AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

SERVICOM

Siège Social : Cité Ishbilia -3100 Kairouan

La Société SERVICOM publie, ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2013 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 08 septembre 2014. 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 2013	2012
ACTIFS			
ACTIFS NON COURANTS			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		145 630	151 345
Moins : Amortissements		- 16 255	- 11 941
	1	129 375	139 404
Immobilisations corporelles		15 664 543	9 096 764
Moins : Amortissements		- 3 418 962	- 2 149 392
	2	12 245 581	6 947 372
Participations mises en équivalence		-	550 312
Immobilisations Financières		689 238	798 466
Moins : Provisions		- 5 740	- 5 740
	3	683 498	1 343 039
Total des actifs Immobilisés		**13 058 454**	**8 429 814**
Autres actifs non courants	4	1 625 001	511 592
Actifs d'impôt différés		76 026	111 426
Total des Actifs non courants		**14 759 481**	**9 052 832**
ACTIFS COURANTS			
Stocks		8 496 486	2 427 229
Moins: provisions		-	-
	5	8 496 486	2 427 229
Clients et comptes rattachés		40 508 835	31 936 225
Moins: provisions		- 105 207	- 704 383
	6	40 403 628	31 231 842
Autres Actifs courants		7 218 359	4 025 034
Moins: provisions		- 82 776	- 75 082
	7	7 135 583	3 949 953
Placements et autres actifs financiers	8	41 846	40 244
Liquidités et équivalents de liquidités	9	3 140 502	1 636 556
Total des Actifs Courants		**59 218 045**	**39 285 824**
TOTAL DES ACTIFS		**73 977 526**	**48 338 656**

BILAN CONSOLIDE
(Exprimé en dinars)

	Notes	Exercice clos au 31 décembre 2013	2012
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			
Capitaux propres			
Capital Social		2 358 000	2 358 000
Réserves Consolidées		7 622 612	5 679 477
Ecart de conversion		81 474	68 415
Capitaux Propres - Part du Groupe		**10 062 086**	**8 105 892**
Intérêts des minoritaires		782 502	947 578
Capitaux Propres avant résultat de l'exercice		**10 844 588**	**9 053 470**
Résultat de l'exercice : Part du Groupe		**1 869 596**	**1 859 707**
Résultat de l'exercice : Intérêts des minoritaires		**38 306**	**63 128**
Total des capitaux propres	**10**	**12 752 490**	**10 976 305**
PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunts et dettes assimilées	**11**	13 390 549	4 125 618
Provisions pour risques et charges		25 374	-
Passifs d'impôt différés		13 438	-
Total des passifs non courants		**13 429 361**	**4 125 618**
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	**12**	10 181 319	12 016 209
Autres passifs courants	**13**	9 568 149	9 674 778
Concours bancaires et autres passifs financiers	**14**	28 046 207	11 545 746
Total des passifs Courants		**47 795 675**	**33 236 733**
Total des passifs		**61 225 036**	**37 362 351**
Total des capitaux propres et des passifs		**73 977 526**	**48 338 656**

ETAT DE RESULTAT
(Exprimé en dinars)

	Notes	Exercice clos le 31 décembre 2013	2012
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	**15**	44 402 836	31 916 753
Autres produits d'exploitation		676 928	145 262
Total des produits d'exploitation		**45 079 764**	**32 062 014**
CHARGES D'EXPLOITATION			
Achats consommés		28 671 922	21 168 758
Charges de personnel	**16**	5 041 569	2 900 657
Dotations aux amortissements et aux provisions		2 211 649	1 619 513
Autres charges d'exploitation	**17**	3 050 139	2 968 539
Total des charges d'exploitation		**38 975 279**	**28 657 467**
RESULTAT D'EXPLOITATION		**6 104 485**	**3 404 548**
Charges financières nettes		- 3 352 928	- 1 512 992
Produits des placements		105 284	2 293
Autres gains ordinaires		106 105	84 500
Autres pertes ordinaires		- 932 956	- 39 854
Résultat des activités ordinaires avant impôt		**2 029 990**	**1 938 495**
Impôt sur les sociétés	**18**	- 112 383	- 31 158
Impôts différés		- 9 705	36 235
Résultat des activités ordinaires avant mise en équivalence		**1 907 902**	**1 943 572**
Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence		-	- 20 738
Résultat net		**1 907 902**	**1 922 835**
Résultat Net - Part du groupe		**1 869 596**	**1 859 707**
Part des minoritaires dans le résultat	**10**	**38 306**	**63 128**

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en Dinars)

	Notes	Exercice clos le 31 décembre 2013	2012
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net		1 907 902	1 922 835
Ajustements pour :			
- Amortissements et provisions		2 211 649	1 619 513
- Mise en équivalence de la société SERVICOM IT		-	- 50 370
- Changements des pourcentages d'intérêts		36 316	117 100
- Plus / moins values sur cession d'immobilisations		-	- 11 000
- Intérêts courus		468 437	- 35 968
- Reprise provisions	-	655 610	- 116 393
- Variations des :			
- Stocks	-	6 069 257	- 548 028
- Créances	-	8 572 610	- 12 197 741
- Autres actifs courants	-	3 193 325	- 769 050
- Fournisseurs et autres dettes	-	1 928 081	9 457 979
Flux de trésorerie affectés aux activités d'exploitation	-	**15 794 579**	- **611 125**
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaissements sur acquisition d'immo. Corp. Et Incorp.	-	2 568 204	- 1 965 647
Décaissements sur acquisition d'immobilisations financières	-	168 003	- 307 205
Décaissements sur acquisition des autres actifs non courants	-	1 871 121	- 261 224
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles		-	11 000
Encaissements provenant des immobilisations financières		403 589	-
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	-	**4 203 739**	- **2 523 076**
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Encaissement suite à l'émission d'actions		-	-
Dividendes et autres distributions		-	-
Décaissements affectés au remboursement des emprunts	-	6 200 012	- 2 598 111
Encaissements provenant des emprunts		25 326 113	3 953 123
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		**19 126 101**	**1 355 012**
Variation de trésorerie	-	**872 217**	- **1 779 189**
Trésorerie au début de l'exercice	-	5 567 201	- 3 788 012
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-	**6 439 418**	- **5 567 201**

NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES
ARRETES AU31 DECEMBRE 2013

1. Référentiel d'élaboration et de présentation des états financiersconsolidés

Les états financiers consolidés du Groupe SERVICOM sont préparés et présentés conformément auxprincipes comptables généralement admis en Tunisie édictées par le Système Comptable Tunisien dontnotamment :

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 dupérimètre de consolidation arrêtés au 31 décembre 2013.
Quand les états financiers des sociétés faisant partie du périmètre de consolidation sont établis à desdates de clôtures différentes, des ajustements doivent être effectués pour prendre en compte les effetsde transactions et autres événements importants qui se sont produits entre ces dates et la date desétats financiers de la mère.

3. Bases de mesure

Les états financiers du Groupe SERVICOM sont élaborés sur la base de la mesure des éléments dupatrimoine 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 : les sociétés contrôlées conjointement par SERVICOM avec d'autresentreprises.

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 lesfiliales par l'ensemble des éléments actifs et passifs de celles-ci tout en dégageant la part des intérêtsminoritaires 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 ensuiteajustée pour prendre en compte les changements postérieurs à l'acquisition de la quote-part del'investisseur dans l'actif net de la société consolidée.
Cette méthode est appliquée aux sociétés dans lesquelles le Groupe exerce une influence notable.

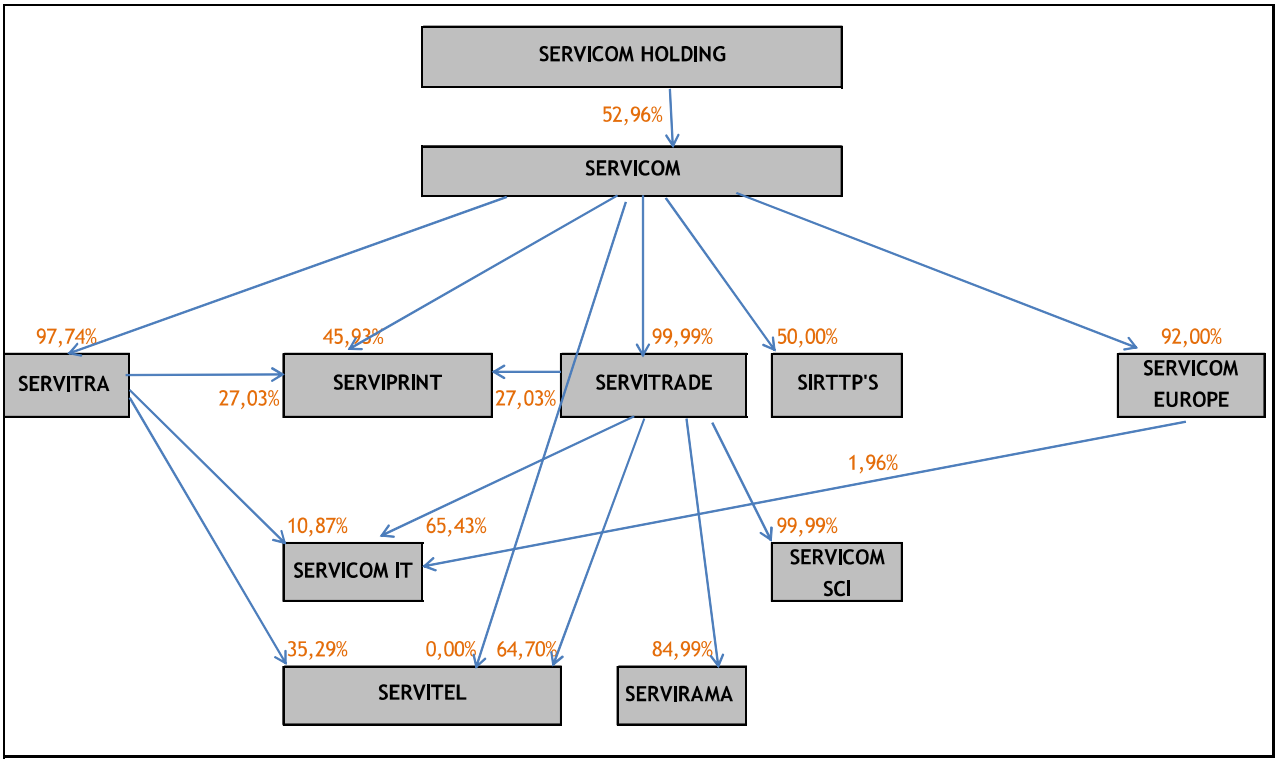
• **L'intégration proportionnelle**

Selon cette méthode la quote-part de SERVICOM dans chacun des actifs, des passifs, des produits etdes charges de l'entité contrôlée conjointement, est regroupée ligne par ligne avec les élémentssimilaires des états financiers de SERVICOM.
Cette méthode est appliquée aux sociétés contrôlées conjointement par SERVICOM avec d'autresentreprises.

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

			2013		2012	
Société	Capital	Qualification	% d'intérêt	Méthode de Consolidation	% d'intérêt	Méthode de Consolidation
SERVICOM	2 358 000	Mère	100,00%	IG	100,00%	IG
SERVITRADE	6 500 000	Filiale	99,99%	IG	99,99%	IG
SERVITRA	5 860 000	Filiale	97,74%	IG	83,97%	IG
SIRTTP'S	70 000	Coentreprise	50,00%	IP	50,00%	IP
SERVIPRINT	370 000	Filiale	99,38%	IG	95,66%	IG
AL CHOUROUK	300 000 LYD	Filiale	Exclue du périmètre en 2013		65,00%	IG
SERVICOM IT	2 300 000	Filiale	77,86%	IG	25,22%	ME
SERVIRAMA	5 000 000 MAD	Filiale	84,98%	IG	84,98%	IG
SERVITEL	3 400 000	Filiale	99,20%	IG	94,99%	IG
SERVICOM SCI	150 000	Filiale	99,98%	IG	NA	NA
SERVICOM EUROPE	50 000 EUR	Filiale	92,00%	IG	NA	NA

GROUPE SERVICOM AU 31/12/2013



5. Principes comptables de présentation et d'évaluation

Les comptes du Groupe SERVICOM sont établis conformément aux principes comptablesgénéralement reconnus au niveau de la consolidation en Tunisie. Les comptes annuels consolidésreposent 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 titreset la quote-part correspondante dans l'actif net comptable de la société consolidée à la date del'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 passifidentifiables des sociétés consolidées et leurs valeurs comptables nettes à la date de chaqueacquisition.

• Le Goodwill
L'excédent du coût d'acquisition sur les parts d'intérêts de l'acquéreur dans la juste valeur des actifs etpassifs identifiables acquis à la date de l'opération doit être comptabilisé en tant qu'actif. Il est amortisur 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 passifsidentifiables 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 etdépenses futures attendues ou s'il n'est pas le cas sur la durée d'utilité moyenne restant à courir desactifs 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 Groupen'ayant pas d'incidence sur le résultat consolidé sont éliminés lorsqu'ils concernent les entités faisantl'objet d'une intégration globale ou proportionnelle.
D'autre part, les soldes et opérations réciproques ayant une incidence sur le résultat consolidé sontéliminés lorsqu'ils concernent les entreprises faisant l'objet d'une intégration globale, proportionnelle oumises 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 périmètrede 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 éliminationsopérées 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 31/12/2013 à129 375 DT contre un solde net de 139 404 DT au31/12/2012 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 31/12/2013 à 122 612 DT et est amorti sur 20 ans.

Le détail de cette rubrique est présenté en annexe 1.

NOTE 2 : Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles nettes s'élèvent au 31/12/2013 à 12 245 581DT contre un solde net de 6 947 372 DT au 31/12/2012.
Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur valeur d'acquisition ou de fabrication sousdéduction des amortissements relevant de la gestion usuelle. Les amortissements sont linéaires etreposent sur la durée d'utilisation prévue. Les taux d'amortissement appliqués se présentent commesuit :

Matériel électronique	15% et 33%
Matériel & Outillage industriel	10% et 33%
Matériel de transport	12,5%
Installation générale, Agenc., Aménag.	10% et 20%
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 31/12/2013 à 683 498 DT contre un solde de 1 343 039DT au 31/12/2012 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde 2013	Solde 2012
Dépôts et Cautionnements	419 081	743 273
SICAV Obligataires	57 333	55 194
Titres de participations AL CHOUROUK *	212 824	-
Titres de participations mises en équivalence **	-	550 312
Provisions	- 5 740	- 5 740
TOTAL	**683 498**	**1 343 039**

* Exclue du périmètre en 2013

** SERVICOM IT a été intégrée globalement en 2013

NOTE 4 : Autres actifs non courants

Cette rubrique s'élève au 31/12/2013 à 1 625 001 DT contre 511 592 DT au 31/12/2013 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde 2013	Solde 2012
Charges à répartir SERVICOM	237 220	26 920
Charges à répartir SERVITRADE	459 080	74 090
Charges à répartir SERVITRA	472 586	-
Charges à répartir SERVICOM IT	232 906	-
Charges à répartir SERVICOM SCI	2 056	
Frais préliminaires SERVITEL	44 688	90 386
Frais préliminaires SERVIRAMA	166 442	223 605
Frais préliminaires AL CHOUROUK	-	76 545
Frais préliminaires SERVIPRINT	10 023	20 046
TOTAL	**1 625 001**	**511 592**

NOTE 5 : Stocks

Les stocks s'élèvent au 31/12/2013 à 8 496 486DT contre un solde de 2 427 229 DT au 31/12/2012.

NOTE 6 : Clients

Lesolde net des clients s'élève au 31/12/2013à 40 403 628 DT contre un solde net de 31 231 842 DT au 31/12/2012.

Libellé	Solde 2013	Solde 2012
Clients factures à établir	6 591 839	4 327 910
Clients	33 811 789	26 903 932
Clients douteux	105 207	704 383
Provisions sur les comptes clients	- 105 207	- 704 383
TOTAL	**40 403 628**	**31 231 842**

NOTE 7 : Autres Actifs Courants

Lesolde net des autres actifs courants s'élève au 31/12/2013 à 7 135 583DT contre un solde net de 3 949 953DT au31/12/2012 et se détaille comme suit :

Libellé	Solde 2013	Solde 2012
Avances Fournisseurs	892 922	617 499
Avance au Personnel	6 000	7 010
Etat, impôt et taxes	5 919 279	3 240 438
Débiteurs Divers	128 192	36 556
Charges Constatées d'avance	247 922	123 530
Ecart de conversion Actif	24 044	-
Provision pour dépréciation des autres actifs courants	- 82 776	- 75 080
TOTAL	**7 135 583**	**3 949 953**

NOTE 8 : Placements et Autres Actifs financiers

Les Placements s'élèvent au 31/12/2013 à 41846DT contre un solde de 40244DT au 31/12/2012.

NOTE 9 : Liquidités et équivalents de liquidités

Les Liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent au 31/12/2013 à 3 140 502 DT contre un solde de1 636 556 DT au 31/12/2012.

Libellé	Solde 2013	Solde 2012
Banques	2 803 597	1 562 385
Caisses	135 555	73 921
Régies d'avances et accréditifs	201 350	250
TOTAL	**3 140 502**	**1 636 556**

NOTE 10 : Capitaux propres

Les capitaux propres du groupe SERVICOM s'élèvent au 31/12/2013 à 12 752 490DT se détaillant comme suit :

Libellé	Solde 2013	Solde 2012
Capital Social	2 358 000	2 358 000
Réserves consolidées	7 622 612	5 679 477
Ecart de conversion	81 474	68 415
Intérêts des minoritaires	782 502	947 578
Part des minoritaires dans le résultat	38 306	63 128
Résultat Consolidé de l'exercice – part du groupe	1 869 596	1 859 707
TOTAL	**12 752 490**	**10 976 305**

NOTE 10-1 Réserves Consolidées

Les réserves consolidées s'élèvent au 31/12/2013 à7 622 612 DT contre un solde de 5 679 477 DT au31/12/2012 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde 2013	Solde 2012
Réserves SERVICOM	4 333 189	3 862 716
Réserves SERVITRADE	2 405 427	1 455 717
Réserves SIRTTP'S	- 43 182	- 40 216
Réserves SERVITRA	1 039 767	488 806
Réserves SERVIPRINT	- 33 282	- 38 876
Réserves AL CHOUROUK *	-	- 12 184
Réserves SERVICOM IT	- 76 145	- 48 950
Réserves SERVIRAMA	- 4 995	- 12 723
Réserves SERVITEL	24 887	25 187
Réserves SERVICOM EUROPE	- 23 054	-
TOTAL	**7 622 612**	**5 679 477**

* Exclue du périmètre en 2013

NOTE 10-2 Résultat Consolidé – part du groupe

Le résultat consolidé part du groupe s'élève au 31/12/2013 à1 869 596DT contre 1 859 707 DT au31/12/2012 se détaillant comme suit :

Libellé	Solde 2013	Solde 2012
Résultat SERVICOM	- 703 832	470 474
Résultat SERVITRADE	1 270 858	950 243
Résultat SIRTTP'S	- 1 402	- 1 399
Résultat SERVITRA	1 585 872	548 216
Résultat SERVIPRINT	- 22 402	- 4 209
Résultat AL CHOUROUK *	-	- 88 307
Résultat SERVICOM IT	- 230 889	- 20 738
Résultat SERVIRAMA	659 120	6 711
Résultat SERVITEL	- 155 079	- 1 284
Résultat SERVICOM SCI	- 548 796	-
Résultat SERVICOM EUROPE	16 146	-
TOTAL	**1 869 596**	**1 859 707**

* Exclue du périmètre en 2013

NOTE 10-3 Ecart de conversion

L'écart de conversion de 81 474DT provient de la conversion en Dinars Tunisiens, des comptes des filiales,SERVICOM EUROPE et SERVIRAMA.

NOTE 10-4 Les intérêts des Minoritaires

Les intérêts des Minoritaires s'élèvent au 31/12/2013à 820 808DT contre un solde de 1 010 706DT au31/12/2012 se détaillant comme suit :

Libellé	Solde 2013	Solde 2012
Intérêts des minoritaires dans les capitaux propres de SERVITRA	167 189	697 510
Intérêts des minoritaires dans les capitaux propres de SERVITRADE	915	368
Intérêts des minoritaires dans les capitaux propres de SERVIPRINT	- 925	9 296
Intérêts des minoritaires dans les capitaux propres d'AL CHOUROUK *	-	107 922
Intérêts des minoritaires dans les capitaux propres de SERVITEL	242	1 294
Intérêts des minoritaires dans les capitaux propres de SERVIRAMA	132 506	131 188
Intérêts des minoritaires dans les capitaux propres de SERVICOM EUROPE	7 119	-
Intérêts des minoritaires dans les capitaux propres de SERVICOM SCI	10	-
Intérêts des minoritaires dans les capitaux propres de SIRTTP'S	1 568	-
Intérêts des minoritaires dans les capitaux propres de SERVICOM IT	473 878	-
SOUS TOTAL	**782 502**	**947 578**
Intérêts des minoritaires dans les résultats de SERVITRA	26 423	109 364
Intérêts des minoritaires dans les résultats de SERVITRADE	110	95
Intérêts des minoritaires dans les résultats de SERVIPRINT	10	50
Intérêts des minoritaires dans les résultats d'AL CHOUROUK *	-	- 47 500
Intérêts des minoritaires dans les résultats de SERVITEL	- 76	- 67
Intérêts des minoritaires dans les résultats de SERVIRAMA	10 539	1 186
Intérêts des minoritaires dans les résultats de SERVICOM EUROPE	1 443	-
Intérêts des minoritaires dans les résultats de SERVICOM SCI	2	-
Intérêts des minoritaires dans les résultats de SIRTTP'S	- 1 402	-
Intérêts des minoritaires dans les résultats de SERVICOM IT	1 257	-
SOUS TOTAL	**38 306**	**63 128**
TOTAL	**820 808**	**1 010 706**

* Exclue du périmètre en 2013

NOTE 11 : Les Emprunts et dettes assimilées

Les emprunts s'élèvent au 31/12/2013à 13 390 549 DT contre 4 125 618 DT au 31/12/2012, se détaillant comme suit :

Libellé	Solde 2013	Solde 2012
Emprunt Obligataire	6 400 000	-
Emprunts leasing	6 990 549	4 125 618
TOTAL	**13 390 549**	**4 125 618**

NOTE 12 : Les Fournisseurs et comptes rattachés

La rubrique fournisseurs et comptes rattachés s'élève au 31/12/2013 à 10 181 319 DT contre un solde de12 016 209 DT au 31/12/2012 se détaillant comme suit :

Libellé	Solde 2013	Solde 2012
Fournisseurs	7 379 709	9 977 192
Fournisseurs, effets à payer	2 801 610	2 039 017
TOTAL	**10 181 319**	**12 016 209**

NOTE 13 : Les Autres Passifs Courants

La rubrique des autres passifs courants s'élève au 31/12/2013 à 9 568 149 DT contre un solde de9 674 778 DT au 31/12/2012 se détaillant comme suit :

Libellé	Solde 2013	Solde 2012
Clients avances	3 509 859	2 466 683
Personnel rémunération dues	386 182	10 733
Etat, impôts et taxes	4 160 182	3 712 181
CNSS	411 442	181 162
Créditeurs Divers	676 059	1 183 231
Charges à payer	219 897	1 886 293
Provisions pour congés	204 528	234 495
TOTAL	**9 568 149**	**9 674 778**

NOTE 14 : Concours Bancaires et autres passifs financiers

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2013 à 28 046 207DT contre un solde de 11 545 746 DT au 31/12/2012 :

Libellé	Solde 2013	Solde 2012
Comptes bancaires créditeurs	1 564 158	828 243
Echéances moins d'un an sur emprunts	5 648 816	1 766 998
Crédits Mobilisation des créances	6 200 766	5 881 664
Intérêts Courus	482 467	18 829
Billets de trésorerie	14 150 000	3 050 012
TOTAL	**28 046 207**	**11 545 746**

NOTE 15 :Revenus

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2013 à 44 402 836DT contre un solde de 31 916 753 DT au 31/12/2012.

Libellé	Solde 2013	Solde 2012
Revenus SERVICOM	3 052 597	5 752 302
Revenus SERVITRA	20 540 988	12 323 037
Revenus SERVITRADE	14 492 185	11 708 860
Revenus SERVIPRINT	504 310	271 364
Revenus AL CHOUROUK	-	132 103
Revenus SERVIRAMA	4 432 958	1 729 087
Revenus SERVICOM EUROPE	360 817	-
Revenus SERVICOM IT	1 018 981	
TOTAL	**44 402 836**	**31 916 753**

NOTE 16 : Les charges de Personnel

La rubrique des charges de personnel s'élève au 31/12/2013 à 5 041 569DT contre un solde de2 900 657 DT au 31/12/2012 se détaillant comme suit :

Libellé	Solde 2013	Solde 2012
Charges de Personnel	4 289 654	2 483 299
Charges Sociales légales	751 915	417 358
TOTAL	**5 041 569**	**2 900 657**

NOTE 17 : Les autres charges d'exploitation

La rubrique des autres charges d'exploitation s'élève au 31/12/2013 à 3 050 139DT contre un solde de2 968 539DT au 31/12/2012 se détaillant comme suit :

Libellé	Solde 2013	Solde 2012
Sous-traitance	-	56 638
Loyer et leasing	353 350	402 863
Entretien et réparation	713 979	271 641
Primes d'assurance	227 702	123 991
Etudes et Recherches	3 195	14 265
Honoraires	278 915	366 158
Publicité	102 305	63 988
Frais de transport	41 034	428 548
Missions et réceptions	259 662	281 799
Frais postaux	116 975	56 162
Services Bancaires et Assimilés	155 415	62 271
Etat impôts et taxes	644 450	573 920
Charges diverses ordinaires	54 247	13 590
Jetons de présence	31 250	20 750
Pénalités et intérêts de retard	67 660	231 955
TOTAL	**3 050 139**	**2 968 539**

NOTE 18 : Impôt sur les Sociétés

Cette rubrique totalise au 31/12/2013un montantde -122 088DT contre un montant de 5 077 DT au 31/12/2012 se détaillant comme suit :

Libellé	Solde 2013	Solde 2012
Produits d'impôt différé	3 707	2 284
Charges d'impôt différé	13 412	33 951
SOUS TOTAL IMPOT DIFFERE	**- 9 705**	**36 235**
Impôt sur les sociétés	- 112 383	- 31 158
TOTAL	**- 122 088**	**5 077**

NOTE 19 :Evènements postérieurs à la clôture

Aucun évènement, entrant dans le cadre de la NCT 14 relative aux éventualités et événements postérieurs à la date de clôture, n'est survenu après la date de clôture des états financiers consolidés arrêtés au 31 Décembre 2013 et qui nécessite d'être porté en notes aux états financiers.

Annexe 1

GROUPE SERVICOM

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS AU 31/12/2013

(En Dinars Tunisiens)

		VALEURS D'ACQUISITION				AMORT	VCN
Désignation	**Taux**	**VALEURS AU 31/12/2012**	**ACQUISITION 2013**	**RETRAITEMENT AL CHOUROUK ***	**TOTAL 2013**	**31/12/2013**	**31/12/2013**
Logiciel informatique	33,33%	21 121	1 897	-	23 018	16 255	6 763
Goodwill	5%	130 224		- 7 612	122 612	-	122 612
S.Total des immobilisations corporelles		**151 345**	**1 897**	**- 7 612**	**145 630**	**16 255**	**129 375**
Petit matériel d'exploitation	33%	1 114	-	-	1 114	1 114	-
Matériel et outillage industriel	10%	648 392	138 934	-	787 326	431 500	355 826
Agencement aménagement	10%	199 446	120 978	-	320 424	79 042	241 382
Equipements de bureau	10% et 14,28%	183 891	165 810	21 050	328 651	131 265	197 386
Matériel informatique	14,28% et 33,33%	308 708	143 862	4 168	448 402	287 618	160 784
Matériel électronique	15%	8 839	-	-	8 839	7 599	1 240
Matériel de transport	12.50%	7 638 581	6 074 556	51 143	13 661 994	2 441 300	11 220 694
Centre de Formation	10%	107 793	-	-	107 793	39 524	68 269
S.Total des immobilisations corporelles		**9 096 764**	**6 644 140**	**76 361**	**15 664 543**	**3 418 962**	**12 245 581**
TOTAL		**9 248 109**	**6 646 037**	**68 749**	**15 810 173**	**3 435 217**	**12 374 956**

* Exclue du périmètre en 2013

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Exercice clos le 31 décembre 2013

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 2013, 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.

- La rubrique Autres Actifs Non Courants comporte des charges de personnel, des frais de déplacement et de missions ainsi que d'autres rémunérations d'intermédiaires. Ces éléments ont été considérés comme des charges à répartir au titre des nouvelles branches d'activité lancée en 2014. L'incidence de ce traitement étant une majoration du résultat de l'exercice 2013 de 1 048 KDT.

- Les sociétés SERVICOM IT et SERVITELn'ont pas encore réalisé les investissements prévus au niveau de leurs déclarations d'investissementsrespectives délivrées par l'Agence de Promotion de l'Industrie de l'Innovation. En vertu des dispositions de l'article 65 du Code d'Incitation aux Investissements, ces deux sociétésrisquent de faire l'objet d'un arrêté de retrait des avantages accordés du fait du non commencement de l'exécution des projets d'investissement dans le délai d'une année à partir de la date de la déclaration d'investissement ;

- La participation de la société SERVICOM dans le capital de la société AL CHOUROUK établie en Libye, et libérée pour un montant de 213 KDT n'a pas été intégrée lors de la préparation des états financiers consolidés arrêtés au 31 Décembre 2013 et figure parmi les titres de participation en raison de l'indisponibilité de l'information financière sur cette société au cours de l'exercice 2013 et ce compte tenu de la situation actuelle en Lybie. Par ailleurs, les états financiers consolidés comportent une créance envers cette société pour 325 KDT. Toutefois, ces actifs n'ont pas été provisionnés au 31/12/2013.
  Suite à l'exclusion de cette filiale du périmètre de consolidation en 2013, il convient de préciser que les chiffres comparatifs au 31/12/2012 n'ont pas été retraités en pro forma.

- Le système de gestion des stocks de la filiale SERVIRAMA présente plusieurs défaillances. En effet ce système ne permet pas de donner des informations fiables sur les mouvements, l'ancienneté et la valorisation des stocks. En l'absence d'un logiciel de gestion de stocks fiable, nous ne pouvons pas nous prononcer sur la valeur du stock de SERVIRAMA s'élevant au 31/12/2013 à 709 KMAD (142 KDT).

A notre avis, et sous réserve de ce qui a été mentionné aux paragraphes précédents, les états financiers consolidés mentionnés plus hautsont sincères et réguliers et donnent pour tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du groupe « SERVICOM » au 31 décembre 2013, 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 2013 et nous n'avons pas relevé de remarques particulières sur les informations y figurant.

Le Commissaire aux Comptes

BDO TUNISIE
Adnène ZGHIDI

Tunis, le 24 Juillet 2014.