

AVIS DES SOCIETES*

ETATS FINANCIERS**SERVICOM**

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

La Société SERVICOM publie, ci-dessous, ses états financiers 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 des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, Mr Adnène ZGHIDI (BDO Tunisie).

BILAN			
(Exprimé en dinars)			
	Notes	Exercice clos au 31 décembre	
		2011	2010
ACTIFS			
ACTIFS NON COURANTS			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		2 585	2 585
Moins : Amortissements	-	2 585	2 585
	1	-	-
Immobilisations corporelles		305 335	291 190
Moins : Amortissements	-	205 942	163 095
	2	99 393	128 095
Immobilisations Financières		4 815 723	4 734 847
Moins : Provisions	-	2 000	2 000
	3	4 813 723	4 732 847
Total des actifs Immobilisés		4 913 116	4 860 942
Autres actifs non courants	4	25 840	40 724
Total des Actifs non courants		4 938 956	4 901 666
ACTIFS COURANTS			
Stocks		369 429	327 751
Moins: provisions	-	-	-
	5	369 429	327 751
Clients et comptes rattachés		6 480 942	3 696 021
Moins: provisions	-	84 258	19 678
	6	6 396 684	3 676 343
Autres Actifs courants		1 694 249	842 844
Moins: provisions	-	15 671	-
	7	1 678 578	842 844
Placements et autres actifs financiers	8	38 798	37 397
Liquidités et équivalents de liquidités	9	77 093	400 053
Total des Actifs Courants		8 560 582	5 284 388
TOTAL DES ACTIFS		13 499 538	10 186 054

 * Le CMF a invité la société à compléter les notes aux états financiers conformément aux dispositions du système comptable des entreprises.

BILAN
(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
Prime d'émission		2 250 000	2 250 000
Réserve Légale		173 564	123 044
Résultats reportés		959 887	741 307
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		5 741 451	5 472 351
Résultat de l'exercice		479 264	269 100
Total des capitaux propres avant affectation résultat	10	6 220 715	5 741 451
PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunts et dettes assimilées	11	1 394	609 666
Provisions pour risques et charges		50 000	-
Total des passifs non courants		51 394	609 666
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	12	2 200 980	1 532 705
Autres passifs courants	13	1 781 634	561 895
Concours bancaires et autres passifs financiers	14	3 244 815	1 740 337
Total des passifs Courants		7 227 429	3 834 937
Total des passifs		7 278 823	4 444 603
Total des capitaux propres et des passifs		13 499 538	10 186 054

ETAT DE RESULTAT
(Exprimé en dinars)

	Notes	Exercice clos le 31 décembre	
		2011	2010
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	15	5 235 677	4 066 401
Autres produits d'exploitation		-	6 284
Total des produits d'exploitation		5 235 677	4 072 685
CHARGES D'EXPLOITATION			
Achats consommés	16	3 632 317	2 723 869
Charges de personnel	17	613 846	493 279
Dotations aux amortissements et aux provisions		214 741	101 556
Autres charges d'exploitation	18	190 431	395 168
Total des charges d'exploitation		4 651 335	3 713 872
RESULTAT D'EXPLOITATION		584 342	358 813
Charges financières nettes	19	- 288 067	- 300 691
Produits des placements	20	50 240	131 103
Autres gains ordinaires	21	190 875	122 548
Autres pertes ordinaires	22	- 58 126	- 42 673
Résultat des activités ordinaires avant impôt		479 264	269 100
Impôt sur les sociétés		-	-
Résultat des activités ordinaires après impôt		479 264	269 100

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
(Exprimé en Dinars)

	Notes	Exercice clos le 31 décembre	
		2011	2010
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net		479 264	269 100
Ajustements pour :			
- Amortissements et provisions		214 741	101 556
- Reprise provisions			
- Variations des :			
- Stocks	23	- 41 678	416 971
- Créances	24	- 2 784 921	- 1 794 678
- Autres actifs courants	25	- 851 405	1 325 153
- Fournisseurs	26	668 275	1 148 399
- Autres passifs courants	27	1 219 739	152 661
- Intérêts courus		20 856	29 143
- Plus / moins values sur cession d'immobilisations		- 124 000	- 113 165
Flux de trésorerie affectés aux (provenant des) activités d'exploitation		- 1 199 129	1 535 140
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décassements sur acquisition d'immo. Corp. Et Incorp.	28	- 22 957	- 23 275
Décassements sur acquisition d'immobilisations financières		- 80 876	- 1 562 727
Décassements sur acquisition des autres actifs non courants		- 26 760	- 24 000
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles		124 000	113 165
Encaissements provenant des immobilisations financières		-	1 220
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		- 6 593	- 1 495 617
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Encaissements suite à l'émission d'actions		-	-
Dividendes et autres distributions		-	-
Décassements affectés au remboursement des emprunts		- 1 010 500	- 1 218 208
Encaissements provenant des emprunts		1 195 000	1 500 000
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		184 500	281 792
Variation de trésorerie		- 1 021 222	321 315
Trésorerie au début de l'exercice		- 353 982	- 675 297
Trésorerie à la clôture de l'exercice	29	- 1 375 204	- 353 982

NOTES AUX ETATS FINANCIERS
Au 31 Décembre 2011

A/ PRESENTATION DE LA SOCIETE

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

B/ PRINCIPES COMPTABLES ADOPTES

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

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

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

B.1- Les Actifs :

B.1.1- Immobilisations incorporelles :

Les logiciels sont amortis d'une manière linéaire sur une période de trois ans, la règle de prorata temporis est appliquée pour les acquisitions faites au cours de l'exercice.

B.1.2- Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles sont inscrites parmi les actifs conformément à la norme comptable n°5.

Elles sont évaluées à leurs coûts d'acquisition hors taxes. Sont inclus dans le coût d'acquisition le prix d'achat, les droits et taxes non récupérables, ainsi que les autres frais engagés pour mettre le bien en état de marche en vue de l'utilisation prévue.

Les taux d'amortissement appliqués par la société sont les suivants :

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

B.1.4- Autres Actifs non courants :

Ce compte enregistre les frais préliminaires ainsi que d'autres charges à répartir.

Les autres actifs non courants 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 ainsi que les fournisseurs factures non parvenues.

B.3- Les comptes de charges et de produits :**B.3.1- Règle de prise en compte des charges :**

Les charges sont constatées dès leurs engagements.

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

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

C/ NOTES AUX ETATS FINANCIERS**NOTE 1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**

La valeur brute s'élève au 31/12/2011 à 2 585 DT et comporte deux logiciels informatiques, acquis en 2005 et en 2006.

NOTE 2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles s'élèvent au 31/12/2011 à 305 335 DT se détaillant comme suit :

Rubrique	31/12/2011	31/12/2010
PETIT MATERIEL D'EXPLOITATION	1 114	1 114
MATERIEL & OUTILLAGES INDUSTRIELS	57 863	57 863
AGENCEMENTS & AMENAGEMENTS	7 964	7 964
MATERIEL DE TRANSPORT	80 501	79 151
EQUIPEMENTS DE BUREAU	36 822	36 205
MATERIELS INFORMATIQUES	114 246	102 068
MATERIELS ELECTRONIQUES	6 825	6 825
Total	305 335	291 190

Le tableau d'amortissement est présenté en Annexe 1.

NOTE 3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Le solde net de cette rubrique s'élève au 31/12/2011 à 4 813 723 DT se détaillant comme suit :

Rubrique	31/12/2011	31/12/2010
TITRES DE PARTICIPATION (1)	4 813 403	4 732 527
DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS VERSES	2 320	2 320
PROVISION / DEPRECIATION IMMOBILISATIONS FINANCIERES	-2 000	-2 000
Total	4 813 723	4 732 847

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

NOTE 4 AUTRES ACTIFS NON COURANTS

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2011 à 25 840 DT se détaillant comme suit :

Charges engagées / introduction en bourse	74 173 DT	
Charges engagées HB consulting		24 000 DT
Charges engagées BERT		26 760 DT
Résorption 2009		- 24 724 DT
Résorption 2010		- 32 725 DT
Résorption 2011		- 41 644 DT

Total Autres Actifs Non courants : **25 840 DT**

NOTE 5 STOCKS

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2011 à 369 429 DT détaillés comme suit :

Rubrique	31/12/2011	31/12/2010
STOCK MATIERES & FOURNITURES	369 429	327 751
Total	369 429	327 751

NOTE 6 CLIENTS

Le solde net de cette rubrique s'élève à 6 396 684 DT au 31/12/2011 contre un solde de 3 676 343 DT au 31/12/2010. Ce montant se rapporte en totalité à des créances sur clients d'exploitation.

Rubrique	31/12/2011	31/12/2010
CLIENTS LOCAUX	5 338 012	3 046 546
CLIENTS, FACTURES A ETABLIR	1 065 671	649 475
CLIENTS EFFETS A RECEVOIR	77 259	-
PROVISION SUR LES COMPTES CLIENTS	- 84 258	- 19 678
Total	6 396 684	3 676 343

NOTE 7 AUTRES ACTIFS COURANTS

Le solde net de cette rubrique s'élève au 31/12/2011 à 1 678 578 DT détaillés comme suit :

Rubrique	31/12/2011	31/12/2010
FOURNISSEURS AVANCES ET ACOMPTE	76 616	112 792
CONSIGNATION DOUANE	2 266	2 266
AVANCES AU PERSONNEL	6 000	805
TFP	-	505
RETENUES A LA SOURCE	15 618	19 006
TVA RECUPERABLE	4 414	87 122
CREDIT TVA A REPORTER	479 588	128 578
R TVA/MARCHE	111	2 052

IMPOT DIFFERE IS	26 930	-
DEBITEURS DIVERS	60	60
CHARGES CONSTATES D'AVANCE	13 624	22 254
COMPTE DE GROUPE SERVIPRINT	9 602	9 602
COMPTE DE GROUPE SERVITRADE	579 983	452 980
COMPTE DE GROUPE SERVITRA	460 912	*
COMPTE D'ATTENTE	18 525	4 822
PROVISION / AUTRES ACTIFS COURANTS	- 15 671	-

Total	1 678 578	842 844
--------------	------------------	----------------

* Solde créditeur en 2010

NOTE 8 PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2011 à 38 798 DT se détaillant comme suit :

Rubrique	31/12/2011	31/12/2010
BHO SICAV	38 798	37 397
Total	38 798	37 397

Les titres BHO SICAV ont été évalués au 31-12-2011 à leur valeur liquidative soit 102,369 DT.

NOTE 9 LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Rubrique	31/12/2011	31/12/2010
ATB	3 156	364 453
UBCI	6 925	803
STB	5 044	5 210
ABC BANK	58 147	-
ATTIJARI BANK	2 797	2 859
POSTE	365	365
CAISSE	659	26 363
Total	77 093	400 053

NOTE 10 CAPITAUX PROPRES

Le tableau de variation des capitaux propres se détaille au 31/12/2011 comme suit :

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

Total des capitaux propres au 31-12-2010	2 358 000	2 250 000	123 044	741 307	-	269 100	5 741 451
--	-----------	-----------	---------	---------	---	---------	-----------

Augmentation de capital							-
Réduction de capital							-
Affectation résultat 2010			50 520	218 580		- 269 100	-
Résultat au 31/12/2011						479 264	479 264

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

NOTE 11 EMPRUNTS & DETTES ASSIMILEES

Le solde de cette rubrique au 31/12/2011 s'élève à 1 394 DT se détaillant comme suit :

Rubrique	31/12/2011	31/12/2010
EMPRUNTS ATB	-	4 500
EMPRUNT AUPRES DE MODERN LEASING	1 394	5 166
BILLETS DE TRESORERIE AXIS LONG TERME	-	600 000
Total	1 394	609 666

NOTE 12 FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

Rubrique	31/12/2011	31/12/2010
FOURNISSEURS D'EXPLOITATION	1 073 002	771 398
FOURNISSEURS EFFETS A PAYER	728 189	331 916
FOURNISSEURS FACTURES NON PARVENUES	399 789	429 391
Total	2 200 980	1 532 705

NOTE 13 AUTRES PASSIFS COURANTS

Le solde des autres passifs courants au 31/12/2011 se détaille comme suit :

Rubrique	31/12/2011	31/12/2010
CLIENTS AVANCES ET ACOMPTE	72 842	97 954
TCL A PAYER	5 608	1 243
TFP A PAYER	1 514	12 576
FOPROLOS A PAYER	757	324
ETAT RETENUE A LA SOURCE	25 199	17 007

TVA/CA NON ENCORE ENCAISSEE	613 265	306 439
DROIT DE TIMBRE	4	12
C N S S	29 131	32 796
CHARGES A PAYER	247 515	28 934
PDTS CONSTATES D'AVANCE	40 380	17 562
PROVISION / CONGES	70 829	40 929
CREDITEURS DIVERS	10	-
COMPTE DE GROUPE SERVITRA	*	6 119
COMPTE GROUPE SERVICOM IT	12 218	-
COMPTE GROUPE SERVITEL	662 362	-

Total **1 781 634** **561 895**

* Solde débiteur en 2011

NOTE 14 **CONCOURS BANCAIRES & AUTRES PASSIFS FINANCIERS**

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Rubrique	31/12/2011	31/12/2010
AVANCE / FRE ATB	869 409	213 481
AVANCE / FRE BH	404 260	404 260
ECHEANCE A MOINS D'UN AN /EMPRUNT	-	6 000
ECHEANCE A MOINS D'UN AN / AQUIS LEASING	8 722	13 762
BILLETS DE TRESORERIE AXIS A COURT TERME	1 100 000	900 000
INTERETS COURUS	49 998	29 143
EMPRUNT ABC BANK	595 000	-
BH	208 755	173 691
BTE	8 671	-
Total	3 244 815	1 740 337

NOTE 15 **REVENUS**

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2011 à 5 235 677 DT détaillé comme suit :

Rubrique	31/12/2011	31/12/2010
TRAVAUX DE GENIE CIVIL	1 570 930	958 418
TRAVAUX DE CABLAGE	3 185 259	2 195 518
MATERIELS ET ACCESSOIRES	86 110	551 915
VARIATION DES CLIENTS, FACTURES A ETABLIR	393 378	360 550
Total	5 235 677	4 066 401

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

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Rubrique	31/12/2011	31/12/2010
ACHAT STOCKE FOURNITURES & CABLES	236 567	272 863
ACHAT STOCKE MATIERES	6 258	10 327
ACHAT STOCKE FOURNITURES RESEAU	1 625 019	894 611
VARIATION DES STOCKS	- 41 677	416 971
SOUSTRAITANCE CHANTIER	1 691 280	1 089 398
SOUSTRAITANCE GENERALE	72 701	17 700
CONTROLE ET ESSAIE	327	2 289
SERVICE GPS	324	-
ACQUIS FOURNITURES DE CHAMBRE	18	21
MAGASINAGE	2 697	-
FRAIS DOUANE	3 286	-
LOCATION MAISONS POUR CHANTIERS	1 129	17 243
TRANSPORT/CHANTIER	500	-
PETIT MATERIEL POUR CHANTIER	221	150
ACQUISITION FOURNITURES / CHANTIER	3 796	1 442
PETIT MATERIEL D'EXPLOITATION	359	357
AUTRES FRAIS / CHANTIER	262	58
LOCATION MATERIEL POUR CHANTIER	310	1 966
EAU ELECTRICITE	580	1 801
FOURNITURES DE BUREAU	766	706
GASOIL	9 459	25 136
FOURNITURES CONSOMMABLES ENERGIE	86	580
AUTRES ACHATS/REGULARISATIONS	18 049	-29 750
Total	3 632 317	2 723 869

NOTE 17 **CHARGES DE PERSONNEL**

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Rubrique	31/12/2011	31/12/2010
REMUNERATIONS AU PERSONNEL	485 073	413 845
PRIMES AU PERSONNEL	30 000	-
AUTRES CHARGES SOCIALES	85 440	74 465
FRAIS DE FORMATION AU PERSONNEL	13 333	4 969
Total	613 846	493 279

NOTE 18 AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Rubrique	31/12/2011	31/12/2010
LOYER	6 522	6 922
LEASING	13 537	141 149
ENTRETIENS ET REPARATIONS	1 341	3 594
PRIMES D'ASSURANCE	25 645	42 026
ETUDES ET RECHERCHES	283	3 145
HONORAIRES	31 821	74 788
FRAIS D'ACTES ET DE CONTENTIEUX	1 511	4 368
ANNONCES ET INSERTIONS	11 797	8 813
PUBLICITE PUBLICATIONS RELATIONS PUBLIQUES	126	1 238
FOIRES ET EXPOSITIONS	-	2 000
MAIN LEVE/VEHICULE	187	-
DEPLACEMENTS MISSIONS ET RECEPTIONS	7 516	11936
FRAIS POSTAUX ET DE TELECOMMUNICATION	745	3 179
SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES	1 332	5 405
CHARGES LIEES A UNE MODIF COMPTABLE	-	21 259
FRAIS PARTICIPATION / MARCHES	4 193	4 372
JETONS DE PRESENCE	8 750	6 563
ETAT IMPOTS ET TAXES	75 125	54 411
Total	190 431	395 168

NOTE 19 CHARGES FINANCIERES NETTES

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Rubrique	31/12/2011	31/12/2010
INTÉRÊTS AVANCES / FACTURES	55 596	60 948
INTÉRÊTS / DIVERS EMPRUNTS	143 145	43 838
INTÉRÊTS / COMPTE COURANT ASSOCIE ATD	-	71 565
COMMISSIONS BANCAIRES DIVERSES	109 416	117 977
AUTRES CHARGES FINANCIERES	-	8 457
PRODUITS FINANCIERS / CORPORATE PAC	-20 090	-2 094
Total	288 067	300 691

NOTE 20 PRODUITS DES PLACEMENTS

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Rubrique	31/12/2011	31/12/2010
PRODUITS FINANCIERS / SICAV	1 401	6 750
INTERETS / COMPTES COURANTS / FILIALES	48 839	124 353
Total	50 240	131 103
NOTE 21 <u>AUTRES GAINS ORDINAIRES</u>		
Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :		
Rubrique	31/12/2011	31/12/2010
REMBOURSEMENT ASSURANCE	41 419	2 640
GAIN SUR CESSION MATERIEL DE TRANSPORT	124 000	113 165
DIVERS GAINS	25 456	6 743
Total	190 875	122 548
NOTE 22 <u>AUTRES PERTES ORDINAIRES</u>		
Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :		
Rubrique	31/12/2011	31/12/2010
IMPOTS TAXES PENALITES & AMENDES	55 788	38 586
DIVERS PERTES ORDINAIRES	2 338	4 087
Total	58 126	42 673
NOTE 23 <u>VARIATION DES STOCKS</u>		
STOCK AU 31/12/2010		327 751
STOCK AU 31/12/2011		- 369 429
VARIATION DES STOCKS		- 41 678
NOTE 24 <u>VARIATION DES CREANCES</u>		
CREANCES CLIENTS AU 31/12/2010		3 696 021
CREANCES CLIENTS AU 31/12/2011		- 6 480 942
VARIATION DES CREANCES		- 2 784 921
NOTE 25 <u>VARIATION DES AUTRES ACTIFS COURANTS</u>		
AUTRES ACTIFS COURANTS AU 31/12/2010		842 844
AUTRES ACTIFS COURANTS AU 31/12/2011		- 1 694 249
VARIATION DES AUTRES ACTIFS COURANTS		- 851 405

NOTE 26 VARIATION DES FOURNISSEURS

TOTAL DES FOURNISSEURS AU 31/12/2010	- 1 532 705
TOTAL DES FOURNISSEURS AU 31/12/2011	2 200 980

VARIATION DES FOURNISSEURS 668 275

NOTE 27 VARIATION DES AUTRES PASSIFS COURANTS

AUTRES PASSIFS COURANTS AU 31/12/2010	- 561 895
AUTRES PASSIFS COURANTS AU 31/12/2011	1 781 634

VARIATION DES AUTRES PASSIFS COURANTS 1 219 739

NOTE 28 DECAISSEMENTS SUR ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles 31/12/2011

TOTAL ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES (N)	14 145
EMPRUNT LEASING LT (N-1)	5 166
EMPRUNT LEASING LT (N)	- 1 394
EMPRUNT LEASING CT (N-1)	13 762
EMPRUNT LEASING CT (N)	- 8 722

Total -22 957

NOTE 29 TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Trésorerie à la clôture 31/12/2011

LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	77 093
PLACEMENTS SICAV	38 798
CONCOURS BANCAIRES	-217 426
CREDIT DE MOBILISATION DE CREANCES	-1 273 669

Total -1 375 204

NOTE 30 **INFORMATIONS SUR LES PARTIES LIEES**

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

Partie Liées	SERVITRA	SERVITRADE	SERVIPRINT	SERVITEL	SERVICOM IT	AL CHOUROUK
Relation avec SERVITRA	Filiale	Filiale	Filiale	Filiale	Filiale	Filiale
Créances						
- Créances clients	88 210	595				369 200
- Comptes courants	460 912	579 983	9 602			
Produits						
- Ventes ou prestation de services	514	504			58 008	
- Autres produits						
- Dividendes						
- Produits financiers	3 921	44 918				
Dettes						
- Dettes fournisseurs					121	
- Comptes courants				662 362	12 218	
- Charges à payer						
Charges						
- Achats de matières et services (HT)			5 100		2 150	
- Autres charges (HT)						
- Charges financières (HT)	14 711			24 862	218	
- Dotations aux provisions						
Investissements						
- Achats d'immobilisations corporelles					1 350	

NOTE 31 **ENGAGEMENTS HORS BILAN**

- Les engagements de garanties données se présentent sous forme de cautions bancaires accordées aux clients de SERVICOM. Ils totalisent au 31/12/2011 un montant 1 549 641 DT se détaillant comme suit :

Nature	ATB	BH	UBCI	TOTAL
<i>Banque</i>				
<i>Cautions Provisoires</i>	94 740	-	-	94 740
<i>Cautions Définitives</i>	517 035	128 602	31 681	677 318
<i>Cautions Retenues garanties</i>	325 331	179 750	56 059	561 140
<i>Caution D'avance</i>	166 675	31 248	-	197 923
<i>Autres Cautions</i>	-	18 520	-	18 520
TOTAL	1 103 781	358 120	87 740	1 549 641

- Les intérêts restant à payer envers les sociétés de leasing au 31/12/2011 se détaillent dans le tableau suivant :

Compagnie de leasing	A payer à mois d'un an	A payer à plus d'un an	Total
Modern Leasing	6 958	5 196	12 154

Hannibal Lease	12 332	17 649	29 981
TOTAL	19 290	22 845	42 135

- 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 10 700 000 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 2 425 000 dinars.
- Mr Majdi Zarkouna, PDG de la société SERVICOM, a émis des cautions personnelles et solidaires au profit de la société SERVICOM détaillées comme suit :

Nature de la caution	Montants en DT
Caution solidaire et personnelle du PDG sur les engagements bancaires	3 182 561
Caution solidaire et personnelle du PDG sur les contrats de leasing	568 146
TOTAL	3 750 707

Annexe 1

Tableau Récap des Immobilisations Corporelles au 31-12-2011

Libellé	Taux d'amortissement	Valeurs brutes				Amortissements				VCN
		31/12/2010	Acquisitions 2011	Cessions 2011	31/12/2011	31/12/2010	Dotations	Régularisations/ cessions	31/12/2011	31/12/2011
LOGICIEL	33,33%	2 585	-	-	2 585	2 585	-	-	2 585	-
PETIT MATERIEL D'EXPLOITATION	33,33%	1 114	-	-	1 114	1 114	-	-	1 114	-
MATERIEL & OUTILLAGE INDUSTRIEL	10%	57 863	-	-	57 863	24 172	5 656	-	29 828	28 035
AGENCEMENT & AMENAGEMENT	10%/20%	7 964	-	-	7 964	3 170	1 027	-	4 197	3 767
MATERIEL DE TRANSPORT	20%	79 151	1 350	-	80 501	47 874	8 050	-	55 924	24 577
EQUIPEMENT DE BUREAU	10%/14,28%	36 205	617	-	36 822	18 519	4 015	-	22 534	14 288
MATERIEL INFORMATIQUE	33,33%/14,28%	102 068	12 178	-	114 246	63 162	23 284	-	86 446	27 800
MATERIEL ELECTRONIQUE	33,33%/15%	6 825	-	-	6 825	5 084	815	-	5 899	926
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES		293 775	14 145		307 920	165 680	42 847		208 527	99 393

Annexe 2

Tableau Récap des titres de participation au 31-12-2011

Sociétés émettrices	Participations au 31-12-2010			Libération de l'exercice 2010	Acquisitions de l'exercice			Cessions de l'exercice			Participations au 31-12-2011		
	Valeur Brute	Libérée	Non Libérée		Valeur Brute	Libérée	Non Libérée	Valeur Brute	Libérée	Non Libérée	Valeur Brute	Libérée	Non Libérée
SERVITRA	3 047 346	3 047 346	-	80 866	80 866	80 866	-	-	-	-	3 128 212	3 128 212	-
SIRTTPS	44 750	44 750	-	-	-	-	-	-	-	-	44 750	44 750	-
SERVIPRINT	186 144	186 144	-	-	-	-	-	-	-	-	186 144	186 144	-
SERVITRADE	1 241 462	1 241 462	-	-	-	-	-	-	-	-	1 241 462	1 241 462	-
SERVITEL	-	-	-	10	10	10	-	-	-	-	10	10	-
AL CHOUROUK (Libye)	709 417	212 825	496 592	-	-	-	-	-	-	-	709 417	212 825	496 592
TOTAL	5 229 119	4 732 527	496 592	80 876	80 876	80 876	-	-	-	-	5 309 995	4 813 403	496 592

RAPPORT GENERAL
Exercice clos le 31/12/2011

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 2011, 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 *AL CHOUROUK*, établie à *TRIPOLI*, ainsi qu'une créance sur celle-ci, s'élevant à 369 KDT non réglée depuis 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 ci-dessus, 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 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.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, il y a lieu de préciser que la société a reçu le 25/12/2010 et le 07/09/2011 deux notifications de résultats de vérification fiscale approfondie relative à la période allant du 01/01/2009 au 30/06/2010 et du 01/07/2010 au 31/12/2010 pour un montant total de 198 732 DT en principal et intérêts. Une reconnaissance de dettes a été signée et payée le 24/09/2011 pour un montant de 49 429 DT. Des lettres contestant ces notifications ont été communiquées à l'administration fiscale le 27/01/2011 et le 05/10/2011. Une provision de 50 000 DT a été comptabilisée au 31/12/2011 pour se couvrir contre le risque lié à ces contrôles fiscaux.

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 2011.

Le Commissaire aux Comptes

BDO TUNISIE
Adnène ZGHIDI

Tunis, le 8 juin 2012.

RAPPORT SPECIAL

Exercice clos le 31/12/2011

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 2011.

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 des conventions suivantes lors de la réalisation de notre audit au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2011 :

Compte courant SERVICOM - IT

Le conseil d'administration réuni le 31 mai 2012 a autorisé la convention de compte courant avec la société SERVICOM - IT, rémunéré au taux annuel de 8%. Les mouvements de ce compte courant au titre de l'exercice 2011 se présentent comme suit :

Libellé	31/12/2010	Remboursements	Alimentations	31/12/2011
Montant en principal	-	-	-12 000	-12 000
Intérêts	-	-	- 218	-218
Total compte courant SERVICOM -IT	-	-	-12 218	-12 218

Compte courant SERVITEL

Le conseil d'administration réuni le 31 mai 2012 a autorisé la convention de compte courant avec la société SERVITEL, rémunéré au taux annuel de 8%. Les mouvements de ce compte courant au titre de l'exercice 2011 se présentent comme suit :

Libellé	31/12/2010	Remboursements	Alimentations	31/12/2011
Montant en principal	-	10 000	- 647 500	- 637 500
Intérêts	-	-	- 24 862	- 24 862
Total compte courant SERVITEL	-	10 000	- 672 362	- 662 362

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 2011 :

Compte courant SERVITRA

Le conseil d'administration réuni le 31 mai 2012 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 2011 se présentent comme suit :

Libellé	31/12/2010	Remboursements	Alimentations	31/12/2011
Montant en principal	-6 119	997 392	- 519 572	471 701
Intérêts	-	3 921	- 14 710	- 10 789
Total compte courant SERVITRA	-6 119	1 001 313	534 282	460 912

Compte courant SERVITRADE

Le conseil d'administration réuni le 31 mai 2012 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 2011 se présentent comme suit :

Libellé	31/12/2010	Remboursements	Alimentations	31/12/2011
Montant en principal	427 270	793 200	- 712 657	507 813
Intérêts	25 710	44 918		70 628
TVA sur intérêts	-	1 542		1 542
Total compte courant SERVITRADE	452 980	839 660	- 712 657	579 983

Compte courant SERVIPRINT

Le conseil d'administration réuni le 31 mai 2012 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 2011 se présentent comme suit :

Libellé	31/12/2010	Remboursement	Alimentation	31/12/2011
Montant en principal	-	-	-	-
Intérêts	9 602	-	-	9 602
Total compte courant SERVIPRINT	9 602	-	-	9 602

C/ Obligations et engagements envers les dirigeants

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

C-1/ Président Directeur Général de SERVICOM

La rémunération du Président Directeur Général de SERVICOM a été fixée par décision du conseil d'administration du 31 mai 2012 à 36 000 DT nets par an.

Les rémunérations du Président Directeur Général de SERVICOM, octroyées par la société SERVITRADE, s'élevant à 72 000 DT nets par an ont été approuvées par le conseil d'administration de SERVICOM, réuni en date du 31 mai 2012.

La charge de l'exercice relative à la rémunération du Président Directeur Général de SERVICOM telle qu'elle ressort des états financiers clos le 31 décembre 2011 des différentes sociétés, se détaille comme suit :

- SERVICOM : 46 548 DT
- SERVITRADE : 98 479 DT

C-2/ Directeur Général Adjoint de SERVICOM

La rémunération du Directeur Général Adjoint de SERVICOM, octroyée par SERVICOM et s'élevant à 41 040 DT nets par an a été approuvée par le conseil d'administration de SERVICOM, réuni en date du 31 mai 2012.

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 au 31 décembre 2011 s'élève à 58 288 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 du Code des Sociétés Commerciales.

Le Commissaire aux Comptes

BDO TUNISIE
Adnène ZGHIDI

Tunis, le 8 juin 2012.