

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**SERVICOM**

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

La Société SERVICOM publie, ci-dessous ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2010, accompagnés du rapport du commissaire aux comptes, Mr Adnène ZGHIDI.

BILAN
(Exprimé en dinars)

<i>Actifs</i>	Notes	1er Semestre 2010	1er Semestre 2009	Exercice 2009
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>				
<i>Actifs Immobilisés</i>				
Immobilisations incorporelles	1	2 585	2 585	2 585
Moins : amortissements	-	2 585	2 387	2 585
		-	198	-
Immobilisations corporelles	2	290 298	249 303	276 479
Moins : amortissements	-	137 393	89 561	112 781
		152 905	159 742	163 698
Immobilisations financières	3	2 662 397	2 295 660	1 488 540
Moins : provisions	-	2 000	-	-
		2 660 397	2 295 660	1 488 540
Total des actifs immobilisés		2 813 302	2 455 600	1 652 238
Autres actifs non courants	4	37 087	-	49 449
Total des actifs non courants		2 850 389	2 455 600	1 701 687
<u>ACTIFS COURANTS</u>				
Stocks	5	467 133	995 833	744 722
Moins : provisions		-	-	-
Clients et comptes rattachés	6	2 461 300	2 656 442	1 901 343
Moins : provisions	-	13 161	3 161	3 161
Autres actifs courants	7	2 468 295	508 664	3 852 797
Moins : provisions	-	855	12 529	-
Placements et autres actifs financiers	8	208 669	2 050 220	208 669
Moins : provisions		-	-	-
Liquidités et équivalents de liquidités	9	76 269	81 851	98 957
Total des actifs courants		5 667 650	6 277 320	6 803 327
Total des actifs		8 518 039	8 732 920	8 505 014

BILAN

(Exprimé en dinars)

	Notes	1er Semestre 2010	1er Semestre 2009	Exercice 2009
Capitaux Propres et Passifs				
Capitaux propres				
Capital social		2 358 000	2 358 000	2 358 000
Réserve légale		123 044	84 028	84 028
Résultats reportés		741 307	758 502	758 502
Prime d'émission		2 250 000	2 250 000	2 250 000
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice	10	5 472 351	5 450 530	5 450 530
Résultat de l'exercice		91 633	-	17 090
Total des capitaux propres avant affectation		5 563 984	5 433 440	5 472 351
Passifs				
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>				
Emprunts et dettes assimilées	11	16 490	31 553	21 849
Autres passifs financiers		-	-	-
Provisions		-	-	-
Total des passifs non courants		16 490	31 553	21 849
<u>PASSIFS COURANTS</u>				
Fournisseurs et comptes rattachés	12	711 241	462 325	384 306
Autres passifs courants	13	448 950	1 092 752	409 234
Concours bancaires et autres passifs financiers	14	1 777 374	1 712 850	2 217 274
Total des passifs courants		2 937 565	3 267 927	3 010 814
Total des passifs		2 954 055	3 299 480	3 032 663
Total des capitaux propres et des passifs		8 518 039	8 732 920	8 505 014

Etat de Résultat

(Exprimé en dinars)

	Notes	1er Semestre 2010	1er Semestre 2009	Exercice 2009
Produits d'exploitation				
Revenus		1 517 348	1 646 972	3 023 407
Autres produits d'exploitation		59 498	53 037	255 666
Total des produits d'exploitation	15	1 576 846	1 700 009	3 279 073
Charges d'exploitation				
Achats consommés de matières et fournitures	16	1 007 361	994 570	1 977 313
Charges de personnel	17	213 072	384 608	703 334
Dotations aux amortissements et aux provisions		49 829	32 501	70 015
Autres charges d'exploitation	18	197 564	248 859	537 681
Total des charges d'exploitation		1 467 826	1 660 538	3 288 343
Résultat d'exploitation		109 020	39 471	- 9 270
Charges financières nettes	19	- 158 294	- 107 263	- 281 038
Produits des placements	20	104 526	46 818	171 025
Autres gains ordinaires	21	69 010	4 742	141 908
Autres pertes ordinaires	22	- 32 629	- 858	- 804
Résultat des activités ordinaires avant impôt		91 633	- 17 090	21 821
Impôt sur les bénéfices		-	-	-
Résultat des activités ordinaires après impôt		91 633	- 17 090	21 821
Effets des modifications comptables (net d'impôt)				
Résultat après modifications comptables		91 633	- 17 090	21 821

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en Dinars)

	Notes	1er Semestre 2010	1er Semestre 2009	Exercice 2009
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>				
Résultat Net		91 633	- 17 090	21 821
<u>Ajustement pour :</u>				
-Amortissements		49 829	32 501	70 015
-Variation des :				
- Stocks	23	277 589	- 55 669	195 442
- Clients	24	- 559 957	- 686 156	68 943
- Fournisseurs	25	326 935	- 321 708	- 399 727
- Autres actifs courants	26	1 384 502	527 263	- 2 827 522
- Autres passifs courants	27	39 716	503 984	- 45 180
- Intérêts courus		45 155	22 120	14 833
- Résultat net sur cession d'immobilisations	-	68 895	-	88 079
- Reprises sur provisions autres actifs courants		-	10 652	-
Flux de trésorerie affectés aux activités d'exploitation	-	<u>1 586 507</u>	<u>- 5 407</u>	<u>2 989 454</u>
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements</u>				
Décaissement provenant de l'acquisition d'immo. corp. et incorp	28	- 13 945	- 3 475	- 36 651
Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	-	1 174 857	- 1 168 895	- 361 775
Décaissement affecté à l'acquisition des autres actifs non courants		-	-	74 173
Encaissement provenant de la cession d'immo. corp. et incorp.		69 021	-	92 179
Encaissement provenant de la cession d'immo. Financières		1 000		
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	-	<u>1 118 781</u>	<u>- 1 172 370</u>	<u>380 420</u>
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>				
Encaissement suite à l'émission d'actions		-	3 250 000	3 250 000
Dividendes et autres distributions		-	-	- 134 354
Décaissement affectés au remboursement des emprunts	-	418 254	- 509 439	- 54 655
Encaissement provenant des emprunts		-	1 200 000	700 000
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	-	<u>418 254</u>	<u>3 940 561</u>	<u>3 760 991</u>
<u>Variation de trésorerie</u>		<u>49 472</u>	<u>2 762 784</u>	<u>391 117</u>
- Trésorerie au début de l'exercice	-	675 297	- 1 066 414	- 1 066 414
- Trésorerie à la clôture de l'exercice	29	- 625 825	1 696 370	- 675 297

NOTES AUX ETATS FINANCIERS
Au 30 JUIN 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 5.

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

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

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

B.1.3- Immobilisations financières :

Les immobilisations financières représentent essentiellement le cautionnement du loyer et les participations financières dans les sociétés SERVITRA, SIRTTP-S, SERVIPRINT, SERVITRADE et ALSHOUROUK.

B.1.4- Autres Actifs non courants :

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

Les frais préliminaires sont amortis sur 3 ans selon la méthode linéaire conformément à la norme 10 du système comptable des entreprises.

B.1.5- Les stocks :

La méthode de comptabilisation adoptée est la méthode de l'inventaire intermittent.
Les stocks sont évalués sur la base du coût unitaire moyen pondéré.

B.2- Les Passifs :

B.2.1- Fournisseurs et comptes rattachés :

Cette rubrique regroupe les fournisseurs d'exploitation et d'immobilisations.

B.3- Les comptes de charges et de produits :

B.3.1- Règle de prise en compte des charges :

Les charges sont constatées dès leurs engagements.

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

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

C/ NOTES AUX ETATS FINANCIERS

NOTE 1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2010 à 2 585 DT et comporte deux logiciels informatiques, un acquis en 2005 et l'autre en 2006.

NOTE 2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles s'élèvent au 30/06/2010 à 290 298 DT et se détaillent comme suit :

Immobilisation corporelle	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Petits matériels d'exploitation	1 114	1 114	1 114
Matériel et outillages industriels	57 863	49 257	51 357
Agencements aménagements	7 964	5 975	6 441
Equipements de bureau	36 205	36 205	36 205
Matériels informatiques	101 176	64 776	95 386
Matériels électroniques	6 825	6 825	6 825
Matériel de Transport	79 151	85 151	79 151
Total	290 298	249 303	276 479

Le tableau d'amortissement est présenté en annexe 1.

NOTE 3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2010 à 2 662 397 DT se détaillant comme suit :

DESIGNATION	Montants Au 30/06/2010	Montants Au 30/06/2009	Montants Au 31/12/2009
Titres de participation (1)	2 659 857	680 525	1 485 000
Dépôts et cautionnements	2 540	3 890	3 540
Prêt Filiales	*	1 611 245	*
Total	2 662 397	2 295 660	1 488 540

* les prêts intra-groupes ont été reclassés au niveau des autres actifs courants

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

NOTE 4 AUTRES ACTIFS NON COURANT

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2010 à 37 087 DT se détaillant comme suit :

Charges engagées introduction en bourse	74 173 DT	
Résorption 2009		24 724 DT
Résorption 2010		<u>12 362 DT</u>

TOTAL Autres Actifs Non courants : 37 087 DT

NOTE 5 STOCKS

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2010 à 467 133 DT :

Désignation	Solde Au 30/06/2010	Solde Au 30/06/2009	Solde Au 31/12/2009
Stock	467 133	995 833	744 722
Total	467 133	995 833	744 722

NOTE 6 CLIENTS

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

Désignation	Solde Au 30/06/2010	Solde Au 30/06/2009	Solde Au 31/12/2009
Clients locaux	1 853 408	2 360 045	1 629 979
Clients, factures à établir	607 892	296 397	271 364
Provision sur les comptes clients	-13 161	-3 161	-3 161
Total	2 448 139	2 653 281	1 898 182

NOTE 7 AUTRES ACTIFS COURANTS

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2010 à 2 467 440 DT détaillés comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2010	Au Valeur 30/06/2009	Au Valeur 31/12/2009
FOURNISSEURS AVANCES ET ACOMPTE	52 219	28 019	772
CREANCE SUR EMBALLAGES/CHAKIRA	36 583	90 110	34 052
CONSIGNATION DOUANE	2 266	2 266	2 266
AVANCE & ACOMPTE CLIENT	13 746	-	
AVANCES AU PERSONNEL	701	847	701
TFP	505	-	505
RETENUES A LA SOURCE	14 788	417	14 293
CREDIT TVA A REPORTER	299 087	276 903	311 701
REPORT TVA A ENCAISSE	-		-
DEBITEURS DIVERS	60	60	60
PRODUITS A RECEVOIR	211 613	101 739	190 498
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	31 802	8 303	21 686
COMPTE DE GROUPE SERVIPRINT	52 138	*	262 138

COMPTE DE GROUPE SERVITRADE	149 748	*	936 086
COMPTE DE GROUPE SERVITRA	1 603 039	*	2 078 039
PROVISION POUR DEP DES AUTRES ACTIFS COUANTS	- 855	- 12 529	-
Total	2 467 440	496 135	3 852 797

* les prêts intra-groupes ont été reclassés au niveau des autres actifs courants

NOTE 8 PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2010 à 208 669 DT se détaillant comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2010	Solde au 30/06/2009	Solde au 31/12/2009
STB SICAV	33 200	31 991	33 200
BHO SICAV	175 469	168 158	175 469
SCANADET SICAV	-	1 850 071	-
Total	208 669	2 050 220	208 669

NOTE 09 LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Le solde de cette rubrique se détaille au 30/06/2010 comme suit :

Banque/caisse	Solde Au 30/06/2010	Solde Au 30/06/2009	Solde Au 31/12/2009
BH	60 326	*	*
UBCI	2 859	12 761	4 789
STB	6 677	44 577	34 329
ATTJARI BANK	2 912	2 983	2 947
Caisse	3 130	21 165	56 527
Poste	365	365	365
Total	76 269	81 851	98 957

* Solde bancaire créditeur

NOTE 10 CAPITAUX PROPRES

Le tableau de variation des capitaux propres se détaille au 30/06/2010 comme suit :

	Capital social	Prime d'émission	Réserves légale	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 30/06/2010	-	-	-	-	-	91 633	91 633
Total des capitaux propres au 30-06-2010	2 358 000	2 250 000	123 044	741 307	-	91 633	5 563 984

NOTE 11 EMPRUNTS & DETTES ASSIMILEES

Le solde de cette rubrique au 30/06/2010 s'élève à 16 490 DT se détaillant comme suit :

	Solde Au 30/06/2010	Solde Au 30/06/2009	Solde Au 31/12/2009
Emprunt ATB (2*18 000 DT)	4 500	9 000	4 500
Emprunt auprès de Modern leasing	7 645	22 553	17 349
Emprunt auprès de l'ATL	4 345	-	-
Total	16 490	31 553	21 849

NOTE 12 FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2010 à 711 241 DT se détaillant comme suit :

Fournisseurs	Solde Au 30/06/2010	Solde Au 30/06/2009	Solde Au 31/12/2009
Fournisseurs d'exploitation	587 717	338 553	268 682
Fournisseurs effets à payer	123 524	123 772	115 624
Total	711 241	462 325	384 306

NOTE 13 AUTRES PASSIFS COURANTS

Le solde des autres passifs courants s'élève au 30/06/2010 à 448 950 DT se détaillant comme suit :

Autres passifs courants	Solde Au 30/06/2010	Solde Au 30/06/2009	Solde Au 31/12/2009
Clients avances et acomptes	75 861	77 635	80 282
TCL à payer	1 139	1 516	1 495
TFP à payer	8 161	3 045	11 970
Etat, retenue à la source	7 364	8 663	25 370
TVA/CA non encore encaissée	230 004	273 437	198 615
Droit de Timbre	8	7	10
Associés Dividendes à payer	-	134 354	-
CNSS	22 310	45 539	37 173
Charges à payer	14 935	486 452	12 493
Compte d'attente	22 696	26 493	-
Produits constatés d'avance	32 333	-	-
Provisions/congés	34 140	35 611	27 317
Créditeurs divers	-	-	14 509
Total	448 951	1 092 752	409 234

NOTE 14 CONCOURS BANCAIRES & AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2010 à 1 777 374 DT se détaillant comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2010	Solde au 30/06/2009	Solde au 31/12/2009
Crédit Avances/factures BH	404 260	311 333	101 163
Crédit Avances/factures ATB	454 984	-	509 165
Crédit Avances/factures UBCI	-	17 458	-
Echéances à moins d'un an/Emprunt	10 125	9 375	9 375
Echéances à moins d'un an/leasing	11 331	9 626	10 143
Intérêts courus	45 155	58 148	14 833
Compte Courant ATD SICAR	800 000	1 200 000	1 200 000
ATB	51 519	8 940	145 892
BH	*	97 970	226 703
TOTAL	1 777 374	1 712 850	2 217 274

* Solde bancaire débiteur

NOTE 15 **PRODUITS D'EXPLOITATION**

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2010 à 1 576 846 DT détaillés comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2010	Solde au 30/06/2009	Solde au 31/12/2009
Travaux de génie Civil	317 308	237 547	613 201
Travaux de Câblage	773 939	951 242	1 392 764
Matériel & Accessoires	117 937	348 327	932 619
Autres Produits d'Exploitation	59 498	53 037	255 666
Variation des clients, factures à établir	308 164	109 856	84 823
Total	1 576 846	1 700 009	3 279 073

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

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2010	Solde au 30/06/2009	Solde au 31/12/2009
ACHAT STOCKE FOURNITURES	456 358	952 510	1 432 367
ACHAT STOCKE MATIERES	8 481	12 596	63 743
VARIATION DES STOCKS	277 590	-55 668	195 442
ENTRETIEN SUR CHANTIER	1 481	-	-
TRANSPORT/TRAVAUX SOUSTRAITANCE	229 233	600	148 963
CONTROLE ET ESSAIE	-	340	3 866
ACQUIS FOURNITURES DE CHAMBRE	-	-	28
LOCATION MAISONS POUR CHANTIER	11 460	12 378	27 713
TRANSPORT ENTRE / SUR CHANTIER	--	8 046	-
TENUE DE TRAVAIL	-	-	13
PETIT MATERIEL POUR CHANTIER	80	939	1 596
ACQUISIT FOURNITURES / CHANTIER	1 304	353	1 000
PETIT MATERIEL D'EXPLOITATION	30	630	1 002
AUTRES FRAIS / CHANTIER	30	55	100
LOCATION MATERIEL POUR CHANTIER	1 480	470	1 257
EAU ELECTRICITE	965	1 221	2 442
FOURNITURES DE BUREAU	461	154	460
GASOIL	17 892	51 673	95 212
FOURNITURES CONSOMMABLES ENERGIE	425	35	128
AUTRES FOURNITURES CONSOMMABLES	91	8 238	1 981
Total	1 007 361	994 570	1 977 313

NOTE 17 CHARGES DE PERSONNEL

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2010	Solde au 30/06/2009	Solde au 31/12/2009
SALAIRES	175 479	341 508	602 374
CHARGES SOCIALES LEGALES	34 379	40 064	95 315
FRAIS DE FORMATION AU PERSONNEL	3 214	3 036	5 645
Total	213 072	384 608	703 334

NOTE 18 AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Désignation	Solde au 30/06/2010	Solde au 30/06/2009	Solde au 31/12/2009
LOYER	3 660	3 200	6 659
LEASING	91 661	152 681	283 663
ENTRETIENS ET REPARATIONS	1 002	3 221	4 926
PRIMES D'ASSURANCE	24 036	27 601	52 041
ETUDES ET RECHERCHES	3 078	5 250	28 652
HONORAIRES	13 964	7 000	101 447
ANNONCES ET INSERTIONS	2 280	-	16 115
PUBLICITE PUBLICATION RELATION PUBLIQUE	507	8 812	2 176
FOIRES ET EXPOSITIONS	-	-	6 748
CATALOGUES ET IMPRIMES	-	-	681
DEPLACEMENTS MISSIONS ET RECEPTIONS	6 140	5 151	21 606
FRAIS POSTAUX ET DE TELECOMMUNICATION	1 499	2 912	6 534
SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES	1 236	5 019	9 313
CHARGES LIES A UNE MODIF COMPTABLE	21 259	-	8 708
FRAIS PARTICIPATION / MARCHES	2 378	2 188	4 180
JETONS DE PRESENCE	-	-	4 375
ETAT IMPOTS ET TAXES	24 864	25 824	54 030
TRANSFERTS DE CHARGES	-	-	-74 173
Total	197 564	248 859	537 681

NOTE 19 CHARGES FINANCIERES NETTES

Désignation	Solde au 30/06/2010	Solde au 30/06/2009	Solde au 31/12/2009
INTÉRÊTS AVANCES / FACTURES	49 998	7 808	28 977
INTÉRÊTS / EMPRUNTS	1 892	2 628	5 305
INTÉRÊTS / COMPTE COURANT ASSOCIE	46 868	60 343	124 716
COMMISSIONS DIVERSES	57 651	32 942	102 647
AUTRES CHARGES FINANCIERES	3 135	3 542	19 393
PRODUITS FINANCIERS / CORPORATE PAC	-1 250	-	-
Total	158 294	107 263	281 038

NOTE 20 PRODUITS DES PLACEMENTS

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2010	Solde au 30/06/2009	Solde au 31/12/2009
PRODUITS FINANCIERS / SICAV	4 103	2 169	21 473
INTERETS / PRETS FILIALES	100 423	44 649	149 552
Total	104 526	46 818	171 025

NOTE 21 AUTRES GAINS ORDINAIRES

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2010	Solde au 30/06/2009	Solde au 31/12/2009
REMBOURSEMENT ASSURANCE	-	1 167	23 655
GAIN SUR CESSION MATERIEL DE TRANSPORT	68 895	-	88 079
DIVERS GAINS	115	3 575	30 174
Total	69 010	4 742	141 908

NOTE 22 AUTRES PERTES ORDINAIRES

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2010	Solde au 30/06/2009	Solde au 31/12/2009
PENALITES SUR REDRESSEMENT FISCAL	30 085	-	-
AUTRES PERTES	2 544	858	804
Total	32 629	858	804

NOTE 23 VARIATION DE STOCK

-Stock (n-1)	744 722
-Stock (n)	<u>-467 133</u>
	277 589

NOTE 24 VARIATION DES CREANCES

-Créances (n-1)	1 901 343
-Créances (n)	<u>- 2 461 300</u>
	559 957

NOTE 25 VARIATION DES FOURNISSEURS

-Fournisseurs (n)	711 241
-Fournisseurs (n-1)	<u>- 384 306</u>
	- 326 935

NOTE 26 VARIATION DES AUTRES ACTIFS COURANTS

- Autres actifs courants (n-1)	3 852 797
- Autres actifs courants (n)	<u>-2 468 295</u>
	1 384 502

NOTE 27 VARIATION DES AUTRES PASSIFS COURANTS

- Autres passifs courants (n)	448 950
- Autres passifs courants (n-1)	<u>- 409 234</u>
	- 39 716

NOTE 28 DECAISSEMENTS SUR ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES

- Immobilisations corporelles brutes (N-1)	276 479
- Immobilisations corporelles brutes (N)	- 290 298
- Valeur Brute des immobilisations sorties	<u>- 126</u>
	- 13 945

NOTE 29 TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

- Liquidités au 30-06-2010	76 269
- Concours bancaires au 30-06-2010	- 51 519
- Placements SICAV au 30-06-2010	208 669
- Crédit de mobilisation de créances	<u>- 859 244</u>
	- 625 825

Annexe 1

Tableau Récap des immobilisations au 30/06/2010

Libellé	Taux d'amortissement	Valeurs brutes				Amortissements				VCN
		31/12/2009	Acquisitions	Cessions	30/06/2010	31/12/2009	Dotations	Régularisations/ cessions	30/06/2010	30/06/2010
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	2 392	-	21 778	36 085
AGENCEMENT AMENAGEMENT	10% / 20%	6 441	1 523	-	7 964	2 167	489	-	2 656	5 308
MATERIEL DE TRANSPORT	20,00%	79 151	126	126	79 151	32 044	7 915	-	39 959	39 192
EQUIPEMENT DE BUREAU	10% / 14,28% / 100%	36 205	-	-	36 205	14 509	2 005	-	16 514	19 691
MATERIEL INFORMATIQUE	33,33% / 14,28%	95 386	5 790	-	101 176	39 457	11 321	-	50 778	50 398
MATERIEL ELECTRONIQUE	33,33% / 15%	6 825	-	-	6 825	4 104	490	-	4 594	2 231
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES		279 064	13 945	126	292 883	115 366	24 612		139 978	152 905

Annexe 2

Tableau Récap des titres de participation au 30-06-2010

Sociétés émettrices	Participation au 31-12-2009			Libération de l'exercice	Acquisition de l'exercice			Cession de l'exercice			Participation au 30-06-2010		
	Valeur Brute	Libérée	Non Libérée		Valeur Brute	Libérée	Non Libérée	Valeur Brute	Libérée	Non Libérée	Valeur Brute	Libérée	Non Libérée
SERVITRA	261 278	261 278	-	-	1 063 768	1 063 768	-	-	-	1 325 046	1 325 046	-	
SIRTTPS	44 750	44 750	-	-	-	-	-	-	-	44 750	44 750	-	
SERVIPRINT	85 970	85 970	-	-	100 174	100 174	-	-	-	186 144	186 144	-	
SERVITRADE	880 177	880 177	-	-	10 915	10 915	-	-	-	891 092	891 092	-	
CHOUROUK (Libye)	709 417	212 825	496 592	-	-	-	-	-	-	709 417	212 825	496 592	
TOTAL	1 981 592	1 485 000	496 592	-	1 174 857	1 174 857	-	-	-	3 156 449	2 659 857	496 592	

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

Messieurs les Actionnaires,

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 Novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de la Société SERVICOM-SA couvrant la période allant du premier janvier au 30 juin 2010.

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de la Société SERVICOM-SA, comprenant le bilan au 30 juin 2010, ainsi que l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie pour la période close à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires, conformément au système comptable des entreprises. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers intermédiaires.

Nous avons effectué cet examen selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Un examen limité de l'information financière intermédiaire consiste à prendre des renseignements, principalement auprès des personnes responsables des affaires financières et comptables ainsi qu'à appliquer des procédures analytiques et autres aux données financières. L'étendue d'un examen limité est considérablement moindre que celle d'un audit effectué conformément aux normes internationales d'audit et par conséquent, il ne nous permet pas d'obtenir une assurance que nous

nous rendions compte d'éléments significatifs qui pourraient être révélés par un audit. En conséquence, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires de la Société SERVICOM-SA arrêtés au 30 Juin 2010, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que la performance financière et les flux de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Tunis, le 6 Septembre 2010

Le Commissaire aux Comptes

BDO TUNISIE

Adnène ZGHIDI