

بلاغ الشركات

القوائم المالية

ستوسيد بنك

**المقر الإجماعي : 32 نهج الهادي كراي-1082 حي المهرجان تونس 1002**

ينشر ستوسيد بنك قوائمه المالية للسنة المحاسبية المختومة في 2005/12/31 التي سيقع عرضها للمصادقة عليها في الجلسة العامة العادية التي ستعقد يوم 24 ماي 2006. هذه القوائم مصحوبة بالتقرير العام و الخاص لمراقب الحسابات فتحي ناجي،

الموازنات المقارنة

في نهاية ديسمبر 2005 و 2004

الوحدة : ألف دينار تونسي

2004	2005	مذكرة	الأصول
135	74	1	أرصدة بالصندوق ولدى البنك المركزي
35.771	18.016	2	ودائع ومستحقات لدى المؤسسات البنكية
89.343	98.464	3	مستحقات على الحرفاء
2.674	9.274	4	الحافظة التجارية
38.259	44.364	5	حافضة الاستثمار
2.623	3.561	6	<u>الأصول الثابتة</u>
5.000	6.659	7	أصول أخرى
<b>173.805</b>	<b>180.412</b>		<b>مجموع الأصول</b>

الوحدة : ألف دينار تونسي

2004	2005	مذكرة	الخصوم وحقوق المساهمين
	462	8	<u>إيداعات وأرصدة المؤسسات البنكية والمالية</u>
15.383	17.054	9	<u>ودائع الحرفاء</u>
6.660	5.842	10	الإقتراضات الخارجية
9.448	13.039	11	خصوم أخرى
<b>31.491</b>	<b>36.397</b>		<b>مجموع الخصوم</b>
<b><u>100.000</u></b>	<b><u>100.000</u></b>		رأس المال
31.468	35.027		الاحتياطيات
3.744	1.491		أرباح مرحلة
7.102	7.497		النتيجة المحاسبية
<b>142.314</b>	<b>144.015</b>	12	<b>مجموع حقوق المساهمين</b>
<b>173.805</b>	<b>180.412</b>		<b>مجموع الخصوم وحقوق المساهمين</b>

تعهدات خارج الموازنة المقارنة  
في نهاية ديسمبر 2005 و 2004

(الوحدة : ألف دينار تونسي)

2004	2005	مذكرة	البند
1.237	3.151	13	مجموع خصوم محتملة
762	2.181		- الضمانات و الكفالات المقدّمة
466	970		- إتمادات مستندية
9	0		-الأصول المقدّمة بضمان
7.317	16.113	13	مجموع تعهدات ممنوحة للحرفاء
6.257	15.115		- قروض متعهد بها غير مسحوبة
1.060	998		- مساهمات مكتتبه و غير مسدّدة
0	0		- <u>ضمانات مقدّمة</u>
67.824	77.439	13	مجموع تعهدات مستلمة
0	0		- إقتراضات متعهد فيها و غير مسحوبة
67.824	77.439		- الضمانات المقبولة من الحرفاء
0	0		- ضمانات مقبولة أخرى

قوائم النتائج المقارنة  
في نهاية ديسمبر 2005 و 2004

(الوحدة : ألف دينار تونسي)

2004	2005	مذكرة	
8.290	8.762	1.1.14	إيرادات الإستغلال البنكي
299	438	2.1.14	فوائد مستلمة وإيرادات أخرى
230	505	3.1.14	عمولات
3.176	3.176	4.1.14	أرباح الحافظة التجارية والعمليات المالية
11.995	12.881		أرباح حافظة الإستثمار
(844)	(934)	5.1.14	مجموع إيرادات الإستغلال البنكي
(844)	(934)		أعباء الإستغلال البنكي
11.151	11.947		فوائد مدفوعة وأعباء أخرى
(1.086)	(1.099)	2.14	مجموع أعباء الإستغلال البنكي
(2.761)	(3.008)	3.14	الإيرادات البنكية الصافية
(287)	(5.109)	4.14	تكاليف الاستغلال العامّة
162	4.897	5.14	أجور وتكاليف إجتماعيّة
(263)	(276)	6.14	مخصصات المدّخرات ونتيجة تصحيح قيم المستحقات
143	137	7.14	مخصصات المدّخرات ونتيجة تصحيح قيم حافظة الاستثمار
7.059	7.489		رصد الإستهلاكات و الإطفاءات
45	27	8.14	إيرادات الإستغلال الأخرى
(2)	(19)		نتيجة الإستغلال
7.102	7.497		أرباح وخسائر عادية أخرى
			الضريبة على الشركات
			نتيجة السنة المالية

## في نهاية ديسمبر 2005 و 2004 جدول التدفقات النقدية المقارن

(الوحدة : ألف دينار تونسي)

2004	2005	مذكرة	
		<b>1.15</b>	<b>أنشطة الاستغلال</b>
<b>8.910</b>	<b>9.598</b>	<b>1.1.15</b>	إيرادات الاستغلال البنكي المقبوض
(1.930)	(2.033)	<b>2.1.15</b>	أعباء الاستغلال البنكي المدفوعة
	462	<b>3.1.</b>	<b>مؤسسات مالية وبنكية</b>
		<b>15</b>	
(7.556)	(14.081)	<b>4.1.15</b>	<b>قروض و تسبيقات/سداد قروض و تسبيقات ممنوحة للحرفاء</b>
(2.308)	(6.600)	<b>5.1.15</b>	سندات الرقاع
2.554	1.671	<b>6.1.15</b>	ودائع/ مسحوبات للحرفاء
(2.761)	(3.008)	<b>7.1.15</b>	مبالغ مسددة للأعوان ودائنون آخرون
235	(688)	<b>8.1.15</b>	تدفقات نقدية أخرى متأتية من أنشطة الإستغلال
(2)	(19)		الأداءات المدفوعة على الأرباح
<b>(2.858)</b>	<b>(14.698)</b>		<b>التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة الاستغلال</b>
		<b>2.15</b>	<b>أنشطة الاستثمار</b>
3.176	3.176	<b>1.2.15</b>	فوائد وحصص أرباح مقبوضة على محفظة الاستثمار
450	(1.608)	<b>2.2.15</b>	إقتناء/تفويت في محفظة الاستثمار
(17)	(1.202)	<b>3.2.15</b>	إقتناء/تفويت في أصول ثابتة
<b>3.608</b>	<b>366</b>		<b>التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة الاستثمار</b>
			<b>أنشطة التمويل</b>
			إصدار أسهم
			إصدار إقتراضات
			سداد إقتراضات
(596)	(818)		إرتفاع / إنخفاض الموارد الخصوصية
(2.500)	(2.750)		حصص أرباح مدفوعة
<b>(3.096)</b>	<b>(3.568)</b>		<b>التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة الاستثمار</b>
(2.346)	(17.900)		التغيير الصافي في السيولة أو ما يعادلها خلال الفترة المحاسبية
37.801	35.455		السيولة أو ما يعادل السيولة في بداية الفترة المحاسبية
<b>35.455</b>	<b>17.555</b>		<b>السيولة أو ما يعادل السيولة في نهاية الفترة المحاسبية</b>

## 1- تقديم الشركة

تكونت ستوسيد بنك يوم 30 ماي 1981 إثر توقيع إتفاقية في الغرض بين الجمهورية التونسية والمملكة العربية السعودية. وقد تم تغيير الاسم الاجتماعي للشركة طبقا لقرار الجمعية العامة الخارقة للعادة المنعقدة بتاريخ 15 ديسمبر 2004. أهم أغراض البنك قبول الودائع ومنح القروض بجميع أشكالها، القيام بعمليات الصرف، وضع وسائل الدفع، القيام بالإستثمارات والمساهمة في رأس مال الشركات التونسية، العربية والأجنبية وبصفة عامة جميع العمليات المصرفية. و يبلغ رأس مال الشركة 100 مليون دينار مجزأ على مليون سهم بقيمة إسمية للسهم الواحد 100 دينار، موزعة مناصفة بين المملكة العربية السعودية والدولة التونسية.

و في نطاق تطهير الوضعية المالية و تحويل ستوسيد بنك إلى بنك شامل وقع أثناء سنة 2002 إحالة مستحقات متعثرة على الحرفاء بما قيمته 162.351 ألف دينار و قسطا من حافطة الاستثمار يبلغ 27.741 ألف دينار إلى شركتي الإستخلاص والمساهمة .

## 2- الإتفاقيات والطرق في المحاسبة

إن القوائم المالية للشركة معدة ومقدمة حسب القوانين المعمول بها وخاصة النظام المحاسبي للمؤسسات. وهي تشمل المفاهيم العامة و الإتفاقيات المحاسبية كما ضبطها الأمر 96- 2459 و القرار المؤرخ في 25 مارس 1999 الصادر عن وزير المالية المتعلق بمعايير المحاسبة في القطاع البنكي.

## 1.2 تقديم القوائم المالية :

تمسك ستوسيد بنك محاسبتها طبقا لقرار وزير المالية حسب القانون والمعايير المحاسبية المحدثة التي تخص المؤسسات المالية كما وردت في القرار المذكور. وتتكون هذه القوائم المالية من الموازنة، وجدول التعهدات خارج الموازنة وقائمة النتائج وجدول التدفقات النقدية والمذكرات للقوائم المالية كما ينص عليها معيار المحاسبة رقم 21 الذي يخص تنظيم طريقة تقديم القوائم المحاسبية للمؤسسات المالية.

## 2.2. أسس القياس والمعايير المحاسبية المتوخاة :

ترتكز القوائم المالية لستوسيد بنك على أسس تقييم الأصول بكلفة الإقتناء وهو ما يطابق المعايير المحاسبية في البلاد التونسية. ويمكن تلخيص أهم المعايير المتوخاة لضبط القوائم المالية للشركة كما يلي:

## 1.2.2. الأصول الثابتة

أدرجت الأصول حسب سعر الإقتناء مع إدماج المصروفات المباشرة دون إحتساب الأداء على القيمة المضافة القابلة للطرح.

وتمّ احتساب استهلاك هذه الأصول بصفة قارة مقارنة للسنة الفارطة و حسب النسب المفصلة بالجدول التالي :

البيان	%
أرض	
بنايات	2 %
معدات مختلفة	10%
معدات نقل	20 %
معدات إعلامية	37,5%
معدات مكاتب	10%
أثاث مكاتب	10%
معدات تصوير و فيديو	20%
تجهيزات وتركيبات مختلفة	10%
برامج إعلامية	33%

## 2.2.2. محفظة المساهمات :

تنقسم حافظة مساهمات الشركة إلى نوعين إثنين هما حافظة المساهمات والحافظة التجارية.

أما حافظة المساهمات فهي تحتوي على توظيفات لفترة غير محددة وخاصة منها المساهمات في الشركات أو المساهمات المزمع التفويت فيها. ويقع إدراجها بسعر الإقتناء. وقد وقع التقييم بالنسبة للأسهم المسجلة بالبورصة التونسية حسب التسعيرة التجارية بالنسبة لسندات التوظيف و حسب القيمة العادلة بالنسبة للأسهم غير المسعرة بإستثناء أسهم ستيب وسيتاكس والتي وقع تقييمها بالإعتماد على القيمة ذات الجدوى وذلك طبقا للفقرات 30 و 33 من معيار المحاسبة رقم 25.

وتعتمد هذه القيمة ذات الجدوى على السعر المعمول به في المعاملات الأخيرة ، و على القيمة الصافية للأصول المعدلة وعلى النتائج وعلى المردودية المنتظرة للشركة المصدرة للأسهم وعلى درجة سيولة ومردودية السهمأما الحافظة التجارية فهي تحتوي على توظيفات لفترة قصيرة المدى ويقع إدراجها بسعر الإقتناء .

وقع التقييم بالنسبة للأسهم المدرجة بالبورصة حسب معدل التسعيرة لشهر ديسمبر. أما بالنسبة للأسهم غير المدرجة فقد وقع تقييمها حسب القيمة العادلة .

خلافا لما ورد بالمعيار رقم 24 واعتبارا لاستقلالية السنوات المحاسبية بالنسبة للأسهم ذات إتفاقية تفويت للحرفاء، لم يقع الربط بين إيرادات المؤسسة و أعبائها. وتوخيا للحذر، تسجل ستوسيد بنك هذه الإيرادات عند قبضها.

لا تدون إيرادات فوائض قيمة بيع أسهم حافظة المساهمات والحافظة التجارية إلا عند الإنجاز.

أما بالنسبة لفوائض القيمة الكامنة لأسهم حافظة المساهمات أو لأسهم الحافظة التجارية فلا يقع احتسابها ضمن الإيرادات إلا عند الإنجاز و ذلك طبقا للإتفاقية الحذر المحاسبية.

في المقابل وقع تخصيص نواقص القيمة الكامنة لحافظة المساهمات وللحافظة التجارية.

خلافا لمقتضيات الفصل 21 من قانون 2001 الصادر في 10 جويلية 2001 والمتعلق بمؤسسات القرض، يوجد بحافظة أسهم البنك مساهمات تفوق النسبة القانونية.

## 3.2.2. التعهدات

تشمل التعهدات جميع القروض و التسبيقات الممنوحة من البنك وكذلك التعهدات والضمانات و الكفالات تحت الطلب.

وقع تقييم التعهدات وفقا للمعايير المحاسبية للقطاع وحسب مراجع التدقيق في المحاسبة والخاصة بالنظام المالي طبقا للمذكرة رقم 93-23 والمناشير 91 - 24 و 99 - 04 و 2001 - 12 الصادرة عن البنك المركزي و المنظمة لتوزيع المخاطر وتصنيف الديون.

كما وقع تخصيص جميع التعهدات المشكوك في إستخلاصها إن حلّ أو لم يحلّ أجلها بعد، إلى جانب الإيرادات المحتسبة في النتائج خلال السنوات الفارطة.

أما بالنسبة للإيرادات المرتبطة بالإستحقاقات فلا يقع تقييدها إلا عند التحقق بصفة معقولة من إمكانية إنجازها.

وطبقا للفصل 9 من منشور البنك المركزي رقم 91-24 وقع تقييد إيرادات الديون المستحقة على الحرفاء المصنفة بالدرجات (2، 3 و 4) في

بند الفوائد المؤجلة.

خلافاً لما ورد بنفس الفصل التاسع، وقع كذلك تدوين فوائد إستحقاقات مصنفة (1) ضمن الفوائد المؤجلة و ذلك توخياً للحد.

### 3- النظام الجبائي

و يخضع ستوسيد بنك للنظام الجبائي العام مع الذكر أنّ البنك تمتع بنظام تفاضلي بتخفيض الضريبة على الدخل لمدة 20 سنة من ابتداء النشاط وذلك حسب ما ورد بالقانون الخاص ببنوك الاستثمار 88-93 المؤرخ في 2 أوت 1988.

و حسب ما ورد بالفصل 3 من قانون بنوك الاستثمار أصبح البنك خاضعاً للنظام الجبائي العام ابتداء من 31 ماي 2001. و يتمتع البنك كذلك بتخفيضات على الضريبة حسب نوعية المساهمات في رأس مال الشركات التي تنشط في القطاعات المنصوص عليها بمجلة تشجيع الاستثمار.

و حسب ما ورد بمجلة الضريبة على الأشخاص الطبيعيين و الشركات يخول الفصل 48 لستوسيد بنك تخصيص احتياطات على إستحقاقات مشكوك في استخلاصها والقابلة للطرح كلياً من المراجيح الخاضعة للضريبة والمنجزة ابتداء من فاتح جانفي 2005 إلى غاية 31 ديسمبر 2009.

و عند إحتساب المراجيح الخاضعة للضريبة، يمكن للبنك خصم المخصّصات المحتسبة على قيمة الأسهم والحصص الإجتماعية وذلك بنفس النسبة.

ومن جهة أخرى، ينتفع البنك كذلك بطرح التخصيصات لإحتياطات نقص قيمة ديون حافظة المساهمات كلياً من قاعدة الضريبة على الشركات.

و تواصلاً للحوافز الجبائية الهامة لتطهير بنوك الإستثمار و التخفيف عن القطاع عبء الخسائر المنجزة عن إحالة الإستحقاقات و المساهمات لشركة الإستخلاص وشركة الإستثمار، أتى قانون 2003-32 المؤرخ في 28 افريل 2003 بالإجراءات التالية :

- السماح بطرح خسائر الإحالات من الإحتياطات الجبائية ذات نظام خاص دون الرجوع في الإمتيازات المحصلة و الخضوع للضريبة على الدخل.

- ترحيل الخسائر المسجلة إلى السنوات المقبلة حتى إطفائها كلياً.

أما بالنسبة للاداء على القيمة المضافة فإن ستوسيد بنك خاضع جزئياً للاداء. و قد كانت النسبة المطبقة أثناء سنة 2005 تساوي 7.32 % .

### 4- الوحدة النقدية:

تنجز القوائم المالية لستوسيد بنك بالدينار التونسي. أما العمليات المنجزة بالعملة الأجنبية فقد تمّ تحويلها حسب سعر الصرف المعمول به بتاريخ الإقفال.

### 5- أحداث مميزة لسنة 2005:

- دخول لجزء كبير من دليل الإجراءات للبنك حيز التنفيذ.

- إعداد الدليل المحاسبي .

- الحصول على الترخيص والذي تمّ بمقتضاه تحويل ستوسيد بنك إلى بنك شامل.

- فتح فرع بمدينة صفاقس.

- مواصلة المجهودات الساعية لتأهيل الرصيد البشري للبنك وذلك قصد تمكين الكفاءات من التأقلم مع متطلبات البنك الشامل.

### 6- مذكرات حول القوائم المالية من الموازنة:

تتكون أصول الموازنة أساساً و بنسبة تفوق 55% من عمليات تتعلق باسناد قروض طويلة ومتوسطة المدى للرفاء. أما العمليات المتعلقة بأسهم الإستثمار فتبلغ نسبتها 25% من الأصول وذلك بنسبة توازي القروض والأرصدة طويلة المدى المتعامل بها بين البنوك. وأما الأصول الثابتة فهي ضئيلة.

إنّ قلة الموارد المتأتية من الحرفاء (وتمثل 9.5%) تدفع ستوسيد بنك إلى اللجوء إلى الموارد الذاتية وذلك بنسبة 80 % وهو ما لا يتناسب مع مبدأ تحويل الشركة إلى بنك شامل. و برغم التحسن الملحوظ في السنتين الأخيرتين بخصوص ودائع الحرفاء بنسبة 33% إلا أنّ هذه الإيداعات تمثل نسبة ضعيفة من موارد البنك.

تقدر الأصول والخصوم بقيمة صافية تعادل 180.412 ألف دينار في تاريخ 31 ديسمبر 2005 .

### مذكرة 1- أرصدة بالصندوق ولدى البنك المركزي والخزينة العامة

يشمل هذا البند رصيد الصندوق نقداً ورصيد الشركة لدى البنك المركزي.

عند تاريخ الإقفال يكون مجموع السيولة 74 ألف دينار مقابل 135 ألف دينار لسنة 2004.

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2005	2004
نقد في الصندوق	11	45
البنك المركزي	63	90
المجموع	74	135

و عند تاريخ الإقفال أنجز المكتب كذلك جرد الصندوق. و لم يفرز هذا الأخير عن مفارقات و أقل الرصيد المحاسبي للصندوق مطابفا لرصيد الجرد.

في 31 ديسمبر 2005، وقع التثبيت من مطابقة رصيد كشف البنك المركزي مع رصيد المحاسبة الذي لم يفرز عن مفارقات.

## مذكرة 2 – ودائع و إستحقاقات على المؤسسات البنكية والمالية

يشمل هذا البند الأرصدة السائلة والمستوجبة كما يشمل السلفة ليوم بيوم وطويلة المدى ولأجل للبنوك والمؤسسات المالية. إلى غاية 31 ديسمبر 2005 يكون مجموع الإستحقاقات على البنوك و المؤسسات المالية 18.016 ألف دينار مقابل 35.771 ألف دينار في نهاية 2004 والمفصلة كالآتي:

(الوحدة : ألف دينار)

2004	2005	مذكرة	البيان
9	10	1.2	جاري حساب المراسل
27.061	14.721	2.2	توظيفات مالية
5.750	1.250	3.2	قروض لمصارف بأجل
2.500	1.500	4.2	قروض على مؤسسات مالية لأجل
451	535	5.2	مستحقات مرتبطة
0	-14	6.2	فوائد مسجلة مسبقا على المؤسسات البنكية
0	14	7.2	فوائد مستحقة على المؤسسات المالية
<b>35.771</b>	<b>18.016</b>		<b>المجموع</b>

### 1.2. المراسلون

في نهاية سنة 2005 وقع التثبيت من مطابقة أرصدة كشوفات المراسلين مع الأرصدة في المحاسبة، ولم يفرز هذا الأخير عن مفارقات.

### 2.2. التوظيفات المالية

تجمع تركيبة التوظيفات المالية 14.721 ألف دينار مفصلة على النحو التالي :

(الوحدة : ألف دينار)

2004	2005	البيان
6.940	2100	توظيفات في السوق النقدية
20.121	12.621	توظيف لأجل
<b>27.061</b>	<b>14.721</b>	<b>المجموع</b>

وأفرزت هذه التوظيفات الفوائد التالية :

(الوحدة : ألف دينار)

2004	2005	البيان
138	387	فوائد على توظيفات بين البنوك ليوم بيوم
1.315	726	فوائد جارية على توظيفات شهادت إيداع
<b>1.453</b>	<b>1.113</b>	<b>المجموع</b>

مع الملاحظ أن فوائد التوظيفات التي لم يحل أجلها بعد قد بلغت 522 ألف دينار.

### 3.2. قروض البنوك لأجل

يبلغ إجمالي قروض البنوك 1.250 ألف دينار في 2005/12/31 مقابل 5.750 ألف دينار في 2004/12/31.

عند الإقفال ارتفعت فوائد القروض على المصارف التي لم يحل أجلها إلى 196 ألف دينار مقابل 376 ألف دينار في 2004/12/31.

### 4.2. قروض على مؤسسات مالية لأجل:

يتكون هذا الرصيد البالغ 1.500 ألف دينار من قروض متوسطة و طويلة المدى ممنوحة للشركة التونسية للإيجار المالي وشركة الأمان للإيجار المالي بمبلغ قدره 750 ألف دينار لكل منهما.

عند الإقفال بلغت الفوائد التي لم يحل أجلها مبلغ 176 ألف دينار ينقسم إلى مبلغ 99 ألف دينار للشركة التونسية للإيجار المالي و 77 ألف دينار لشركة الأمان للإيجار المالي.

## 5.2. المستحقات المرتبطة

يشتمل إجمالي المستحقات المرتبطة على مبلغ 535 ألف دينار مبينة كالاتي :

- مستحقات مرتبطة بتوظيفات بالسوق النقدية 522 ألف دينار
- مستحقات مرتبطة بقروض بنكية 13 ألف دينار.

### 6.2. فوائد مسجلة مسبقا على المؤسسات المالية:

بلغ هذا الرصيد مبلغا قدره (14) ألف دينار بتاريخ الإقفال ويمثل فوائد محتسبة مسبقا على قرض شركة الأمان للإيجار المالي للفترة الممتدة من 01 جانفي 2006 إلى غاية 30 مارس 2006.

### 7.2. فوائد مستحقة على مؤسسات مالية أخرى:

بلغ هذا الرصيد بتاريخ 2005/12/31، مبلغا قدره 14 ألف دينار و يمثل فوائد مستحقة على قرض الشركة التونسية للإيجار المالي وذلك للفترة الممتدة بين 30 سبتمبر 2005 إلى غاية 2005/12/31 (الأجل 31 مارس 2006 )

### مذكرة 3 – ديون مستحقة على الحرفاء

عند تاريخ الإقفال بلغ مجموع صافي الديون المستحقة على الحرفاء 98.464 ألف دينار مقابل 89.343 ألف دينار بالنسبة للسنة الفارطة. ويمكن تحليلها كالاتي :

(الوحدة : ألف دينار)

2004	2005	مذكرة	البيان
75.799	84.367	1.2.3	قروض لم يحل أجلها
20.376	25.966	1.2.3	قروض مصالحة لم يحل أجلها
6.935	5.662	2.2.3	قروض غير مسددة (أصول وفوائد)
925	694	3.2.3	حساب جاري لشركاء
13	1		إستحقاقات أخرى
	1.260	4.2.3	حرفاء مدينون
	405		فوائد مستحقة
<b>104.048</b>	<b>118.355</b>		<b>مجموع الإستحقاقات</b>
1.096	1.212		حساب تسوية فوائد مسجلة مسبقا
<b>102.952</b>	<b>117.143</b>		<b>مجموع (1)</b>
10.195	10.306	2.6.3.3	الفوائد المؤجلة
3.414	8.373	1.6.3.3	مخصصات على الديون
<b>13.609</b>	<b>18.679</b>		<b>مجموع (2)</b>
89.343	98.464		صافي الديون (1) - (2)
7.494	18.266		تعهدات خارج الموازنة

### 1.1.3. المصادقات، التعهدات والمبالغ المسحوبة لنشاط الإستثمار:

لا تشتمل هذه الفقرة على عمليات التوظيف و المصادقات الملغاة.

#### 1.1.3. المصادقات :

ارتفع حجم المصادقات المتراكمة لستوسيد بنك إلى 578.311 ألف دينار بتاريخ 31 ديسمبر 2005 مقابل 544.024 ألف دينار في نهاية 2004، أي بزيادة قدرها 34.287 ألف دينار:

35.124 ألف دينار

- مصادقات سنة 2005

837 ألف دينار

- إلغاء

يوافق هذا الارتفاع في المصادقات، مشاريع مقسمة على النحو التالي :

← 9.700 ألف دينار في شكل مساهمات مباشرة في رأس المال مقابل 1 ألف دينار في 2004

← 25.424 ألف دينار في شكل قروض متوسطة وطويلة المدى مقابل 38.207 ألف دينار في 2004.

❖ توزيع المصادقات لسنة 2005 حسب القطاعات الاقتصادية

(الوحدة ألف دينار)

التغييرات	مجموع	قروض	مساهمات	القطاع
1 %	200	200	0	الزراعة والصيد البحري
44 %	15.575	5.875	9.700	الصناعة
50%	17.453	17.453	0	السياحة والعقار
5 %	1.896	1.896	0	الخدمات
<b>100 %</b>	<b>35.124</b>	<b>25.424</b>	<b>9.700</b>	<b>المجموع</b>

## ❖ توزيع المصادقات المترجمة حسب القطاعات الاقتصادية

(الوحدة : ألف دينار)

2004		إلغاء في 2005		2005		القطاع
%	المبلغ	مساهمات	قروض	%	المبلغ	
8%	40.895			7%	41.094	الزراعة والصيد البحري
40%	219.991			41%	235.566	الصناعة
40%	218.720		557	41%	235.617	السياحة والعقار
12%	64.418		280	11%	66.034	الخدمات
100%	544.024		837	100%	578.311	المجموع

## 2.1.3. التعهدات :

بلغت التعهدات المالية المترجمة 547.253 ألف دينار في نهاية 2005 مقابل 511.313 ألف دينار في نهاية 2004 أي ما يساوي نسبة ارتفاع بـ 7% وهو ما يقابل 35.940 ألف دينار.

وتتوزع تعهدات سنة 2005 بين المساهمات والقروض على النحو التالي :

\* 9.701 ألف دينار كمساهمات في رأس المال مقابل 100 ألف دينار لسنة 2004.  
\* 26.239 ألف دينار كقروض متوسطة وطويلة المدى مقابل 17.555 ألف دينار لسنة 2004  
❖ توزيع التعهدات 2005 حسب القطاعات الاقتصادية

(الوحدة ألف دينار)

%	المجموع	التعهدات	مساهمات		القطاع
			اكتتابات		
4 %	1.300	1.300	0		الزراعة والصيد البحري
46%	16.400	6.700	9.700		الصناعة
44%	15.833	15.833	0		السياحة والعقار
6%	2.407	2.406	1		الخدمات
<b>100%</b>	<b>35.940</b>	<b>26.239</b>	<b>9.701</b>		<b>المجموع</b>

## ❖ توزيع التعهدات المترجمة حسب القطاعات الاقتصادية

(الوحدة ألف دينار)

2004/1981		2005/1981		القطاع
7%	37.217	7%	38.517	
43 %	218.017	43%	234.416	الصناعة
38%	193.014	38 %	208.847	السياحة والعقار
12%	63.065	12%	65.473	الخدمات
<b>100%</b>	<b>511.313</b>	<b>100%</b>	<b>547.253</b>	<b>المجموع</b>

بلغت تعهدات الشركة منذ تأسيسها 547.253 ألف دينار مقابل 511.313 ألف دينار في نهاية سنة 2004 ( ¼ مساهمات و ¾ قروض ) مركزة على القطاع الصناعي بنسبة 43 % والسياحي والعقاري بنسبة 38 % .



وتمثل التعهدات المتراكمة حوالي 95% من المصادقات المتراكمة للبنك على امتداد 25 سنة للنشاط

### 3.1.3. المبالغ المسحوبة لسنة 2005 :

ارتفعت المبالغ المسحوبة في نهاية 2005 إلى 520.085 ألف دينار مقابل 494.079 ألف دينار في نهاية 2004، أي بزيادة صافية قدرها 26.006 ألف دينار وتمثل نسبة 5.3% ويمكن تحليل هذه المسحوبات كالاتي :

\* 9.763 ألف دينار لتحرير رأس مال مساهمات مكتتبه مقابل 100 ألف دينار في 2004.

\* 16.243 ألف دينار بعنوان قروض متوسطة وطويلة المدى مقابل 17.876 ألف دينار في 2004.

### ❖ توزيع المبالغ المسحوبة في سنة 2005 حسب القطاعات

(الوحدة : ألف دينار)

القطاع	مساهمات		قروض	المجموع	%
	تسديدات	إلغاء			
الزراعة والصيد البحري	0		420	420	2%
الصناعة	9.700		0	9.700	37%
السياحة والعقار	0		15.028	15.028	58%
الخدمات	63		795	858	3%
<b>المجموع</b>	<b>9.763</b>	<b>0</b>	<b>16.243</b>	<b>26.006</b>	<b>100%</b>

### ❖ توزيع المبالغ المسحوبة المتراكمة حسب القطاعات

(الوحدة : ألف دينار)

القطاع	2005/1981		2004/1981	
الزراعة والصيد البحري	7%	34.737	7%	34.317
الصناعة	43%	225.289	44%	215.589
السياحة والعقار	39%	202.634	38%	187.606
الخدمات	11%	57.425	11%	56.567
<b>المجموع</b>	<b>100%</b>	<b>520.085</b>	<b>100%</b>	<b>494.079</b>

بلغت الأموال المسحوبة المتراكمة للفترة المتراوحة بين 1981 و 2005 نسبة 95% من التعهدات المتراكمة و 90 % من المصادقات المتراكمة لنفس الفترة.

### 4.1.3. إحالة الإستحقاقات و المساهمات:

بلغت الإحالات التي تمت سنة 2002 مبلغ 190.093 ألف دينار مقسمة على النحو التالي :

- إحالة أسهم إستثمار: 27.741 ألف دينار
- إحالة استحقاقات طويلة و متوسطة المدى: 162.352 ألف دينار

### ❖ توزيع الإحالات حسب القطاعات

(الوحدة : ألف دينار)

القطاع	مساهمات			القروض			المجموع المتراكم	%
	الدفعة 1	الدفعة 2	الجملة	الدفعة 1	الدفعة 2	الجملة		
الزراعة و الصيد البحري	4.025	5.255	9.280	13.013	19.573	32.586	41.866	22 %
الصناعة	5.802	2.191	7.993	20.798	19.648	40.446	48.439	25.5 %
السياحة والعقار	883	8.950	9.833	0	87.323	87.323	97.156	51.1 %
الخدمات	50	585	635	360	1.637	1.997	2.632	1.4%
<b>المجموع</b>	<b>10.760</b>	<b>16.981</b>	<b>27.741</b>	<b>34.171</b>	<b>128.181</b>	<b>162.352</b>	<b>190.093</b>	<b>100%</b>

### 2.3. تركيبة الإستحقاقات :

بلغت الإستحقاقات الجارية والإستحقاقات التي تحمّلتها الدولة و الإستحقاقات من الصنف الأول مبلغ 100.036 ألف دينار في نهاية 2005، وهو ما يقابل 85 % من مجموع إستحقاقات ستوسيد بنك مقابل 89.962 ألف دينار وهو ما يوازي 87 % من مجموع الإستحقاقات في نهاية 2004.

أما مجموع الإستحقاقات من الأصناف (2، 3، و 4) دون إعتبار التعهدات خارج الموازنة فقد بلغ 18.319 ألف دينار في نهاية سنة 2005 مقابل 14.086 ألف دينار بالنسبة لسنة 2004 وهو ما يمثل على التوالي 15 % و 13 % من إجمالي الإستحقاقات.

#### ❖ توزيع إستحقاقات الموازنة حسب صنف المخاطر

يكون توزيع جميع الإستحقاقات على النحو التالي :

(الوحدة : ألف دينار)

2004		2005		الصنف
%	القيمة	%	القيمة	
70 %	73.093	72%	84.857	الصنف 0 و إستحقاقات/دولة
16%	16.869	13%	15.179	الصنف 1
1%	1.270	1 %	2.143	الصنف 2
2 %	1.372	3 %	3.307	الصنف 3
11%	11.444	11%	12.869	الصنف 4
<b>100%</b>	<b>104.048</b>	<b>100%</b>	<b>118.355</b>	<b>المجموع</b>

#### ❖ توزيع إجمالي الإستحقاقات الخام حسب أصناف المخاطر وحسب القطاع الإقتصادي

يبين الجدول التالي بالقيمة والنسب توزيع الإستحقاقات حسب أصناف المخاطر (باعتبار الإستحقاقات غير المستخلصة) (الوحدة: ألف دينار)

%	المجموع	صنف 4	صنف 3	صنف 2	صنف 1	صنف 0	القطاع
3%	2.994	108	0	0	1.104	1.782	الفلحة والصيد البحري
20%	24.208	2.932	0	0	4.517	16.759	الصناعة
56%	66.858	9.796	1.992	632	8.850	45.588	السياحة والعقار
6%	6.456	33	1.002	1.007	10	4.404	الخدمات
2%	2.501	0	313	504	698	986	قروض أخرى
13%	15.338	0	0	0	0	15.338	الدولة
<b>100%</b>	<b>118.355</b>	<b>12.869</b>	<b>3.307</b>	<b>2.143</b>	<b>15.179</b>	<b>84.857</b>	<b>المجموع 2005</b>

#### 1.2.3.1. إستحقاقات لم يحل أجلها :

إلى غاية 2005، يكون مجموع تلك الإستحقاقات 110.333 ألف دينار مقابل 96.175 ألف دينار في نهاية 2004 مفصلة على النحو التالي :

(الوحدة: ألف دينار)

التغيرات	2004	2005	القطاع
1.595	1.150	2.745	قروض للقطاع الفلاحي
-193	20.291	20.098	قروض للقطاع الصناعي
16.816	47.544	64.360	قروض للقطاع السياحي والعقاري
-17	5.459	5.442	قروض لقطاع الخدمات
-801	16.030	15.229	ديون على الدولة
-3.242	5.701	2.459	إستحقاقات طويلة و قصيرة المدى أخرى
<b>14.158</b>	<b>96.175</b>	<b>110.333</b>	<b>المجموع</b>

يتكون الأصل الجاري للقروض مما يلي :

- إستحقاقات جارية 84.367 ألف دينار
- إستحقاقات مصالحة 25.966 ألف دينار

## ❖ الإستحقاقات الجارية

(الوحدة: ألف دينار)

التغيرات	2004	2005	البيان
1.595	1.150	2.745	الزراعة و الصيد البحري
52	17.856	17.908	الصناعة
11.051	29.603	40.654	السياحة والعقار
-42	5.459	5.417	الخدمات
-3.287	5.701	2.414	قروض أخرى طويلة المدى
-801	16.030	15.229	الدولة
<b>8.568</b>	<b>75.799</b>	<b>84.367</b>	<b>المجموع</b>

## ❖ توزيع إستحقاقات المصالحة و المجدولة و التوظيف

يبلغ مجموع هذه إستحقاقات 25.966 ألف دينار تتوزع كما يلي:

(الوحدة: ألف دينار)

التغيرات	2004	2005	البيان
-245	2.435	2.190	الصناعة
5.765	17.941	23.706	السياحة والعقار
24	0	24	الخدمات
46	0	46	قروض أخرى ط و م المدى
<b>5.590</b>	<b>20.376</b>	<b>25.966</b>	<b>المجموع</b>

## ❖ توزيع الإستحقاقات التي لم يحل أجلها حسب أصناف المخاطر وقطاع النشاط

تتوزع الإستحقاقات التي لم يحل أجل دفعها حسب صنف المخاطر وحسب قطاع النشاط كما يلي:

(الوحدة : ألف دينار)

%	المجموع	صنف 4	صنف 3	صنف 2	صنف 1	صنف 0	القطاع
3%	2.745	0	0	0	963	1.782	الزراعة و الصيد البحري
18%	20.098	327	0	0	3.276	16.495	الصناعة
55%	60.740	7.864	1.779	632	8.753	41.712	السياحة والعقار
5%	5.442	0	1.000	947	10	3.485	الخدمات
2%	2.459	0	300	476	698	985	قروض أخرى
3%	3.620	0	0	0	0	3.620	ديوان السياحة
14%	15.229	0	0	0	0	15.229	الدولة
<b>100 %</b>	<b>110.333</b>	<b>8.191</b>	<b>3.079</b>	<b>2.055</b>	<b>13.700</b>	<b>83.308</b>	<b>المجموع الصافي</b>

## ❖ توزيع إجمالي الإستحقاقات حسب المدة

يكون توزيع الإستحقاقات حسب مدة السداد كالاتي :

(الوحدة: ألف دينار)

2004		2005		المدة
%	لمبلغ	%	المبلغ	
6 %	5.225	10 %	11.071	إستحقاقات قصيرة المدى(1)
34 %	32.897	57 %	62.743	إستحقاقات متوسطة المدى
60 %	58.053	33 %	36.519	إستحقاقات طويلة المدى
<b>100%</b>	<b>96.175</b>	<b>100%</b>	<b>110.333</b>	<b>المجموع</b>

(1) تتوزع الإستحقاقات قصيرة المدى كالاتي :

(الوحدة : ألف دينار)

الجملة	خصم	تمويلات اخرى	تمويل المحصول الفلاحي	تمويل صادرات	قروض بالعملة الأجنبية	تمويل مخزون
11.071	1.001	2.368	1.850	750	465	4.637

2.2.3. إستحقاقات غير مستخلصة :

بتاريخ 31 ديسمبر 2005 بلغ حجم الإستحقاقات غير المستخلصة 5.662 ألف دينار مقابل 6.935 في نفس التاريخ لسنة 2004. وتمثل الإستحقاقات غير المستخلصة إلى نهاية 2005 نسبة 4.8 % من مجموع القروض مقابل 6.7 % في نهاية 2004. وتتكون تركيبة الإستحقاقات غير المستخلصة كما يلي:

❖ توزيع الإستحقاقات غير المستخلصة حسب الأصل والفوائد

(الوحدة : ألف دينار)

التغيرات	المبلغ		البيان	
	القيمة	2004		2005
54%	-692	4.962	4.270	الأصل
46%	-582	1.247	665	الفوائد
0%	1	726	727	فوائد التأخير
100%	-1.273	6.935	5.662	المجموع

❖ توزيع الإستحقاقات حسب القطاع

(الوحدة : ألف دينار)

المجموع	المبلغ			القطاع
	فوائد التأخير	الفوائد	الأصل	
65	0	0	65	الفلاحة والصيد البحري
3.231	680	73	2.478	الصناعة
2.231	43	539	1.649	السياحة والعقار
95	3	34	58	الخدمات
40	1	19	20	أخرى
5.662	727	665	4.270	المجموع

❖ توزيع الإستحقاقات غير المستخلصة حسب أصناف المخاطر

تتوزع هذه الإستحقاقات في نهاية 2005 حسب صنف المخاطر كما يلي :

(الوحدة : ألف دينار)

المجموع	صنف 4	صنف 3	صنف 2	صنف 1	صنف 0	إستحقاقات غير مستخلصة
4.270	3.350	180	47	693	0	الأصل
665	564	42	39	20	0	الفوائد
727	719	6	1	1	0	فوائد التأخير
5.662	4.633	228	87	714	0	مجموع 2005
6.935	5.300	1.036	63	536	0	مجموع 2004
-1.273	-667	-808	24	178	0	التغيرات

3.2.3. استحقاقات أخرى و حسابات جارية :

2004. ألف دينار في تاريخ إقفال 938 مقابل 2005 ألف دينار في نهاية 695 يبلغ مجموع بند الإستحقاقات الأخرى و جاري حسابات الشركاء

(الوحدة : ألف دينار)

التغيرات	2004/12/31	2005/12/31	البيان
-3	4	1	حرفاء استحقاقات أخرى
-8	8	0	قروض مختلفة غير مسددة لقطاع السياحة
-1	1		قروض مختلفة غير مسددة لقطاع الخدمات
-231	925	694	جاري حساب الشركاء (1)

-243	938	695	المجموع
------	-----	-----	---------

(1) يتكون تغيير جاري حساب الشركاء كالاتي :  
(الوحدة : ألف دينار)

التغيرات	2004/12/31	2005/12/31	البيان
-230	880	650	حسابات جارية لشركاء
-1	45	44	حسابات غير متاحة للخواص
-231	925	694	المجموع

4.2.3. استحقاقات مرتبطة:

1.4.2.3. حسابات حرفاء مدينين:

بلغ هذا الرصيد 1.260 ألف دينار في نهاية 2005 مع العلم أنه ورد ضمن الحسابات الجارية للحرفاء في نهاية السنة الفارطة.

2.4.2.3. فوائد مستحقة :

بلغ الرصيد المحاسبي 405 ألف دينار في نهاية سنة 2005 ويتحلل كما يلي :  
(الوحدة : ألف دينار)

2005/12/31	البيان
3	شركة مخابر الأدوية المعقمة
12	المصنع التونسي للخزف
88	شركة الإسمنت الصناعي التونسي
8	الشركة العقارية التونسية السعودية
46	نزل ماركوبولو
56	شركة جنينات الحمامات
1	شركة ستافيراد
1	السيد الطاهر بن محمد بن الحاج الفيتوري صولة
1	فوكنس
80	الديوان الوطني للسياحة التونسية
109	الدولة
405	المجموع

يكون التفصيل في الملحق عدد 1.

5.2.3. تحليل مجموع الإستحقاقات بما في ذلك المدرجة خارج الموازنة :

يتكون مجموع الإستحقاقات بعد طرح الفوائد المستخلصة مسبقا بالقيمة والنسب على النحو التالي :

(الوحدة : ألف دينار)

النسبة	المجموع	صنف 4	صنف 3	صنف 2	صنف 1	صنف 0	القطاع
5%	6.183	109			1.118	4.956	الفلحة والصيد البحري
23%	31.560	2.933			5.707	22.920	الصناعة (1)
54%	73.252	11.283	1.977	618	8.683	50.691	السياحة والعقار
5%	6.535	33	975	1.008	10	4.509	الخدمات
2%	2.540		313	505	698	1.024	قروض أخرى
11%	15.338					15.338	الدولة
100%	135.408	14.358	3.265	2.131	16.216	99.438	المجموع

(1) ملاحظة : منها استحقاق لشركة لينو للحليب بمبلغ 2.604 ألف دينار في الموازنة .  
3.3 تقييم الإستحقاقات :

1.3.3. منهجية التقييم :

وقع تحديد المخاطر و المخصصات تبعا للمنهجية التالية:

← تحديد المجموعة والعينة

- ◀ تصنيف الإستحقاقات في نهاية السنة حسب وضعيتها في الخمس درجات الآتية إستحقاق سائل (سليم) و إستحقاقات مصنفة (تستوجب متابعة خاصة، مشكوك في استخلاصها، والتي تشغل البال والمعرضة للخطر).
- ◀ تطبيق نسبة التخصيص لكل صنف .
- ◀ عند الإقتضاء، الأخذ بعين الإعتبار الضمانات العينية المقبولة.
- ◀ تحديد المخاطر

### 2.3.3. تحديد المجموعة والعينة :

شملت مجموعة الإستحقاقات المدققة :

- جميع الإستحقاقات السليمة بما في ذلك المتعلقة بالدولة.
- كامل الإستحقاقات غير المسددة جزئيا أو كليا أو التي وقعت إعادة جدولتها أو مصالحتها أو توطيدها.

وعلى أساس هذه المقاييس يكون مجموع العينة المدققة 135.408 ألف دينار أي نسبة 100% من الإستحقاقات.

### 3.3.3. التصنيف :

وقع تصنيف الإستحقاقات بالنظر للمعلومات المتوفرة إلى تاريخ الإقفال وذلك :

- سواء حسب أقدمية أو جمود الإستحقاق غير المسدد وذلك على النحو التالي :

الصنف	تأخير التسديد
1	أقل من 90 يوم
2	ما بين 90 و 180 يوم
3	ما بين 180 و 360 يوم
4	ما فوق 360 يوم

- سواء حسب تقييم مردودية المشروع والوضعية المالية الشاملة للحريف ولقد وقع تعديل هذه الطريقة للأخذ بالاعتبار الوضعيات الخاصة نذكر منها :

\* المصالحات الواردة بعد تاريخ الإقفال والإستخلاصات غير المسددة الواردة بعد 31 ديسمبر 2005.

\* توقعات حظوظ إستخلاص الإستحقاقات للمشاريع التي صارت في طور الإنجاز.

### 4.3.3. نسبة المخصصات :

يقتضي تطبيق معايير الحذر في القطاع البنكي بالبلاد التونسية نسب تخصيص منصوص عليها حسب تصنيف الإستحقاق الصافي (أي

إجمالي الإستحقاقات بعد طرح الضمانات العينية المعتبرة) كما يلي :

البيان	نسبة التخصيص
صنف 0	0%
صنف 1	0%
صنف 2	20%
صنف 3	50%
صنف 4	100%

يلاحظ أن البنك قد اعتمد، عملا بمبدأ الحذر، طريقة تدوين الفوائد غير المستخلصة بالنسبة للإستحقاقات من صنف 1 ضمن الفوائد المؤجلة. وهذا يخالف ما ورد بالفصل 9 من المنشور رقم 24-91 الصادر عن البنك المركزي الذي يضبط تدوين الفوائد على الإستحقاقات غير المستخلصة ضمن الإيرادات بحيث لا تشمل الفوائد المؤجلة إلا الأصناف (2، 3 و 4)

### 5.3.3. الضمانات المعتبرة :

- الضمانات المحتسبة :

لتقييم المخصصات وقع اعتبار الضمانات الآتية :

◀ الضمانات الصادرة عن الدولة والبنوك وشركات التأمين عندما تكون مجسمة.

◀ الضمانات المجسمة بأدوات مالية.

◀ الرهون المسجلة و المتعلقة بعقارات وقع ترسيمها بإدارة الملكية العقارية .

◀ وعود ضمان متعلقة بأراضي وقع إقتناؤها لدى الوكالة العقارية للسكنى أو لدى الوكالة العقارية الصناعية أو لدى الوكالة العقارية السياحية أو لدى شركات التنمية السياحية.

\* تقييم الضمانات :

- الرهون العقارية :

وقع تقييم الرهون العقارية المرتكزة على أسس قانونية بالإعتماد على طبيعة وإمكانيات تحقيق التفويت فيها ونظرا لإعتبار القيمة العادلة المحتسبة حسب ما يلي :

- ◀ القيمة المحددة حسب تقرير خبير خارجي مع التعديل بنسب تخفيض سنوية مناسبة لكل نوع رهن مواكبة لقيمة الإستهلاكات المحتملة .
- ◀ القيمة المحددة داخليا من طرف ستوسيد بنك.
- ◀ القيمة المحددة حسب مراجعتنا والتي يتم ضبطها كالاتي :
- بالنسبة للمشاريع السياحية :

إحتساب القيمة الجديدة للنزل على أساس تكلفة السرير وصنف النزل.-

- تطبيق انخفاض على البناءات والتجهيزات حسب مدة الاستغلال المحتملة ونوعية الصيانة.

- القيمة الصافية الناتجة والمعدلة حسب إنتماء الوحدة الفندقية إلى سلسلة فندقية وحسب خاصيات منطقة تواجد الفندق (من عدد الليالي المباعة، معدل نسبة التعبئة ، إلخ...)

مع هذا يجدر الذكر أن تقييم المشاريع السياحية لم يسجل تعديلات تذكر مقارنة بالسنة الماضية خاصة بـ:

- مدة الإستهلاك

معدات أخرى		تجهيزات ثقيلة		بناءات وتجهيزات		
2004	2005	2004	2005	2004	2005	
5	5	10	10	33	33	المدة
20%	20%	10%	10%	3%	3%	نسبة الإستهلاك السنوية

- نسب الإستهلاكات حسب الصيانة

ضارب 2004	ضارب 2005	النوعية	الصيانة
0,80	0,80	أ	ممتازة
1,00	1,00	ب	جيدة
1,10	1,10	ج	متوسطة
1,20	1,20	د	سيئة

- تكلفة السرير :

(الوحدة : ألف دينار)

سعر السرير 2004	سعر السرير 2005	صنف النزل
28	28	*2
38	38	*3
46	46	*4
65	65	*5

ولمزيد من الحذر، حصرنا العناصر التي أخذت بعين الإعتبار ضمن التقييم في قيمة الأرض، البناءات، التجهيزات والمعدات الكبيرة \* بالنسبة للمشاريع الأخرى

- إحتساب قيمة الأراضي والبناءات حسب كلفة المتر المربع وذلك حسب موقع العقار ونوعية المباني .

- إحتساب القيمة المحيطة حسب نسب التضخم لسنة 2005 للموجودات العقارية الصافية من الرهون باعتماد تاريخ بداية الإستغلال كقاعدة تطبيق أقدمية نسبة التضخم المناسبة.

### 6.3.3. نتائج المراجعة :

بلغ إجمالي المخصصات والفوائد المؤجلة 18.679 ألف دينار في نهاية 2005 مقابل 13.609 ألف دينار عند إقفال 2004 يمكن تحليلها على النحو التالي :

(الوحدة : ألف دينار)

التغيرات	2004	2005	مخصصات وفوائد مؤجلة
----------	------	------	---------------------

4.959	3.414	8.373	مخصصات للأصل
-977	8.184	7.207	فوائد مؤجلة/فوائد غير مستخلصة
1.086	1.388	2.474	فوائد مؤجلة/فوائد توظيف
99	490	589	فوائد مؤجلة/فوائد تأخير/الأصل
-97	133	36	فوائد مؤجلة/فوائد تأخير/فوائد
<b>5.070</b>	<b>13.609</b>	<b>18.679</b>	<b>مجموع المخصصات</b>

**1.6.3.3 المخصصات :**

بلغ مجموع المخصصات في نهاية 2005 مبلغ 8.373 ألف دينار مقابل 3.414 ألف دينار في نهاية السنة الفارطة وتتمثل التغيرات التي بلغت 4.959 ألف دينار في :

(الوحدة : ألف دينار)

2004	2005	البيان
0	3.015	مخصصات مدخرات 2005
-111	-56	استرجاع مدخرات إثر عملية تقييم
0	2.000	تحويل مرصودات على المخاطر البنكية العامة 2004 (1)
<b>-111</b>	<b>4.959</b>	<b>مجموع (1)</b>
0	2.150	مرصودات على المخاطر العامة 2005
<b>0</b>	<b>2.150</b>	<b>مجموع المخاطر العامة (2)</b>
<b>-111</b>	<b>7.109</b>	<b>مجموع (1)+(2)</b>

(1) تم تحويل مخصصات على المخاطر العامة البنكية لسنة 2004 بما قيمته 2.000 ألف دينار إلى حساب المخصصات على المستحقات المشكوك فيها بمقتضى اللائحة الخامسة للجمعية العامة العادية المنعقدة بتاريخ 16 جوان 2005. ويبين الجدول التالي التفاصيل:

(الوحدة : ألف دينار)

المخصصات على مخاطر عامة 2005	رصيد نهائي	استرجاع	المخصصات على مخاطر عامة 2004	المخصصات	الرصيد الأصلي	البيان
0	59.325			59.325	0	فتحي الغالي
	40.000			40.000		أحمد يومباي
	50.102			50.102		صلاح الدين شعبان
	50.000			50.000		زهرة شعبان
	50.000			50.000		سفيان شعبان
	36			36		محمد القروي
	73			73		لطفى شقرون
	<b>249.537</b>			<b>249.537</b>		<b>قروض مباشرة وخاصة</b>
	65.004			4	65.000	الشركة التونسية للمشاتل
	1			1		شركة العالمية للبذور
	7			7		شركة التنمية الفلاحية سيدي سعد
	43.358			43.358		رحمانية
	4			4		فراش فيش
	44			44		شركة التنمية الفلاحية بريماسول
	<b>108.419</b>			<b>43.419</b>	<b>65.000</b>	<b>مجموع الفلاحة</b>
	186.000				186.000	شركة الإبر الطبية
	2			2		شركة صناعات المطاطية
	2020.161			653.673	1366.487	لينو
	5			5		فودلاند
	201.000				201.000	سيماد
	12			12		نوفوبريس



	11			11		ستوفوم
	541			541		شركة الطباعة العالمية
	37			37		صوتوكوم
	<b>2407.768</b>			<b>654.281</b>	<b>1753.487</b>	<b>مجموعة الصناعة</b>
	1.500			1.500		العامه للحووم
	160.000			160.000		قراطج سرفيس
350.000	21			21		مصحة الأعصاب
0	0	0	0	0	0	سيد
	10			10		الفرابي
<b>350.000</b>	<b>161.531</b>			<b>161.531</b>		<b>مجموع الخدمات</b>
	449.883				449.883	نزل تمغزة بالاص
	293.324				293.324	صوتاك(القطاوي سنتر)
	55.556	55.599			111.155	نزل المنستير سنتر
	465.218		350.000	115.218		سوسة سنتر
	176.598				176.598	نزل ليلا
	400.974			289.524	111.450	نزل أبو سفيان
	655			655		نزل بسمة توزر
	12			12		شركة التنمية الصحراوية
150.000	350.000		350.000			نزل الأقواس صفاقس
	4			4		بال توريضم
	37			37		المهدية بيتش
	6			6		سكاتورينق
	435.769				435.769	نزل صانقو بريفلاج
	2500.121		1000.000	1500.121		مارينا الحمامات
	49			49		ياسميننا بارك
	17.116			1	17.115	عقارية المعز
400.000	300.057		300.000	57		سمارة
250.000						نزل جنان
400.000						نزل جربة هوليداي
600.000						نزل قنطرة جربة
<b>1800.000</b>	<b>5445.378</b>	<b>55.599</b>	<b>2000.000</b>	<b>1905.683</b>	<b>1595.294</b>	<b>مجموع السياحة</b>
<b>2150.000</b>	<b>8372.633</b>	<b>55.599</b>	<b>2000.000</b>	<b>3014.451</b>	<b>3413.781</b>	<b>المجموع العام</b>

## 2.6.3.3. الفوائد المؤجلة :

طبقا لقرار وزير المالية المؤرخ في 25 مارس 1999 الذي أورد المعايير المحاسبية للقطاع المالي قد وقع خصم الفوائد المؤجلة من الإستحقاقات. وبلغ مجموع الفوائد المؤجلة عند تاريخ الإقفال 10.306 ألف دينار مقابل 10.195 ألف دينار عند ختم 2004. يمكن تحليلها كالآتي :

(الوحدة : ألف دينار)

التغيرات	2004	2005	البيان
-977	8.184	7.207	فوائد مؤجلة/فوائد غير مستخلصة
1.086	1.388	2.474	فوائد مؤجلة/فوائد توطيد
99	490	589	فوائد مؤجلة/فوائد تأخير/الأصل
-97	133	36	فوائد مؤجلة/فوائد تأخير/فوائد
<b>111</b>	<b>10.195</b>	<b>10.306</b>	<b>المجموع</b>

خلال سنة 2005، عرفت الفوائد المؤجلة التغيرات التالية:

(الوحدة : ألف دينار)

المحا سبة	رصيد 05/12/31	استرجا ع	تخلي	إعادة توزيع	إلغاء أجل	استخلا ص	الغاءات / إحالات	فوترة	رصيد /12/31 04	البيان
-----------	------------------	-------------	------	----------------	--------------	-------------	------------------------	-------	----------------------	--------

7.196	7.196			-878	-245	-5.386	33	5.522	8.150	فوائد مؤجلة/فوائد غير مستخلصة
2.474	2.463	-113		1.180				8	1.388	فوائد مؤجلة/فوائد توطيد (1)
1625	625		-12	-381	-98	-242		735	623	فوائد مؤجلة/فوائد تأخير/الأصل
11	11								34	أداء على القيمة المضافة/غير مستخلص
<b>10.306</b>	<b>10.295</b>	<b>-113</b>	<b>-12</b>	<b>-79</b>	<b>-343</b>	<b>-5.628</b>	<b>33</b>	<b>6.265</b>	<b>10.195</b>	<b>المجموع</b>

(1) الفارق بقيمة 11 ألف دينار غير موضّح.

وتتوزع الفوائد المؤجلة على القطاعات حسب الجدول الآتي:

(الوحدة : ألف دينار)

القارن	2004	2005	القطاع
-2	2	0	الزراعة والصيد البحري
200	599	799	الصناعة
-13	72	59	الخدمات
321	2.518	2.839	السياحة والعقار
-261	5.269	5.008	الدولة
-134	1.735	1.601	الديوان الوطني للسياحة
<b>111</b>	<b>10.195</b>	<b>10.306</b>	<b>المجموع</b>

7.3.3 الإلغاء والتخلي عن الإستحقاقات:

1.7.3.3 إلغاء الإستحقاقات

و أما بالنسبة للإستحقاقات الملغاة خلال سنة 2005 فهي كما يلي:

(الوحدة : دينار)

إلغاء فوائد تأخير	إلغاء، إعادة توزيع فوائد	إلغاء أجل وفوائد	البيان
	2.241	2.241	شركة الزربية الشرقية (1)
4.277			شركة العقارية التونسية السعودية (2)
10.846			شركة ساحارا كونتاكت (3)
5.803			ديار البربر تطاوين (4)
49.622		120.000	شركة مارينا الحمامات الجنوبية (5)
27.840		122.778	الشركة التونسية الفرنسية للإستثمار (6)
<b>98.388</b>	<b>2.241</b>	<b>245.019</b>	<b>المجموع</b>

(1) إلغاء أجل 2005/03/31 بسبب جدولة الأصل للأجل 2005/03/31 و 2005/09/30 إلى غاية 2006/03/31 بمقتضى قرار لجنة القروض المنعقدة في تاريخ 2005/03/30.

(2) إلغاء فوائد التأخير إثر الدفع في المدة المحددة.

(3) إلغاء فوائد التأخير على الفوائد إثر جدولة الباقي من التعهدات بتاريخ 2005/09/30 بمقتضى قرار اللجنة الداخلية لإعادة الهيكلة بتاريخ 2005/10/10.

(4) إلغاء فوائد التأخير على الفوائد إثر جدولة الأصل الذي لم يحل بعد في 2005/09/29، بما قدره 2.920 ألف دينار على الأربع وعشرون أجل المتبقين (ابتداء من 2006/03/31)، بمقتضى قرار اللجنة الداخلية لإعادة الهيكلة بتاريخ 2005/09/15.

(5) إلغاء أجل الفوائد وفوائد التأخير بسبب توطيد التعهدات غير المستخلصة والتي لم يحل أجلها بعد في تاريخ 2004/12/31 والجدير بالذكر أن هذا التوطيد يدخل حيز التنفيذ بداية من 01 جانفي 2005 بمقتضى قرار مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 2005/03/23.

(6) إلغاء أجل الفوائد وفوائد التأخير بسبب توطيد التعهدات غير المستخلصة (أصول فوائد) مع الأصل الذي لم يحل أجله في تاريخ 2004/12/31. وقد دخل هذا التوطيد حيز التنفيذ بداية من تاريخ 2005/10/31 بمقتضى قرار اللجنة الداخلية لإعادة الهيكلة بتاريخ 2005/02/09.

2.7.3.3 التخلي عن فوائد التأخير

(الوحدة : دينار)

المبلغ المتخلى عنه	البيان
4.119	شركة ساحارا كونتاكت (1)
8.051	ديار اليربر تطاوين (2)
<b>12.170</b>	<b>المجموع</b>

(1) التخلي عن خطايا التأخير على الأصل وعلى الفوائد المسجلة في الفترة الممتدة بين 2001/09/01 إلى 2003/06/30 بسبب جدولة الباقي من التعهدات في تاريخ 2005/09/30 بمقتضى قرار اللجنة الداخلية لإعادة الهيكلة بتاريخ 2005/10/10.

(2) التخلي عن الخطايا وعن الفوائد على الفوائد بتاريخ 2005/09/29 بسبب جدولة الأصل الذي لم يحل أجله بمقتضى قرار اللجنة الداخلية لإعادة الهيكلة بتاريخ 2005/09/15.

#### ويبين الملحق عدد 1 النتائج المفصلة

المذكورة رقم 4 - الحافظة التجارية

تشمل الحافظة التجارية أسهم التداول وأسهم التوظيف الممسوكة من البنك لحسابه الخاص . بلغ مجموع هذه الحافظة التجارية 9.274 ألف دينار في نهاية 2005 مقابل 2.674 ألف دينار في نهاية 2004:

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	مذكرة	2005/12/31	2004/12/31
أسهم تداول وأسهم توظيف	1.4	49	49
سندات الخزينة ومايمثلها	2.4	9.002	2.503
فوائد مطلوبة لم يحل أجلها بعد على سندات الخزينة	3.4	223	122
<b>المجموع</b>		<b>9.274</b>	<b>2.674</b>

#### 1.4 أسهم تداول وأسهم توظيف:

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	الكمية	2005/12/31	2004/12/31
الشركة التونسية للبنك	54	+0	+0
الإتحاد البنكي للتجارة والصناعة	19.911	36	36
مونبري	8	+0	+0
بنك تونس و الإمارات	517	10	10
سبيديت	120	2	2
الشركة التونسية للإيجار المالي		+0	+0
صوتراييل	20	+0	+0
<b>المجموع</b>		<b>49</b>	<b>49</b>

\*لقد أفرز تقدير قيمة التوظيفات عن فائض قيمة كامن قدر بـ525 ألف دينار عند الإقفال.  
\*مقارنة مع تصريح الشركة التونسية السعودية للوساطة، تبين أن 54 سهما للشركة التونسية للبنك ليسوا بحوزتها.

#### 2.4 رفاع الخزينة القابلة للتنظير:

بلغ الرصيد عند الإقفال 9.002 ألف دينار وهو يتوزع كما يلي:

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2005/12/31
رقاع الخزينة (2010/04/12)	2.502
رقاع الخزينة (2006/09/15)	6.500
<b>المجموع</b>	<b>9.002</b>

وقد تم اقتناء هذه السندات حسب الشروط التالية:

(الوحدة : ألف دينار)

الجدر	كمية الرقاع	القيمة الاسمية	سعر القسيمة	القيمة الشرائية	المبلغ الموظف	فوائد مطلوبة
رقاع الخزينة	1.000	1.000	%100.15	1.002	1.063	61
2010/04/12	1.000	1.000	%100.10	1.001	1.063	62
رقاع الخزينة	500	1.000	%100.00	500	531	31
رقاع الخزينة	2.000	1.000	%100.05	2.000	2.088	88

87	2.087	2.000	%100.00	1.000	2.000	2006/09/15
109	2.608	2.499	%99.95	1.000	2.500	
<b>438</b>	<b>9.440</b>	<b>9.002</b>			<b>9.000</b>	<b>المجموع</b>

#### 3.4. فوائد مطلوبة لم يحل أجلها بعد/ رفاع الخزينة القابلة للتنظير:

يبلغ رصيد هذه الفصل 223 ألف دينار ويمثل الفوائد على رفاع الخزينة القابلة للتنظير وذلك للفترة الممتدة من 2005/04/13 إلى 2005/12/31 بالنسبة للمجموعة الأولى ومن 2005/09/16 إلى 2005/12/31 بالنسبة للمجموعة الثانية.

#### المذكورة رقم 5 - حافطة المساهمات

#### 1.5. تركيبة الحافطة :

يتكون رصيد الحافطة من أسهم استثمار و أسهم مساهمات في المؤسسات الشريكة والمؤسسات ذات صلة شراكة. ويبلغ صافي حافطة الإستثمار بعد طرح المخصصات 44.364 ألف دينار عند تاريخ الإقفال مقابل 38.259 ألف دينار بنفس التاريخ لسنة 2004. تتوزع حافطة الإستثمار على القطاعات الإقتصادية الآتية :

(الوحدة : ألف دينار)

2004		2005		القطاعات
%	المبلغ	%	المبلغ	
38%	16.409	47%	23.959	الصناعة
35%	15.078	23%	11.900	السياحة والعقار
27%	11.837	30%	15.078	الخدمات
<b>100%</b>	<b>43.324</b>	<b>100%</b>	<b>50.937</b>	<b>المجموع الخام</b>
	<b>5.065</b>		<b>6.573</b>	<b>المخصصات والفوائد المؤجلة</b>
	<b>38.259</b>		<b>44.364</b>	<b>القيمة الصافية</b>

ويبين الجدول التالي حركة السنة

(الوحدة : ألف دينار)

رصيد 2005	حركة خروج	حركة دخول	رصيد 2004	البيان
43.324			43.324	أسهم استثمار محررة
9.763		9.763		اقتناءات
-2.150	2.150			بيع
<b>7.613</b>	<b>2.150</b>	<b>9.763</b>		<b>مجموع حركة 2005</b>
<b>50.937</b>	<b>2.150</b>	<b>9.763</b>	<b>43.324</b>	<b>المجموع</b>
<b>4.445</b>			<b>4.445</b>	<b>مدخرات لإنخفاض قيمة السندات</b>
2.083		2.083		مخصصات السنة
				استردادات على المدخرات :
-415	415			* أسهم عادية
-160	160			* بيع
<b>5.953</b>	<b>575</b>	<b>2.083</b>	<b>4.445</b>	<b>مجموع حركة 2005</b>
620	0	0	620	فوائد مؤجلة محولة إلى مدخرات
<b>6.573</b>	<b>575</b>	<b>9.329</b>	<b>5.065</b>	<b>المجموع</b>

44.364				مساهمات صافية من المدخرات
1.060			1.060	أسهم استثمار غير محررة إكتتاب زيادة في رأس المال
-62	62			تحرير بيع
998	62		1.060	المجموع
51.935	2.212	9.763	44.384	المجموع الخام لحافضة الإستثمار المكتتبه

### 1.1.5. تغيرات حافضة الإستثمار

يتكون مجموع تغيرات حافضة الإستثمار من 9.763 دينار يحل على النحو التالي:

① أما الإقتناءات فهي تشمل الأسهم التالية :

(الوحدة : ألف دينار)

المبلغ	الحريف
9.700	شركة الإسمنت الأبيض
62	دار المصرفي
1	المجموعة البنكية الإعلامية
9.763	المجموع

② أما عمليات بيع الأسهم لسنة 2005 فهي مفصلة على النحو التالي:

(الوحدة : ألف دينار)

الحريف	القيمة المحاسبية الخام	سعر البيع	+/- قيمة
شركة الإسمنت الأبيض	1.920	7.760	5.840
تيليكوكابل	216	378	162
باك بلوس	14	17	3
المجموع	2.150	8.155	6.005

### 2.1.5. إيرادات حافضة الإستثمار :

بلغ إجمالي إيرادات حافضة سندات المساهمة 3.176 ألف دينار إلى تاريخ الإقفال أي نفس القيمة في نهاية 2004 ويكون تفصيل هذه الإيرادات كالآتي :

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2005	2004
أرباح على الأسهم	3.026	3.032
بدل حضور	134	117
إيرادات مختلفة	16	27
المجموع	3.176	3.176

2.5. مخصصات حافضة المساهمة :

1.2.5. منهجية التقييم :

تم إتخاذ نفس المنهجية المعتمدة لتخصيصات القروض و ذلك بدون إعتبار التصنيفات والنسب المقدمة بالفقرة 3.3 السابقة، مع استعمال المقاييس التالية للتقييم و الأخذ بخصوصيات حافضة الإستثمار:

- ◀ سعر البورصة إذا كانت الشركة مدرجة بالبورصة.
  - ◀ القيمة المحاسبية الصافية للمشروع بالإعتماد على القوائم المالية المتوفرة.
  - ◀ القيمة المحاسبية الصافية المعدلة بعد إعادة تقييم الأصول العقارية حسب نسب التضخم.
  - ◀ التقييم الداخلي للسهم الذي أعدته أجهزة البنك.
- فيكون التقييم عندئذ مرتكزا على المعدل الحسابي للقياسات السالفة.

2.2.5. ضبط التخصيصات :

تمّ تقييم التخصيصات حسب قيمة الأسهم المحتسبة من خلال القوائم المالية المتوفرة للشركات (2005 أو 2004) رجوعاً إلى نسبة المساهمة في رأس مال الشركة المعنية.  
وتمّ تعديل هذه المنهجية لإعتبار المشاريع التي بلغت طور الإنجاز أو هي في مرحلة الإنطلاق.  
3.2.5. نتائج التدقيق :

شملت أعمال التدقيق 100 % من حافظة الإستثمارات وأفرزت على تخصيص مبلغ 1.083 ألف دينار زيادة على التخصيصات التي رصدها البنك (6.065 ألف دينار) سابقاً. وذلك بعد طرح استرجاع قدر بـ575 ألف دينار.  
و يبلغ بذلك إجمالي المخصصات 6.573 ألف دينار عند نهاية سنة 2005 أي ما يوازي 12.9 % من القيمة الخام لحافظة الإستثمارات. و يبين الجدول الآتي تحليل تغيير المخصصات لحافظة الإستثمار الذي يبلغ 2.108 ألف دينار:

(الوحدة : ألف دينار)

2003	2005	البيان
410	1.083	مخصصات السنة
-15	-160	استرداد تخصيصات على إثر تفويت أسهم
-209	-415	استرداد تخصيصات على إثر تقييم
	1.000	تحويل مخصصات على أخطار عامة 2004
<b>186</b>	<b>1.508</b>	<b>المجموع</b>
	600	مخصصات على أخطار عامة 2005
<b>186</b>	<b>2.108</b>	<b>المجموع</b>

و يفصل الجدول التالي مخصصات السنة.

(الوحدة : ألف دينار)

أخطار عامة 2005	تحويل مخصصات على أخطار عامة 2004	المخصصات	البيان
200	1000	1.000	ستيب
		1	ستوسيف- سيكاف
		5	اس.ب.سي.ب
		22	البنك الوطني الفلاحي
		55	حمامات الجنوبية
400			مارينا الحمامات
<b>600</b>	<b>1.000</b>	<b>1.083</b>	<b>المجموع</b>

أما الإسترداد الناتج عن التفويت والتقييم فهي مبينة في الجدول الآتي :

(الوحدة : ألف دينار)

استرداد		البيان
تفويت	تقييم	
0	40	بلور نعلان
160	0	تيليكو كابل
0	371	طانكمداد
0	4	التونسية السعودية المساهمة والإستثمار
<b>160</b>	<b>415</b>	<b>المجموع</b>

مع العلم أن إجمالي القيمة الزائدة الكامنة حسب المنهجية المتوخاة والسابق ذكرها بلغت 23.460 ألف دينار مقابل 22.327 ألف دينار بالنسبة لسنة 2004.

يبين الملحق الثاني لهذا التقرير تفصيل نتائج التدقيق.

مذكرة رقم 6 - الأصول الثابتة

بلغ مجموع رصيد هذا البند 3.561 ألف دينار في تاريخ الإقفال مقابل 2.623 ألف دينار بالنسبة للسنة الفارطة و يتوزع على النحو التالي :

(الوحدة : ألف دينار)

2004			2005			البيان
الصافي	إستهلاكات	إجمالي خام	الصافي	إستهلاكات	إجمالي خام	
32	134	166	31	162	193	أصول ثابتة غير مادية
2.591	4.594	7.185	3.314	4.830	8.144	أصول ثابتة مادية
0	0	0	216	0	216	أصول ثابتة في طور الإنشاء
<b>2.623</b>	<b>4.728</b>	<b>7.351</b>	<b>3.561</b>	<b>4.992</b>	<b>8.553</b>	<b>المجموع</b>

**1.6. الأصول غير المادية :**

تشمل الأصول غير المادية كلفة اقتناء برمجيات إعلامية. ويفصل الجدول الآتي التغييرات المدققة بهذا البند:

(الوحدة : ألف دينار)

166	إجمالي القيمة الخام في 2004/12/31
27	إقتناءات 2005 (1)
193	إجمالي القيمة الخام في 2005/12/31
134	إجمالي الإستهلاكات في 2004/12/31
28	إستهلاكات 2005
162	إجمالي الإستهلاكات في 2005/12/31
31	القيمة الصافية في تاريخ الإقفال

**(1) يبين الجدول التالي هذه الشراءات:**

(الوحدة : ألف دينار)

المبلغ	البيان
13	برمجيات فرع ج.ت.إ.
9	برمجيات تصرف
5	برمجيات المقاصة
27	المجموع

**2.6. الأصول الثابتة المادية :**

يلخص الجدول التالي محتوى الأصول الثابتة المادية :

(الوحدة : ألف دينار)

القيمة المحاسبية الصافية	الإستهلاكات			الأصول الثابتة المادية			البيان
	القيمة المجمعة	إستهلاكات	2004	2005	اقتناء	2004	
375		0		375		375	أرض
1.617	908	50	858	2.525		2.525	بنايات
801	10	10		811	811		فرع صفاقس
1	6	1	5	7		7	معدات مختلفة
21	532	27	505	553		553	معدات نقل
106	313	36	277	419	99	320	معدات إعلامية
26	46	6	40	72	18	54	معدات مكاتب
100	273	36	237	373	20	353	أثاث مكاتب

1	11	2	9	12		12	معدات نسخ
266	2.731	68	2.663	2.997	11	2.986	تهيئة وتجهيزات وتركيبات عامة
<b>3.314</b>	<b>4.830</b>	<b>236</b>	<b>4.594</b>	<b>8.144</b>	<b>959</b>	<b>7.185</b>	<b>المجموع</b>

وتعود التغيرات في القيمة الخام إلى اقتناء فرع صفاقس حسب عقد الإقتناء المسجل في تاريخ 2005/05/11 بمبلغ قيمته 773 ألف دينار شاملا لكل الأداءات والمصاريف المباشرة.

و تجدر الإشارة إلى أن الشركة جردت الأصول الثابتة المادية طبقا لما ورد في الفصل 201 من مجلة الشركات، ولكن أشغال التدقيق من المكتب للتثبت في الشمول لكل التجهيزات لم تنجز لعدم القيام بعملية المقارنة بين الجرد و المحاسبة.

3.6. أصول ثابتة في طور الإنشاء :

بلغت هذه الأصول في نهاية 2005 مبلغا قيمته 216 ألف دينار كما يبينها الجدول التالي:  
(الوحدة : ألف دينار)

المبلغ	البيان
133	فرع صفاقس
83	الفرع المركزي
216	المجموع

مذكرة رقم 7 - الأصول الأخرى

يشتمل رصيد الأصول الأخرى على حسابات التسوية و قروض الموظفين و إستحقاقات أخرى و بلغ مجموع هذا البند 6.659 ألف دينار في نهاية 31 ديسمبر 2005 مقابل 5.000 ألف دينار في نهاية سنة 2004. يكون تحليله على النحو التالي :  
(الوحدة : ألف دينار)

2004	2005	مذكرة	البيان
1.290	1.449	1.7	حساب تسوية الموجودات
2.562	4.126	2.7	مدينون مختلفون
1.148	1.084	3.7	قروض الموظفين
<b>5.000</b>	<b>6.659</b>		<b>المجموع</b>

1.7. حساب تسوية الموجودات :

تتركب حسابات التسوية للأصول من :  
(الوحدة : ألف دينار)

2004	2005	مذكرة	البيان
	60		عمولة دراسة تحت التحصيل
33	39		فوائد تحت التحصيل
1	28		عمولة تعهد تحت التحصيل
67	81	1.1.7	إيرادات مختلفة تحت التحصيل
1.161	1.175	2.1.7	أرباح على الأسهم تحت التحصيل
18	50	3.1.7	أعباء مسجلة مسبقا
10	16	4.1.7	حساب توزيع أعباء دورية
<b>1.290</b>	<b>1.449</b>		<b>المجموع</b>

1.1.7. إيرادات مختلفة تحت التحصيل:

تتكون الإيرادات المختلفة تحت التحصيل من الأعباء المشتركة تحت التحصيل بـ 34 ألف دينار ومبلغ قديم يعود إلى سنة 2000 بـ 45 ألف دينار، وقد تم احتساب مخصصات بـ 40 ألف دينار لتغطية هذا الأخير.

2.1.7. أرباح على الأسهم تحت التحصيل:

وتتمثل في حصص الأرباح للدفع والمقررة في الجلسات العامة للشركات والتي تساهم فيها ستوسيد بنك مع العلم أن هذه الحصص لم يتم قبضها إلى غاية 31 ديسمبر 2005.



(الوحدة : ألف دينار)

الجلسة العامة	القيمة	البيان
	<b>1.158</b>	<b>حصص أرباح للدفع للشركاء:</b>
2004; 2003; 2002	710	*شركة تهيئة صفاقس الجديدة
2003	119	*العقارية التونسية السعودية
1999	157	*شركة لينوللحليب
2002	65	*شركة غزل حاجب العيون
2003	61	* شركة غزل حاجب العيون
2002	34	*الشركة التونسية للهندسة الصناعية
2003	12	*شركة سيف
	<b>17</b>	<b>*نصيب المتصرفين</b>
2003	10	*العقارية التونسية السعودية
2002	7	* الشركة التونسية للهندسة الصناعية
	<b>1.175</b>	<b>المجموع</b>

بمقتضى الفصل 288 من مجلة الشركات التجارية تنقضى دعوى الخلاص لنسب توزيع أرباح في أجل 5 سنوات بداية من تاريخ انعقاد الجلسة العامة التي قررت نسب التوزيع وإلى غاية تحرير هذا التقرير، فإن الأرباح المسجلة في الحساب قد تقرر بعد سنة 2000 وذلك دون الأخذ بعين الاعتبار لينو المقررة سنة 1999 والتي بلغت 157 ألف دينار وقد تم تغطيته بالكامل بمخصصات.

**3.1.7. أعباء مدفوعة أو مسجلة مسبقا:**

وتتمثل في قيمة المخزونات المجردة بتاريخ 31 ديسمبر 2005 وتبلغ 30 ألف دينار إضافة إلى اشتراك السويقت لدى المصرفية المشتركة للمقاصة بمبلغ قيمته 20 ألف دينار.

**4.1.7. أعباء للتوزيع:**

وتتمثل في القيمة الحسابية الصافية لنفقات الدراسات والتنظيم وتوزيع على النحو التالي:  
(الوحدة : ألف دينار)

2004	2005	البيان
44	61	مهمة تنظيم
<b>44</b>	<b>61</b>	<b>الإجمالي الخام</b>
(34)	(45)	الإستهلاكات
<b>10</b>	<b>16</b>	<b>القيمة المحاسبية الصافية</b>

**2.7. دائنون مختلفون :**

يشمل هذا البند الإستحقاقات الآتية :

(الوحدة : ألف دينار)

2004	2005	البيان
88	159	① دائنون مختلفون
2.474	3.967	② دائنون آخرون
<b>2.562</b>	<b>4.126</b>	<b>المجموع</b>

① يمثل حساب الدائنون المختلفون مبالغ التسبقات إلى الشركات المساهمة وكان من الأجدر تحويل هذه المبالغ إلى جاري حساب الشركات ذات الصلة. مع الملاحظ أن هذا الرصيد يحتوي على مبالغ قديمة بقيمة 56 ألف دينار وقع تغطيتها بمخصصات بالكامل .

② يحتوي حساب دائنون آخرون على إستحقاقات جبائية وأخرى قيد التحصيل. يمكن تحليلها كما يلي.

(الوحدة : ألف دينار)

2004	2005	البيان
21	183	كمبيالات قيد الإستخلاص
10		كمبيالات وشيكات موظفة للتحصيل
40	13	كمبيالات للإسقاط

1.687	2.862	①	كمبيلات في الخزانة
3			شيكات تحت الرفض
183	351	②	شيكات في انتظار المقاصة
459	524	③	الدولة، إستحقاقات جبائية
19			تسبقات للمزودين
11	11	④	مشاريع في طور الدراسة
34	8	⑤	تسبقات للموظفين على الضمان الإجتماعي
	7		بين الفروع
7	7		ضمانات مدفوعة
	1		مقابل قيمة وضع الصرف
<b>2.474</b>	<b>3.967</b>		<b>المجموع</b>

① وقع استخلاص هذا الرصيد سنة 2006.

② يتكون من شيكات تحصلت عليها الشركة بتاريخ مقاصة 2005/12/30 وقد وقع استخلاصها في 2006.

③ يبلغ هذا الرصيد 524 ألف دينار ويتفرع كما يلي:

\*الدولة أداءات للتأجيل: 507 ألف دينار

\* الإقتطاع من المورد: 3 ألف دينار

\* أداء على القيمة المضافة: للإسترجاع: 14 ألف دينار (حسب قيمة الإسترجاع)

④ يتمثل في نفقات الدراسات منذ 1999 وقد تم تخصيصه.

⑤ يمثل " حساب أعوان تسبقات إجتماعية" في تسديد أعباء لفائدة الصيدلية بمقدار 4 آلاف دينار وفي تسبقات إجتماعية بنسبة 4 آلاف دينار ومن الأخرى أن تصنف هذه المصاريف في حساب "أعوان تسبقات وقروض".

### 3.7. قروض للموظفين :

يشتمل حساب قروض الموظفين على أرصدة القروض و التسبقات التي بلغ حجمها في نهاية 2005 مبلغ 1.148 ألف دينار مقابل 1.084 ألف دينار في نهاية 2004.

يفصل الجدول التالي تركيبة هذه الأرصدة :

(الوحدة: ألف دينار)

2004	2005	البيان
387	397	① قروض على الموارد الإجتماعية
602	523	② قروض على الموارد الذاتية
115	120	③ تسبقات على منحة نهاية السنة
41	42	④ تسبقات على الرواتب
2	0	تسبقات على استردادات صندوق الضمان الإجتماعي
1	2	تسبقات أخرى
<b>1.148</b>	<b>1.084</b>	<b>المجموع</b>

① تعود التغيرات الحاصلة في هذا الرصيد إلى حركة القروض المسداة على الموارد الإجتماعية و التي بلغت 145 ألف دينار بالنسبة للقروض الممنوحة و 135 ألف دينار بالنسبة للقروض المقبوضة.

مع الإشارة أن إجمالي الفوائد المحصلة على هذه القروض بلغ 38 ألف دينار مقابل 26 ألف دينار في سنة 2004. وتنقسم إلى:

\*فوائد على الموارد الإجتماعية : 17 ألف دينار

\*فوائد على الموارد الذاتية : 21 ألف دينار

② أمّا إجمالي القروض الممنوحة على الموارد الذاتية فقد بلغ التسديد 79 ألف دينار.

③ تسبقات على مكافأة نهاية السنة :

يشمل هذا البند البالغ 120 ألف دينار أساسا مبلغ تسبقة على مكافأة نهاية السنة.

و يوافق مبلغ 119 ألف دينار 80 % من المكافأة ووقع صرفها بتاريخ 2005/12/29 طبقا للمذكرة الداخلية رقم 8 بتاريخ 2005/03/10.

مع الذكر أن إجمالي المكافأة و الأعباء الجبائية و الضمان الإجتماعي أدرجت ضمن بند أعباء للتسوية.

④ تسبقات على الرواتب:

يشمل هذا البند مبلغ 42 ألف دينار كتسوية إلى السيد الرئيس المدير العام السابق السيد "عز الدين عبد الغفار" لسنوات 1996، 1997 و 1998. و مرادفة لذلك أدرجت أعباء للتسوية بلغت 50 ألف دينار في حسابات الخصوم.

#### مذكرة رقم 8 - إيداعات المؤسسات البنكية

يتمثل هذا الحساب في قروض طويلة المدى بالعملة الأجنبية بين البنوك . و يبين الجدول التالي التفاصيل.

(الوحدة : ألف دينار)

2004	2005	البيان
0	264	قروض بالدولار
0	198	قروض بالأورو
<b>0</b>	<b>462</b>	<b>المجموع</b>

#### مذكرة رقم 9 - إيداعات الحرفاء

ألف دينار عند تاريخ الإقفال للسنة الفارطة مسجلة 15.383 ألف دينار مقابل 17.054 مبلغ 2005 بلغ رصيد الإيداعات في نهاية سنة % . و يبين الجدول التالي تركيبة رصيد بند إيداعات الحرفاء : 11 ألف دينار أي 1.671 بذلك تطورا بـ

(الوحدة : ألف دينار)

2004	2005	مذكرة	البيان
13.874	15.646	1.9	إيداعات تحت الطلب
4	14		إيداعات إيدار
620	583	2.9	إيداعات لأجل
1	1		حسابات بالدينار القابل للتحويل
884	810	3.9	إستحقاقات أخرى دائنة للحرفاء
<b>15.383</b>	<b>17.054</b>		<b>المجموع</b>

#### 1.9. إيداعات تحت الطلب:

تبلغ أرصدة الودائع تحت الطلب مبلغ 15.646 ألف دينار منقسمة كالاتي :

(الوحدة : ألف دينار)

2004	2005	مذكرة	البيان
13.208	15.242	1.1.9	حسابات ودائع تحت الطلب
542	267	2.1.9	حسابات موقفة
115	117	3.1.9	حسابات أجنبية بالعملة الصعبة
9	20		حسابات التصرف
<b>13.874</b>	<b>15.646</b>		<b>المجموع</b>

#### 1.1.9. حسابات ودائع تحت الطلب:

تتكون أرصدة ودائع تحت الطلب من الحسابات التالية :

(الوحدة : ألف دينار)

2005	البيان
14.002	جاري حساب الحرفاء ①
1.240	حسابات ودائع تحت الطلب للموظفين
<b>15.242</b>	<b>المجموع</b>

① وردت الأرصدة المدينة في هذا الفصل في السنة الفارطة و لكنها أحييت إلى تعهدات التمويل في السنة الجارية بما قيمته 1.260 ألف دينار.

#### 2.1.9 حسابات موقفة :

يقع اللجوء لهذا الحساب في الحالتين التاليتين :

- عند عجز في رصيد حساب ودیعة تحت الطلب.
- عند الإقتضاء لتغطية شيك مقاص يحوي عيبا في الشكل.
- عند تاريخ الإقفال بلغ رصيد هذا البند 267 ألف دينار منها قسط كبير يبلغ 71 ألف دينار جامد منذ سنة 2000 يجب تحويله لحساب الحرفاء المعنيين

### 3.1.9 حسابات أجنبية بالعملة الصعبة:

وتتمثل في:

(الوحدة : ألف دينار)

المبلغ	البيان
117	سواني انترناسيونال

### 2.9. ودائع لأجل:

تنقسم إلى:

(الوحدة : ألف دينار)

المبلغ	البيان
149	سكرة للترفيه
234	شركة تركيب السيارات
200	شركة مواد التزيينة
<b>583</b>	<b>المجموع</b>

وبلغ إجمالي الفوائد المسجلة مبلغ 38 ألف دينار دونت كأعباء منها 15 ألف دينار تحت التسديد.

### 3.9. الودائع الأخرى للحرفاء :

أما الودائع الأخرى للحرفاء فقد بلغت 810 ألف دينار بتاريخ 2005/12/31 مقابل 884 ألف دينار سنة 2004 وتتفرع كما يلي:

(الوحدة : ألف دينار)

2004	2005	مذكرة	البيان
24	40	1.3.9	تنفيل في انتظار التسوية
344	261	2.3.9	تسوية معلقة الإنجاز
380	372	3.3.9	مدخرات على شراء سندات
136	136	4.3.9	حسابات غير متوفرة لشركات في التكوين
1	1		حساب غير متوفر للخواص
<b>884</b>	<b>810</b>		<b>المجموع</b>

### 1.3.9.1. تنفيل في انتظار التسوية:

وتتفرع كما يلي:

(وحدة : ألف دينار)

2005	البيان
+ 0	شركة المغرب للإرشاد و الخدمات
3	شركة الدراسات و الإستغلال السياحي
10	شركة جبل طارق السياحية
7	شركة سكاتورينق السياحية
12	شركة أب.ف.تونس
5	شركة صوجيت
2	شركة العقارية التونسية السعودية
1	أس. تي . أم.أم
<b>40</b>	<b>المجموع</b>

### 2.3.9. تسوية معلقة الإنجاز:

تبلغ هذه الحسابات 261 ألف دينار في تاريخ الإقفال. ويشتمل الخلاص الذي يمثل أساسا 98% من المبلغ على التفاصيل التالية:  
(وحدة: ألف دينار)

2005	البيان
94	لينو
10	جا بريم
5	مستودعات التبريد: بولاريجيا
2	الأجر الرفيع
4	شركة الأجر العصري
9	سيتاكس
1	شركة صناعات معدات كشف و إطفاء الحرائق
2	صفاقس الجديدة
1	الشركة التونسية للإيجار المالي
3	شركة الإستثمار السياحي بالساحل
2	شركة المهاري بيتش طبرقة
3	شركة جبل طارق السياحية
73	نزل قولف بيتش
10	شركة السياحة
20	شركة ملكة
4	شركة التنمية الفندقية خامسة
11	أوراسكوم تيليكوم تونس
<b>254</b>	<b>المجموع</b>

### 3.3.9. مدخرات على شراء سندات

وهي تنفرع إلى:

(وحدة : ألف دينار)

2005	البيان
24	شركة تطوير تربية الدواجن
80	بلور نعسان
6	فوندال
91	شركة السياحة والترفيه
25	شركة الدراسات والتنمية السياحية
60	شركة السياحة والترفيه القنطاوي
86	سكاتورينق
<b>372</b>	<b>المجموع</b>

### 4.3.9. حساب غير متوفر لشركات في التكوين قيد التصفية:

تبلغ قيمة هذا الحساب 136 ألف دينار في تاريخ 2005/12/31 وهي نفس القيمة في 2004. وتتمثل في تحرير رؤوس أموال الشركات التي بصدد التكوين وتنفرع كما يلي:

(الوحدة : ألف دينار)

2004	2005	البيان
6	6	جا بريم
76	76	شركة التنمية الفلاحية الملاعي
13	13	شركة التنمية والإستغلال
41	41	كاترينغ
<b>136</b>	<b>136</b>	<b>المجموع</b>

طبقا للفصل 169 من مجلة الشركات والذي يبين أنه "...إذا لم تؤسس الشركة في أجل الستة أشهر من يوم إيداع مشروع العقد التأسيسي بكتابة المحكمة الابتدائية الواقع بدائرتها المقر الإجتماعي للشركة، فإنه يمكن لكل مكتب أن يطلب بموجب إذن على العريضة من رئيس المحكمة المذكورة سحب الأموال التي تولى إيداعها...".

### مذكرة رقم 10 - إستحقاقات القروض الخارجية

يمثل هذا البند إجمالي رصيد القروض الخارجية للتسديد لدى المؤسسات الآتية :

(الوحدة : ألف دينار)

2004	2005	المؤسسة
517	437	خط قرض البنك العالمي 3671
5.814	5.092	خط قرض البنك العالمي 3677
329	313	خط قرض الوكالة الفرنسية للتنمية

6.660	5.842	المجموع
-------	-------	---------

في غضون السنة الفارطة تم تسديد ما تبقى من قرض "IPC".  
وأما عن ارتفاع رصيد خط قرض الوكالة الفرنسية للتنمية فهو متأت من قرض جديد للمساهمة "ميديس" ويقدر بـ 313 ألف دينار.  
و بلغت قيمة الفوائد المسجلة على هذه القروض 222 ألف دينار منها 88 ألف دينار واردة في فصل "أعباء للدفع".

#### مذكرة رقم 11 - الخصوم الأخرى

بلغت الخصوم الأخرى في نهاية 2005 مبلغ 13.039 ألف دينار مقابل 9.448 عند ختم سنة 2004 وتشمل البنود الآتية :

(الوحدة : ألف دينار)

2004	2005	مذكرة	البيان
1.076	1.173	1.11	حسابات تسوية للمطلوبات
7.922	8.719	2.11	ديون أخرى قصيرة المدى
450	3.147	3.11	مخصصات على المخاطر
0	0	4.11	الضريبة على دخل الشركات
<b>9.448</b>	<b>13.039</b>		<b>المجموع</b>

#### 1.11. حسابات لتسوية المطلوبات :

إلى غاية 31 ديسمبر 2005 بلغ إجمالي حسابات التسوية للمطلوبات 1.173 ألف دينار مقابل 1.076 ألف دينار في نهاية 2004. ويأتي الجدول التالي محللا تركيبة هذه الأرقام.

(الوحدة : ألف دينار)

2004	2005	مذكرة	البيان
941	1043	(1)	أعباء للدفع
104	101	(2)	حرفاء حسابات تسوية مرتقبة
6	6	(3)	حسابات مرتقبة
24	0		إيرادات مسجلة مسبقا
0	17	(4)	تحويل مرسل في إنتظار المقاصة
1	6		حسابات تسوية أخرى
<b>1.076</b>	<b>1.173</b>		<b>المجموع</b>

① : بلغ مجموع أعباء للدفع 1.043 ألف دينار في نهاية 31 ديسمبر 2005 وهي مفصلة كالاتي

(الوحدة : ألف دينار)

2005	البيان
10	مخصصات لرواتب ر م ع 1996
22	مخصصات لرواتب ر م ع 1997
38	مخصصات لرواتب ر م ع 1998
(21)	خصم / رواتب ر م ع 1998
157	تخصيصات لعطل 2005
66	تخصيصات / بدل حضور 2005
124	فوائد للدفع
357	رواتب للدفع
290	مصرفات أخرى للدفع
<b>1.043</b>	<b>المجموع</b>

مع الذكر أن هذا البند يتضمن رسيدا قديما معلقا قدره 49 ألف دينار .

② تشمل حسابات تسوية مرتقبة للفوائد، تعديل إنخفاض النسب المنزلة في الرصيد المحول منذ سنة 2000 التي لم تقع تسويتها بعد. و يبين الجدول التالي التفاصيل:

(الوحدة : ألف دينار)

المبلغ	البيان
6	تسويات على فوائد مشاريع أحييت لشركة الاستخلاص
37	تسويات على فوائد مشاريع ذات إستحقاقات مستخلصة

58	تسويات على فوائد مشاريع في صدد الإنجاز : - تشمل استحقاقات جارية
<b>101</b>	<b>المجموع</b>

يجب إدماج هذه المبالغ ضمن حسابات الحرفاء او ضمن حسابات الإيرادات .

③ يبلغ مجموع الحسابات المرتقبة 6 آلاف دينار وتشتمل أساسا على عمليات معلقة وتعود إلى 2001. ويجب معالجة هذه العمليات بتحويلها إلى حسابات الإيرادات أو في الحسابات المخصصة لها.

④ تحويل مرسل في إنتظار المقاصة : بلغ هذا الرصيد 17 ألف دينار في 2005/12/31 و قد تمت تسويته في 2006.

2.11. ديون أخرى للدفع قصيرة المدى :

تمثل الديون الأخرى القصيرة المدى تحت الدفع ديون إستغلال وضرانب إجتماعية ويأتي الجدول التالي لتحليل الإجمالي البالغ 8.719 ألف دينار في نهاية 2005 :

(الوحدة : ألف دينار)

2004	2005	مذكرة	البيان
5.356	5.320	1.2.11	دائنون مختلفون
12	34		مزودون
118	134	2.2.11	الدولة، ضرائب للدفع
260	271	3.2.11	صندوق الضمان الإجتماعي
12	12		ضمانات مقبولة
1	1		موظفون، إعتراضات على الأجور
18	10		إستحقاقات أخرى للدفع
<b>5.777</b>	<b>5.782</b>		<b>المجموع الفرعي</b>
613	663	4.2.11	صكوك للمقاصة
0	133	5.2.11	مودعون، أوراق بعد التحصيل
1.022	110	6.2.11	كمبيالات للمقاصة و التسديد
62	63		كمبيالات مسقطة
448	1.968	7.2.11	كمبيالات تعبئة
<b>2.145</b>	<b>2.937</b>		<b>المجموع الفرعي</b>
<b>7.922</b>	<b>8.719</b>		<b>المجموع العام</b>

### 1.2.11 دائنون مختلفون:

يحتوي حساب "دائنون مختلفون" بالخصوص على استحقاق الدولة على شركة لينو للألبان. طبقا لاتفاقية الضمان بين وزارة المالية من جهة وستوسيد بنك و الحريف، من جهة أخرى. وذلك إضافة إلى الفارق المتأتي من رصيد شركة الاستخلاص المتمثل في مبلغ المنحة المتفق عليها بين الديوان الوطني للسياحة و ستوسيد بنك.

### 2.2.11. الدولة، ضرائب للدفع:

تبلغ قيمة هذا الحساب 134 ألف دينار وتتفرع كالاتي:

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	القيمة
ضرائب /رواتب (1)	87
ضرائب على التكوين المهني (2)	6
ضرائب لصندوق تحسين المسكن (2)	5
ضرائب على الكراء	1
الأداء على القيمة المضافة /عمولات وغيرها	31
إقتطاع من المورد (2)	4
<b>المجموع</b>	<b>134</b>

- a. سجل فارق قدره 3 آلاف دينار بين الرصيد المحاسبي و المبلغ المسجل على شهر ديسمبر و يتمثل جانب من هذا الفارق في الإقتطاع من المورد المصرح به و غير المسجل في المحاسبة
- b. هذا المبلغ مطابق لتصريح شهر ديسمبر.

### 3.2.11 صندوق الضمان الإجتماعي والتأمين :

بلغت قيمة هذا الحساب 271 ألف دينار في 2005/12/31 وتتفرع كما يلي:  
(الوحدة : ألف دينار)

البيان	المحاسبة	التصريح	الفرق
اشتراقات، حوادث شغل	4	4	0
اشتراقات تأمين جماعي (1)	49	54	(5)
اشتراقات الصندوق القومي للضمان الإجتماعي (2)	182	184	(2)
اشتراقات صندوق الشيخوخة (2)	36	36	0
<b>المجموع</b>	<b>271</b>	<b>278</b>	<b>(7)</b>

- (1) هذا الفارق يتمثل أساسا في اشتراقات التأمين الجماعي التي تحملتها ستوسيد بنك لحساب الشركة التونسية السعودية للاستخلاص و الشركة التونسية للمساهمات و الإستثمار و الشركة التونسية السعودية للتصدير و التوريد.
- (2) يتمثل هذا الفارق في اشتراقات موظفين إثنين تم التصريح بها و لكنها لم تؤخذ بعين الإعتبار في المحاسبة.

4.2.11. صكوك للمقاصة:

يبليغ هذا البند 663 ألف دينار ويشتمل على صكوك كانوا في طور المقاصة و لم يتم خلاصهم إلا في سنة 2006.

5.2.11. مودعون، أوراق بعد التحصيل:

يبليغ هذا الرصيد 133 ألف دينار ويتكون من أوراق يستوجب خلاصها و تمت تسويتها في سنة 2006.

6.2.11. كمبيالات للمقاصة و التسديد:

تبلغ قيمة هذا الرصيد 110 ألف دينار و يتمثل في كمبيالات للتحصيل وقد تمت تسوية 2 ألف دينار منها في 2006 بينما لم يستخلص الباقي (108 ألف دينار).

7.2.11. كمبيالات التعبئة:

يبليغ هذا الحساب 1.968 ألف دينار ويشتمل على كمبيالات تعبئة تم خلاصها سنة 2006.

3.11 مخصصات على الأخطار :

تبلغ قيمة هذا الحساب 3.147 ألف دينار وتنقسم إلى :

(الوحدة : ألف دينار)

المبلغ	الطبيعة
450	مبلغ قديم مؤجل
-1	مخصصات/ مدينون مختلفون
-52	استرداد مخصصات/ بدل حضور
2.150	مخصصات لتغطية مخاطر مصرفية عامة/ القروض
600	مخصصات/ المساهمات
<b>3.147</b>	<b>المجموع</b>

4.11. الضريبة على دخل الشركات:

أقلت موازنة سنة 2005 بخسارة جباية قدرت بـ 55.072 ألف دينار. ولذلك و تطبيقا لما ورد بالفقرة الثانية من الفصل 49 من مجلة الضريبة على الشركات و للفصل المعدل له رقم 43 من قانون المالية للتصرف 2006، يكون الأداء الأدنى المستوجب في هذه الحالة 0.1% من رقم المعاملات الخام لكامل السنة. و نتيجة لذلك فإن الأداء لسنة 2006 قدر بـ 19 ألف دينار و قد تم تسجيله على فائض الأداءات المتمثل في المبلغ القديم المؤجل و الأقساط الإحتياطية لسنة 2005.



## مذكرة رقم 12 - الأموال الذاتية

يبين الجدول التالي تركيبة الأموال الذاتية للشركة:  
(الوحدة : ألف دينار)

2005/12/31	الجلسة العامة 2005/06/16	2004/12/31	البيان
100.000		100.000	رأس المال
10.746	355	10.391	إحتياطيات قانونية
(2) 947	250	743	احتياطيات الصندوق الإجتماعي
15.084		15.084	احتياطيات ذات نظام خاص
8.250	3.000	5.250	احتياطيات اختيارية أخرى
1.491	-2.253	3.744	نتائج مرحلة
(1) 7.497		7.102	النتيجة المحاسبية الصافية للسنة
<b>144.015</b>		<b>142.314</b>	<b>المجموع</b>

1. طبقا للائحة السادسة للجلسة العامة العادية المنعقدة بتاريخ 16 جوان 2005، تم تخصيص النتيجة المحاسبية لسنة 2004 كالاتي:  
(الوحدة : ألف دينار)

7.102 ألف دينار	النتيجة المحاسبية لسنة 2004
-355 ألف دينار	إحتياطيات قانونية
3.744 ألف دينار	نتائج مرحلة 2003
-250 ألف دينار	إحتياطيات الصندوق الإجتماعي
-6.000 ألف دينار	إحتياطيات أخرى
4.241 ألف دينار	نتائج للتوزيع
2.750 ألف دينار	حصص أرباح
1.491 ألف دينار	نتائج مرحلة

2. تتوزع التغيرات المسجلة في حساب احتياطيات الصندوق الإجتماعي كما يلي:  
(الوحدة : ألف دينار)

المبلغ	البيان
250	توزيع المرائب
17	فوائد الصندوق الإجتماعي (3)
-63	إقتطاع للعلاج الطبي (4)
<b>204</b>	<b>المجموع</b>

3. طبقا لمحضر إجتماع إدارة المراقبة مع إدارة تبادل المعلومات المنعقدة يوم 30 جوان 2004، تم إدراج أجور قروض الموارد الإجتماعية ضمن الأموال الذاتية وبالتحديد في حساب "احتياطيات للصندوق الإجتماعي".

4. صادقت لجنة التصرف في الصندوق الإجتماعي والمنعقدة في تاريخ 2005/11/16 على تسجيل نفقات العلاج المتعلقة بالسيد برهان إيدير ضمن إحتياطيات الصندوق الإجتماعي.

## 1.12 رأس المال:

يتكون رأس مال ستوسيد بنك من 1.000.000 سهم تبلغ القيمة الاسمية للسهم الواحد 100 دينار. وباعتبار الوثائق المتوفرة لدينا، فإن رأس المال يتوزع كالاتي:  
(الوحدة : ألف دينار)

%	المبلغ	العدد	لمساهمون
			- مساهمون تونسيون مقيمون: الدولة التونسية المؤسسات العمومية التونسية:
%49.2499	49.249.900	492499	
%0.0001	100	1	*الخزينة العامة
%0.375	375.000	3.750	*صندوق التقاعد والحيطة الإجتماعية
%0.125	125.000	1.250	*الديوان الوطني للسياحة التونسية
%0.125	125.000	1.250	*الشركة التونسية للأنشطة البترولية

%0.125	125.000	1.250	*تونس الجوية
%50	50.000.000	500.000	- مساهمون أجنب غير مقيمون: * دولة المملكة العربية السعودية
%100	100.000.000	1000.000	المجموع

## مذكرة رقم 13 – تعهدات وكفالات خارج الموازنة

بلغ إجمالي التعهدات و الكفالات الممنوحة 19.264 ألف دينار في نهاية 2005 مقابل 8.554 ألف دينار لسنة 2004 وهي مفصلة كالآتي :

ألف دينار	2.181	الضمانات و الكفالات المقدمة :	①
ألف دينار	970	فتح اعتمادات سنديّة :	②
ألف دينار	15.115	تعهدات تمويل لفائدة الحرفاء :	③
ألف دينار	998	تعهدات مساهمات مكتتبه وغير محررة :	④

و تتوزع التعهدات الممنوحة كالآتي :  
(الوحدة : ألف دينار)

المجموع	مساهمات مكتتبه وغير محررة	تعهدات لفائدة الحرفاء	فتح اعتمادات سنديّة	الضمانات و الكفالات	الحريف
34			34		فلورا عاليا
4				4	الشركة العامة للحوم
1.150		1.150			شركة التغذية الحيوانية
1.150		1.150			شركة ألماس
602		500	102		سيتاف
880		880			ديوان الأراضي الدولية
527			439	88	سيف
2.000		2.000			بالما
3.136		3.000	136		الشركة الصناعية للنسيج
100			100		شركة صنع الإبر الطبية
1				1	شركة مطافي
6				6	شركة اوينفرسال ساريقرافي
9			9		الشركة العالمية للطباعة
1.200		1.200			مطبعة بيطا
54	54				دار المصرفي
22				22	التونسية السعودية للتجارة
7				7	الشركة السياحية المتوسطة المهدية
747	747				صودينو
284		284			شركة البلاص
1.500		1.500			شركة مارينا حمامات الجنوبية
122	122				الشركة التونسية "كاترينق"
75	75				شركة الدراسات والتطور والتهيئة
1.000		1.000			سيتاف العقارية ش.م.م
852				852	ستافيراد
150			150		الشركة التونسية السعودية للتجارة
1.210		1.210			عقارية بو عتور
1.191		1.191			ل.ت.اي.قصبى
1				1	ساتبي
1.200				1.200	ستاه
50		50			عادل جراية
19.264	998	15.115	970	2.181	المجموع

أما التعهدات المستلمة فهي لا تشمل إلا الضمانات المقبولة والتي بلغت 77.439 ألف دينار عند قفل حساب سنة 2005 مقابل 67.824 في نهاية 31 ديسمبر 2004. (انظر ملحق عدد 3). وتشمل التعهدات المستلمة الضمانات الآتية :

**10.128 ألف دينار**

**67.311 ألف دينار**

**ضمانات مقبولة على قروض ممنوحة جارية ومصنفة:**

**ضمانات مقبولة على إستحقاقات ممنوحة جارية أخرى:**

مع الملاحظ أن الرهون العينية المقبولة على الحرفاء والكمبيالات على إتفاقيات بيع الأسهم ليست مدونة ضمن الضمانات المستلمة.

**مذكرة 14 - حساب النتائج**

**1.14 تطور الإيرادات البنكية الصافية :**

تطورت الإيرادات البنكية الصافية إلى غاية 31 ديسمبر 2005 لتبلغ 11.947 ألف دينار مقابل 11.151 ألف دينار عند إقفال 2004 أي بزيادة قدرها 7 % . ويتكون هذا البند من العناصر التالية:

(الوحدة : ألف دينار)

2004	2005	مذكرة	البيان
8.290	8.762	1.1.14	فوائد مستلمة وإيرادات أخرى
299	438	2.1.14	عمولات
230	505	3.1.14	أرباح الحافطة التجارية والعمليات المالية
3.176	3.176	4.1.14	أرباح حافطة الإستثمار
(844)	(934)	5.1.14	فوائد مدفوعة وأعباء أخرى
<b>11.151</b>	<b>11.947</b>		<b>المجموع</b>

**1.1.14. فوائد مستلمة وإيرادات أخرى :**

بلغ مجموع الفوائد المستلمة والإيرادات الأخرى 8.762 ألف دينار في نهاية 2005 كما

يبينها الجدول التالي:

(الوحدة: ألف دينار)

2004/12/31	2005/12/31	البيان
170	242	فوائد تأخير على القروض
5.267	5.333	فوائد على قروض طويلة المدى
243	1.097	فوائد على قروض متوسطة المدى
49	131	فوائد على قروض الإيجار المالي
470	474	فوائد على قروض قصيرة المدى
<b>6.199</b>	<b>7.277</b>	<b>إجمالي فوائد القروض</b>
638	372	فوائد على قروض بين البنوك
1.315	726	فوائد على قروض لأجل البنك المركزي
138	387	فوائد لقروض يوم بيوم البنك المركزي
<b>2.091</b>	<b>1.485</b>	<b>إجمالي فوائد التوظيفات</b>
<b>8.290</b>	<b>8.762</b>	<b>المجموع</b>

**2.1.14. عمولات :**

بلغ مجموع العمولات 438 ألف دينار إلى نهاية 2005 مقابل 299 ألف دينار عند إقفال حسابات 2004 وتتفصل على النحو الآتي:

(الوحدة : ألف دينار)

2004/12/31	2005/12/31	البيان
151	218	عمولات دراسات
60	85	عمولات تعهدات
1	1	عمولات تحصيل
5	11	عمولات المكشوف
10	14	عمولات حركة الحساب
24	23	عمولات فتح حسابات
0	35	عمولات على كفالات
7	13	عمولات على التحويل
7	7	عمولات في الإنتظار
10	0	عمولات على التصرف
24	31	عمولات أخرى
<b>299</b>	<b>438</b>	<b>المجموع</b>

## 3.1.14. أرباح الحافطة التجارية والعمليات المالية :

بلغ مجموع أرباح الحافطة التجارية والعمليات المالية 505 ألف دينار لسنة 2005 مقابل 230 ألف دينار لسنة 2004 :

(الوحدة : ألف دينار)

2004	2005	البيان
55	108	فوائد على أرصدة إيداعات دائنة (2)
5	6	عمولة مسك الحساب (2)
137	330	فوائد على رقاع الخزينة
33	51	أرباح على عمليات صرف (1)
0	2	فوائد/ تسبقات حسابات طويلة المدى
0	3	فوائد سندات الخزينة
0	5	فوائد على توظيفات بالعملة الصعبة
<b>230</b>	<b>505</b>	<b>المجموع</b>

(1) يتأتى هذا المبلغ من الأرباح المسجلة على رصيد تحويل وضع الصرف.

(2) كان من الأخرى أن تدرج هذه المبالغ في الحسابات المخصصة لها.

4.1.14. أرباح حافطة الإستثمار :

بلغ مجموع أرباح حافطة الإستثمار 3.176 ألف دينار لسنة 2005 مقابل نفس المبلغ في السنة الفارطة.

(الوحدة : ألف دينار)

2004/12/31	2005/12/31	البيان
3.032	3.025	أرباح المساهمات
117	135	بدل الحضور على المساهمات
27	16	أرباح أخرى على الحافطة
<b>3.176</b>	<b>3.176</b>	<b>المجموع</b>

بلغ معدل مردود حافطة الإستثمار 6 % في 2005 مقابل 7.15 % سنة 2004.

5.1.14. فوائد مدفوعة وأعباء أخرى :

يتكون مجموع هذا البند، والبالغ (934) ألف دينار عند تاريخ الإقفال مقابل (844) ألف دينار لسنة 2004، من الأعباء التالية

● الفوائد المدفوعة :

(الوحدة : ألف دينار)

2004/12/31	2005/12/31	البيان
(12)	(12)	أعباء عمليات خزينة و بين البنوك
(30)	(25)	فوائد قرض البنك العالمي خط 3671
(175)	(185)	فوائد قرض البنك العالمي خط 3677
(15)	(12)	فوائد قرض الوكالة الفرنسية للتنمية
(220)	(222)	أعباء على عمليات الموارد الخاصة
(98)	(56)	أعباء على عمليات صرف
(1)	0	أعباء بنكية أخرى
(39)	(38)	① فوائد إيداعات لأجل
(469)	(503)	② فوائد إيداعات الحرفاء
(509)	(541)	أعباء على عمليات مع الحرفاء
(5)	(103)	أعباء على عمليات سندات
<b>(844)</b>	<b>(934)</b>	<b>المجموع</b>

① في سنة 2005 بلغت تكلفة الموارد 4.65 % . أما تغيرات مبلغ الفوائد فهي حاصلة من تقلص قاعدة احتساب التوظيفات لأجل بـ 37 ألف دينار والتي تحولت من 620 ألف دينار في 2004/12/31 إلى 583 ألف دينار في تاريخ 2005/12/31.

② تتوزع أعباء فوائد إيداعات الحرفاء على النحو التالي:

(الوحدة : ألف دينار)

2004	2005	البيان
شركات تابعة *	الموظفون	شركات * الموظفون

(105)	(10)	(113)	(10)	الثلاثية الأولى
(106)	(9)	(116)	(10)	الثلاثية الثانية
(114)	(9)	(118)	(11)	الثلاثية الثالثة
(106)	(10)	(112)	(13)	الثلاثية الرابعة
<b>(431)</b>	<b>(38)</b>	<b>(459)</b>	<b>(44)</b>	<b>المجموع</b>

(\* ) تتقاضى حسابات الشركات التالية فوائد. وهي نزل المؤتمرات، طانكمد ، التونسية السعودية للاستثمار ، شركة الوساطة ، شركة المساهمات ، التونسية السعودية للاستخلاص، تأمينات اللويد ، شركة التعمير ، الصيدلية المركزية التونسية، شركة منتزه طبرقة.  
2.14. أعباء الإستغلال :

بلغ إجمالي أعباء الإستغلال في نهاية 2005 ما قدره (1.099) ألف دينار يكون تفصيلها كالاتي:  
(الوحدة : ألف دينار)

2004/12/31	2005/12/31	البيان
(186)	(207)	أعباء أكرية وصيانة وتأمين
(218)	(222)	أعباء خدمات خارجية أخرى إشهار مهمات هاتف ...
(353)	(319)	مصاريق عقود ونزاعات ومجالس ومصروفات مطعم الموظفين
(54)	(47)	رسوم
(275)	(304)	ماء، غاز، كهرباء، أدوات مكتبية توثيق
<b>(1.086)</b>	<b>(1.099)</b>	<b>المجموع</b>

3.14. أعباء الموظفين :

بلغ مجموع أعباء الموظفين في تاريخ الإقفال 3.008 ألف دينار بينها الجدول الآتي :  
(الوحدة : ألف دينار)

2004/12/31	2005/12/31	البيان
(2.031)	(2.220)	رواتب (*)
(569)	(607)	أعباء اجتماعية
(160)	(181)	أعباء أخرى للموظفين (ملبس، تكوين، مصالحي اجتماعية)
<b>(2.760)</b>	<b>(3.008)</b>	<b>المجموع</b>

(\* ) يحلل الجدول التالي زيادة أعباء الموظفين و البالغة 189 ألف دينار:

138	أساس الأجر
(23)	منح حضور
67	منحة خاصة للتقاعد
(2)	منح أخرى
18	إجازات للدفع
(4)	منح وظيفة
(4)	منح جبائية إضافية
(1)	منح إضافية للضمان الإجتماعي
<u>189</u>	

4.14. تخصيصات للمدخرات ونتائج تعديل الإستحقاقات :

بلغت جملة التخصيصات الصافية للسنة على الإستحقاقات على الحرفاء مبلغ (5.109) ألف دينار مفصلة كالاتي :

(الوحدة : ألف دينار)

2004/12/31	2005/12/31	البيان
0	(3.015)	تخصيصات على إستحقاقات مشكوك فيها
(398)	0	تخصيصات لمخاطر /القروض
0	(2.150)	تخصيصات لمخاطر عامة/ القروض
111	56	إسترجاع تخصيصات على إستحقاقات
<b>(287)</b>	<b>(5.109)</b>	<b>المجموع</b>

5.14. تخصيصات للمدخرات ونتائج التعديلات على حافطة الإستثمار:

تحلل التخصيصات الصافية للمدخرات على حافطة الإستثمار السنة كما يلي:  
(الوحدة : ألف دينار)

2004/12/31	2005/12/31	البيان
------------	------------	--------

(410)	(1.083)	تخصيصات لمخدرات لانخفاض قيمة أسهم الإستثمار
0	(600)	تخصيصات لأخطار عامة/ مساهمات
348	6.005	زائد/ قيمة على مساهمات
224	575	إسترجاع تخصيصات/ مساهمات
<b>162</b>	<b>4.897</b>	<b>المجموع</b>

طبقا لما ورد في قرار وزير المالية المؤرخ في 25 مارس 1999 المتعلق بتطبيق المعايير المحاسبية في القطاع، يجب طرح فائض أو نقص القيمة عند التقويت في الأسهم من التخصيصات للمخدرات.

6.14. مخصصات الإستهلاكات والإطفاءات :

بلغ إجمالي مخصصات السنة للإستهلاكات و الإطفاءات قيمة 276 ألف دينار مقابل 263 ألف دينار عند تاريخ إقفال سنة 2004. وتتكون مخصصات السنة من البنود الآتية :

(الوحدة : ألف دينار)

2004/12/31	2005/12/31	البيان
(13)	(12)	مخصصات لإطفاءات مصروفات دراسة
(25)	(28)	مخصصات لإطفاءات برمجيات إعلامية
(50)	(50)	مخصصات لإستهلاكات بناءات المقر
0	(10)	مخصصات لإستهلاكات فرع صفاقس
0	(1)	مخصصات لإستهلاكات أجهزة و معدات
(44)	(27)	مخصصات لإستهلاكات معدات نقل
(31)	(36)	مخصصات لإستهلاكات معدات إعلامية
(4)	(6)	مخصصات لإستهلاكات معدات مكاتب
(22)	(36)	مخصصات لإستهلاكات أثاث مكاتب
(2)	(2)	مخصصات لإستهلاكات أجهزة تصوير، فيديو
(72)	(68)	مخصصات لإستهلاكات التركيبات و التهيئات
<b>(263)</b>	<b>(276)</b>	<b>المجموع</b>

7.14. إيرادات إستغلال أخرى :

تشتمل إيرادات الإستغلال الأخرى، والتي بلغت 137 ألف دينار في نهاية 2005 مقابل 143 ألف دينار عند تاريخ إقفال سنة 2004، على البنود التالية :

(الوحدة : ألف دينار)

2004/12/31	2005/12/31	البيان
93	92	أكرية مكاتب
24	24	أعباء مسترجعة
26	21	فوائد على قروض الموظفين
<b>143</b>	<b>137</b>	<b>المجموع</b>

8.14. رصيد الخسائر والأرباح على عناصر عادية :

يحل هذا البند على النحو التالي :

(الوحدة : ألف دينار)

2004/12/31	2005/12/31	البيان
(127)	(70)	① خسائر مرتبطة بسنوات فارطة
0	53	③ استرجاع مخصصات على مخاطر
172	44	② أرباح مرتبطة بسنوات فارطة
<b>45</b>	<b>27</b>	<b>المجموع</b>

① يشمل هذا المبلغ جملة إلغاءات بعد رصدها: (الوحدة : ألف دينار)

المبلغ	البيان
(59)	خطايا تأخير الصندوق القومي للضمان الإجتماعي (ثلاثي 1 لسنة 94 إلى الثلاثي 4 لسنة 96)
(2)	التأمين الجماعي (الثلاثي الرابع 2004)
(4)	تسوية أعباء مشتركة 2003
(2)	إستخلاص لفائدة إتصالات تونس
(3)	مبالغ أخرى
<b>(70)</b>	<b>المجموع</b>

② يشتمل هذا الرصيد على العناصر التالية :

(الوحدة : ألف دينار)

المبلغ	البيان
7	إلغاء هبات و منح
3	تسوية أتعاب الخبير المحاسب 2004
7	منحة الموازنة 2004
3	تسوية الصندوق القومي للضمان الإجتماعي 2004
17	تسوية بدل حضور 2004
1	تسوية أعباء الكراء
6	مبالغ أخرى
44	المجموع

③ يتكون هذا الرصيد من العناصر التالية:

52	إسترجاع مخصصات على بدل حضور
1	إسترجاع مخصصات على حسابات مدينة
53	المجموع

المذكرة رقم 15 – جدول التدفقات النقدية

ألف دينار يمكن تحليله على النحو التالي: 17.555 أفرزت التدفقات المالية مبلغ

(الفقرة 1.15)	ألف دينار (14.698)	: التدفقات النقدية المتصلة بالإستغلال
(الفقرة 2.15)	ألف دينار 366	: التدفقات النقدية المتصلة بنشاط الإستثمار
(الفقرة 3.15)	ألف دينار (3.568)	: التدفقات النقدية المتصلة بنشاط التمويل

1.15. التدفقات النقدية المتصلة بالإستغلال :

تشتمل التدفقات النقدية لعمليات الإستغلال على التحصيلات و الدفعات الآتية:

(الوحدة : ألف دينار)

المبلغ	الفقرة	البيان
9.598	1.1.15	إيرادات إستغلال بنكية محصلة
(2.033)	2.1.15	أعباء إستغلال بنكية مدفوعة
462	3.1.15	قروض طويلة المدى بين البنوك
(14.081)	4.1.15	قروض وتسبقات ممنوحة للحرفاء
1.671	5.1.15	إيداعات وسحب إيداعات الحرفاء
(6.600)	6.1.15	شراء /تفويت في الحافظة التجارية
(3.008)	7.1.15	مبالغ مدفوعة للموظفين و مختلف الدائنين
(707)	8.1.15	تدفقات نقدية أخرى متصلة بالإستغلال
0	9.1.15	ضريبة أرباح الشركات
(14.698)		المجموع

1.1.15. إيرادات الإستغلال البنكي المحصلة :

يبلغ مجموع إيرادات الإستغلال المحصلة 9.598 ألف دينار في تاريخ 31 ديسمبر 2005 مقابل 8.910 ألف دينار في نهاية سنة 2004 ويحتوي هذا المجموع على التركيبة التالية :

(الوحدة : ألف دينار)

المبلغ	البيان
8.762	فوائد وإيرادات أخرى
438	عمولات
505	أرباح على الحافظة التجارية وعلى عمليات مالية
-107	تعديل حسابات الخصوم

9.598

المجموع

2.1.15. أعباء الإستغلال البنكي المدفوعة :

تشتمل أعباء الإستغلال المدفوعة على التركيبية الآتية والتي يبلغ مجموعها (2.033) ألف دينار عند نهاية سنة 2005 مقابل (1.930) ألف دينار في نهاية سنة 2004 :

(الوحدة : ألف دينار)

المبلغ	البيان
(933)	فوائد وأعباء أخرى
(1.100)	الأعباء العامة للإستغلال
<b>(2.033)</b>	<b>المجموع</b>

3.1.15. قروض طويلة المدى بين البنوك:

بلغت قيمة هذا الفصل (462) ألف دينار بتاريخ 2005/12/31 وتشمل على التغيرات الحاصلة لفصل الودائع و المستحقات لدى المؤسسات المالية و البنكية.

4.1.15. قروض وتسبيقات ممنوحة للحرفاء :

بلغ مجموع القروض والتسبيقات الممنوحة للحرفاء (14.081) ألف دينار في نهاية 2005 وهي مفصلة على النحو التالي :

(الوحدة : ألف دينار)

المبلغ	البيان
(14.308)	تغير المستحقات الخام للحرفاء
134	تغير فوائد مؤجلة
-22	تغير أداء على القيمة المضافة/كمبيالات إيجار مالي لم تدفع
116	تعديل فوائد مسجلة مسبقا
<b>(14.081)</b>	<b>المجموع</b>

5.1.15. إيداعات وسحب إيداعات الحرفاء :

في نهاية 2005، بلغ مجموع هذا البند مبلغ 1.671 ألف دينار مقابل 2.554 ألف دينار لسنة 2004.

6.1.15. شراء /تقويت في الحافظة التجارية: وتتمثل في التغيير التالي:

(الوحدة : ألف دينار)

المبلغ	البيان
(6.600)	تغيير إيجابي في الحافظة التجارية (سندات الخزينة وما يشابهها مع فوائد مطلوبة)
<b>(6.600)</b>	<b>المجموع</b>

7.1.15. مبالغ مدفوعة للموظفين ومختلف الدائنين :

عند تاريخ الإقفال بلغ مجموع التسديدات للموظفين ومختلف الدائنين (3.008) ألف دينار مقابل (2.761) ألف دينار في نهاية 2004.

8.1.15. تدفقات أخرى متصلة بالإستغلال

بلغ إجمالي التدفقات النقدية الأخرى للإستغلال مبلغ (707) ألف دينار في نهاية 2005 مقابل 233 ألف دينار عند تاريخ 2004/12/31 وهي مفصلة على النحو التالي:

(الوحدة : ألف دينار)

المبلغ	البيان
(1.700)	تغيير إيجابي على أصول أخرى (بما فيها ضريبة على



الشركات للدفع	
928	تغيير إيجابي لخصوم أخرى
138	إيرادات أخرى متصلة بالإستغلال
(26)	ربح /خسارة متأتية من عناصر عادية أخرى
(46)	تغيير حساب إحتياطات موارد إجتماعية
<b>(707)</b>	<b>المجموع</b>

9.1.15. الضريبة على الشركات:

وقع تسجيل هذا المبلغ على فائض الأداءات المؤجل .

2.15. التدفقات النقدية المتصلة بنشاط الإستثمار:

تشتمل التدفقات النقدية لعمليات نشاط الإستثمار على التحصيلات والدفعات التالية :

(الوحدة : ألف دينار)

المبلغ	الفقرة	البيان
3.176	1.2.15	فوائد و أرباح محصلة على حافظة الإستثمار
(1.608)	2.2.15	اقتناءات و بيوعات أسهم حافظة الإستثمار
(1.202)	3.2.15	شراءات و بيوعات أصول
<b>366</b>		<b>المجموع</b>

1.2.15 فوائد وأرباح محصلة على حافظة الإستثمار:

يبلغ مجموع هذا البند 3.176 ألف دينار في نهاية 2005. ويشتمل على أرباح وإيرادات مماثلة على المساهمات.

2.2.15 اقتناءات و مبيعات أسهم حافظة الإستثمار:

بلغ مجموع هذا البند في نهاية 2005 مبلغ (1.608) ألف دينار مقابل 450 ألف دينار عند تاريخ إقفال 2004. ويشتمل على:

(الوحدة : ألف دينار)

المبلغ	البيان
(7.613)	تغير سندات المساهمة
6.005	زائد قيمة /تفويت سندات
<b>(1.608)</b>	<b>المجموع</b>

3.2.15. شراءات و مبيعات معدات:

في نهاية 2005، بلغ مجموع هذا البند مبلغ (1.202) ألف دينار مقابل (27) ألف دينار لسنة 2004. يبين الجدول التالي محتوى هذا البند:

(الوحدة : ألف دينار)

المبلغ	البيان
(1.202)	شراء أصول ثابتة
<b>(1.202)</b>	<b>المجموع</b>

3.15. التدفقات النقدية المتصلة بنشاط التمويل:

تشتمل التدفقات النقدية لعمليات التمويل على التحصيلات والدفعات الآتية :

(الوحدة : ألف دينار)

المبلغ	مذكرة	البيان
(818)	1.3.15	ارتفاع أو انخفاض القروض الخارجية
(2.750)	2.3.15	حصص أرباح مدفوعة
<b>(3.568)</b>		<b>المجموع</b>

1.3.15. ارتفاع أو انخفاض القروض الخارجية:

تبلغ قيمة هذا الحساب (818) ألف دينار في تاريخ 2005/12/31 مقابل (596) ألف دينار في 2004/12/31 ويشتمل على استخلاصات على الموارد الخاصة.

(الوحدة : ألف دينار)

المبلغ	البيان
<b>(818)</b>	<b>إنخفاض الموارد الخاصة</b>

(818)	المجموع
-------	---------

2.3.15. حصص أرباح مدفوعة:

وتبلغ (2.750) ألف دينار في تاريخ 2005/12/31 وتشتمل على حصص الأرباح المدفوعة على نتيجة 2004 .

المذكرة 16- المراجعة الخاصة بقواعد المخاطر (الإحترازية)  
تتكون الأموال الذاتية الصافية كما يلي :

(الوحدة: ألف دينار)

2004	2005	تركيبية الأموال الذاتية
140.014	144.162	الأموال الذاتية الخام
100.000	100.000	رأس المال
31.468	34.080	إحتياطيات
	947	الصندوق الإجتماعي المكون بتوزيع النتائج
3.744	1.491	أرباح مرحلة
450	3.147	تخصيصات غير مقسمة
4.352	4.497	النتيجة الصافية (مع طرح حصص الأرباح للتوزيع و التي تبلغ 3.000 ألف دينار)
10	16	عناصر الطرح
10	16	ناقص قيمة
140.004	144.146	الأموال الذاتية الأساسية الصافية
172	236	زائد قيمة على سندات التوظيف
140.176	144.382	إجمالي الأموال الذاتية الصافية

1.16. نسبة تغطية المخاطر (الملاءة):

في نهاية 2005، بلغ إجمالي الأصول المعدلة بنسب ترجيح، مبلغ 162.023 ألف دينار مقابل 133.896 ألف دينار في نهاية 2004 .  
(انظر الملحق عدد 4)

وتبعاً لذلك فإن الأموال الذاتية الصافية تغطي إجمالي الأصول و التعهدات و الكفالات الممنوحة المدرجة خارج الموازنة بعد تثقيفها بنسبة 89 % في نهاية سنة 2005.  
2.16. تجزئة المخاطر:

1- طبقاً لوجوب احترام قاعدة عدم تجاوز إجمالي المخاطر على المستفيدين الذين تفوق المخاطر على كل واحد منهم 5% من الأموال الذاتية (أي 7.219 ألف دينار) لخمس مرات القيمة الصافية للأموال الذاتية للبنك. لم تظهر عمليات التدقيق هذه الحالة. إلا أن الحرفاء سيتاكنس (14.288 ألف دينار) و شركة الإسمنت الأبيض (9.700 ألف دينار) قد تجاوزا 5% من الأموال الذاتية.

2- أما فيما يخص قاعدة الإلتزام باحترام حدود المخاطر التي لا تقل على كل مستفيد على حدة، نسبة 15% من الأموال الذاتية الصافية أي ما يقابل مبلغ (21.732) ألف دينار و التي لا يجب أن تتعدى مرتين الأموال الذاتية لستوسيد بنك ، فلم تفرز تحرياتها على أي حالة للذكر.

3- أما في ما يخص قاعدة الإلتزام عند حدود إجمالي المخاطر على نفس المستفيد التي احتسبت بمبلغ يناهز 36.220 ألف دينار (أي 25 % x 144.882) فلم نجد أي حريف أو مجموعة شركات متصلة أو شريكة فاقت نسبة هذه القاعدة.

4- والأمر كذلك بالنسبة لقاعدة المخاطر على المسيرين وأعضاء مجلس الإدارة والمساهمين التي تفوق مساهمة الشركة نسبة 10 % في رأس مال الحريفة أن لا يتعدى إجمالي المخاطر فيها ثلاث مرات الأموال الذاتية لستوسيد بنك. مع العلم أن الدولة وحدها والتي تساهم بنسبة تفوق 10% من رأس المال لستوسيد بنك تكون استحقاقاتها ب18.849 ألف دينار.

المذكرة 17- مؤشر السيولة :

بلغت نسبة السيولة للشركة 412 % عند نهاية سنة 2005 مقابل 485 % سنة 2004. ويبين الجدول التالي تحليل تركيبة هذا المؤشر:

(الوحدة : ألف دينار)

المبلغ المعدل بنسب التوزيع	%	البيان
45.601		<b>(1) بسط مؤشر السيولة</b>
11	%100	خزانة
185	%100	توظيفات في البنك المركزي بما فيها من حصيلة المدين له من الحسابات العادية
14.610	%100	توظيفات لدى البنوك بما فيها من حصيلة المدين له من الحسابات العادية
	%100	شركات بريرية
6.364	%60	حافطة إسقاط
	%100	تسبقات لحسابات لأجل سندات خزينة وإيرادات مالية أخرى
88	%7	حسابات مدينة للحرفاء
	%100	حافطة التحصيل
9.002	%100	سندات الدولة
14.766	%100	سندات توظيف لشركات مدرجة بالبورصة ومقيمة بسعر البورصة في تاريخ الإقفال
575	%100	أسهم تجارية وتوظيفات مقيمة بسعر البورصة في تاريخ الإقفال
	%100	أسهم ذاتية للبنك على ملكه مقيمة بسعر البورصة في تاريخ الإقفال
11.069		<b>(2) مقام مؤشر السيولة</b>
	%100	قروض من البنك المركزي بما فيها الرصيد المدين للحسابات العادية.
462	%100	قروض من البنوك بما فيها الرصيد المدين للحسابات العادية
333	%100	معدل الرصيد المدين اليومي لمطلوب من الحساب الجاري المفتوح في البنك المركزي طبقا للفقرة 4 من المنشور عدد 89-15 بتاريخ 17 ماي 1989.
	%100	إيداعات المؤسسات المالية المختصة
9.387	%60	حسابات قصيرة المدى
	%3	حسابات خاصة للإدخار
76	%13	حسابات لأجل، سندات الخزنة، وإيرادات مالية أخرى
811	%100	مبالغ أخرى لفائدة الحرفاء
	%40	شهادات إيداع
	%100	حسابات مطلوبة بعد الاستخلاص
% 412		<b>مؤشر السيولة (2/1) بـ(%) .</b>

### المذكرة 18- إستحقاقات تفوق الخمسة ملايين دينار:

يطالب منشور البنك المركزي عدد 2001-12 بتاريخ 04 ماي 2001، بتوفر موازنات مدققة من طرف مراقبي حسابات لجميع الشركات الحريفة المتمتعة بقروض تفوق قيمتها 5 ملايين من الدينار لدى النظام المصرفي. و تبعا لمتطلبات نفس المنشور انجزت أشغال للغرض ووقع ضبط قائمة الحرفاء المعنيين حيث بلغ مجموع إستحقاقاتهم لدى ستوسيد بنك مبلغ 75.746 ألف دينار و مبلغ 1249.693 ألف دينار لدى كل القطاع عند تاريخ 31 ديسمبر 2005 .

وأفرزت عمليات التدقيق التي قمنا بها على قائمة تضم 45 حريفا لستوسيد بنك فاقت قروضهم في القطاع المالي 5.000 ألف دينار (انظر الملحق عدد 5)، على النتائج التالية:

7 - ملفات لا تتضمن موازنة

20 - حريفا قدموا موازنة مراجعة

18 - حريفا قدموا موازنة غير مراجعة

وتبعا لنفس المنشور، يجب على الحرفاء الذين لهم ارتباطات تفوق 25.000 ألف دينار أن يقدموا تقييما مدتهم به وكالة مرخص لها.

رمز الخطر	الإسم الإجتماعي	الخطر الجملي
830457	شركة الأمان للإيجار	25.087
773419	الشركة التونسية الفرنسية للإستثمار	25.678
772104	شركة علاء الدين جربة	26.389
824987	الشركة السياحية القنطاوي سنتر	26.779
770600	شركة الإستغلال والتنمية السياحية	29.322
831226	الشركة التونسية للإيجار المالي	30.544

37.258	الشركة الصناعية للخليج	471198
37.340	شركة الورشات الكبرى للشمال	184091
47.894	شركة نزل القصر	772957
55.138	شركة الدراسات و التجهيز	824555
56.865	شركة الإسمنت الصناعي تونس كولاص	140002
67.029	شركة السلام	772222
101.671	شركة الإستثمار الفندقي المرادي	770214
124.695	شركة انتار ميتال	187.185
155.293	الديوان القومي للزيت	697.183
<b>846.982</b>	<b>المجموع</b>	

وأقر التدقيق الذي تم على 15 حريف لستوسيد بنك من هذا الصنف على وجود 3 حرفاء لهم عددا وضعيا وهم:  
 الشركة التونسية للإيجار المالي : و 2/ب ب ب +  
 شركة الأمان للإيجار : و 3/ب ب ب -  
 شركة السلام : ج /ج ج ج  
**المذكورة 19- مساهمات تفوق 30% :**

وخلافا لمتطلبات الفصل 21 من قانون 2001-65، والمتعلقة بمؤسسات القروض والذي ينص على أن المؤسسة لايمكن أن تملك مباشرة أو بطريقة غير مباشرة أكثر من 30% من رأس مال نفس الشركة.  
 تملك ستوسيد بنك المساهمات الآتي ذكرهم:  
**(أ) المساهمة المباشرة:**

(الوحدة : ألف دينار)

الشركة	رأس المال	عدد الأسهم	مساهمة بحساب الأسهم	مساهمة (القيمة الإسمية)	%	قيمة الشراء
الشركة التونسية السعودية للوساطة *	1.000.000	10.000	10.000	1.000.000	100	1.000.000
الشركة التونسية السعودية للاستخلاص	300.000	30.000	30.000	300.000	100	300.000
التونسية السعودية للمساهمات	1.600.000	16.000	16.000	1.600.000	100	1.600.000
التونسية السعودية و المساهمات+سيكاف	500.000	50.000	50.000	500.000	100	500.000
شركة منتزه طبرقة	4250.000	50.000	26.275	2233.290	52.55	2233.290
صفاقس الجديدة	5000.000	50.000	26.250	2625.000	52.5	2625.000
التونسة السعودية للتصدير و التوريد	500.000	5000	1995	199.500	39.9	199.500
الشركة العقارية التونسية السعودية *	7500.000	1500.000	478.680	2393.400	31.91	2393.400
الشركة الصناعية للمنسوجات	23063.300	2306.330	709.975	7099.750	30.78	8570.201
<b>المجموع</b>	<b>43713.300</b>			<b>17950.940</b>		<b>19421.391</b>

\* 22.34% في 2006 بعد الإدراج بالبورصة .

\*\* 30% بعد بيع 70% في بداية 2006.

**(ب) المساهمة غير المباشرة:**

(الوحدة : ألف دينار)

الشركة	راس المال	الكمية	عدد المساهمات	مساهمة بالقيمة الإسمية	%	قيمة الشراء
الشركة التنموية الفلاحية سيدي سعد	920.000	184.000	72.000	360.000	39.13	1
فلور عاليا	1095.000	109.500	54.285	542.850	49.58	1
سنتاب	332.000	3.320	1.694	169.400	51.02	1
العزيزية	2200.000	22.000	8.800	880.000	40	1
الرحمانية	1650.000	16.500	6.600	660.000	40	1
شركة تنمية فلاحية سيدي منصور	848.650	84.865	35.853	358.530	42.25	1
تادكو	150.000	100	45	67.500	45	1
شركة المشاتل التونسية	950.000	95.000	47.464	474.640	49.96	1
ملاعي	610.000			304.800	49.97	1
سوماتاك	180.000			60.000	33.33	1
شركة صيد السمك جربة	1250.000			722.500	57.80	1

11	4600.220	10185.650	المجموع
----	----------	-----------	---------

المذكرة 20- القروض المسداة من المؤسسة إلى فروعها:  
تبلغ قيمتها 3.212 ألف دينار بتاريخ 2005/12/31 وتنتفع كما يلي:  
(الوحدة : ألف دينار)

الرمز	البيان	نسبة المساهمة	تعهدات
2900066	صفاقس الجديدة	%52.50	2.000
2002533	شركة المشاتل التونسية	%49.96	65
2008134	فلوراليا	%49.58	905
2000040	الرحمانية	%40	43
	المجموع		3.013

### التقرير العام لمراقب الحسابات للقوائم المالية لسنة 2005

حضرات السادة المساهمين

تبعاً لتولينا مهمة مراجعة القوائم المالية لمؤسستكم بمقتضى قرار الجلسة العامة العادية المنعقدة بتاريخ 16 جوان 2005 نرفع لسيادتكم تقريرنا العام لمراقبة القوائم المالية بتاريخ الإقفال 31 ديسمبر 2005 المرفقة بتوضيحات أعمال التدقيق كما ضبطها القانون والمعايير المهنية .

أ - رأي مراقب الحسابات :

1- تنحصر مهمتنا في إبداء الرأي حول مدى صحة القوائم المالية المصادق عليها من طرف مجلس إدارتكم الموقر والتي تبين مجموع أصول صافية من الإستهلاكات والمدخرات بما قيمته 180.412 ألف دينار و ربحا قدره 7.497 ألف دينار مع مجموع تعهدات ممنوحة خارج الموازنة قدرها 19.264 ألف دينار.

وقد قمنا بأعمال المراجعة حسب ما تقتضيه المعايير المهنية ومعايير تقييم المخاطر المعمول بها في القطاع المالي للتحقق، بصورة معقولة، من خلو القوائم المالية لستوسيد بنك والمقفلة بتاريخ 31 ديسمبر 2005، من أخطاء ذات أهمية.

ويتمثل تدقيق الحسابات في التفحص، بالاعتماد على الاختبارات، من مدى صحة براهين المبالغ المدرجة بالحسابات و التثبيت من صحة القواعد المحاسبية والتقديرات الهامة المعتمدة من طرف الإدارة العامة. كما يشمل التدقيق تقييما شاملا لإقفال الحسابات و لتقديم القوائم المالية.

واعتمادا على ما ورد تحوّل لنا أعمال التدقيق التي أجريت الإبداء برأينا بصورة معقولة كآلاتي:

2- تضمنت أعمالنا مراجعة شبه شاملة لكل التعهدات ومخاطرها المقفلة بتاريخ 31 ديسمبر 2005.

وبهذه الطريقة يكون مجموع التعهدات المدققة بما قدره 204.361 ألف دينار وهو ما يوازي نسبة تغطية 91 % من إجمالي أصول الشركة لغاية تاريخ الإقفال.

وتتكون تركيبة التعهدات السالفة الذكر كآلاتي

مستحقات على مؤسسات مالية	18.016 ألف دينار
مستحقات على الحرفاء	135.408 ألف دينار
حافضة الإستثمار	50.937 ألف دينار

صنفت ستوسيد بنك مستحقاتها على الحرفاء حسب ما تمليه القوانين المعمول بها بالبلاد التونسية ،فبلغت المستحقات المصنفة بما قدره 18.319 ألف دينار إلى غاية 31 ديسمبر 2005 مقابل 14.086 ألف دينار في 2004/12/31 .

كما يكون إجمالي المخصصات على المستحقات 8.373 ألف دينار و الفوائد المؤجلة بما قدره 10.306 ألف دينار مقابل 3.414 ألف دينار و 10.195 ألف دينار بتاريخ اقفال السنة الفارطة.

وأظهر التدقيق في حافظة الإستثمار وجود ( نقص في القيمة) قدر بـ 1.083 ألف دينار وقع تخصيصه بالكامل. وفي مقابل ذلك تشمل هذه الحافظة زيادة قيمة كامنة قدرها 23.460 ألف دينار .

وبلغت قيمة الحافظة المصنفة 5.567 ألف دينار في تاريخ الإقفال.

وباعتبار مجموع التعهدات المقفلة بتاريخ 2005/12/31، وللترتيب المحدث طبقاً للمناشير رقم 99-91، و 04-24 و 12-2001 الصادرة عن البنك المركزي و التي تخص تجزئة المخاطر و تصنيف المستحقات، فإننا نعتبر أن نسب الإستحقاقات و حافظة الإستثمار المصنفين قد بلغت 13.5% بينما بلغت نسبة تغطية المخاطر 89%.

و تطبيقاً لمقتضيات المصادر المذكورة أعلاه ، فقد تم إحترام نسب تجزئة المخاطر.

**3 –** وحسب رأينا، فإن القوائم المالية المشار إليها صادقة وصحيحة وتعكس صورة مطابقة لكل الجوانب ذات أهمية المتعلقة بالوضعية المالية لتوسيد بنك ولنتائج عملياتها بالنسبة للسنة المالية المختتمة في 31 ديسمبر 2005.

قدمت القوائم المالية للبنك بنفس الطريقة مقارنة مع السنة الفارطة.

**ب – رأي مراقب الحسابات في تقرير مجلس الإدارة :**

بمقتضى الفصل 266 من مجلة الشركات التجارية قمنا بالتثبت من محتوى تقرير مجلس الإدارة الموجه للمساهمين و ليس لنا ملاحظات في صحة و موافقة معلومات هذا التقرير للقوائم المالية.

**تونس، في 18 أفريل 2006**

**مراقب الحسابات**

**فتححي ناجي**

#### **التقرير الخاص لمراقب الحسابات**

**للاتفاقيات المنظمة (حسب الفصلين 200 و 475 للمجلة التجارية للشركات)**

السنة المالية المقفلة بتاريخ 31 ديسمبر 2005

حضرات السادة المساهمين،

تبعاً لتنفيذ مهمة مراقبة الحسابات وطبقاً لأحكام الفصلين 200 و 475 من مجلة الشركات، يشرفنا إحاطتكم علماً أن مجلس إدارتكم أشعرنا بأن ستوسيد بنك قامت باتفاقيات ينص عليها الفصلين المذكورين أعلاه.

إن هدفنا في هذه المرحلة هو إعلامكم، وذلك على ضوء المعلومات والوثائق المتوفرة لدينا، بالخصوصيات والشروط المتفق عليها في الإتفاقيات التي أبرمتها ستوسيد بنك مع الأطراف المعنية دون التعبير عن أهمية هذه الإتفاقيات أو شرعيتها والتي تبقى لا ما حالة من أهم صلوحياتكم.

#### **• اتفاقيات وقعت السنوات الفارطة و بقيت سارية المفعول في 2005**

##### **1 عقد كراء مع شركة الوساطة :**

وضعت ستوسيد بنك على ذمة الشركة التونسية السعودية للوساطة مجموع مكاتب في الطابق الرابع من المقر الاجتماعي للشركة، مقابل مبلغ كراء سنوي بـ 12.112 دينار يدفع مسبقاً كل ستة أشهر. بدأ مفعول هذا العقد من 1 جويلية 1997 و تكون مدة الكراء سنة مع إمكانية تجديده بطريقة آلية باحتساب زيادة تقدر بـ 5 % سنوياً.

##### **2 عقد كراء مع شركة منتزه طبرقة :**

وضعت ستوسيد بنك على ذمة شركة منتزه طبرقة مجموع مكاتب في الطابق الرابع من المقر الاجتماعي للشركة، مقابل مبلغ كراء سنوي بـ 10.460 دينار يدفع مسبقاً كل ستة أشهر. بدأ مفعول هذا العقد من 15 جوان 1996 و تكون مدة الكراء سنة مع إمكانية تجديده بطريقة آلية باحتساب زيادة تقدر بـ 5 % سنوياً.

##### **3 عقد كراء مع شركة الاستخلاص :**

وضعت ستوسيد بنك على ذمة الشركة التونسية السعودية للاستخلاص مجموع مكاتب في الطابق الثالث من المقر الاجتماعي للشركة، مقابل مبلغ كراء سنوي بـ 11.573 دينار يدفع مسبقا كل ستة أشهر. بدأ مفعول هذا العقد من 1 جانفي 2003 و تكون مدة الكراء سنة مع إمكانية تجديده بطريقة آلية باحتساب زيادة تقدر بـ 5 % سنويا.

ما عدا هذه الاتفاقيات، لم يتم إشعارنا من طرف مجلس إدارتكم بأي اتفاقية أخرى خاضعة لمقتضيات الفصلين 200 و 475 من المجلة التجارية للشركات.

تونس، في 18 أفريل 2006

مراقب الحسابات  
فتحي ناجي