

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 2021 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	
		31/12/2021	31/12/2020
ACTIFS			
ACTIFS NON COURANTS			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		2 585	2 585
Moins : Amortissements		-	2 585
	4	-	-
Immobilisations corporelles		314 683	314 683
Moins : Amortissements		-	309 238
	5	3 560	5 446
Immobilisations Financières		31 868 563	31 838 563
Moins : Provisions		-	26 316 639
	6	5 551 924	5 521 924
Total des actifs Immobilisés		5 555 484	5 527 370
Autres actifs non courants	7	69 751	116 231
Total des Actifs non courants		5 625 235	5 643 601
ACTIFS COURANTS			
Stocks		-	-
Moins: provisions		-	-
		-	-
Clients et comptes rattachés		10 643 190	10 294 510
Moins: provisions		-	9 865 190
	8	429 141	429 319
Autres Actifs courants		34 012 755	32 754 897
Moins: provisions		-	30 600 615
	9	1 207 231	2 154 282
Placements et autres actifs financiers	10	58 093	58 093
Liquidités et équivalents de liquidités	11	28 856	53 547
Total des Actifs Courants		1 723 320	2 695 241
TOTAL DES ACTIFS		7 348 556	8 338 842

SERVICOM SA

BILAN

(Exprimé en dinars)

	Notes	Exercices clos le	
		31/12/2021	31/12/2020
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	-	66 053 862	- 66 153 675
Résultat en instance d'affectation	-	6 652 179	- 3 352 834
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		- 29 793 658	- 26 594 127
Résultat de l'exercice		3 063 371	3 299 345
Total des capitaux propres avant affectation résultat	12	- 32 857 030	- 29 893 471
PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunts et dettes assimilées	13	3 936 920	5 905 380
Provisions pour risques et charges			
Total des passifs non courants		3 936 920	5 905 380
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	14	879 867	977 500
Autres passifs courants	15	25 874 802	24 739 200
Concours bancaires et autres passifs financiers	16	9 513 997	6 610 233
Total des passifs Courants		36 268 666	32 326 934
Total des passifs		40 205 586	38 232 314
Total des capitaux propres et des passifs		7 348 556	8 338 842

SERVICOM SA

ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en dinars)

	Notes	Exercices clos le	
		31/12/2021	31/12/2020
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	17	293 152	288 366
Autres produits d'exploitation		-	-
Total des produits d'exploitation		293 152	288 366
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variation de stock des produits finis			
Achats consommés	18	-	7 787
Charges de personnel	19	240 617	227 436
Dotations aux amortissements et aux provisions	20	2 602 133	2 481 705
Autres charges d'exploitation	21	70 515	198 663
Total des charges d'exploitation		2 913 265	2 900 017
RESULTAT D'EXPLOITATION		- 2 620 113	- 2 611 651
Charges financières nettes	22	- 2 396 333	- 2 573 541
Produits des placements	23	2 431 970	2 314 611
Autres gains ordinaires	24	8 903	3 001
Autres pertes ordinaires	25	- 486 900	- 430 879
Résultat des activités ordinaires avant impôt		- 3 062 473	- 3 298 459
Impôt sur les sociétés		898	886
Résultat des activités ordinaires après impôt		- 3 063 371	- 3 299 345
Eléments Extraordinaire			
Résultat Net		- 3 063 371	- 3 299 345

SERVICOM SA

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
(Exprimé en Dinars)

	Notes	Exercice clos le 31 décembre	
		31/12/2021	31/12/2020
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net		- 3 063 371	- 3 299 345
Ajustements pour :			
- Amortissements et provisions		2 555 653	2 423 446
- Résorption frais EO		46 480	58 259
- Variations des :			
- Stocks		-	-
- Créances	26	- 348 680	- 343 163
- Autres actifs courants	27	- 1 257 857	- 1 705 400
- Fournisseurs	28	- 97 633	103 371
- Autres passifs courants	29	1 135 601	1 531 812
- Intérêts courus		997 701	1 194 559
- Plus au moins-value sur cession d'immob			1 171
- Reprise sur provisions			
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		- 32 106	- 35 289
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 corporelles 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		- 32 106	- 6 210
Trésorerie au début de l'exercice		- 798 636	- 792 426
Trésorerie à la clôture de l'exercice	31	- 830 742	- 798 636

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 31/12/2021 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 2021, à 3 560 DT contre 5 446 DT à la fin de l'exercice précédent. Elle se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 2021	Solde 2020
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	2 293
EQUIPEMENTS DE BUREAU	42 576	42 576
MATERIELS INFORMATIQUES	184 653	184 653
MATERIELS ELECTRONIQUES	8 839	8 839
Total	314 683	314 683

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 5 551 924 DT à la clôture de 2021, contre 5 521 924 DT à la fin de 2020, et se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 2021	Solde 2020
TITRES DE PARTICIPATION	31 868 563	31 838 563
DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS VERSES		
PROVISION / DEPRECIATION IMMOBILISATIONS FINANCIERES	- 26 316 639	- 26 316 639
Total	5 551 924	5 521 924

• 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 2021 un solde net de 69 751 DT par rapport à 116 231 DT de l'année précédente et se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 2021	Solde 2020
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	90 720

RÉSORPTION 2020	-	58 259	-	58 259
RÉSORPTION 2021	-	46 480		

Total Autres Actifs Non courants	69 751	116 231
----------------------------------	--------	---------

Note 8 : Clients et comptes rattachés

Cette rubrique présente au 31 décembre 2021 un solde net de 429 141 DT par rapport à un solde 429 319 DT de l'année précédente et se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 2021	Solde 2020
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	10 643 190	10 294 510
PROVISION SUR LES COMPTES CLIENTS	- 10 214 049	- 9 865 190
Total	429 141	429 319

Note 9 : Autres actifs courants

Cette rubrique présente au 31 décembre 2021 un solde brut de 34 012 755 DT par rapport à 32 754 897 DT de l'année précédente soit une variation positive de 1 257 857 DT :

Rubrique	Solde 2021	Solde 2020
RS/CPITAUX 20%	- 288 763	3 213
RS SOUS TRAITANT 1 %	116	116
RETENUES A LA SOURCE	448 164	448 164
DROIT DE TIMBRE	360	367
IMPOT DIFFERE IS	1 125 602	1 126 299
TVA DEDUCTIBLE 13%	13 455	12 558
TVA DEDUCTIBLE 19%	16 703	11 293
TVA COLLECTEE 19%	- 110 489	
COMPTE DE GROUPE SERVIPRINT	33 507	31 491
COMPTE DE GROUPE SERVITRADE	820 234	1 050 099
COMPTE DE GROUPE SERVITRA	29 319 987	27 561 360
COMPTE DE GROUPE SERVICOM SCI	252 454	237 268
COMPTE DE GROUPE SERVIRAMA	847 786	800 366
COMPTE GROUPE SERVICOM AFRIQUE	5 108	4 823
COMPTE GROUPE SERVILIFT SA	126 253	118 659
COMPTE GROUPE SERVICOM SERVICES	539 792	503 858
SERVITRADE ALGERIE	110 034	103 880
AL SHOUROUK	203 277	191 907
ASSOCIES COMPTE COURANT	60	60
DEBITEURS DIVERS	549 116	549 116
Solde Brut	34 012 755	32 754 897
PROVISION / AUTRES ACTIFS COURANTS	- 32 805 524	- 30 600 615
Solde Net	1 207 231	2 154 282

La provision pour dépréciation est relative principalement à la provision sur les CCA octroyés aux sociétés du groupe et le compte Débitéur 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 2021	Solde 2020
STB	2 863	3 066
ABC	11 069	12 251
UBCI	2 366	2 366
BIAT	7 000	31 361
CAISSE	5 558	4 504
Total	28 856	53 547

Note 12 : Capitaux propres :

Les capitaux propres et passifs se présentent ainsi :

-	2 020	Mouvements de l'exercice	2 021
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	- 318 285	99 813	- 218 472
Résultats reportés			-
Réserve Facultative	- 6 029 363		- 6 029 363
Résultat 2020 en instance d'affectation	- 6 652 179		- 6 652 179
Résultats antérieurs	- 59 806 027		- 59 806 027
Résultat de l'exercice 2021		- 3 063 371	- 3 063 371
Total des capitaux propres après affectation	- 29 893 472	- 2 963 558	- 32 857 030

Résultat par Action :

Rubrique	Solde 2021	Solde 2020
Résultat de l'exercice	- 3 063 371	-3 299 344
Nombre d'action	11 874 000	11 874 000
Résultat par action	-0,258	-0,278

Note 13 : Emprunts

Cette rubrique affiche un solde de 3 936 920 DT à la clôture de l'exercice 2021, contre 5 905 380 DT à la clôture de l'exercice précédent :

Rubrique	Solde 2021	Solde 2020
EMPRUNT OBLIGATAIRE	3 936 920	5 905 380
Total	3 936 920	5 905 380

Désignation	Principal au 31/12/2020	Mobilisation de crédit d'investissement	Variation: Reclassement Échéance à moins d'un an	Échéance à plus d'un an au 31/12/2021
EMPRUNT OBLIGATAIRE	5 905 380	0	-1 968 460	3 936 920
Total	5 905 380	0	-1 968 460	3 936 920

Note 14 Fournisseurs et comptes rattachés :

Les comptes des fournisseurs se présentent comme suit :

Rubrique	Solde 2021	Solde 2020
FOURNISSEURS D'EXPLOITATION	724 889	822 522
FOURNISSEURS EFFETS A PAYER	79 874	79 874
FOURNISSEURS FACTURES NON PARVENUES	75 104	75 104
Total	879 867	977 500

Note 15 : Autres passifs courants :

Les comptes autres passifs courants se présentent comme suit :

Rubrique	Solde 2021	Solde 2020
PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES	1 509 368	1 509 368
RECEVEUR DE FINANCE	1 969 538	1 969 764
PERSONNEL REMUNERATION DUES	19 017	19 065
TCL A PAYER	741	43
RS/HONORAIRE 5%	1 571	1 571
RS HONORAIRE 10%	384	
RS/HONORAIRE 3%	155	
R/S SALAIRES	46 388	
REDEVANCE/SALAIRE	1 907	1
CONTRIBUTION CONJONTURELLE	420	200
TFP A PAYER	4 288	
FOPROLOS A PAYER	2 144	
TVA COLLECTEE 19%		54 790
TVA/CA NON ENCORE ENCAISSEE	881 994	881 994
C N S S	238 525	218 643
CHARGES A PAYER	58 045	38 045
PROVISION / CONGES	18 874	20 452
COMPTE GROUPE SERVICOM EUROPE	27 194	27 194
COMPTE GROUPE SERVICOM IT	1 663 941	1 798 902
COMPTE GROUPE SERVITEL	3 740 019	3 515 056
COMPTE GROUPE SERVICOM HOLDING	420 101	397 670
COMPTE GROUPE SERVILIFT SCI	257 515	241 568
COMPTE GROUPE SERVICOM PREFA	10 193 002	9 579 889
COMPTE GROUPE SERVICOM INDUSTRIE	4 819 673	4 464 988
Total	25 874 802	24 739 200

Note 16 : Concours bancaires et autres passifs financiers

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

Rubrique	Solde 2021	Solde 2020
ECHEANCE A MOINS D'UN AN / EMPRUNT OBLIGATAIRE	5 400 000	3 600 000
INTERETS COURUS/EMPR OBLIG	3 196 306	2 099 958
ATB	19 322	14 715
AMEN BANQUE	1 840	1 172
BH	159 835	159 835
BTK	14 112	8 410
ATTIJARI BANK TUNIS	213	213
AL BARAKA	- 4 863	- 1 301
BTE	727 231	727 231
Total	9 513 997	6 610 233

Note 17 : Revenus

Ils se présentent comme suit :

Rubrique	2021	2020
CA PRESTATION DE SERVICES	293 152	288 366
Total	293 152	288 366

Note 18 : Achats consommés

Ils se présentent comme suit :

Rubrique	2021	2020
SOUS TRAITANCE & PRESTATIONS	-	7 913
ACQUISITION FOURN BUREAU		6
GASOIL		120
ACHAT APPEL D'OFFRES		
Total	- -	7 787

Note 19 : Charges de Personnels

Elles se présentent comme suit :

Rubrique	2021	2020
SALAIRES ET COMPLEMENTS DE SALAIRES	218 176	207 729
CHARGES SOCIALES LEGALES	22 441	19 707
Total	240 617	227 436

Note 20 : Dotations aux amortissements et aux provisions :

Les Dotations aux Provisions se présentent comme suit :

Rubrique	2021	2020
DOT PROV AAC	2 204 909	2 078 056
DOT PROV CLTS	348 858	343 163
DOT RESOPTION CHARGES A REPARTIR	46 480	58 259
DOT AMT IMMO.CORPORELLES	1 886	2 226
Total	2 602 133	2 481 705

Voir en Annexe 2 Dotations aux amortissements

Note 21 : Autres charges d'exploitation

Ils se présentent comme suit :

Rubrique	2021	2020
ENTRETIEN ET REPARATION		9 559
MAINTENANCE		3 828
PRIMES D'ASSURANCE		756
HONORAIRES	43 169	102 508
PUBLICITE PUBLICATIONS RELATIONS PUBLIQUES	1 240	2 094
DEPLACEMENTS MISSIONS		51
RECEPTION		48 633
FRAIS POSTAUX ET DE TELECOMMUNICATION	1 217	851
SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES	3 956	2 218
COMM/OPERATION FINANCIERE	13 412	20 904
TFP	4 288	4 139
FOPROLOS	2 144	2 070
TCL	698	686
DROIT D'ENREG&TIMBRES	392	366
Total	70 515	198 663

Note 22 : Charges Financières

Elles se présentent comme suit :

Rubrique	2021	2020
INTÉRÊTS DECOUVERT MOBILISE	2 569	24 733
INTÉRÊTS / OC		
AUTRES CHARGES FINANCIERES	5 995	15 053
PERTE/CHANGES		
GAIN DE CHANGES		
Sous-Total 1: Intérêts financiers liés à l'exploitation	8 565	39 786
INTÉRÊTS / BT		-
INTERET/PRET A PAYER FILIALES	1 459 880	1 370 717
RESORPTION FRAIS / EO		-
INTÉRÊTS / EMPRUNT OBLIGATAIRE	927 888	1 163 038
Sous-Total 2: Intérêts financiers liés au financement des sociétés du groupe	2 387 768	2 533 755
Total	2 396 333	2 573 541

Note 23 : Produits financiers

Ils se présentent comme suit :

Rubrique	2021	2020
PRODUITS FINANCIERS / SICAV		-
INTERETS / COMPTES COURANTS / FILIALES	2 431 970	2 314 611
Total	2 431 970	2 314 611

Note 24 : Autres gains

Ils se présentent comme suit :

Rubrique	2021	2020
DIVERS GAINS	8 903	3 001
Total	8 903	3 001

Note 25 : Autres pertes ordinaires

Rubrique	2021	2020
DIVERS PERTES ORDINAIRES	487	1 830
PERTE EXCEPTIONNELLE	20	-
RETENUES LIBERATOIRES / INT CCA	486 394	429 049
Total	486 901	430 879

Note 26 : Variation des créances :

Rubrique	2021	2020
CREANCES CLIENTS AU 31/12/2020	10 294 510	9 951 347
CREANCES CLIENTS AU 31/12/2021	-10 643 190	- 10 294 510
VARIATION DES CREANCES	- 348 680	- 343 163

Note 27 : Variation des autres actifs courants

Rubrique	2021	2020
AUTRES ACTIFS COURANTS AU 31/12/2020	32 754 897	31 049 498
AUTRES ACTIFS COURANTS AU 31/12/2021	-34 012 755	- 32 754 897
VARIATION DES AUTRES ACTIFS COURANTS	- 1 257 858	- 1 705 399

Note 28 : Variation des Fournisseurs

Rubrique		2021		2020
TOTAL DES FOURNISSEURS AU 31/12/2020	-	977 500	-	874 129
TOTAL DES FOURNISSEURS AU 31/12/2021		879 867		977 500
VARIATION DES FOURNISSEURS	-	97 633		103 371

Note 29 : Variation des Autres Passifs Courants

Rubrique		2021		2020
AUTRES PASSIFS COURANTS AU 31/12/2020	-	24 739 200	-	23 207 389
AUTRES PASSIFS COURANTS AU 31/12/2021		25 874 802		24 739 200
VARIATION DES AUTRES PASSIFS COURANTS		1 135 602		1 531 811

Note 30 : Décaissements sur acquisition d'immobilisation Corporelles et Incorporelles

Rubrique		2021		2020
CESSION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES				29 079
Total		-		29 079

Note 32 Trésorerie de clôture

Trésorerie à la clôture		Solde 2021		Solde 2020
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES		28 856		53 547
PLACEMENTS SICAV		58 093		58 093
CONCOURS BANCAIRES		-917 691	-	910 276
Total	-	830 742	-	798 636

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%
Autres	30 000	0	30 000	
Total général	31 868 562	26 316 638	5 521 924	

Annexe 2 : Tableau des immobilisations et d'amortissements

Tableau Récap des Immobilisations Corporelles au 31-12-2021										
Libellé	Taux d'amortissement	Valeurs brutes				Amortissements				VCN
		31/12/2020	Acquisitions	Cessions	31/12/2021	31/12/2020	Dotations	Régularisations / Cessions	31/12/2021	31/12/2021
			Au 31/12/2021	Au 31/12/2021						
LOGICIEL	33,33%	2 585			2 585	2 585	-		2 585	-
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		2 585	-	-	2 585	2 585	-	-	2 585	-
PETIT MATERIEL D'EXPLOITATION	33,33%	1 114	-	-	1 114	1 114	-	-	1 114	-
MATERIEL & OUTILLAGE INDUSTRIEL	10%	65 863	-	-	65 863	63 306	943	-	64 249	1 615
AGENCEMENT & AMENAGEMENT	10%/20%	9 344	-	-	9 344	8 988	138	-	9 126	218
MATERIEL DE TRANSPORT	12,5%	2 818	-	-	2 818	1 852	229		2 082	736
EQUIPEMENT DE BUREAU	10%/14,28%	42 576	-	-	42 576	41 009	575	-	41 584	992
MATERIEL INFORMATIQUE	33,33%/14,28%	184 130	-	-	184 130	184 130	-	-	184 130	0
MATERIEL ELECTRONIQUE	33,33%/15%	8 839	-	-	8 839	8 839	-	-	8 839	-
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES		314 684	-	-	314 684	309 239	1 886	-	311 124	3 560
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES		317 269	-	-	317 269	311 824	1 886	-	313 709	3 560

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 2021

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 2021 faisant apparaître un total de 7 348 556 dinars, l'état de résultat faisant apparaître une perte nette de (3 063 371) dinars, l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date faisant ressortir une trésorerie négative de fin de période de (830 742) 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 2021, 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 2021 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 820 234 TND au 31/12/2021.

- Le pourcentage de détention est de 100%.
- Selon le rapport du commissaire aux comptes, la situation nette comptable est positive de 6 689 168 TND au 31/12/2021, y compris un résultat négatif de 186 953 TND. Toutefois, le commissaire aux comptes a émis des réserves au titre d'insuffisance de provisions à hauteur de 5 028 286 TND ainsi que d'autres limites, ce qui auraient ramenées la situation nette comptable à 1 660 882 TND et ce compte tenu des limites liées à l'estimation des provisions.

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 2021.

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 2 020 465 TND au 31 décembre 2021, et un résultat net de l'exercice bénéficiaire de 258 019 TND. Toutefois, le commissaire aux comptes a émis des réserves au titre d'insuffisance de provisions à hauteur de 701 554 TND, ce qui auraient ramenées la situation nette comptable à 359 020 TND et ce compte tenu des limites liées à l'estimation des provisions. De même, 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 plus de quatre ans.

Par conséquent, et étant donné ce qui est expliqué ci-dessus et les analyses des états financiers de ladite société au 31 décembre 2021, 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 2021, et un résultat net de l'exercice déficitaire de (114 751) TND. Toutefois, le commissaire aux comptes a émis des réserves au titre d'insuffisance de provisions à hauteur de 3 972 446 TND ainsi que d'autres limites, ce qui auraient ramenées la situation nette comptable à (5 878 160) 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 31/12/2021 à 3 903 018 dinars et sont provisionnées à hauteur de 3 473 877 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 429 141 TND.

1- 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 (32 857 030) dinars au 31 Décembre 2021. 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 33 914 997 TND au 31/12/2021.

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.

S'ajoutent à ces événements, les effets éventuels suite à la survenance de la crise liée au corona virus Covid-19. S'agissant d'un événement non lié aux conditions existant à la date de clôture de l'exercice 2019, l'impact de cette crise n'est pas reflété dans les comptes arrêtés le 31 décembre 2019. Cependant, de tels événements peuvent avoir un effet défavorable sur la situation financière, et les résultats de la société et de l'ensemble du groupe au titre de l'exercice 2021 et les exercices ultérieurs.

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 assemblée 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 31/12/2021.

- Le compte courant associé envers cette société s'élève à 29 319 987 TND est totalement provisionnée au 31/12/2021.
- Les créances clients s'élèvent à 4 295 010 TND et sont provisionnées à l'ordre de 4 165 721 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 31/12/2021 totalisent 2 909 528 D contre 2 908 362 D au 31/12/2020 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

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 2021 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 2021 sur les comptes de la société « Servicom SA » s'établit à :

- Un montant de 42 588 309 dinars comptabilisé en actif correspondant à un solde clients de 10 643 190 dinars, composé principalement par les refacturations des frais de support à la filiale Servitra pour 4 595 010 dinars, et à un prêt intergroupe de 32 258 491 dinars.
- Et à un montant de 21 121 445 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 2021.

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, 2021 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 2021

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 2021 :

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 2021 s'élèvent à 293 152 dinars. La créance envers la société « SERVITRA SA » s'élève au 31 décembre 2021 à 4 595 010 dinars.

Conventions conclues avec SERVICOM PREFA : Le compte courant SERVICOM PREFA présente un solde créditeur de 10 193 002 DT au 31 décembre 2021. Ce compte a généré des charges financières d'un montant de 766 391 DT au cours de l'exercice 2021.

Compte courant SERVICOM HOLDING : Le compte courant SERVICOM HOLDING présente un solde créditeur de 420 101 DT au 31 décembre 2021. Ce compte a généré des charges financières d'un montant de 31 789 DT au cours de l'exercice 2021.

Compte courant SERVICOM SCI : Le compte courant SERVICOM SCI présente un solde débiteur de 252 454 DT au 31 décembre 2021. Ce compte a généré des produits financiers d'un montant de 18 981 DT au cours de l'exercice 2021.

Compte courant SERVICOM IT : Le compte courant de SERVICOM IT présente un solde créditeur de 1 663 942 DT au 31 décembre 2021.

Compte courant SERVITEL : Le compte courant SERVITEL présente un solde créditeur de 3 740 019 DT au 31 décembre 2021. Ce compte a généré des charges financières d'un montant de 281 204 DT au cours de l'exercice 2021.

Compte courant SERVITRA : Le compte courant SERVITRA présente un solde débiteur de 29 319 986 DT au 31 décembre 2021. Ce compte a généré des produits financiers d'un montant de 2 204 909 DT au cours de l'exercice 2021.

Compte courant SERVITRADE : Le compte courant SERVITRADE présente un solde débiteur de 820 234 DT au 31 décembre 2021. Ce compte a généré des charges financières d'un montant de 69 614 DT au cours de l'exercice 2021.

Compte courant SERVIPRINT : Le compte courant SERVIPRINT présente un solde débiteur de 33 507 DT au 31 décembre 2021. Ce compte a généré des produits financiers d'un montant de 2 519 DT au cours de l'exercice 2021.

Compte courant SERVICOM INDUSTRIE : Le compte courant SERVICOM INDUSTRIE présente un solde créditeur de 4 819 673 DT au 31 décembre 2021. Ce compte a généré des charges financières d'un montant de 360 562 DT au cours de l'exercice 2021.

Compte courant SERVICOM AFRIQUE : Le compte courant SERVICOM AFRIQUE présente un solde débiteur de 5 108 DT au 31 décembre 2021. Ce compte a généré des produits financiers d'un montant de 357 DT au cours de l'exercice 2021.

Compte courant SERVILIFT SA : Le compte courant SERVILIFT SA présente un solde débiteur de 126 253 DT au 31 décembre 2021. Ce compte a généré des produits financiers d'un montant de 9 493 DT au cours de l'exercice 2021.

Compte courant SERVICOM SERVICES : Le compte courant SERVICOM SERVICES présente un solde débiteur de 539 791 DT au 31 décembre 2021. Ce compte a généré des produits financiers d'un montant de 44 916 DT au cours de l'exercice 2021.

Compte courant SERVILIFT SCI : Le compte courant SERVILIFT SCI présente un solde créditeur de 257 515 DT au 31 décembre 2021. Ce compte a généré des charges financières d'un montant de 19 933 DT au cours de l'exercice 2021.

Compte courant SERVIRAMA : Le compte courant SERVIRAMA présente un solde débiteur de 847 786 DT au 31 décembre 2021. Ce compte a généré des produits financiers d'un montant de 59 274 DT au cours de l'exercice 2021.

Compte courant AL SHOUROUK : Le compte courant AL SHOUROUK présente un solde débiteur de 203 277 DT au 31 décembre 2021. Ce compte a généré des produits financiers d'un montant de 14 212 DT au cours de l'exercice 2021.

Compte courant SERVICOM EUROPE : Le compte courant SERVICOM EUROPE présente un solde créditeur de 27 194 DT au 31 décembre 2021.

Compte courant SERVITRADE ALGERIE : Le compte courant SERVITRADE ALGERIE présente un solde débiteur de 110 034 DT au 31 décembre 2021. Ce compte a généré des produits financiers d'un montant de 7 963 DT au cours de l'exercice 2021.

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 :

- Président Directeur Général de la société Servicom a perçu une rémunération nette de 73 130 DT de la société SERVICOM au titre de l'exercice 2021.
- Le membre du conseil d'administration (Mr Mohamed JOUADI) de la société Servicom a perçu des honoraires nets de 6 000 DT de la société SERVICOM au titre de l'exercice 2021.

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 2021, se présentent comme suit (en DT) :

	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2021
Avantages à court terme (PDG)	104 218	7 130
Avantages à court terme (Administrateur)	6 000	-
Total	110 218	7 130

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

Cabinet Islem RIDANE

Mohamed BEN AMOR

Islem RIDANE