



**RAPPORTS DU COMMISSAIRE
AUX COMPTES**

EXERCICE 2010

RAPPORT GENERAL

Exercice clos le 31/12/2010

*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 2010, 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.

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.

A notre avis, et sous réserve de ce qui a été mentionné aux paragraphes précédents 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 2010, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au Système Comptable des Entreprises.

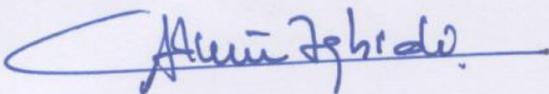
En application des dispositions de l'article 3 de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 telle que modifiée par la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005, nous avons procédé à l'appréciation du système de contrôle interne et nous n'avons pas relevé d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion 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 2010.

Le Commissaire aux Comptes

BDO TUNISIE
Adnène ZGHIDI



Tunis, le 12 mai 2011

RAPPORT SPECIAL

Exercice clos le 31/12/2010

*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 2010.

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 2010 :

Assistance logistique SERVITRA

Le conseil d'administration réuni le 9 mai 2011 a autorisé le contrat d'assistance technique établi avec la société SERVITRA en date du 16 février 2010. Le contrat stipule que la société SERVITRA assurera pour le compte de la société SERVICOM de l'assistance logistique.

Le montant qui a été facturé par SERVITRA au titre de cette assistance en 2010 s'élève à 50 400 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 2010 :

Compte courant SERVITRA

Le conseil d'administration réuni le 9 mai 2011 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 2010 se présentent comme suit :

Libellé	31/12/2009	Alimentation	Remboursement	31/12/2010
Montant en principal	1 956 645	1 802 000	-2 290 400	1 468 245
Intérêts	112 201	89 042	-	201 243
TVA sur intérêts	9 193	-	-	9 193
Conversion compte courant en capital	-	-	-1 684 800	-1 684 800
Total compte courant SERVITRA	2 078 039	1 891 042	-3 975 200	-6 119

Compte courant SERVITRADE

Le conseil d'administration réuni le 9 mai 2011 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 2010 se présentent comme suit :

Libellé	31/12/2009	Alimentation	Remboursement	31/12/2010
Montant en principal	898 000	1 289 590	-1 760 320	427 270
Intérêts	35 916	25 710	-35 916	25 710
TVA sur intérêts	2 170	-	-2 170	-
Total compte courant SERVITRADE	936 086	1 315 300	-1 798 406	452 980

Compte courant SERVIPRINT

Le conseil d'administration réuni le 9 mai 2011 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 2010 se présentent comme suit :

Libellé	31/12/2009	Alimentation	Remboursement	31/12/2010
Montant en principal	239 150	235 000	-474 150	-
Intérêts	29 116	9 602	-29 116	9 602
TVA sur intérêts	2 638	-	-2 638	-
Total compte courant SERVIPRINT	270 904	9 602	-270 904	9 602

Compte courant ATD-SICAR

Le conseil d'administration réuni le 9 mai 2011 a autorisé la poursuite, avec la société ATD SICAR, de la convention de compte courant, rémunéré au taux annuel de 8,5%.

Le montant en principal de ce compte courant totalement remboursé au 31/12/2010 a engendré des charges financières supportées par SERVICOM de 71 565 Dinars au titre de l'exercice 2010.

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 :

Président Directeur Général de SERVICOM

La rémunération du Président Directeur Général a été fixée par décision du conseil d'administration du 9 mai 2011 à 26 000 DT nets par an.

Les rémunérations du Président Directeur Général de SERVICOM, octroyées par SERVITRA et SERVITRADE, s'élevant respectivement à 6 000 DT et 5 000 DT nets par an ont été approuvées par le conseil d'administration de SERVICOM, réuni en date du 9 mai 2011.

La charge de l'exercice relative à la rémunération du Président Directeur Général telle qu'elle ressort des états financiers clos le 31 décembre 2010 des différentes sociétés, se détaille comme suit :

- SERVICOM : 33 042 DT
- SERVITRA : 8 108 DT
- SERVITRADE : 5 910 DT

Directeur Général Adjoint de SERVICOM

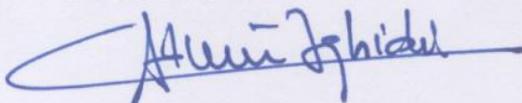
La rémunération du Directeur Général Adjoint de SERVICOM, octroyée par SERVICOM et s'élevant à 27 500 DT nets par an augmentée d'une prime de 10 000 DT a été approuvée par le conseil d'administration de SERVICOM, réuni en date du 9 mai 2011.

La charge de l'exercice relative à la rémunération du Directeur Général Adjoint de SERVICOM telle qu'elle ressort des états financiers de la société SERVICOM clos le 31 décembre 2010 s'élève à 45 212 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 12 mai 2011

BILAN

(Exprimé en dinars)

<i>Actifs</i>	Notes	Exercice clos au 31 décembre	
		2010	2009
ACTIFS NON COURANTS			
<i>Actifs Immobilisés</i>			
Immobilisations incorporelles	1	2 585	2 585
Moins : amortissements		-2 585	-2 585
		-	-
Immobilisations corporelles	2	291 190	276 479
Moins : amortissements		-163 095	-112 781
		128 095	163 698
Immobilisations financières	3	4 734 847	1 488 540
Moins : provisions		-2 000	0
		4 732 847	1 488 540
Total des actifs immobilisés		4 860 942	1 652 238
Autres actifs non courants	4	40 724	49 449
Total des actifs non courants		4 901 666	1 701 687
ACTIFS COURANTS			
Stocks	5	327 751	744 722
Moins : provisions		-	-
Clients et comptes rattachés	6	3 696 021	1 901 343
Moins : provisions		-19 678	-3 161
Autres actifs courants	7	842 844	3 852 797
Moins : provisions		0	0
Placements et autres actifs financiers	8	37 397	208 669
Moins : provisions			
Liquidités et équivalents de liquidités	9	400 053	98 957
Total des actifs courants		5 284 388	6 803 327
Total des actifs		10 186 054	8 505 014

BILAN

(Exprimé en dinars)

<i>Capitaux Propres et Passifs</i>	Notes	Exercice clos au 31 décembre	
		2010	2009
Capitaux propres			
Capital social		2 358 000	2 358 000
Prime d'émission		2 250 000	2 250 000
Réserve légale		123 044	84 028
Résultats reportés		741 307	758 502
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		5 472 351	5 450 530
Résultat de l'exercice		269 100	21 821
Total des capitaux propres avant affectation	10	5 741 451	5 472 351
Passifs			
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>			
Emprunts et dettes assimilées	11	609 666	21 849
Autres passifs financiers		-	-
Provisions		-	-
Total des passifs non courants		609 666	21 849
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	12	1 532 705	384 306
Autres passifs courants	13	561 895	409 234
Concours bancaires et autres passifs financiers	14	1 740 337	2 217 274
Total des passifs courants		3 834 937	3 010 814
Total des passifs		4 444 603	3 032 663
Total des capitaux propres et des passifs		10 186 054	8 505 014

Etat de Résultat

(Exprimé en dinars)

Exercice clos le 31
décembre

	Notes	2010	2009
Produits d'exploitation			
Revenus	15	4 066 401	3 023 407
Autres produits d'exploitation	16	6 284	255 666
Total des produits d'exploitation		4 072 685	3 279 073
Charges d'exploitation			
Achats consommés de matières et fournitures	17	2 723 869	1 977 313
Charges de personnel	18	493 279	703 334
Dotations aux amortissements et aux provisions		101 556	70 015
Autres charges d'exploitation	19	395 168	537 681
Total des charges d'exploitation		3 713 872	3 288 343
Résultat d'exploitation		358 813	-9 270
Charges financières nettes	20	-300 691	-281 038
Produits des placements	21	131 103	171 025
Autres gains ordinaires	22	122 548	141 908
Autres pertes ordinaires		-42 673	-804
Résultat des activités ordinaires avant impôt		269 100	21 821
Impôt sur les bénéfices		-	-
Résultat des activités ordinaires après impôt		269 100	21 821
Effets des modifications comptables (net d'impôt)			
Résultat après modifications comptables		269 100	21 821

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en Dinars)

	Notes	Exercice clos le 31 décembre	
		2010	2009
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>			
Résultat Net		269 100	21 821
Ajustement pour :			
- Amortissements et Provisions		101 556	70 015
-Variation des :			
- Stocks	23	416 971	195 442
- Clients	24	-1 794 678	68 943
- Fournisseurs	25	1 148 399	-399 727
- Autres actifs courants	26	1 325 153	-2 827 522
- Autres passifs courants	27	152 661	-45 180
- Intérêts courus	14	29 143	14 833
- Résultat net sur cession d'immobilisations	22	-113 165	-88 079
Flux de trésorerie affectés aux activités d'exploitation		1 535 140	-2 989 454
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements</u>			
Décaissements affectés à l'acquisition d'immo. corp. et incorp	28	-23 275	-36 651
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières	29	-1 562 727	-361 775
Décaissements affectés à l'acquisition des autres actifs non courants		-24 000	-74 173
Encaissements provenant de la cession d'immo. corp. et incorp.		113 165	92 179
Encaissements provenant de la cession d'immo. Financières		1 220	-
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		-1 495 617	-380 420
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>			
Encaissements suite à l'émission d'actions		-	3 250 000
Dividendes et autres distributions		-	-134 354
Décaissements affectés au remboursement des emprunts		-1 218 208	-54 655
Encaissements provenant des emprunts		1 500 000	700 000
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		281 792	3 760 991
<u>Variation de trésorerie</u>		321 315	391 117
- Trésorerie au début de l'exercice		-675 297	-1 066 414
- Trésorerie à la clôture de l'exercice	30	-353 982	-675 297

NOTES AUX ETATS FINANCIERS Au 31 Décembre 2010

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	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 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 31/12/2010 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 31/12/2010 à 291 190 DT se détaillant comme suit :

Immobilisations corporelles	31/12/2010	31/12/2009
Petits matériels d'exploitation	1 114	1 114
Matériel et outillages industriels	57 863	51 357
Agencements aménagements	7 964	6 441
Equipements de bureau	36 205	36 205
Matériels informatiques	102 068	95 386
Matériels électroniques	6 825	6 825
Matériel de Transport	79 151	79 151
Total	291 190	276 479

Le tableau d'amortissement est présenté en Annexe 1.

NOTE 3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Le solde net de cette rubrique s'élève au 31/12/2010 à 4 732 847 DT se détaillant comme suit :

DESIGNATION	Montants Au 31/12/2010	Montants Au 31/12/2009
Titres de participation (1)	4 732 527	1 485 000
Dépôts et cautionnements	2 320	3 540
Provision / Immobilisations financières	-2 000	-
Total	4 732 847	1 488 540

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

NOTE 4 AUTRES ACTIFS NON COURANTS

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2010 à 40 724 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	- <u>32 725 DT</u>
Total Autres Actifs Non courants :	40 724 DT

NOTE 5 STOCKS

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2010 à 327 751 DT détaillés comme suit :

Désignation	Valeur Au 31/12/2010	Valeur Au 31/12/2009
Stock matières & fournitures	327 751	744 722
Total	327 751	744 722

NOTE 6 CLIENTS

Le solde net de cette rubrique s'élève à 3 676 343 DT au 31/12/2010 contre un solde de 1 898 182 DT au 31/12/2009. Ce montant se rapporte en totalité à des créances sur clients d'exploitation.

Désignation	Valeur Au 31/12/2010	Valeur Au 31/12/2009
Clients locaux	3 046 546	1 629 979
Clients, factures à établir	649 475	271 364
Provision sur les comptes clients	- 19 678	-3 161
Total	3 676 343	1 898 182

NOTE 7 **AUTRES ACTIFS COURANTS**

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2010 à 842 844 DT détaillés comme suit :

Désignation	Valeur Au 31/12/2010	Valeur Au 31/12/2009
FOURNISSEURS AVANCES ET ACOMPTE	112 792	772
CREANCE SUR EMBALLAGE/CHAKIRA	-	34 052
CONSIGNATION DOUANE	2 266	2 266
AVANCES AU PERSONNEL	805	701
TFP	505	505
RETENUES A LA SOURCE	19 006	14 293
TVA RECUPERABLE	87 122	-
CREDIT TVA A REPORTER	128 578	311 701
RTVA/MARCHE	2 052	-
DEBITEURS DIVERS	60	60
PRODUITS A RECEVOIR	-	190 498
CHARGES CONSTATES D'AVANCE	22 254	21 686
COMPTE DE GROUPE SERVIPRINT	9 602	262 138
COMPTE DE GROUPE SERVITRADE	452 980	936 086
COMPTE DE GROUPE SERVITRA	*	2 078 039
COMPTE D'ATTENTE	4 822	-
Total	842 844	3 852 797

* Solde créditeur en 2010

NOTE 8 **PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS**

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2010 à 37 397 DT se détaillant comme suit :

Désignation	Valeur Au 31/12/2010	Valeur Au 31/12/2009
BHO SICAV	37 397	175 469
STB SICAV	-	33 200
TOTAL	37 397	208 669

Les titres BHO SICAV ont été évalués au 31-12-2010 à leur valeur liquidative soit 102,457 DT.

NOTE 9 LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Banque/caisse	Solde Au 31/12/2010	Solde Au 31/12/2009
ATB	364 453	*
UBCI	803	4 789
STB	5 210	34 329
Attijari Bank	2 859	2 947
Poste	365	365
Caisse	26 363	56 527
TOTAL	400 053	98 957

* Solde créditeur en 2010

NOTE 10 CAPITAUX PROPRES

Le tableau de variation des capitaux propres se détaille au 31/12/2010 comme suit :

	Capital social	Prime d'émission	Réserves légalés	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

NOTE 11 EMPRUNTS & DETTES ASSIMILEES

Le solde de cette rubrique au 31/12/2010 s'élève à 609 666 DT se détaillant comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009
Emprunts ATB (2*18 000 DT)	4 500	4 500
Emprunt auprès de Modern Leasing	5 166	17 349
Billets de trésorerie AXIS Long Terme	600 000	-
TOTAL	609 666	21 849

NOTE 12 Fournisseurs et comptes rattachés

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

Fournisseurs	Solde Au 31/12/2010	Solde Au 31/12/2009
Fournisseurs d'exploitation	771 398	268 682
Fournisseurs effets à payer	331 916	115 624
Fournisseurs factures non parvenues	429 391	-
Total	1 532 705	384 306

NOTE 13 Autres passifs courants

Le solde des autres passifs courants au 31/12/2010 se détaille comme suit :

Libellé	Solde Au 31/12/2010	Solde Au 31/12/2009
CLIENTS AVANCES ET ACOMPTES	97 954	80 282
TCL A PAYER	1 243	1 495
TFP A PAYER	12 576	11 970
FOPROLOS A PAYER	324	-
ETAT RETENUE A LA SOURCE	17 007	25 370
TVA/CA NON ENCORE ENCAISSEE	306 439	198 615
DROIT DE TIMBRE	12	10
C N S S	32 796	37 173
CHARGES A PAYER	28 934	12 493
PDTS CONSTATES D'AVANCE	17 562	-
PROVISION / CONGES	40 929	27 317
CREDITEURS DIVERS	-	14 509
COMPTE DE GROUPE SERVITRA	6 119	*
Total	561 895	409 234

* Solde débiteur en 2009

NOTE 14 CONCOURS BANCAIRES & AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009
AVANCE / FRE ATB	213 481	509 165
AVANCE / FRE BH	404 260	101 163
ECHEANCE A MOINS D'UN AN / EMPRUNT	6 000	9 375
ECHEANCE A MOINS D'UN AN / AQUIS LEASING	13 762	10 143
BILLETS DE TRESORERIE AXIS A COURT TERME	900 000	-
INTERETS COURUS	29 143	14 833
COMPTE COURANT ATD SICAR	-	1 200 000
ATB	*	145 892
BH	173 691	226 703
Total	1 740 337	2 217 274

* Solde débiteur

NOTE 15 REVENUS

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2010 à 4 066 401 DT détaillé comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009
TRAVAUX DE GENIE CIVIL	958 418	613 201
TRAVAUX DE CABLAGE	2 195 518	1 392 764
MATERIELS ET ACCESSOIRES	551 915	932 619
VARIATION DES CLIENTS, FACTURES A ETABLIR	360 550	84 823
Total	4 066 401	3 023 407

NOTE 16 AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2010 à 6 284 DT détaillés comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009
SUBVENTIONS D'EXPLOITATION	6 284	55 666
ASSISTANCE ADMINISTRATIVE SOCIETES DE GROUPE	-	200 000
Total	6 284	255 666

NOTE 17 ACHATS CONSOMMES DE MATIERES ET FOURNITURES

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009
ACHAT STOCKE FOURNITURES&CABLES	272 863	1 432 367
ACHAT STOCKE MATIERES	10 327	63 743
ACHAT STOCKE FOURNITURES RESEAU	894 611	-
VARIATION DES STOCKS	416 971	195 442
SOUSTRAITANCE CHANTIER	1 089 398	138 799
SOUSTRAITANCE GENERALE	17 700	10 164
CONTROLE ET ESSAIE	2 289	3 866
ACQUIS FOURNITURES DE CHAMBRE	21	28
LOCATION MAISONS POUR CHANTIERS	17 243	27 713
TENUE DE TRAVAIL	-	13
PETIT MATERIEL POUR CHANTIER	150	1 596
ACQUISIT FOURNITURES / CHANTIER	1 442	1 000
PETIT MATERIEL D'EXPLOITATION	357	1 002
AUTRES FRAIS / CHANTIER	58	100
LOCATION MATERIEL POUR CHANTIER	1 966	1 257
EAU ELECTRICITE	1 801	2 442
FOURNITURES DE BUREAU	706	460
GASOIL	25 136	95 212
FOURNITURES CONSOMMABLES ENERGIE	580	128
AUTRES ACHATS/REGULARISATIONS	-29 750	1 981
Total	2 723 869	1 977 313

NOTE 18 **CHARGES DE PERSONNEL**

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009
REMUNERATIONS AU PERSONNEL	413 845	602 374
AUTRES CHARGES SOCIALES	74 465	95 315
FRAIS DE FORMATION AU PERSONNEL	4 969	5 645
Total	493 279	703 334

NOTE 19 **AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION**

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009
LOYER	6 922	6 659
LEASING	141 149	283 663
ENTRETIENS ET REPARATIONS	3 594	4 926
PRIMES D'ASSURANCE	42 026	52 041
ETUDES ET RECHERCHES	3 145	28 652
HONORAIRES	74 788	101 447
FRAIS D'ACTES ET DE CONTENTIEUX	4 368	-
ANNONCES ET INSERTIONS	8 813	16 115
PUBLICITE PUBLICATIONS RELATIONS PUBLIQUES	1 238	2 176
FOIRES ET EXPOSITIONS	2 000	6 748
CATALOGUES ET IMPRIMES	-	681
DEPLACEMENTS MISSIONS ET RECEPTIONS	11 936	21 606
FRAIS POSTAUX ET DE TELECOMMUNICATION	3 179	6 534
SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES	5 405	9 313
CHARGES LIEES A UNE MODIF COMPTABLE	21 259	8 708
FRAIS PARTICIPATION / MARCHES	4 372	4 180
JETONS DE PRESENCE	6 563	4 375
ETAT IMPOTS ET TAXES	54 411	54 030
TRANSFERTS DE CHARGES	-	-74 173
Total	395 168	537 681

NOTE 20 CHARGES FINANCIERES NETTES

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009
INTÉRÊTS AVANCES / FACTURES	60 948	28 977
INTÉRÊTS / EMPRUNTS	43 838	5 305
INTÉRÊTS / COMPTE COURANT ASSOCIE ATD	71 565	124 716
COMMISSIONS DIVERSES	117 977	102 647
AUTRES CHARGES FINANCIERES	8 457	19 393
PRODUITS FINANCIERS / CORPORATE PAC	-2 094	-
Total	300 691	281 038

NOTE 21 PRODUITS DES PLACEMENTS

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009
PRODUITS FINANCIERS / SICAV	6 750	21 473
INTERETS / COMPTES COURANTS / FILIALES	124 353	149 552
Total	131 103	171 025

NOTE 22 AUTRES GAINS ORDINAIRES

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009
REMBOURSEMENT ASSURANCE	2 640	23 655
GAIN SUR CESSION MATERIEL DE TRANSPORT	113 165	88 079
DIVERS GAINS	6 743	30 174
Total	122 548	141 908

NOTE 23 VARIATION DE STOCK

-Stock (n-1)	744 722
-Stock (n)	<u>-327 751</u>
	416 971

NOTE 24 VARIATION DES CREANCES

-Créances (n-1)	1 901 343
-Créances (n)	<u>- 3 696 021</u>
	-1 794 678

NOTE 25 VARIATION DES FOURNISSEURS

-Fournisseurs (n)	1 532 705
-Fournisseurs (n-1)	<u>- 384 306</u>
	1 148 399

NOTE 26 VARIATION DES AUTRES ACTIFS COURANTS

- Autres actifs courants (n-1)	3 852 797
- Conversion compte courant SERVITRA en capital	-1 684 800
- Autres actifs courants (n)	<u>-842 844</u>
	1 325 153

NOTE 27 VARIATION DES AUTRES PASSIFS COURANTS

- Autres passifs courants (n)	561 895
- Autres passifs courants (n-1)	<u>- 409 234</u>
	152 661

NOTE 28 DECAISSEMENTS SUR ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Décassements affectés à l'acquisition d'immob corporelles	31/12/2010
Total acquisition immobilisations corporelles N	-14 711
Emprunt Leasing LT (N-1)	-17 349
Emprunt Leasing LT (N)	5 166
Emprunt Leasing CT (N-1)	-10 143
Emprunt Leasing CT (N)	13 762
Total	-23 275

NOTE 29 DECAISSEMENTS SUR ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES

- Acquisitions des titres de participations (N)	- 3 247 527
- Conversion compte courant SERVITRA en capital	<u>1 684 800</u>
	- 1 562 727

NOTE 30 TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

- Liquidités au 31-12-2010	400 053
- Concours bancaires au 31-12-2010	- 173 691
- Placements SICAV au 31-12-2010	37 397
- Crédit de mobilisation de créances	<u>- 617 741</u>
	- 353 982

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 CHOUROUK	ATD SICAR
Relation avec SERVICOM	Filiale	Filiale	Filiale	Filiale	Actionnaire
Créances					
- Créances clients				369 200	
- Comptes courants (Prêts)		452 980	9 602		
- Produits à recevoir					
Produits					
- Ventes ou prestation de services				369 200	
- Autres produits (HT)					
- Produits financiers	89 042	25 710	9 602		
Dettes					
- Dettes fournisseurs			9 408		
- Comptes courants	6 119				
- Charges à payer (intérêts courus)					6 915
Charges et immobilisations					
- Achats de matières et services (HT)					
- Autres charges (HT)	50 400		8 410		
- Charges financières (HT)					71 565

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 31/12/2010 un montant de 3 022 026 DT se détaillant comme suit :

<i>Nature</i>	ATB	BH	UBCI	TOTAL
<i>Banque</i>				
<i>Cautions Provisoires</i>	933 991			933 991
<i>Cautions Définitives</i>	482 688	206 793	64 600	754 081
<i>Retenues de garanties</i>	405 675	472 059	230 870	1 108 604
<i>Cautions D'avance</i>	166 675	40 155		206 830
<i>Autres Cautions</i>		18 520		18 520
TOTAL	1 989 029	737 527	295 470	3 022 026

- L'engagement total (principal + intérêts) 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	52 120	108 364	160 484
UBCI L	10 043	-	10 043
Total	62 163	108 364	170 527

- **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
Cautions solidaire et personnelle du PDG sur les engagements bancaires	3 850 000
Cautions solidaire et personnelle du PDG sur les contrats de leasing	216 635
TOTAL	4 066 635

Annexe 1

Tableau Récap des immobilisations au 31-12-2010

Libellé	Taux d'amortissement	Valeurs brutes				Amortissements				VCN
		31/12/2009	Acquisitions	Cessions	31/12/2010	31/12/2009	Dotations	Régul. / cessions	31/12/2010	31/12/2010
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%	51 357	6 506	-	57 863	19 386	4 786	-	24 172	33 691
AGENCEMENT AMENAGEMENT	10% / 20%	6 441	1 523	-	7 964	2 167	1 003	-	3 170	4 794
MATERIEL DE TRANSPORT	20,00%	79 151	-	-	79 151	32 044	15 830	-	47 874	31 277
EQUIPEMENT DE BUREAU	10% / 14,28% / 100%	36 205	-	-	36 205	14 509	4 010	-	18 519	17 686
MATERIEL INFORMATIQUE	33,33% / 14,28%	95 386	6 682	-	102 068	39 457	23 705	-	63 162	38 906
MATERIEL ELECTRONIQUE	33,33% / 15%	6 825	-	-	6 825	4 104	980	-	5 084	1 741
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES		279 064	14 711		293 775	115 366	50 314		165 680	128 095

Annexe 2

Tableau Récap des titres de participation au 31-12-2010

Sociétés émettrices	Participation au 31-12-2009			Libération de l'exercice 2010	Acquisition de l'exercice			Cession de l'exercice			Participation au 31-12-2010			
	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	261 278	261 278	-	1 101 268	2 786 068	1 684 800	1 101 268	-	-	-	-	3 047 346	3 047 346	-
SIRTTPS	44 750	44 750	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44 750	44 750	-
SERVIPRINT	85 970	85 970	-	100 174	100 174	-	100 174	-	-	-	-	186 144	186 144	-
SERVITRADE	880 177	880 177	-	361 285	361 285	-	361 285	-	-	-	-	1 241 462	1 241 462	-
AL CHOUROUK (Libye)	709 417	212 825	496 592	-	-	-	-	-	-	-	-	709 417	212 825	496 592
TOTAL	1 981 592	1 485 000	496 592	1 562 727	3 247 527	1 684 800	1 562 727	-	-	-	-	5 229 119	4 732 527	496 592