

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS

SERVICOM SA

65 – Rue 8601 Zone Industrielle Charguia I - Tunis

La société **SERVICOM**, publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2020 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 13 septembre 2022. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes : Mr Mohamed BEN AMOR et Mr Islem RIDANE.

SERVICOM SA

BILAN

(Exprimé en dinars)

	Notes	Exercices clos le	
		31/12/2020	31/12/2019
ACTIFS			
ACTIFS NON COURANTS			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		2 585	2 585
Moins : Amortissements	-	2 585 -	2 585
	4	-	-
Immobilisations corporelles		314 683	343 762
Moins : Amortissements	-	309 238 -	329 410
	5	5 446	14 352
Immobilisations Financières		31 838 563	31 888 563
Moins : Provisions	-	26 316 639 -	26 316 639
	6	5 521 924	5 571 924
Total des actifs Immobilisés		5 527 370	5 586 276
Autres actifs non courants	7	116 231	83 771
Total des Actifs non courants		5 643 601	5 670 047
ACTIFS COURANTS			
Stocks		-	-
Moins: provisions		-	-
		-	-
Clients et comptes rattachés		10 294 510	9 951 347
Moins: provisions	-	9 865 190 -	9 522 027
	8	429 319	429 319
Autres Actifs courants		32 754 897	31 049 498
Moins: provisions	-	30 600 615 -	28 522 559
	9	2 154 282	2 526 939
Placements et autres actifs financiers	10	58 093	55 092
Liquidités et équivalents de liquidités	11	53 547	77 555
Total des Actifs Courants		2 695 241	3 088 905
TOTAL DES ACTIFS		8 338 842	8 758 951

SERVICOM SA
BILAN
(Exprimé en dinars)

	Notes	Exercices clos le	
		31/12/2020	31/12/2019
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			
Capitaux propres			
Capital Social		11 874 000	11 874 000
Prime d'émission		30 802 582	30 802 582
Réserve Légale		235 800	235 800
Résultats reportés		- 66 153 675	- 66 241 839
Résultat en instance d'affectation		- 3 352 834	
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		- 26 594 126	- 23 329 456
Résultat de l'exercice		- 3 299 345	- 3 352 834
Total des capitaux propres avant affectation résultat	12	- 29 893 471	- 26 682 290
PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunts et dettes assimilées	13	5 905 380	7 873 840
Provisions pour risques et charges			
Total des passifs non courants		5 905 380	7 873 840
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	14	977 500	874 129
Autres passifs courants	15	24 739 200	23 207 388
Concours bancaires et autres passifs financiers	16	6 610 233	3 485 885
Total des passifs Courants		32 326 934	27 567 402
Total des passifs		38 232 314	35 441 242
Total des capitaux propres et des passifs		8 338 842	8 758 951

SERVICOM SA
 ETAT DE RESULTAT
 (Exprimé en dinars)

	Notes	Exercices clos le	
		31/12/2020	31/12/2019
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	17	288 366	393 210
Autres produits d'exploitation		-	-
Total des produits d'exploitation		288 366	393 210
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variation de stock des produits finis			
Achats consommés	18	- 7 787	24 805
Charges de personnel	19	227 436	199 423
Dotations aux amortissements et aux provisions		2 481 705	471 320
Autres charges d'exploitation	20	198 663	130 249
Total des charges d'exploitation		2 900 017	825 797
RESULTAT D'EXPLOITATION		- 2 611 651	- 432 587
Charges financières nettes	21	- 2 573 541	- 3 221 159
Produits des placements	22	2 314 611	399 305
Autres gains ordinaires	23	3 001	4 580
Autres pertes ordinaires	24	- 430 879	- 5 276
Résultat des activités ordinaires avant impôt		- 3 298 459	- 3 255 137
Impôt sur les sociétés		- 886	- 97 697
Résultat des activités ordinaires après impôt		- 3 299 345	- 3 352 834
Eléments Extraordinaire			
Résultat Net		- 3 299 345	- 3 352 834

SERVICOM SA

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
(Exprimé en Dinars)

	Notes	Exercice clos le 31 décembre	
		31/12/2020	31/12/2019
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net	-	3 299 345	- 3 352 834
Ajustements pour :			
- Amortissements et provisions		2 423 446	26 254 220
- Résorption frais EO		58 259	45 849
- Variations des :			
- Stocks		-	-
- Créances	26	- 343 163	- 429 320
- Autres actifs courants	27	- 1 705 400	253 818
- Fournisseurs	28	103 371	64 259
- Autres passifs courants	29	1 531 812	1 760 211
- Intérêts courus		1 194 559	1 089 426
- Plus au moins value sur cession d'immob		1 171	- 4 579
- Reprise sur provisions			- 25 774 617
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploita	-	35 289	- 93 567
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décassements sur acquisition d'immo. Corp. Et Incorp.		-	-
Décassements sur acquisition d'immobilisations financières		-	-
Décassements sur acquisition des autres actifs non courants		-	-
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations cc	30	29 079	
Encaissements sur cession des immobilisations financières			
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		29 079	-
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Encaissements suite à l'émission d'actions			-
Dividendes et autres distributions			-
Décassements affectés au remboursement des emprunts			-
Encaissements provenant des emprunts		-	-
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		-	-
Variation de trésorerie	-	6 210	- 93 567
Trésorerie au début de l'exercice	-	792 426	- 698 859
Trésorerie à la clôture de l'exercice	31	- 798 636	- 792 426

Note 1 : Présentation de la société

SERVICOM société anonyme, constituée le 03/03/2003 ; ayant son siège social sise 65, rue de l'énergie (8601) 2035 Charguia 1 Tunis inscrite au registre de commerce du tribunal de première instance de Tunis sous le N° B111212003 Immatriculée sous l'identifiant fiscal N°826619 W/A/M/000. Le capital social a été porté à 11 847 000 dinars par décision de l'AGE du 28/11/2017.

SERVICOM est une société cotée sur la bourse de Tunis depuis Juin 2009

La société a pour objet :

- L'installation d'équipements de télécommunications et électriques ainsi que la commercialisation de tous équipements et matériels de télécommunication et électriques et tous les travaux annexes et toutes activités y afférentes ;
- La prise de participation directe ou indirecte à toutes activités ou opérations industrielles, commerciales ou financières, mobilières ou immobilières, en Tunisie ou à l'étranger, sous quelques formes que ce soit, dès lors que ces activités ou opérations peuvent se rattacher directement ou indirectement à l'objet social ou à tous objets similaires, connexes ou complémentaires ;
- Et généralement toutes opérations se rattachant directement ou indirectement à l'objet social ainsi que toutes opérations annexes ou connexes pouvant favoriser ou développer ses intérêts.

Note 2 : Déclaration de conformité

Les états financiers ont été établis et arrêtés conformément aux dispositions de la loi 96-112 relative au système comptable des entreprises, complétée par le décret 96-2459 du 30 décembre 1996. Les règles, méthodes et principes adoptés pour l'enregistrement des opérations au courant ou à la fin de l'exercice ne comportent aucune dérogation significative par rapport à ceux prévus par les normes comptables en vigueur.

Note 3 : Principes et méthodes comptables appliqués

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

Les états financiers ont été établis en adoptant le concept de capital financier et en retenant comme procédé de mesure celui du coût historique.

Les autres méthodes d'évaluation les plus significatives se résument comme suit :

3.1 Unité monétaire

Les états financiers sont établis en dinar tunisien. Les soldes des opérations libellées en monnaie étrangère ont été convertis au cours de la clôture si l'opération n'a pas été dénouée avant l'arrêt des états financiers. Les gains et pertes de change ont été imputés aux résultats conformément aux dispositions de la norme comptable n° 15.

3.2 Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont amorties à compter de leur mise en exploitation sur la base des taux suivants :

* Terrain nu (non amorti)	
* Bâtiments (linéaire)	5%
* Matériel et Outillage industrielle (linéaire)	10%
* Petit Matériel d'Exploitation (linéaire)	33,33%
* Matériel Electronique (linéaire)	15% & 33,33%
* Matériel de transport (linéaire)	20%
* Installations, Agencements & Installation (linéaire)	10% & 20%
* Equipement de bureau (linéaire)	10% & 14,28%
* Logiciels informatiques (linéaire)	33,33%
* Matériels informatiques (linéaire)	14,28% & 33,33%

3.3 Taxe sur la valeur ajoutée

Toutes les charges et investissements sont comptabilisés en hors TVA. Les TVA collectées et récupérables sont enregistrées dans les comptes appropriés de l'Etat et les collectivités publiques. En fin de période, le solde de ces comptes fait l'objet d'une liquidation au profit du trésor s'il est créditeur ou d'un report pour la période suivante s'il est débiteur.

3.4 Titres de participations

Les titres de participation sont valorisés au minimum entre la valeur nette comptable des titres de participation et la situation nette comptable de la filiale détenue.

Note 4 : Immobilisations incorporelles

La valeur brute s'élève au 31/12/2020 à 2 585 DT et comporte deux logiciels informatiques, acquis en 2005 et 2006.

Note 5 : Immobilisations corporelles

La valeur des immobilisations corporelles, nette des amortissements, s'élève au 31 décembre 2020, à 5 446 DT contre 14 352 DT à la fin de l'exercice précédent. Elle se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 2020	Solde 2019
PETIT MATERIEL D'EXPLOITATION	1 114	1 114
MATERIEL & OUTILLAGES INDUSTRIELS	65 863	65 863
AGENCEMENTS & AMENAGEMENTS	9 344	9 344
MATERIEL DE TRANSPORT	2 293	31 372
EQUIPEMENTS DE BUREAU	42 576	42 576
MATERIELS INFORMATIQUES	184 653	184 653
MATERIELS ELECTRONIQUES	8 839	8 839
Total	314 683	343 762

Les dotations amortissements de l'exercice (corporelle & incorporelle), s'élevant à 2 226 DT, ont été calculés sur des bases et selon des méthodes comparables à celles des exercices précédents telles que décrites à la note 2.2.

Note 6 : Immobilisations financières

La valeur nette des immobilisations financières s'élève à 5 521 924 DT à la clôture de 2020, contre 5 571 924 DT à la fin de 2019, et se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 2020	Solde 2019
TITRES DE PARTICIPATION	31 838 563	31 888 563
DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS VERSES		-
PROVISION / DEPRECIATION IMMOBILISATIONS FINANCIERES	- 26 316 639	- 26 316 639
Total	5 521 924	5 571 924

•La société a estimé le risque sur les titres de participations à 26 316 639 DT et ce montant a été provisionné en 2018.

Note 7 : Autres actifs non courants

Cette rubrique présente au 31 décembre 2020 un solde net de 116 231 DT par rapport à 83 771 DT de l'année précédente et se détaillent comme suit:

Rubrique	Solde 2020	Solde 2019
CHARGES ENGAGÉES / INTRODUCTION EN BOURSE	74 173	74 173
CHARGES ENGAGÉES HB CONSULTING	31 500	31 500
CHARGES ENGAGÉES BERT	26 760	26 760
CHARGES ENGAGÉES 3H PARTNERS	77 000	77 000
FRAIS DE PUBLICITÉ SERVIPRINT	31 740	31 740
NOTATION EMPRUNT OBLIGATAIRE FITCH RATING	27 000	27 000
FRAIS D'ÉMISSION DE L'EMPRUNT OBLIGATAIRE	210 001	210 001
CHARGES TUNISIE VALEURS	193 738	193 738
CHARGES CGF	242 502	242 502
CHARGES CMF	11 000	11 000
CHARGES GESTION	90 001	90 001
CHARGES TUNISIE VALEURS	360 000	360 000
RÉSORPTION 2009	- 24 724	- 24 724
RÉSORPTION 2010	- 32 725	- 32 725
RÉSORPTION 2011	- 41 644	- 41 644
RÉSORPTION 2012	- 25 920	- 25 920
RÉSORPTION 2013	- 108 441	- 108 441
RÉSORPTION 2014	- 169 279	- 169 279
RÉSORPTION 2015	- 145 981	- 145 981
RÉSORPTION 2016	- 148 179	- 148 179
RÉSORPTION 2017	- 222 718	- 222 718
RÉSORPTION 2018	- 208 448	- 208 448
RÉSORPTION 2019	- 163 585	- 163 585
Correction VNC 2019	90 720	
RÉSORPTION 2020	- 58 259	
Total Autres Actifs Non courants	116 232	83 771

Note 8 : Clients et comptes rattachés

Cette rubrique présente au 31 décembre 2020 un solde net de 429 319 DT par rapport au même montant à la fin de 2019 et se détaillent comme suit:

Rubrique	Solde 2020	Solde 2019
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	10 294 510	9 951 347
PROVISION SUR LES COMPTES CLIENTS	- 9 865 190	- 9 522 027
Total	429 319	429 319

Note 9 : Autres actifs courants

Cette rubrique présente au 31 décembre 2020 un solde brut de 32 754 897 DT par rapport à 31 049 498 DT de l'année précédente soit une variation positive de 1 705 399 DT :

Rubrique	Solde 2020	Solde 2019
RS/CPITAUX 20%	3 213	3 213
RS SOUS TRAITANT 1,5%	116	116
R/S CAPITAUX 20% IMPUTABLE	-	416 091
RETENUES A LA SOURCE	448 164	14 551
DROIT DE TIMBRE	367	367
IMPOT REPORT IS	1 126 299	1 126 986
TVA DEDUCTIBLE 13%	12 558	
TVA COLLECTEE 19%	11 293	887
COMPTE DE GROUPE SERVIPRINT	31 491	29 592
COMPTE DE GROUPE SERVITRADE	1 050 099	1 174 647
COMPTE DE GROUPE SERVITRA	27 561 360	25 905 965
COMPTE DE GROUPE SERVICOM SCI	237 268	222 960
COMPTE DE GROUPE SERVIRAMA	800 366	740 929
COMPTE GROUPE SERVICOM AFRIQUE	4 823	4 465
COMPTE GROUPE SERVILIFT SA	118 659	111 503
COMPTE GROUPE SERVICOM SERVICES	503 858	473 473
SERVITRADE ALGERIE	103 880	96 166
AL SHOUROUK	191 907	177 656
ASSOCIES COMPTE COURANT	60	60
DEBITEURS DIVERS	549 116	549 116
CHARGE CONSTATE D'AVANCE	-	756
Solde Brut	32 754 897	31 049 498
PROVISION / AUTRES ACTIFS COURANTS	- 30 600 615	- 28 522 559
Solde Net	2 154 282	2 526 939

La provision pour dépréciation est relative principalement à la provision sur les CCA octroyés aux sociétés du groupe et le compte Débiteur Divers pour la totalité.

Note 10 : Placements et autres actifs financiers :

Les Placements & autres actifs financiers se présentent comme suit :

Rubrique	Solde 2020	Solde 2019
BHO SICAV	58 093	55 092
Total	58 093	55 092

Note 11 : Liquidités et équivalents de liquidités :

La trésorerie (actif) de la société se présente comme suit :

Rubrique	Solde 2020	Solde 2019
STB	3 066	3 304
ABC	12 251	13 529
UBCI	2 366	2 366
BIAT	31 361	32 423
CAISSE	4 504	25 934
Total	53 547	77 555

Note 12 : Capitaux propres :

Les capitaux propres et passifs se présentent ainsi :

-	2019	Mouvements de l'exercice	2020
Capital social	11 874 000		11 874 000
Prime d'émission	30 802 582		30 802 582
Réserve légale	235 800		235 800
Autres Réserve			
Modifications comptables affectant les résultats reportés	(406 449)	88 164	(318 285)
Résultats reportés			
Réserve Facultative	(6 029 363)		(6 029 363)
Résultat 2019 en instance d'affectation	(3 352 834)		(3 352 834)
Résultats antérieurs	(59 806 027)		(59 806 027)
Résultat de l'exercice 2020		(3 299 345)	(3 299 345)
Total des capitaux propres après affectation	(26 682 290)	(3 211 181)	(29 893 471)

Résultat par Action :

Rubrique	Solde 2020	Solde 2019
Résultat de l'exercice	- 3 299 344	- 3 352 834
Nombre d'action	11 874 000	11 874 000
Résultat par action	-0,278	-0,282

Note 13 : Emprunts

Cette rubrique affiche un solde de 5 905 380 DT à la clôture de l'exercice 2020, contre 7 873 840 DT à la clôture de l'exercice précédent :

Rubrique	Solde 2020	Solde 2019
EMPRUNT OBLIGATAIRE	5 905 380	7 873 840
Total	5 905 380	7 873 840

Désignation	Principal au 31/12/2019	Mobilisation de crédit d'investissement	Variation: Reclassement Échéance à moins d'un an	Échéance à plus d'un an 31/12/2020
EMPRUNT OBLIGATAIRE	7 873 840	0	- 1 968 460	5 905 380
Total	7 873 840	0	-1 968 460	5 905 380

Note 14 : Fournisseurs et comptes rattachés :

Les comptes des fournisseurs se présentent comme suit :

Rubrique	Solde 2020	Solde 2019
FOURNISSEURS D'EXPLOITATION	822 522	787 671
FOURNISSEURS EFFETS A PAYER	79 874	79 874
FOURNISSEURS FACTURES NON PARVENUES	75 104	6 583
Total	977 500	874 129

Note 15 : Autres passifs courants :

Les comptes autres passifs courants se présentent comme suit :

Rubrique	Solde 2020	Solde 2019
PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES	1 509 368	1 509 368
RECEVEUR DE FINANCE	1 969 764	1 643 366
PERSONNEL REMUNERATION DUES	19 065	5 797
TCL A PAYER	43	43
RS/HONORAIRE 5%	1 571	
REDEVANCE/SALAIRE	1	
CONTRIBUTION CONJONTURELLE	200	

TVA/CA NON ENCORE ENCAISSEE	881 994	881 994
TVA COLLECTEE 19%	54 790	
C N S S	218 643	188 960
CHARGES A PAYER	38 045	66 215
PROVISION / CONGES	20 452	26 053
COMPTE GROUPE SERVICOM EUROPE	27 194	27 194
COMPTE GROUPE SERVICOM IT	1 798 902	1 798 902
COMPTE GROUPE SERVITEL	3 515 056	3 303 624
COMPTE GROUPE SERVICOM HOLDING	397 670	381 059
COMPTE GROUPE SERVILIFT SCI	241 568	227 000
COMPTE GROUPE SERVICOM PREFA	9 579 889	9 002 171
COMPTE GROUPE SERVICOM INDUSTRIE	4 464 988	4 145 641
Total	24 739 200	23 207 388

Note 16 : Concours bancaires et autres passifs financiers

Les concours bancaires et autres passifs financiers se présentent comme ainsi qu'il suit :

Rubrique	Solde 2020	Solde 2019
ECHANCE A MOINS D'UN AN / EMPRUNT OBLIGATAIRE	3 600 000	1 800 000
INTERETS COURUS/EMPR OBLIG	2 099 958	815 904
ATB	14 715	9 379
AMEN BANQUE	1 172	586
BH	159 835	128 286
BTK	8 410	4 256
ATTIJARI BANK TUNIS	213	213
AL BARAKA	- 1 301	30
BTE	727 231	727 231
Total	6 610 233	3 485 885

Note 17 : Revenus

Ils se présentent comme suit :

Rubrique	2020	2019
CA PRESTATION DE SERVICES	288 366	393 210
Total	288 366	393 210

Note 18 : Achats consommés

Ils se présentent comme suit :

Rubrique	2020	2019
SOUS TRAITANCE & PRESTATIONS	- 7 913	24 538
ACQUISITION FOURN BUREAU	6	35
GASOIL	120	233
Total	- 7 787	24 805

Note 19 : Charges du Personnel

Elles se présentent comme suit :

Rubrique	2020	2019
SALAIRES ET COMPLEMENTS DE SALAIRES	207 729	171 752
CHARGES SOCIALES LEGALES	19 707	26 226
CNSS REGIME INDEPENDANT		1 446
Total	227 436	199 423

Note 20 : Dotations aux amortissements et aux provisions :

Les Dotations aux Provisions se présentent comme suit :

Rubrique	2020
DOT PROV AAC	2 078 056
DOT PROV CLTS	343 163
DOT RESOPIION CHARGES A REPARTIR	58 259
DOT AMT IMMO.CORPORELLES (Cf. Annexe 2)	2 226
Total	2 481 705

Note 21 : Autres charges d'exploitation

Ils se présentent comme suit :

Rubrique	2020	2019
ENTRETIEN ET REPARATION	9 559	323
MAINTENANCE	3 828	5 523
PRIMES D'ASSURANCE	756	3 587
HONORAIRES	102 508	93 290
PUBLICITE PUBLICATIONS RELATIONS PUBLIQUES	2 094	1 078
DEPLACEMENTS MISSIONS	51	
ETUDES ET RECHERCHES	48 633	
FRAIS POSTAUX ET DE TELECOMMUNICATION	851	5 002
SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES	2 218	2 331
COMM/OPERATION FINANCIERE	20 904	10 398
TFP	4 139	4 999
FOPROLOS	2 070	2 500
TCL	686	935
DROIT D'ENREG&TIMBRES	366	283
Total	198 663	130 249

Note 22 : Charges Financières

Elles se présentent comme suit :

Rubrique	2020	2019
INTÉRÊTS DECOUVERT MOBILISÉ	24 733	60 463
AUTRES CHARGES FINANCIERES	15 053	16 466
Sous-Total 1: Intérêts financiers liés à l'exploitation	39 786	76 929
INTERET/PRET A PAYER FILIALES	1 370 717	2 008 955
RESORPTION FRAIS / EO		45 849
INTÉRÊTS / EMPRUNT OBLIGATAIRE	1 163 038	1 089 426
Sous-Total 2: Intérêts financiers liés au financement des sociétés du groupe	2 533 755	3 144 230
Total	2 573 541	3 221 159

Note 23 : Produits financiers

Ils se présentent comme suit :

Rubrique	2020	2019
INTERETS / COMPTES COURANTS / FILIALES	2 314 611	399 305
Total	2 314 611	399 305

Note 24 : Autres gains

Ils se présentent comme suit :

Rubrique	2020	2019
DIVERS GAINS	3 001	4 580
Total	3 001	4 580

Note 25 : Autres pertes ordinaires

Rubrique	2020	2019
DIVERS PERTES ORDINAIRES	1 830	34
RETENUES LIBERATOIRES / INT CCA	429 049	5 242
Total	430 879	5 276

Note 26 : Variation des créances :

Rubrique	2020	2019
CREANCES CLIENTS AU 31/12/2019	9 951 347	9 522 027
CREANCES CLIENTS AU 31/12/2020	- 10 294 510	- 9 951 347
VARIATION DES CREANCES	- 343 163	- 429 320

Note 27 : Variation des autres actifs courants

Rubrique	2020	2019
AUTRES ACTIFS COURANTS AU 31/12/2019	31 049 498	31 303 316
AUTRES ACTIFS COURANTS AU 31/12/2020	32 754 897	- 31 049 498
VARIATION DES AUTRES ACTIFS COURANTS	- 1 705 400	253 818

Note 28 : Variation des Fournisseurs

Rubrique	2020	2019
TOTAL DES FOURNISSEURS AU 31/12/2019	-874 129	- 809 870
TOTAL DES FOURNISSEURS AU 31/12/2020	977 500	874 129
VARIATION DES FOURNISSEURS	103 371	64 259

Note 29 : Variation des Autres Passifs Courants

Rubrique	2020	2019
AUTRES PASSIFS COURANTS AU 31/12/2019	-23 207 389	-21 447 178
AUTRES PASSIFS COURANTS AU 31/12/2020	24 739 200	23 207 389
VARIATION DES AUTRES PASSIFS COURANTS	1 531 812	1 760 211

Note 30 : Encaissements sur cession d'immobilisation Corporelles et Incorporelles

Rubrique	2020	2019
CESSION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES	29 079	
Total	29 079	0

Note 31 Trésorerie de clôture

Trésorerie à la clôture	Solde 2020	Solde 2019
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	53 547	77 555
PLACEMENTS SICAV	58 093	55 091
CONCOURS BANCAIRES	- 910 276	- 925 072
Total	-798 636	-792 426

Note 32 : Evènements postérieurs à la date de clôture

- La mise en liquidation définitive de la société Servicom IT selon le jugement du 09/01/2021, filiale de Servicom qui était active dans la distribution d'équipements de téléphonie.
- La décision de mise en liquidation de la société SERVITRA selon le jugement du 11/01/2022.
- En date du 08/12/2021, le juge a annoncé qu'il n'a pas eu gain de cause dans la demande de la société SERVICOM en arbitrage internationale intentée devant un arbitre unique sous l'égide de London Court of International Arbitration (LCIA), contre GEM Global Yield Fund .
- La société « Servicom SA » a fait également l'objet d'une vérification fiscale approfondie sur les Impôts sur les sociétés, les acomptes provisionnelles, TVA, retenus à la sources, TFP, FOPROLOS, TCL, CSS et droits de timbre au titre des déclarations mensuelles allant de 01/2016 à 12/2018. Une notification a été adressée à la société faisant ressortir un redressement fiscal de l'ordre de 4 106 837 DT soit 2 836 503 DT en principal et 1 270 333 DT en pénalités et amendes.

Annexe 1 : Les titres de participations

Libellé	Titres de participations 2020	Provisions Constituées à fin 2020	Solde Net Provisions à fin 2020	% Détention au 31/12/20
SERVITRA	17 537 731	17 537 731	0	99.99%
SERVITRADE	10 903 962	5 602 008	5 301 954	100.00%
SERVITEL	2 199 950	1 980 000	219 950	64.70%
INDUSTRIE	10	0	10	0.00%
SERVICOM PREFA	10	0	10	0.00%
SERVIPRINT	186 144	186 144	0	45.93%
SERVILIFT SA	9 940	9 940	0	99.40%
SERVICOM SCI	149 980	149 980	0	99.90%
SERVICOM IT	0	0	0	0.00%
SERVICOM GIE	400	400	0	33.33%
SERVICOM SERVICES	4 940	4 940	0	98.80%
EUROPE	587 920	587 920	0	98.46%
CHOUROUK	212 825	212 825	0	65.00%
Participation SIRTTP	44 750	44 750	0	45.93%
Total général	31 838 563	26 316 639	5 521 924	

Annexe 2 : Tableau des immobilisations et d'amortissements

Tableau Récap des Immobilisations Corporelles au 31-12-2020

Libellé	Taux d'amortissement	Valeurs brutes				Amortissements				VCN
		31/12/2019	Acquisitions 2020	Cessions 2020	31/12/2020	31/12/2019	Dotations	Régularisations/ Cessions	31/12/2020	31/12/2020
LOGICIEL	33,33%	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	62 284	1 021	-	63 306	2 558
AGENCEMENT & AMENAGEMENT	10%/20%	9 344	-	-	9 344	8 850	138	-	8 988	356
MATERIEL DE TRANSPORT	12,5%	31 897	-	29 079	2 818	24 021	229	22 398	1 852	965
EQUIPEMENT DE BUREAU	10%/14,28%	42 576	-	-	42 576	40 433	575	-	41 009	1 567
MATERIEL INFORMATIQUE	33,33%/14,28%	184 130	-	-	184 130	183 869	262	-	184 130	- 0
MATERIEL ELECTRONIQUE	33,33%/15%	8 839	-	-	8 839	8 839	-	-	8 839	-
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES		343 762	-	29 079	314 684	329 410	2 226	22 398	309 238	5 446
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES		346 347	-	29 079	317 269	331 995	2 226	22 398	311 823	5 446

Annexe 3 : Engagements Hors Bilan

Cautions reçues des banques :

Banque	Tableau récapitulatif des utilisations des cautions (milliers de Dinars)				
	Cautions d'avance	Cautions Définitives	Cautions de retenue de garantie	Autre	Total utilisé
ATB		203	61		264
BH		43	44	2	89
BTK	14	28	16		58
UBCI		11			11
Total	14	285	121	2	423

Autres cautions reçues :

- Cautions solidaires de Mr Majdi Zarkouna (Ex PDG) pour la totalité des engagements bancaires de la société.

Cautions données :

- Cautions solidaires de la société SERVICOM pour couvrir la totalité des crédits de gestion des sociétés du groupe Servicom auprès de leurs bailleurs de fonds.

Autres garanties données :

- Un nantissement au premier rang a été donné aux souscripteurs à l'emprunt obligataire de ses participations dans le capital des sociétés SERVITRADE et SERVICOM INDUSTRIE.

Rapport général des Commissaires aux Comptes Exercice clos le 31 décembre 2020

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 de la société SERVICOM SA qui comprennent le bilan au 31 Décembre 2020 faisant apparaître un total de 8 338 842 dinars, l'état de résultat faisant apparaître une perte nette de (3 299 345) dinars, l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date faisant ressortir une trésorerie négative de fin de période de (798 636) dinars, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

À notre avis, à l'exception des incidences du point décrit dans la section « Fondement de l'opinion avec réserves » de notre rapport, les états financiers ci-joints sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la société au 31 décembre 2020, 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 réserve :

1- Immobilisations Financières et créances liées :

Les titres de participation, telles que présentés dans la note « 06 Immobilisations financières », accusent un solde brut de 31 838 563 TND et se composent de titres de participation dans des sociétés du groupe. Ces titres sont provisionnés à hauteur de 26 316 639 TND ce qui les ramène à une valeur nette de 5 521 924 TND. L'analyse détaillée des deux participations restantes non provisionnées au 31 décembre 2020 soulève une incertitude sur leur correcte valorisation, dont les détails sont comme suit :

1.1 Pour la filiale « SERVITRADE »

Les titres détenus dans le capital de la société « SERVITRADE » s'élèvent à 10 903 962 TND, et sont provisionnés à hauteur de 5 602 008 TND. La créance de SERVICOM détenue sur SERVITRADE s'élève à 1 050 099 TND au 31/12/2020.

- Le pourcentage de détention est de 100%
- Selon le rapport du commissaire aux comptes, la situation nette comptable est positive de 6 876 121 TND au 31/12/2020, y compris un résultat négatif de 238 793 TND. Toutefois, le commissaire aux comptes a émis des réserves au titre d'insuffisance de provisions à hauteur de 887 kTND ainsi que d'autres limites, ce qui auraient ramenées la situation nette comptable à 5 989 Ktnd et ce compte tenu des limites liées à l'estimation des provisions.
- La créance figurant au compte courant associés n'est pas payée depuis plus de 24 mois.

Par conséquent, et étant donné ce qui est expliqué ci-dessus, nous ne pouvons pas nous prononcer sur la valorisation de la provision estimée au 31 décembre 2020.

1.2 Pour la filiale « SERVITEL »

Les titres détenus dans le capital de la société « SERVITEL » s'élèvent à 2 199 950 TND, et sont provisionnés pour 1 980 000 TND, soit une valeur comptable nette de 219 950 TND.

- Le pourcentage de détention est de 64,7%
- Selon le rapport du commissaire aux comptes la situation nette comptable est positive de 802 555 TND au 31 décembre 2020, et un résultat net de l'exercice bénéficiaire de 218 525 TND. Toutefois, le commissaire aux comptes a émis une observation sur la continuité d'exploitation de la Société.
- Le résultat bénéficiaire enregistré est relatif aux intérêts sur le compte courant associé SERVICOM.
- La société n'a pas réalisé de chiffre d'affaires depuis au moins trois ans.

Par conséquent, et étant donné ce qui est expliqué ci-dessus et les analyses des états financiers de ladite société au 31 décembre 2020, nous estimons qu'une provision complémentaire aurait dû être comptabilisée pour le reliquat du montant soit 219 950 TND.

1.3 Pour la filiale « SERVICOM INDUSTRIE »

- Selon le rapport du commissaire aux comptes la situation nette comptable est négative de (1 905 714) TND au 31 décembre 2020, et un résultat net de l'exercice déficitaire de (193 335) TND. Toutefois, le commissaire aux comptes a émis des réserves au titre d'insuffisance de provisions à hauteur de 3 483 857 TND ainsi que d'autres limites, ce qui auraient ramenées la situation nette comptable à (5 389 571) TND et ce compte tenu des limites liées à l'estimation des provisions.

2- Clients et comptes rattachés :

La rubrique clients et comptes rattachés comporte principalement des créances sur la société de groupe « SERVITRA », déclarée en faillite en 2022 (décision du 11/01/2022 du Tribunal de la 1^{ière} instance de Tunis). Ces créances s'élèvent au 31/12/2020 à 3 903 018 dinars et sont provisionnées à hauteur de 3 473 699 TND. Toutefois vu la situation d'incertitude quant au caractère recouvrable de ces montants une provision pour la totalité du montant aurait dû être constaté et qui aurait un impact négatif sur le résultat pour 429 319 TND.

3- Engagements hors bilan

Selon l'annexe 3 « Engagements hors bilan », la société SERVICOM SA a donné des cautions solidaires pour couvrir la totalité des dettes bancaires des sociétés du groupe Servicom.

Compte tenu de la non-obtention de réponses à nos demandes d'informations directes auprès des banques, et en l'absence d'information suffisante 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 présentés par l'annexe 3.

Incertitude significative liée à la continuité de l'exploitation

Nous attirons l'attention sur la note 12 des états financiers, qui indique que les capitaux propres de la société après résultat de l'exercice présentent un solde négatif de (29 893 471) TND au 31 Décembre 2020. Ils sont, par conséquent, inférieurs à la moitié du capital social à la suite du cumul des pertes subies.

La société n'a pas convoqué une assemblée générale extraordinaire en vertu de l'article 388 du code des sociétés commerciales afin de régulariser cette situation.

D'autre part, La société assure le rôle de holding détenant l'ensemble des participations du groupe dont Servitra SA qu'elle détient en totalité, et sur laquelle elle a une créance en compte courant associé et en compte clients totalisant 31 807 512 TND au 31/12/2020.

À la suite de la détérioration de la situation de SERVITRA SA (arrêt d'activité et entrée en redressement judiciaire, résiliation des marchés, non recouvrement des créances auprès de l'état, réévaluation des immobilisations, prise en compte de passifs latents...) des ajustements ont affecté significativement la situation de SERVICOM SA.

Suivant décision du tribunal de première instance de Tunis du 11 janvier 2022, la filiale SERVITRA a été mise en faillite.

Par ailleurs, il est à noter aussi que, 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.

Rappelons que l'une des filiales « SERVICOM IT, a été mise en faillite par décision du juge en date du 09 Janvier 2020.

D'un autre côté, 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.

Une assemble générale spéciale des obligataires a été tenue le 01 octobre 2019 a décidé de restructurer la cotation de l'emprunt obligataire « SERVICOM 2016 » selon de nouvelles conditions (présentées ci-dessus dans le paragraphe d'observation) et en donnant un nantissement sur les titres des sociétés SERVICOM industrie et SERVITRADE

Malgré cela, SERVICOM SA n'a pas procédé au paiement de la première échéance de l'emprunt obligataire après restructuration prévue le 12 décembre 2020.

Aussi, les dettes figurant dans les passifs de la société s'accumulent étant donné que la société n'a pas procédé au paiement de ses fournisseurs, du trésor public, ni des autres sociétés du groupe.

Finalement, la demande d'arbitrage introduite par SERVICOM SA et Servicom Holding contre le fonds d'investissement américain « GEM » en date du 12 mars 2019, et qui a porté sur un dédommagement d'un montant de 60 MDT, a été perdue suite à la décision d'arbitrage prononcée le du 06 décembre 2021.

Selon un communiqué paru le 13 décembre 2021 par la partie adverse, il est mentionné que « *GEM a également obtenu gain de cause dans sa demande reconventionnelle dans le cadre de la même affaire et que SERVICOM a été condamnée à payer l'essentiel des frais de l'arbitrage* ».

La direction de la société confirme que tous les frais ont été payés sur les exercices 2020 et 2021 par SERVICOM Holding. Les impacts de cette décision sur la situation de la société ne peuvent être estimés d'une façon précise à la date d'émission du présent rapport (comme indiqué ci-haut au niveau des paragraphes d'observation).

Compte tenu des faits mentionnés ci-dessus, cette situation indique l'existence d'une incertitude significative susceptible de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation.

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

Paragraphes d'observation

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

1- Situation de la filiale SERVITRA

Suivant décision du tribunal de première instance de Tunis du 11 janvier 2022, la filiale SERVITRA a été mise en faillite.

Par conséquent :

- Les titres détenus dans le capital de cette société s'élèvent à 17 537 731 TND sont totalement provisionnés au 31/12/2020.
- Le compte courant associé envers cette société s'élève à 27 561 360 TND est totalement provisionnée au 31/12/2020.
- Les créances clients s'élèvent à 4 246 152 TND et sont provisionnées à l'ordre de 3 816 862 TND. Une réserve est décrite ci-dessus au titre de la partie non provisionnée du solde de la rubrique client.

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

2- Affaire GEM

La note 33 « Evénements postérieurs à la date de clôture », qui décrit que la société a perdu l'affaire qu'elle a intentée contre le fonds d'investissement américain « GEM Global Yield Fund LLC SCS » et ce à la suite à la décision d'arbitrage prononcée le du 06 décembre 2021.

Selon un communiqué paru le 13 décembre 2021 par la partie adverse, il est mentionné que « *GEM a obtenu gain de cause dans sa demande reconventionnelle dans le cadre de la même affaire et que SERVICOM a été condamnée à payer l'essentiel des frais de l'arbitrage* ». La direction de la société confirme que tous les frais ont été payés sur les exercices 2020 et 2021 par SERVICOM Holding.

A la date de signature du présent rapport, nous ne pouvons estimer d'une façon précise les impacts de cette décision sur la situation de la société.

3- Contrôles fiscaux

La note 15 « 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 la 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.

- La société « Servicom SA » a fait également l'objet d'une vérification fiscale approfondie sur les Impôts sur les sociétés, les acomptes provisionnelles, TVA, retenus à la sources, TFP, FOPROLOS, TCL, CSS et droits de timbre au titre des déclarations mensuelles allant de 01/2016 à 12/2018. Une notification a été adressée à la société faisant ressortir un redressement fiscal de l'ordre de 4 106 837 DT soit 2 836 503 DT en principal et 1 270 333 DT en pénalités et amendes.

En outre, les dettes fiscales au 31/12/2020 totalisent 2 908 362 D contre 2 525 403 D au 31/12/2019 et aucune provision n'a été constatée pour se couvrir contre les risques des paiements tardifs.

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

4- Emprunts obligataires

La note 13 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 nouvelles 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

SERVICOM a donné en guise de garantie de paiement de l'emprunt, un nantissement au premier rang aux souscripteurs à l'emprunt obligataire de sa participation dans le capital des sociétés SERVITRADE et SERVICOM INDUSTRIE.

Toutefois, le paiement de la première échéance de 12 décembre 2020 n'a pas été effectué par SERVICOM. La direction confirme que des négociations sont en cours avec les détenteurs de ces obligations.

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

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 traitées 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.

Exception faite des questions décrites dans les sections « Fondement de l'opinion avec réserve » et « Incertitude significative sur la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation », nous avons déterminé que les questions décrites ci-après constituent les questions clés de l'audit qui doivent être communiquées dans notre rapport :

1 : Evaluation des titres de participation

Risque identifié :

Les titres de participation s'élèvent à 31 838 563 dinars au 31 décembre 2020 comme indiqué dans la note 6 « Immobilisations financières ».

A la date d'arrêté des comptes, les titres de participation sont valorisés par la direction de la société « Servicom SA » au minimum entre la valeur nette comptable des titres de participation et la situation nette comptable de la filiale détenue, comme indiqué en note "Principes et méthodes comptables adoptés 3.4" des notes aux états financiers.

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

Notre réponse :

Nos travaux d'audit ont permis de :

- Apprécier les procédures de contrôle mises en place par la société dans le cadre du processus d'évaluation des titres de participation ;
- Challenger la méthode d'évaluation adoptée par la société et apprécier le caractère approprié des hypothèses et des modalités retenues pour l'évaluation des titres de participation au regard des critères prévus par les normes comptables concernées ;
- Réaliser des procédures analytiques sur l'évolution du portefeuille titres et des dépréciations correspondantes ;
- et vérifier le caractère approprié des informations fournies dans les notes aux états financiers.

2 : Evaluation des comptes intergroupes

Risque identifié :

Les sociétés du groupe Servicom réalisent entre elles des opérations d'achats-ventes et de prêts-emprunts. L'impact de ces mouvements réciproques au cours de l'exercice 2020 sur les comptes de la société « Servicom SA » s'établit à :

- Un montant de 40 898 280 dinars comptabilisé en actif correspondant à un solde clients de 10 294 510 dinars, composé principalement par les refacturations des frais de support à la filiale Servitra et à un prêt intergroupe de 30 603 771 dinars.
- Et à un montant de 20 025 266 dinars comptabilisé au passif correspondant à des dettes intergroupes.

Nous avons identifié ce sujet comme un point clé d'audit compte tenu de la valeur importante des transactions intergroupes durant l'exercice 2020.

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.

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.

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 communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit ;
- Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu ;
- Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport d'audit, sauf si la loi ou la réglementation en interdit la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer un point dans notre rapport d'audit parce que les conséquences néfastes raisonnablement attendues de la communication de ce point dépassent les avantages qu'elle aurait au regard de l'intérêt public.

Rapport relatif à d'autres obligations légales et réglementaires

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

Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 3 de la loi n°94-117 du 14 Novembre 1994 tel que modifié par la loi n°2005-96 du 18 Octobre 2005 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une

évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société. A ce sujet nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité incombe à la direction.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

La société n'a pas respecté les délais légaux de publication et de divulgation des informations financières relatives aux états financiers individuels au titre des exercices 2019, 2020 et aux états financiers semestriels au 30 juin 2019 au 30 juin 2020 et au 30 juin 2021 tels que prévus au niveau des articles 3, 3 bis, 3ter, 3 quater, 21 et 21 bis de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier telle que modifiée par les textes subséquents.

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

Régularité des comptes de la société

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

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

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

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

Tunis, le 01 Août 2022

Les commissaires aux comptes

Cabinet MBA

Mohamed BEN AMOR

Cabinet Islem RIDANE

Islem RIDANE

Rapport spécial du Commissaire aux Comptes

Exercice clos le 31 décembre 2020

Messieurs les actionnaires de la société SERVICOM SA,

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

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

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

B- Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures

L'exécution des conventions suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020 :

Le conseil d'administration réuni le 10 juin 2022 a autorisé la poursuite des conventions de comptes courants suivantes :

Conventions conclues avec SERVITRA SA : La société SERVICOM a conclu le 03 juin 2019 une convention de prestation de service avec « SERVITRA SA » par laquelle SERVITRA confie à SERVICOM l'exécution pour son compte des tâches de gestion administratives.

Les produits au titre de l'exercice 2020 s'élèvent à 288 366 dinars. La créance envers la société « SERVITRA SA » s'élève au 31 décembre 2020 à 4 246 152 dinars.

Conventions conclues avec SERVICOM PREFA : Le compte courant SERVICOM PREFA présente un solde créditeur de 9 579 889 DT au 31 décembre 2020. Ce compte a généré des charges financières d'un montant de 722 147 DT au cours de l'exercice 2020.

Compte courant SERVICOM HOLDING : Le compte courant SERVICOM HOLDING présente un solde créditeur de 397 670 DT au 31 décembre 2020. Ce compte a généré des charges financières d'un montant de 30 575 DT au cours de l'exercice 2020.

Compte courant SERVICOM SCI : Le compte courant SERVICOM SCI présente un solde débiteur de 237 268 DT au 31 décembre 2020. Ce compte a généré des produits financiers d'un montant de 17 886 DT au cours de l'exercice 2020.

Compte courant SERVICOM IT : Le compte courant de SERVICOM IT présente un solde créditeur de 1 798 902 DT au 31 décembre 2020.

Compte courant SERVITEL : Le compte courant SERVITEL présente un solde créditeur de 3 515 056 DT au 31 décembre 2020. Ce compte a généré des charges financières d'un montant de 264 290 DT au cours de l'exercice 2020.

Compte courant SERVITRA : Le compte courant SERVITRA présente un solde débiteur de 27 561 359 DT au 31 décembre 2020. Ce compte a généré des produits financiers d'un montant de 2 078 056 DT au cours de l'exercice 2020.

Compte courant SERVITRADE : Le compte courant SERVITRADE présente un solde débiteur de 1 050 099 DT au 31 décembre 2020. Ce compte a généré des charges financières d'un montant de 87 608 DT au cours de l'exercice 2020.

Compte courant SERVIPRINT : Le compte courant SERVIPRINT présente un solde débiteur de 31 491 DT au 31 décembre 2020. Ce compte a généré des produits financiers d'un montant de 2 374 DT au cours de l'exercice 2020.

Compte courant SERVICOM INDUSTRIE : Le compte courant SERVICOM INDUSTRIE présente un solde créditeur de 4 464 988 DT au 31 décembre 2020. Ce compte a généré des charges financières d'un montant de 335 495 DT au cours de l'exercice 2020.

Compte courant SERVICOM AFRIQUE : Le compte courant SERVICOM AFRIQUE présente un solde débiteur de 4 823 DT au 31 décembre 2020.

Compte courant SERVILIFT SA : Le compte courant SERVILIFT SA présente un solde débiteur de 118 659 DT au 31 décembre 2020. Ce compte a généré des produits financiers d'un montant de 8 945 DT au cours de l'exercice 2020.

Compte courant SERVICOM SERVICES : Le compte courant SERVICOM SERVICES présente un solde débiteur de 503 858 DT au 31 décembre 2020. Ce compte a généré des produits financiers d'un montant de 37 982 DT au cours de l'exercice 2020.

Compte courant SERVILIFT SCI : Le compte courant SERVILIFT SCI présente un solde créditeur de 241 568 DT au 31 décembre 2020. Ce compte a généré des charges financières d'un montant de 18 210 DT au cours de l'exercice 2020.

Compte courant SERVIRAMA : Le compte courant SERVIRAMA présente un solde débiteur de 800 366 DT au 31 décembre 2020. Ce compte a généré des produits financiers d'un montant de 59 437 DT au cours de l'exercice 2020.

Compte courant AL SHOUROUK : Le compte courant AL SHOUROUK présente un solde débiteur de 191 907 DT au 31 décembre 2020. Ce compte a généré des produits financiers d'un montant de 14 251 DT au cours de l'exercice 2020.

Compte courant SERVICOM EUROPE : Le compte courant SERVICOM EUROPE présente un solde créditeur de 27 194 DT au 31 décembre 2020.

Compte courant SERVITRADE ALGERIE : Le compte courant SERVITRADE ALGERIE présente un solde débiteur de 103 880 DT au 31 décembre 2020. Ce compte a généré des produits financiers d'un montant de 7 714 DT au cours de l'exercice 2020.

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

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

- Le Président Directeur Général (Mr Mourad DIMASSI) de la société Servicom a perçu une rémunération nette de 69 000 DT de la société SERVICOM au titre de l'exercice 2020.
- Le membre du conseil d'administration (Mr Mohamed JOUADI) de la société Servicom a perçu des honoraires nets de 16 500 DT de la société SERVICOM au titre de l'exercice 2020.

C.2 - Les obligations et engagements de la société SERVICOM SA envers ses dirigeants, tels qu'ils ressortent des états financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2020, se présentent comme suit (en DT) :

	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2020
Avantages à court terme (PDG)	99 521	6 000
Avantages à court terme (Administrateur)	16 500	16 500
Total	116 021	22 500

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

Tunis, le 01 Août 2022

Les commissaires aux comptes

Cabinet MBA

Mohamed BEN AMOR

Cabinet Islem RIDANE

Islem RIDANE