

## **AVIS DES SOCIÉTÉS**

### **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 2017. 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		
		30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
<b>ACTIFS</b>				
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>				
<b>Actifs immobilisés</b>				
Immobilisations incorporelles		2 585	2 585	2 585
Moins : Amortissements		-	2 585 -	2 585
	<b>1</b>	-	-	-
Immobilisations corporelles		382 767	382 514	381 549
Moins : Amortissements		-	351 604 -	337 171
	<b>2</b>	31 163	36 551	44 378
Immobilisations Financières		31 841 967	31 841 967	29 530 512
Moins : Provisions		-	564 969 -	173 082
	<b>3</b>	31 276 998	31 276 998	29 357 430
<b>Total des actifs Immobilisés</b>		<b>31 308 161</b>	<b>31 313 549</b>	<b>29 401 808</b>
Autres actifs non courants	<b>4</b>	565 496	318 522	97 340
<b>Total des Actifs non courants</b>		<b>31 873 657</b>	<b>31 632 071</b>	<b>29 499 148</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>				
Stocks		-	-	-
Moins: provisions		-	-	-
	<b>5</b>	-	-	-
Clients et comptes rattachés		6 340 884	6 381 878	8 506 383
Moins: provisions		-	2 273 784 -	1 919 411
	<b>6</b>	3 362 314	4 108 094	6 586 972
Autres Actifs courants		32 241 147	21 721 732	8 515 017
Moins: provisions		-	348 000 -	150 551
	<b>7</b>	31 891 493	21 373 732	8 364 466
Placements et autres actifs financiers	<b>8</b>	48 205	47 287	46 296
Liquidités et équivalents de liquidités	<b>9</b>	142 563	9 092 048	345 842
<b>Total des Actifs Courants</b>		<b>35 444 575</b>	<b>34 621 161</b>	<b>15 343 576</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>		<b>67 318 232</b>	<b>66 253 232</b>	<b>44 842 724</b>

**BILAN**  
(Exprimé en dinars)

	Notes	30/06/2017	Exercices clos le 31/12/2016	30/06/2016
<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>				
<b>Capitaux propres</b>				
Capital Social		5 937 000	3 537 000	3 537 000
Prime d'émission		36 714 000	21 114 000	21 114 000
Réserve Légale		235 800	235 800	235 800
Résultats reportés	-	4 545 722	2 655 974	2 655 974
<b>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</b>		<b>38 341 078</b>	<b>22 230 826</b>	<b>22 230 826</b>
Résultat de l'exercice	-	685 995	1 889 750	969 565
<b>Total des capitaux propres avant affectation résultat</b>	10	<b>37 655 083</b>	<b>20 341 076</b>	<b>21 261 261</b>
<b>PASSIFS</b>				
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>				
Emprunts et dettes assimilées	11	9 000 000	10 600 000	1 600 000
Provisions pour risques et charges		-	-	-
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>9 000 000</b>	<b>10 600 000</b>	<b>1 600 000</b>
<b>PASSIFS COURANTS</b>				
Fournisseurs et comptes rattachés	12	801 661	1 759 818	2 140 641
Autres passifs courants	13	16 240 130	25 155 697	6 668 460
Concours bancaires et autres passifs financiers	14	3 621 358	8 396 641	13 172 362
<b>Total des passifs Courants</b>		<b>20 663 149</b>	<b>35 312 156</b>	<b>21 981 463</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>29 663 149</b>	<b>45 912 156</b>	<b>23 581 463</b>
<b>Total des capitaux propres et des passifs</b>		<b>67 318 232</b>	<b>66 253 232</b>	<b>44 842 724</b>

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

	Notes	30/06/2017	Exercices clos le		30/06/2016
			31/12/2016		
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>					
Revenus	15	1 184 207	4 327 781		2 306 336
Autres produits d'exploitation	16	7 348	249 815		228 174
<b>Total des produits d'exploitation</b>		<b>1 191 555</b>	<b>4 577 596</b>		<b>2 534 510</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>					
Achats consommés	17	67 598	2 161 158		1 632 747
Charges de personnel	18	577 694	853 769		401 859
Dotations aux amortissements et aux provisions		795 679	1 519 295		480 365
Autres charges d'exploitation	19	112 238	382 057		196 200
<b>Total des charges d'exploitation</b>		<b>1 553 209</b>	<b>4 916 279</b>		<b>2 711 171</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>- 361 654</b>	<b>- 338 683</b>		<b>- 176 661</b>
Charges financières nettes	20	- 1 319 529	- 1 988 298		888 528
Produits des placements	21	1 039 937	589 373		180 805
Autres gains ordinaires	22	- 2 342	24 671		21 423
Autres pertes ordinaires	23	- 39 750	- 165 806		103 775
<b>Résultat des activités ordinaires avant impôt</b>		<b>- 683 338</b>	<b>- 1 878 743</b>		<b>966 736</b>
Impôt sur les sociétés		- 2 657	- 10 007		2 829
<b>Résultat des activités ordinaires après impôt</b>		<b>- 685 995</b>	<b>- 1 888 750</b>		<b>969 565</b>
Eléments Extraordinaire		-	- 1 000		-
<b>Résultat Net</b>		<b>- 685 995</b>	<b>- 1 889 750</b>		<b>969 565</b>

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

Exercice clos le

	Notes	30/06/2017		31/12/2016		30/06/2016
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>						
Résultat net	-	685 995	-	1 889 750	-	969 565
Ajustements pour :						
- Amortissements et provisions		795 679		1 519 295		480 365
- Résorption frais EO		36 777		51 099		17 070
- Variations des :						
- Stocks	24	-		529 266		529 266
- Créances	25	40 994		4 202 241		2 077 736
- Autres actifs courants	26	10 519 415	-	14 498 784	-	1 292 069
- Fournisseurs	27	958 157	-	315 461		65 362
- Autres passifs courants	28	8 915 567		19 812 554		1 325 317
- Intérêts courus	-	309 708		255 653	-	89 333
- Plus au moins value sur cession d'immob		-	-	9 038	-	9 038
- Reprise sur provisions	-	7 348	-	249 815	-	228 174
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	-	<b>20 522 740</b>		<b>9 407 260</b>		<b>1 906 937</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>						
Décaissements sur acquisition d'immo. Corp. Et Incorp.	29	839	-	8 377	-	3 982
Décaissements sur acquisition d'immobilisations financières		-	-	2 346 600	-	35 145
Décaissements sur acquisition des autres actifs non courants	-	360 000	-	351 002	-	31 000
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles		-		10 000		10 000
Encaissements sur cession des immobilisations financières		-		-		-
<b>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement</b>	-	<b>360 839</b>	-	<b>2 695 979</b>	-	<b>60 127</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>						
Encaissements suite à l'émission d'actions		18 000 000		-		-
Dividendes et autres distributions				-		-
Décaissements affectés au remboursement des emprunts	31	4 100 000	-	8 700 000	-	4 450 000
Encaissements provenant des emprunts	30	-		9 000 000		200 000
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>		<b>13 900 000</b>		<b>300 000</b>	-	<b>4 250 000</b>
<b>Variation de trésorerie</b>	-	<b>6 983 579</b>		<b>7 011 281</b>	-	<b>2 403 190</b>
Trésorerie au début de l'exercice		6 487 256	-	524 025	-	524 025
<b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>	<b>32</b>	<b>496 323</b>		<b>6 487 256</b>	-	<b>2 927 215</b>

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

### I – Présentation de la Société

- Raison Sociale : SERVICOM SA
- Capital Social : 5 937 000 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<sup>er</sup> 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. Stocks et encours :**

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

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

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

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

### **6. Les emprunts :**

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

## **7. Les revenus:**

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

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

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

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

## **8. Impôt sur les bénéfices :**

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

## **9. 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 30/06/2017 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 2017 à 382 767 DT et se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 30/06/2017	Solde 31/12/2016	Solde 30/06/2016
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	182 809	182 556	181 591
MATERIELS ELECTRONIQUES	8 839	8 839	8 839
<b>Total</b>	<b>382 767</b>	<b>382 514</b>	<b>381 549</b>

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

##### 3. Immobilisations financières :

Cette rubrique présente au 30 juin 2017 un solde net de 31 276 998 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 30/06/2017	Solde 31/12/2016	Solde 30/06/2016
TITRES DE PARTICIPATION (*)	31 838 563	31 838 563	29 488 643
DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS VERSES	3 404	3 404	41 869
PROVISION / DEPRECIATION IMMOBILISATIONS FINANCIERES	- 564 969	- 564 969	173 082
<b>Total</b>	<b>31 276 998</b>	<b>31 276 998</b>	<b>29 357 430</b>

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

#### 4. Actifs non courants :

Cette rubrique présente au 30 juin 2017 un solde net de 565 496 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 30/06/2017	Solde 31/12/2016	Solde 30/06/2016
CHARGES ENGAGÉES / INTRODUCTION EN BOURSE	74 173	74 173	74 173
CHARGES ENGAGÉES HB CONSULTING	31 500	31 500	24 000
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	553 739	193 738	193 738
CHARGES CGF	242 502	242 502	-
CHARGES CMF	11 000	11 000	-
CHARGES GESTION	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	- 18 358
RÉSORPTION 2017	- 113 027	-	-
<b>Total Autres Actifs Non courants</b>	<b>565 496</b>	<b>318 522</b>	<b>97 340</b>

#### 5. Stocks :

Cette rubrique présente au 30 juin 2017 un solde nul et se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 30/06/2017	Solde 31/12/2016	Solde 30/06/2016
STOCK MATIERES & FOURNITURES	-	-	-
PROV SUR STOCK	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 6. Clients et comptes rattachés :

Cette rubrique présente au 30 juin 2017 un solde net de 3 362 314 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 30/06/2017	Solde 31/12/2016	Solde 30/06/2016
PROVISION SUR LES COMPTES CLIENTS	- 2 978 570	- 2 273 784	- 1 919 411
EN COURS DE PROD.DE SERVICE	658 291	599 909	1 159 816
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	5 682 593	5 781 969	7 346 567
<b>Total</b>	<b>3 362 314</b>	<b>4 108 094</b>	<b>6 586 972</b>

## 7. Autres actifs courants :

Cette rubrique présente au 30 juin 2017 un solde net de 31 891 493 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 30/06/2017	Solde 31/12/2016	Solde 30/06/2016
FOURNISSEURS AVANCES ET ACOMPTES	-	-	-
CONSIGNATION DOUANE	-	-	-
TVA DEDUCTIBLE 18%	45	-	-
RETENUES A LA SOURCE	21 428	144 325	49 294
ACOMPTES PROVISIONNELS	-	7 329	2 443
CREDIT TVA A REPORTER	455 544	554 519	958 284
IMPOT DIFFERE IS	676 809	535 618	453 773
ASSOCIES COMPTE COURANT	60	60	60
CHARGES CONSTATES D'AVANCE	3 913	28 380	23 022
COMPTE DE GROUPE SERVIPRINT	25 352	-	81 198
COMPTE DE GROUPE SERVITRADE	2 552 024	-	2 651 707
COMPTE DE GROUPE SERVITRA	26 768 177	18 881 566	3 841 199
COMPTE DE GROUPE SERVICOM SCI	190 800	128 482	239 444
COMPTE DE GROUPE SERVIRAMA	740 929	740 929	-
COMPTE GROUPE SERVICOM AFRIQUE	4 100	3 944	1 353
COMPTE GROUPE SERVILIFT SA	93 361	42 908	116 196
COMPTE GROUPE SERVICOM SERVICES	434 783	379 850	79 425
COMPTE GROUPE SERVICOM EUROPE	-	-	-
SERVITRADE ALGERIE	96 166	96 166	-
AL SHOUROUK	177 656	177 656	-
COMPTE GROUPE SERVILIFT SCI	-	-	17 619
PDTS A RECEVOIR	-	-	-
PROVISION / AUTRES ACTIFS COURANTS	- 349 654	- 348 000	- 150 551
<b>Total</b>	<b>31 891 493</b>	<b>21 373 732</b>	<b>8 364 466</b>

## 8. Placement et autres actifs financiers :

Cette rubrique présente au 30 juin 2017 un solde de 48 205 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 30/06/2017	Solde 31/12/2016	Solde 30/06/2016
BHO SICAV	48 205	47 287	46 296
<b>Total</b>	<b>48 205</b>	<b>47 287</b>	<b>46 296</b>

Les 479 titres BHO SICAV ont été évalué au 30 juin 2017 à leur valeur liquidative soit 100,637 DT.

## 9. Liquidités et équivalents de liquidités :

Cette rubrique présente au 30 juin 2017 un solde de 142 563 DT et se détaille comme suit:

Rubrique	Solde 30/06/2017	Solde 31/12/2016	Solde 30/06/2016
ATB	4 257	13 827	103 075
STB	3 900	3 999	4 098
BTK	4 035	5 951	
ABC	19 224	-	
ATTIJARI BANK	1 571	1 641	
ATTIJARI BANK KAIROUAN		-	2 369
BH INDISPONIBLE		8 750 041	
BTE		-	
UBCI	2 747	2 949	2 949
BIAT			232 650
AMEN BANQUE	301	-	-
Chèque à l'encaissement		12 228	
CAISSE	6 028	2 974	701
REGIES D'AVANCE ET ACCREDITIFS	100 500	298 438	
<b>Total</b>	<b>142 563</b>	<b>9 092 048</b>	<b>345 842</b>

## 10.Capitaux propres :

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

	Capital social	Prime d'émission	Réserves légales	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
<b>Total des capitaux propres au 31/12/2016</b>	<b>3 537 000</b>	<b>21 114 000</b>	<b>235 800</b>	<b>- 2 655 972</b>	<b>- 1 889 750</b>	<b>20 341 076</b>
Augmentation de capital	2 400 000	15 600 000				18 000 000
Réduction de capital						-
Affectation résultat 2016				- 1 889 750	1 889 750	-
Distribution de dividendes						-
Modifications comptables						-
Résultat au 30/06/2017					- 685 995	- 685 995
<b>Total des capitaux propres au 30/06/2017</b>	<b>5 937 000</b>	<b>36 714 000</b>	<b>235 800</b>	<b>- 4 545 722</b>	<b>- 685 995</b>	<b>37 655 083</b>

Le résultat par action au 30 juin 2017 se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 30/06/2017	Solde 31/12/2016	Solde 30/06/2016
Résultat de l'exercice	- 685 995	- 1 888 750	- 969 565
Nombre d'action	5 937 000	3 537 000	3 537 000
<b>Résultat par action</b>	<b>- 0,116</b>	<b>- 0,534</b>	<b>- 0,274</b>

## 11.Les emprunts à plus d'an :

Cette rubrique présente au 30 juin 2017 un solde de 9 000 000 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 30/06/2017	Solde 31/12/2016	Solde 30/06/2016
EMPRUNT OBLIGATAIRE	9 000 000	10 600 000	1 600 000
EMPRUNT LEASING	-	-	-
<b>Total</b>	<b>9 000 000</b>	<b>10 600 000</b>	<b>1 600 000</b>

▪ **Note sur les immobilisations acquises en leasing :**

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

	Principal au 31/12/2016	Leasing en 2017	Montants remboursés en 2017	Montants non encore remboursés	Échéance à -d'un an	Échéance à + d'un an
Crédits leasing	586	-	586	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>586</b>	<b>-</b>	<b>586</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Le tableau de variation des emprunts au 30 juin 2017 se présente au niveau de l'annexe3

**12.Fournisseurs et comptes rattachés :**

Cette rubrique présente au 30 juin 2017 un solde de 801 661 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 30/06/2017	Solde 31/12/2016	Solde 30/06/2016
FOURNISSEURS D'EXPLOITATION	719 286	815 656	1 804 636
FOURNISSEURS EFFETS A PAYER	77 218	926 160	336 005
FOURNISSEURS FACTURES NON PARVENUES	5 157	18 002	-
<b>Total</b>	<b>801 661</b>	<b>1 759 818</b>	<b>2 140 641</b>

**13.Autres passifs courants :**

Cette rubrique présente au 30 juin 2017 un solde de 16 240 130 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 30/06/2017	Solde 31/12/2016	Solde 30/06/2016
CLIENTS AVANCES ET ACOMPTE	-	-	23 597
PROVISION RC	20 000	20 000	20 000
RECEVEUR DE FINANCE	446 128	325 576	-
PERSONNEL REMUNERATION DUES	-	-	50 235
ETAT RECEVEUR DE FINANCES	-	-	276 510
TVA/CA NON ENCORE ENCAISSEE	872 176	874 657	1 049 991
C N S S	77 113	34 005	37 991
CHARGES A PAYER	77 307	114 457	69 027
PDTS CONSTATES D'AVANCE	-	-	-
PROVISION / CONGES	179 424	126 036	107 567
CREDITEURS DIVERS	10	10	10
COMPTE GROUPE SERVICOM EUROPE	121 101	121 101	-
ASSOCIES OPERATIONS SUR CAPITAL	-	8 750 041	-
COMPTE GROUPE SERVIPRINT	-	13 423	-
COMPTE GROUPE SERVITRADE	-	27 383	-
COMPTE GROUPE SERVICOM IT	777 701	1 374 981	264 932
COMPTE GROUPE SERVITEL	2 820 796	2 669 001	816 030
COMPTE GROUPE SERVICOM HOLDING	377 032	362 645	203 526
COMPTE GROUPE SERVILIFT SCI	210 409	204 959	-
COMPTE GROUPE SERVICOM PREFA	7 781 869	7 504 776	1 635 237
COMPTE GROUPE SERVICOM INDUSTRIE	2 479 064	2 632 646	2 113 807
<b>Total</b>	<b>16 240 130</b>	<b>25 155 697</b>	<b>6 668 460</b>

#### 14. Concours bancaires et autres passifs financiers :

Cette rubrique présente au 30 juin 2017 un solde de 3 621 358 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 30/06/2017	Solde 31/12/2016	Solde 30/06/2016
AVANCE SUR FACTURES	-	278 608	235 682
ECHEANCE A MOINS D'UN AN / AQUIS LEASING	-	586	4 019
ECHEANCE A MOINS D'UN AN / EMPRUNT OBLIGATAIRE	1 600 000	1 600 000	1 600 000
BILLETTS DE TRESORERIE A COURT TERME	1 000 000	3 500 000	7 950 000
FINANCEMENT EN DEVISE	-	-	-
DECOUVERT MOBILISE	437 000	500 000	500 000
INTERETS COURUS/EMPR OBLIG	302 894	442 199	61 489
INTERETS COURUS	-	-	7 708
INTERETS COURUS BT	31 374	201 777	229 793
ATB	-	-	-
ZITOUNA BANK	-	-	-
AMEN BANQUE	-	16 655	2 550
BH	172 588	1 205 440	481 867
ABC BANNK	-	319 283	8 401
BTE	22 135	217 887	2 039 014
BTK	-	-	51 330
BIAT	55 367	114 206	-
UBCI	-	-	-
ATTIJARI BANK TUNIS	-	-	509
<b>Total</b>	<b>3 621 358</b>	<b>8 396 641</b>	<b>13 172 362</b>

#### 15. Revenus :

Les revenus de « SERVICOM » SA ont atteint 1 184 207 DT au 30 juin 2017 et se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 30/06/2017	Solde 31/12/2016	Solde 30/06/2016
CA	44 895	2 418 079	1 144 313
CHIFFRE D'AFFAIRE CORPORATE	9 234	47 261	28 242
CA PRESTATION DE SERVICES	1 071 697	2 053 227	764 660
VARIATION DES CLIENTS, FACTURES A ETABLIR	58 381	-	369 121
<b>Total</b>	<b>1 184 207</b>	<b>4 327 781</b>	<b>2 306 336</b>

#### 16. Autres produits d'exploitation :

Les autres produits d'exploitation s'élèvent à 7 348 DT au 30 juin 2017 et se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 30/06/2017	Solde 31/12/2016	Solde 30/06/2016
Reprises sur provision	7 348	249 815	228 174
Subvention d'exploitation	-	-	-
<b>Total</b>	<b>7 348</b>	<b>249 815</b>	<b>228 174</b>

### 17. Achats consommés:

Les achats consommés de matières et fournitures s'élèvent au 30 juin 2017 à 67 598 DT et se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 30/06/2017	Solde 31/12/2016	Solde 30/06/2016
ACHATS FOURNITURES & AUTRES APPRO	17 315	1 046 499	635 350
VARIATION DES STOCKS	-	529 266	529 266
SOUS TRAITANCE & PRESTATIONS	22 830	9 616	70 804
ACHAT ETUDES & PRESTATIONS	-	-	-
ACHAT IMPORT	-	515 323	358 812
MAGASINAGE+TIMBRAGE	-	11 648	7 465
FRAIS DOUANIERS	-	1 083	202
LOCATION & TRANSPORT SUR ACHATS	27 453	63 007	27 003
EAU ELECTRICITE	-	-	-
FOURNITURES ADMINISTRATIVES	-	94	31
GASOIL	-	3 713	3 673
REMISE & RABAIS & RISTOURNE/ ACHAT	-	-	-
ACHAT APPEL D'OFFRES	-	141	141
<b>Total</b>	<b>67 598</b>	<b>2 161 158</b>	<b>1 632 747</b>

### 18. Charges de personnel :

Les charges de personnel s'élèvent au 30 juin 2017 à 577 694 dinars et se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 30/06/2017	Solde 31/12/2016	Solde 30/06/2016
SALAIRES ET COMPLEMENTS DE SALAIRES	523 735	763 658	361 906
CHARGES SOCIALES LEGALES	51 377	86 239	39 953
CNSS RGIME INDEPENDANT	2 582	3 872	-
<b>Total</b>	<b>577 694</b>	<b>853 769</b>	<b>401 859</b>

### 19. Autres charges d'exploitation :

Les autres charges d'exploitation s'élèvent au 30 juin 2017 à 112 238 dinars et se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 30/06/2017	Solde 31/12/2016	Solde 30/06/2016
LOYER	-	-	-
ENTRETIENS ET REPARATIONS	-	1 781	1 563
PRIMES D'ASSURANCE	2 570	6 294	3 667
HONORAIRES	53 753	150 001	87 500
PUBLICITE PUBLICATIONS RELATIONS PUBLIQUES	796	6 673	1 702
DONS	-	-	-
DEPLACEMENTS MISSIONS	39	1 863	924
RECEPTION	2 200	2 145	1 336
FRAIS POSTAUX ET DE TELECOMMUNICATION	3 838	4 602	20
SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES	9 263	34 014	10 586



COMM/OPERATION FINANCIERE	29 934	145 541	75 633
TFP	279	12 123	5 284
FOPROLOS	3 776	6 061	2 642
TCL	2 616	2 036	2 036
DROIT D'ENREG&TIMBRES	1 990	6 520	2 538
TAXES/VEHICULES	1 180	2 356	758
DROIT DE MUNICIPALITE	4	47	11
AMENDES ET PENALITES DE RETARD	-	-	-
JETONS DE PRESENCE	-	-	-
ETAT IMPOTS ET TAXES	-	-	-
TRANSFERTS DE CHARGES	-	-	-

<b>Total</b>	<b>112 238</b>	<b>382 057</b>	<b>196 200</b>
--------------	----------------	----------------	----------------

## 20.Charges financières nettes :

Les charges financières nettes s'élevaient au 30 juin 2017 à 1 319 529 DT et se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 30/06/2017	Solde 31/12/2016	Solde 30/06/2016
INTÉRÊTS DECUVERT MOBILISE	14 229	53 024	25 616
INTÉRÊTS / OC	-	531	-
AUTRES CHARGES FINANCIERES	175 035	202 036	3 018
PERTE/CHANGES	-	40 514	60 319
GAIN DE CHANGES	-	-	38 310
<b>Sous-Total 1: Intérêts financiers liés à l'exploitation</b>	<b>189 264</b>	<b>296 105</b>	<b>127 403</b>
INTÉRÊTS / BT	93 357	628 796	415 119
INTERET/PRET A PAYER FILIALES	560 062	489 851	187 118
RESORPTION FRAIS / EO	36 777	51 099	17 010
INTÉRÊTS / EMPRUNT OBLIGATAIRE	440 069	522 447	141 718
<b>Sous-Total 2: Intérêts financiers liés au financement des sociétés du groupe</b>	<b>1 130 265</b>	<b>1 692 193</b>	<b>761 125</b>
<b>Total</b>	<b>1 319 529</b>	<b>1 988 298</b>	<b>888 528</b>

## 21.Produits des placements :

Les produits des placements s'élevaient au 30 juin 2017 à 1 039 937 DT et se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 30/06/2017	Solde 31/12/2016	Solde 30/06/2016
PRODUITS FINANCIERS / SICAV	919	1 923	932
INTERETS / COMPTES COURANTS / FILIALES	1 039 018	587 450	179 873
<b>Total</b>	<b>1 039 937</b>	<b>589 373</b>	<b>180 805</b>

## 22. Autres gains ordinaires :

Les autres gains ordinaires s'élèvent au 30 juin 2017 à 2 423 DT et se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 30/06/2017	Solde 31/12/2016	Solde 30/06/2016
AUTRES GAINS ORDINAIRES	- 2 342	24 671	12 385
PDTS EXEPTIONNELS	-	-	9 038
<b>Total</b>	<b>- 2 342</b>	<b>24 671</b>	<b>21 423</b>

## 23. Autres pertes ordinaires :

Les autres pertes ordinaires s'élèvent au 30 juin 2017 à 39 750 DT et se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 30/06/2017	Solde 31/12/2016	Solde 30/06/2016
DIVERS PERTES ORDINAIRES	1 447	107 728	50 904
PERTE EXCEPTIONNELLE	38 303	58 078	52 871
<b>Total</b>	<b>39 750</b>	<b>165 806</b>	<b>103 775</b>

## 24. Variation des stocks :

La variation des stocks se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 30/06/2017	Solde 31/12/2016	Solde 30/06/2016
STOCK AU 31/12/2016	-	529 266	529 266
STOCK AU 30/06/2017	-	-	-
<b>VARIATION DES STOCKS</b>	<b>-</b>	<b>529 266</b>	<b>529 266</b>

## 25. Variation des créances :

La variation des créances se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 30/06/2017	Solde 31/12/2016	Solde 30/06/2016
CREANCES CLIENTS AU 31/12/2016	6 381 878	10 584 119	10 584 119
CREANCES CLIENTS AU 30/06/2017	- 6 340 884	- 6 381 878	- 8 506 383
Effet des modifications comptable	-	-	-
<b>VARIATION DES CREANCES</b>	<b>40 994</b>	<b>4 202 241</b>	<b>2 077 736</b>

## 26. Variation des autres actifs courants :

La variation des autres actifs courants se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 30/06/2017	Solde 31/12/2016	Solde 30/06/2016
AUTRES ACTIFS COURANTS AU 31/12/2016	21 721 732	7 222 948	7 222 948
AUTRES ACTIFS COURANTS AU 30/06/2017	- 32 241 147	- 21 721 732	- 8 515 017
<b>VARIATION DES AUTRES ACTIFS COURANTS</b>	<b>- 10 519 415</b>	<b>- 14 498 784</b>	<b>- 1 292 069</b>

## 27. Variation des Fournisseurs :

La variation des fournisseurs se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 30/06/2017	Solde 31/12/2016	Solde 30/06/2016
TOTAL DES FOURNISSEURS AU 31/12/2016	- 1 759 818	- 2 075 279	- 2 075 279
TOTAL DES FOURNISSEURS AU 30/06/2017	801 661	1 759 818	2 140 641
<b>VARIATION DES FOURNISSEURS</b>	<b>- 958 157</b>	<b>- 315 461</b>	<b>65 362</b>

## 28. Variation des Autres Passifs Courants :

La variation des fournisseurs se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 30/06/2017	Solde 31/12/2016	Solde 30/06/2016
AUTRES PASSIFS COURANTS AU 31/12/2016	- 25 155 697	- 5 343 143	- 5 343 143
AUTRES PASSIFS COURANTS AU 30/06/2017	16 240 130	25 155 697	6 668 460
<b>VARIATION DES AUTRES PASSIFS COURANTS</b>	<b>- 8 915 567</b>	<b>19 812 554</b>	<b>1 325 317</b>

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

Les décaissements sur acquisitions des immobilisations se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 30/06/2017	Solde 31/12/2016	Solde 30/06/2016
TOTAL ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES (N)	253	1 647	682
EMPRUNT LEASING LT (N-1)	-	585	586
EMPRUNT LEASING LT (N)	-	-	-
EMPRUNT LEASING CT (N-1)	586	6 731	6 733
EMPRUNT LEASING CT (N)	-	586	4 019
<b>Total</b>	<b>839</b>	<b>8 377</b>	<b>3 982</b>

### 30. Encaissements provenant des emprunts :

Les encaissements provenant des emprunts se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 30/06/2017	Solde 31/12/2016	Solde 30/06/2016
Encaissement provenant des Emprunts	-	9 000 000	200 000
<b>Total</b>	-	<b>9 000 000</b>	<b>200 000</b>

### 31. Décaissements affectés au remboursement des emprunts :

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

Rubrique	Solde 30/06/2017	Solde 31/12/2016	Solde 30/06/2016
Remboursement Billets de trésorerie	2 500 000	7 100 000	2 850 000
Emprunt obligataire	1 600 000	1 600 000	1 600 000
<b>Total</b>	<b>4 100 000</b>	<b>8 700 000</b>	<b>4 450 000</b>

### 32. Trésorerie à la clôture de l'exercice :

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

Trésorerie à la clôture	Solde 30/06/2017	Solde 31/12/2016	Solde 30/06/2016
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	142 563	9 092 048	345 842
PLACEMENTS SICAV	48 205	47 287	46 296
CONCOURS BANCAIRES	- 250 090	- 1 873 471	- 2 583 671
CREDIT DE MOBILISATION DE CREANCES	-	- 278 608	- 235 682
Financement en devises	-	-	-
DECOUVERT MOBILISE	- 437 000	- 500 000	- 500 000
<b>Total</b>	- <b>496 322</b>	<b>6 487 256</b>	- <b>2 927 215</b>

### 33.Engagements hors bilan

Les engagements de garanties données se présentent sous forme de cautions bancaires. Ils totalisent au 30 juin 2017 un montant de 712 228 DT se détaillant comme suit :

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

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

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

- 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
<b>Engagements donnés</b>						
) Garanties personnelles cautionnement aval autres garanties	50 093 228	712 228		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						
<b>TOTAL</b>	50 093 228	712 228		49 381 000		
<b>- Engagements reçus</b>						
) garanties personnelles cautionnement aval autres garanties	5 438 146		5 438 146			
) Garantie réelles hypothèques nantissement	1 000 000			1 000 000		
) Effets escomptés et non échus						
) créances à l'exportation mobilisés						
) abandon de créances						
)...						
<b>TOTAL</b>	6 438 146	-	5 438 146	1 000 000	-	-
<b>- Engagements réciproques</b>						
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						
<b>total</b>						



Annexe n° 1

Tableau Récap des Immobilisations Corporelles au 30-06-2017

Libellé	Taux d'amortissement	Valeurs brutes				Amortissements				VCN
		31/12/2016	Acquisitions Au 30/06/2017	Cessions Au 30/06/2017	30/06/2017	31/12/2016	Dotations	Régularisations/ Cessions	30/06/2017	30/06/2017
LOGICIEL	33,33%	2 585			2 585	2 585	-		2 585	-
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>		<b>2 585</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 585</b>	<b>2 585</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 585</b>	<b>-</b>
PETIT MATERIEL D'EXPLOITATION	33,33%	1 114	-	-	1 114	1 114	-	-	1 114	-
MATERIEL & OUTILLAGE INDUSTRIEL	10%	65 863	-	-	65 863	56 597	1 131	-	57 728	8 135
AGENCEMENT & AMENAGEMENT	10%/20%	9 344	-	-	9 344	8 436	69	-	8 505	839
MATERIEL DE TRANSPORT	12,5%	72 222	-	-	72 222	54 052	2 396	-	56 448	15 774
EQUIPEMENT DE BUREAU	10%/14,28%	42 576	-	-	42 576	38 263	540	-	38 803	3 773
MATERIEL INFORMATIQUE	33,33%/14,28%	182 556	253	-	182 809	178 662	1 505	-	180 167	2 642
MATERIEL ELECTRONIQUE	33,33%/15%	8 839	-	-	8 839	8 839	-	-	8 839	-
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>		<b>382 514</b>	<b>253</b>	<b>-</b>	<b>382 767</b>	<b>345 963</b>	<b>5 641</b>	<b>-</b>	<b>351 604</b>	<b>31 163</b>
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES</b>		<b>385 099</b>	<b>253</b>	<b>-</b>	<b>385 352</b>	<b>348 548</b>	<b>5 641</b>	<b>-</b>	<b>354 189</b>	<b>31 163</b>



## Annexe n° 2

Tableau Récapitulatif des titres de participation au 30-06-2017

Sociétés émettrices	Participations au 31-12-2016			Libération de l'exercice 2015	Acquisitions de l'exercice			Cessions de l'exercice			Participations au 30-06-17			% Détention au 30/06/2016	Provision au 30/06/2016
	Valeur Brute	Libérée	Non Libérée		Valeur Brute	Conversion en compte courant	Libérée	Non Libérée	Valeur Brute	Libérée	Non Libérée	Valeur Brute	Libérée		
SEI/ITRA	17 537 732	17 537 732	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17 537 732	17 537 732	-	-
SIR/TPS	44 750	44 750	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44 750	44 750	-	- 44 750
SEI/PRINT	186 144	186 144	-	-	-	-	-	-	-	-	-	186 144	186 144	-	- 157 414
SEI/ITRADE	10 903 962	10 903 962	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10 903 962	10 903 962	-	-
SEI/ITEL	2 199 950	2 199 950	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 199 950	2 199 950	-	-
SEI/ICOM	149 980	149 980	-	-	-	-	-	-	-	-	-	149 980	149 980	-	- 149 980
SC ALCOUROUK (Libérée)	709 417	212 825	496 592	-	-	-	-	-	-	-	-	709 417	212 825	496 592	- 212 825
SEI/ICOM	587 920	587 920	-	-	-	-	-	-	-	-	-	587 920	587 920	-	-
EUROPE															
SEI/ICOM	4 940	4 940	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 940	4 940	-	-
SEI/VICES															
SEI/LIFT SA	9 940	9 940	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9 940	9 940	-	-
SEI/ICOM	400	400	-	-	-	-	-	-	-	-	-	400	400	-	-
AFRIQUE															
SEI/ICOM	10	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10	10	-	-
INDUSTRIE															
SEI/ICOM	10	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10	10	-	-
PREVA															
<b>TOTAL</b>	<b>32 335 154</b>	<b>31 838 562</b>	<b>496 592</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>29 985 235</b>	<b>29 488 643</b>	<b>496 592</b>	<b>- 564 964</b>

### Annexe n° 3

Tableau de variation des emprunts  
au 30-06-2017

	Principal au 31/12/2016	Leasing en 2017	Montants encaissés en 2017	Montants remboursés en 2017	Montants non encore remboursés	Échéance à - d'un an	Échéance à + d'un an
Billets de trésorerie	3 500 000	-	2 500 000	5 000 000	1 000 000	1 000 000	-
Emprunt obligataire	12 200 000	-	-	1 600 000	10 600 000	1 600 000	9 000 000
S/Total	15 700 000	-	2 500 000	6 600 000	11 600 000	2 600 000	9 000 000
Avance sur factures	278 608	-	-	278 608	-	-	-
Crédits leasing	586	-	-	586	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>15 979 194</b>	<b>-</b>	<b>2 500 000</b>	<b>6 879 194</b>	<b>11 600 000</b>	<b>2 600 000</b>	<b>9 000 000</b>

## Annexe n° 4

### SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION AU 30/06/2017

(Exprimé en dinars)

Produits		Charges		Soldes	2017
Ventes des marchandises et autres produits d'exploitation	1 184 207	Coût d'achat des marchandises vendues	67 598	<b>Marge commerciale</b>	1 116 609
Revenus et autres produits d'exploitation	7 348	Ou (Déstockage de production)	-		
Production stockée	-				
Production immobilisée	-				
<b>Total</b>	<b>1 191 555</b>		<b>67 598</b>	<b>Production</b>	<b>1 123 957</b>
Production	1 123 957	Achats consommés	-	<b>Marge sur coût matières</b>	1 123 957
(1) Marge commerciale	1 123 957	(1) et (2) Autres charges externes	112 238		
(2) Marge sur coût matière					
Subvention d'exploitation					
<b>Total</b>	<b>1 123 957</b>		<b>112 238</b>	<b>Valeur ajoutée Brut (1) et (2)</b>	<b>1 011 719</b>
		Impôt et taxes	-		
		Charge de personnel	577 694		
<b>Valeur ajoutée brute</b>	<b>1 011 719</b>	<b>Total</b>	<b>577 694</b>		
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>434 025</b>	<b>ou Insuffisance brute d'exploitation</b>	<b>-</b>		
Autres produits ordinaires	- 2 342	Autres charges ordinaires	39 750		
Produits des placements	1 039 937	Charges financières	1 319 529		
		Dotation aux amortissements et aux provisions ordinaires	795 679		
		Impôt sur le résultat ordinaire	2 657		
<b>Total</b>	<b>1 471 620</b>	<b>Total</b>	<b>2 157 615</b>	<b>Résultat des activités ordinaires (positif ou négatif)</b>	<b>- 685 995</b>
Résultat positif des activités ordinaires	-	Résultat négatif des activités ordinaires	685 995		
Gains extraordinaires	-	Pertes extraordinaires	-		
Effets positif des modifications comptables	-	Effet négatif des modifications comptables	-		
		Impôt sur les éléments extraordinaires et sur les modifications comptables	-		
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>Total</b>	<b>685 995</b>	<b>Résultat net après modifications comptables</b>	<b>- 685 995</b>

**Avis des Commissaires Aux Comptes Sur  
Les Etats Financiers Intermédiaires Arrêtés au 30 Juin 2017**

—————

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<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2017.

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de la société SERVICOM SA comprenant le bilan au 30 juin 2017 faisant apparaître un total de 67 318 232 DT, ainsi que l'état de résultat faisant apparaître une perte nette de 685 995 DT et l'état de flux de trésorerie pour la période close à cette date faisant ressortir une variation de trésorerie négative de 6 983 579 DT, et une trésorerie de fin de période de négative de 496 323 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.

## **Conclusion**

Sur la base de notre examen limité, 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 2017, 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 02 Octobre 2017**

**Les commissaires aux comptes**

**Cabinet MS Louzir - Membre de  
DTTL**

**Cabinet Islem RIDANE**

**Mohamed LOUZIR**

**Islem RIDANE**