



RAPPORT DU COMMISSAIRE
AUX COMPTES SUR LES ETATS
FINANCIERS CONSOLIDES
EXERCICE 2009

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Exercice clos le 31 décembre 2009

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 2009, 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 n'ont pas constaté la charge d'impôt sur les sociétés au titre de l'exercice, s'élevant respectivement à 62 000 DT et 92 000 DT, du fait qu'elles projettent de réaliser un réinvestissement financier donnant droit à un dégrèvement fiscal de 100% de leurs bénéfices soumis à l'I.S et ce, avant la date limite du 25 juin 2010.

A la date du présent rapport, la déclaration d'investissement n'a pas été encore déposée.

A notre avis, et sous réserve de ce qui a été mentionné au paragraphe précédent, 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 2009, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au Système Comptable des Entreprises en vigueur en Tunisie.

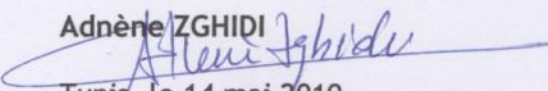
Vérifications spécifiques

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 2009 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 intégrant les filiales SERVIPRINT, ALSHOUROUK et la co-entreprise SIRTTP'S.

Le Commissaire aux Comptes

BDO TUNISIE

Adnène ZGHIDI


Tunis, le 14 mai 2010.

Bilan Consolidé
 (Exprimé en dinars)

<i>Actifs</i>	Notes	31/12/2009	31/12/2008
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
<i>Actifs Immobilisés</i>			
Immobilisations incorporelles	1	10 079	9 238
Moins : amortissements immobilisations incorporelles		-5 941	-4 198
Immobilisations corporelles		2 685 813	1 240 088
Moins : amortissements immobilisations corporelles	2	-567 042	-217 144
Immobilisations financières	3	92 466	127 028
Moins : provisions		-3 740	0
Total des actifs immobilisés		<u>2 211 635</u>	<u>1 155 012</u>
Autres actifs non courants		139 033	0
Total des actifs non courants		<u>2 350 668</u>	<u>1 155 012</u>
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Stocks	4	3 315 809	2 171 276
Moins : provisions		0	0
Clients et comptes rattachés	5	10 831 226	5 844 495
Moins : provisions		-12 354	-7 234
Autres actifs courants	6	2 153 938	1 678 820
Moins : provisions		-3 897	-10 652
Placements at autres actifs financiers	7	213 190	212 956
Moins : provisions		0	0
Liquidités et équivalents de liquidités	8	1 617 475	162 227
Total des actifs courants		<u>18 115 387</u>	<u>10 051 888</u>
Total des actifs		20 466 055	11 206 900

Bilan Consolidé
 (Exprimé en dinars)

<i>Capitaux Propres et Passifs</i>	Notes	31/12/2009	31/12/2008
<i>Capitaux propres</i>	9		
Capital social		2 358 000	1 358 000
Réserves Consolidées		3 041 249	1 065 959
Ecart de conversion		-4 622	
<i>Total des capitaux propres Consolidés avant résultat consolidé de l'exercice</i>		<u>5 394 627</u>	<u>2 423 959</u>
Résultat Consolidé de l'exercice		-10 542	-309 575
<i>Total des capitaux propres du Groupe</i>		<u>5 384 085</u>	<u>2 114 384</u>
<i>Intérêts des Minoritaires</i>	10	<u>1 217 580</u>	<u>538 249</u>
<i>Passifs</i>			
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>			
Emprunts et dettes assimilées	11	1 114 023	487 269
Autres passifs financiers		0	0
Total des passifs non courants		<u>1 114 023</u>	<u>487 269</u>
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	12	4 256 916	3 003 234
Autres passifs courants	13	2 944 259	1 433 178
Concours bancaires et autres passifs financiers	14	5 549 192	3 630 586
Total des passifs courants		<u>12 750 367</u>	<u>8 066 998</u>
<i>Total des passifs</i>		<u>13 864 390</u>	<u>8 554 267</u>
<i>Total des capitaux propres et des passifs</i>		20 466 055	11 206 900

Etat de Résultat Consolidé
(Exprimé en dinars)

	Notes	31/12/2009	31/12/2008
Produits d'exploitation			
Revenus	15	17 305 085	11 739 765
Autres produits d'exploitation		73 921	16 147
Total des produits d'exploitation		17 379 006	11 755 912
Charges d'exploitation			
Achats de matières et fournitures		10 784 646	7 881 988
Charges de personnel	16	2 833 969	2 262 383
Dotations aux amortissements et aux provisions		386 467	168 369
Autres charges d'exploitation	17	2 358 660	1 385 818
Total des charges d'exploitation		16 363 742	11 698 559
Résultat d'exploitation		1 015 264	57 354
Charges financières nettes		-701 709	-409 568
Produits des placements		26 984	12 053
Autres gains ordinaires		180 927	90 244
Autres pertes ordinaires		-110 616	-28 119
Résultat des activités ordinaires avant impôt		410 850	-278 036
Impôt sur les bénéfices	18	-250	-32 264
Impôts différés		8 841	71 940
Résultat net de l'exercice		419 441	-238 360
Part des Minoritaires dans les résultats	19	-429 983	-71 215
Résultat consolidé		-10 542	-309 575

Etat de flux de Trésorerie Consolidé		
(Exprimé en dinars)		
Exercice clos le		
	31/12/2009	31/12/2008
Flux de trésorerie liés à l'exploitation		
Résultat net	419 441	-238 360
Ajustements pour :		
Amortissements et provisions	360 501	167 249
Résorption Frais Préliminaires	32 721	0
Reprise sur provisions	-6 755	0
Augmentation de capital SERVITRA	0	-310 230
Augmentation de capital SERVITRADE	-250 000	-90 000
Constitution de la société ALSHOUROUK	-114 555	
Changements des pourcentages d'intérêts	281 605	125 004
Dividendes versés	134 354	10 822
Perte de valeur	0	1 599
Charge nette sur cession d'immobilisations	0	2 551
Produit net sur cession d'immobilisations	-114 034	-2 415
Variations des :		
-Stock	-1 144 533	-327 186
-Créances	-4 986 731	-2 408 013
-Fournisseur	1 253 682	741 788
-Autres actifs courants	-475 118	-523 308
-Autres passifs courants	1 511 081	520 362
Total Flux de trésorerie affectés à l'exploitation	-3 098 341	-2 330 137
Flux de trésorerie liés aux activités d'Investissement		
Décaissements suite à l'acq.d'immo.corporelles et incorporelles	-623 339	-205 085
Encaissements provenant de la cession.d'immo.corporelles et incorporelles	118 179	11 516
Décaissement suite à l'acquisition des autres actifs non courants	-171 754	0
Encaissements provenant de la cession des immobilisations financières	34 562	-1 395
Décaissements suite à l'acq.des immobilisations financières		0
Total flux de trésorerie affectés aux activités d'Investissement	-642 352	-194 964
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Encaissement suite à l'émission d'actions	3 614 555	400 230
Encaissements provenant des emprunts	700 000	536 894
Décaissements des dividendes	-134 354	-10 822
Décaissements affectés aux remboursements d'emprunts	0	0
Décaissements liés aux placements	0	
Encaissement provenant des placements		
Total flux de trésorerie provenant des activités de financement	4 180 201	926 302
Variation de trésorerie	439 508	-1 598 799
Trésorerie au début de l'exercice	-2 547 458	-948 659
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-2 107 950	-2 547 458

NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2009

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 des entreprises dont notamment :

- la norme comptable générale n° 01;
- les normes comptables de consolidation (NCT 35 à 37);
- 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 2009.

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.*
- Quatre filiales : sur lesquelles *SERVICOM* exerce un contrôle exclusif ;
- Une coentreprise : contrôlée 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 des minoritaires dans les capitaux propres et le résultat.

Cette méthode est appliquée aux entreprises contrôlées de manière exclusive par *SERVICOM*.

• **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 regroupée ligne par ligne avec les éléments similaires des états financiers de *SERVICOM*.

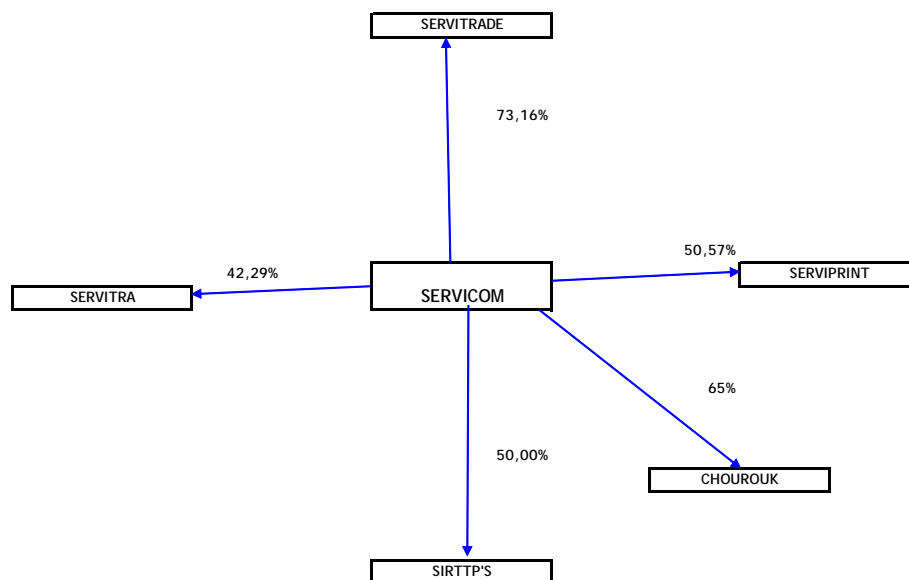
Cette méthode est appliquée aux sociétés contrôlées conjointement par *SERVICOM* avec d'autres entreprises.

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
<i>SERVICOM</i>	2 358 000	100,00%	Mère	IG	100,00%
<i>SERVITRADE</i>	1 200 000	73,16%	Filiale	IG	73,16%
<i>SERVITRA</i>	600 000	42,29%	Filiale	IG	42,29%
<i>SIRTP'S</i>	70 000	50%	Coentreprise	IP	50%
<i>SERVIPRINT</i>	170 000	50,57%	Filiale	IG	50,57%
<i>ALSHOUROUK</i>	300 000 (*)	65%	Filiale	IG	65%

(*) Le capital de la société *Alshourouk* est exprimé en dinar libyen

GRUPE *SERVICOM*



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 fractions non libérées sur augmentations de capital de SERVIPRINT et SERVITRA.

Notes explicatives des états financiers

NOTE 1 Immobilisations Incorporelles

Le solde net de cette rubrique s'élève au 31/12/2009 à 4 138 DT contre un solde de 5 040 DT au 31/12/2008 et comporte essentiellement des logiciels informatiques.

Les logiciels sont portés à l'actif à leur coût et amortis sur 3 ans.

Le détail de cette rubrique est présenté en annexe 1.

NOTE 2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles s'élèvent au 31/12/2009 à 2 118 771 DT contre un solde de 1 022 944 DT au 31/12/2008.

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	20%
Installation générale, Agenc., Aménag.	10%
Equipement 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

Le solde net des immobilisations financières s'élève au 31/12/2009 à 88 726 DT contre un solde de 127 028 DT au 31/12/2008 se détaillant comme suit :

Libellé	Solde 2009	Solde 2008
Dépôt et Cautionnement	41 139	75 701
SICAV Obligataires	51 327	51 327
Provision	-3 740	-
TOTAL	88 726	127 028

NOTE 4 Stocks

Les stocks s'élèvent au 31/12/2009 à 3 315 809 DT contre un solde de 2 171 276 DT au 31/12/2008.

NOTE 5 Clients

Le solde net des clients s'élève au 31/12/2009 à 10 818 872 DT contre un solde de 5 837 261 DT au 31/12/2008 se détaillant comme suit :

Libellé	Solde 2009	Solde 2008
Clients factures à établir	1 675 132	623 881
Clients	9 143 740	5 213 380
Clients douteux	12 354	7 234
Provision sur les comptes clients	- 12 354	-7 234
TOTAL	10 818 872	5 837 261

NOTE 6 Autres Actifs Courants

Le solde net des autres actifs courants s'élève au 31/12/2009 à 2 150 041 DT contre un solde de 1 668 168 DT au 31/12/2008 se détaillant comme suit :

Libellé	Solde 2009	Solde 2008
Avances Fournisseurs	138 610	233 138
Avance au Personnel	1 497	982
Etat, impôt et taxes	1 749 289	1 316 159
Etat, impôt et taxes actifs (différés)	80 812	71 973
Débiteurs Divers	118 972	17 433
Charges Constatées d'avance	64 758	39 135
Provision pour dépréciation des autres actifs courants	-3 897	-10 652
TOTAL	2 150 041	1 668 168

NOTE 7 Placements et Autres Actifs financiers

Les Placements s'élèvent au 31/12/2009 à 213 190 DT contre un solde de 212 956 DT au 31/12/2008.

NOTE 8 Liquidités et équivalents de liquidités

Les Liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent au 31/12/2009 à 1 617 475 DT contre un solde de 162 227 DT au 31/12/2008 se détaillant comme suit :

Libellé	Solde 2009	Solde 2008
Banques	1 456 657	117 894
Caisses	160 568	33 081
Régies d'avances et accreditifs	250	11 252
TOTAL	1 617 475	162 227

NOTE 9 Capitaux propres

Les capitaux propres du groupe *SERVICOM* s'élèvent au 31/12/2009 à 6 601 665 DT se détaillant comme suit :

Libellé	Solde 2009	Solde 2008
Capital social	2 358 000	1 358 000
Réserves consolidées	3 041 249	1 065 959
Ecart de conversion	- 4 622	-
Résultat consolidé de l'exercice	- 10 542	- 309 575
Intérêts des minoritaires	1 217 580	538 249
TOTAL	6 601 665	2 652 633

NOTE 9-1 Réserves Consolidées

Les réserves consolidées s'élèvent au 31/12/2009 à 3 041 249 DT contre un solde de 1 065 959 DT au 31/12/2008 se détaillant comme suit :

Libellé	Solde 2009	Solde 2008
Réserves <i>SERVICOM</i>	3 092 531	1 186 404
Réserves <i>SERVITRADE</i>	30 413	- 35 310
Réserves <i>SIRTTP'S</i>	- 21 935	- 6 250
Réserves <i>SERVITRA</i>	- 13 603	- 45 101
Réserves <i>SERVIPRINT</i>	- 46 157	- 33 784
TOTAL	3 041 249	1 065 959

NOTE 9-2 Résultat Consolidé

Le résultat consolidé s'élèvent au 31/12/2009 à -10 542 DT contre un solde de -309 575 DT au 31/12/2008 se détaillant comme suit :

Libellé	Solde 2009	Solde 2008
Résultat <i>SERVICOM</i>	- 323 238	- 448 016
Résultat <i>SERVITRADE</i>	208 606	128 533
Résultat <i>SIRTTP'S</i>	- 6 230	- 18 684
Résultat <i>SERVITRA</i>	160 223	50 689
Résultat <i>SERVIPRINT</i>	- 49 808	- 22 097
Résultat <i>ALSHOUROUK</i>	- 95	-
TOTAL	- 10 542	- 309 575

NOTE 9-3 Ecart de conversion

L'écart de conversion de - 4 622 DT provient de la conversion en Dinar Tunisien, des comptes de la filiale ALSHOUROUK.

NOTE 10 Les intérêts des Minoritaires

Les intérêts des Minoritaires s'élèvent au 31/12/2009 à 1 217 580 DT contre un solde de 538 249 DT au 31/12/2008 se détaillant comme suit :

Libellé	2009	2008
Intérêts des minoritaires dans les capitaux propres de SERVITRA	320 756	345 871
Intérêts des minoritaires dans les capitaux propres de SERVITRADE	336 980	74 171
Intérêts des minoritaires dans les capitaux propres de SERVIPRINT	15 386	46 992
Intérêts des minoritaires dans les capitaux propres d'ALSHOUROUK	114 475	-
Intérêts des minoritaires dans les résultats de SERVITRA	322 529	63 037
Intérêts des minoritaires dans les résultats de SERVITRADE	141 350	40 383
Intérêts des minoritaires dans les résultats de SERVIPRINT	-33 845	-32 205
Intérêts des minoritaires dans les résultats d'ALSHOUROUK	-51	-
Total	1 217 580	538 249

NOTE 11 Les Emprunts et dettes assimilées

Les emprunts s'élèvent au 31/12/2009 à 1 114 023 DT contre 487 269 DT au 31/12/2008, se détaillant comme suit :

Libellé	2009	2008
Emprunts Bancaires	4 500	13 500
Emprunts Leasing	1 109 523	473 769
TOTAL	1 114 023	487 269

NOTE 12 Les Fournisseurs et comptes rattachés

La rubrique fournisseurs et comptes rattachés s'élève au 31/12/2009 à 4 256 916 DT contre un solde de 3 003 234 DT au 31/12/2008 se détaillant comme suit :

Libellé	2009	2008
Fournisseurs	2 621 415	1 608 336
Fournisseurs, effets à payer	1 635 501	1 394 898
Total	4 256 916	3 003 234

NOTE 13 Les Autres Passifs Courants

La rubrique des autres passifs courants s'élève au 31/12/2009 à 2 944 259 DT contre un solde de 1 433 178 DT au 31/12/2008 se détaillant comme suit :

Libellé	2009	2008
Clients avances	1 276 479	327 477
Personnel rémunération dus	269	11 240
Etat, impôt et taxes	1 102 657	637 580
CNSS	163 712	119 411
Créditeurs Divers	15 082	139 271
Charges à payer	304 035	145 753
Provisions pour congés	82 025	52 446
Total	2 944 259	1 433 178

NOTE 14 Concours Bancaires et autres passifs financiers

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2009 à 5 549 192 DT contre un solde de 3 630 586 DT au 31/12/2008 se détaillant comme suit :

Libellé	2009	2008
Comptes bancaires créditeurs	1 024 524	432 896
Échéances moins d'un an sur Emprunts	390 944	171 051
Crédits Mobilisation de créances	2 914 091	2 489 745
Compte courant ATD SICAR	1 200 000	500 000
Intérêts Coraus	19 633	36 894
TOTAL	5 549 192	3 630 586

NOTE 15 Revenus

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2009 à 17 305 085 DT contre un solde de 11 739 765 DT au 31/12/2008, se détaillant comme suit :

Libellé	2009	2008
Revenus SERVICOM	3 023 407	3 800 911
Revenus SERVITRA	9 128 554	4 367 444
Revenus SERVITRADE	4 947 214	3 320 379
Revenus SIRTTP'S	0	1 139
Revenus SERVIPRINT	167 216	249 891
Revenus ALSHOUROUK	38 694	0
TOTAL	17 305 085	11 739 765

NOTE 16 Les charges de Personnel

La rubrique des charges de personnel s'élève au 31/12/2009 à 2 833 969 DT contre un solde de 2 262 383 DT au 31/12/2008 se détaillant comme suit :

Libellé	2009	2008
Charges Sociales	2 447 813	2 080 657
Charges sociales légales	386 156	181 726
TOTAL	2 833 969	2 262 383

NOTE 17 Les autres charges d'exploitation

La rubrique des autres charges d'exploitation s'élève au 31/12/2009 à 2 358 660 DT contre un solde de 1 385 818 DT au 31/12/2008 se détaillant comme suit :

Libellé	2009	2008
Sous-traitance	2 507	1 290
Loyer	179 976	153 870
Leasing	832 159	465 540
Entretien et réparation	165 167	141 871
Prime d'assurance	107 252	99 756
Etudes et Recherches	35 939	20 437
Honoraires	171 789	112 950
Publicité	26 212	28 668
Frais de transport	77 115	56 055
Missions et réceptions	16 040	3 548
Frais postaux	71 602	68 583
Services Bancaires et Assimilés	221 469	80 668
Etat impôt et taxes	420 787	131 893
Charges diverses ordinaires	19 396	14 127
Jetons de présence	11 250	6 562
Total	2 358 660	1 385 818

NOTE 18 Impôt sur les bénéfices

Cette rubrique totalise au 31/12/2009 une valeur de 8 591 DT contre une valeur de 39 676 DT au 31/12/2008 :

Libellé	2009	2008
Produit d'impôt différé au titre du déficit fiscal reportable de la société SERVITRA	-	13 253
Produit d'impôt différé au titre du déficit fiscal reportable de la société SERVIPRINT	8 793	58 639
Produit d'impôt différé sur amortissement du GW SERVIPRINT	48	48
Impôt sur les bénéfices de SERVITRA	-	- 4 686
Impôt sur les bénéfices de SERVITRADE	-	- 27 256
Impôt sur les bénéfices de SERVIPRINT	-250	- 322
Total	8 591	39 676

NOTE 19 Part des Minoritaires dans les résultats

Cette rubrique totalise 429 983 DT au 31/12/2009 contre 71 215 DT au 31/12/2008 se détaillant comme suit :

Libellé	2009	2008
Intérêt des minoritaires dans le résultat de SERVITRA	322 530	63 037
Intérêt des minoritaires dans le résultat de SERVIPRINT	-33 846	-32 205
Intérêt des minoritaires dans le résultat de SERVITRADE	141 350	40 383
Intérêt des minoritaires dans le résultat d'ALSHOUROUK	-51	-
Total	429 983	71 215

NOTE 20 Engagements Hors Bilan

Les engagements hors bilan se détaillent par société comme suit :

Société SERVICOM :

- Les engagements de garanties données se présentent sous forme de cautions bancaires accordées aux clients de SERVICOM. Ils totalisent au 31/12/2009 un montant de 1 657 325 DT se détaillant comme suit :

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

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

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

- SERVICOM a donné sa caution solidaire pour permettre à SERVITRA d'obtenir des crédits de gestion auprès de ses bailleurs de fonds. Le montant de l'engagement garanti s'élève à 6 650 000 dinars.
- SERVICOM a donné sa caution solidaire pour permettre à SERVITRADE d'obtenir des crédits de gestion. Le montant de l'engagement garanti s'élève à 1 180 000 dinars.
- Mr Majdi Zarkouna, PDG de la société SERVICOM, a émis des cautions personnelles et solidaires au profit de la société SERVICOM détaillées comme suit :

Nature de la caution	Montants en DT
Caution solidaire et personnelle du PDG sur engagements bancaires	3 850 000
Caution solidaire et personnelle du PDG sur leasing	216 635
TOTAL	4 066 635

Société SERVITRADE :

Engagements donnés

- *Cautions données*

Nature de la caution	Client	Montant
Cautions de retenue de garantie	STEG SOUSSE	1 580
Cautions bancaires	Hitachi France	760 000
Cautions de retenue de garantie	MAGASIN GENERAL	4 460
Cautions de retenue de garantie	MAGASIN GENERAL	7 434
Cautions de retenue de garantie	Magasin général	2 798
Cautions de retenue de garantie	Magasin général	7 962
Cautions de retenue de garantie	Magasin général	7 836
Cautions de retenue de garantie	MONOPRIX	6 652
Cautions de retenue de garantie	MONOPRIX	4 374
Cautions de retenue de garantie	MONOPRIX	5 831
Cautions de retenue de garantie	MONOPRIX	4 263
Cautions de retenue de garantie	S.I.M	15 294
Cautions de retenue de garantie	S.I.M	12 776
Cautions provisoires	Sté C.P.G	700
Cautions d'avance	STE HICHEM DE PROMOTION IMMOBILIERE	294 000
Cautions de retenue de garantie	STE HICHEM DE PROMOTION IMMOBILIERE	2 746
Cautions de retenue de garantie	STE HICHEM DE PROMOTION IMMOBILIERE	2 746
Cautions de retenue de garantie	STE HICHEM DE PROMOTION IMMOBILIERE	2 746
Cautions de retenue de garantie	STE HICHEM DE PROMOTION IMMOBILIERE	2 746
Cautions provisoires	Sté Nationale de Cellulose et de Papier ALFA	1 200
Cautions de retenue de garantie	TOTAL TUNISIE	3 760
Cautions d'avance	TUNISIANA	68 547
Cautions de retenue de garantie	TUNISIANA	4 837
Cautions d'avance	TUNISIANA	24 528
Cautions de retenue de garantie	TUNISIANA	12 039
Cautions provisoires	Sté Nationale de Cellulose et de Papier ALFA	1 200
	TOTAL	1 263 054

- Des obligations cautionnées en faveur du receveur des douanes d'une valeur globale de 547 983 DT;

- *Etat des traites en circulation au 31/12/2009*

Date d'escompte	Client	Montant	Échéance
28/09/2009	Escompte effet TMEI	60 000	01/02/2010
08/10/2009	Escompte effet TMEI	100 404	07/01/2010
03/11/2009	Escompte effet TTS	6 783	31/01/2010
03/11/2009	Escompte effet TFE	14 515	05/02/2010
04/11/2009	Escompte effet SOTES	20 906	31/01/2010
05/11/2009	Escompte effet SETEC	3 540	05/01/2010
10/11/2009	Escompte effet TMEI	7 806	06/03/2010
11/11/2009	Escompte effet ETS HEDI BEN AYED	211 000	28/01/2010
16/11/2009	Escompte effet MONTHER HADRICH	17 000	15/01/2010
16/11/2009	Escompte effet MONTHER HADRICH	17 664	15/02/2010
24/11/2009	Escompte effet TMEI (jardin du lac)	70 000	16/02/2010
24/11/2009	Escompte effet TMEI (jardin du lac)	70 000	11/01/2010
24/11/2009	Escompte effet SOTUFAT	16 000	05/01/2010
24/11/2009	Escompte effet SOTUFAT	16 790	05/02/2010
03/12/2009	Escompte effet HABIB HAMMAMI	2 641	28/02/2010
04/12/2009	Escompte effet TMEI (jardin du lac)	117 329	23/02/2010
04/12/2009	Escompte effet TMEI (jardin du lac)	117 329	19/03/2010
05/12/2009	Escompte effet TTS	8 953	05/01/2010
10/12/2009	Escompte effet RKIK ADEL	78 018	26/03/2010
10/12/2009	Escompte effet TTS	7 400	08/03/2010
10/12/2009	Escompte effet TTS	4 010	10/01/2010
15/12/2009	Escompte effet HEDI BEN AYED	211 000	30/04/2010
15/12/2009	Escompte effet HEDI BEN AYED	211 000	31/03/2010
29/12/2009	Escompte effet HEDI BEN AYED	211 149	30/05/2010
Total		1 601 237	

- *Loyers leasing restant à courir au 31/12/2009 :*

Type du contrat	Paiement de 2010	Paiements au-delà de 2010	Total
6 voitures	32 691	30 226	62 917

Société SERVITRA :

Les engagements envers les compagnies de leasing

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

Compagnie de leasing	A payer à moins d'un an	A payer à plus d'un an	Total
ML	54 878	28 919	83 797
UBCI L	12 829	3 207	16 036
Total	67 707	32 126	99 833

Engagements donnés par Signature

	TOTAL	ATB	BH	BTE	UBCI
Cautions provisoires	1 483 970	1 483 970	-	-	-
Cautions Définitives	830 967	288 083	432 341	20 511	90 032
Cautions de RG	1 958 761	660 379	1 167 417	25 468	105 497
Cautions d'avance	1 514 981	595 997	878 428	25 468	15 088
TOTAL	5 788 679	3 028 429	2 478 186	71 447	210 617

Engagements reçus

- Cautions solidaires de la société *SERVICOM* pour la totalité des contrats de leasing et des découverts bancaires de la société.
- Cautions solidaires de M. Majdi ZARKOUNA pour la totalité des contrats de leasing et des découverts bancaires de la société.

Annexe 1

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS AU 31/12/2009							
(En Dinars Tunisien)							
Désignation	Taux	VALEURS D'ACQUISITION				AMORT	VCN au
		VALEURS AU 31/12/2008	ACQUISITION 2009	REGUL / CESSION	TOTAL 2009	31/12/2009	31/12/2009
Petits matériels d'exploitation	33,33%	1 114	-		1 114	1 114	-
Matériel et outillages industriel	10,00%	296 832	75 132		371 964	125 375	246 589
Agencements aménagements	10,00%	48 208	6 146		54 354	7 697	46 657
Equipements de bureau	10,00%	67 280	51 537		118 817	41 693	77 124
Matériel informatique	14,28%	110 154	63 090		173 244	65 736	107 508
Matériel électronique	14,28%	6 825	-		6 825	4 105	2 720
Matériel de transport	20,00%	709 675	1 162 840	- 6 000	1 866 515	321 322	1 545 193
Immobilisation Corp en-cours		-	92 980		92 980	-	92 980
S.Total Immobilisations corporelles		1 240 088	1 451 725	- 6 000	2 685 813	567 042	2 025 791
Logiciel informatique et autres immob. Incorp.	33,33%	6 325	1 001		7 326	5 941	1 385
Good Will	5,00%	2 913		- 159	2 754	-	2 754
S.Total Immobilisations incorporelles		9 238	1 001	- 159	10 079	5 941	4 138
TOTAL		1 249 326	1 452 725	- 6 159	2 695 892	572 983	2 029 929