

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

SERVICOM

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

La Société SERVICOM publie, ci-dessous ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2013, accompagnés du rapport du commissaire aux comptes, Mr Adnène ZGHIDI.

Au 30 Juin 2013

BILAN				
(Exprimé en dinars)				
	Notes	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
ACTIFS				
ACTIFS NON COURANTS				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles		2 585	2 585	2 585
Moins : Amortissements		-	2 585	-
	1	-	-	-
Immobilisations corporelles		375 227	334 414	362 680
Moins : Amortissements		-	225 975	-
	2	108 769	108 439	114 481
Immobilisations Financières		10 985 295	4 815 723	5 843 000
Moins : Provisions		-	2 000	-
	3	10 983 295	4 813 723	5 841 000
Total des actifs Immobilisés		11 092 064	4 922 162	5 955 481
Autres actifs non courants	4	207 602	17 380	26 920
Total des Actifs non courants		11 299 666	4 939 542	5 982 401
ACTIFS COURANTS				
Stocks		284 423	623 304	365 912
Moins: provisions		-	-	-
	5	284 423	623 304	365 912
Clients et comptes rattachés		11 300 212	7 393 908	9 672 622
Moins: provisions		-	117 959	-
	6	10 354 792	7 275 949	9 130 621
Autres Actifs courants		4 296 256	1 932 436	1 434 958
Moins: provisions		-	117 009	-
	7	4 240 944	1 815 427	1 384 340
Placements et autres actifs financiers	8	41 746	40 200	40 244
Liquidités et équivalents de liquidités	9	1 556 119	114 951	337 929
Total des Actifs Courants		16 478 024	9 869 831	11 259 046
TOTAL DES ACTIFS		27 777 690	14 809 373	17 241 447

BILAN
(Exprimé en dinars)

	Notes	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS				
Capitaux propres				
Capital Social		2 358 000	2 358 000	2 358 000
Prime d'émission		2 250 000	2 250 000	2 250 000
Réserve Légale		235 800	235 800	235 800
Résultats reportés		1 847 389	1 376 915	1 376 915
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		6 691 189	6 220 715	6 220 715
Résultat de l'exercice		173 499	161 655	470 474
Total des capitaux propres avant affectation résultat	10	6 864 688	6 382 370	6 691 189
PASSIFS				
PASSIFS NON COURANTS				
Emprunts et dettes assimilées	11	6 416 464	22 184	19 277
Provisions pour risques et charges		-	50 000	-
Total des passifs non courants		6 416 464	72 184	19 277
PASSIFS COURANTS				
Fournisseurs et comptes rattachés	12	2 609 547	2 377 082	3 532 367
Autres passifs courants	13	4 102 900	2 419 119	3 435 226
Concours bancaires et autres passifs financiers	14	7 784 091	3 558 618	3 563 388
Total des passifs Courants		14 496 538	8 354 819	10 530 981
Total des passifs		20 913 002	8 427 003	10 550 258
Total des capitaux propres et des passifs		27 777 690	14 809 373	17 241 447

ETAT DE RESULTAT
(Exprimé en dinars)

	Notes	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Revenus	15	2 242 604	2 249 742	5 788 723
Autres produits d'exploitation		-	-	128 698
Total des produits d'exploitation		2 242 604	2 249 742	5 917 421
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats consommés	16	782 106	1 397 209	3 731 957
Charges de personnel	17	348 236	272 461	524 403
Dotations aux amortissements et aux provisions		435 332	163 532	627 260
Autres charges d'exploitation	18	109 943	96 641	264 011
Total des charges d'exploitation		1 675 617	1 929 843	5 147 631
RESULTAT D'EXPLOITATION		566 987	319 899	769 790
Charges financières nettes	19	- 444 301	- 208 269	- 404 142
Produits des placements	20	53 462	44 478	79 038
Autres gains ordinaires	21	316	20 686	37 064
Autres pertes ordinaires	22	- 2 965	- 15 139	- 11 276
Résultat des activités ordinaires avant impôt		173 499	161 655	470 474
Impôt sur les sociétés			-	-
Résultat des activités ordinaires après impôt		173 499	161 655	470 474

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en Dinars)

	Notes	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat net		173 499	161 655	470 474
Ajustements pour :				
- Amortissements et provisions		435 332	163 532	627 260
- Résorption Frais EO		20 359		
- Variations des :				
- Stocks	23	81 489	- 253 875	3 517
- Créances	24	- 1 627 590	- 912 966	- 3 191 680
- Autres actifs courants	25	- 2 861 298	- 238 187	259 291
- Fournisseurs	26	- 922 820	176 102	1 331 387
- Autres passifs courants	27	- 3 960 326	637 485	675 092
- Intérêts courus		153 637	16 317	- 35 968
- Reprise sur Provisions		-	-	- 116 393
- Plus / moins values sur cession d'immobilisations		-	- 11 000	- 11 000
Flux de trésorerie affectés aux (provenant des) activités d'exploitation		- 8 507 718	- 260 937	11 980
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décaissements sur acquisition d'immo. Corp. Et Incorp.	28	- 15 718	- 9 569	- 41 478
Décaissements sur acquisition d'immobilisations financières		- 514 295	-	- 48 777
Décaissements sur acquisition des autres actifs non courants		-	-	- 27 000
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles		-	11 000	11 000
Flux de trésorerie affectés aux (provenant des) activités d'investissement		- 530 013	1 431	- 106 255
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Encaissements suite à l'émission d'actions		-	-	-
Dividendes et autres distributions		-	-	-
Décaissements affectés au remboursement des emprunts	29	- 3 468 889	- 1 100 000	- 2 598 111
Encaissements provenant des emprunts	30	14 200 000	1 700 000	3 953 123
Décaissements sur frais d'émission d'emprunts		- 210 001	-	-
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		10 521 110	600 000	1 355 012
Variation de trésorerie		1 483 379	340 494	1 260 737
Trésorerie au début de l'exercice		- 114 467	- 1 375 204	- 1 375 204
Trésorerie à la clôture de l'exercice	31	1 368 912	- 1 034 710	- 114 467

NOTES AUX ETATS FINANCIERS
Au 30 Juin 2013

A/ PRESENTATION DE LA SOCIETE

- ◆ Dénomination de la société : Société SERVICOM
- ◆ Forme juridique : Société anonyme
- ◆ Secteur d'activité : Travaux de télécommunication et de génie civil
- ◆ Siège Social actuel : Cité Eschbilia- Route de Tunis BP107B KAIROUAN
- ◆ Capital Social : 2 358 000 DT
- ◆ N° registre de commerce : B111212003
- ◆ Matricule fiscal : MA/000/826619/W

B/ PRINCIPES COMPTABLES ADOPTES

Les états financiers de la société SERVICOM sont présentés conformément aux dispositions de la loi n° 96-112 du 30 décembre 1996, portant promulgation du système comptable des entreprises, et en application des concepts comptables fondamentaux tels que définis par le décret n° 96-2459 du 30 décembre 1996, portant promulgation du cadre conceptuel.

Les états financiers sont établis selon le modèle autorisé et comprennent le bilan, l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie et les notes aux états financiers.

Les principes et méthodes comptables les plus significatifs appliqués par la société SERVICOM pour l'élaboration de ses états financiers sont les suivants :

B.1- Les Actifs :

B.1.1- 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.

B.1.2- Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles sont inscrites parmi les actifs conformément à la norme comptable n°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 :

Logiciels	33,33%
Petit matériel d'exploitation	33,33%
Matériel électronique	15% et 33,33%
Installations, Agencements & Aménagements	10% et 20%
Mobilier et équipements de bureaux	10% et 14,28%
Matériel et outillage industriel	10%
Matériel informatique	33,33% et 14,28%
Matériel de transport	12,5%

B.1.3- Immobilisations financières :

Les immobilisations financières représentent essentiellement le cautionnement du loyer ainsi que les participations financières dans les sociétés SERVITRA, SIRTTP-S, SERVIPRINT, SERVITRADE, SERVITEL et ALSHOUROUK.

B.1.4- Autres Actifs non courants :

Ce compte enregistre 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.

B.1.5- Les stocks :

La méthode de comptabilisation adoptée est la méthode de l'inventaire intermittent.

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

B.2- Les Passifs :

B.2.1- Fournisseurs et comptes rattachés :

Cette rubrique regroupe les fournisseurs d'exploitation ainsi que les fournisseurs factures non parvenues.

B.3- Les comptes de charges et de produits :

B.3.1- Règle de prise en compte des charges :

Les charges sont constatées dès leurs engagements.

B.3.2- Règle de prise en compte des revenus :

Les produits sont mesurés à la juste valeur des contreparties reçues ou à recevoir.

C/ NOTES AUX ETATS FINANCIERS

NOTE 1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

La valeur brute s'élève au 30/06/2013 à 2 585 DT et comporte deux logiciels informatiques, acquis en 2005 et en 2006.

NOTE 2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles s'élèvent au 30/06/2013 à 375 227 DT se détaillant comme suit :

Rubrique	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
PETIT MATERIEL D'EXPLOITATION	1 114	1 114	1 114
MATERIEL & OUTILLAGES INDUSTRIELS	57 863	57 863	57 863
AGENCEMENTS & AMENAGEMENTS	7 964	7 964	7 964
MATERIEL DE TRANSPORT	109 580	109 580	109 580
EQUIPEMENTS DE BUREAU	37 616	36 822	36 822
MATERIELS INFORMATIQUES	152 251	114 246	140 498
MATERIELS ELECTRONIQUES	8 839	6 825	8 839

Total	375 227	334 414	362 680
--------------	----------------	----------------	----------------

Le tableau d'amortissement est présenté en Annexe 1.

NOTE 3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Le solde net de cette rubrique s'élève au 30/06/2013 à 10 983 295 DT se détaillant comme suit :

Rubrique	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
TITRES DE PARTICIPATION (1)	10 977 695	4 813 403	5 835 400
DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS VERSES	7 600	2 320	7 600
PROVISION / DEPRECIATION IMMOBILISATIONS FINANCIERES	- 2 000	- 2 000	- 2 000
Total	10 983 295	4 813 723	5 841 000

(1) Les titres de participation sont présentés en Annexe 2.

NOTE 4 AUTRES ACTIFS NON COURANTS

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2013 à 207 602 DT se détaillant comme suit :

Rubrique	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Charges engagées / introduction en bourse	74 173	74 173	74 173
Charges engagées HB consulting	24 000	24 000	24 000
Charges engagées BERT	26 760	26 760	26 760
Notation Emprunt Obligataire FITCH RATING	27 000	-	27 000
Frais d'émission Emprunt Obligataire	210 001	-	-
Résorption 2009	- 24 724	- 24 724	- 24 724
Résorption 2010	- 32 725	- 32 725	- 32 725
Résorption 2011	- 41 644	- 41 644	- 41 644
Résorption 2012	- 25 920	- 8 460	- 25 920
Résorption 2013	- 29 319	-	-
Total Autres Actifs Non courants	207 602	17 380	26 920

NOTE 5 STOCKS

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2013 à 284 423 DT détaillés comme suit :

Rubrique	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
STOCK MATIERES & FOURNITURES	284 423	623 304	365 912
Total	284 423	623 304	365 912

NOTE 6 CLIENTS

Le solde net de cette rubrique s'élève à 10 354 792 DT au 30/06/2013 contre un solde de 7 275 949 DT au 30/06/2012. Ce montant se rapporte en totalité à des créances sur clients d'exploitation.

Le solde des clients se détaille au 30/06/2013 comme suit :

Rubrique	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
CLIENTS LOCAUX	9 913 389	6 377 825	8 294 794
CLIENTS, FACTURES A ETABLIR	1 377 602	982 547	1 370 759
CLIENTS EFFETS A RECEVOIR	9 221	33 536	7 069
PROVISION SUR LES COMPTES CLIENTS	- 945 420	- 117 959	- 542 001
Total	10 354 792	7 275 949	9 130 621

NOTE 7 AUTRES ACTIFS COURANTS

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2013 à 4 240 944 DT détaillés comme suit :

Rubrique	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
FOURNISSEURS AVANCES ET ACOMPTE	395 845	242 390	12 622
CONSIGNATION DOUANE	2 266	2 266	2 266
AVANCES AU PERSONNEL	6 000	6 000	6 000
RETENUES A LA SOURCE	5 574	2 565	7 302

TFP	-	780	-
TVA RECUPERABLE	576	26 247	-
CREDIT TVA A REPORTER	900 073	479 916	829 593
IMPOT DIFFERE IS	72 372	57 208	64 509
DEBITEURS DIVERS	60	60	60
CHARGES CONSTATES D'AVANCE	117 573	60 071	45 268
COMPTE DE GROUPE SERVIPRINT	73 905	20 142	41 462
COMPTE DE GROUPE SERVITRADE	1 891 963	979 574	263 657
COMPTE DE GROUPE SERVITRA	795 968	-	128 138
COMPTE D'ATTENTE	34 081	55 217	34 081
PROVISION / AUTRES ACTIFS COURANTS	- 55 312	- 117 009	- 50 618

Total	4 240 944	1 815 427	1 384 340
--------------	------------------	------------------	------------------

NOTE 8 PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2013 à 41 746 DT se détaillant comme suit :

Rubrique	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
BHO SICAV	41 746	40 200	40 244
Total	41 746	40 200	40 244

Les titres BHO SICAV ont été évalués au 30-06-2013 à leur valeur liquidative soit 100,474 DT.

NOTE 9 LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Rubrique	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
ATB	73 385	102 631	74 565
UBCI	798	1 572	797
STB	4 808	4 997	4 832
ATTIJARI BANK	2 658	2 755	2 706
BTE	*	603	248 649
BH	1 467 473	**	1 241
POSTE	365	365	365
CAISSE	6 632	2 028	4 774
Total	1 556 119	114 951	337 929

* Soldes créditeurs au 30-06-2013

** Soldes créditeurs au 30-06-2012

NOTE 10 CAPITAUX PROPRES

Le tableau de variation des capitaux propres se détaille au 30/06/2013 comme suit :

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

Total des capitaux propres au 31-12-2011	2 358 000	2 250 000	173 564	959 887	479 264	6 220 715
--	-----------	-----------	---------	---------	---------	-----------

Augmentation de capital						-
Réduction de capital						-
Affectation résultat 2011			62 236	417 028	- 479 264	-
Résultat au 31/12/2012					470 474	470 474

Total des capitaux propres au 31/12/2012	2 358 000	2 250 000	235 800	1 376 915	470 474	6 691 189
--	-----------	-----------	---------	-----------	---------	-----------

Augmentation de capital						-
Réduction de capital						-
Affectation résultat 2012				470 474	- 470 474	-
Distribution de dividendes						-
Résultat au 30/06/2013					173 499	173 499

Total des capitaux propres au 30/06/2013	2 358 000	2 250 000	235 800	1 847 389	173 499	6 864 688
--	-----------	-----------	---------	-----------	---------	-----------

NOTE 11 EMPRUNTS & DETTES ASSIMILEES

Le solde de cette rubrique au 30/06/2013 s'élève à 6 416 464 DT se détaillant comme suit :

Rubrique	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
EMPRUNT LEASING	16 464	22 184	19 277
EMPRUNT OBLIGATAIRE	6 400 000	-	-
Total	6 416 464	22 184	19 277

NOTE 12 FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

Rubrique	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
FOURNISSEURS D'EXPLOITATION	1 927 308	991 557	2 538 665
FOURNISSEURS EFFETS A PAYER	493 179	273 242	337 311
FOURNISSEURS FACTURES NON PARVENUES	189 060	1 112 283	656 391
Total	2 609 547	2 377 082	3 532 367

NOTE 13 AUTRES PASSIFS COURANTS

Le solde des autres passifs courants au 30/06/2013 se détaille comme suit :

Rubrique	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
CLIENTS AVANCES ET ACOMPTES	78 790	72 661	61 201
PERSONNEL REMUNERATION DUES	37 435	26 330	-
ETAT RECEVEUR DE FINANCES	89 252	25 765	81 158
TVA A REGULARISER	5 308	-	-
TVA/CA NON ENCORE ENCAISSEE	1 161 313	740 690	1 075 850

C N S S	37 773	26 931	34 581
CHARGES A PAYER	310 630	270 972	24 310
PDTS CONSTATES D'AVANCE	40 380	44 467	45 962
PDTS A RECEVOIR	12 252	-	-
PROVISION / CONGES	97 248	74 151	78 241
CREDITEURS DIVERS	10	10	10
COMPTE D'ATTENTE	83 371	-	83 370
COMPTE GROUPE SERVITRA	*	119 874	**
COMPTE GROUPE SERVICOM IT	703 176	339 640	526 313
COMPTE GROUPE SERVITEL	1 445 962	677 628	1 424 230

Total	4 102 900	2 419 119	3 435 226
--------------	------------------	------------------	------------------

* Solde débiteur en 2013

** Solde débiteur en 2012

NOTE 14 CONCOURS BANCAIRES & AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Rubrique	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
AVANCE / FRE ATB	-	956 100	492 565
AVANCE / FRE BH	-	217 384	-
ECHEANCE A MOINS D'UN AN / EO	1 600 000	-	-
ECHEANCE A MOINS D'UN AN / AQUIS LEASING	6 348	7 442	6 706
BILLETS DE TRESORERIE A COURT TERME	5 636 123	1 200 000	1 263 123
INTERETS COURUS/ AQUIS LEASING	7 122	66 315	14 030
INTERETS COURUS / EO	160 545	-	-
EMPRUNT ABC BANK	145 000	595 000	586 889
EMPRUNT AXIS TRÈS	-	500 000	1 200 000
ZITOUNA BANK	71	-	47
BH	*	16 349	-
ABC BANK	28	28	28
BTE	228 854	**	**
Total	7 784 091	3 558 618	3 563 388

* Solde débiteur au 30-06-2013

** Soldes débiteurs en 2012

NOTE 15 REVENUS

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2013 à 2 242 604 DT détaillé comme suit :

Rubrique	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
TRAVAUX DE GENIE CIVIL	415 777	842 803	2 066 861
TRAVAUX DE CABLAGE	361 989	1 402 874	1 821 268
TRAVAUX RESEAUX	1 419 052	-	1 445 619
MATERIELS ET ACCESSOIRES	33 362	89 824	155 469
VARIATION DES CLIENTS, FACTURES A ETABLIR	12 424	- 85 759	299 506
Total	2 242 604	2 249 742	5 788 723

NOTE 16 **ACHATS CONSOMMES DE MATIERES ET FOURNITURES**

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Rubrique	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
ACHAT STOCKE FOURNITURES & CABLES	-	29 927	158 309
ACHAT STOCKE MATIERES	46 594		15 351
ACHAT STOCKE FOURNITURES RESEAU	432 869	429 868	1 496 015
VARIATION DES STOCKS	81 489	- 253 875	3 517
SOUSTRAITANCE CHANTIER	159 540	1 161 978	1 979 665
SOUSTRAITANCE GENERALE	-	5 723	8 547
CONTROLE ET ESSAIE	-	-	4 916
SERVICE GPS	-	324	325
MAGASINAGE	5 361	411	3 104
FRAIS DOUANE	32 505	1 923	6 086
LOCATION MAISONS POUR CHANTIER	-	1 500	1 500
TRANSPORT/CHANTIER	6 209	630	794
PETIT MATERIEL POUR CHANTIER	-	36	40
ACQUISITION FOURNITURES / CHANTIER	344	280	335
PETIT MATERIEL D'EXPLOITATION	80	100	407
AUTRES FRAIS / CHANTIER	-	-	42
LOCATION MATERIEL POUR CHANTIER	-	-	40
EAU ELECTRICITE	2 776	547	1 155
FOURNITURES DE BUREAU	5 581	337	7 325
GASOIL	-	5 051	11 881
FOURNITURES CONSOMMABLES ENERGIE	7 042	22	30
ACHATS CONSOMMES	-	12 400	-
AUTRES ACHATS/REGULARISATIONS	1 716	27	32 573
Total	782 106	1 397 209	3 731 957

NOTE 17 **CHARGES DE PERSONNEL**

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Rubrique	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
REMUNERATIONS AU PERSONNEL	296 493	222 179	428 848
AUTRES CHARGES SOCIALES	51 743	38 349	80 392
FRAIS DE FORMATION AU PERSONNEL	-	11 933	15 163
Total	348 236	272 461	524 403

NOTE 18 **AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION**

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Rubrique	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
LOYER	19 485	3 261	23 744
ENTRETIENS ET REPARATIONS	1 933	5 148	5 825

PRIMES D'ASSURANCE	5 282	2 081	4 620
ETUDES ET RECHERCHES	1 301	1 000	1 000
HONORAIRES	12 500	41 023	39 607
FRAIS D'ACTES ET DE CONTENTIEUX	-	5 739	5 739
ANNONCES ET INSERTIONS	4 711	577	8 349
PUBLICITE PUBLICATIONS RELATIONS PUBLIQUES	3 500	3 523	8 796
MAIN LEVE/VEHICULE	-	25	25
DEPLACEMENTS MISSIONS ET RECEPTIONS	2 678	3 547	5 928
FRAIS POSTAUX ET DE TELECOMMUNICATION	346	1 027	2 228
SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES	20 051	1 589	3 493
FRAIS PARTICIPATION / MARCHES	1 408	-	8 173
JETONS DE PRESENCE	12 500	10 000	8 750
ETAT IMPOTS ET TAXES	24 248	18 101	137 734

Total	109 943	96 641	264 011
--------------	----------------	---------------	----------------

NOTE 19 CHARGES FINANCIERES NETTES

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Rubrique	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
INTÉRÊTS AVANCES / FACTURES	71 220	41 575	48 411
INTÉRÊTS / DIVERS EMPRUNTS	323 859	99 875	306 395
RESORPTION FRAIS / EO	20 359	-	-
COMMISSIONS BANCAIRES DIVERSES	6 790	78 501	81 796
AUTRES CHARGES FINANCIERES	22 073	2 394	- 6 832
PRODUITS FINANCIERS / CORPORATE PAC	-	- 14 076	- 25 628
Total	444 301	208 269	404 142

NOTE 20 PRODUITS DES PLACEMENTS

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Rubrique	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
PRODUITS FINANCIERS / SICAV	1 505	1 402	1 446
INTERETS / COMPTES COURANTS / FILIALES	51 957	43 076	77 592
Total	53 462	44 478	79 038

NOTE 21 AUTRES GAINS ORDINAIRES

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Rubrique	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
REMBOURSEMENT ASSURANCE	-	5 915	5 915
GAIN SUR CESSION MATERIEL DE TRANSPORT	-	11 000	11 000
DIVERS GAINS	316	3 771	20 149
Total	316	20 686	37 064

NOTE 22 AUTRES PERTES ORDINAIRES

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Rubrique	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
FRAIS PARTICIPATION MARCHE	-	5 548	-
IMPOTS TAXES PENALITES & AMENDES	2 762	1 612	2 445
DIVERS PERTES ORDINAIRES	203	7 979	8 831
Total	2 965	15 139	11 276

NOTE 23 VARIATION DES STOCKS

Rubrique	30/06/2013
STOCK AU 31/12/2012	365 912
STOCK AU 30/06/2013	- 284 423
VARIATION DES STOCKS	81 489

NOTE 24 VARIATION DES CREANCES

Rubrique	30/06/2013
CREANCES CLIENTS AU 31/12/2012	9 672 622
CREANCES CLIENTS AU 30/06/2013	- 11 300 212
VARIATION DES CREANCES	- 1 627 590

NOTE 25 VARIATION DES AUTRES ACTIFS COURANTS

Rubrique	30/06/2013
AUTRES ACTIFS COURANTS AU 31/12/2012	1 434 958
AUTRES ACTIFS COURANTS AU 30/06/2013	- 4 296 256
VARIATION DES AUTRES ACTIFS COURANTS	- 2 861 298

NOTE 26 VARIATION DES FOURNISSEURS**Rubrique** **30/06/2013**

TOTAL DES FOURNISSEURS AU 31/12/2012	- 3 532 367
TOTAL DES FOURNISSEURS AU 30/06/2013	2 609 547

VARIATION DES FOURNISSEURS **- 922 820****NOTE 27 VARIATION DES AUTRES PASSIFS COURANTS****Rubrique** **30/06/2013**

AUTRES PASSIFS COURANTS AU 31/12/2012	- 3 435 226
AUTRES PASSIFS COURANTS AU 30/06/2013	4 102 900
CONVERSION CREANCE SERVITRA	- 2 392 000
CONVERSION CREANCE SERVITRADE	- 2 236 000

VARIATION DES AUTRES PASSIFS COURANTS **- 3 960 326****NOTE 28 DECAISSEMENTS SUR ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES****Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles** **30/06/2013**

TOTAL ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES (N)	- 12 547
EMPRUNT LEASING LT (N-1)	- 19 277
EMPRUNT LEASING LT (N)	16 464
EMPRUNT LEASING CT (N-1)	- 6 706
EMPRUNT LEASING CT (N)	6 348

Total **- 15 718****NOTE 29 DECAISSEMENTS AFFECTES AU REMBOURSEMENT DES EMPRUNTS****Décaissements affectés au remboursement des emprunts** **30/06/2013**

Remboursement de l'emprunt AXIS TRESOR	- 2 400 000
Remboursement emprunt ABC BANK	- 441 889
Remboursement Billets de trésorerie	- 627 000

Total **- 3 468 889****NOTE 30 ENCAISSEMENTS PROVENANT DES EMPRUNTS****Encaissements provenant des emprunts** **30/06/2013**

Encaissement provenant de l'émission d'Emprunt Obligataire	8 000 000
Encaissement de l'emprunt AXIS TRESOR	1 200 000

Encaissement provenant des billets de trésorerie	5 000 000
--	-----------

Total **14 200 000**

NOTE 31 **TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE**

Trésorerie à la clôture **30/06/2013**

LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	1 556 119
PLACEMENTS SICAV	41 746
CONCOURS BANCAIRES	- 228 953
CREDIT DE MOBILISATION DE CREANCES	-

Total **1 368 912**

NOTE 32 **INFORMATIONS SUR LES PARTIES LIEES**

Les opérations réalisées avec les sociétés membres du groupe rentrant dans le cadre des informations à fournir sur les parties liées, conformément à la norme comptable n°39, sont résumées dans le tableau suivant :

Partie Liées	SERVITRA	SERVITRADE	SERVIPRINT	SERVITEL	SERVICOM IT	AL CHOUROUK
Relation avec SERVITRA	Filiale	Filiale	Filiale	Filiale	Filiale	Filiale
Créances						
- Créances clients	29 838	641	50 178		5 935	325 000
- Comptes courants	795 968	1 891 963	73 905			
Produits						
- Ventes ou prestation de services	286	543	395		5 431	325 000
- Autres produits						
- Dividendes						
- Produits financiers	19 792	29 809	2 356			
Dettes						
- Dettes fournisseurs	9 149		6 460		121	
- Comptes courants				1 445 962	703 176	
- Charges à payer						
Charges						
- Achats de matières et services (HT)			5 571			
- Autres charges (HT)						
- Charges financières (HT)				53 732	25 418	
- Dotations aux provisions						
Investissements						
- Achats d'immobilisations corporelles			11 146			

NOTE 33 **EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE**

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 arrêtés au 30 Juin 2013 et qui nécessite d'être porté en notes aux états financiers.

NOTE 34 ENGAGEMENTS HORS BILAN

- Les engagements de garanties données se présentent sous forme de cautions bancaires accordées aux clients de SERVICOM. Ils totalisent au 30/06/2013 un montant de 1 509 634 DT se détaillant comme suit :

Nature Banque	ATB	BH	UBCI	TOTAL
<i>Cautions Provisoires</i>	22 800	-	-	22 800
<i>Cautions Définitives</i>	591 078	84 158	11 450	686 686
<i>Cautions de RG</i>	376 459	151 184	56 060	583 703
<i>Caution D'avance</i>	166 676	31 249	-	179 925
<i>Autres Cautions</i>	-	18 520	-	18 520
TOTAL	1 157 013	285 111	67 510	1 509 634

- SERVICOM a donné sa caution solidaire pour permettre à SERVITRA d'obtenir des crédits de gestion auprès de ses bailleurs de fonds. Le montant de l'engagement garanti s'élève à 17 200 000 dinars.
- SERVICOM a donné sa caution solidaire pour permettre à SERVITRADE d'obtenir des crédits de gestion. Le montant de l'engagement garanti s'élève à 7 800 000 dinars.
- Mr Majdi Zarkouna, PDG de la société SERVICOM, a émis des cautions personnelles et solitaires 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	2 000 000
Caution solidaire et personnelle du PDG sur les contrats de leasing	568 146
TOTAL	2 568 146

- La société SERVICOM HOLDING SA a donné en nantissement au profit de la Tuniso-Seoudienne d'intermediation (TSI) 150 000 actions SERVICOM, et ce en garantie de la bonne fin de toutes opérations et de tout engagements de la société SERVICOM envers la TSI, d'un ou de plusieurs de ses clients mandatés, et d'un ou de plusieurs OPCVM gérés par elle, quelle que soit la nature.
- La société SERVICOM HOLDING SA a donné en nantissement au profit de TUNISIE SICAV 75 000 actions SERVICOM et ce en garantie de l'émission par SERVICOM d'un billet de trésorerie de 1 500 000 DT souscrit pour une période de 180 jours commençant le 28-06-2013 et échant le 25-12-2013.
- La société SERVICOM HOLDING SA a donné en nantissement au profit de SICAV BH Obligataire 120 000 actions SERVICOM et ce en garantie de l'émission par SERVICOM d'un billet de trésorerie de 1 500 000 DT souscrit pour une période de 120 jours commençant le 18-03-2013 et échant le 06-07-2013.

Annexe 1

Tableau Récap des Immobilisations Corporelles au 30-06-2013

Libellé	Taux d'amortissement	Valeurs brutes				Amortissements				VCN
		31/12/2012	Acquisitions 2013	Cessions 2013	30/06/2013	31/12/2012	Dotations	Régularisations/ cessions	30/06/2013	30/06/2013
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%	57 863		-	57 863	35 264	2 718	-	37 982	19 881
AGENCEMENT & AMENAGEMENT	10%/20%	7 964		-	7 964	5 225	508	-	5 733	2 231
MATERIEL DE TRANSPORT	20%	109 580			109 580	66 764	2 832	-	69 596	39 984
EQUIPEMENT DE BUREAU	10%/14,28%	36 822	794	-	37 616	26 330	1 786	-	28 116	9 500
MATERIEL INFORMATIQUE	33,33%/14,28%	140 498	11 753		152 251	106 913	9 849	-	116 762	35 489
MATERIEL ELECTRONIQUE	33,33%/15%	8 839			8 839	6 589	566	-	7 155	1 684
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES		362 680	12 547		375 227	248 199	18 259		266 458	108 769
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES		365 265	12 547		377 812	250 784	18 259		269 043	108 769

Annexe 2

Tableau Récap des titres de participation au 30-06-2013

Sociétés émettrices	Participations au 31-12-2012			Libération de l'exercice 2013	Acquisitions de l'exercice				Cessions de l'exercice			Participations au 30-06-2013		
	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	3 171 709	3 171 709	-	-	514 295	2 392 000	514 295	-	-	-	-	6 078 004	6 078 004	-
SIRTTPS	44 750	44 750	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44 750	44 750	-
SERVIPRINT	186 144	186 144	-	-	-	-	-	-	-	-	-	186 144	186 144	-
SERVITRADE	2 219 962	2 219 962	-	-	-	2 236 000	-	-	-	-	-	4 455 962	4 455 962	-
SERVITEL	10	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10	10	-
AL CHOUROUK (Libye)	709 417	212 825	496 592	-	-	-	-	-	-	-	-	709 417	212 825	496 592
TOTAL	6 331 992	5 835 400	496 592	-	514 295	4 628 000	514 295	-	-	-	-	11 474 287	10 977 695	496 592

Messieurs les Actionnaires de la Société SERVICOM-SA,

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES
ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
AU 30 JUIN 2013**

Messieurs les Actionnaires,

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 Novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de la Société SERVICOM-SA couvrant la période allant du premier janvier au 30 juin 2013.

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de la Société SERVICOM-SA, comprenant le bilan au 30 juin 2013, ainsi que l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie pour la période close à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires, conformément au système comptable des entreprises. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers intermédiaires.

Nous avons effectué cet examen selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Un examen limité de l'information financière intermédiaire consiste à prendre des renseignements, principalement auprès des personnes responsables des affaires financières et comptables ainsi qu'à appliquer des procédures analytiques et autres aux données financières. L'étendue d'un examen limité est considérablement moindre que celle d'un audit effectué conformément aux normes internationales d'audit et par conséquent, il ne nous permet pas d'obtenir une assurance que nous nous rendions compte d'éléments significatifs qui pourraient être révélés par un audit. En conséquence, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

SERVICOM détient une participation libérée de 213 KDT au capital de la filiale ASHOUROUK, établie à TRIPOLI. Compte tenu de la situation actuelle en Lybie, des restrictions dont l'importance et la durée ne pourraient être déterminées avec certitude, risquent d'impacter la valeur comptable de cet actif. La direction de la Société estime que la situation actuelle en Lybie ne présente pas de risques importants pouvant impacter la valeur de cet actif.

Sur la base de notre examen limité, et sous réserve de ce qui a été mentionné au paragraphe précédent, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires de la Société SERVICOM-SA arrêtés au 30 Juin 2013, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que la performance financière et les flux de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Tunis, le 04 Octobre 2013.

Le Commissaire aux Comptes

BDO TUNISIE

Adnène ZGHIDI