

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

SERVICOM

Siège Social : Cité Ishbilila -3100 Kairouan -3100 Kairouan-

La Société SERVICOM publie, ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2012 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 24 juin 2013. Ces états sont accompagnés du rapport du commissaire aux comptes, Mr Adnène ZGHIDI (BDO Tunisie).

BILAN CONSOLIDE
(Exprimé en dinars)

	Notes	Exercice clos au 31 décembre	
		2012	2011
ACTIFS			
ACTIFS NON COURANTS			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		151 345	152 399
Moins : Amortissements	-	11 941	8 355
	1	139 404	144 044
Immobilisations corporelles		9 096 764	3 987 816
Moins : Amortissements	-	2 149 392	1 362 884
	2	6 947 372	2 624 932
Participations mises en équivalence		550 312	499 942
Immobilisations Financières		798 466	491 262
Moins : Provisions	-	5 740	5 740
	3	1 343 039	985 464
Total des actifs Immobilisés		8 429 814	3 754 440
Autres actifs non courants	4	511 592	138 177
Actifs d'impôt différés		111 426	70 857
Total des Actifs non courants		9 052 832	3 963 474
ACTIFS COURANTS			
Stocks		2 427 229	1 879 201
Moins: provisions	-	-	-
	5	2 427 229	1 879 201
Clients et comptes rattachés		31 936 225	19 738 484
Moins: provisions	-	704 383	166 560
	6	31 231 842	19 571 924
Autres Actifs courants		4 025 034	3 255 984
Moins: provisions	-	75 082	26 135
	7	3 949 953	3 229 849
Placements et autres actifs financiers	8	40 244	38 798
Liquidités et équivalents de liquidités	9	1 636 556	1 602 806
Total des Actifs Courants		39 285 823	26 322 578
TOTAL DES ACTIFS		48 338 656	30 286 052

BILAN CONSOLIDE
(Exprimé en dinars)

	Notes	Exercice clos au 31 décembre	
		2012	2011
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			
Capitaux propres			
Capital Social		2 358 000	2 358 000
Réserves Consolidées		5 679 477	4 651 346
Ecart de conversion		68 415	60 191
Capitaux Propres - Part du Groupe		8 105 892	7 069 537
Intérêts des minoritaires		947 578	972 035
Capitaux Propres avant résultat de l'exercice		9 053 470	8 041 572
Résultat de l'exercice : Part du Groupe		1 859 707	1 199 867
Résultat de l'exercice : Intérêts des minoritaires		63 128 -	8 482
Total des capitaux propres	10	10 976 305	9 232 957
PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunts et dettes assimilées	11	4 125 618	1 071 275
Provisions pour risques et charges		-	50 000
Total des passifs non courants		4 125 618	1 121 275
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	12	12 016 209	6 941 052
Autres passifs courants	13	9 674 778	5 291 957
Concours bancaires et autres passifs financiers	14	11 545 746	7 698 811
Total des passifs Courants		33 236 733	19 931 820
Total des passifs		37 362 351	21 053 095
Total des capitaux propres et des passifs		48 338 656	30 286 052

ETAT DE RESULTAT
(Exprimé en dinars)

	Notes	Exercice clos le 31 décembre	
		2012	2011
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	15	31 916 753	25 524 066
Autres produits d'exploitation		145 262	22 166
Total des produits d'exploitation		32 062 014	25 546 232
CHARGES D'EXPLOITATION			
Achats consommés		21 168 758	17 849 797
Charges de personnel	16	2 900 657	2 502 590
Dotations aux amortissements et aux provisions		1 619 513	928 814
Autres charges d'exploitation	17	2 968 539	2 161 064
Total des charges d'exploitation		28 657 467	23 442 266
RESULTAT D'EXPLOITATION		3 404 548	2 103 966
Charges financières nettes	-	1 512 992	- 1 072 749
Produits des placements		2 293	10 428
Autres gains ordinaires		84 500	282 241
Autres pertes ordinaires	-	39 854	- 96 629
Résultat des activités ordinaires avant impôt		1 938 495	1 227 257
Impôt sur les sociétés	18	- 31 158	- 30 350
Impôts différés		36 235	2 284
Résultat des activités ordinaires avant mise en équivalence		1 943 572	1 199 191
Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence	-	20 738	- 7 806
Résultat net		1 922 835	1 191 385
Résultat Net - Part du groupe		1 859 707	1 199 867
Part des minoritaires dans le résultat	10	63 128	8 482

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
(Exprimé en Dinars)

	Exercice clos le 31 décembre		
	Notes	2012	2011
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net		1 922 835	1 191 385
Ajustements pour :			
- Amortissements et provisions		1 619 513	928 814
- Mise en équivalence de la société SERVICOM IT	-	50 370	3 726
- Constitution de la société SERVITEL		-	40
- Constitution de la société SERVIRAMA		-	21 777
- Changements des pourcentages d'intérêts		117 100	195 631
- Plus / moins values sur cession d'immobilisations	-	11 000	197 297
- Intérêts courus	-	35 968	20 856
- Reprise provisions	-	116 393	22 166
- Variations des :			
- Stocks	-	548 028	1 040 728
- Créances	-	12 197 741	7 319 186
- Autres actifs courants	-	769 050	249 888
- Fournisseurs et autres dettes		9 457 979	4 487 737
Flux de trésorerie affectés aux activités d'exploitation	-	611 125	- 332 739
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaissements sur acquisition d'immo. Corp. Et Incorp.	-	1 965 647	654 197
Décaissements sur acquisition d'immobilisations financières	-	307 205	399 056
Décaissements sur acquisition des autres actifs non courants	-	261 224	35 787
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles		11 000	213 499
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	-	2 523 076	- 875 541
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Encaissement suite à l'émission d'actions		-	21 817
Dividendes et autres distributions		-	-
Décaissements affectés au remboursement des emprunts	-	2 598 111	1 013 733
Encaissements provenant des emprunts		3 953 123	1 195 000
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		1 355 012	203 084
Variation de trésorerie	-	1 779 189	- 1 005 196
Trésorerie au début de l'exercice	-	3 788 012	2 782 816
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-	5 567 201	3 788 012

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES
ARRETES AU 31 DECEMBRE 2012**

1. Référentiel d'élaboration et de présentation des états financiers consolidés

Les états financiers consolidés du Groupe SERVICOM sont préparés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie édictées par le Système Comptable Tunisien dont notamment

- 1- la norme comptable générale n° 01 ;
- 2- les normes comptables de consolidation (NCT 35 à 37) ;
- 3- la norme comptable relative aux regroupements d'entreprises (NCT 38).

2. Date de clôture

Les états financiers consolidés sont établis à partir des états financiers des sociétés faisant partie du périmètre de consolidation arrêtés au 31 décembre 2012.

Quand les états financiers des sociétés faisant partie du périmètre de consolidation sont établis à des dates de clôtures différentes, des ajustements doivent être effectués pour prendre en compte les effets de transactions et autres événements importants qui se sont produits entre ces dates et la date des états financiers de la mère.

3. Bases de mesure

Les états financiers du Groupe SERVICOM sont élaborés sur la base de la mesure des éléments du patrimoine au coût historique.

4. Périmètre et méthodes de consolidation

Le périmètre de consolidation du Groupe SERVICOM comprend :

- La société mère : SERVICOM S.A.
- Les filiales : les sociétés sur lesquelles SERVICOM exerce un contrôle exclusif ;
- Les entreprises associées : les sociétés sur lesquelles la société SERVICOM exerce une influence notable ;
- Les coentreprises : sont les sociétés contrôlées conjointement par SERVICOM avec d'autres entreprises.

Les méthodes utilisées pour la consolidation des sociétés faisant partie du périmètre sont les suivantes :

• L'intégration globale

Cette méthode requiert la substitution du coût d'acquisition des titres de participation détenus dans les filiales par l'ensemble des éléments actifs et passifs de celles-ci tout en dégageant la part des intérêts minoritaires dans les capitaux propres et le résultat. Cette méthode est appliquée aux entreprises contrôlées de manière exclusive par SERVICOM.

• La mise en équivalence

Selon cette méthode la participation est initialement enregistrée au coût d'acquisition et est ensuite ajustée pour prendre en compte les changements postérieurs à l'acquisition de la quote-part de l'investisseur dans l'actif net de la société consolidée. Cette méthode est appliquée aux sociétés dans lesquelles le Groupe exerce une influence notable.

• L'intégration proportionnelle

Selon cette méthode la quote-part de SERVICOM dans chacun des actifs, des passifs, des produits et des charges de l'entité contrôlée conjointement, est regroupé ligne par ligne avec les éléments similaires des états financiers de SERVICOM. Cette méthode est appliquée aux sociétés contrôlées conjointement par SERVICOM avec d'autres entreprises.

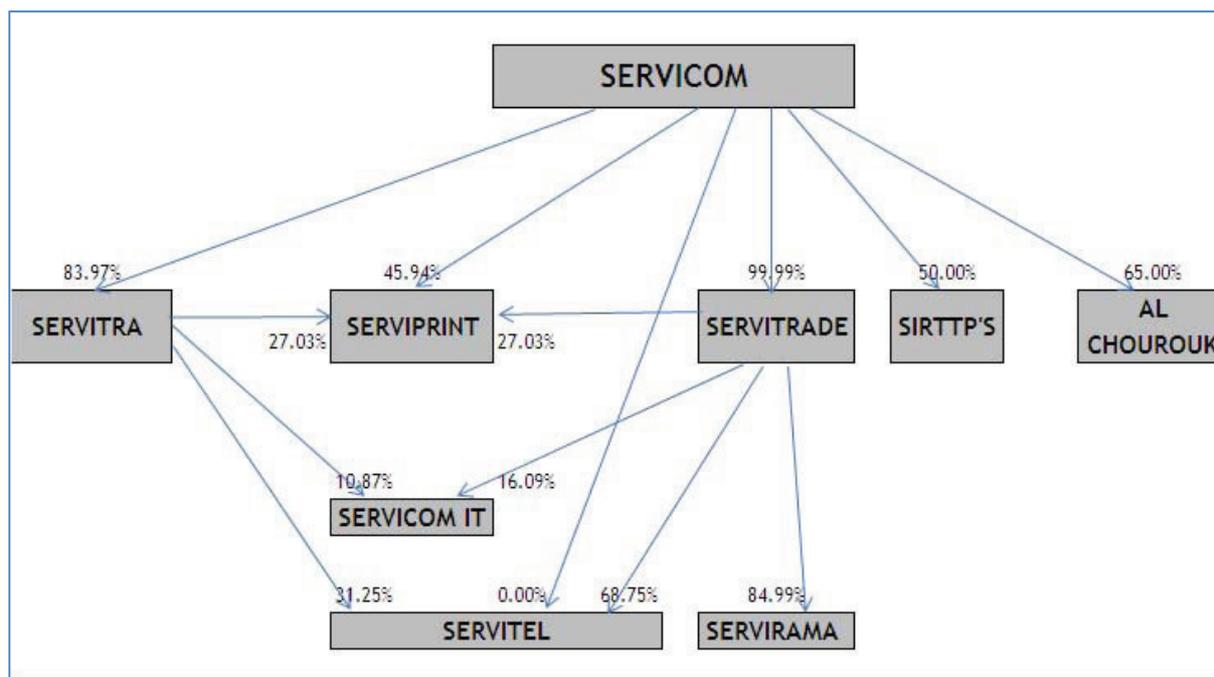
Le tableau suivant synthétise le périmètre et les méthodes de consolidation utilisées pour l'élaboration des états financiers consolidés du Groupe SERVICOM :

Société	Capital	% de contrôle	Qualification	Méthode de Consolidation	% d'intérêt
SERVICOM	2 358 000	100,00%	Mère	IG	100,00%
SERVITRADE	2 150 000	99,99%	Filiale	IG	99,99%
SERVITRA	3 560 000	83,97%	Filiale	IG	83,97%
SIRTTP'S	70 000	50%	Coentreprise	IP	50%
SERVIPRINT	370 000	99,99%	Filiale	IG	95,66%
AL CHOUROUK	300 000 (*)	65%	Filiale	IG	65%
SERVICOM IT	2 300 000	26,96%	Ese associée	ME	25,22%
SERVIRAMA	5 000 000 (**)	84,99%	Filiale	IG	84,98%
SERVITEL	1 600 000	99,99%	Filiale	IG	94,99%

(*) En dinar libyen

(**) En dirham marocain

GROUPE SERVICOM



5. Principes comptables de présentation et d'évaluation

Les comptes du Groupe SERVICOM sont établis conformément aux principes comptables généralement reconnus au niveau de la consolidation en Tunisie. Les comptes annuels consolidés reposent sur le principe des coûts d'acquisition historiques.

6. Méthodes spécifiques à la consolidation

6.1 Traitement des écarts de première consolidation

Les écarts de première consolidation correspondent à la différence entre le prix d'acquisition des titres et la quote-part correspondante dans l'actif net comptable de la société consolidée à la date de l'acquisition. Cet écart est ventilé entre l'écart d'évaluation et le Goodwill comme suit :

- L'écart d'évaluation

L'écart d'évaluation correspond à la différence entre la juste valeur des éléments d'actif et de passif identifiables des sociétés consolidées et leurs valeurs comptables nettes à la date de chaque acquisition.

- Le Goodwill

L'excédent du coût d'acquisition sur les parts d'intérêts de l'acquéreur dans la juste valeur des actifs et passifs identifiables acquis à la date de l'opération doit être comptabilisé en tant qu'actif. Il est amorti sur sa durée d'utilité estimée. Cette durée ne peut en aucun cas excéder 20 ans.

Cependant l'excédent de la part d'intérêts de l'acquéreur dans les justes valeurs des actifs et passifs identifiables acquis, sur le coût d'acquisition, doit être comptabilisé en tant que Goodwill négatif.

Le Goodwill négatif est amorti en totalité ou en partie sur la durée prévisible de réalisation des pertes et dépenses futures attendues ou s'il n'est pas le cas sur la durée d'utilité moyenne restant à courir des actifs amortissables identifiables acquis, le reliquat est comptabilisé immédiatement en produits.

6.2- Soldes et opérations réciproques

Les soldes réciproques ainsi que les produits et charges résultant d'opérations internes au Groupe n'ayant pas d'incidence sur le résultat consolidé sont éliminés lorsqu'ils concernent les entités faisant l'objet d'une intégration globale ou proportionnelle.

D'autre part les soldes et opérations réciproques ayant une incidence sur le résultat consolidé sont éliminés lorsqu'ils concernent les entreprises faisant l'objet d'une intégration globale, proportionnelle ou mises en équivalence.

7. Principaux retraitements effectués dans les comptes consolidés

7.1- Homogénéisation des méthodes comptables

Les méthodes comptables utilisées pour l'arrêté des comptes des sociétés faisant partie du périmètre de consolidation ont été alignées sur celles retenues pour les comptes consolidés du Groupe.

7.2- Elimination des soldes et transactions intragroupe

Les opérations et transactions internes sont éliminées pour neutraliser leurs effets. Ces éliminations opérées ont principalement porté sur :

- des comptes courants et soldes entre sociétés du Groupe ;
- des charges et produits financiers des comptes courants entre sociétés du Groupe ;
- des ventes et achats de produits et services réalisés entre les sociétés du Groupe.

Notes explicatives des états financiers

NOTE 1 : Immobilisations Incorporelles

Le solde net de cette rubrique s'élève au 31/12/2012 à 139 404 DT contre un solde net de 144 044 DT au 31/12/2011 et comporte essentiellement le Good Will résultant de l'acquisition des actions de la société SERVIPRINT et des logiciels informatiques. Le solde net du Good Will s'élève au 31/12/2012 à 130 224 DT et est amortis sur 20 ans.

Le détail de cette rubrique est présenté en annexe 1.

NOTE 2 : Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles nettes s'élèvent au 31/12/2012 à 6 947 372 DT contre un solde net de 2 624 932 DT au 31/12/2011. Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur valeur d'acquisition ou de fabrication sous déduction des amortissements relevant de la gestion usuelle. Les amortissements sont linéaires et reposent sur la durée d'utilisation prévue. Les taux d'amortissement appliqués se présentent comme suit :

Matériel électronique	15%
Matériel & Outillage industriel	10% et 33%
Matériel de transport	12.5%
Installation générale, Agenc., Aménag.	10%
Equipements de bureau	10% et 14,28%
Matériel, équipement d'exploitation	10% et 33%
Mobilier de bureau	10%
Matériel informatique	14,28% et 33,33%

Le détail de cette rubrique est présenté en annexe 1.

NOTE 3 : Immobilisations Financières

Les immobilisations financières nettes s'élèvent au 31/12/2012 à 1 343 039 DT contre un solde de 985 464 DT au 31/12/2011 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde 2012	Solde 2011
Dépôt et Cautionnement	743 273	438 115
SICAV Obligataires	55 194	53 147
Titres de participations mises en équivalence (1)	550 312	499 942
Provision	-5 740	- 5 740
TOTAL	1 343 039	985 464

(1) Les titres mis en équivalence concernent l'entreprise associée SERVICOM IT et se détaillent comme suit :

Capital SERVICOM IT	2 300 000
Réserves SERVICOM IT	-35 361
Résultat SERVICOM IT	-82 240
% d'intérêt Groupe	25,2159%
Titres mis en équivalence	550 312

NOTE 4 : Autres actifs non courants

Libellé	Solde 2012	Solde 2011
Charges à répartir SERVICOM	26 920	25 840
Charges à répartir SERVITRADE	74 090	4 000
Frais préliminaires SERVITEL	90 386	2 018
Frais préliminaires SERVIRAMA	223 605	90 451
Frais préliminaires AL CHOUROUK	76 545	15 868
Frais préliminaires SERVIPRINT	20 046	-
TOTAL	511 592	138 177

NOTE 5 : Stocks

Les stocks s'élèvent au 31/12/2012 à 2 427 229 DT contre un solde de 1 879 201 DT au 31/12/2011.

NOTE 6 : Clients

Le solde net des clients s'élève au 31/12/2012 à 31 231 842 DT contre un solde net de 19 571 924 DT au 31/12/2011.

Libellé	Solde 2012	Solde 2011
Clients factures à établir	4 327 910	2 949 420
Clients	26 903 932	16 622 504
Clients douteux	704 383	166 560
Provision sur les comptes clients	-704 383	-166 560
TOTAL	31 231 842	19 571 924

NOTE 7 : Autres Actifs Courants

Le solde net des autres actifs courants s'élèvent au 31/12/2012 à 3 949 953 DT contre un solde net de 3 229 849 DT au 31/12/2011 et se détaille comme suit :

Libellé	Solde 2012	Solde 2011
Avances Fournisseurs	617 499	211 768
Avance au Personnel	7 010	6 000
Etat, impôt et taxes	3 240 438	2 774 306
Débiteurs Divers	36 556	224 560
Charges Constatées d'avance	123 530	39 350
Provision pour dépréciation des autres actifs courants	-75 080	-26 135
TOTAL	3 949 953	3 229 849

NOTE 8 : Placements et Autres Actifs financiers

Les Placements s'élèvent au 31/12/2012 à 40 244 DT contre un solde de 38 798 DT au 31/12/2011.

NOTE 9 : Liquidités et équivalents de liquidités

Les Liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent au 31/12/2012 à 1 636 556 DT contre un solde de 1 602 806 DT au 31/12/2011.

Libellé	Solde 2012	Solde 2011
Banques	1 562 385	1 526 477
Caisses	73 921	76 079
Régies d'avances et accreditifs	250	250
TOTAL	1 636 556	1 602 806

NOTE 10 : Capitaux propres

Les capitaux propres du groupe SERVICOM s'élèvent au 31/12/2012 à 10 976 305 DT se détaillant comme suit :

Libellé	Solde 2012	Solde 2011
Capital Social	2 358 000	2 358 000
Réserves consolidées	5 679 477	4 651 346
Ecart de conversion	68 415	60 191
Intérêts des minoritaires	647 578	972 035
Part des minoritaires dans le résultat	63 128	- 8 482
Résultat Consolidé de l'exercice – part du groupe	1 859 707	1 199 867
TOTAL	10 976 305	9 232 957

NOTE 10-1 Réserves Consolidées

Les réserves consolidées s'élèvent au 31/12/2012 à 5 679 477 DT contre un solde de 4 651 346 DT au 31/12/2011.

Libellé	Solde 2012	Solde 2011
Réserves SERVICOM	3 862 716	3 014 252
Réserves SERVITRADE	1 455 717	774 419
Réserves SIRTTP'S	-40 216	-40 706
Réserves SERVITRA	488 806	309 100
Réserves SERVIPRINT	-38 876	-33 707
Réserves AL CHOUROUK	-12 184	670 240
Réserves SERVICOM IT	-48 950	-42 252
Réserves SERVIRAMA	-12 723	-
Réserves SERVITEL	25 187	-
TOTAL	5 679 477	4 651 346

NOTE 10-2 Résultat Consolidé – part du groupe

Le résultat consolidé part du groupe s'élève au 31/12/2012 à 1 859 707 DT contre 1 199 867 DT au 31/12/2011 se détaillant comme suit :

Libellé	Solde 2012	Solde 2011
Résultat SERVICOM	470 474	479 264
Résultat SERVITRADE	950 243	623 821
Résultat SIRTTP'S	- 1 399	490
Résultat SERVITRA	548 216	177 308
Résultat SERVIPRINT	- 4 209	- 5 315
Résultat AL CHOUROUK	- 88 307	- 96 209
Résultat SERVICOM IT	- 20 738	- 7 806
Résultat SERVIRAMA	6 711	3 548
Résultat SERVITEL	- 1 284	24 766
TOTAL	1 859 707	1 199 867

NOTE 10-3 Ecart de conversion

L'écart de conversion de 68 415 DT provient de la conversion en Dinars Tunisiens, des comptes de la filiale libyenne AL CHOUROUK et marocaine SERVIRAMA.

NOTE 10-4 Les intérêts des Minoritaires

Les intérêts des Minoritaires s'élèvent au 31/12/2012 à 1 010 706 DT contre un solde de 963 553 DT au 31/12/2011 se détaillant comme suit :

Libellé	Solde 2012	Solde 2011
Intérêts des minoritaires dans les capitaux propres de SERVITRA	697 510	694 561
Intérêts des minoritaires dans les capitaux propres de SERVITRADE	368	207
Intérêts des minoritaires dans les capitaux propres de SERVIPRINT	9 296	9 792
Intérêts des minoritaires dans les capitaux propres d'AL CHOUROUK	107 922	245 658
Intérêts des minoritaires dans les capitaux propres de SERVITEL	1 294	40
Intérêts des minoritaires dans les capitaux propres de SERVIRAMA	131 188	21 777

Sous Total	947 578	972 035
Intérêts des minoritaires dans les résultats de SERVITRA	109 364	41 397
Intérêts des minoritaires dans les résultats de SERVITRADE	95	62
Intérêts des minoritaires dans les résultats de SERVIPRINT	50	1
Intérêts des minoritaires dans les résultats d'AL CHOUROUK	- 47 500	- 51 805
Intérêts des minoritaires dans les résultats de SERVITEL	- 67	1 676
Intérêts des minoritaires dans les résultats de SERVIRAMA	1 186	187
Sous Total	63 128	- 8 482
Total	1 010 706	963 553

NOTE 11 : Les Emprunts et dettes assimilées

Les emprunts s'élèvent au 31/12/2012 à 4 125 618 DT contre 1 071 275 DT au 31/12/2011, se détaillant comme suit :

Libellé	Solde 2012	Solde 2011
Emprunts leasing	4 125 618	1 071 275
TOTAL	4 125 618	1 071 275

NOTE 12 : Les Fournisseurs et comptes rattachés

La rubrique fournisseurs et comptes rattachés s'élève au 31/12/2012 à 12 016 209 DT contre un solde de 6 941 052 DT au 31/12/2011 se détaillant comme suit :

Libellé	2012	2011
Fournisseurs	9 977 192	4 717 899
Fournisseurs, effets à payer	2 039 017	2 223 153
Total	12 016 209	6 941 052

NOTE 13 : Les Autres Passifs Courants

La rubrique des autres passifs courants s'élève au 31/12/2012 à 9 674 778 DT contre un solde de 5 291 957 DT au 31/12/2011 se détaillant comme suit :

Libellé	2012	2011
Clients avances	2 466 683	1 110 196
Personnel rémunération dus	10 733	3 037
Etat, impôt et taxes	3 712 181	2 192 708
CNSS	181 162	124 657
Créditeurs Divers	1 183 231	165 552
Charges à payer	1 886 293	1 547 356
Provisions pour congés	234 495	148 451
Total	9 674 778	5 291 957

NOTE 14 : Concours Bancaires et autres passifs financiers

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2012 à 11 545 746 DT contre un solde de 7 698 811 DT au 31/12/2011.

Libellé	2012	2011
Comptes bancaires créditeurs	828 243	1 969 944
Echéances moins d'un an sur emprunts	1 766 998	524 198
Crédits Mobilisation des créances	5 881 664	3 454 871
Intérêts Courus	18 829	54 798
Billets de trésorerie	3 050 012	1 695 000
Total	11 545 746	7 698 811

NOTE 15 : Revenus

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2012 à 31 916 753 DT contre un solde de 25 524 066 DT au 31/12/2011.

Libellé	2012	2011
Revenus SERVICOM	5 752 302	5 235 677
Revenus SERVITRA	12 323 037	9 876 180
Revenus SERVITRADE	11 708 860	9 259 017
Revenus SERVIPRINT	271 364	183 552
Revenus AL CHOUROUK	132 103	-
Revenus SERVIRAMA	1 729 087	968 299
Revenus SIRTTP-S	-	1 341
Total	31 916 753	25 524 066

NOTE 16 : Les charges de Personnel

La rubrique des charges de personnel s'élève au 31/12/2012 à 2 900 657 DT contre un solde de 2 502 590 DT au 31/12/2011 se détaillant comme suit :

Libellé	2012	2011
Charges Sociales	2 483 299	2 171 695
Charges Sociales légales	417 358	330 895
Total	2 900 657	2 502 590

NOTE 17 : Les autres charges d'exploitation

La rubrique des autres charges d'exploitation s'élève au 31/12/2012 à 2 968 539 DT contre un solde de 2 161 064 DT au 31/12/2011 se détaillant comme suit :

Libellé	2012	2011
Sous-traitance	56 638	87 436
Loyer et leasing	402 863	419 064
Entretien et réparation	271 641	161 410
Prime d'assurance	123 991	89 635
Etudes et Recherches	14 265	4 476
Honoraires	366 158	132 400
Publicité	63 988	59 662
Frais de transport	428 548	306 494
Missions et réceptions	281 799	141 755
Frais postaux	56 162	89 441
Services Bancaires et Assimilés	62 271	55 261
Etat impôt et taxes	573 920	412 758
Charges diverses ordinaires	13 590	104 560
Jetons de présence	20 750	18 750
Pénalités et intérêts de retard	231 955	77 962
Total	2 968 539	2 161 064

NOTE 18 : Impôt sur les bénéfices

Cette rubrique totalise au 31/12/2012 une valeur de 5 077 DT contre une valeur de -28 066 DT au 31/12/2011 se détaillant comme suit :

	2012	2011
Produits d'impôt différé sur amortissement du GW SERVIPRINT	2 284	-
Produits d'impôt différé au titre du résultat de la société Al Chourouk	33 951	2 284
Sous Total Impôts différés	36 235	2 284
Impôt sur les bénéfices	-31 158	-30 350
Total	5 077	-28 066

GROUPE SERVICOM
TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS AU 31/12/2012
 (En Dinars Tunisiens)

Désignation	Taux	VALEURS D'ACQUISITION				AMORT	VCN
		VALEURS AU 31/12/2011	ACQUISITION 2012	CESSIONS 2012	TOTAL 2012		
Logiciel informatique	33,33%	14 563	6 558	-	21 121	11 941	9 180
Goodwill	5%	137 836	-	7 612	130 224	-	130 224
S. Total des immobilisations corporelles		152 399	6 558	- 7 612	151 345	11 941	139 404
Petit matériel d'exploitation	33,33%	1 114	-	-	1 114	1 114	-
Matériel et outillage industriel	10%	552 135	96 257	-	648 392	331 289	317 103
Agencement aménagement	10%	139 236	60 210	-	199 446	52 060	147 386
Equipements de bureau	10% et 14,28%	154 910	28 981	-	183 891	93 266	90 625
Matériel informatique	14,28% et 33,33%	249 532	59 176	-	308 708	232 968	75 740
Matériel électronique	15%	6 825	2 014	-	8 839	6 589	2 250
Matériel de transport	12.50%	2 776 271	4 862 310	-	7 638 581	1 403 361	6 235 220
Centre de Formation	10%	107 793	-	-	107 793	28 745	79 048
S. Total des immobilisations corporelles		3 987 816	5 108 948	-	9 096 764	2 149 392	6 947 372
Total		4 140 215	5 115 506	- 7 612	9 248 109	2 161 333	7 086 776

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Exercice clos le 31 décembre 2012

Messieurs les actionnaires de la société « SERVICOM-SA »

Conformément à la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre assemblée générale, et en application des dispositions de l'article 471 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints de la Société « SERVICOM-SA » comprenant le bilan consolidé au 31 décembre 2012, ainsi que l'état de résultat consolidé, l'état des flux de trésorerie consolidé pour l'exercice clos à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Votre Conseil d'administration est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au Système Comptable des Entreprises en vigueur en Tunisie.

Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit.

Nous avons effectué notre audit conformément aux standards professionnels généralement pratiqués sur le plan international. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'erreurs significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers.

Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les filiales SERVITRADE et SERVTRA ont constaté une charge d'impôt sur les sociétés au titre de l'exercice 2012 respectivement de 13 323 DT et 14 000 DT du fait qu'elles projettent de réaliser un réinvestissement financier donnant droit à un dégrèvement fiscal de leurs bénéfices soumis à l'impôt, et ce, avant la date limite du 25 juin 2013. A la date du présent rapport, la libération des fonds relatifs à ces réinvestissements n'a pas encore eu lieu.

La charge d'impôt sur les bénéfices, compte non-tenu de ces dégrèvements, serait d'environ 289 000 DT pour SERVITRADE et 203 000 DT pour SERVTRA.

Compte tenu de la situation actuelle en Lybie, des restrictions dont l'importance et la durée ne pourraient être déterminées avec certitude, risquent de remettre en cause le contrôle exercé sur la Filiale AL CHOUROUK ainsi que les possibilités de transfert de trésorerie entre cette dernière et les autres entreprises incluses dans le périmètre de consolidation.

La direction du groupe SERVICOM a décidé de ne pas exclure cette filiale du périmètre de consolidation et estime que la situation actuelle en Lybie ne présente pas de risques sur le groupe. La contribution de ladite filiale à la situation nette consolidée s'élève à 100 KDT.

Nos travaux ont été basés sur les états financiers audités de l'ensemble des sociétés composant le périmètre à l'exception de la filiale AL CHOUROUK pour laquelle nous avons retenu les états financiers non audités. En effet, l'auditeur local de ladite filiale n'a pas encore finalisé ses travaux à la date de notre rapport.

Des charges d'un montant global de 158 KDT composées essentiellement de charges de personnel, de frais de déplacement et autres ont été constatées à l'actif au niveau de la filiale SERVIRAMA au motif qu'il s'agit de charges engagées pour le lancement de la nouvelle activité des ascenseurs. S'agissant de charges normales de l'exercice, ces

dépenses auraient dû être maintenues dans les charges. Il résulte de cette situation une minoration des charges et une majoration du résultat à due concurrence.

A notre avis, et sous réserve de ce qui a été mentionné aux paragraphes précédents, les états financiers consolidés mentionnés plus haut sont sincères et réguliers et donnent pour tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du groupe « SERVICOM » au 31 décembre 2012, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au Système Comptable des Entreprises en vigueur en Tunisie.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles. En application de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons procédé à l'examen du rapport du Conseil d'Administration sur les comptes consolidés du groupe à la date du 31 décembre 2012 et nous n'avons pas relevé de remarques particulières sur les informations y figurant.

Le Commissaire aux Comptes

BDO TUNISIE

Adnène ZGHIDI

Tunis, le 7 juin 2013.