

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 2011, accompagnés du rapport du commissaire aux comptes, Mr Adnène ZGHIDI.

BILAN

(Exprimé en dinars)

<i>Actifs</i>	Notes	1er Semestre 2011	1er Semestre 2010	Exercice 2010
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>				
<i>Actifs Immobilisés</i>				
Immobilisations incorporelles	1	2 585	2 585	2 585
Moins : amortissements	-	2 585	2 585	2 585
		-	-	-
Immobilisations corporelles	2	291 920	290 298	291 190
Moins : amortissements	-	183 274	137 393	163 095
		108 646	152 905	128 095
Immobilisations financières	3	4 774 292	2 662 397	4 734 847
Moins : provisions	-	2 000	2 000	2 000
		4 772 292	2 660 397	4 732 847
Total des actifs immobilisés		4 880 938	2 813 302	4 860 942
Autres actifs non courants	4	24 362	37 087	40 724
Total des actifs non courants		4 905 300	2 850 389	4 901 666
<u>ACTIFS COURANTS</u>				
Stocks	5	436 900	467 133	327 751
Moins : provisions		-	-	-
Clients et comptes rattachés	6	4 556 044	2 461 300	3 696 021
Moins : provisions	-	39 678	13 161	19 678
Autres actifs courants	7	1 256 317	2 468 295	842 844
Moins : provisions		-	855	-
Placements et autres actifs financiers	8	38 092	208 669	37 397
Moins : provisions		-	-	-
Liquidités et équivalents de liquidités	9	31 744	76 269	400 053
Total des actifs courants		6 279 419	5 667 650	5 284 388
Total des actifs		11 184 719	8 518 039	10 186 054

BILAN

(Exprimé en dinars)

	Notes	1er Semestre 2011	1er Semestre 2010	Exercice 2010
Capitaux Propres et Passifs				
Capitaux propres				
Capital social		2 358 000	2 358 000	2 358 000
Réserve légale		173 564	123 044	123 044
Résultats reportés		959 887	741 307	741 307
Prime d'émission		2 250 000	2 250 000	2 250 000
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice	10	5 741 451	5 472 351	5 472 351
Résultat de l'exercice		184 031	91 633	269 100
Total des capitaux propres avant affectation		5 925 482	5 563 984	5 741 451
Passifs				
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>				
Emprunts et dettes assimilées	11	825 586	16 490	609 666
Autres passifs financiers		-	-	-
Provisions		20 000	-	-
Total des passifs non courants		845 586	16 490	609 666
<u>PASSIFS COURANTS</u>				
Fournisseurs et comptes rattachés	12	1 270 451	711 241	1 532 705
Autres passifs courants	13	1 203 723	448 950	561 895
Concours bancaires et autres passifs financiers	14	1 939 477	1 777 374	1 740 337
Total des passifs courants		4 413 651	2 937 565	3 834 937
Total des passifs		5 259 237	2 954 055	4 444 603
Total des capitaux propres et des passifs		11 184 719	8 518 039	10 186 054

Etat de Résultat

(Exprimé en dinars)

	Notes	1er Semestre 2011	1er Semestre 2010	Exercice 2010
Produits d'exploitation				
Revenus	15	1 995 248	1 517 348	4 066 401
Autres produits d'exploitation	16	4 172	59 498	6 284
Total des produits d'exploitation		1 999 420	1 576 846	4 072 685
Charges d'exploitation				
Achats consommés de matières et fournitures	17	1 106 912	1 007 361	2 723 869
Charges de personnel	18	308 793	213 072	493 279
Dotations aux amortissements et aux provisions		76 541	49 829	101 556
Autres charges d'exploitation	19	310 078	197 564	395 168
Total des charges d'exploitation		1 802 324	1 467 826	3 713 872
Résultat d'exploitation		197 096	109 020	358 813
Charges financières nettes	20	- 153 276	- 158 294	- 300 691
Produits des placements	21	20 471	104 526	131 103
Autres gains ordinaires	22	120 918	69 010	122 548
Autres pertes ordinaires	-	1 178	- 32 629	- 42 673
Résultat des activités ordinaires avant impôt		184 031	91 633	269 100
Impôt sur les bénéfices		-	-	-
Résultat des activités ordinaires après impôt		184 031	91 633	269 100
Effets des modifications comptables (net d'impôt)		-	-	-
Résultat après modifications comptables		184 031	91 633	269 100

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en Dinars)

	Notes	1er Semestre 2011	1er Semestre 2010	Exercice 2 010
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>				
Résultat Net		184 031	91 633	269 100
Ajustement pour :				
- Amortissements		76 541	49 829	101 556
- Variation des :				
- Stocks	23	- 109 149	277 589	416 971
- Clients	24	- 860 023	- 559 957	- 1 794 678
- Fournisseurs	25	- 262 254	326 935	1 148 399
- Autres actifs courants	26	- 413 473	1 384 502	1 325 153
- Autres passifs courants	27	641 828	39 716	152 661
- Intérêts courus	14	77 073	45 155	29 143
- Dividendes décidés non distribués		-	-	-
- Dividendes distribués		-	-	-
- Résultat net sur cession d'immobilisations		- 67 000	- 68 895	- 113 165
- Ajustement leasing sur achats (Corporate Pack)		306 112	-	-
Flux de trésorerie affectés (provenant) aux (des) activités d'exploitation		- 426 314	1 586 507	1 535 140
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements</u>				
Décaissement provenant de l'acquisition d'immo. corp. et incorp	28	- 6 117	- 13 945	- 23 275
Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	29	- 39 445	- 1 174 857	- 1 562 727
Décaissement affecté à l'acquisition des autres actifs non courants		-	-	- 24 000
Encaissement provenant de la cession d'immo. corp. et incorp.		67 000	69 021	113 165
Encaissement provenant de la cession d'immo. Financières		-	1 000	1 220
Flux de trésorerie provenant (affectés) des (aux) activités d'investissement		21 438	-1 118 781	-1 495 617
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>				
Encaissement suite à l'émission d'actions		-	-	-
Dividendes et autres distributions		-	-	-
Décaissement affectés au remboursement des emprunts		- 450 256	- 418 254	- 1 218 208
Encaissement provenant des emprunts		-	-	1 500 000
Flux de trésorerie affectés (provenant) aux (des) activités de financement		- 450 256	- 418 254	281 792
<u>Variation de trésorerie</u>		- 855 132	49 472	321 315
- Trésorerie au début de l'exercice		- 353 982	- 675 297	- 675 297
- Trésorerie à la clôture de l'exercice	30	- 1 209 114	- 625 825	- 353 982

NOTES AUX ETATS FINANCIERS
Au 30 Juin 2011

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%
Installations, Agencements & Aménagements	10%
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 et ALSHOUROUK.

B.1.4- Autres Actifs non courants :

Ce compte enregistre les frais préliminaires engagés en 2009 suite à l'introduction en bourse de la société SERVICOM 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.

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 et d'immobilisations.

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 30/06/2011 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 30/06/2011 à 291 920 DT se détaillant comme suit :

Immobilisations corporelles	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
Petits matériels d'exploitation	1 114	1 114	1 114
Matériel et outillages industriels	57 863	57 863	57 863
Agencements aménagements	7 964	7 964	7 964
Equipements de bureau	36 205	36 205	36 205
Matériels informatiques	102 798	101 176	102 068
Matériels électroniques	6 825	6 825	6 825
Matériel de Transport	79 151	79 151	79 151
Total	291 920	290 298	291 190

Le tableau d'amortissement est présenté en Annexe 1.

NOTE 3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Le solde net de cette rubrique s'élève au 30/06/2011 à 4 772 292 DT se détaillant comme suit :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
Titres de participation (1)	4 771 972	2 659 857	4 732 527
Dépôts et cautionnements	2 320	2 540	2 320
Provision / Immobilisations financières	- 2 000	- 2 000	- 2 000
Total	4 772 292	2 660 397	4 732 847

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

NOTE 4 AUTRES ACTIFS NON COURANTS

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2011 à 24 362 DT se détaillant comme suit :

Charges engagées Introduction en bourse	74 173 DT
Charges engagées HB consulting	24 000 DT
Résorption 2009	- 24 724 DT
Résorption 2010	- 32 725 DT
Résorption premier semestre 2011	- 16 362 DT
Total Autres Actifs Non courants :	24 362 DT

NOTE 5 STOCKS

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2011 à 436 900 DT détaillés comme suit :

Désignation	Valeur Au 30/06/2011	Valeur Au 30/06/2010	Valeur Au 31/12/2010
Stock matières & fournitures	436 900	467 133	327 751
Total	436 900	467 133	327 751

NOTE 6 CLIENTS

Le solde net de cette rubrique s'élève à 4 516 366 DT au 30/06/2011 contre un solde de 2 448 139 DT au 30/06/2010. Ce montant se rapporte en totalité à des créances sur clients d'exploitation.

Désignation	Valeur Au 30/06/2011	Valeur Au 30/06/2010	Valeur Au 31/12/2010
Clients locaux	3 831 378	1 853 408	3 046 546
Clients, factures à établir	724 666	607 892	649 475
Provision sur les comptes clients	-39 678	- 13 161	-19 678
Total	4 516 366	2 448 139	3 676 343

NOTE 7 AUTRES ACTIFS COURANTS

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2011 à 1 256 317 DT détaillés comme suit :

Désignation	Valeur Au 30/06/2011	Valeur Au 30/06/2010	Valeur Au 31/12/2010
FOURNISSEURS AVANCES ET ACOMPTE	105 616	52 219	112 792
CREANCE SUR EMBALLAGE/CHAKIRA	-	36 583	-
CONSIGNATION DOUANE	2 266	2 266	2 266
AVANCE & ACOMPTE CLIENT	-	13 746	-
AVANCES AU PERSONNEL	6 000	701	805
TFP	505	505	505
RETENUES A LA SOURCE	20 028	14 788	19 006
TVA RECUPERABLE	48 774	-	87 122
CREDIT TVA A REPORTER	275 882	299 087	128 578

RTVA/MARCHE	3 147	-	2 052
DEBITEURS DIVERS	60	60	60
PRODUITS A RECEVOIR	9 752	211 613	-
CHARGES CONSTATES D'AVANCE	43 008	31 802	22 254
COMPTE DE GROUPE SERVIPRINT	9 602	52 138	9 602
COMPTE DE GROUPE SERVITRADE	714 455	149 748	452 980
COMPTE DE GROUPE SERVITRA	*	1 603 039	*
COMPTE D'ATTENTE	17 222	-	4 822
PROVISION POUR DEP DES AUTRES ACTIFS COUANTS	-	- 855	-
Total	1 256 317	2 467 440	842 844

* Soldes créditeurs

NOTE 8 PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2011 38 092 à DT se détaillant comme suit :

Désignation	Valeur Au 30/06/2011	Valeur Au 30/06/2010	Valeur Au 31/12/2010
BHO SICAV	38 092	175 469	37 397
STB SICAV	-	33 200	-
TOTAL	38 092	208 669	37 397

Les titres BHO SICAV ont été évalués au 30-06-2011 à leur valeur liquidative soit 100,506 DT.

NOTE 9 LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Banque/caisse	Solde Au 30/06/2011	Solde Au 30/06/2010	Solde Au 31/12/2010
BH	*	60 326	*
ATB	3 109	-	364 453
UBCI	4 075	2 859	803
STB	5 162	6 677	5 210
Attijari Bank	2 818	2 912	2 859
BTE	10 485	-	-
Poste	365	365	365
Caisse	5 730	3 130	26 363
TOTAL	31 744	76 269	400 053

* Soldes créditeurs

NOTE 10 CAPITAUX PROPRES

Le tableau de variation des capitaux propres se détaille au 30/06/2011 comme suit :

	Capital social	Prime d'émission	Réserves légales	Résultats reportés	Dividendes	Résultat de l'exercice	Total
Total des capitaux propres au 31-12-2009	2 358 000	2 250 000	84 028	758 502	-	21 821	5 472 351
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-
Réduction de capital	-	-	-	-	-	-	-
Affectation résultat 2009	-	-	39 016	- 17 195	-	- 21 821	-
Résultat au 31/12/2010	-	-	-	-	-	269 100	269 100
Total des capitaux propres au 31/12/2010	2 358 000	2 250 000	123 044	741 307	-	269 100	5 741 451
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-
Réduction de capital	-	-	-	-	-	-	-
Affectation résultat 2010	-	-	50 520	218 580	-	- 269 100	-
Résultat au 30/06/2011	-	-	-	-	-	184 031	184 031
Total des capitaux propres au 30/06/2011	2 358 000	2 250 000	173 564	959 887	-	184 031	5 925 482

NOTE 11 EMPRUNTS & DETTES ASSIMILEES

Le solde de cette rubrique au 30/06/2011 s'élève à 825 586 DT se détaillant comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2011	Solde au 30/06/2010	Solde au 31/12/2010
Emprunts ATB (2*18 000 DT)	-	4 500	4 500
Emprunts Leasings	225 586	11 990	5 166
Billets de trésorerie AXIS Long Terme	600 000	-	600 000
TOTAL	825 586	16 490	609 666

NOTE 12 FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

Fournisseurs	Solde Au 30/06/2011	Solde Au 30/06/2010	Solde Au 31/12/2010
Fournisseurs d'exploitation	556 130	280 016	771 398
Fournisseurs effets à payer	434 868	123 524	331 916
Fournisseurs factures non parvenues	279 453	307 701	429 391
Total	1 270 451	711 241	1 532 705

NOTE 13 AUTRES PASSIFS COURANTS

Le solde des autres passifs courants au 30/06/2011 se détaille comme suit :

Libellé	Solde Au 30/06/2010	Solde Au 30/06/2010	Solde Au 31/12/2010
CLIENTS AVANCES ET ACOMPTES	96 455	75 861	97 954
TCL A PAYER	2 285	1 139	1 243
TFP A PAYER	12 577	8 161	12 576
FOPROLOS A PAYER	759	-	324
ETAT RETENUE A LA SOURCE	29 368	7 364	17 007
TVA/CA NON ENCORE ENCAISSEE	415 700	230 004	306 439
DROIT DE TIMBRE	14	7	12
C N S S	29 411	22 310	32 796
COMPTE D'ATTENTE	*	22 696	*
CHARGES A PAYER	16 033	14 935	28 934
PDTS CONSTATES D'AVANCE	29 879	32 333	17 562
PROVISION / CONGES	76 687	34 140	40 929
CREDITEURS DIVERS	-	-	-
COMPTE DE GROUPE SERVITRA	342 555	*	6 119
COMPTE DE GROUPE SERVITEL	150 000	-	-
COMPTE DE GROUPE SERVICOM IT	2 000	-	-
Total	1 203 723	448 950	561 895

* Soldes débiteurs

NOTE 14 CONCOURS BANCAIRES & AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2011	Solde au 30/06/2010	Solde au 31/12/2010
AVANCE / FRE ATB	694 816	454 984	213 481
AVANCE / FRE BH	404 260	404 260	404 260
ECHEANCE A MOINS D'UN AN /EMPRUNT	1 500	10 125	6 000
ECHEANCE A MOINS D'UN AN / AQUIS LEASING	81 954	11 331	13 762
BILLETS DE TRESORERIE AXIS A COURT TERME	500 000	-	900 000
INTERETS COURUS	77 073	45 155	29 143
COMPTE COURANT ATD SICAR	0	800 000	-
ATB	*	51 519	*
BH	179 874	*	173 691
Total	1 939 477	1 777 374	1 740 337

* Soldes débiteurs

NOTE 15 REVENUS

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2011 à 1 995 248 DT détaillé comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2011	Solde au 30/06/2010	Solde au 31/12/2010
TRAVAUX DE GENIE CIVIL	604 906	317 308	958 418
TRAVAUX DE CABLAGE	1 284 380	773 939	2 195 518
MATERIELS ET ACCESSOIRES	43 088	117 937	551 915
VARIATION DES CLIENTS, FACTURES A ETABLIR	62 874	308 164	360 550
Total	1 995 248	1 517 348	4 066 401

NOTE 16 AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2011 à 4 172 DT détaillés comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2011	Solde au 30/06/2010	Solde au 31/12/2010
SUBVENTIONS D'EXPLOITATION	-	6 284	6 284
ASSISTANCE ADMINISTRATIVE SOCIETES DU GROUPE	-	50 000	-
RISTOURNE TFP	4 172	3 214	-
Total	4 172	59 498	6 284

NOTE 17 ACHATS CONSOMMES DE MATIERES ET FOURNITURES

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2011	Solde au 30/06/2010	Solde au 31/12/2010
ACHAT STOCKE FOURNITURES&CABLES	91 261	93 484	272 863
ACHAT STOCKE MATIERES	4 634	8 481	10 327
ACHAT STOCKE FOURNITURES RESEAU	461 244	364 355	894 611
VARIATION DES STOCKS	-109 150	277 590	416 971
SOUSTRAITANCE CHANTIER	592 470	229 063	1 089 398
SOUSTRAITANCE GENERALE	58 700	170	17 700
CONTROLE ET ESSAIE	-	-	2 289
ACQUIS FOURNITURES DE CHAMBRE	-	-	21
LOCATION MAISONS POUR CHANTIERS	1 129	11 460	17 243
PETIT MATERIEL POUR CHANTIER	149	80	150
ACQUISIT FOURNITURES / CHANTIER	253	1 304	1 442
PETIT MATERIEL D'EXPLOITATION	212	30	357
AUTRES FRAIS / CHANTIER	621	30	58
LOCATION MATERIEL POUR CHANTIER	230	1 480	1 966
EAU ELECTRICITE	561	965	1 801
FOURNITURES DE BUREAU	425	461	706
GASOIL	3 934	17 892	25 136

FOURNITURES CONSOMMABLES ENERGIE	86	425	580
AUTRES ACHATS/REGULARISATIONS	153	91	-29 750
Total	1 106 912	1 007 361	2 723 869

NOTE 18 CHARGES DE PERSONNEL

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2011	Solde au 30/06/2010	Solde au 31/12/2010
REMUNERATIONS AU PERSONNEL	262 747	175 479	413 845
AUTRES CHARGES SOCIALES	42 699	34 379	74 465
FRAIS DE FORMATION AU PERSONNEL	3 347	3 214	4 969
Total	308 793	213 072	493 279

NOTE 19 AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2011	Solde au 30/06/2010	Solde au 31/12/2010
LOYER	10 576	3 660	6 922
LEASING	227 011	91 661	141 149
ENTRETIENS ET REPARATIONS	950	1 002	3 594
PRIMES D'ASSURANCE	12 682	24 036	42 026
ETUDES ET RECHERCHES	265	3 078	3 145
MAIN LEVEE VEHICULE	187	-	-
HONORAIRES	13 320	13 964	74 788
FRAIS D'ACTES ET DE CONTENTIEUX	154	-	4 368
ANNONCES ET INSERTIONS	5 943	2 280	8 813
PUBLICITE PUBLICATIONS RELATIONS PUBLIQUES	76	507	1 238
FOIRES ET EXPOSITIONS	-	-	2 000
DEPLACEMENTS MISSIONS ET RECEPTIONS	3 202	6 140	11 936
FRAIS POSTAUX ET DE TELECOMMUNICATION	486	1 499	3 179
SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES	363	1 236	5 405
CHARGES LIEES A UNE MODIF COMPTABLE	-	21 259	21 259
FRAIS PARTICIPATION / MARCHES	1 693	2 378	4 372
JETONS DE PRESENCE	-	-	6 563
ETAT IMPOTS ET TAXES	33 170	24 864	54 411
TRANSFERTS DE CHARGES	-	-	-
Total	310 078	197 564	395 168

NOTE 20 CHARGES FINANCIERES NETTES

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2011	Solde au 30/06/2010	Solde au 31/12/2010
INTÉRÊTS AVANCES / FACTURES	35 000	49 998	60 948
INTÉRÊTS / EMPRUNTS	101 751	1 892	43 838
INTÉRÊTS / COMPTE COURANT ASSOCIE ATD	-	46 868	71 565
COMMISSIONS DIVERSES	20 812	57 651	117 977
AUTRES CHARGES FINANCIERES	401	3 135	8 457
PRODUITS FINANCIERS / CORPORATE PACK	-4 688	-1 250	-2 094
Total	153 276	158 294	300 691

NOTE 21 PRODUITS DES PLACEMENTS

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2011	Solde au 30/06/2010	Solde au 31/12/2010
PRODUITS FINANCIERS / SICAV	695	4 103	6 750
INTERETS / COMPTES COURANTS / FILIALES	19 776	100 423	124 353
Total	20 471	104 526	131 103

NOTE 22 AUTRES GAINS ORDINAIRES

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2011	Solde au 30/06/2010	Solde au 31/12/2010
REMBOURSEMENT ASSURANCE	31 015	-	2 640
GAIN SUR CESSION MATERIEL DE TRANSPORT	67 000	68 895	113 165
DIVERS GAINS	22 903	115	6 743
Total	120 918	69 010	122 548

NOTE 23 VARIATION DE STOCK

-Stock (n-1)	327 751
-Stock (n)	<u>-436 900</u>
	- 109 149

NOTE 24 VARIATION DES CREANCES

-Créances (n-1)	3 696 021
-Créances (n)	<u>-4 556 044</u>
	- 860 023

NOTE 25 VARIATION DES FOURNISSEURS

-Fournisseurs (n)	1 270 451
-Fournisseurs (n-1)	<u>-1 532 705</u>
	- 262 254

NOTE 26 VARIATION DES AUTRES ACTIFS COURANTS

- Autres actifs courants (n-1)	842 844
- Autres actifs courants (n)	<u>- 1 256 317</u>
	- 413 473

NOTE 27 VARIATION DES AUTRES PASSIFS COURANTS

- Autres passifs courants (n)	1 203 723
- Autres passifs courants (n-1)	<u>- 561 895</u>
	641 828

NOTE 28 DECAISSEMENTS SUR ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES**Décaissements affectés à l'acquisition d'immobs corporelles**

Total acquisition immobilisations corporelles N	-730
Emprunt Leasing LT (N-1)	-9 666
Emprunt Leasing LT (N)	2 839
Emprunt Leasing CT (N-1)	-13 763
Emprunt Leasing CT (N)	15 203
Total	-6 117

NOTE 29 DECAISSEMENTS SUR ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Acquisition des titres de participation SERVITRA	<u>- 39 445</u>
	- 39 445

NOTE 30 TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE**Trésorerie à la clôture**

Liquidités et équivalent de liquidités	31 744
Concours bancaires	-179 874
Crédit de mobilisation créance	-1 099 076
Placements SICAV	<u>38 092</u>
Total	-1 209 114

NOTE 31 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	AL CHUROUK	SERVITEL	SERVICOM IT	ATD SICAR
Relation avec SERVICOM	Filiale	Filiale	Filiale	Filiale	Filiale	Filiale	Actionnaire
Créances							
Créances clients	29 500			369 200		45 382	
Compte Courants		714 455	9 602				
Produits							
Vente						38 529	
Frais financiers		19 776					
Dettes							
Dettes fournisseurs (Intérêts à payer)							7 684
Compte Courants	342 555				150 000	2 000	
Charges							
Autres Charges d'exploitation						32 497	
Charges financières	11 365						

NOTE 32 ENGAGEMENTS HORS BILAN

- Les engagements de garanties données se présentent sous forme de cautions bancaires accordées aux clients de SERVICOM. Ils totalisent au 30/06/2011 un montant de 1 754 535 DT se détaillant comme suit :

Nature Banque	ATB	BH	UBCI	TOTAL
<i>Cautions Provisoires</i>	25 337	-	-	25 337
<i>Cautions Définitives</i>	503 829	177 557	48 264	729 650
<i>Retenues de garanties</i>	418 472	286 251	73 968	778 691
<i>Caution D'avance</i>	174 648	27 689	-	202 337
<i>Autres Cautions</i>	-	18 520	-	18 520
TOTAL	1 122 286	510 017	122 232	1 754 535

- L'engagement total (principal + intérêts) HTVA envers les sociétés de leasing est récapitulé dans le tableau suivant :

Compagnie de leasing	A payer à moins d'un an	A payer à plus d'un an	Total
ML	97 125	257 271	354 396
Total	97 125	257 271	354 396

- 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 6 650 000 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 1 180 000 dinars.
- Mr Majdi Zarkouna, PDG de la société SERVICOM, a émis des cautions personnelles et solidaires au profit de la société SERVICOM détaillées comme suit :

Nature de la caution	Montants en DT
Caution solidaire et personnelle du PDG sur les engagements bancaires	3 850 000
Caution solidaire et personnelle du PDG sur les contrats de leasing	354 396
TOTAL	4 204 396

Annexe 1

Tableau Récap des immobilisations au 30-06-2011

Libellé	Taux d'amortissement	Valeurs brutes				Amortissements				VCN
		31/12/2010	Acquisitions	Cessions	30/06/2011	31/12/2009	Dotations	Régl. / cessions	30/06/2011	30/06/2011
LOGICIEL	33,33%	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	10,00%	57 863	-	-	57 863	24 172	2 393	-	26 565	31 298
AGENCEMENT AMENAGEMENT	10% / 20%	7 964	-	-	7 964	3 170	514	-	3 684	4 280
MATERIEL DE TRANSPORT	12,50%	79 151	-	-	79 151	47 874	3 089	-	50 963	28 188
EQUIPEMENT DE BUREAU	10% / 14,28% / 100%	36 205	-	-	36 205	18 519	2 005	-	20 524	15 681
MATERIEL INFORMATIQUE	33,33% / 14,28%	102 068	730	-	102 798	63 162	11 753	-	74 915	27 883
MATERIEL ELECTRONIQUE	33,33% / 15%	6 825	-	-	6 825	5 084	425	-	5 509	1 316
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES		293 775	730		294 505	165 680	20 179		185 859	108 646

Annexe 2

Tableau Récap des titres de participation au 30-06-2011

Sociétés émettrices	Participation au 31-12-2010			Libération du premier semestre 2011	Acquisition de la période			Cession de la période			Participation au 30-06-2011		
	Valeur Brute	Libérée	Non Libérée		Valeur Brute	Libérée	Non Libérée	Valeur Brute	Libérée	Non Libérée	Valeur Brute	Libérée	Non Libérée
SERVITRA	3 047 346	3 047 346	-	-	39 445	39 445	-	-	-	-	3 086 791	3 086 791	-
SIRTTPS	44 750	44 750	-	-	-	-	-	-	-	-	44 750	44 750	-
SERVIPRINT	186 144	186 144	-	-	-	-	-	-	-	-	186 144	186 144	-
SERVITRADE	1 241 462	1 241 462	-	-	-	-	-	-	-	-	1 241 462	1 241 462	-
AL CHOUROUK (Libye)	709 417	212 825	496 592	-	-	-	-	-	-	-	709 417	212 825	496 592
TOTAL	5 229 119	4 732 527	496 592	-	39 445	39 445	-	-	-	-	5 268 564	4 771 972	496 592

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2010

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 2011.

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de la Société SERVICOM-SA, comprenant le bilan au 30 juin 2011, 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, ainsi qu'une créance s'élevant à 369 KDT au 31 Décembre 2010. 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 ces actifs.

La direction de la Société estime que la situation actuelle en Lybie ne présente pas de risques importants pouvant impacter la valeur de ces actifs.

Sur la base de notre examen limité, et sous réserve de ce qui a été mentionné aux paragraphes précédents, 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 2011, 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 29 Août 2011

Le Commissaire aux Comptes

BDO TUNISIE

Adnène ZGHIDI