



**RAPPORTS DU COMMISSAIRE
AUX COMPTES**

EXERCICE 2009

RAPPORT GENERAL

Exercice clos le 31/12/2009

**Messieurs les actionnaires
De la Société SERVICOM S.A.**

Messieurs,

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la Société SERVICOM S.A. comprenant le bilan au 31 décembre 2009, ainsi que l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie 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. 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.

A notre avis, les états financiers mentionnés plus haut sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de la Société SERVICOM S.A. au 31 décembre 2009, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au Système Comptable des Entreprises.

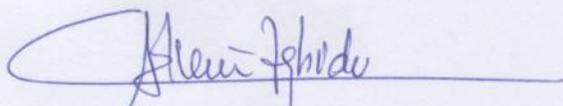
En application des dispositions de l'article 3 de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 telle que modifiée par la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005, nous avons procédé à l'appréciation du système de contrôle interne et nous n'avons pas relevé d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

En application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires et n'avons pas d'observations à formuler sur la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la Société eu égard à la réglementation en vigueur.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, nous n'avons pas de remarques particulières sur les informations données dans le rapport du Conseil d'Administration sur les comptes de la société arrêtés au 31 décembre 2009.

Le Commissaire aux Comptes

BDO TUNISIE
Adnène ZGHIDI



Tunis, le 14 mai 2010

RAPPORT SPECIAL

Exercice clos le 31/12/2009

**Messieurs les actionnaires
De la Société SERVICOM S.A.**

Messieurs,

En application des dispositions des articles 200 et suivants et 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons l'honneur de vous donner à travers le présent rapport toutes les indications relatives à la conclusion de conventions et à la réalisation d'opérations régies par les dispositions précitées au cours de l'exercice 2009.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations. Il ne nous appartient pas en conséquence, de rechercher spécifiquement l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations, mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

A/ Conventions et opérations nouvellement réalisées

Votre conseil d'administration nous a donné avis de la convention suivante lors de la réalisation de notre audit au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2009 :

Assistance technique et administrative

Le conseil d'administration réuni le 12 mai 2010 a autorisé le contrat d'assistance technique établi avec la société SERVITRA en date du 15 janvier 2009. Le contrat stipule que la société SERVICOM assurera pour le compte de la société SERVITRA des services et de l'assistance technique et logistique. La rémunération hors taxes de SERVICOM est fixée à concurrence des frais engagés majorés d'une marge de 5%.

Le montant qui a été facturé par SERVICOM au titre de cette assistance en 2009 s'élève à 75 000 DT (en HTVA).

Le conseil d'administration réuni le 12 mai 2010 a autorisé le contrat d'assistance technique établi avec la société SERVITRADE en date du 15 janvier 2009. Le contrat stipule que la société SERVICOM assurera pour le compte de la société SERVITRADE des services et de l'assistance technique et logistique. La rémunération hors taxes de SERVICOM est fixée à concurrence des frais engagés majorés d'une marge de 5%.

Le montant qui a été facturé par SERVICOM au titre de cette assistance en 2009 s'élève à 125 000 DT (en HTVA).

B/ Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures

L'exécution des conventions suivantes s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2009 :

Compte courant SERVITRA

Le conseil d'administration réuni le 12 mai 2010 a autorisé la poursuite, avec la société SERVITRA, de la convention de compte courant, rémunéré au taux annuel de 8%. Les mouvements de ce compte courant au titre de l'exercice 2009 se présentent comme suit :

Prêt SERVITRA	31/12/2008	Alimentation	Remboursement	31/12/2009
Montant en principal	379 145	2 469 500	892 000	1 956 645
Intérêts	20 503	91 698		112 201
TVA sur intérêts	3 691	5 502		9 193
Total compte courant SERVITRA	403 339	2 566 700	892 000	2 078 039

Compte courant SERVITRADE

Le conseil d'administration réuni le 12 mai 2010 a autorisé la poursuite, avec la société SERVITRADE, de la convention de compte courant, rémunéré au taux annuel de 8%. Les mouvements de ce compte courant au titre de l'exercice 2009 se présentent comme suit :

Prêt SERVITRADE	31/12/2008	Alimentation	Remboursement	31/12/2009
Montant en principal	235 000	1 656 000	993 000	898 000
Intérêts	9 917	35 916	9 917	35 916
TVA sur intérêts	595	2 170	595	2 170
Total compte courant SERVITRADE	245 512	1 694 086	1 003 512	936 086

Compte courant SERVIPRINT

Le conseil d'administration réuni le 12 mai 2010 a autorisé la poursuite, avec la société SERVIPRINT, de la convention de compte courant, rémunéré au taux annuel de 8%. Les mouvements de ce compte courant au titre de l'exercice 2009 se présentent comme suit :

Prêt SERVIPRINT	31/12/2008	Alimentation	Remboursement	31/12/2009
Montant en principal	135 000	104 150	-	239 150
Intérêts	7 429	21 687	-	29 116
TVA sur intérêts	1 337	1 301		2 638
Total compte courant SERVIPRINT	143 766	127 138	-	270 904

Compte courant ATD-SICAR

Le conseil d'administration réuni le 12 mai 2010 a autorisé la poursuite, avec la société ATD SICAR, de la convention de compte courant, rémunéré au taux annuel de 8,5%. A ce titre, le solde de ce compte courant créditeur s'élève au 31/12/2009 en principal à 1 200 000 Dinars. Les charges financières supportées par SERVICOM au titre de ce compte courant s'élèvent à 124 716 Dinars en 2009

C/ Obligations et engagements vis-à-vis des dirigeants

Les obligations et engagements de SERVICOM et de ses filiales envers les dirigeants de SERVICOM se présentent comme suit :

La rémunération du Président Directeur Général a été fixée par décision du conseil d'administration du 12 mai 2010 à 12 000 DT net par an.

Les rémunérations du Président Directeur Général de SERVICOM, octroyées par SERVITRA et SERVITRADE, s'élevant respectivement à 12 000 DT et 24 000 DT nets par an ont été approuvées par le conseil d'administration de SERVICOM, réuni en date du 12 mai 2010.

La charge de l'exercice relative à la rémunération du Président Directeur Général telle qu'elle ressort des états financiers des différentes sociétés, clos le 31 décembre 2009 se détaille comme suit :

- SERVICOM : 14 132 DT
- SERVITRA : 14 124 DT
- SERVITRADE : 30 007 DT

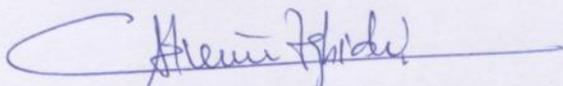
La rémunération du Directeur Général Adjoint de SERVICOM, octroyée par SERVITRA et s'élevant à 15 300 DT nets par an a été approuvée par le conseil d'administration de SERVICOM, réuni en date du 12 mai 2010.

La charge de l'exercice relative à la rémunération du Directeur Général Adjoint telle qu'elle ressort des états financiers de SERVITRA clos le 31 décembre 2009 s'élève à 20 200 DT.

En dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions des articles 200 et suivants et 475 Code des Sociétés Commerciales.

Le Commissaire aux Comptes

BDO TUNISIE
Adnène ZGHIDI



Tunis, le 14 mai 2010

BILAN

(Exprimé en dinars)

<i>Actifs</i>	Notes	Exercice clos au 31 décembre	
		2009	2008
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
<i>Actifs Immobilisés</i>			
Immobilisations incorporelles	1	2 585	2 585
Moins : amortissements		-2 585	-2 089
		-	496
Immobilisations corporelles	2	276 479	245 828
Moins : amortissements		-112 781	-69 886
		163 698	175 942
Immobilisations financières	3	1 488 540	1 126 765
Moins : provisions			
Total des actifs immobilisés		1 652 238	1 303 203
Autres actifs non courants	4	49 449	-
Total des actifs non courants		1 701 687	1 303 203
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Stocks	5	744 722	940 164
Moins : provisions		-	-
Clients et comptes rattachés	6	1 901 343	1 970 286
Moins : provisions		-3 161	-3 161
Autres actifs courants	7	3 852 797	1 035 927
Moins : provisions		0	-10 652
Placements et autres actifs financiers	8	208 669	200 149
Moins : provisions			
Liquidités et équivalents de liquidités	9	98 957	58 796
Total des actifs courants		6 803 327	4 191 509
Total des actifs		8 505 014	5 494 712

BILAN

(Exprimé en dinars)

<i>Capitaux Propres et Passifs</i>	Notes	Exercice clos au 31 décembre	
		2009	2008
<i>Capitaux propres</i>			
Capital social		2 358 000	1 358 000
Réserve légale		84 028	84 028
Résultats reportés		758 502	902 213
Prime d'émission		2 250 000	
<i>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</i>	10	5 450 530	2 344 241
Résultat de l'exercice		21 821	-143 711
<i>Total des capitaux propres avant affectation</i>		5 472 351	2 200 530
<i>Passifs</i>			
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>			
Emprunts et dettes assimilées	11	21 849	40 992
Autres passifs financiers			
Provisions			
Total des passifs non courants		21 849	40 992
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	12	384 306	784 033
Autres passifs courants	13	409 234	588 768
Concours bancaires et autres passifs financiers	14	2 217 274	1 880 389
Total des passifs courants		3 010 814	3 253 190
<i>Total des passifs</i>		3 032 663	3 294 182
<i>Total des capitaux propres et des passifs</i>		8 505 014	5 494 712

Etat de Résultat

(Exprimé en dinars)

Exercice clos le 31
décembre

	Notes	2009	2008
Produits d'exploitation			
Revenus	15	3 023 407	3 800 911
Autres produits d'exploitation	16	255 666	65 957
Total des produits d'exploitation		3 279 073	3 866 868
Charges d'exploitation			
Achats consommés de matières et fournitures	17	1 977 313	2 436 896
Charges de personnel	18	703 334	953 612
Dotations aux amortissements et aux provisions		70 015	46 634
Autres charges d'exploitation	19	537 681	652 304
Total des charges d'exploitation		3 288 343	4 089 446
Résultat d'exploitation		-9 270	-222 578
Charges financières nettes	20	-281 038	-225 748
Produits des placements	21	171 025	250 064
Autres gains ordinaires	22	141 908	62 642
Autres pertes ordinaires		-804	-8 091
Résultat des activités ordinaires avant impôt		21 821	-143 711
Impôt sur les bénéfices		-	-
Résultat des activités ordinaires après impôt		21 821	-143 711
Effets des modifications comptables (net d'impôt)			
Résultat après modifications comptables		21 821	-143 711

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en Dinars)

	Notes	Exercice clos le 31 décembre	
		2009	2008
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>			
Résultat Net		21 821	-143 711
<u>Ajustement pour :</u>			
-Amortissements		70 015	46 634
-Variation des :			
- Stocks	23	195 442	76 649
- Clients	24	68 943	657 733
- Fournisseurs	25	-399 727	-817 292
- Autres actifs courants	26	-2 827 522	-175 060
- Autres passifs courants	27	-45 180	-155 830
- Intérêts courus		14 833	36 894
- Résultat net sur cession d'immobilisations		-88 079	-23 950
Flux de trésorerie affectés aux activités d'exploitation		-2 989 454	-497 933
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements</u>			
Décaissement affecté à l'acquisition d'immo. corp. et incorp	28	-36 651	-27 246
Décaissement affecté à l'acquisition d'immobilisations financières	29	-361 775	-383 245
Décaissement affecté à l'acquisition des autres actifs non courants		-74 173	
Encaissement provenant de la cession d'immo. corp. et incorp.		92 179	24 000
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		-380 420	-386 491
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>			
Encaissement suite à l'émission d'actions		3 250 000	0
Dividendes et autres distributions		-134 354	-10 822
Décaissement affectés au remboursement des emprunts		-54 655	-9 000
Encaissement provenant des emprunts		700 000	500 000
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		3 760 991	480 178
<u>Variation de trésorerie</u>		391 117	-404 246
- Trésorerie au début de l'exercice		-1 066 414	-662 168
- Trésorerie à la clôture de l'exercice	30	-675 297	-1 066 414

NOTES AUX ETATS FINANCIERS Au 31 Décembre 2009

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 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	20%

B.1.3- Immobilisations financières :

Les immobilisations financières représentent essentiellement le cautionnement du loyer et 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.

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 contre parties reçues ou à recevoir.

C/ NOTES AUX ETATS FINANCIERS

NOTE 1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

La valeur brute s'élève au 31/12/2009 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 31/12/2009 à 282 479 DT se détaillant comme suit :

Immobilisations corporelles	31/12/2009	31/12/2008
Petits matériels d'exploitation	1 114	1 114
Matériel et outillages industriels	51 357	49 257
Agencements aménagements	6 441	5 975
Equipements de bureau	36 205	36 205
Matériels informatiques	95 386	61 301
Matériels électroniques	6 825	6 825
Matériel de Transport	79 151	85 151
Total	276 479	245 828

Le tableau d'amortissement est présenté en annexe 1.

NOTE 3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2009 à 1 488 540 DT se détaillant comme suit :

DESIGNATION	Montants Au 31/12/2009	Montants Au 31/12/2008
Titres de participation (1)	1 485 000	408 350
Dépôts et cautionnements	3 540	4 270
Prêt aux filiales	*	714 145
Total	1 488 540	1 126 775

* Les prêts intra-groupe ont été reclassés au niveau des autres actifs courants

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

NOTE 4 AUTRES ACTIFS NON COURANTS

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2009 à 49 449 DT se détaillant comme suit :

Charges engagées introduction en bourse	74 173 DT
Résorption 2009	<u>24 724 DT</u>
TOTAL Autres Actifs Non courants :	49 449 DT

NOTE 5 STOCKS

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2009 à 744 722 DT détaillés comme suit :

Désignation	Valeur Au 31/12/2009	Valeur Au 31/12/2008
Stock matières & fournitures	744 722	940 164
Total	744 722	940 164

NOTE 6 CLIENTS

Le solde de cette rubrique s'élève à 1 898 182 DT au 31/12/2009 contre un solde de 1 967 125 DT au 31/12/2008. Ce montant se rapporte en totalité à des créances de clients d'exploitation.

Désignation	Valeur Au 31/12/2009	Valeur Au 31/12/2008
Clients locaux	1 626 819	1 783 745
Clients, factures à établir	271 364	186 541
Provision sur les comptes clients	-3 161	-3 161
	1 898 182	1 967 125

NOTE 7 AUTRES ACTIFS COURANTS

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2009 à 3 852 797 DT détaillés comme suit :

Désignation	Valeur Au 31/12/2009	Valeur Au 31/12/2008
FOURNISSEURS AVANCES ET ACOMPTES	772	13 240
CREANCE SUR EMBALLAGE/TUN CABLES	-	1 000
CREANCE SUR EMBALLAGE/CHAKIRA	34 052	90 110
CONSIGNATION DOUANE	2 266	-
AVANCES AU PERSONNEL	701	620
PRET AUX PERSONNELS	-	167
TFP	505	505
RETENUES A LA SOURCE	14 293	2 337
CREDIT TVA A REPORTER	311 701	274 394
REPORT TVA A ENCAISSE	-	476 306
DEBITEURS DIVERS	60	60
PRODUITS A RECEVOIR	190 498	153 602
CHARGES CONSTATES D'AVANCE	21 686	23 586
COMPTE DE GROUPE SERVIPRINT	262 138	*
COMPTE DE GROUPE SERVITRADE	936 086	*
COMPTE DE GROUPE SERVITRA	2 078 039	*
PROVISION POUR DEP DES AUTRES ACTIFS COURANTS	-	- 10 652
Total	3 852 797	1 025 275

* Les prêts intra-groupe ont été présentés en 2008 au niveau des immobilisations financières

NOTE 8 PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Le solde de cette rubrique s'élève AU 31/12/2009 à 208 669 DT se détaillant comme suit :

Désignation	Valeur Au 31/12/2009	Valeur Au 31/12/2008
BHO SICAV	175 469	168 158
STB SICAV	33 200	31 991
TOTAL	208 669	200 149

Les titres SICAV ont été évalués au 31-12-2009 à la valeur liquidative soit 102,662 DT pour BHO SICAV et 103,032 DT pour STB SICAV.

NOTE 9 LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Banque/caisse	Solde Au 31/12/2009	Solde Au 31/12/2008
UBCI	4 789	39 996
STB	34 329	9 991
Attijari Bank	2 947	3 001
Poste	365	365
Caisse	56 527	5 443
TOTAL	98 957	58 796

NOTE 10 CAPITAUX PROPRES

Le tableau de variation des capitaux propres se détaille au 31/12/2009 comme suit :

	Capital social	Prime d'émission	Réserves légale	Résultats reportés	Dividendes	Résultat de l'exercice	Total
Total des capitaux propres au 31-12-2008	1 358 000	-	84 028	902 213		- 143 711	2 200 530
Augmentation de capital	1 000 000	2 250 000	-	-		-	3 250 000
Réduction de capital	-		-	-		-	
Affectation résultat 2008	-			- 143 711		143 711	-
Résultat au 31/12/2009	-		-	-		21 821	21 821
Total des capitaux propres au 31/12/2009	2 358 000	2 250 000	84 028	758 502	-	21 821	5 472 351

NOTE 11 EMPRUNTS & DETTES ASSIMILEES

Le solde de cette rubrique au 31/12/2009 s'élève à 21 849 DT se détaillant comme suit :

Banque/caisse	Solde au 31/12/2009	Solde au 31/12/2008
Emprunts ATB (2*18 000 DT)	4 500	13 500
Emprunt auprès de Modern Leasing	17 349	27 492
TOTAL	21 849	40 992

NOTE 12 FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

Fournisseurs	Solde Au 31/12/2009	Solde Au 31/12/2008
Fournisseurs d'exploitation	268 682	495 896
Fournisseurs effets à payer	115 624	288 137
Total	384 306	784 033

NOTE 13 AUTRES PASSIFS COURANTS

Le solde des autres passifs courants au 31/12/2009 se détaille comme suit :

Libellé	Solde Au 31/12/2009	Solde Au 31/12/2008
CLIENTS AVANCES ET ACOMPTES	80 282	107 253
TCL A PAYER	1 495	1 915
TFP A PAYER	11 970	-
ETAT RETENUE A LA SOURCE	25 370	16 610
TVA/CA NON ENCORE ENCAISSEE	198 615	259 591
DROIT DE TIMBRE	10	25
ASSOCIES DIVIDENDES A PAYER	-	134 354
C N S S	37 173	24 479
CHARGES A PAYER	12 493	21 102
PROVISION / CONGES	27 317	23 439
CREDITEURS DIVERS	14 509	-
Total	409 234	588 768

NOTE 14 CONCOURS BANCAIRES & AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2009	Solde au 31/12/2008
AVANCE / FRE ATB	509 165	724 813
AVANCE / FRE BH	101 163	328 190
AVANCE / FRE UBCI	-	268 875
ECHEANCE MOINS D'UN AN /EMPRUNT	9 375	9 000
ECHEANCE MOINS D'UN AN / AQUIS LEASING	10 143	9 136
INTERETS COURUS	14 833	36 894
COMPTE COURANT ATD SICAR	1 200 000	500 000
ATB	145 892	685
BH	226 703	2 796
Total	2 217 274	1 880 389

NOTE 15 REVENUS

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2009 à 3 023 407 DT détaillé comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2009	Solde au 31/12/2008
TRAVAUX DE GENIE CIVIL	613 201	1 035 928
TRAVAUX DE CABLAGE	1 392 764	1 223 114
MATERIELS ET ACCESSOIRES	932 619	1 690 947
VARIATION DES CLIENTS, FACT. A ETABLIR	84 823	-149 078
Total	3 023 407	3 800 911

NOTE 16 AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2009 à 365 218 DT détaillés comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2009	Solde au 31/12/2008
SUBVENTIONS D'EXPLOITATION	55 666	15 957
ASSISTANCE ADMINISTRATIVE SOCIETES DE GROUPE	200 000	50 000
Total	255 666	65 957

NOTE 17 **ACHATS CONSOMMES DE MATIERES ET FOURNITURES**

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2009	Solde au 31/12/2008
ACHAT STOCKE FOURNITURES	1 432 367	1 782 284
ACHAT STOCKE MATIERES	63 743	194 425
VARIATION DES STOCKS	195 442	76 649
TRANSPORT/TRAVAUX/CHANTIER	138 799	21 785
SOUSTRAITANCE GENERALE	10 164	-
CONTROLE ET ESSAIE	3 866	10 985
ACQUIS FOURNITURES DE CHAMBRE	28	202
LOCATION MAISONS POUR CHANTIER	27 713	51 110
TRANSPORT ENTRE / SUR CHANTIER		4 279
TENUE DE TRAVAIL	13	2 731
PETIT MATERIEL POUR CHANTIER	1 596	2 980
ACQUISIT FOURNITURES / CHANTIER	1 000	2 502
PETIT MATERIEL D'EXPLOITATION	1 002	2 660
AUTRES FRAIS / CHANTIER	100	425
LOCATION MATERIEL POUR CHANTIER	1 257	5 866
EAU ELECTRICITE	2 442	4 456
FOURNITURES DE BUREAU	460	6 793
GASOIL	95 212	220 808
FOURNITURES CONSOMMABLES ENERGIE	128	2 418
AUTRES FOURNITURES CONSOMMABLES	1 981	43 538
Total	1 977 313	2 436 896

NOTE 18 **CHARGES DE PERSONNEL**

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2009	Solde au 31/12/2008
REMUNERATIONS AU PERSONNEL	602 374	896 926
AUTRES CHARGES SOCIALES	95 315	40 729
FRAIS DE FORMATION AU PERSONNEL	5 645	15 957
Total	703 334	953 612

NOTE 19 AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Désignation	Solde au 31/12/2009	Solde au 31/12/2008
LOYER	6 659	5 918
LEASING	283 663	329 696
ENTRETIENS ET REPARATIONS	4 926	82 873
PRIMES D'ASSURANCE	52 041	69 755
ETUDES ET RECHERCHES	28 652	14 183
HONORAIRES	101 447	28 939
FRAIS D'ACTES ET DE CONTENTIEUX	-	1 721
ANNONCES ET INSERTIONS	16 115	2 197
PUBLICITE PUBLICATION RELATION PUBLIQUE	2 176	-
FOIRES ET EXPOSITIONS	6 748	-
CATALOGUES ET IMPRIMES	681	1 450
DEPLACEMENTS MISSIONS ET RECEPTIONS	21 606	6 705
FRAIS POSTAUX ET DE TELECOMMUNICATION	6 534	26 790
SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES	9 313	14 748
CHARGES LIES A UNE MODIF COMPTABLE	8 708	2 000
FRAIS PARTICIPATION / MARCHES	4 180	3 289
JETONS DE PRESENCE	4 375	6 563
ETAT IMPOTS ET TAXES	54 030	55 477
TRANSFERTS DE CHARGES	-74 173	-
Total	537 681	652 304

NOTE 20 CHARGES FINANCIERES NETTES

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2009	Solde au 31/12/2008
INTÉRÊTS AVANCES / FACTURES	28 977	51 060
INTÉRÊTS / EMPRUNTS	5 305	2 422
INTÉRÊTS / COMPTE COURANT ASSOCIE	124 716	15 465
COMMISSIONS DIVERSES	102 647	156 801
AUTRES CHARGES FINANCIERES	19 393	-
Total	281 038	225 748

NOTE 21 PRODUITS DES PLACEMENTS

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2009	Solde au 31/12/2008
PRODUITS FINANCIERS / SICAV	21 473	12 053
INTERETS / PRETS FILIALES	149 552	37 849
DIVIDENDES / FILIALES	-	200 162
Total	171 025	250 064

NOTE 22 AUTRES GAINS ORDINAIRES

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2009	Solde au 31/12/2008
REMBOURSEMENT ASSURANCE	23 655	25 163
GAIN SUR CESSION MATERIEL DE TRANSPORT	88 079	23 950
DIVERS GAINS	30 174	13 529
Total	141 908	62 642

NOTE 23 VARIATION DE STOCK

-Stock (n-1)	940 164
-Stock (n)	<u>-744 722</u>
	195 442

NOTE 24 VARIATION DES CREANCES

-Créances (n-1)	1 970 286
-Créances (n)	<u>- 1 901 343</u>
	68 943

NOTE 25 VARIATION DES FOURNISSEURS ET AUTRES DETTES

-Fournisseurs (n)	384 306
-Fournisseurs (n-1)	<u>- 784 033</u>
	- 399 727

NOTE 26 VARIATION DES AUTRES ACTIFS COURANTS

- Autres actifs courants (n-1)	1 035 927
- Prêts aux filiales reclassés en Actifs courants	714 145
- Résorption provision sur autres actifs courants (n-1)	-10 652
- Autres actifs courants (n)	<u>-3 852 797</u>
	- 2 113 377

NOTE 27 VARIATION DES AUTRES PASSIFS COURANTS

- Autres passifs courants (n)	409 234
- Dividendes distribués	134 354
- Autres passifs courants (n-1)	<u>- 588 768</u>
	- 40 274

NOTE 28 DECAISSEMENTS SUR ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES

- Immobilisations corporelles brutes (N-1)	245 828
- Immobilisations corporelles brutes (N)	- 276 479
- Valeur Brute des immobilisations sorties	<u>- 6 000</u>
	- 36 651

NOTE 29 DECAISSEMENTS SUR ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES

- Immobilisations financières brutes (N-1)	1 126 765
- Prêts aux filiales reclassés en Actifs courants	- 714 145
- Immobilisations financières brutes (N)	<u>- 1 488 540</u>
	- 1 075 920

NOTE 30 TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

- Liquidités au 31-12-2009	98 957
- Concours bancaires au 31-12-2009	- 372 595
- Placements SICAV au 31-12-2009	208 669
- Crédit de mobilisation de créances	<u>- 610 328</u>
	- 675 297

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	ATD SICAR
Relation avec SERVICOM	Filiale	Filiale	Filiale	Actionnaire
Créances				
- Créances clients	29 500	34 492	8 766*	
- Comptes courants (Prêts)	2 078 039	936 086	262 138	
- Produits à recevoir	50 000	107 090		
Produits				
- Ventes ou prestation de services		30 266		
- Autres produits (HT)	75 000	125 000		
- Produits financiers	91 698	36 168	21 687	
Dettes				
- Comptes courants				1 200 000
- Charges à payer (intérêts courus)				2 833
Charges et immobilisations				
- Achats de matières et services (HT)			1 983	
- Autres charges (HT)			2 510	
- Charges financières (HT)				124 716

* Concerne des intérêts de l'exercice 2008

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 31/12/2009 un montant de 1 657 325 DT se détaillant comme suit :

<i>Nature</i>	ATB	BH	UBCI	TOTAL
<i>Banque</i>				
<i>Cautions Provisoires</i>	190 171	-	-	190 171
<i>Cautions Définitives</i>	159 553	164 707	110 641	434 901
<i>Retenues de garanties</i>	278 446	294 365	230 870	803 681
<i>Cautions D'avance</i>	156 677	53 375	-	210 052
<i>Autres Cautions</i>	-	18 520	-	18 520
TOTAL	784 847	530 967	341 511	1 657 325

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

Compagnie de leasing	A payer à mois d'un an	A payer à plus d'un an	Total
ML	92 693	20 445	113 138
GL	1 150	-	1 150
UBCI L	55 437	10 043	65 480
Total	149 280	30 488	179 768

- 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 engagement bancaires	3 850 000
Caution solidaire et personnelle du PDG sur leasing	216 635
TOTAL	4 066 635

Annexe 1

Tableau Récap des immobilisations au 31-12-2009

Libellé	Taux d'amortissement	Valeurs brutes				Amortissements				VCN
		31/12/2008	Acquisitions	Cessions	31/12/2009	31/12/2008	Dotations	Régularisations/ cessions	31/12/2009	31/12/2009
LOGICIEL	33,33%	2 585	-	-	2 585	2 089	496	-	2 585	-
PETIT MATERIEL D'EXPLOITATION	33,33%	1 114	-	-	1 114	1 114	-	-	1 114	-
MATERIEL&OUTILLAGE INDUSTRIEL	10,00%	49 257	2 100	-	51 357	14 705	4 681	-	19 386	31 971
AGENCEMENT AMENAGEMENT	10% / 20%	5 975	466	-	6 441	1 498	669	-	2 167	4 274
MATERIEL DE TRANSPORT	20,00%	85 151	-	6 000	79 151	16 914	17 030	1 900	32 044	47 107
EQUIPEMENT DE BUREAU	10% / 14,28% / 100%	36 205	-	-	36 205	10 499	4 010	-	14 509	21 696
MATERIEL INFORMATIQUE	33,33% / 14,28%	61 301	34 085	-	95 386	22 032	17 425	-	39 457	55 929
MATERIEL ELECTRONIQUE	33,33% / 15%	6 825	-	-	6 825	3 124	980	-	4 104	2 721
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES		248 413	36 651	6 000	279 064	71 975	45 291	1 900	115 366	163 698

Annexe 2

Tableau Récap des titres de participation au 31-12-2009

Sociétés émettrices	Participation au 31-12-2008			Libération de l'exercice	Acquisition de l'exercice			Cession de l'exercice			Participation au 31-12-2009		
	Valeur Brute	Libérée	Non Libérée		Valeur Brute	Libérée	Non Libérée	Valeur Brute	Libérée	Non Libérée	Valeur Brute	Libérée	Non Libérée
SERVITRA	184 750	184 750	-	-	76 528	76 528	-	-	-	261 278	261 278		
SIRTTPS	44 750	44 750	-	-	-		-	-	-	44 750	44 750		
SERVIPRINT	68 970	68 970	-	-	17 000	17 000	-	-	-	85 970	85 970		
SERVITRADE	109 880	109 880	-	-	770 297	770 297	-	-	-	880 177	880 177		
CHOUROUK (Libye)	-	-	-	-	709 417	212 825	496 592	-	-	-	709 417	212 825	496 592
TOTAL	408 350	408 350	-	-	1 573 242	1 076 650	496 592	-	-	-	1 981 592	1 485 000	496 592