

Société **SERVICOM**

SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 3 537 000 DINARS
SIEGE SOCIAL: 65, RUE 8601 ZONE INDUSTRIELLE CHARGUIA I - TUNIS
MATRICULE FISCAL: 826619 W/A/M/000
REGISTRE DE COMMERCE : B111212003

RESOLUTIONS ADOPTEES DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 29 Juillet 2016

▪ **PREMIERE RESOLUTION – Ratification du retard de la tenue de l'AGO**

L'Assemblée Générale prend acte de la tenue de sa réunion devant statuer sur les états financiers de l'exercice clos au 31/12/2015 en dehors des délais légaux, entérine ce retard qui ne touche en rien ni les intérêts sociaux ni ceux des actionnaires.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

▪ **DEUXIEME RESOLUTION – Approbation des comptes individuels clos le 31/12/2015**

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'administration sur la gestion de la Société et du rapport du Commissaires aux comptes sur les comptes annuels de la Société, approuve le bilan et les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2015, tels qu'ils lui ont été présentés, les comptes de cet exercice se soldant par une perte de 2 272 714 DT et un total bilan de 46 728 143 DT.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

▪ **TROISIEME RESOLUTION – Quitus aux administrateurs**

L'assemblée générale des actionnaires donne quitus entier, définitif et sans réserves aux membres du conseil d'administration et au président directeur général pour leur gestion au titre de l'exercice clos le 31/12/2015.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

▪ **QUATRIEME RESOLUTION – Approbation des comptes consolidés clos le 31/12/2015**

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'administration sur la gestion du groupe formé par la Société et ses filiales et de ses annexes, ainsi que du rapport du Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2015, approuve, tels qu'ils ont été présentés, faisant ressortir un résultat consolidé bénéficiaire de 2 094 176 DT, un résultat net part du groupe bénéficiaire de 2 186 955 DT et un total bilan 105 277 704 DT.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

▪ **CINQUIEME RESOLUTION – Affectation du résultat**

L'Assemblée Générale, approuve la proposition du Conseil d'administration et décide d'affecter le résultat déficitaire de l'exercice clos le 31 décembre 2015 s'élevant à 2 272 714 DT en résultats reportés.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

▪ **SIXIEME RESOLUTION – Approbation des conventions visées à l'article 200, 205 et 475 du Code des sociétés commerciales**

L'assemblée générale ordinaire, après lecture du rapport du conseil d'administration et du rapport spécial du commissaire aux comptes, approuve les conventions et les opérations autorisées par le conseil d'administration et entrant dans le cadre des articles 200, 205 et 475 du code des sociétés commerciales.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

▪ **SEPTIEME RESOLUTION – INFORMATION DES FONCTIONS OCCUPEES PAR LE PRESIDENT DIRECTEUR GENERAL ET LES AUTRES ADMINISTRATEURS AU NIVEAU D'AUTRES SOCIETES**

1/ En application des dispositions de l'article 192 du code des sociétés commerciales, le représentant légal de la société Servicom, Monsieur Majdi Zarkouna informe les actionnaires que les membres du conseil d'administration l'ont informé des fonctions qu'ils occupent dans d'autres sociétés.

2/ En application des dispositions du paragraphe premier de l'article 209 du code des sociétés commerciales, le conseil d'administration informe les actionnaires que le président directeur général l'a informé des fonctions qu'il occupe dans d'autres sociétés.

L'assemblée donne acte aux administrateurs et au président directeur général et déclare qu'elle a été informée des fonctions de direction qu'ils déclarent occuper dans d'autres sociétés.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

▪ **HUITIEME RESOLUTION – Administration de la société**

Prenant acte de la démission de Monsieur Kamel Reikik du conseil d'administration, l'Assemblée Générale Ordinaire décide de le remplacer par Monsieur Hassen Ben Cheikh Arbi pour le reste de son mandat. Le nouvel administrateur sera le représentant des actionnaires minoritaires.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à la majorité des actionnaires présents ou représentés.

▪ **NEUVIEME RESOLUTION – Nomination d'un deuxième commissaire aux comptes**

Ayant constaté que le total du bilan consolidé a dépassé les 100 MDT et conformément aux dispositions de l'article 13ter du code des sociétés commerciales, l'assemblée générale décide de nommer Mr Islem Ridene, Expert-Comptable, membre de l'ordre des experts comptables de Tunisie en tant que co-commissaire aux comptes de la société SERVICOM SA, et ce pour les exercices 2016, 2017 et 2018.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

▪ **DIXIEME RESOLUTION – Pouvoirs**

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente Assemblée à l'effet de procéder à toutes formalités légales de dépôt ou de publicité.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

Capital social	Prime d'émission	Réserves légales	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
----------------	------------------	------------------	--------------------	------------------------	-------

Total des capitaux propres au 31/12/2014	3 537 000	21 114 000	235 800	996 982	- 1 380 244	24 503 538
---	------------------	-------------------	----------------	----------------	--------------------	-------------------

Augmentation de capital						-
Réduction de capital						-
Affectation résultat 2014				- 1 380 244	1 380 244	-
Distribution de dividendes						-
Modifications comptables						-
Affectation résultat 2015				- 2 272 714		- 2 272 714

Total des capitaux propres au 31/12/2015	3 537 000	21 114 000	235 800	- 2 655 976	-	22 230 824
---	------------------	-------------------	----------------	--------------------	----------	-------------------

ETATS FINANCIERS APRES AFFECTATION DU RESULTAT

BILAN
(Exprimé en dinars)

	Notes	Exercices clos le	
		31/12/2015	31/12/2014
ACTIFS			
ACTIFS NON COURANTS			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		2 585	2 585
Moins : Amortissements		- 2 585	- 2 585
	1	-	-
Immobilisations corporelles		419 168	415 474
Moins : Amortissements		- 362 028	- 328 914
	2	57 140	86 560
Immobilisations Financières		29 495 367	29 549 637
Moins : Provisions		- 173 082	- 46 750
	3	29 322 285	29 502 887
Total des actifs Immobilisés		29 379 425	29 589 447
Autres actifs non courants	4	115 698	261 679
Total des Actifs non courants		29 495 123	29 851 126
ACTIFS COURANTS			
Stocks		529 266	682 105
Moins: provisions		- 123 792	- 10 454
	5	405 474	671 651
Clients et comptes rattachés		10 584 119	10 218 581
Moins: provisions		- 1 647 584	- 740 399
	6	8 936 535	9 478 182
Autres Actifs courants		7 222 948	7 524 205
Moins: provisions		- 91 167	- 70 810
	7	7 131 781	7 453 395
Placements et autres actifs financiers	8	45 363	43 581
Liquidités et équivalents de liquidités	9	713 867	303 311
Total des Actifs Courants		17 233 020	17 950 120
TOTAL DES ACTIFS		46 728 143	47 801 246

BILAN
(Exprimé en dinars)

	Notes	Exercices clos le	
		31/12/2015	31/12/2014
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			
Capitaux propres			
Capital Social		3 537 000	3 537 000
Prime d'émission		21 114 000	21 114 000
Réserve Légale		235 800	235 800
Résultats reportés	-	2 655 976	996 982
Total des capitaux propres avant affectation résultat	10	22 230 824	24 503 538
PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunts et dettes assimilées	11	3 200 586	4 807 319
Provisions pour risques et charges		-	-
Total des passifs non courants		3 200 586	4 807 319
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	12	2 075 279	1 730 150
Autres passifs courants	13	5 343 143	5 476 552
Concours bancaires et autres passifs financiers	14	13 878 311	11 283 687
Total des passifs Courants		21 296 733	18 490 389
Total des passifs		24 497 319	23 297 708
Total des capitaux propres et des passifs		46 728 143	47 801 246

ETAT DE RESULTAT
(Exprimé en dinars)

	Notes	Exercices clos le	
		31/12/2015	31/12/2014
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	15	3 401 909	4 512 211
Autres produits d'exploitation	16	115 950	123 152
Total des produits d'exploitation		3 517 859	4 635 363
CHARGES D'EXPLOITATION			
Achats consommés	17	2 366 974	2 991 616
Charges de personnel	18	394 392	520 947
Dotations aux amortissements et aux provisions		1 404 566	1 042 481
Autres charges d'exploitation	19	267 222	297 906
Total des charges d'exploitation		4 433 154	4 852 950
RESULTAT D'EXPLOITATION		- 915 295	- 217 587
Charges financières nettes	20	- 1 810 450	- 1 638 926
Produits des placements	21	499 649	287 093
Autres gains ordinaires	22	20 376	271 336
Autres pertes ordinaires	23	- 58 393	- 71 874
Résultat des activités ordinaires avant impôt		- 2 264 113	- 1 369 958
Impôt sur les sociétés		- 8 601	- 10 286
Résultat des activités ordinaires après impôt		- 2 272 714	- 1 380 244

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
(Exprimé en Dinars)

	Notes	Exercice clos le 31 décembre	
		31/12/2015	31/12/2014
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net		- 2 272 714	- 1 380 245
Ajustements pour :			
- Amortissements et provisions		1 404 566	1 042 481
- Résorption frais EO		45 155	59 452
- Variations des :			
- Stocks	24	152 839	- 31 920
- Créances	25	- 365 538	- 971 778
- Autres actifs courants	26	301 257	- 12 969 342
- Fournisseurs	27	345 129	- 351 164
- Autres passifs courants	28	- 133 409	2 247 992
- Intérêts courus		- 17 538	- 71 805
- Reprise sur provisions		- 103 417	- 106 277
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		- 643 670	- 12 532 605
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décassements sur acquisition d'immo. Corp. Et Incorp.	29	- 9 910	- 22 209
Décassements sur acquisition d'immobilisations financières		- 10	- 859 704
Décassements sur acquisition des autres actifs non courants		-	- 193 738
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles		-	-
Encaissements sur cession des immobilisations financières		54 280	-
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		44 360	- 1 075 650
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Encaissements suite à l'émission d'actions		-	20 043 000
Dividendes et autres distributions		-	-
Décassements affectés au remboursement des emprunts	30	- 6 450 000	- 35 550 000
Encaissements provenant des emprunts	31	6 750 000	28 500 000
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		300 000	12 993 000
Variation de trésorerie		- 299 310	- 615 255
Trésorerie au début de l'exercice		- 224 715	390 540
Trésorerie à la clôture de l'exercice	32	- 524 025	- 224 715

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

I – Présentation de la Société

- Raison Sociale : SERVICOM SA
- Capital Social : 3 537 000 DT
- Forme juridique : S.A
- Secteur d'activité: Travaux de télécommunication et de génie civil
- N° Registre de commerce : B111212003
- Matricule fiscal : MA/000/826619/W
- Président de conseil : Mr Majdi ZARKOUNA
- Directeur général Adjoint : Mr Mourad DIMASSI
- Commissaire aux comptes : Cabinet MS Louzir Membre de Deloitte Touche Tohmatsu Limited
- Siège social : 65 – Rue 8601 Zone Industrielle Charguia I - Tunis.
- Exercice social : du 1er Janvier au 31 Décembre.

II – Référentiel comptable d'élaboration et de présentation des états financiers

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

Les états financiers sont établis selon le modèle autorisé et comprennent :

- Le Bilan
- L'état de résultat
- L'état de flux de trésorerie
- Les notes aux états financiers

III – Principes et méthodes comptables adoptés

1. Les immobilisations incorporelles :

Les logiciels sont amortis d'une manière linéaire sur une période de trois ans, la règle de prorata temporis est appliquée pour les acquisitions faites au cours de l'exercice.

2. Les immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles sont inscrites parmi les actifs conformément à la NCT 5. Elles sont évaluées à leurs coûts d'acquisition hors taxes. Sont inclus dans le coût d'acquisition le prix d'achat, les droits et taxes non récupérables, ainsi que les autres frais engagés pour mettre le bien en état de marche en vue de l'utilisation prévue.

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

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

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

3. Les immobilisations financières :

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

4. Autres Actifs non courants :

Cette rubrique englobe les frais préliminaires ainsi que d'autres charges à répartir.

Les frais préliminaires sont amortis sur 3 ans selon la méthode linéaire conformément à la norme 10 du système comptable des entreprises.

Les frais d'émission de l'emprunt obligataire sont amortis au prorata des charges financières liées à l'emprunt.

5. Stocks et encours :

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

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

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

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

6. Les emprunts :

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

7. Les revenus:

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

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

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

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

8. Impôt sur les bénéfices :

La société SERVICOM SA a historiquement bénéficié d'une exonération fiscale du fait de son implantation depuis 2004 dans une zone de développement régionale, à savoir le gouvernorat de Kairouan. Cet avantage a expiré en 2013 ainsi à partir de 2014, la société est éligible au paiement de l'IS au taux de 25%.

9. Taxe sur la valeur ajoutée

SERVICOM SA est une société assujettie obligatoire au régime de la TVA.

IV- Informations détaillées :

(01)-Immobilisations incorporelles :

La valeur brute s'élève au 31/12/2015 à 2 585 DT et comporte deux logiciels informatiques, acquis en 2005 et 2006.

(02)-Immobilisations corporelles :

La valeur brute des immobilisations corporelles s'élève au 31 décembre 2015 à 419 168 DT et se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 2015	Solde 2014
PETIT MATERIEL D'EXPLOITATION	1 114	1 114
MATERIEL & OUTILLAGES INDUSTRIELS	65 863	65 863
AGENCEMENTS & AMENAGEMENTS	9 344	9 344
MATERIEL DE TRANSPORT	110 523	110 523

EQUIPEMENTS DE BUREAU	42 576	42 576
MATERIELS INFORMATIQUES	180 909	177 215
MATERIELS ELECTRONIQUES	8 839	8 839
Total	419 168	415 474

Les immobilisations incorporelles et corporelles au 31-12-2015 se détaillent comme suit :

Tableau Récapitulatif des Immobilisations Corporelles & Incorporelles au 31-12-2015

Libellé	Taux d'amortissement	Valeurs brutes				Amortissements				VCN
		31/12/2014	Acquisitions Au 31/12/2015	Cessions Au 31/12/2015	31/12/2015	31/12/2014	Dotations	Régularisations/ Cessions	31/12/2015	31/12/2015
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	46 779	5 938	-	52 716	13 147
AGENCEMENT & AMENAGEMENT	10%/20%	9 344	-	-	9 344	7 335	728	-	8 063	1 281
MATERIEL DE TRANSPORT	12,5%	110 523	-	-	110 523	81 074	5 500	-	86 573	23 950
EQUIPEMENT DE BUREAU	10%/14,28%	42 576	-	-	42 576	33 295	2 827	-	36 122	6 453
MATERIEL INFORMATIQUE	33,33%/14,28%	177 215	3 693	-	180 909	151 047	17 553	-	168 600	12 310
MATERIEL ELECTRONIQUE	33,33%/15%	8 839	-	-	8 839	8 270	569	-	8 839	- 0
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES		415 474	3 693	-	419 168	328 914	33 114	-	362 028	57 140
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES		418 059	3 693	-	421 753	331 499	33 114	-	364 613	57 140

(03)-Immobilisations financières :

Cette rubrique présente au 31 décembre 2015 un solde net de 29 322 285 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 2015	Solde 2014
TITRES DE PARTICIPATION (1)	29 488 643	29 488 633
DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS VERSES	6 724	61 004
PROVISION / DEPRECIATION IMMOBILISATIONS FINANCIERES	- 173 082	- 46 750
Total	29 322 285	29 502 887

(1) Les titres de participation se détaillent comme suit:

Tableau Récapitulatif des titres de participation au 31-12-2015

Sociétés émettrices	Participations au 31-12-2014			Libération de l'exercice 2015	Acquisitions de l'exercice			Cessions de l'exercice			Participations au 31-12-2015			% Détention au 31/12/2013	Provision au 31/12/2015	
	Valeur Brute	Libérée	Non Libérée		Valeur Brute	Conversion en compte courant	Libérée	Non Libérée	Valeur Brute	Libérée	Non Libérée	Valeur Brute	Libérée			Non Libérée
SERVITRA	17 537 731	17 537 731	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17 537 731	17 537 731	-	99,99%	-
SIRTTPS	44 750	44 750	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44 750	44 750	-	50,00%	- 44 750
SERVIPRINT	186 144	186 144	-	-	-	-	-	-	-	-	-	186 144	186 144	-	45,93%	- 126 332
SERVITRADE	10 903 962	10 903 962	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10 903 962	10 903 962	-	100,00%	-
SERVITEL	10	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10	10	-	0,00%	-
AL CHOUROUK (Libye)	709 417	212 825	496 592	-	-	-	-	-	-	-	-	709 417	212 825	496 592	65,00%	-
SERVICOM EUROPE	587 920	587 920	-	-	-	-	-	-	-	-	-	587 920	587 920	-	98,46%	-
SERVICOM SERVICES	4 940	4 940	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 940	4 940	-	98,80%	-
SERVILIFT SA	9 940	9 940	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9 940	9 940	-	99,40%	-
SERVICOM AFRIQUE	400	400	-	-	-	-	-	-	-	-	-	400	400	-	33,33%	-
SERVICOM INDUSTRIE	10	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10	10	-	0,00%	-
SERVICOM PREFA	-	-	-	-	10	-	10	-	-	-	-	10	10	-	0,00%	-
TOTAL	29 985 224	29 488 633	496 592	-	10	-	10	-	-	-	-	29 985 234	29 488 643	496 592		- 171 082

(04)-Autres actifs non courants :

Cette rubrique présente au 31 décembre 2015 un solde net de 115 698 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 2015	Solde 2014
CHARGES ENGAGÉES / INTRODUCTION EN BOURSE	74 173	74 173
CHARGES ENGAGÉES HB CONSULTING	24 000	24 000
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
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	-
Total Autres Actifs Non courants	115 698	261 679

(05)-Stocks :

Cette rubrique présente au 31 décembre 2015 un solde net de 405 474 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 2015	Solde 2014
STOCK MATIERES & FOURNITURES	529 266	682 105
PROV SUR STOCK	- 123 792	- 10 454
Total	405 474	671 651

La société applique la méthode de l'inventaire intermittent et procède à la valorisation au coût moyen unitaire pondéré.

(06)-Clients et comptes rattachés :

Cette rubrique présente au 31 décembre 2015 un solde net de 8 936 535 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 2015	Solde 2014
----------	------------	------------

CLIENTS LOCAUX	9 577 020	9 031 693
CLIENTS, FACTURES A ETABLIR	790 696	1 019 417
CLIENTS EFFETS A RECEVOIR	216 403	167 471
PROVISION SUR LES COMPTES CLIENTS	- 1 647 584	- 740 399
Total	8 936 535	9 478 182

(07)-Autres actifs courants :

Cette rubrique présente au 31 décembre 2015 un solde net de 7 131 781 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 2015	Solde 2014
FOURNISSEURS AVANCES ET ACOMPTES	15 349	56 426
CONSIGNATION DOUANE	12 627	12 627
RETENUES A LA SOURCE	177 293	9 625
CREDIT TVA A REPORTER	1 148 079	1 218 370
IMPOT DIFFERE IS	280 424	253 416
DEBITEURS DIVERS	60	60
CHARGES CONSTATES D'AVANCE	159 865	79 517
COMPTE DE GROUPE SERVIPRINT	78 083	103 108
COMPTE DE GROUPE SERVITRADE	3 019 470	3 471 909
COMPTE DE GROUPE SERVITRA	1 747 267	1 846 584
COMPTE DE GROUPE SERVICOM SCI	378 071	344 994
COMPTE GROUPE SERVICOM AFRIQUE	1 301	1 228
COMPTE GROUPE SERVILIFT SA	111 738	50 278
COMPTE GROUPE SERVICOM SERVICES	76 378	59 145
COMPTE GROUPE SERVILIFT SCI	16 943	6 825
PDTS A RECEVOIR	-	10 093
PROVISION / AUTRES ACTIFS COURANTS	- 91 167	- 70 810
Total	7 131 781	7 453 395

(08)-Placements et autres actifs financiers :

Cette rubrique présente au 31 décembre 2015 un solde de 45 363 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 2015	Solde 2014
BHO SICAV	45 363	43 581
Total	45 363	43 581

Les 441 titres BHO SICAV ont été évalués au 31/12/2015 à leur valeur liquidative soit 102,865 DT

(09)-Liquidités et équivalent de liquidités :

Cette rubrique présente au 31 décembre 2015 un solde de 713 867 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 2015	Solde 2014
ATB	-	39 662
STB	4 193	4 358
ABC	706 416	-
ATTIJARI BANK	2 422	2 540
BTE	-	177 263
UBCI	40	-
Chèque à l'encaissement		69 017
CAISSE	796	10 471
Total	713 867	303 311

(10)-Capitaux propres :

Les capitaux propres se détaillent au 31 décembre 2015 comme suit :

	Capital social	Prime d'émission	Réserves légales	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Total des capitaux propres au 31/12/2014	3 537 000	21 114 000	235 800	996 982	- 1 380 244	24 503 538
Augmentation de capital						-
Réduction de capital						-
Affectation résultat 2014				- 1 380 244	1 380 244	-
Distribution de dividendes						-
Modifications comptables						-
Résultat au 31/12/2015					- 2 272 714	- 2 272 714
Total des capitaux propres au 31/12/2015	3 537 000	21 114 000	235 800	- 383 262	- 2 272 714	22 230 824

Le résultat par action se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 2015	Solde 2014
Résultat de l'exercice	- 2 272 714	- 1 380 244
Nombre d'action	3 537 000	3 537 000
Résultat par action	- 0,643	- 0,390

(11)-Les emprunts à plus d'an

Cette rubrique présente au 31 décembre 2015 un solde de 3 200 586 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 2015	Solde 2014
EMPRUNT OBLIGATAIRE	3 200 000	4 800 000
EMPRUNT LEASING	586	7 319
Total	3 200 586	4 807 319

(12)-Fournisseurs et comptes rattachés

Cette rubrique présente au 31 décembre 2015 un solde de 2 075 279 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 2015	Solde 2014
FOURNISSEURS D'EXPLOITATION	1 781 562	1 414 077
FOURNISSEURS EFFETS A PAYER	258 894	316 073
FOURNISSEURS FACTURES NON PARVENUES	34 823	
Total	2 075 279	1 730 150

(13)-Autres passifs courants

Cette rubrique présente au 31 décembre 2015 un solde de 5 343 143 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 2015	Solde 2014
CLIENTS AVANCES ET ACOMPTE	-	8 214
PROVISION RC	20 000	
PERSONNEL REMUNERATION DUES	11 694	900
ETAT RECEVEUR DE FINANCES	210 798	37 468
TVA/CA NON ENCORE ENCAISSEE	1 139 426	1 241 980
C N S S	12 170	24 865
CHARGES A PAYER	81 520	347 344
PDTS CONSTATES D'AVANCE	-	9 292
PROVISION / CONGES	28 265	38 136
CREDITEURS DIVERS	10	10
COMPTE GROUPE SERVICOM IT	-	59 635
COMPTE GROUPE SERVITEL	809 002	1 327 904
COMPTE GROUPE SERVICOM HOLDING	190 857	-
COMPTE GROUPE SERVICOM PREFA	775 249	
COMPTE GROUPE SERVICOM INDUSTRIE	2 064 152	2 380 804
Total	5 343 143	5 476 552

(14)-Concours bancaires et autres passifs financiers

Cette rubrique présente au 31 décembre 2015 un solde de 13 878 311 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 2015	Solde 2014
AVANCE SUR FACTURES	12 859	26 456

ECHÉANCE A MOINS D'UN AN / AQUIS LEASING	6 733	6 217
ECHÉANCE A MOINS D'UN AN / EMPRUNT OBLIGATAIRE	1 600 000	1 600 000
BILLETTS DE TRÉSORERIE A COURT TERME	10 600 000	8 700 000
FINANCEMENT EN DEVISE	-	139 080
DECOUVERT MOBILISÉ	500 000	-
INTERETS COURUS/EMPR OBLIG	253 077	355 702
INTERETS COURUS BT	135 246	50 159
ATB	73 605	-
ZITOUNA BANK	-	238
AMEN BANQUE	202 908	7 434
BH	358 187	247 911
ABC BANNK	-	159
BTE	37 690	-
BTK	54 549	150 230
BIAT	43 103	-
UBCI	-	100
ATTIJARI BANK TUNIS	354	1
Total	13 878 311	11 283 687

(15)-Revenus

Les revenus de « SERVICOM » SA ont atteint 3 401 909 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 2015	Solde 2014
TRAVAUX	3 521 731	4 363 025
CHIFFRE D'AFFAIRE CORPORATE	108 900	112 992
VARIATION DES CLIENTS, FACTURES A ETABLIR	-	228 722
Total	3 401 909	4 512 211

(16)-Autres produits d'exploitation

Les autres produits s'élèvent à 115 950 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 2015	Solde 2014
Reprises sur provision	115 950	106 277
Subvention d'exploitation	-	16 875
Total	115 950	123 152

(17)-Achats marchandises consommées

Les achats consommés de matières et fournitures s'élèvent au 31 décembre 2015 à 2 366 974 dinars et se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 2015	Solde 2014
ACHATS FOURNITURES & AUTRES APPRO	618 022	1 071 325
VARIATION DES STOCKS	152 838	- 31 920
SOUS TRAITANCE & PRESTATIONS	947 579	1 419 530
ACHAT ETUDES& PRESTATIONS	-	25 968
ACHAT IMPORT	516 958	405 681
MAGASINAGE	58 999	9 324
FRAIS DOUANE	37 502	30 119
LOCATION & TRANSPORT SUR ACHATS	6 955	23 545
EAU ELECTRICITE	1 595	8 466
FOURNITURES DE BUREAU	4 996	6 827
GASOIL	18 733	14 460
REMISE & RABAIS & RISTOURNE/ ACHAT	- 4 430	-
ACHAT APPEL D'OFFRES	7 227	8 291
Total	2 366 974	2 991 616

(18)-Charges de personnel

Les charges de personnel s'élèvent au 31 décembre 2015 à 394 392 dinars et se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 2015	Solde 2014
REMUNERATIONS AU PERSONNEL	336 581	447 185
AUTRES CHARGES SOCIALES	57 811	73 762
Total	394 392	520 947

(19)-Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation s'élèvent au 31 décembre 2015 à 267 222 dinars et se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 2015	Solde 2014
LOYER	20 381	50 448
ENTRETIENS ET REPARATIONS	26 052	7 526
PRIMES D'ASSURANCE	6 427	8 019
HONORAIRES	47 502	40 656
PUBLICITE PUBLICATIONS RELATIONS PUBLIQUES	101	4 537
DONS	2 000	2 000

DEPLACEMENTS MISSIONS	14 903	22 648
FRAIS POSTAUX ET DE TELECOMMUNICATION	420	2 785
SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES	32 310	32 352
COMM/OPERATION FINANCIERE	107 725	88 401
JETONS DE PRESENCE	-	6 250
ETAT IMPOTS ET TAXES	23 509	32 284
TRANSFERTS DE CHARGES	-	-
Total	267 222	297 906

(20)-Charges financières nettes

Les charges financières nettes s'élèvent au 31 décembre 2015 à 1 810 450 DT et se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 2015	Solde 2014
INTÉRÊTS DECUVERT MOBILISE	36 024	-
INTÉRÊTS / OC	2 286	1 667
AUTRES CHARGES FINANCIERES	151 215	120 904
PERTE/CHANGES	7 255	-
GAIN DE CHANGES	-	2 519
Sous-Total 1: Intérêts financiers liés à l'exploitation	194 261	117 929
INTÉRÊTS / BT	887 367	764 628
INTERET/PRET A PAYER FILIALES	338 589	217 648
RESORPTION FRAIS / EO	45 155	59 452
INTÉRÊTS / EMPRUNT OBLIGATAIRE	345 078	479 268
Sous-Total 2: Intérêts financiers liés au financement des sociétés du groupe	1 616 189	1 520 997
Total	1 810 450	1 638 926

(21)-Produits des placements

Les produits des placements s'élèvent au 31 décembre 2015 à 499 649 DT et se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 2015	Solde 2014
PRODUITS FINANCIERS / SICAV	1 782	1 736
INTERETS / COMPTES COURANTS / FILIALES	497 867	285 357
Total	499 649	287 093

(22)-Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires s'élèvent au 31 décembre 2015 à 20 376 DT et se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 2015	Solde 2014
DIVERS GAINS	20 376	271 336
Total	20 376	271 336

(23)-Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires s'élèvent au 31 décembre 2015 à 58 393 DT et se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 2015	Solde 2014
DIVERS PERTES ORDINAIRES	47 752	56 348
PERTE EXCEPTIONNELLE	10 641	15 526
Total	58 393	71 874

(24)-Variation des stocks

La variation des stocks s'élève à 152 839 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 2015	Solde 2014
STOCK AU 31/12/2014	682 105	650 185
STOCK AU 31/12/2015	- 529 266	- 682 105
VARIATION DES STOCKS	152 839	- 31 920

(25)- Variation des créances

La variation des clients et comptes rattachés s'élève à (365 538) DT et se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 2015	Solde 2014
CREANCES CLIENTS AU 31/12/2014	10 218 581	9 653 252
CREANCES CLIENTS AU 31/12/2015	- 10 584 119	- 10 218 581
Effet des modifications comptable	-	- 406 449
VARIATION DES CREANCES	- 365 538	- 971 778

(26)-Variation des autres actifs courants

La variation des autres actifs courants s'élève à 301 257 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 2015	Solde 2014
AUTRES ACTIFS COURANTS AU 31/12/2014	7 524 205	9 674 113
AUTRES ACTIFS COURANTS AU 31/12/2015	- 7 222 948	- 7 524 205
CONVERSION CREANCE SERVITRA	-	- 10 959 250
CONVERSION CREANCE SERVITRADE	-	- 4 160 000
VARIATION DES AUTRES ACTIFS COURANTS	301 257	- 12 969 342

(27)-Variation des fournisseurs

La variation des fournisseurs s'élève à 345 129 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 2015	Solde 2014
TOTAL DES FOURNISSEURS AU 31/12/2014	- 1 730 150	- 2 081 314
TOTAL DES FOURNISSEURS AU 31/12/2015	2 075 279	1 730 150
VARIATION DES FOURNISSEURS	345 129	- 351 164

(28)-Variation des autres passifs courants

La variation des autres passifs courants s'élève à (133 409) DT et se détaille comme suit :

Rubrique	Solde 2015	Solde 2014
AUTRES PASSIFS COURANTS AU 31/12/2014	- 5 476 552	- 3 208 561
AUTRES PASSIFS COURANTS AU 31/12/2015	5 343 143	5 476 553
Provision pour risques et charges	-	- 20 000
VARIATION DES AUTRES PASSIFS COURANTS	- 133 409	2 247 992

(29)- Décaissements sur acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles

Les décaissements sur acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles s'élèvent à (9 910) DT et se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 2015	Solde 2014
TOTAL ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES (N)	3 693	16 468
EMPRUNT LEASING LT (N-1)	7 319	13 537
EMPRUNT LEASING LT (N)	- 586	- 7 319
EMPRUNT LEASING CT (N-1)	6 217	5 740
EMPRUNT LEASING CT (N)	- 6 733	- 6 217
Total	9 910	22 209

(30)- Remboursement d'emprunts

Les décaissements provenant des emprunts s'élèvent à 6 450 000 DT et se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 2015	Solde 2014
Remboursement Billets de trésorerie	4 850 000	33 950 000
Emprunt obligataire	1 600 000	1 600 000
Total	6 450 000	35 550 000

(31)- Encaissements provenant des emprunts

Les encaissements provenant des emprunts s'élèvent à 6 750 000 DT et se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde 2015	Solde 2014
Encaissement provenant des billets de trésorerie	6 750 000	28 500 000
Total	6 750 000	28 500 000

(32)- Trésorerie à la clôture de l'exercice

La trésorerie à la clôture de l'exercice s'élève à (524 025) DT et se détaille comme suit :

Trésorerie à la clôture	Solde 2015	Solde 2014
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	713 867	303 311
PLACEMENTS SICAV	45 363	43 581
CONCOURS BANCAIRES	- 770 396	- 406 072
CREDIT DE MOBILISATION DE CREANCES	- 12 859	- 26 455
Financement en devises	-	- 139 080
DECOUVERT MOBILISE	- 500 000	-
Total	- 524 025	- 224 715

(33) – Evénements postérieurs :

Depuis le 31 décembre 2015, date de la clôture de l'exercice, la société est en train de réaliser une opération de levée de fond par un emprunt obligataire pour un montant maximum de 20 MDT tel qu'approuvé par le procès-verbal du conseil d'administration du 03 novembre 2015. La société a obtenu le visa du CMF en date du 29 Avril 2016 pour l'émission d'un emprunt obligataire pour un montant de 7,5 millions de dinars, susceptible d'être porté à un maximum de 20 millions de dinars.

(34) – Transactions avec les parties liées :

Les transactions avec les parties liées se détaillent comme suit :

Parties Liées	SERVITRADE	SERVITRA	SERVIPRINT	SERVIRAMA	SERVICOM IT	SERVICOM SCI	SERVILIFT SCI	SERVILIFT SA	S. SERVICES	S. INDUSTRIE	S. AFRIQUE	SERVITEL	SERVICOM PRE-FA	SERVICOM HOLDING
Relation avec SERVICOM	Filiale	Filiale	Filiale	Filiale	Filiale	Filiale	Filiale	Filiale	Filiale	Filiale	Filiale	Filiale	Filiale	Filiale
Créances														
- Créances clients	972	1 466 435		-	550 873	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Créances clients effets à recevoir	216 403			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Comptes courants	3 019 470	1 747 267	78 083	-	-	378 071	16 943	111 738	76 378	-	1 301	-	-	-
- Chèques à l'encaissement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Cautionnement donné	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Produits														
- Ventes ou prestation de services	12 636	1 344 300	647	-	971 484	-	-	-	286	8 336	-	524 404	-	-
- Autres produits	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Produits financiers	271 573	182 746	5 782	-	-	24 845	803	6 445	5 577	-	96	-	-	-
Dettes														
- Dettes fournisseurs	-	-		8 188	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Fournisseurs effets à payer	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	80 075	-	-
- Fournisseurs factures non parvenues	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Comptes courants	-	-		-	-	-	-	-	-	2 064 152	-	809 002	775 249	190 857
- Charges à payer	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Charges														
- Achats de matières et services (HT)	-	-	10 715	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres charges (HT)	-	423	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Charges financières (HT)	-	-		-	5 677	-	-	-	-	201 969	-	85 810	31 562	13 572
- Dotations aux provisions	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Investissements														
- Achats d'immobilisations corporelles	-	-	3 693	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(35) – Engagements hors bilan :

Les engagements de garanties données se présentent sous forme de cautions bancaires accordées aux clients de SERVICOM. Ils totalisent au 31 décembre 2015 un montant de 877 420 DT se détaillant comme suit :

Banque	BH	ATB	BTK	BTE	UBCI	TOTAL
Cautions Provisoires	5 160	67 000	-	-	-	72 160
Cautions Définitives	48 973	338 740	29 902	2 005	11 450	431 070
Cautions de RG	67 349	195 334	90 145	-	7 422	360 250
Cautions d'avance	-	-	13 940	-	-	13 940
Autres	-	-	-	-	-	-
TOTAL	121 482	601 074	133 987	2 005	18 872	877 420

- Les intérêts restant à payer envers les sociétés de leasing au 31/12/2015 se détaillent comme suit :

Compagnie de leasing	A payer à moins d'un an	A payer à plus d'un an	Total
Tunisie Leasing		250	250
TOTAL		250	250

- Mr Majdi Zarkouna, PDG de la société SERVICOM SA, a émis des cautions personnelles et solidaires au profit de la société SERVICOM détaillées comme suit :

Nature de la caution	Montants en DT
Caution solidaire et personnelle du PDG sur les engagements bancaires	4 020 000
Caution solidaire et personnelle du PDG sur les contrats de leasing	568 146
TOTAL	4 588 146

- La société Servicom Holding SA a donné en nantissement au profit de SENED SICAR 110 000 actions SERVICOM, et ce en garantie de l'émission par SERVICOM d'un billet de trésorerie de 500 000 DT souscrit pour une période de 30 jours commençant le 24/09/2014 et échéant le 22/10/2014.

- La société Servicom Holding SA a donné en nantissement au profit de Placement Obligataire SICAV 306 000 actions SERVICOM et 211 000 actions Servicom au profit de la BTE, et ce en garantie de l'émission par SERVICOM d'un billet de trésorerie de 2 000 000 DT souscrit par BNA CAPITAUX pour une période de 90 jours commençant le 16/12/2015 et échéant le 15/03/2016.

- La société Servicom Holding SA a donnée en nantissement au profit de AMEN TRESOR 75 000 actions SERVICOM, et ce en garantie de l'émission par SERVICOM d'un billet de trésorerie de 500 000 DT souscrit pour une période de 90 jours commençant le 04/12/2015 et échéant le 03/03/2016..

- La société Servicom Holding SA a donné en nantissement au profit de SIFIB BH 240 000 actions SERVICOM, et ce en garantie de l'émission par SERVICOM d'un billet de trésorerie de 2 000 000 DT souscrit par SICAV BHO pour une période de 30 jours commençant le 07/12/2015 et échéant le 05/01/2016..

- La société Servicom Holding SA a donné en nantissement au profit de AXIS CAPITAL 150 000 actions SERVICOM, et ce en garantie de l'émission par SERVICOM d'un billet de trésorerie

de 800 000 DT souscrit pour une période de 90 jours commençant le 12/02/2015 et échéant le 13/05/2015.

- La société Servicom Holding SA a donné en nantissement au profit de la BTE 138 000 actions SERVICOM, et ce en garantie de l'émission par SERVICOM d'un billet de trésorerie de 1 000 000 DT souscrit par TUNISO EMIRATIE SICAV pour une période de 90 jours commençant le 17/12/2015 et échéant le 16/03/2016.

- La société Servicom Holding SA a donné en nantissement au profit de SICAR INVEST 111 000 actions SERVICOM, et ce en garantie de l'émission par SERVICOM d'un billet de trésorerie de 1 000 000 DT souscrit pour une période de 180 jours commençant le 17/09/2015 et échéant le 12/03/2016.

- La société Servicom Holding SA a donné en nantissement au profit de L'ATD SICAR 185 000 actions SERVICOM, et ce en garantie de l'émission par SERVICOM d'un billet de trésorerie de 2 000 000 DT souscrit pour une période de 110 jours commençant le 23/12/2015 et échéant le 11/04/2016..

- Servicom SA a donné sa caution solidaire pour permettre aux sociétés du groupe d'obtenir des crédits de gestion auprès de ses bailleurs de fonds. Le montant de l'engagement garanti s'élève à 49 381 000.

Le tableau récapitulatif des engagements hors bilan se présente comme suit :

Type d'encouragements	Valeur Totale	Tiers	Dirigeants	Entreprise liées	Associés	Provisions
Engagements donnés						
a) Garanties personnelles						
• cautionnement	50 258 420	877 420		49 381 000		
• aval						
• autres garanties						
b) Garantie réelle						
• hypothèques						
• nantissement						
c) Effets escomptés et non échus						

d) créances à l'exportation mobilisés e) Abandon de créances t) intérêts restant à payer envers les sociétés de leasing	250	250				
TOTAL	50 258 670	877 670		49 381 000		
2 Engagements reçus						
a) garanties personnelles • cautionnement • aval • autres garanties	4 588 146		4 588 146			
b) Garantie réelles • hypothèques • nantissement	9 800 000			9 800 000		
c) Effets escomptés et non échus d) créances à l'exportation mobilisés e) abandon de créances t)...						
TOTAL	14 388 146		4 588 146	9 800 000		
3 Engagements réciproques • Emprunt obtenu non encore encaissé • Crédit consenti non encore versé • Opération de portage • Crédit documentaire • Commande d'immobilisation • Commande de longue durée • Contrats avec le personnel prévoyant de engagements supérieurs à ceux prévus par 1 convention collective • Etc Total						

Dettes et garanties par des suretés

Postes concernés	Montant garanti	Valeur comptable des biens donnés en garantie	Provision
<ul style="list-style-type: none"> • Emprunt obligataire • Emprunt d'investissement • Emprunt courant de gestion • Autres 			

(36) – Note sur les immobilisations acquises en leasing

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

	Principal au 31/12/2014	Leasing en 2015	Montants remboursés en 2015	Montants non encore remboursés	Échéance à - d'un an	Échéance à + d'un an
Crédits leasing	13 537	-	6 218	7 319	6 733	586
TOTAL	13 537	-	6 218	7 319	6 733	586

(37) – Note sur les subventions

Servicom SA n'a pas perçu de subventions en 2015.

(38) – Note sur les méthodes de comptabilisation des opérations conclues en monnaies étrangères

Conversion à la date de l'opération

Tout actif, passif, produit ou charge résultant d'une opération en monnaie étrangère effectuée par l'entreprise est converti en monnaie de comptabilisation à la date de l'opération, selon le taux de change en vigueur à cette date.

Lorsque le règlement de l'opération survient pendant l'exercice au cours duquel l'opération a été conclue, la différence de change entre le montant enregistré initialement et le montant effectif du règlement constitue un gain ou une perte dans le résultat de l'exercice.

Conversion à la date de clôture

A chaque date de clôture de l'exercice:

- les éléments monétaires en monnaies étrangères sont évalués en utilisant le taux de change en vigueur à la date de clôture
- les éléments non monétaires qui sont comptabilisés au coût historique exprimé en monnaies étrangères restent évalués au taux de change en vigueur à la date de l'opération;
- les éléments non monétaires, qui sont comptabilisés à la juste valeur exprimée en monnaies étrangères, sont présentés aux taux de change en vigueur à la date où cette valeur a été déterminée.

Prise en compte des gains et pertes de change

Les gains ou les pertes de change de l'entreprise relatifs à la conversion d'éléments monétaires d'actif ou de passif, dont la durée de vie prédéterminée ou prévisible s'étend au-delà de la fin de l'exercice subséquent, sont amortis, sur une base systématique et logique, sur la durée de vie restante de l'élément d'actif ou de passif.

Etant donné que le solde non amorti des gains ou pertes des changes reportés comprend des montants qui seront inclus dans le calcul du bénéfice net des exercices subséquents, ce solde est comptabilisé au bilan.

A la clôture de chaque exercice, le montant de ce gain ou de cette perte est estimé en recalculant l'élément monétaire au taux de change en vigueur à la date de clôture. Toute modification de l'estimation par rapport à la clôture de l'exercice précédent est considérée comme un redressement du coût ou de l'avantage qui

résultera en définitive de la détention de l'élément monétaire libellé en monnaies étrangères, et ce redressement est amorti sur la durée de vie restante de l'élément.

(39)-Tableau de variation des emprunts

**Tableau de variation des emprunts
au 31-12-2015**

	Principal au 31/12/2014	Leasing en 2015	Montants encaissés en 2015	Montants remboursés en 2015	Montants non encore remboursés	Échéance à - d'un an	Échéance à + d'un an
Billets de trésorerie	8 700 000	-	6 750 000	4 850 000	10 600 000	10 600 000	-
Emprunt obligataire	6 400 000	-	-	1 600 000	4 800 000	1 600 000	3 200 000
S/Total	15 100 000	-	6 750 000	6 450 000	15 400 000	12 200 000	3 200 000
Avance sur factures	26 456	-	12 859	26 456	12 859	12 859	-
Crédits leasing	13 537	-	-	6 218	7 319	6 733	586
TOTAL	15 139 993	-	6 762 859	6 482 674	15 420 178	12 219 592	3 200 586

(40)-Soldes intermédiaires de gestion (en dinars)

Produits		Charges		Soldes	2015
Ventes des marchandises et autres produits d'exploitation	3 401 909	Coût d'achat des marchandises vendues	2 366 974	Marge commerciale	1 034 935
Revenus et autres produits d'exploitation	115 950				
Production stockée	-	Ou (Déstockage de production)	-		
Total	3 517 859		2 366 974	Production	1 150 885
Production	1 150 885	Achats consommés	-	Marge sur coût matières	1 150 885
(1) Marge commerciale	1 150 885	(1) et (2) Autres charges externes	243 713		
(2) Marge sur coût matière					
Subvention d'exploitation					
Total	1 150 885		243 713	Valeur ajoutée Brut (1) et (2)	907 172
		Impôt et taxes	23 509		
		Charge de personnel	394 392		
Valeur ajoutée brute	907 172	Total	417 901	Excédent brut ou insuffisance d'exploitation	489 271
Excédent brut d'exploitation	489 271	ou Insuffisance brute d'exploitation	-		
Autres produits ordinaires	20 376	Autres charges ordinaires	58 393		
Produits des placements	499 649	Charges financières	1 810 450		
		Dotation aux amortissements et aux provisions ordinaires	1 404 566		
		Impôt sur le résultat ordinaire	8 601		
Total	1 009 296	Total	3 282 010	Résultat des activités ordinaires (positif ou négatif)	- 2 272 714
Résultat positif des activités ordinaires	-	Résultat négatif des activités ordinaires	2 272 714		
Gains extraordinaires	-	Pertes extraordinaires	-		
Effets positif des modifications comptables	-	Effet négatif des modifications comptables	-		
		Impôt sur les éléments extraordinaires et sur les modifications comptables	-		
Total	-	Total	2 272 714	Résultat net après modifications comptables	- 2 272 714