

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES**SERVICOM**

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

La Société SERVICOM publie, ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2011 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 26 juin 2012. Ces états sont accompagnés du rapport du commissaire aux comptes, Mr Adnène ZGHIDI (BDO Tunisie).

BILAN CONSOLIDE
(Exprimé en dinars)

		Exercice clos au 31 décembre	
		2011	2010
	Notes		
ACTIFS			
ACTIFS NON COURANTS			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		152 399	156 914
Moins : Amortissements	-	8 355	6 774
	1	144 044	150 140
Immobilisations corporelles		3 987 816	3 029 710
Moins : Amortissements	-	1 362 884	943 727
	2	2 624 932	2 085 983
Participations mises en équivalence		499 942	503 668
Immobilisations Financières		491 262	92 206
Moins : Provisions	-	5 740	5 740
	3	985 464	590 134
Total des actifs Immobilisés		3 754 440	2 826 257
Autres actifs non courants	4	138 177	97 825
Actifs d'impôt différés		70 857	-
Total des Actifs non courants		3 963 474	2 924 082
ACTIFS COURANTS			
Stocks		1 879 201	2 919 929
Moins: provisions	-	-	-
	5	1 879 201	2 919 929
Clients et comptes rattachés		19 738 484	12 419 298
Moins: provisions	-	166 560	40 295
	6	19 571 924	12 379 003
Autres Actifs courants		3 255 984	3 076 953
Moins: provisions	-	26 135	12 631
	7	3 229 849	3 064 322
Placements et autres actifs financiers	8	38 798	37 397
Liquidités et équivalents de liquidités	9	1 602 806	1 291 868
Total des Actifs Courants		26 322 578	19 692 519
TOTAL DES ACTIFS		30 286 052	22 616 601

BILAN CONSOLIDE
(Exprimé en dinars)

	Notes	Exercice clos au 31 décembre	
		2011	2010
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			
Capitaux propres			
Capital Social		2 358 000	2 358 000
Réserves Consolidées		4 651 346	3 352 473
Ecart de conversion		60 191	4 223
Capitaux Propres - Part du Groupe		7 069 537	5 714 696
Intérêts des minoritaires		972 035	766 492
Capitaux Propres avant résultat de l'exercice		8 041 572	6 481 188
Résultat de l'exercice - Part du Groupe		1 199 867	1 243 464
Résultat de l'exercice - Intérêt des minoritaires	-	8 482	375 922
Total des capitaux propres	10	9 232 957	8 100 574
PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunts et dettes assimilées	11	1 071 275	1 462 526
Provisions pour risques et charges		50 000	-
Total des passifs non courants		1 121 275	1 462 526
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	12	6 941 052	4 708 372
Autres passifs courants	13	5 291 957	2 740 900
Concours bancaires et autres passifs financiers	14	7 698 811	5 604 229
Total des passifs Courants		19 931 820	13 053 501
Total des passifs		21 053 095	14 516 027
Total des capitaux propres et des passifs		30 286 052	22 616 601

ETAT DE RESULTAT
(Exprimé en dinars)

	Notes	Exercice clos le 31 décembre	
		2011	2010
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	15	25 524 066	22 976 386
Autres produits d'exploitation		22 166	17 447
Total des produits d'exploitation		25 546 232	22 993 833
CHARGES D'EXPLOITATION			
Achats consommés		17 849 797	14 791 274
Charges de personnel	16	2 502 590	2 544 965
Dotations aux amortissements et aux provisions		928 814	514 691
Autres charges d'exploitation	17	2 161 064	2 660 184
Total des charges d'exploitation		23 442 266	20 511 114
RESULTAT D'EXPLOITATION		2 103 966	2 482 719
Charges financières nettes	-	1 072 749	- 943 942
Produits des placements		10 428	8 886
Autres gains ordinaires		282 241	249 736
Autres pertes ordinaires	-	96 629	- 165 291
Résultat des activités ordinaires avant impôt		1 227 257	1 632 108
Impôt sur les sociétés	18	- 30 350	- 355
Impôts différés		2 284	12 362
Résultat des activités ordinaires avant mise en équivalence		1 199 191	1 619 391
Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence	-	7 806	- 5
Résultat net		1 191 385	1 619 386
<i>Résultat Net - Part du groupe</i>		<i>1 199 867</i>	<i>1 243 464</i>
<i>Part des minoritaires dans le résultat</i>	10	<i>- 8 482</i>	<i>375 922</i>

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
(Exprimé en Dinars)

	Exercice clos le 31 décembre		
	Notes	2011	2010
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net		1 191 385	1 619 391
Ajustements pour :			
- Amortissements et provisions		928 814	514 691
- Augmentation de capital SERVITRA		-	372 010
- Mise en équivalence de la société SERVICOM IT		3 726	46 332
- Constitution de la société SERVITEL	-	40	-
- Constitution de la société SERVIRAMA	-	21 777	-
- Changements des pourcentages d'intérêts	-	195 631	153 772
- Plus / moins values sur cession d'immobilisations	-	197 297	119 737
- Intérêts courus		20 856	-
- Reprise provisions	-	22 166	-
- Variations des :		-	
- Stocks		1 040 728	395 880
- Créances	-	7 319 186	1 588 072
- Autres actifs courants	-	249 888	923 015
- Fournisseurs et autres dettes		4 487 737	248 097
Flux de trésorerie affectés aux activités d'exploitation		- 332 739	- 332 215
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décassements sur acquisition d'immo. Corp. Et Incorp.	-	654 197	591 677
Décassements sur acquisition d'immobilisations financières	-	399 056	550 000
Décassements sur acquisition des autres actifs non courants	-	35 787	24 000
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles		213 499	135 165
Encaissements provenant des immobilisations financières		-	260
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		- 875 541	- 1 030 252
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Encaissement suite à l'émission d'actions		21 817	372 010
Dividendes et autres distributions		-	-
Décassements affectés au remboursement des emprunts	-	1 013 733	1 184 409
Encaissements provenant des emprunts		1 195 000	1 500 000
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		203 084	687 601
Variation de trésorerie		-1 005 196	- 674 866
Trésorerie au début de l'exercice		-	2 782 816
Trésorerie à la clôture de l'exercice		-	3 788 012

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES
ARRETES AU 31 DECEMBRE 2011**

1. Référentiel d'élaboration et de présentation des états financiers consolidés

Les états financiers consolidés du Groupe SERVICOM sont préparés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie édictées par le Système Comptable Tunisien dont notamment

- 1- la norme comptable générale n° 01 ;
- 2- les normes comptables de consolidation (NCT 35 à 37) ;
- 3- la norme comptable relative aux regroupements d'entreprises (NCT 38).

2. Date de clôture

Les états financiers consolidés sont établis à partir des états financiers des sociétés faisant partie du périmètre de consolidation arrêtés au 31 décembre 2011.

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

3. Bases de mesure

Les états financiers du Groupe SERVICOM sont élaborés sur la base de la mesure des éléments du patrimoine au coût historique.

4. Périmètre et méthodes de consolidation

Le périmètre de consolidation du Groupe SERVICOM comprend :

- La société mère : SERVICOM S.A.
- Les filiales : les sociétés sur lesquelles SERVICOM exerce un contrôle exclusif ;
- Les entreprises associées : les sociétés sur lesquelles la société SERVICOM exerce une influence notable ;
- Les coentreprises : sont les sociétés contrôlées conjointement par SERVICOM avec d'autres entreprises.

Les méthodes utilisées pour la consolidation des sociétés faisant partie du périmètre sont les suivantes :

• L'intégration globale

Cette méthode requiert la substitution du coût d'acquisition des titres de participation détenus dans les filiales par l'ensemble des éléments actifs et passifs de celles-ci tout en dégageant la part des intérêts minoritaires dans les capitaux propres et le résultat. Cette méthode est appliquée aux entreprises contrôlées de manière exclusive par SERVICOM.

• La mise en équivalence

Selon cette méthode la participation est initialement enregistrée au coût d'acquisition et est ensuite ajustée pour prendre en compte les changements postérieurs à l'acquisition de la quote-part de l'investisseur dans l'actif net de la société consolidée. Cette méthode est appliquée aux sociétés dans lesquelles le Groupe exerce une influence notable.

• L'intégration proportionnelle

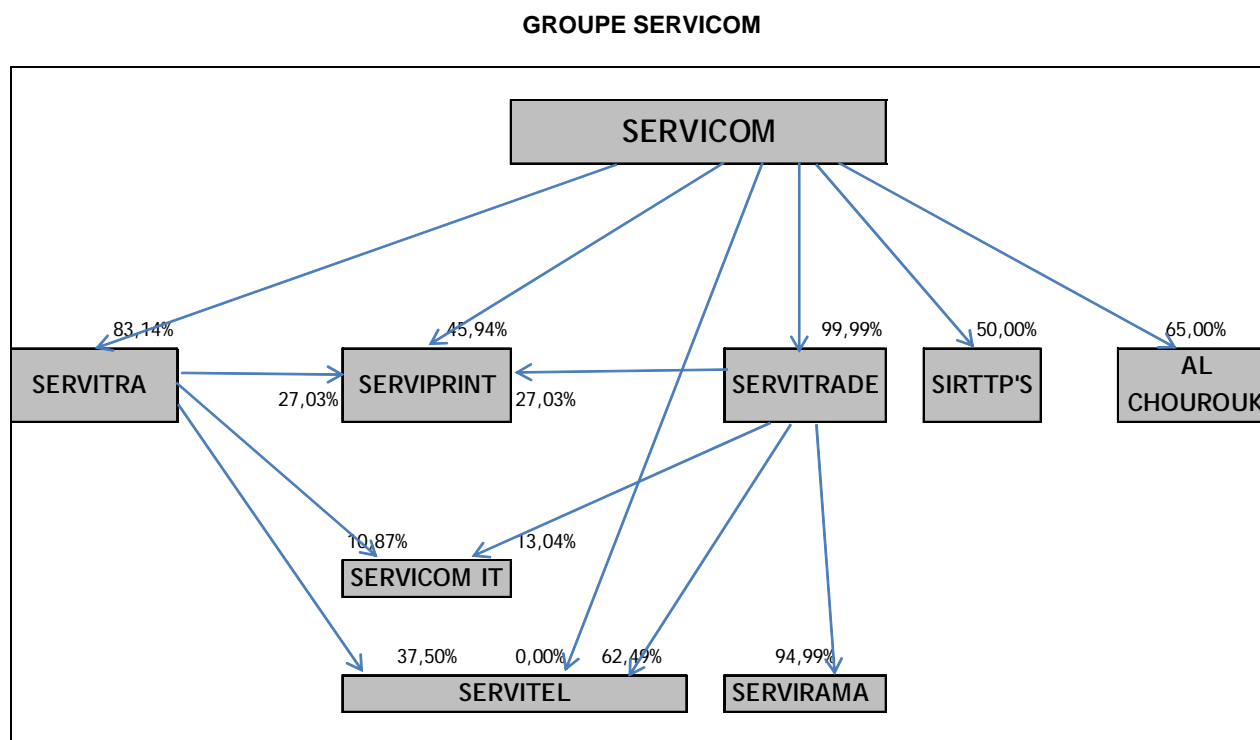
Selon cette méthode la quote-part de SERVICOM dans chacun des actifs, des passifs, des produits et des charges de l'entité contrôlée conjointement, est regroupé ligne par ligne avec les éléments similaires des états financiers de SERVICOM. Cette méthode est appliquée aux sociétés contrôlées conjointement par SERVICOM avec d'autres entreprises.

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

Société	Capital	% de contrôle	Qualification	Méthode de Consolidation	% d'intérêt
SERVICOM	2 358 000	100,00%	Mère	IG	100,00%
SERVITRADE	1 200 000	99,99%	Filiale	IG	99,99%
SERVITRA	3 560 000	83,14%	Filiale	IG	83,14%
SIRTTP'S	70 000	50%	Coentreprise	IP	50%
SERVIPRINT	370 000	99,99%	Filiale	IG	95,44%
AL CHOUROUK	300 000 (*)	65%	Filiale	IG	65%
SERVICOM IT	2 300 000	23,91%	Entreprises associées	ME	22,08%
SERVIRAMA	5 000 000 (**)	94,99%	Filiale	IG	94,98%
SERVITEL	800 000	99,99%	Filiale	IG	93,66%

(*) En dinar libyen

(**) En dirham marocain



5. Principes comptables de présentation et d'évaluation

Les comptes du Groupe SERVICOM sont établis conformément aux principes comptables généralement reconnus au niveau de la consolidation en Tunisie. Les comptes annuels consolidés reposent sur le principe des coûts d'acquisition historiques.

6. Méthodes spécifiques à la consolidation

6.1 Traitement des écarts de première consolidation

Les écarts de première consolidation correspondent à la différence entre le prix d'acquisition des titres et la quote-part correspondante dans l'actif net comptable de la société consolidée à la date de l'acquisition. Cet écart est ventilé entre l'écart d'évaluation et le Goodwill comme suit :

- L'écart d'évaluation

L'écart d'évaluation correspond à la différence entre la juste valeur des éléments d'actif et de passif identifiables des sociétés consolidées et leurs valeurs comptables nettes à la date de chaque acquisition.

- Le Goodwill

L'excédent du coût d'acquisition sur les parts d'intérêts de l'acquéreur dans la juste valeur des actifs et passifs identifiables acquis à la date de l'opération doit être comptabilisé en tant qu'actif. Il est amorti sur sa durée d'utilité estimée. Cette durée ne peut en aucun cas excéder 20 ans.

Cependant l'excédent de la part d'intérêts de l'acquéreur dans les justes valeurs des actifs et passifs identifiables acquis, sur le coût d'acquisition, doit être comptabilisé en tant que Goodwill négatif.

Le Goodwill négatif est amorti en totalité ou en partie sur la durée prévisible de réalisation des pertes et dépenses futures attendues ou s'il n'est pas le cas sur la durée d'utilité moyenne restant à courir des actifs amortissables identifiables acquis, le reliquat est comptabilisé immédiatement en produits.

6.2- Soldes et opérations réciproques

Les soldes réciproques ainsi que les produits et charges résultant d'opérations internes au Groupe n'ayant pas d'incidence sur le résultat consolidé sont éliminés lorsqu'ils concernent les entités faisant l'objet d'une intégration globale ou proportionnelle.

D'autre part les soldes et opérations réciproques ayant une incidence sur le résultat consolidé sont éliminés lorsqu'ils concernent les entreprises faisant l'objet d'une intégration globale, proportionnelle ou mises en équivalence.

7. Principaux retraitements effectués dans les comptes consolidés

7.1- Homogénéisation des méthodes comptables

Les méthodes comptables utilisées pour l'arrêté des comptes des sociétés faisant partie du périmètre de consolidation ont été alignées sur celles retenues pour les comptes consolidés du Groupe.

7.2- Elimination des soldes et transactions intragroupe

Les opérations et transactions internes sont éliminées pour neutraliser leurs effets. Ces éliminations opérées ont principalement porté sur :

- des comptes courants et soldes entre sociétés du Groupe ;
- des charges et produits financiers des comptes courants entre sociétés du Groupe ;
- des ventes et achats de produits et services réalisés entre les sociétés du Groupe.

Notes explicatives des états financiers

NOTE 1 Immobilisations Incorporelles

Le solde net de cette rubrique s'élève au 31/12/2011 à 144 044 DT contre un solde net de 150 140 DT au 31/12/2010 et comporte essentiellement le Good Will résultant de l'acquisition des actions de la société SERVIPRINT et des logiciels informatiques. Le solde net du Good Will s'élève au 31/12/2011 à 137 836 DT et est amortis sur 20 ans.

Le détail de cette rubrique est présenté en annexe 1.

NOTE 2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles nettes s'élèvent au 31/12/2011 à 2 624 932 DT contre un solde net de 2 085 983 DT au 31/12/2010. Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur valeur d'acquisition ou de fabrication sous déduction des amortissements relevant de la gestion usuelle. Les amortissements sont linéaires et reposent sur la durée d'utilisation prévue. Les taux d'amortissement appliqués se présentent comme suit :

Matériel électronique	14,28%
Matériel & Outillage industriel	10% et 33%
Matériel de transport	12.5%
Installation générale, Agenc., Aménag.	10%
Equipements de bureau	10%
Matériel, équipement d'exploitation	10% et 33%
Mobilier de bureau	10%
Matériel informatique	14,28%

Le détail de cette rubrique est présenté en annexe 1.

NOTE 3 Immobilisations Financières

Les immobilisations financières nettes s'élèvent au 31/12/2011 à 985 464 DT contre un solde de 590 134 DT au 31/12/2010 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde 2011	Solde 2010
Dépôt et Cautionnement	438 115	40 977
SICAV Obligataires	53 147	51 229
Titres de participations mises en équivalence (1)	499 942	503 668
Provision	- 5 740	- 5 740
TOTAL	985 464	590 134

(1) Les titres mis en équivalence concernent l'entreprise associée SERVICOM IT et se détaillent comme suit :

Capital SERVICOM IT	2 300 000
Réserves SERVICOM IT	-
Résultat SERVICOM IT	-35 361
% d'intérêt Groupe	22,07601%
Titres mis en équivalence	499 942

NOTE 4 Autres actifs non courants

Libellé	Solde 2011	Solde 2010
Charges à répartir SERVICOM	25 840	40 725
Charges à répartir SERVITRADE	4 000	-
Frais préliminaires SERVITEL	2 018	-
Frais préliminaires SERVIRAMA	90 451	-
Frais préliminaires AL CHOUROUK	15 868	57 100
TOTAL	138 177	97 825

NOTE 5 Stocks

Les stocks s'élèvent au 31/12/2011 à 1 879 201 DT contre un solde de 2 919 929 DT au 31/12/2010.

NOTE 6 Clients

Le solde net des clients s'élève au 31/12/2011 à 19 571 924 DT contre un solde net de 12 379 003 DT au 31/12/2010.

Libellé	Solde 2011	Solde 2010
Clients factures à établir	2 949 420	2 730 302
Clients	16 622 504	9 648 701
Clients douteux	166 560	40 295
Provision sur les comptes clients	-166 560	-40 295
TOTAL	19 571 924	12 379 003

NOTE 7 Autres Actifs Courants

Le solde net des autres actifs courants s'élèvent au 31/12/2011 à 3 229 849 DT contre un solde net de 3 064 322 DT au 31/12/2010 et se détaille comme suit :

Libellé	Solde 2011	Solde 2010
Avances Fournisseurs	211 768	227 835
Avance au Personnel	6 000	985
Etat, impôt et taxes	2 774 306	2 651 247
Etat, impôt et taxes actifs (différés)	(*)	68 578
Débiteurs Divers	224 560	93 309
Charges Constatées d'avance	39 350	34 999
Provision pour dépréciation des autres actifs courants	-26 135	-12 631
TOTAL	3 229 849	3 064 322

(*) Présenté parmi les actifs non courants

NOTE 8 Placements et Autres Actifs financiers

Les Placements s'élèvent au 31/12/2011 à 38 798 DT contre un solde de 37 397 DT au 31/12/2010.

NOTE 9 Liquidités et équivalents de liquidités

Les Liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent au 31/12/2011 à 1 602 806 DT contre un solde de 1 291 868 DT au 31/12/2010.

Libellé	Solde 2011	Solde 2010
Banques	1 526 477	1 187 252
Caisses	76 079	104 366
Régies d'avances et accreditifs	250	250
TOTAL	1 602 806	1 291 868

NOTE 10 Capitaux propres

Les capitaux propres du groupe SERVICOM s'élèvent au 31/12/2011 à 9 232 957 DT se détaillant comme suit :

Libellé	Solde 2011	Solde 2010
Capital Social	2 358 000	2 358 000
Réserves consolidées	4 651 346	3 352 473
Ecart de conversion	60 191	4 223
Intérêts des minoritaires	972 035	766 492
Part des minoritaires dans le résultat	- 8 482	375 922
Résultat Consolidées de l'exercice – part du groupe	1 199 867	1 243 464
TOTAL	9 232 957	6 958 160

NOTE 10-1 Réserves Consolidées

Les réserves consolidées s'élèvent au 31/12/2011 à 4 651 346 DT contre un solde de 3 352 473 DT au 31/12/2010.

Libellé	Solde 2011	Solde 2010
Réserves SERVICOM	3 014 252	3 114 352
Réserves SERVITRADE	774 419	240 684
Réserves SIRTTP'S	-40 706	-28 165
Réserves SERVITRA	309 100	59 472
Réserves SERVIPRINT	-33 707	-33 776
Réserves AL CHOUROUK	670 240	-94
Réserves SERVICOM IT	-42 252	-
TOTAL	4 651 346	3 352 473

NOTE 10-2 Résultat Consolidé – part du groupe

Le résultat consolidé part du groupe s'élève au 31/12/2011 à 1 199 867 DT contre 1 243 464 DT au 31/12/2010 se détaillant comme suit :

Libellé	Solde 2011	Solde 2010
Résultat SERVICOM	479 264	-165 644
Résultat SERVITRADE	623 821	602 523
Résultat SIRTTP'S	490	-12 540
Résultat SERVITRA	177 308	154 570
Résultat SERVIPRINT	-5 315	-52 939
Résultat AL CHOUROUK	-96 209	717 499
Résultat SERVICOM IT	-7 806	-5
Résultat SERVIRAMA	3 548	-
Résultat SERVITEL	24 766	-
TOTAL	1 199 867	1 243 464

NOTE 10-3 Ecart de conversion

L'écart de conversion de 60 191 DT provient de la conversion en Dinars Tunisiens, des comptes de la filiale libyenne AL CHOUROUK et marocaine SERVIRAMA.

NOTE 10-4 Les intérêts des Minoritaires

Les intérêts des Minoritaires s'élèvent au 31/12/2011 à 963 553 DT contre un solde de 1 142 414 DT au 31/12/2010 se détaillant comme suit :

Libellé	2011	2010
Intérêts des minoritaires dans les capitaux propres de SERVITRA	694 561	665 383
Intérêts des minoritaires dans les capitaux propres de SERVITRADE	207	153
Intérêts des minoritaires dans les capitaux propres de SERVIPRINT	9 792	-13 469
Intérêts des minoritaires dans les capitaux propres d'AL CHOUROUK	245 658	114 425
Intérêts des minoritaires dans les capitaux propres de SERVITEL	40	-
Intérêts des minoritaires dans les capitaux propres de SERVIRAMA	21 777	-
Sous Total	972 035	766 492
Intérêts des minoritaires dans les résultats de SERVITRA	41 397	103 717
Intérêts des minoritaires dans les résultats de SERVITRADE	62	107 357
Intérêts des minoritaires dans les résultats de SERVIPRINT	1	8 507
Intérêts des minoritaires dans les résultats d'AL CHOUROUK	-51 805	156 341
Intérêts des minoritaires dans les résultats de SERVITEL	1 676	-
Intérêts des minoritaires dans les résultats de SERVIRAMA	187	-
Sous Total	-8 482	375 922
Total	963 553	1 142 414

NOTE 11 Les Emprunts et dettes assimilées

Les emprunts s'élèvent au 31/12/2011 à 1 071 275 DT contre 1 462 526 DT au 31/12/2010, se détaillant comme suit :

Libellé	Solde 2011	Solde 2010
Billets de Trésorerie	-	600 000
Emprunts Bancaires	-	4 500
Emprunts leasing	1 071 275	858 026
TOTAL	1 071 275	1 462 526

NOTE 12 Les Fournisseurs et comptes rattachés

La rubrique fournisseurs et comptes rattachés s'élève au 31/12/2011 à 6 941 052 DT contre un solde de 4 708 372 DT au 31/12/2010 se détaillant comme suit :

Libellé	2011	2010
Fournisseurs	4 717 899	2 883 928
Fournisseur, effets à payer	2 223 153	1 824 444
Total	6 941 052	4 708 372

NOTE 13 Les Autres Passifs Courants

La rubrique des autres passifs courants s'élève au 31/12/2011 à 5 291 957 DT contre un solde de 2 740 900 DT au 31/12/2010 se détaillant comme suit :

Libellé	2011	2010
Clients avances	1 110 196	1 286 046
Personnel rémunération dus	3 037	61 221
Etat, impôt et taxes	2 192 708	1 029 498
CNSS	124 657	122 067
Créditeurs Divers	165 552	22 935
Charges à payer	1 547 356	122 448
Provisions pour congés	148 451	96 685
Total	5 291 957	2 740 900

NOTE 14 Concours Bancaires et autres passifs financiers

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2011 à 7 698 811 DT contre un solde de 5 604 229 DT au 31/12/2010.

Libellé	2011	2010
Comptes bancaires créditeurs	1 969 944	999 856
Echéances moins d'un an sur emprunts	524 198	562 924
Crédits Mobilisation des créances	3 454 871	3 112 225
Intérêts Courus	54 798	29 224
Billets de trésorerie	1 695 000	900 000
Total	7 698 811	5 604 229

NOTE 15 Revenus

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2011 à 25 524 066 DT contre un solde de 22 976 386 DT au 31/12/2010.

Libellé	2011	2010
Revenus SERVICOM	5 235 677	3 697 201
Revenus SERVITRA	9 876 180	10 236 303
Revenus SERVITRADE	9 259 017	7 458 990
Revenus SERVIPRINT	183 552	216 054
Revenus AL CHOUROUK	-	1 367 838
Revenus SERVIRAMA	968 299	-
Revenus SIRTTP-S	1 341	-
Total	25 524 066	22 976 386

NOTE 16 Les charges de Personnel

La rubrique des charges de personnel s'élève au 31/12/2011 à 2 502 590 DT contre un solde de 2 544 965 DT au 31/12/2010 se détaillant comme suit :

Libellé	2011	2010
Charges Sociales	2 171 695	2 174 245
Charges Sociales légales	330 895	370 720
Total	2 502 590	2 544 965

NOTE 17 Les autres charges d'exploitation

La rubrique des autres charges d'exploitation s'élève au 31/12/2011 à 2 161 064 DT contre un solde de 2 660 184 DT au 31/12/2010 se détaillant comme suit :

Libellé	2011	2010
Sous-traitance	87 436	84 900
Loyer et leasing	419 064	732 113
Entretien et réparation	161 410	176 677
Prime d'assurance	89 635	76 813
Etudes et Recherches	4 476	3 195
Honoraires	132 400	133 943
Publicité	59 662	77 386
Frais de transport	306 494	262 211
Missions et réceptions	141 755	151 617
Frais postaux	89 441	53 602
Services Bancaires et Assimilés	55 261	389 652
Etat impôt et taxes	412 758	199 455
Charges diverses ordinaires	104 560	26 631
Jetons de présence	18 750	15 313
Pénalités et intérêts de retard	77 962	276 676
Total	2 161 064	2 660 184

NOTE 18 Impôt sur les bénéfices

Cette rubrique totalise au 31/12/2011 une valeur de -28 066 DT contre une valeur de -12 717 DT au 31/12/2010 se détaillant comme suit :

	2011	2010
Charges d'impôt différé au titre du résultat de la société SERVIPRINT	-	-14 273
Produits d'impôt différé sur amortissement du GW SERVIPRINT	2 284	1 911
Sous Total Impôts différés	2 284	-12 362
Impôt sur les bénéfices	-30 350	-355
Total	-28 066	-12 717

GROUPE SERVICOM
TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS AU 31/12/2011
(En Dinars Tunisiens)

Désignation	Taux	VALEURS D'ACQUISITION			TOTAL 2011	AMORT	VCN
		VALEURS AU 31/12/2010	ACQUISITION 2011	CESSIONS / REGUL 2011		31/12/2011	31/12/2011
Logiciel informatique	33,33%	11 465	3 098		14 563	8 355	6 208
Goodwill	5%	145 449		- 7 613	137 836		137 836
S.Total des immobilisations corporelles		156 914	3 098	- 7 613	152 399	8 355	144 044
Petit matériel d'exploitation	33,33%	1 114	-	-	1 114	1 114	-
Matériel et outillage industriel	10%	447 324	104 811		552 135	166 722	385 413
Agencement aménagement	10%	64 790	74 446		139 236	111 179	28 057
Equipements de bureau	10% et 14,28%	156 158	29 018		185 176	68 988	116 188
Matériel informatique	14,28% et 33,33%	193 002	26 264	-	219 266	183 351	35 915
Matériel électronique	15%	6 825	-	-	6 825	5 899	926
Matériel de transport	12,50%	2 052 704	759 271	- 35 704	2 776 271	807 665	1 968 606
Centre de Formation SERVITRADE	10%	107 793	-	-	107 793	17 966	89 827
S.Total des immobilisations corporelles		3 029 710	993 810	- 35 704	3 987 816	1 362 884	2 624 932
Total		3 186 624	996 908	- 43 317	4 140 215	1 371 239	2 768 976

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Exercice clos le 31 décembre 2011

Messieurs les actionnaires de la société « SERVICOM-SA »

Conformément à la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre assemblée générale, et en application des dispositions de l'article 471 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints de la Société « SERVICOM-SA » comprenant le bilan consolidé au 31 décembre 2011, ainsi que l'état de résultat consolidé, l'état des flux de trésorerie consolidé pour l'exercice clos à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Votre Conseil d'administration est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au Système Comptable des Entreprises en vigueur en Tunisie.

Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit.

Nous avons effectué notre audit conformément aux standards professionnels généralement pratiqués sur le plan international. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'erreurs significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers.

Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les filiales SERVITRADE et SERVTRA ont constaté une charge d'impôt sur les sociétés au titre de l'exercice 2011 de 15 000 DT du fait qu'elles projettent de réaliser un réinvestissement financier donnant droit à un dégrèvement fiscal de leurs bénéfices soumis à l'impôt, et ce, avant la date limite du 25 juin 2012.

A la date du présent rapport, les déclarations d'investissement n'ont pas été encore déposées.

La charge d'impôt sur les bénéfices, compte non-tenu de ces dégrèvements, serait de l'ordre de 214 000DT pour SERVITRADE et 96 000 DT pour SERVTRA.

Compte tenu de la situation actuelle en Lybie, des restrictions dont l'importance et la durée ne pourraient être déterminées avec certitude, risquent de remettre en cause le contrôle exercé sur la Filiale AL CHOUROUK ainsi que les possibilités de transfert de trésorerie entre cette dernière et les autres entreprises incluses dans le périmètre de consolidation.

La direction du groupe SERVICOM a décidé de ne pas exclure cette filiale du périmètre de consolidation et estime que la situation actuelle en Lybie ne présente pas de risques sur le groupe. La contribution de ladite filiale à la situation nette consolidée s'élève à 574 KDT.

Nos travaux ont été basés sur les états financiers audités de l'ensemble des sociétés composant le périmètre à l'exception de la filiale AL CHOUROUK pour laquelle nous avons retenu les états financiers non audités. En effet, l'auditeur local de ladite filiale n'a pas pu finaliser ses travaux en raison de la situation prévalant en Lybie.

A notre avis, et sous réserve de ce qui a été mentionné aux paragraphes précédents, les états financiers consolidés mentionnés plus haut sont sincères et réguliers et donnent pour tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du groupe « SERVICOM » au 31 décembre 2011, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au Système Comptable des Entreprises en vigueur en Tunisie.

Vérifications spécifiques

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, nous vous informons que les informations données dans le rapport de gestion du groupe « SERVICOM » pour l'exercice 2011 ont été établies sur la base d'un périmètre de consolidation comprenant uniquement les trois sociétés suivantes : SERVICOM, SERVITRA et SERVITRADE. De ce fait, les données comptables présentées dans ledit rapport ne concordent pas avec celles figurant dans les états financiers consolidés dont le périmètre inclut également les sociétés SERVIPRINT, AL CHOUROUK, SERVIRAMA, SIRTTP'S, SERVITEL et SERVICOM IT

Le Commissaire aux Comptes

BDO TUNISIE

Adnène ZGHIDI

Tunis, le 8 juin 2012.