AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

SERVICOM

Siège Social : Cité Ishbilia -3100 Kairouan -3100 Kairouan-

La Société SERVICOM publie, ci-dessous ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2009, accompagnés du rapport du commissaire aux comptes, Mr Adnène ZGHIDI.

BILAN

(Exprimé en dinars)

Actifs	Notes	1er Semestre 2009	1er Semestre 2008	Exercice 2008
ACTIFS NON COURANTS				
Actifs Immobilisés				
Immobilisations incorporelles	**1**	2 585	2 585	2 585
Moins : amortissements		- 2 387	- 1 681	- 2 089
		198	**904**	**496**
Immobilisations corporelles	**2**	249 303	195 798	245 828
Moins : amortissements		- 89 561	- 51 357	- 69 886
		159 742	**144 441**	**175 942**
Immobilisations financières	**3**	**2 295 660**	**793 435**	**1 126 765**
Moins : provisions				
Total des actifs immobilisés		**2 455 600**	**938 780**	**1 303 203**
Total des actifs non courants		**2 455 600**	**938 780**	**1 303 203**
ACTIFS COURANTS				
Stocks	**4**	995 833	1 189 948*	940 164
Moins : provisions				
Clients et comptes rattachés	**5**	2 656 442	2 131 889*	1 970 286
Moins : provisions		- 3 161	-	- 3 161
Autres actifs courants	**6**	508 664	1 026 331	1 035 927
Moins : provisions		- 12 529	- 124 549	- 10 652
Placements et autres actifs financiers	**7**	2 050 220	190 594	200 149
Moins : provisions				
Liquidités et équivalents de liquidités	**8**	81 851	41 391	58 796
Total des actifs courants		**6 277 320**	**4 455 604**	**4 191 509**
Total des actifs		**8 732 920**	**5 394 384**	**5 494 712**

***** Chiffres 30-6-2008 retraités en Proforma

BILAN
(Exprimé en dinars)

	Notes	1er Semestre 2009	1er Semestre 2008	Exercice 2008
Capitaux Propres et Passifs				
Capitaux propres				
Capital social		2 358 000	1 358 000	1 358 000
Réserve légale		84 028	84 028	84 028
Réserves facultatives		758 502	902 213	902 213
Prime d'émission		2 250 000	-	-
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice	9	5 450 530	2 344 241	2 344 241
Résultat de l'exercice		- 17 090	- 97 269	-143 711
Total des capitaux propres avant affectation		5 433 440	2 246 972	2 200 530
Passifs				
PASSIFS NON COURANTS				
Emprunts et dettes assimilées	10	31 553	18 000	40 992
Autres passifs financiers		-	-	-
Provisions		-	-	-
Total des passifs non courants		**31 553**	**18 000**	**40 992**
PASSIFS COURANTS				
Fournisseurs et comptes rattachés	11	462 325	968 631	784 033
Autres passifs courants	12	1 092 752	745 062	588 768
Concours bancaires et autres passifs financiers	13	1 712 850	1 415719	1 880 389
Total des passifs courants		3 267 927	3 129 412	3 253 190
Total des passifs		3 299 480	3 147 412	3 294 182
Total des capitaux propres et des passifs		8 732 920	5 394 384	5 494 712

Etat de Résultat

(Exprimé en dinars)

	Notes	1er Semestre 2009	1er Semestre 2008	Exercice 2008
Produits d'exploitation				
Revenus		1 646 972	1 817 779	3 800 911
Autres produits d'exploitation		53 037	13 056	65 957
Total des produits d'exploitation	**14**	**1 700 009**	**1 830 835**	**3 866 868**
Charges d'exploitation				
Achats consommés de matières et fournitures	**15**	994 570	973 870	2 436 896
Charges de personnel	**16**	384 608	581 767	953 612
Dotations aux amortissements et aux provisions		32 501	138 432	46 634
Autres charges d'exploitation	**17**	248 859	330 907	652 304
Total des charges d'exploitation		**1 660 538**	**2 024 976**	**4 089 446**
Résultat d'exploitation		**39 471**	**- 194 141**	**- 222 578**
Charges financières nettes	**18**	- 107 263	- 74 205	- 225 748
Produits des placements	**19**	46 818	156 899	250 064
Autres gains ordinaires		4 742	14 808	62 642
Autres pertes ordinaires		- 858	- 630	- 8 091
Résultat des activités ordinaires avant impôt		**- 17 090**	**- 97 269**	**- 143 711**
Impôt sur les bénéfices		-	-	-
Résultat des activités ordinaires après impôt		**- 17 090**	**- 97 269**	**- 143 711**
Effets des modifications comptables (net d'impôt)				
Résultat après modifications comptables		**- 17 090**	**- 97 269**	**- 143 711**

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
(Exprimé en Dinars)

	Notes	1er Semestre 2009	1er Semestre 2008	Exercice 2008
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat Net		- 17 090	- 97 269	- 143 711
Ajustement pour :				
-Amortissements		32 501	138 432	46 634
-Variation des :				
- Stocks	**20**	- 55 669	- 162 484	76 649
- Clients	**21**	- 686 156	485 479	657 733
- Fournisseurs	**22**	- 321 708	- 632 694	- 817 292
- Autres actifs courants	**23**	527 263	- 164 481	- 175 060
- Autres passifs courants	**24**	503 984	- 10 358	- 155 830
- Intérêts courus		22 120	-	36 894
- Dividendes décidés non distribués		-	-	-
- Dividendes distribués			10 729	-
- Résultat net sur cession d'immobilisations		-	-	- 23 950
- Reprises sur provisions autres actifs courants		- 10 652	-	-
Flux de trésorerie affectés aux activités d'exploitation		**- 5 407**	**- 432 646**	**- 497 933**
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements				
Décaissement provenant de l'acquisition d'immo. corp. et incorp	**25**	- 3 475	- 14 777	- 27 246
Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	**26**	- 1 168 895	- 49 915	- 383 245
Encaissement provenant de l'acquisition d'immo. corp. et incorp		-	-	24 000
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		**- 1 172 370**	**- 64 692**	**- 386 491**
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Encaissement suite à l'émission d'actions		3 250 000	-	-
Décaissement suite à la distribution des Dividendes		-	- 10 729	- 10 822
Décaissement affectés au remboursement des emprunts		- 509 439	- 4 500	- 9 000
Encaissement provenant des emprunts		1 200 000	-	500 000
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		**3 940 561**	**- 15 229**	**480 178**
Variation de trésorerie		**2 762 784**	**- 512 567**	**- 404 246**
- Trésorerie au début de l'exercice		- 1 066 414	- 662 168	- 662 168
- Trésorerie à la clôture de l'exercice	**27**	1 696 370	- 1 174 735	- 1 066 414

*** L'état de flux de Trésorerie au 30 Juin 2008 a été retraité en proforma pour les besoins de la comparabilité par rapport aux chiffres du 30-06-2009 et du 31-12-2008.**

NOTES AUX ETATS FINANCIERS
Au 30 JUIN 2009

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%
Matériels informatiques	33.33% et 14,28%
Matériels de transport	20%

B.1.3- Immobilisations financières :

Les immobilisations financières représentent essentiellement le cautionnement du loyer et de la participation financière dans les sociétés SERVITRA, SIRTTP-S, SERVIPRINT, SERVITRADE et STE CHOUROUK.

B.1.4- 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'exploitations 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 30/06/2009 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 30/06/2009 à 249 303 DT et se détaillent comme suit :

Immobilisation corporelle	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Petits matériels d'exploitation	1 114	1 114	1 114
Matériel et outillages industriels	49 257	47 564	49 257
Agencements aménagements	5 975	5 975	5 975
Equipements de bureau	36 205	35 549	36 205
Matériels informatiques	64 776	54 834	61 301
Matériels électroniques	6 825	6 461	6 825
Matériel de Transport	85 151	44 301	85 151
Total	**249 303**	**195 798**	**245 828**

Le tableau d'amortissement est présenté en annexe 1.

NOTE 3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2009 à 2 295 660 DT se détaillant comme suit :

DESIGNATION	Montants Au 30/06/2009	Montants Au 30/06/2008	Montants Au 31/12/2008
Titres de participation (1)	680 525	408 350	408 350
Dépôts et cautionnements	3 890	5 085	4 270
Prêt Filiales (2)	1 611 245	380 000	714 145
Total	**2 295 660**	**793 435**	**1 126 765**

(1) Les titres de participation se détaillent comme suit :

Solde Antérieur

Société	Date	Nombre d'actions	Valeur unitaire	Montant
SERVITRA	11/07/2005	2 798	10 DT	27 980
SIRTTPS	15/12/2004	3 000	10 DT	30 000
SIRTTPS	28/06/2005	325	10 DT	3 250
Total				**61 230**

Participations 2006

Société	Date	Nombre d'actions	Valeur unitaire	Montant
SERVIPRINT	10/05/2006	5 897	10 DT	58 970
SERVITRADE	21/06/2006	2 494	10 DT	24 940
SERVITRADE	13/12/2006	2 494	10 DT	24 940
TOTAL				**108 850**

Participations 2007

Société	Date	Nombre d'actions	Valeur unitaire	Montant
SERVITRA	12/02/2007	6 200	10 DT	62 000
SERVIPRINT	17/04/2007	1 000	10 DT	10 000
SIRRTP-S	31/12/2007	175	65,714 DT	11 500
TOTAL				**83 500**

Participations 2008

Société	Date	Nombre d'actions	Valeur unitaire	Montant
SERVITRA	31/01/2008	500	10 DT	5 000
SERVITRA	31/05/2008	8 977	10 DT	89 770
SERVITRADE	29/02/2008	6 000	10 DT	60 000
TOTAL				**154 770**

Participations 2009

Société	Date	Nombre d'actions	Valeur unitaire	Montant
SERVITRA	30/04/2009	3 245	10 DT	32 450
SERVITRADE	30/04/2009	990	10 DT	9 900
SERVIPRINT	29/02/2008	1 700	10 DT	17 000
STE CHOUROUK	30/06/2009	6 500	(100LYD*1,091408)DT*30%*	212 825
TOTAL				**272 175**

* Société de droit Libyen en constitution, la participation de SERVICOM dans cette société s'élève à 65% libérée à concurrence de 30%.

(2) Le solde de ce compte se détaille comme suit

FILIALES	Montants Au 30/06/2009
SERVITRA	1 021 645
SERVIPRINT	219 600
SERVITRADE	370 000
Total	**1 611 245**

NOTE 4 <u>STOCKS</u>

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2009 à 995 833 DT se détaillant comme suit :

Désignation	Valeur Au 30/06/2009	Valeur Au 30/06/2008	Valeur Au 31/12/2008
Stocks matières et fournitures	995 833	1 189 948	940 164
Travaux en-cours		*	
Total	**995 833**	**1 189 948**	**940 164**

*Retraité en pro forma (les stocks comprenaient les factures à établir au 30 Juin 2008).

NOTE 5 <u>CLIENTS</u>

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2009 à 2 653 281 DT contre un solde de 2 131 889 DT au 30/06/2008 se détaillant comme suit :

Désignation	Valeur Au 30/06/2009	Valeur Au 30/06/2008	Valeur Au 31/12/2008
Clients Locaux	2 360 045	1 896 615	1 783 745
Clients, factures à établir	296 397	235 274	186 541
Provision sur les comptes clients	- 3 161		- 3 161
Total	**2 653 281**	**2 131 889**	**1 967 125**

* Retraité en pro forma (les clients, factures à établir ont été présentés parmi les stocks au 30 Juin 2008).

NOTE 6 AUTRES ACTIFS COURANTS

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2009 à 496 135 DT détaillés comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2009	Solde au 30/06/2008	Solde au 31/12/2008
Avances&acomptes versés /Commandes	28 019	117 459	14 240
Créances/Emballages Chakira	90 110	99 548	90 110
Consignation Douane	2 266		
Rémunération, avances au personnel	847	2 140	787
Retenue à la source	417	7 807	2 337
Report TVA	276 903	708 602	750 700
Report TFP	-	4 630	505
Débiteurs divers	60		60
Compte d'attente débiteur		15 172	
Produits à recevoir	101 739	20 082	153 602
Charges constatées d'avance	8 303	50 891	23 586
Provision pour dép. des autres actifs courants	- 12 529	- 124 549	- 10 652
Total	**496 135**	**901 782**	**1 025 275**

NOTE 7 PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Le solde de cette rubrique s'élève à 2 050 220 DT se détaillant comme suit :

Désignation	Valeur au 30/06/2009	Valeur au 30/06/2008	Valeur au 31/12/2008
STB SICAV	31 991	29 181	31 991
BHO SICAV	168 158	161 413	168 158
SCANADET SICAV	1 850 071	-	-
Total	**2 050 220**	**190 594**	**200 149**

NOTE 8 LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Banque/caisse	Solde Au 30/06/2009	Solde Au 30/06/2008	Solde Au 31/12/2008
ATB	*	*	*
BH	*	24 491	*
UBCI	12 761	*	39 996
STB	44 577	2 709	9 991

ATTJARI BANQUE	2 983	3 036	3 001
Caisse	21 165	10 790	365
Poste	365	365	5 443
Total	**81 851**	**41 391**	**58 796**

* Solde bancaire créditeur

NOTE 9 CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres totalisent au 30/06/2009 un montant se détaillant comme suit :

	Capital social	Prime d'émission	Réserve Légale	Réserves facultatives	Résultat de l'exercice	Total
Situation au 31-12-2008 après modifications Comptables	**1 358 000**	**-**	**84 028**	**902 213**	**- 143 711**	**2 200 530**
* Augmentation de capital	1 000 000	2 250 000				3 250 000
* Affectation du résultat 2008				- 143 711	143 711	-
* Dividendes						-
* Résultat au 30/06/2009					- 17 090	- 17 090
Situation au 30-06-2009	**2 358 000**	**2 250 000**	**84 028**	**758 502**	**- 17 090**	**5 433 440**
Modifications comptables	-		-	-	-	-
Situation au 30-06-2009 après modifications Comptables	**2 358 000**	**2 250 000**	**84 028**	**758 502**	**- 17 090**	**5 433 440**

NOTE 10 EMPRUNTS & DETTES ASSIMILEES

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2009 à 31 553 DT se détaillant comme suit :

	Solde Au 30/06/2009	Solde Au 30/06/2008	Solde Au 31/12/2008
Emprunt ATB (2*18 000 DT)	9 000	18 000	13 500
Emprunt auprès de Modern Leasing	22 553	-	27 492
Total	**31 553**	**18 000**	**40 992**

NOTE 11 FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2009 à 462 325 DT se détaillant comme suit :

Fournisseurs	Solde Au 30/06/2009	Solde Au 30/06/2008	Solde Au 31/12/2008
Fournisseurs d'exploitation	338 553	698 165	495 896
Fournisseurs effets à payer	123 772	270 466	288 137
Total	**462 325**	**968 631**	**784 033**

NOTE 12 AUTRES PASSIFS COURANTS

Le solde des autres passifs courants s'élève au 30/06/2009 à 1 092 752 DT se détaillant comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2009	Solde au 30/06/2008	Solde au 31/12/2008
Clients avances et acomptes	77 635	116 699	107 253
TCL à payer	1 516	1 210	1 915
TFP à payer	3 045		
Etat Retenues à la source	8 497	37 605	16 610
Rémunération sur salaires	-	1 820	-
TVA à régulariser	-	64	-

TVA/CA non encore encaissée	273 437	285 697	259 591
RS/Loyer à payer	166		
Droit de Timbre	7	24	25
Associés Dividendes à payer	134 354	134 447	134 354
CNSS	45 539	28 134	24 479
Charges à payer	486 452	39 916	21 102
Compte d'attente	26 493	-	-
Provisions/congés	35 611	99 446	23 439
Total	**1 092 752**	**745 062**	**588 768**

NOTE 13 CONCOURS BANCAIRES & AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2009 à 1 712 850 DT se détaillant comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2009	Solde au 30/06/2008	Solde au 31/12/2008
Crédit Avance/factures ATB	-	602 721	724 813
Crédit Avance/factures BH	311 333	429 467	328 190
Crédit Avance/factures UBCI	17 458	268 821	268 875
Echéance à moins d'un an/Emprunt	9 375	9 000	9 000
Echéance à moins d'un an/leasing	9 626	-	9 136
Intérêts courus	58 148	-	36 894
Compte Courant ATD SICAR	1 200 000	-	500 000
Concours Bancaire-ATB	8 940	53 906	685
Concours Bancaire-UBCI	*	51 804	*
Concours Bancaire-BH	97 970	*	2 796
TOTAL	**1 712 850**	**1 415 719**	**1 880 389**

* Solde bancaire débiteur

NOTE 14 PRODUITS D'EXPLOITATION

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2009 à 1 700 009 DT se détaillant comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2009	Solde au 30/06/2008	Solde au 31/12/2008
Travaux de génie Civil	237 547	552 536	1 035 928
Travaux de Câblage	951 242	505 386	1 223 114
Matériel & Accessoires	348 327	860 202	1 690 947
Autres Produits d'Exploitation	53 037	13 056	65 957
Variation des clients factures à établir	109 856	-100 345	-149 078
Total	**1 700 009**	**1 830 835**	**3 866 868**

NOTE 15 ACHATS DE MATIERES ET FOURNITURES

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2009 à 994 570 DT se détaillant comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2009	Solde au 30/06/2008	Solde au 31/12/2008
ACHAT STOCKE FOURNITURES	952 510	874 170	1 782 284
ACHAT STOCKE MATIERES	12 596	79 346	194 425
VARIATION DES STOCKS	- 55 668	-173 135	76 649
TRANSPORT/TRAVAUX/CHANTIER	-	7 093	21 785
SOUSTRAITANCE GENERALE	600		-
CONTROLE ET ESSAIE	340	7 022	10 985
ACQUIS FOURNITURES DE CHAMBRE	-	202	202
LOCATION MAISONS POUR CHANTIER	12 378	27 053	51 110
TRANSPORT ENTRE / SUR CHANTIER	8 046	3 206	4 279
TENUE DE TRAVAIL	-	2 731	2 731
PETIT MATERIEL POUR CHANTIER	939	958	2 980
ACQUISIT FOURNITURES / CHANTIER	353	1 708	2 502
PETIT MATERIEL D'EXPLOITATION	630	1 243	2 660
AUTRES FRAIS / CHANTIER	55	398	425
LOCATION MATERIEL POUR CHANTIER	470	660	5 866
EAU ELECTRICITE	1 221	2 110	4 456
FOURNITURES DE BUREAU	154	3 819	6 793
GASOIL	51 673	90 652	220 808
FOURNITURES CONSOMMABLES ENERGIE	35	1 528	2 418
AUTRES FOURNITURES CONSOMMABLES	8 238	43 106	43 538
Total	**994 570**	**973 870**	**2 436 896**

NOTE 16 CHARGES DE PERSONNEL

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2009 à 384 608 se détaillant comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2009	Solde au 30/06/2008	Solde au 31/12/2008
Salaires	341 508	546 615	896 926
Charges sociales légales	40 064	35 152	40 729
Frais de formation personnel	3 036	-	15 957
Total	**384 608**	**581 767**	**953 612**

NOTE 17 AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2009 à 248 859 DT se détaillant comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2009	Solde au 30/06/2008	Solde au 31/12/2008
Loyer	3 200	2 965	5 918

Leasing	152 681	170 834	329 696
Entretiens et réparations	3 221	38 729	82 873
Primes d'assurance	27 601	39 355	69 755
Etudes et recherches	5 250	655	14 183
Honoraires	7 000	12 661	28 939
Publicité publication relations publiques	8 812	2 466	3 647
Déplacements et réceptions	5 151	5 026	6 705
Frais postaux &Télécommunications	587	1 624	
Téléphonie/fax/Internet	2 325	12 976	26 790
Frais d'acte et contentieux	-	-	1 721
Services bancaires et assimilés	5 019	9 471	14 748
Frais participation marché	2 188	1 140	3 289
Amendes	252	-	-
Jetons de présence	-	-	6 563
Etat Impôt et Taxe	25 572	33 005	55 477
Charges liées à une mod. Comptable	-	-	2 000
Total	**248 859**	**330 907**	**652 304**

NOTE 18 CHARGES FINANCIERES NETTES

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2009 à - 107 263 DT contre un solde de -74 205 DT au 30/06/2008 et correspondant aux intérêts sur emprunts, compte courant associés et avances sur factures :

NOTE 19 PRODUITS DES PLACEMENTS

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2009 à 46 818 DT se détaillant comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2009	Solde au 30/06/2008	Solde au 31/12/2008
Produits Financiers	2 169	15 399	12 053
Produits / Placements Filiales	44 649	141 500	37 849
Dividendes / Filiales	-	-	200 162
Total	**46 818**	**156 899**	**250 064**

NOTE 20 VARIATION DES STOCKS

- Stocks (N-1)	940 164	
- Stocks (N)	- 995 833	
	- 55 669	

NOTE 21 VARIATION DES CREANCES

- Créances (N-1)	1 970 286	
- Créances (N)	- 2 656 442	
		- 686 156

NOTE 22 VARIATION DES FOURNISSEURS

- Fournisseurs (N)	462 325
- Fournisseurs (N-1)	- 784 033
	- 321 708

NOTE 23 VARIATION DES AUTRES ACTIFS COURANTS

- Autres actifs courants (N-1)	1 035 927
- Autres actifs courants (N)	- 508 664
	527 263

NOTE 24 VARIATION DES AUTRES PASSIFS COURANTS

- Autres passifs courants (N)	1 092 752
- Autres passifs courants (N-1)	- 588 768
	503 984

NOTE 25 DECAISSEMENTS SUR ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES

- Immobilisations corporelles brutes (N-1)	245 828
- Immobilisations corporelles brutes (N)	249 303
	- 3 475

NOTE 26 DECAISSEMENTS SUR ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES

- Immobilisations financières brutes (N-1)	1 126 765
- Immobilisations financières brutes (N)	- 2 295 660
	- 1 168 895

NOTE 27 TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

- Liquidités au 30-06-2009	81 851
- Concours bancaires au 30-06-2009	- 106 910
- Placements SICAV au 30-06-2009	2 050 220
- Crédit de mobilisation de créances	- 328 791
	1 696 370

NOTE 28 AUTRES INFORMATIONS A FOURNIR

- Les engagements de garanties donnés par la société se présentent sous forme de cautions bancaires accordées aux clients de SERVICOM. Ils totalisent au 30/06/2009 un montant de 2 167 582 DT se détaillant comme suit :

Nature / *Banque*	TOTAL	ATB	BH	STB	UBCI
Caution Provisoire	**328 292**	328 292	-	-	-
Caution Définitive	**608 553**	290 817	202 225	4 869	110 642
Retenue de garantie	**958 235**	257 167	453 967	16 231	230 870
caution D'avance	**226 122**	134 678	91 444	-	-
Autres Cautions	**46 380**	17 460	28 920	-	-
TOTAL	**2 167 582**	**1 028 414**	**776 556**	**21 100**	**341 512**

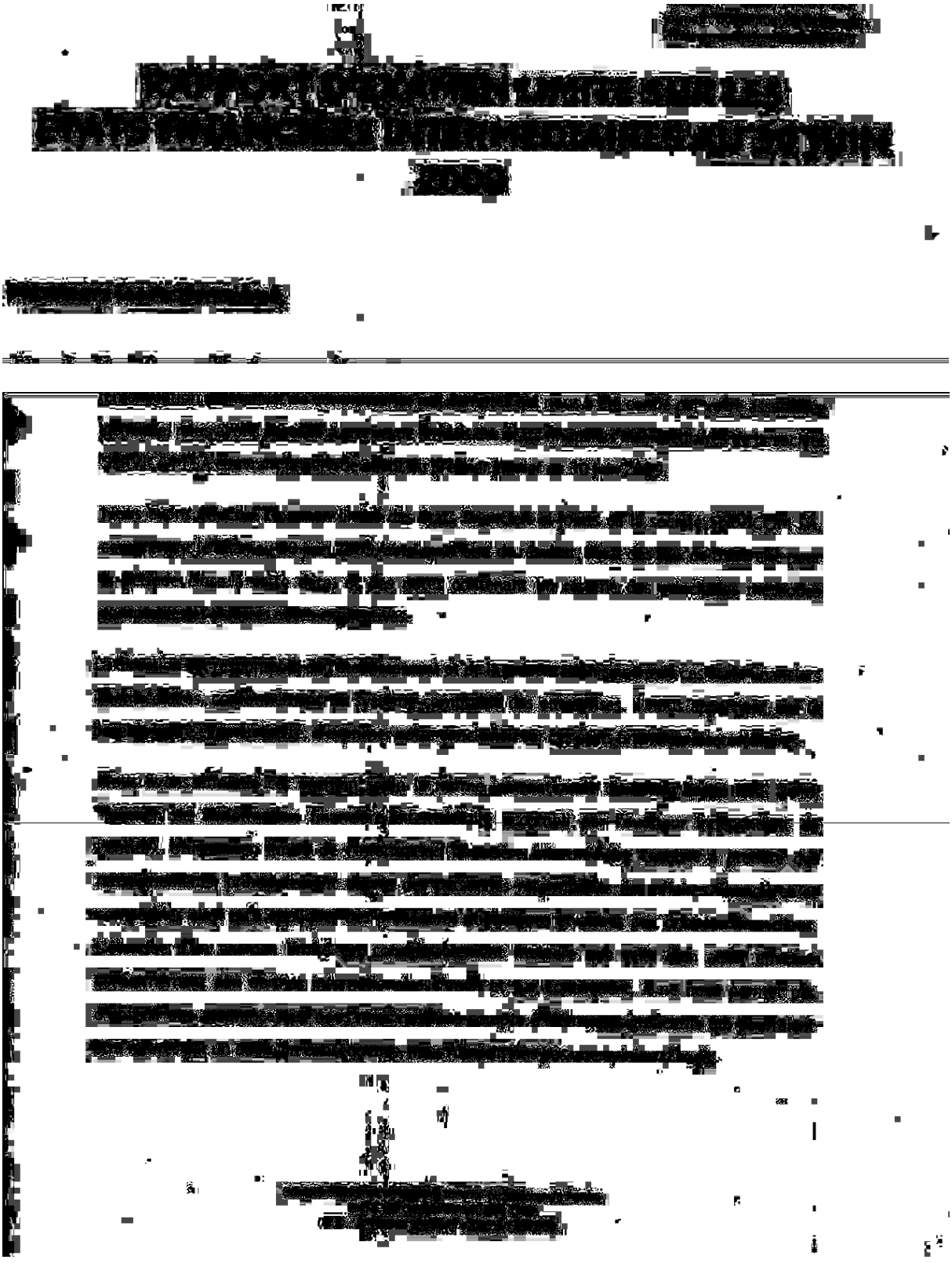
- L'engagement total (principal + intérêts) HTVA envers les sociétés de leasing est récapitulé dans le tableau suivant :

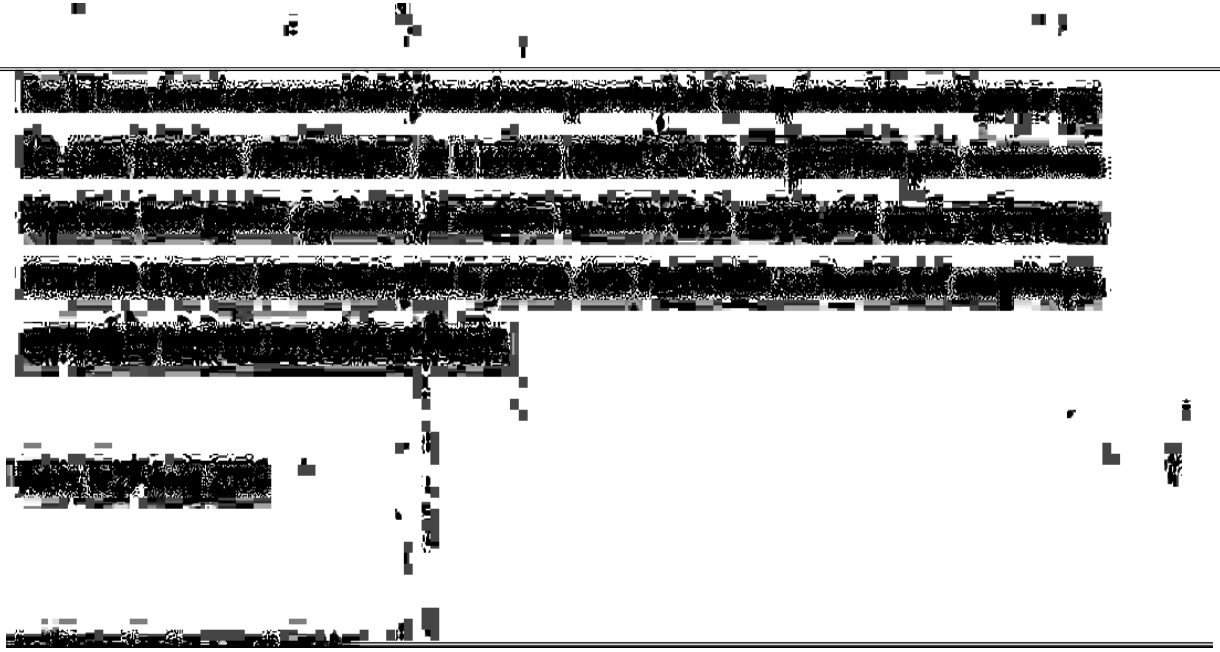
Compagnie de leasing	A payer à moins d'un an	A payer à plus d'un an	Total
ML	126 727	54 349	181 076
GL	3 264	-	3 264
HL	7 550	-	7 550
UBCI L	82 466	28 481	110 947
Total	**220 007**	**82 830**	**302 837**

Annexe 1

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS AU 30/06/2009
(En Dinars Tunisiens)

Désignation	Taux	VALEURS D'ACQUISITION				AMORTISSEMENTS				VCN au 30/06/2009
		VALEURS AU 31/12/2008	ACQUISITION 2009	CESSIONS 2009	TOTAL au 30/06/2009	CUMUL JUSQU'AU 31/12/2008	Dotation 1er semestre 2009	Régularisation 1er semestre 2009	CUMUL AMORT	
- Immobilisations Incorporelles:										
Logiciel informatique	33%	2 585	-	-	2 585	2 089	298	-	2 387	198
- Immobilisations Corporelles:										
Petit matériel d'exploitation	33%	1 114	-	-	1 114	1 114	-	-	1 114	-
Matériel et outillage industriel	10%	49 257	-	-	49 257	14 705	2 288	-	16 993	32 264
Agencement aménagement	10%	5 975	-	-	5 975	1 498	315	-	1 813	4 162
Equipements de bureau	10% et 14,28%	36 205	-	-	36 205	10 499	2 005	-	12 504	23 701
Matériel informatique	14,28% et 33,33%	61 301	3 475	-	64 776	22 032	6 061	-	28 093	36 683
Matériel électronique	15%	6 825	-	-	6 825	3 125	491	-	3 616	3 209
Matériel de transport	20%	44 251	-	-	44 251	12 828	4 430	-	17 258	26 993
Matériel de transport en Leasing	20%	40 900	-	-	40 900	4 085	4 085	-	8 170	32 730
Total		**248 413**	**3 475**	**-**	**251 888**	**71 975**	**19 973**	**-**	**91 948**	**159 940**





Le Commissaire aux comptes

BDO AFRIC AUDIT

Adnène ZGHIDI