



# Bulletin Officiel

Publié en application de l'article 31 de la loi n° 94-117 du 14 Novembre 1994

N° 3365 — Jeudi 11 Juin 2009

— 14<sup>ème</sup> ANNEE — ISSN 0330-7174

## SOMMAIRE

### AVIS DES SOCIETES

#### AUGMENTATION DE CAPITAL ANNONCEE

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD 2

#### ASSEMBLEE GENERALE

SOCIETE AL JAZIRA DE TRANSPORT ET DE TOURISME DJERBA 2

### COURBE DES TAUX 3

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM 4

### ANNEXE I

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2008:  
GROUPE DE LA BANQUE TUNISO-LIBYENNE - BTL -

### ANNEXE II

ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2008:  
SOCIETE TUNISIENNE DU SUCRE - STS -

## AVIS DES SOCIETES

### AUGMENTATION DE CAPITAL ANNONCÉE

#### **L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD**

SIÈGE SOCIAL : ROUTE DE LA FONTE -Z.I- 2013 BEN AROUS-

La société L'Accumulateur Tunisien ASSAD porte à la connaissance de ses actionnaires et du public que son Assemblée Générale Extraordinaire du 27 mai 2009 a décidé d'augmenter le capital social pour le porter de **8.000.000 dinars** à **10.000.000 dinars**, et ce, par l'incorporation des réserves pour un montant de **2.000.000 dinars** et l'émission de **2.000.000 actions nouvelles gratuites** de nominal 1 dinar chacune. Ces actions seront attribuées aux anciens actionnaires et aux cessionnaires de droits d'attribution en bourse à **raison d'une (1) action nouvelle gratuite pour quatre (4) actions anciennes**, et ce, à partir du **15 juin 2009**.

#### **Jouissance des actions nouvelles gratuites :**

La date de jouissance des actions nouvelles gratuites est fixée au **1<sup>er</sup> janvier 2009**.

#### **Cotation en Bourse :**

Les actions anciennes de la société L'Accumulateur Tunisien ASSAD seront négociables en Bourse, droits d'attribution détachés, à partir du **15 juin 2009**.

Les actions nouvelles gratuites seront négociables en Bourse à partir du **15 juin 2009** sur la même ligne de cotation que les actions anciennes auxquelles elles seront assimilées dès leur création.

Les droits d'attribution seront négociables en Bourse à partir du **15 juin 2009**.

#### **Prise en charge par la STICODEVAM :**

Les actions nouvelles gratuites seront prises en charge par la STICODEVAM à partir du **15 juin 2009**.

2009 - AS - 1529

### ASSEMBLEES GENERALES

#### **SOCIETE AL JAZIRA DE TRANSPORT ET DE TOURISME DJERBA**

Siège social : Centre d'animation et de loisir Al Jazira  
Zone Touristique Sidi Mahrez - Djerba -

La société Al jazira de Transport et de Tourisme Djerba, porte à la connaissance de ses actionnaires que son assemblée générale ordinaire réunie le 6 juin 2009, a décidé de mettre en paiement les dividendes de l'exercice 2008 à partir du 8 juin 2009, à raison de D.0,350 par action. L'encaissement se fera auprès de la société.

2009 - AS - 1530

**AVIS**

**COURBE DES TAUX DU 11 JUIN 2009**

Code ISIN	Taux du marché monétaire et Bons du Trésor	Taux actuariel (existence d'une adjudication) <sup>[1]</sup>	Taux interpolé	Valeur (pied de coupon)
	Taux moyen mensuel du marché monétaire	4,289%		
TN0008002305	BTCT 52 semaines 27/10/2009		4,291%	
TN0008002313	BTCT 52 semaines 24/11/2009		4,292%	
TN0008002321	BTCT 52 semaines 02/03/2010		4,293%	
TN0008002347	BTCT 52 semaines 06/04/2010		4,294%	
TN0008000044	BTA 10 ans " 6,75% 12 Avril 2010 "		4,294%	1 019,550
TN0008002354	BTCT 52 SEMAINES 11/05/2010		4,295%	
TN0008000192	BTA 6 ans "6% 15 mars 2012"		4,307%	1 042,715
TN0008000259	BTA 4 ans "5% mars 2013"	4,313%		1 023,008
TN0008000200	BTA 7 ans "6,1% 11 octobre 2013"		4,358%	1 067,078
TN0008000143	BTA 10 ans " 7,5% 14 Avril 2014 "		4,397%	1 132,388
TN0008000127	BTA 12 ans " 8,25% 9 juillet 2014 "		4,415%	1 170,835
TN0008000184	BTA 10 ans " 7% 9 février 2015"		4,460%	1 124,292
TN0008000267	BTA 7 ans " 5,25% mars 2016"	4,543%		1 039,882
TN0008000218	BTZc 11 octobre 2016		4,594%	
TN0008000234	BTA 10 ans "6,75% 11 juillet 2017"		4,659%	1 137,879
TN0008000242	BTZc 10 décembre 2018		4,781%	
TN0008000275	BTA 10 ans " 5,5% mars 2019"	4,803%		1 052,793
TN0008000226	BTA 15 ans "6,9% 9 mai 2022"		5,077%	1 169,101

<sup>[1]</sup> L'adjudication en question ne doit pas être vieille de plus de 2 mois pour les BTA et 1 mois pour les BTCT.

Conditions minimales de prise en compte des lignes :

- Pour les BTA : Montant levé 10 millions de dinars et deux soumissionnaires,
- Pour les BTCT : Montant levé 10 millions de dinars et un soumissionnaire.

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

DESIGNATION DES OPCVM	GESTIONNAIRE	DATE DE DETACHEMENT DU DERNIER DIVIDENDE	VALEUR		PLUS OU MOINS VALUE	
			LIQUIDATIVE du 10/06/2009	LIQUIDATIVE du 11/06/2009	DEPUIS LE 31/12/2008 EN DINARS	EN %
<b>SICAV OBLIGATAIRES</b>						
TUNISIE SICAV	Tunisie Valeurs	*S.C	128,110	128,121	2,561	2,04%
SICAV RENDEMENT	SBT	31/03/2009	101,221	101,230	1,621	1,57%
ALYSSA SICAV	UBCI Finance	22/05/2009	100,204	100,213	2,148	2,10%
AMEN PREMIERE SICAV	Amen Invest	24/03/2009	102,471	102,482	1,753	1,67%
PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA Capitaux	27/04/2009	101,877	101,888	1,976	1,89%
SICAV TRESOR	BIAT Asset Management	14/04/2009	102,026	102,037	1,913	1,83%
SICAV L'EPARGNANT	STB Manager	25/05/2009	100,876	100,887	1,922	1,86%
SICAV BH OBLIGATAIRE	SIFIB BH	13/05/2009	100,433	100,444	1,870	1,81%
INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	INI	17/04/2009	103,946	103,956	1,978	1,86%
UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	29/05/2009	102,258	102,268	1,921	1,83%
SANADETT SICAV	AFC	23/04/2009	106,040	106,051	2,432	2,25%
ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTIJARI GESTION	07/05/2009	101,225	101,237	1,961	1,89%
GENERALE OBLIG-SICAV	CGI	15/05/2009	101,097	101,108	1,916	1,85%
MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	27/05/2009	104,070	104,080	1,993	1,88%
CAP OBLIGATAIRE SICAV	COFIB Capital Finances	18/05/2009	101,997	102,008	1,835	1,76%
FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	02/04/2009	103,994	104,004	1,978	1,87%
SICAV AXIS TRESORERIE	AXIS Gestion	27/05/2009	104,415	104,426	1,972	1,85%
SICAV ENTREPRISE	Tunisie Valeurs	29/05/2009	102,423	102,432	2,011	1,93%
AMEN TRESOR SICAV	Amen Invest	19/03/2009	102,855	102,866	1,917	1,82%
SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	FPG	14/04/2009	101,936	101,947	1,901	1,82%
TUNISO EMIRATIE SICAV	Auto Gérée	02/06/2009	100,668	100,679	2,394	2,32%
FINA O SICAV	FINACORP	04/05/2009	102,582	102,591	2,661	2,56%
MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART Asset Management	-	105,273	105,289	1,738	1,68%
AL HIFADH SICAV	TSI	15/04/2009	102,235	102,244	1,816	1,79%
<b>FCP OBLIGATAIRES</b>						
FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	*S.C	** 1,158	1,159	0,019	1,67%
FCP SALAMETT CAP	AFC	*S.C	11,026	11,028	0,195	1,80%
FCP SALAMETT PLUS	AFC	21/04/2009	10,184	10,186	0,182	1,75%
AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP	CGF	28/05/2009	** 99,756	99,823	1,893	1,83%
FCP SECURAS	STB Manager	14/05/2009	100,185	100,195	1,395	1,36%
FCP AXIS AAA	AXIS Gestion	-	102,419	102,431	1,961	1,95%
<b>SICAV PLUS</b>						
SICAV PLUS	Tunisie Valeurs	*S.C	42,327	42,331	0,840	2,02%
SICAV AMEN	Amen Invest	*S.C	30,686	30,689	0,526	1,74%
SICAV BNA	BNA Capitaux	27/04/2009	83,544	83,464	10,346	14,05%
ATTIJARI VALEURS SICAV	ATTIJARI GESTION	29/05/2009	115,528	115,880	14,317	13,89%
ATTIJARI PLACEMENTS SICAV	ATTIJARI GESTION	29/05/2009	1 153,876	1 156,604	141,127	13,64%
SICAV L'INVESTISSEUR	STB Manager	20/05/2009	66,459	66,637	6,928	11,30%
SICAV PROSPERITY	BIAT Asset Management	14/04/2009	99,452	99,535	3,498	3,49%
ARABIA SICAV	AFC	23/04/2009	63,980	63,768	7,042	12,18%
SICAV BH PLACEMENT	SIFIB BH	18/05/2009	46,881	46,817	3,811	8,57%
SICAV AVENIR	STB Manager	22/05/2009	53,009	53,052	4,947	9,97%
UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI Finance	22/05/2009	96,402	96,359	3,357	3,54%
UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI Finance	22/05/2009	99,243	99,103	6,005	6,34%
SICAV SECURITY	COFIB Capital Finances	18/05/2009	13,798	13,813	0,880	6,59%
UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI Finance	22/05/2009	83,174	83,148	9,134	12,29%
SICAV CROISSANCE	SBT	31/03/2009	209,773	210,471	23,595	12,32%
SICAV OPPORTUNITY	BIAT Asset Management	14/04/2009	107,942	107,965	3,592	3,33%
STRATEGIE ACTIONS SICAV	SMART Asset Management	29/05/2009	1 583,668	1 583,391	156,981	10,94%
<b>FCP MIXTES</b>						
FCP AXIS CAPITAL PROTEGE	AXIS Gestion	-	** 1 731,500	1 746,051	123,152	7,59%
MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	18/05/2009	** 149,169	151,254	12,101	8,58%
MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	18/05/2009	** 137,622	138,706	7,039	5,27%
MAC EPARGNANT FCP	MAC SA	18/05/2009	** 123,396	124,511	4,950	4,02%
FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	*S.C	** 1,743	1,754	0,235	15,47%
FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	*S.C	** 1,508	1,519	0,170	12,60%
MAC EXCELLENCE FCP	MAC SA	18/05/2009	** 8 442,834	8 594,927	722,981	9,16%
FCP IRADETT 20	AFC	21/04/2009	11,154	11,148	0,479	4,37%
FCP IRADETT 50	AFC	21/04/2009	11,894	11,890	0,593	5,13%
FCP IRADETT 100	AFC	21/04/2009	14,568	14,540	1,675	12,82%
FCP IRADETT CEA	AFC	21/04/2009	13,656	13,627	2,005	16,79%
FCP BIAT EPARGNE ACTIONS	BIAT Asset Management	14/04/2009	** 107,944	110,493	12,920	12,83%
FCP BNAC PROGRES	BNA Capitaux	16/09/2008	** 109,569	110,523	9,338	9,23%
FCP BNAC CONFIANCE	BNA Capitaux	16/09/2008	** 109,079	109,631	5,596	5,38%
FCP VALEURS CEA	Tunisie Valeurs	29/05/2009	14,995	14,999	2,084	15,92%
FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	Alliance Asset Management	-	** 1 094,814	1 102,185	50,976	4,85%
FCP VALEURS SERENITE 2013	Tunisie Valeurs	*S.C	** 6 025,416	6 025,662	690,626	12,95%
AL AMANAH PRUDENCE FCP	CGF	28/05/2009	** 109,194	109,887	3,757	3,35%
AL AMANAH EQUITY FCP	CGF	28/05/2009	** 104,231	105,630	6,385	6,18%
FCP FINA 60	FINACORP	*S.C	** 1 060,221	1 056,368	45,593	4,51%
FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	AXIS Gestion	*S.C	111,462	111,781	9,232	9,00%
FCP AXIS TUNISIE INDICE	AXIS Gestion	*S.C	532,165	533,648	63,921	13,61%
FCP KOUNOUZ	TSI	*S.C	** 118,092	120,063	11,222	10,31%
FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB Manager	15/05/2009	108,929	109,327	14,379	14,82%
FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	*S.C	109,497	109,663	9,339	9,31%
FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE	MAXULA BOURSE	*S.C	106,954	107,173	6,817	6,79%
FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE	MAXULA BOURSE	*S.C	103,234	103,314	2,930	2,92%
FCP SECURITE	BNA Capitaux	*S.C	** 104,234	104,985	4,662	4,65%
FCP OPTIMA	SIFIB BH	*S.C	** 106,140	107,387	7,574	7,59%
AIRLINES FCP VALEURS CEA	Tunisie Valeurs	*S.C	** 10,695	10,908	0,908	9,08%
FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	*S.C	** 100,079	100,413	0,413	0,41%
FCP MAXULA STABILITY	MAXULA BOURSE	-	100,372	100,350	0,350	0,35%
AL AMANAH ETHICAL FCP	CGF	-	** 9,993	10,041	0,041	0,41%
FCP VALEURS QUIETUDE 2014	Tunisie Valeurs	*S.C	** 5 000,000	5 005,556	5,556	0,11%

\* S.C. :SICAV de type Capitalisation \*\* V.L. Calculée hebdomadairement \*\*\* Plus ou moins value ajustée en fonction des dividendes distribués

**BULLETIN OFFICIEL  
DU CONSEIL DU MARCHE FINANCIER**

8, rue du Mexique - 1002 TUNIS -  
Tél : 844.500 - Fax : 841.809 / 848.001

Compte bancaire n° 10 113 108 - 101762 - 0 788 83 STB le Belvédère - TUNIS -

e-mail : cmf@cmf.org.tn

**Publication paraissant  
du Lundi au Vendredi sauf jours fériés**

Prix unitaire : 0,250 dinar  
Etranger : Frais d'expédition en sus

Le Président du CMF :  
Mr. Mohamed Ridha CHALGHOU

**IMPRIMERIE**

**du  
CMF**

8, rue du Mexique - 1002 TUNIS

## بلاغ الشركات

## القوائم المالية المجمعة

المقر الإجماعي : 25 شارع خير الدين باشا تونس 1002

ينشر مجمع البنك التونسي الليبي قوائمه المالية المجمعة للسنة المحاسبية المختومة في 31/12/2008 التي ستعرض للمصادقة عليها في الجلسة العامة العادية التي ستعقد يوم 22 جوان 2009 هذه القوائم مصحوبة بتقرير لمراقبي الحسابات : مراقبو الحسابات المشتركون ( أحمد بلعيفة ) و فينور (مصطفى مذيوب)

الموازنة المجمعة			
السنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2008			
(الوحدة : دينار تونسي)			
2007	2008	الإيضاحات	البيانات
<b>الأصول</b>			
			خزائنة وأموال لدى البنك المركزي ومركز
1 091 887	6 606 619	أصل 1	الصكوك البريدية والخزينة العامة للبلاد التونسية
173 995 559	160 988 301	أصل 2	مستحقات على المؤسسات البنكية والمالية
160 854 796	166 927 138	أصل 3	مستحقات على الحرفاء
14 284 131	6 937 918	أصل 4	محفظة السندات التجارية
43 056 343	42 504 732	أصل 5	محفظة الإستثمار
3 957 919	4 193 803	أصل 6	أصول ثابتة
8 756 160	4 860 561	أصل 7	أصول أخرى
<b>405 996 795</b>	<b>393 019 072</b>		<b>مجموع الأصول</b>
<b>الخصوم</b>			
230 698 749	187 544 228	خصم 1	ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية
88 788 362	120 143 187	خصم 2	ودائع وأموال الحرفاء
926 984	713 523	خصم 3	أقتراضات وموارد خصوصية
9 317 676	7 657 630	خصم 4	خصوم أخرى
<b>329 731 771</b>	<b>316 058 568</b>		<b>مجموع الخصوم</b>
<b>1 795</b>	<b>1 985</b>		<b>حقوق الأقلية</b>
<b>الأموال الذاتية</b>			
70 000 000	70 000 000	مال ذاتي 1	رأس المال
5 438 662	6 201 799	مال ذاتي 2	إحتياطيات مجمعة
824 567	756 720	مال ذاتي 3	نتيجة السنة المحاسبية
<b>76 263 229</b>	<b>76 958 519</b>		<b>مجموع الأموال الذاتية</b>
<b>405 996 795</b>	<b>393 019 072</b>		<b>مجموع الخصوم والأموال الذاتية وحقوق الأقلية</b>

**جدول التعهدات خارج الموازنة المجمّعة  
للسنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2008  
(الوحدة : دينار تونسي)**

2007	2008	الإيضاحات	البيانات
			الخصوم المحتملة
61 261 264	79 039 788	تعهد 1	ضمانات وكفالات مقدّمة
243 807 365	164 929 932	تعهد 2	اعتمادات مستندية
<b>305 068 629</b>	<b>243 969 720</b>		<b>مجموع الخصوم المحتملة</b>
			التعهدات المقدمة
1 560 312	5 374 528	تعهد 3	تعهدات التمويل المقدّمة
7 500	7 500	تعهد 4	تعهدات السندات
<b>1 567 812</b>	<b>5 382 028</b>		<b>مجموع التعهدات المقدمة</b>
<b>306 636 441</b>	<b>249 351 748</b>		<b>مجموع الخصوم المحتملة و التعهدات المقدمة</b>
			التعهدات المقبولة
90 387 123	88 342 803	تعهد 5	ضمانات مقبولة
<b>90 387 123</b>	<b>88 342 803</b>		<b>مجموع التعهدات المقبولة</b>

## قائمة النتائج المجمعة

السنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2008

(الوحدة : دينار تونسي)

2007	2008	الإيضاحات	البيانات
			إيرادات الإستغلال البنكي
15 593 773	17 332 367	إيراد 1	فوائد دائنة ومدخيل مماثلة
4 841 492	4 584 040	إيراد 2	عمولات دائنة
1 931 600	1 989 210	إيراد 3	مرايبح محفظة السندات التجارية والعمليات المالية
1 067 137	972 277	إيراد 4	مدخيل محفظة الإستثمار
<b>23 434 002</b>	<b>24 877 894</b>		<b>مجموع إيرادات الإستغلال البنكية</b>
			أعباء الإستغلال البنكي
10 292 626	11 914 354	عبء 1	فوائد مدينة وأعباء مماثلة
277 871	22 942	عبء 2	عمولات مدينة
327 066	621 593	عبء 3	خسائر محفظة السندات التجارية والعمليات المالية
<b>10 897 563</b>	<b>12 558 889</b>		<b>مجموع أعباء الإستغلال البنكي</b>
<b>12 536 439</b>	<b>12 319 005</b>		<b>النتاج البنكي الصافي</b>
			مخصصات المدخرات ونتيجة تصحيح قيم
-4 080 772	-3 591 702	عبء 4	المستحقات وعناصر خارج الموازنة والخصوم
-580 268	-673 895	عبء 5	مخصصات المدخرات ونتيجة تصحيح قيم محفظة الإستثمار
-4 075 492	-4 358 667	عبء 6	مصاريف الأعوان
-1 787 736	-1 929 290	عبء 7	أعباء الإستغلال العامة
-484 492	-541 467		مخصصات إستهلاكات ومدخرات الأصول الثابتة
<b>1 527 679</b>	<b>1 223 984</b>		<b>نتيجة الإستغلال</b>
-238 033	47 519		رصيد ربح/خسارة على عناصر عادية
<b>1 289 646</b>	<b>1 271 503</b>		<b>نتيجة الأنشطة العادية للشركات المدمجة</b>
-464 704	-514 407		الأداء على الأرباح
<b>824 942</b>	<b>757 096</b>		<b>النتيجة الصافية للشركات المدمجة</b>
-375	-376		حصّة الأقلية
<b>824 567</b>	<b>756 720</b>		<b>النتيجة الصافية العائدة للشركة المجمعة</b>

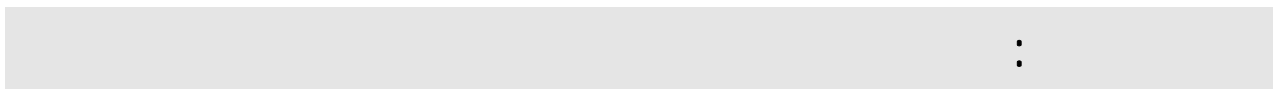
جدول التدفقات النقدية المجمعة		
السنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2008		
( الوحدة : دينار تونسي )		
2007	2008	البيانات
		أنشطة الإستغلال
		النتيجة الصافية
824 942	757 096	التعديل بعنوان المخصصات والإستهلاكات
5 139 821	4 807 064	الفوارق الحاصلة :
		ودائع / سحوبات لدى المؤسسات البنكية و المالية الأخرى
40 549 548	-23 443 223	ودائع / سحوبات الحرفاء
29 876 595	31 354 825	قروض وتسبيقات / سداد قروض وتسبيقات ممنوحة للحرفاء
-30 587 916	-9 664 044	سندات التوظيف
-7 683 539	7 346 213	أصول أخرى
-4 689 637	3 895 599	خصوم أخرى
885 070	-1 660 046	
<b>34 314 884</b>	<b>13 393 484</b>	التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة الإستغلال
		أنشطة الإستثمار
		إقتناء / نفويت في محفظة الإستثمار
-3 838 010	-122 284	إقتناء / نفويت في أصول ثابتة
-959 601	-777 351	
<b>-4 797 611</b>	<b>-899 635</b>	التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة الإستثمار
		أنشطة التمويل
		ارتفاع / انخفاض الإقتراضات و الموارد الخصوصية
-39 027 635	-213 461	إستعمالات على الصندوق الإجتماعي
-101 212	-61 616	
<b>-39 128 847</b>	<b>-275 077</b>	التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة التمويل
		التغيير الصافي في السيولة أو ما يعادلها خلال السنة
<b>-9 611 574</b>	<b>12 218 772</b>	السيولة أو ما يعادلها في بداية السنة
<b>12 817 904</b>	<b>3 206 330</b>	السيولة أو ما يعادلها في نهاية السنة
<b>3 206 330</b>	<b>15 425 102</b>	



## إيضاحات حول القوائم المالية المجمّعة

\*\_\*\_\*\_\*\_\*\_\*\_\*\_\*\_\*\_\*





:

- 1.2

. (

% 99,98 % 99,97)

- 2.2

31

- 3.2

:

-

-

-

-

-

-

- 4.2

( )

:

:

-

35

( ) 36 ( )

تشتمل القوائم المالية لمجموعة البنك التونسي الليبي بالنسبة للسنة المحاسبية المنتهية في 31 ديسمبر 2008 على الموازنة وجدول التعهدات خارج الموازنة وقائمة النتائج وجدول التدفقات النقدية والإيضاحات وقد تم إعدادها طبقا للمعيار المحاسبي العام والمعايير المحاسبية ( من 21 إلى 25 ) المتعلقة بالمؤسسات المصرفية وفقا لقرار وزير المالية المؤرخ في 25 مارس 1999.

وتتلخص أهم المبادئ المحاسبية المعتمدة في إعداد القوائم المالية كالآتي:

### 1.4 – القروض والإيرادات المتعلقة بها

تظهر القروض قصيرة المدى في الموازنة بقيمتها الأصلية بعد خصم الفوائد المسجلة مقدما وغير المستحقة . كما تدرج القروض المتوسطة والطويلة المدى في الموازنة بقيمة المبالغ التي تم صرفها بصفة فعلية. وبالتالي، تبقى المبالغ التي لم يقع صرفها مسجلة ضمن الالتزامات خارج الموازنة . وتسجل الفوائد المحصلة بصفة فعلية والتابعة للسنة المالية ضمن الإيرادات فيما تدرج الفوائد المتعلقة بالسنة المالية في جانب خصوم الموازنة ضمن بند "حساب تسوية الخصوم" . أما الفوائد المستحقة على الديون المصنفة وغير المحصلة بصفة فعلية، فإنها تسجل ضمن حساب فوائد مؤجلة وتأتي خصما من بند "مستحقات على الحرفاء" . وعند تحصيلها بصفة فعلية، تدرج هذه الفوائد ضمن الإيرادات .

### 2.4 – أصول الإيجار المالي

تسجل الأصول الثابتة الخاصة بالإيجار المالي ضمن الأصول با بقيمة شرائها دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة وهي شبيهة بالقروض المسندة للحرفاء . وبالتالي تم إدراجها ببند "مستحقات على الحرفاء" . توزع قيمة الإيجار على النحو التالي :

- جزء أصلي يحمل على أصل مبلغ الدين
- وجزء خاص بالفوائد .

### 3.4 – محفظة السندات

تنقسم محفظة السندات التي توجد بحوزة المصرف إلى قسمين : محفظة السندات التجارية ومحفظة الاستثمار . تحتوي محفظة السندات التجارية حصرا على السندات التي ينوي المصرف التقويت فيها بالبيع على المدى القصير . تتضمن محفظة الاستثمار أساسا :

- السندات التي يعتقد أن امتلاكها لمدة طويلة يعود بالفائدة على نشاط المصرف (أسهم ورقاع)
- السندات ذات الإيراد القار والتي تم اقتنائها من قبل المصرف بنية الاحتفاظ بها إلى غاية حلول أجلها (سندات الاستثمار) .

تدرج القيمة غير المدفوعة من السندات ضمن الالتزامات خارج الموازنة حسب قيمة الإصدار . تسجل السندات حسب قيمة الشراء دون اعتبار المصاريف التي وقع تحملها . كما تسجل عمليات الشراء والبيع للسندات في تاريخ انتقال الملكية والذي يوافق إما تاريخ تسجيل العقد ببورصة الأوراق المالية بتونس أو تاريخ الاكتتاب . تدرج حصص الأرباح المتعلقة بسندات المصرف ضمن الإيرادات بمجرد المصادقة رسميا على توزيع هذه الأرباح .

**4.4 – مخصصات المخاطر****1.4.4 – مخصصات المخاطر عن القروض**

حددت المخصصات طبقاً لمبادئ تقسيم وتغطية المخاطر ومتابعة الالتزامات المنصوص عليها بمناشير البنك المركزي التونسي عددها 91-24 و 99-04 و 2001-04 و 2001-12 بتطبيق نسبة مخصص الصنف على قيمة الالتزام المتبقي بعد خصم تقييم الضمانات المتوفرة عن كل حريف .

وقد تم تعريف أصناف الديون من قبل البنك المركزي التونسي كما يلي:

**الصنف أ : الديون العادية ( ACTIFS COURANTS )**

وهي الديون التي يبدو استخلاصها بصفة كلية ومؤكدة في آجالها. ويصنف الحرفاء من هذا الصنف ب :

◀ وضعيّة ماليّة متوازنة مدعّمة بوثائق محاسبية صادقة عليها ووضعيات محاسبية مؤقتة لا يتجاوز إعداها 3 أشهر.

◀ تطابق القروض المتحصّل عليها مع الحاجيات الفعلية للمشروع وقدرته على تسديد ديونه.

☞ نسبة المخصّصات عن الديون العادية : 0 %

**الصنف ب : الديون المصنّفة ( ACTIFS CLASSES )**

① **الصنف ب 1 : الديون التي تستوجب متابعة خاصة**

**( ACTIFS NECESSITANT UN SUIVI PARTICULIER )**

وهي الديون التي يكون استخلاصها بصفة كلية وفي الأجل مؤكداً. وتتّصف المشاريع التي لها ديون من هذا الصنف بأنّها تعمل في قطاع اقتصادي يشهد صعوبات، أو ذات وضعيّة ماليّة تشهد تفهقراً. وبالرغم من ذلك تبقى هذه المشاريع قادرة على تسديد ديونها دون اللجوء بصفة مباشرة إلى الاقتراض التكميلي.

☞ نسبة المخصّصات على الصنف ب 1 : 0 %

② **الصنف ب 2 : الديون غير المؤكّدة ( ACTIFS INCERTAINS )**

وهي الديون التي يبدو استخلاصها الكلي غير مؤكّد في الآجال وتتّصف المشاريع التي لها ديون من هذا الصنف بأنّها تعاني من صعوبات ماليّة تهدّد بقاءها وإستمراريتها وهو ما يستوجب القيام بعملية إعادة هيكلتها وتطهير وضعيتها الماليّة.

وبالإضافة إلى ذلك تكون بدمّة هذه المشاريع ديون غير مسدّدة حلّ أجلها منذ ما بين 90 و 180 يوماً.

☞ نسبة المخصّصات على الصنف ب 2 : 20 %

③ **الصنف ب 3 : الديون المتعثرة ( ACTIFS PREOCCUPANTS )**

وهي الديون التي يبدو استخلاصها مهدّداً والتي يمكن أن ينجّر عنها خسائر للبنوك ممّا يستوجب تدخّل هذه الأخيرة بصفة ناجعة للحدّ منها.

وبالإضافة إلى ذلك تكون بدمّة هذه المشاريع ديون غير مسدّدة حلّ أجلها منذ ما بين 180 و 360 يوماً والتي قد يستوجب استخلاصها اللجوء إلى النزاعات.

☞ نسبة المخصّصات على الصنف ب 3 : 50 %

#### ④ الصف ب 4 : الديون المشكوك فيها : ( *ACTIFS COMPROMIS* )

وهي الديون التي لها نفس خصائص الصف ب 3 والتي حلّ أجلها منذ أكثر من 360 يوما .

➡ نسبة المخصّصات على الصف ب 4 : 100 %

#### ⑤ الصف ب 5 : الديون المحالة على النزاعات

وهي الديون التي تمت إحالتها على النزاعات وكذلك الديون التي يتعين احتسابها ضمن الخسائر.

➡ نسبة المخصّصات على الصف ب 5 : 100 %

تتمثل الضمانات التي أخذت بعين الاعتبار في :

- الضمانات المقدمة من قبل الدولة
- الضمانات المقدمة من قبل البنوك
- الأصول المالية المرصودة للغرض
- الودائع في حسابات الضمان
- الرهون المسجلة
- قيمة المعدات التي تم اقتناؤها في إطار عقود الإيجار المالي

تتلخص طرق تقييم الضمانات المعترف بها بالنسبة لأهم قطاعات النشاط كما يلي :

✓ تحتسب قيمة الرهن بالنسبة للمشاريع السياحية باعتبار صنف النزل وطاقة استيعابه وكلفة السرير . وتعديل القيمة بتطبيق نسبة استهلاك حسب أقدمية المشروع وحصّة المصرف في تمويله

✓ تحتسب قيمة الضمان بالنسبة للقطاعات الأخرى على أساس تقييم مستقل داخلي أو خارجي وحسب حصّة المصرف في تمويل المشروع

✓ يتم تقييم قيمة الضمان المتمثل في المعدات التي تم اقتناؤها في إطار الإيجار المالي كما يلي :

- المعدات العادية : تطبيق انخفاض بـ 20 % سنويا على سعر الشراء
- المعدات الخاصة : تطبيق انخفاض بـ 40 % سنويا على سعر الشراء
- العقارات : تطبيق انخفاض بـ 5 % سنويا على سعر الشراء

وتطبق نسبة المخصص المستوجب عن كل صنف على الالتزام الصافي بعد خصم قيمة الضمان والفوائد المؤجلة من مجموع الالتزام الأصلي .

#### 2.4.4 - مخصصات عن محفظة السندات

يتم تقييم السندات التجارية حسب أسعارها ببورصة الأوراق المالية في تاريخ ختم الموازنة إذا كانت الشركات المتعلقة بها مدرجة بالبورصة أو بأسعارها الفعلية على السوق . وينجر عن وجود نقص في قيمتها تكوين مخصص يعادل الانخفاض المسجل وفي صورة وجود قيمة زائدة، فهي لا تسجل ضمن الإيرادات .

يقع تقييم محفظة الاستثمار وفقا لسعر الأسهم بالبورصة إذا كانت شركاتها مدرجة ببورصة الأوراق المالية بتونس أو حسب قيمتها المحاسبية التي يتم احتسابها على أساس القوائم المالية الأخيرة المتوفرة لدى المصرف بالنسبة للشركات غير المدرجة بالبورصة . ويقع تغطية انخفاض قيمة هذه الأسهم عن طريق المخصصات .

#### 5.4 - معالجة الأصول الثابتة :

تسجل الأصول الثابتة بكلفة الشراء وتعتمد المجموعة طريقة الاستهلاك القار حسب النسب التالية:

○ البناءات	5 %
○ أثاث و معدات المكاتب	10 %
○ تجهيزات وتهيئة	10 %
○ معدات نقل	20 %
○ برامج معلوماتية و معدات إعلامية	33 %

#### 6.4 - نظام المحاسبة متعددة العملات :

تعتمد المجموعة على نظام المحاسبة المتعددة العملات طبقا لما جاء بمعيار المحاسبة رقم 23 المتعلق بمعالجة العمليات بالعملة الأجنبية في المؤسسات البنكية . ويقوم المصرف بتحويل المصروفات والإيرادات المسجلة بالعملة الأجنبية إلى الدينار التونسي على أساس سعر الصرف بالحاضر المعمول به في تاريخ تسجيلها محاسبيا .

عند نهاية كل فترة محاسبية يتم تحويل عناصر الأصول والخصوم باعتماد أسعار الصرف المصرح بها من قبل البنك المركزي التونسي في تاريخ ختم القوائم المالية وتسجيل الأرباح والخسائر المتعلقة بأوضاع الصرف محاسبيا طبقا لما جاء بالنظام المحاسبي .

#### 7.4 الضرائب المؤجلة :

تطبقا لإتفاقية الحذر ، وبالإستناد إلى ما جاء في الفقرة 35 وما يليها من المعيار المحاسبي الدولي IAS 12 ولغياب مؤشرات واضحة تدلّ على وجود مرابيح كافية في المستقبل القريب ، لم يأخذ البنك بعين الإعتبار الضرائب المؤجلة بعنوان الخسائر المسجلة في إطار تحول البنك إلى بنك شمولي . وتجدر الإشارة إلى أنّ البنك بإمكانه ترحيل هذه الخسائر بصفة لا منتهية .

هذا وقد بلغت الخسائر المؤجلة 44.479 ألف دينار ، ينتج عنها في أقصى الحالات أصل ضريبة مؤجلة بما قدره 15.567 ألف دينار .



## إيضاحات حول الموازنة المجمعّة

\_\*\_\*\_\*\_\*\_\*

**1 - الأصول :**

**أصل 1 : خزائنة وأموال لدى البنك المركزي ومركز الصكوك البريدية والخزينة العامة للبلاد التونسية :**

بلغ رصيد هذا البند 6.606.619 دينار في 31 ديسمبر 2008 مقابل 1.091.887 دينار في 31 ديسمبر 2007 ، وهو كالاتي :

الوحدة: دينار تونسي

ديسمبر 2007	ديسمبر 2008	البيانات
228 687	405 916	نقدية بالخزينة
863 200	6 200 703	أموال لدى البنك المركزي و مركز الصكوك البريدية و الخزينة العامة للبلاد التونسية
<b>1 091 887</b>	<b>6 606 619</b>	<b>المجموع</b>

**أصل 1-1 : نقدية بالخزينة :**

تتمثل النقدية بالخزينة بتاريخ 31 ديسمبر 2008 مقارنة بنفس التاريخ من سنة 2007 كما يلي :

الوحدة: دينار تونسي

الرصيد بالدينار التونسي		الرصيد بالعملة	العملة
2007/12/31	2008/12/31	2008/12/31	
4 477	7 924	6 400	الفرنك السويسري
60 122	116 942	63 595	الأورو
1 200	6 480	3 350	الجنيه الإسترليني
1 632	92	261	الريال السعودي
121 004	154 355	154 355	الدينار التونسي
40 252	120 123	90 762	الدولار الأمريكي
<b>228 687</b>	<b>405 916</b>		<b>المجموع</b>

**أصل 1-2 : أموال لدى البنك المركزي ومركز الصكوك البريدية والخزينة العامة للبلاد التونسية :**

ينقسم هذا البند كالاتي :

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2007/12/31	2008/12/31	
863 196	6 200 699	البنك المركزي التونسي
4	4	مركز الصكوك البريدية
<b>863 200</b>	<b>6 200 703</b>	<b>المجموع</b>

بلغت أرصدة الحسابات لدى البنك المركزي التونسي في 31 ديسمبر 2008 ما قدره 6.200.699 دينار، وهي كما يلي :

الوحدة: دينار تونسي

الرصيد بالدينار التونسي	الرصيد بالعملة	العملة
64 687	52 249	الفرنك السويسري
3 356	1 825	الأورو
900	465	الجنيه الإسترليني
5 607	5 304	الدينار الليبي
5 307 709	5 307 709	الدينار التونسي
818 440	618 391	الدولار الأمريكي
<b>6 200 699</b>		<b>المجموع</b>

**أصل 2 : مستحقات على المؤسسات البنكية و المالية :**

بلغ رصيد هذا البند 160.988.301 دينار في 31 ديسمبر 2008 مقابل 173.995.559 دينار في 31 ديسمبر 2007  
تفاصيله كالاتي :

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2007/12/31	2008/12/31	
11 902	12 101	حساباتنا لدى البنوك المحلية
8 685 526	2 282 648	حساباتنا لدى المراسلين الأجانب وتسهيلات مصرفية
<b>8 697 428</b>	<b>2 294 749</b>	<b>حسابات المصرف لدى البنوك</b>
<b>165 298 131</b>	<b>158 693 552</b>	<b>توظيفات لدى البنوك</b>
<b>173 995 559</b>	<b>160 988 301</b>	<b>المجموع العام</b>

**أصل 2-1 : البنوك المحلية :**

بلغت حساباتنا بالدينار التونسي لدى البنوك المحلية ما يلي :

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ		المراسلون المحليون
2007/12/31	2008/12/31	
5 857	6 056	البنك العربي لتونس
6 045	6 045	بنك الأمان
<b>11 902</b>	<b>12 101</b>	<b>المجموع العام</b>

**أصل 2-2 : المراسلون الأجانب و تسهيلات مصرفية :**

تنقسم أرصدة حساباتنا لدى المراسلين الأجانب في نهاية شهر ديسمبر 2008 مقارنة بسنة 2007 كما يلي :  
الوحدة: دينار تونسي

المبلغ		المراسلون الأجانب
2007/12/31	2008/12/31	
1 432	15 537	كريديت بنك
8 319 350	1 481 523	المصرف الليبي الخارجي
235 601	167 450	البنك البريطاني العربي التجاري
5 644	20 588	بنك اليوباي
16 743	26 061	فور تيس بنك
9 222	10 972	بنك اليوباف
9 057	5 408	الإتحاد التونسي للبنوك
2 534	7 156	المصرف العربي الإسباني
18 298	12 362	المصرف العربي عبر القارات
18 202	19 190	المؤسسة العربية المصرفية
17 481	14 305	البنك التجاري بفرنكفورت
6 925	1 046	بنك تونس العالمي
1 077	1 010	مصرف شمال إفريقيا الدولي
23 678	493 991	سي تي بنك
-	5 755	بنك القرض الفلاحي
201	211	البنك المغربي للتجارة الخارجية
81	83	البنك الخارجي الجزائري
<b>8 685 526</b>	<b>2 282 648</b>	<b>المجموع</b>

**أصل 2-3 : توظيفات لدى البنوك :**

تتمثل التوظيفات لدى البنوك بتاريخ 31 ديسمبر 2008 مقارنة بنفس التاريخ من سنة 2007 كما يلي :  
الوحدة: دينار تونسي

المبلغ		التوظيفات
2007/12/31	2008/12/31	
17 941 500	11 033 100	بنك اليوباي بالأورو
36 547 500	-	بنك اليوباي بالدولار الأمريكي
4 646 848	-	البنك البريطاني العربي التجاري بالأورو
-	20 143 597	بنك الأليوباف البحرين بالدولار الأمريكي
-	2 022 735	البنك الفرنسي التونسي بالأورو
-	23 757 942	بنك اليوباف بالأورو
-	272 612	بنك اليوباف بالفرنك السويسري
-	12 871 950	بنك المشرق بدبي بالأورو
1 218 250	16 543 750	بنك تونس العالمي بالدولار الأمريكي
5 382 450	-	بنك تونس العالمي بالأورو
1 827 375	-	المصرف الليبي الخارجي بالدولار الأمريكي
29 603 475	-	المصرف العربي الإسباني بالأورو
3 947 130	-	بنك كوننتال بجناف بالأورو
12 559 050	-	بنك AIB DUBLIN بالأورو
5 774 505	6 617 500	بنك اليوباف بالدولار الأمريكي
24 365 000	-	بنك AIC بحرين بالدولار الأمريكي
12 182 500	-	بنك المشرق بدبي بالدولار الأمريكي
-	3 441 100	مصرف شمال إفريقيا الدولي بالدولار الأمريكي
-	5 294 000	البنك الفرنسي التونسي بالدولار الأمريكي
627 952	4 597 125	البنك المركزي التونسي بالأورو
633 490	-	البنك المركزي التونسي بالدولار الأمريكي
-	2 000 000	البنك الفرنسي التونسي بالدينار التونسي
-	26 602 350	الإتحاد التونسي للبنوك بالدولار الأمريكي
-	22 985 625	الإتحاد التونسي للبنوك بالأورو
7 200 000	-	البنك الوطني الفلاحي بالدينار التونسي
147	223	حسابات مرتبطة بالتوظيفات لدى البنك المركزي
840 959	509 943	حسابات مرتبطة بالتوظيفات لدى البنوك الأخرى
<b>165 298 131</b>	<b>158 693 552</b>	<b>المجموع</b>

وتنقسم مستحقات على المؤسسات البنكية و المالية حسب المدة المتبقية في 31 ديسمبر 2008 كالآتي :

- مستحقات على المؤسسات البنكية و المالية لغاية 3 أشهر : 149.668.624
  - مستحقات على المؤسسات البنكية و المالية لأكثر من 3 أشهر وأقل من سنة : 11.319.677
  - مستحقات على المؤسسات البنكية و المالية لأكثر من سنة وأقل من 5 سنوات : 0
  - مستحقات على المؤسسات البنكية و المالية لأكثر من 5 سنوات : 0
- المجموع** : **160.988.301**

**أصل 3 : مستحقات على الحرفاء :**

بلغ رصيد هذا البند 166.927.138 دينار في 31 ديسمبر 2008 مقابل 160.854.796 دينار في 31 ديسمبر 2007 ،  
تفاصيله كالاتي :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2007/12/31	2008/12/31	
11 411 492	13 263 197	أرصدة مدينة للحرفاء
259 238 915	267 521 266	مساعدات أخرى للحرفاء
613 040	521 783	قروض على موارد خصوصية
<b>271 263 447</b>	<b>281 306 246</b>	<b>المجموع الخام</b>
- 16 918 334	- 16 369 379	فوائد مؤجلة
- 93 490 317	- 98 009 729	مخصصات الديون المشكوك في تحصيلها
<b>160 854 796</b>	<b>166 927 138</b>	<b>المجموع الصافي</b>

**أصل 3-1 : مساعدات أخرى للحرفاء :**

بلغ رصيد هذا البند 267.521.266 دينار في 31 ديسمبر 2008 مقابل 259.238.915 دينار في 31 ديسمبر 2007 ،  
تفاصيله كالاتي :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2007/12/31	2008/12/31	
138 326 149	142 255 500	قروض للحرفاء
8 615 153	12 293 550	مستحقات غير مسددة
17 698 857	20 882 492	قروض في النزاعات
94 598 756	92 089 724	مستحقات في الإستخلاص
<b>259 238 915</b>	<b>267 521 266</b>	<b>المجموع</b>



**أصل 3-1-1 : قروض للحرفاء :**

يشتمل هذا البند على ما يلي :

المبلغ		البيانات
2007/12/31	2008/12/31	
74 476 119	83 600 048	تمويل عمليات تجارية
484 688	425 472	قروض تمويل في طور الاستعمال
20 975 919	23 765 442	محفظة قروض التمويل
15 624 056	13 201 912	قروض مسوقة
22 771 057	18 203 909	جدولة قروض أصلا
2 124 245	1 801 752	جدولة فوائد قروض
1 723 065	1 109 965	قروض الإيجار المالي (1)
147 000	147 000	حساب جاري للشركاء
<b>138 326 149</b>	<b>142 255 500</b>	<b>المجموع</b>

(1) بعد خصم الاستهلاكات .

**أصل 3-1-2 : مستحقات غير مسددة :**

بلغت مستحقات البنك غير المسددة 12.293.550 دينار في 31 ديسمبر 2008 مقابل 8.615.153 دينار في 31 ديسمبر 2007 ، وهي كالآتي:

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2007/12/31	2008/12/31	
4 388 594	6 322 169	قروض غير مسددة على عمليات تجارية
2 189 764	3 417 811	قروض غير مسددة أصلا على قروض التنمية
887 543	1 392 291	فوائد غير مسددة على قروض التنمية
1 149 252	1 161 279	قروض غير مسددة على الإيجار المالي
<b>8 615 153</b>	<b>12 293 550</b>	<b>المجموع</b>

**أصل 3-1-3 : مستحقات في الإستخلاص :**

بلغ رصيد هذا البند في 31 ديسمبر 2008 ما قدره : 92.089.724 دينار مقابل 94.598.756 دينار في 31 ديسمبر 2007 عند نهاية السنة الفارطة ، وتتجزء كالاتي:

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2007/12/31	2008/12/31	
90 436 944	90 436 944	الديون المحالة سنة 2004
12 365 012	12 365 012	الديون المحالة سنة 2005
2 500 879	2 500 879	الديون المحالة سنة 2007
- 2 909 921	- 2 909 921	استخلاصات 2005
- 1 702 841	- 1 702 841	- أصل
- 1 207 080	- 1 207 080	- فوائد
- 3 049 941	- 3 049 941	استخلاصات 2006
- 2 442 675	- 2 442 675	- أصل
- 607 266	- 607 266	- فوائد
- 2 279 812	- 2 279 812	الديون المفرط فيها سنة 2006
- 1 737 513	- 1 737 513	- أصل
- 542 299	- 542 299	- فوائد
		استخلاصات 2007
- 1 861 084	- 1 861 084	- أصل
- 580 394	- 580 394	- فوائد
- 22 927	- 22 927	الديون المفرط فيها سنة 2007
- 22 927	- 22 927	- أصل
-	-	- فوائد
		استخلاصات 2008
	- 1 575 617	- أصل
	- 930 114	- فوائد
	- 3 301	الديون المفرط فيها سنة 2008
	- 3 301	- أصل
94 598 756	92 089 724	المجموع

**أصل 3-2 : قروض على موارد خصوصية :**

يشتمل هذا البند على ما يلي :

<u>2007</u>	<u>2008</u>	
		● محفظة القروض :
315.223	225.984	- شركة: New body line
		● أصل قروض في النزاعات :
297.817	295.799	- شركة توهامي الزقلي
		● فوائد قروض في النزاعات :
21.357	21.357	- شركة توهامي الزقلي
-21.357	- 21.357	● فوائد مؤجلة :
<b><u>613.040</u></b>	<b><u>521.783</u></b>	<b><u>المجموع</u></b>

**أصل 3-3 : الفوائد المؤجلة :**

يشتمل هذا البند على ما يلي :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2007/12/31	2008/12/31	
3 009 802	3 693 677	فوائد مؤجلة على قروض التمويل
2 758 419	2 454 799	فوائد مؤجلة على قروض مجدولة
143 772	139 054	فوائد مؤجلة على قروض الإيجار المالي
42 858	48 480	فوائد مؤجلة على الحسابات المدينة للحرفاء
147 000	147 000	فوائد مؤجلة على حسابات جارية للشركاء
10 816 483	9 886 369	فوائد مؤجلة على الديون المحالة
<b>16 918 334</b>	<b>16 369 379</b>	<b>المجموع</b>

**أصل 3-4 :مخصصات الديون المشكوك في تحصيلها :**

يتمثل تطور مخصصات الديون خلال سنة 2008 فيما يلي :

المبلغ بالدينار التونسي	البيانات
94 423 231	*الرصيد بتاريخ 31 ديسمبر 2007
93 490 317	- مخصصات الديون المشكوك في تحصيلها
932 914	- مخصصات لتغطية عناصر خارج الموازنة (خصم 4)
5 610 406	* المدخرات المرصدة خلال سنة 2008
- 1 735 802	*استرجاع مخصصات بعنوان :
- 3 301	- المستحقات المفرط فيها
- 156 884	- المستحقات المتبقية
- 1 575 617	- المستحقات المحالة والتي وقع استخلاصها
98 297 834	*الرصيد بتاريخ 31 ديسمبر 2008
98 .009 729	- مخصصات الديون المشكوك في تحصيلها
288 105	- مخصصات لتغطية عناصر خارج الموازنة

**أصل 4 : محفظة السندات التجارية :**

بلغ رصيد محفظة السندات التجارية بعد خصم المخصصات 6.937.918 دينار في 31 ديسمبر 2008 مقابل 14.284.131 دينار عند ختم سنة 2007.

تتجزأ محفظة السندات كالآتي:

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2007/12/31	2008/12/31	
13 792 490	6 395 252	وصولات خزينة وفوائد مرتبطة
35 360	-	سندات تجارية
465 833	542 666	توظيفات لدى " أكسيس كبتال "
- 9 552	-	مخصصات على السندات
14 284 131	6 937 918	المجموع

**أصل 4-1: وصولات خزينة وفوائد مرتبطة :**

يحتوي هذا البند حصريا على وصولات الخزينة القابلة للتنظير وهي كالاتي :

القيمة المحيئة	الفوائد المرتبطة	إستهلاكات منحة الإقتناء	قيمة الإقتناء	نسبة الفائدة	عدد الوصولات	وصولات الخزينة
2 099 728	98 014	-4 286	2 006 000	6.75	2 000	مقتطع 2010/ 4
4 295 524	215 342	-66 818	4 147 000	7.50	4 000	مقتطع 2014/ 4
<b>6 395 252</b>	<b>313 356</b>	<b>-71 104</b>	<b>6 153 000</b>			<b>المجموع</b>

**أصل 5: محفظة الإستثمار:**

بلغ رصيد محفظة الإستثمار بعد خصم المخصصات 42.504.732 دينار في 31 ديسمبر 2008 مقابل 43.056.343 ختم سنة 2007.

تتجزأ محفظة الإستثمار كالاتي:

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2007/12/31	2008/12/31	
38 344 143	38 341 431	مساهمات مباشرة
6 525 671	6 184 661	مساهمات لدى الشركة العربية للمساهمات والإستثمار
1 850 080	1 850 080	توظيفات في صندوق رأس مال مخاطر لدى COTIF SICAR
	100 000	توظيفات في صندوق رأس مال مخاطر لكاب أنفست سيكار
3 515 556	3 534 468	حساب جاري للشركاء وسندات أخرى
<b>50 235 450</b>	<b>50 010 640</b>	<b>مجموع</b>
- 7 179 107	- 7 505 908	مخصصات وفوائد مؤجلة على المساهمات
<b>43 056 343</b>	<b>42 504 732</b>	<b>المبلغ بعد خصم المخصصات</b>

يتمثل تطور محفظة الاستثمار خلال سنة 2008 فيما يلي:

المبلغ بالدينار التونسي	البيانات
<b>50 235 450</b>	<b>الرصيد بتاريخ 31 ديسمبر 2007</b> <b>إقتناءات:</b>
16 846	المساهمة والحساب الجاري في دار المصرفي
100 000	توظيفات طويلة المدى لشركة كاب أنفست سيكار
- 646	فارق / الفوائد المرتبطة بالسندات الرقاعية والقيم المماثلة
<b>116 200</b>	<b>المجموع</b>
<b>- 341 010</b>	<b>التفويت والتخفيض في مساهمات كاب أنفست سيكار</b>
50 000	المساهمة في نزل الشاطئ الذهبي
111 000	المساهمة في نزل الفن الجميل
180 000	المساهمة في شركة المغاربية للتجارة الدولية
10	المساهمة في شركة المطاط المثالي
<b>50 010 640</b>	<b>الرصيد بتاريخ 31 ديسمبر 2008</b>

#### أصل 6 : الأصول الثابتة:

بلغت الأصول الثابتة بعد خصم الاستهلاكات 4.193.803 دينار في 31 ديسمبر 2008 مقابل 3.957.919 دينار في 31 ديسمبر 2007 .

ونعرض تفاصيلها بالجدول التالي :

الوحدة دينار تونسي

ديسمبر 2007	ديسمبر 2008	البيانات
		أصول غير مادية
305 640	413 595	برامج معلوماتية
- 281 475	- 313 211	استهلاكات
<b>24 165</b>	<b>100 384</b>	<b>الأصول غير المادية</b>
		أصول مادية
1 283 062	1 283 062	أراضي غير مبنية
376 291	315 314	أشغال تهيئة في طور الإنشاء
137 388	137 388	أراضي مبنية
2 181 667	2 181 667	بنايات
2 639 762	3 170 492	تهيئة
1 087 134	1 013 422	أثاث ومعدات المكاتب
357 758	413 539	وسائل النقل
10 380	10 380	أصول ثابتة أخرى
<b>8 073 442</b>	<b>8 525 264</b>	<b>القيمة الخام للأصول المادية</b>

		استهلاكات
- 1 381 333	- 1 602 088	تهيئة
-687 144	-701 763	أثاث ومعدات المكاتب
- 241 454	- 280 170	وسائل النقل
- 1 829 757	- 1 847 824	بناءات
<b>- 4 139 688</b>	<b>- 4 431 845</b>	مجموع الإستهلاكات
<b>3 933 754</b>	<b>4 093 419</b>	صافي الأصول المادية
<b>3 957 919</b>	<b>4 193 803</b>	المجموع الصافي للأصول الثابتة

**أصل 7 : الأصول الأخرى:**

بلغ رصيد هذا البند 4.860.561 دينار في 31 ديسمبر 2008 مقابل 8.756.160 دينار في 31 ديسمبر 2007 وهي كالاتي :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2007/12/31	2008/12/31	
686 870	718 038	حساب الدولة للأداءات
7 446 879	3 568 595	حساب تسوية الأصول
727 045	647 936	قروض وتسبقات للموظفين
270 838	279 129	أعباء للتوزيع وأصول أخرى
- 135 534	- 229 171	إستهلاكات لأعباء للتوزيع
- 239 938	- 123 966	مخصصات
<b>8 756 160</b>	<b>4 860 561</b>	<b>المجموع</b>

**أصل 7-1 : حسابات تسوية الأصول:**

يتضمن هذا البند ما يلي :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2007/12/31	2008/12/31	
2 580 894	1 573 963	صكوك وكمبيالات تحت التحصيل و حساب الربط
980 657	536 500	مدينون مختلفون
3 449 436	1 149 812	الشركة التونسية لإعادة التأمين
435 892	308 320	أعباء مسجلة مسبقا و إيرادات للتحصيل
<b>7 446 879</b>	<b>3 568 595</b>	<b>المجموع</b>

**2 - الخصوم :****خصم 1 : ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية :**

يحتوي هذا البند على ما يلي :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2007/12/31	2008/12/31	
10 820 966	12 948 060	حسابات المراسلين الأجانب
107 230 222	103 294 126	ودائع البنوك لأجل
112 647 561	71 302 042	اقتراضات من البنوك
<b>230 698 749</b>	<b>187 544 228</b>	<b>المجموع</b>



**خصم 1-1 : حسابات المراسلين الأجانب :**

تتمثل حسابات المراسلين الأجانب لدى البنك كالاتي :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ 2008/12/31	المراسلون الأجانب
1 130 947	مصرف الصحاري
4 482 762	مصرف الجمهورية
1 266 590	مصرف الوحدة
27	البنك الخارجي الجزائري
1 892	المصرف الليبي الخارجي
2 942 787	المصرف التجاري الوطني
288 325	المؤسسة الأهلية المصرفية
	مصرف الأمة
1 796 438	الواحة بنك
2 856	مصرف التجارة والتنمية
1 035 436	أمان بنك للتجارة
<b>12 948 060</b>	<b>المجموع</b>

**خصم 2-1 : ودائع البنوك لأجل:**

تتمثل ودائع البنوك لأجل في 31 ديسمبر 2008 كالاتي :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
ديون مرتبطة	الأصل	
25 616	18 388 500	المصرف التجاري الوطني بالأورو
8 019	24 824 475	المصرف الليبي الخارجي بالأورو
109 409	33 087 500	المصرف المركزي الليبي بالدولار الأمريكي
125 700	26 724 907	المصرف الليبي الخارجي بالدولار الأمريكي
<b>268 744</b>	<b>103 025 382</b>	<b>المجموع</b>
<b>103 294 126</b>		<b>المجموع العام</b>

**خضم 1-3 : الإقتراضات من البنوك:**

تتمثل الإقتراضات من البنوك في 31 ديسمبر 2008 كآلاتي :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
ديون مرتبطة	الأصل	
384 656	33 000 000	البنك الوطني الفلاحي
225 167	10 000 000	بيت التمويل السعودي
8 655	8 000 000	البنك التونسي
299	2 200 000	بنك تونس الإمارات
12 949	11 952 525	بنك تونس العالمي
1 241	5 516 550	الشركة التونسية للبنك
<b>632 967</b>	<b>70 669 075</b>	<b>المجموع</b>
<b>71 302 042</b>		<b>المجموع العام</b>

وتنقسم ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية حسب المدة المتبقية في 31 ديسمبر 2008 كآلاتي :

- ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية لغاية 3 أشهر : 140.850.141

- ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية لأكثر من 3 أشهر وأقل من سنة : 8.040.920

- ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية لأكثر من سنة وأقل من 5 سنوات : 38.653.167

- ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية لأكثر من 5 سنوات : 0

**المجموع : 187.544.228****خضم 2 : ودائع وأموال الحرفاء :**

بلغت ودائع وأموال الحرفاء 120.143.187 دينار في 31 ديسمبر 2008 مقابل 88.788.362 دينار في 31 ديسمبر 2007 وهي كآلاتي :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2007/12/31	2008/12/31	
<b>29 661 393</b>	<b>31 035 824</b>	<b>ودائع عند الطلب :</b>
11 856 939	9 005 437	حسابات الحرفاء بالدينار التونسي
13 214 943	21 088 819	حسابات الحرفاء بالعملة الأجنبية
4 589 511	941 568	حسابات الحرفاء بالدينار القابل للتحويل
<b>4 178 457</b>	<b>6 912 652</b>	<b>ودائع وأموال أخرى للحرفاء</b>
3 085 230	5 837 236	ضمانات على مختلف عمليات الحرفاء
203 871	211 988	حسابات غير قابلة للسحب
889 356	863 428	حسابات أخرى للحرفاء

<b>47 307 010</b>	<b>74 552 133</b>	<b>ودائع الحرفاء لأجل</b>
9 327 682	17 399 544	توظيفات لأجل أقل من 3 أشهر
37 302 263	56 100 164	توظيفات لأجل لأكثر من 3 أشهر
677 065	1 052 425	الديون المرتبطة بالتوظيفات
<b>7 641 502</b>	<b>7 642 578</b>	<b>شهادات الإيداع</b>
7 500 000	7 500 000	شهادات الإيداع
141 502	142 578	الديون المرتبطة بشهادات الإيداع
<b>88 788 362</b>	<b>120 143 187</b>	<b>المجموع</b>

وتنقسم ودائع وأموال الحرفاء حسب المدة المتبقية في 31 ديسمبر 2008 كالآتي :

- ودائع وأموال الحرفاء لغاية 3 أشهر : 60.771.837
- ودائع وأموال الحرفاء لأكثر من 3 أشهر وأقل من سنة : 28.026.347
- ودائع وأموال الحرفاء لأكثر من سنة وأقل من 5 سنوات : 30.150.000
- ودائع وأموال الحرفاء لأكثر من 5 سنوات : 0
- الديون المرتبطة بودائع وأموال الحرفاء : 1.195.003

**المجموع : 120.143.187**

**خصم 3 : اقتراضات وموارد خصوصية :**

بلغت الإقتراضات والموارد الخصوصية 713.523 دينار في 31 ديسمبر 2008 مقابل 926.984 دينار في نهاية شهر ديسمبر 2007.

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2007/12/31	2008/12/31	
620 619	409 221	خط إقراض إيطالي(1)
300 000	300 000	خط إقراض إسباني
6 365	4 302	الديون المرتبطة بالموارد الخصوصية
<b>926 984</b>	<b>713 523</b>	<b>المجموع</b>

(1) لقد تم استعمال مبلغ 1.601.938 دينار على خط الاقتراض الإيطالي، ويقع تسديد القرض كل سداسية (2002-2011) وبنسبة فائدة تقدر بـ 2% .

وتنقسم الإقتراضات والموارد الخصوصية حسب المدة المتبقية في 31 ديسمبر 2008 كالآتي :

- الإقتراضات والموارد الخصوصية لغاية 3 أشهر : 110.001
- الإقتراضات والموارد الخصوصية لأكثر من 3 أشهر وأقل من سنة : 135.699
- الإقتراضات والموارد الخصوصية لأكثر من سنة وأقل من 5 سنوات : 467.823
- الإقتراضات والموارد الخصوصية لأكثر من 5 سنوات : 0.000

**المجموع : 713.523**

**خصم 4 : خصوم أخرى**

بلغت الخصوم الأخرى 7.657.630 دينار في 31 ديسمبر 2008 مقابل 9.317.676 دينار في 31 ديسمبر 2007 وهي كالاتي :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2007/12/31	2008/12/31	
932 914	288 105	مخصصات لتغطية عناصر خارج الموازنة
517 242	316 351	مدخرات للخصوم و الأعباء
5 616 465	4 484 987	حسابات مرتقبة و حسابات التسوية
2 919 861	1 661 020	صكوك و كمبيالات تحت التحصيل
940 254	890 809	حساب الضمانات على التزامات بالتوقيع في النزاعات
1 756 350	1 933 158	مصرفات للدفع وإيرادات مسبقة
246 442	542 921	دائنون مختلفون
2 004 613	2 025 266	غير ذلك
690 964	700 253	حساب الدولة للأداءات
10 467	7 115	حسابات أعضاء مجلس الإدارة
330 065	367 396	مخصصات على إجازات للدفع
973 117	950 502	حسابات الربط وحساب تسوية الصرف
<b>9 317 676</b>	<b>7 657 630</b>	<b>المجموع</b>

**3 - الأموال الذاتية :**

بلغ مجموع الأموال الذاتية 76.958.519 دينار في 31 ديسمبر 2008 مقابل 76.263.229 في 31 ديسمبر 2007 وهي كالآتي :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2007/12/31	2008/12/31	
70 000 000	70 000 000	رأس المال
5 438 662	6 201 799	احتياطيات مجمعة
<b>75 438 662</b>	<b>76 201 799</b>	<b>مجموع الأموال الذاتية قبل نتيجة السنة المحاسبية</b>
824 567	756 720	النتيجة المجمعة للسنة المحاسبية
<b>76 263 229</b>	<b>76 958 519</b>	<b>مجموع الأموال الذاتية</b>

**مال ذاتي 1 : رأس المال**

حدد رأس المال الأصلي للبنك بمائة مليون دينار ، وقع التخفيض فيه بقرار من الجلسة العامة الخارقة للعادة المنعقدة يوم 25 ديسمبر 2004 وذلك للإستعاب قسط من الخسائر المسجلة في موفى 2003، ليصبح قدره سبعون مليون دينار وتتلخص هيكلته في الجدول التالي :

النسبة	عدد الأسهم	المساهمون
<b>50 %</b>	<b>350 000</b>	<b>المساهم التونسي</b>
23,749 %	166 243	الدولة التونسية
26,247 %	183 729	الصندوق القومي للضمان الاجتماعي
0,004 %	28	مساهمون آخرون
<b>50 %</b>	<b>350 000</b>	<b>المساهم الليبي</b>
50 %	350 000	المصرف الليبي الخارجي
<b>100 %</b>	<b>700 000</b>	<b>المجموع</b>

مال ذاتي 2 : الإحتياطيات المجمّعة

تطورت الإحتياطيات المجمّعة كما يلي :

الوحدة : دينار تونسي

2007/12/31	2008/12/31	البيانات
2 299 868	2 960 364	إحتياطيات البنك
3 137 263	3 236 976	حصة البنك من إحتياطيات الشركة العربية للإستخلاص
1 531	4 459	حصة البنك من إحتياطيات الشركة العربية للمساهمات والإستثمار
<b>5 438 662</b>	<b>6 201 799</b>	<b>مجموع الإحتياطيات المجمّعة</b>

تطور الأموال الذاتية

المجموع	حقوق الأقلية في النتائج	نتائج مجمعة	حقوق الأقلية في الاحتياطات	احتياطات مجمعة	رأس المال	البيانات
76,265,024	375	824,567	1,420	5,438,662	70,000,000	الرصيد قبل تخصيص النتائج بتاريخ 31/12/2007
0	-375	-824,567	375	824,567		تخصيص نتائج سنة 2007
76,265,024	0	0	1,795	6,263,229	70,000,000	الرصيد بتاريخ 31/12/2007
-5,000			-1	-4,999		استعمالات الصندوق الإجتماعي لشركة كاب أنفست سيكار
-13,110			-3	-13,107		استعمالات الصندوق الإجتماعي للشركة العربية للإستخلاص
-43,506				-43,506		استعمالات الصندوق الإجتماعي للبنك
0			-174	174		توزيع حصص أرباح الشركة العربية للإستخلاص للبنك
0			-8	8		توزيع حصص أرباح شركة كاب أنفست سيكار للبنك
76,203,408	0	0	1,609	6,201,799	70,000,000	المجموع قبل نتيجة سنة 2008
757,096	376	756,720				نتيجة السنة المحاسبية 2008
76,960,504	376	756,720	1,609	6,201,799	70,000,000	الرصيد بتاريخ 31/12/2008

إيضاحات حول جدول التعهدات خارج الموازنة المجمعّة

\*\_\*\*



– الخصوم المحتملة

بلغ رصيد الخصوم المحتملة 243.969.720 دينار في 31 ديسمبر 2008 مقابل 305.068.629 دينار في 31 ديسمبر 2007 وهي كالاتي :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2007/12/31	2008/12/31	
61 261 264	79 039 788	ضمانات وكفالات مقدّمة
243 807 365	164 929 932	اعتمادات مستندية
<b>305 068 629</b>	<b>243 969 720</b>	<b>المجموع</b>

تعهد 1 : ضمانات وكفالات مقدّمة :

يحتوي هذا البند على التعهدات خارج الموازنة التالية :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2007/12/31	2008/12/31	
22 856 960	18 836 516	كفالات أوراق الخزينة
2 379 363	1 790 219	كفالات أخرى
29 876 966	53 098 183	خطابات الضمان
3 824 828	3 739 580	ضمانات
60 622	29 050	فوائد على موارد خصوصية و خيار شراء على الإيجار المالي
2 262 525	1 546 240	التزامات مكفلة
<b>61 261 264</b>	<b>79 039 788</b>	<b>المجموع</b>

**تعهد 2 : اعتمادات مستندية :**

تنقسم الاعتمادات المستندية إلى نوعين :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2007/12/31	2008/12/31	
144 914 705	61 716 286	اعتمادات التوريد (*)
98 892 660	103 213 646	اعتمادات التصدير
<b>243 807 365</b>	<b>164 929 932</b>	<b>المجموع</b>

**- التعهدات المقدمة**

بلغت التعهدات المقدمة في إطار تمويل القروض والاكتتاب في رأس مال الشركات 5.382.028 دينار في نهاية سنة 2008 مقابل 1.567.812 دينار في نهاية 2007 تفصيلها كالاتي :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2007/12/31	2008/12/31	
1 560 312	5 374 528	تعهدات التمويل المقدمة
7 500	7 500	تعهدات السندات
<b>1 567 812</b>	<b>5 382 028</b>	<b>مجموع التعهدات المقدمة</b>

**تعهد 3 : تعهدات التمويل المقدمة :**

بلغ مجموع هذه التعهدات 5.374.528 دينار بتاريخ 31 ديسمبر 2008 وتتعلق بتعهدات المصرف المتعلقة بالقروض المسندة للحرفاء وغير المدفوعة .

**تعهد 4 : تعهدات السندات :**

يشتمل هذا البند على السندات المكتتبة وغير المسددة وتتلخص في 31 ديسمبر 2008 كآتي :  
- مساهمة شركة الدراسات والتنمية السياحية 7 500

**7 500** **المجموع العام**

**تعهد 5 : ضمانات مقبولة :**

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2007/12/31	2008/12/31	
12 910 611	11 626 362	محفظة الفوائد غير المستحقة
2 294 497	1 474 557	محفظة الإيجار المالي غير المستحقة *
71 561 006	71 862 863	الضمانات العينية والتعهدات الأخرى المقبولة من الحرفاء**
3 621 009	3 379 021	الضمانات المقبولة من الدولة
<b>90 387 123</b>	<b>88 342 803</b>	<b>المجموع</b>

\* يحتوي هذا البند على آجال الإيجار المالي غير المستحقة وهي تشمل الأصل والفائدة .

\*\* يحتوي هذا البند على تقييم للضمانات والتعهدات الأخرى المقبولة من الحرفاء (اختبارات على ضمانات عينية و رهون على صفقات ، ضمانات من شركات تأمين والشركة التونسية للضمان، اعتمادات في إطار Back to Back).

## إيضاحات حول قائمة النتائج المجمعة

\*\_\*\_\*\_\*\_\*\_\*\_\*\_\*\_\*\_\*\_\*\_\*\_\*\_\*\_\*\_\*

**I- إيرادات الاستغلال البنكي****إيراد 1 : فوائد دائنة ومداخيل مماثلة :**

بلغت الفوائد الدائنة والمداخيل المماثلة 17.332.367 دينار في 31 ديسمبر 2008 مقابل 15.593.773 دينار في 31 ديسمبر 2007 مسجلة زيادة بـ 1.738.594 دينار أي بنسبة % 11,15 تفصيلها كالاتي :

2007/12/31	2008/12/31	البيانات
47 617	87 848	فوائد حسابات المرسلين
4 934 727	5 793 734	إيرادات التوظيف
4 330 650	4 193 972	فوائد قروض قصيرة متوسطة وطويلة المدى
1 834 643	2 204 512	فوائد على القروض التجارية
1 784 653	2 123 973	فوائد على عمليات التجارة الخارجية
1 134 189	1 145 617	فوائد مدينة على حسابات الحرفاء
4 300	11 627	فوائد تأخير على الإلتزامات بالتوقيع
1 406 113	699 634	إيرادات الإيجار المالي
- 1 216 118	- 575 762	مصاريف الإيجار المالي
580 394	930 114	استخلاص الفوائد المحالة
704 032	538 119	فوائد على قروض مسوقة
48 573	178 979	إيرادات أخرى
<b>15 593 773</b>	<b>17 332 367</b>	<b>المجموع</b>

**إيراد 2 : عمولات دائنة:**

تحتوي هذه الإيرادات بالأساس على مختلف العمولات على الضمانات المقدمة (فتح وتعزيز الاعتمادات، أوراق الخزينة) وقد بلغ مجموع هذه الإيرادات 4.584.040 دينار في 31 ديسمبر 2008 مقابل 4.841.492 دينار في 31 ديسمبر 2007 مسجلة نقصا 257.452 دينار (نسبة %5,32) تفصيلها كالاتي :

الوحدة : دينار تونسي

2007/12/31	2008/12/31	البيانات
28 030	30 803	عمولات على قروض متوسطة وطويلة المدى
456 894	512 668	عمولات على قروض وعمليات تجارية
5 669	8 904	إيرادات الموزع الآلي
117 512	133 376	عمولات على الإلتزامات بالتوقيع
294 194	196 684	عمولات على أوراق خزينة
3 939 193	3 701 605	عمولات على عمليات التجارة الخارجية
<b>4 841 492</b>	<b>4 584 040</b>	<b>المجموع</b>

**إيراد 3 : مرابيح محافظة السندات التجارية والعمليات المالية :**

بلغت هذه الإيرادات 1.989. 210 دينار في 31 ديسمبر 2008 مقابل 1.931. 600 دينار في 31 ديسمبر 2007 مسجلة زيادة بـ 57.610 دينار .

وتتعلق هذه الإيرادات بالأساس بأرباح وصولات الخزينة التي تم اقتنائها سنة 2004 و 2007 وأرباح الصرف وأرباح على السندات و إيرادات توظيف كاب أنفست لدى "أكسيس كبتال " وتوظيفات شركة الإستخلاص التي بلغت على التوالي 645. 905 دينار و 1.277. 502 دينار و 11.378 دينار و 45.487 دينار و 8.938 دينار.

**إيراد 4 : مداخيل محافظة الاستثمار:**

بلغت هذه الإيرادات 972.277 دينار في 31 ديسمبر 2008 و تتكون أساسا من حصص الأرباح الراجعة لمحافظة الاستثمار والتي بلغت 528.967 دينار وأرباح السندات الرقاعية بقيمة 224.334 دينار وبدل الحضور 15.874 دينار وإيرادات تفويت وتصرف كاب أنفست في بعض المساهمات : 128.992 دينار وفوائد توظيف الشركة العربية للإستخلاص /صندوق رأس مال مخاطر بقيمة 74.110 دينار.

**II - أعباء الاستغلال البنكي****عبء 1 : فوائد مدينة وأعباء مماثلة:**

يحتوي هذا البند على ما يلي :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2007/12/31	2008/12/31	
7 341	2 166	فوائد ومصاريف بنكية
3 302 902	3 305 196	فوائد على ودائع المراسلين
764 614	1 626 264	فوائد على اقتراضات السوق النقدية
		فوائد على اقتراضات متوسطة المدى من البنوك
3 344 156	3 319 312	والمؤسسات المالية
2 147 511	3 117 191	فوائد على ودائع الحرفاء
7 826	1 314	أعباء أخرى
691 877	525 280	فوائد على قروض مسوقة
26 399	17 631	فوائد على الموارد الخصوصية
<b>10 292 626</b>	<b>11 914 354</b>	<b>المجموع</b>

**عبء 2 : عمولات مدينة :**

تتمثل هذه الأعباء في العمولات التي يتحملها البنك مقابل الخدمات المقدمة من طرف الغير ومن بينهم المؤسسات البنكية. وقد بلغت 22.942 دينار في 31 ديسمبر 2008 مقابل 277.871 دينار في 31 ديسمبر 2007 مسجلة نقصا بـ 254.929 دينار . ويرجع هذا النقص بالأساس للخلاص المسبق للإقتراض من طرف المؤسسة العربية للإستثمار .

**عبء 3 : خسائر محفظة السندات التجارية والعمليات المالية :**

بلغت هذه الخسائر 621.593 دينار في 31 ديسمبر 2008 مقابل 327.066 دينار في 31 ديسمبر 2007 مسجلة زيادة بـ 294.527 دينار .

وتتعلق هذه الخسائر بالأساس بخسائر الصرف المصرف وإستهلاكات منحة وصولات الخزينة وعمولة الوسيط بالبورصة والتي بلغت على التوالي 544.422 دينار و 75.821 دينار و 1.350 دينار.

**عبء 4 : مخصصات المدخرات ونتيجة تصحيح قيم المستحقات وعناصر خارج الموازنة والخصوم :**

يحتوي هذا البند على التفاصيل التالية :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2007/12/31	2008/12/31	
4 360 921	407.536	مخصصات المدخرات على مستحقات الحرفاء
- 520 406	- 156 884	استرجاع مخصصات سابقة على مستحقات الحرفاء
- 1 861 084	- 1 575 617	استرجاع مخصصات على المستحقات المحالة
1 988 368	5.202.870	مخصصات إضافية
46 340	113 418	مخصصات مدخرات للخصوم والأعباء
115 971		مخصصات مدخرات لإنخفاض قيم الأصول الأخرى
22 927	3 301	خسائر/ أرباح على مستحقات
- 22 927	- 3 301	استرجاع مخصصات على مستحقات تم التفريط فيها
-	-	إلغاء الفوائد المؤجلة على مستحقات تم التفريط فيها
- 49 338	- 399 621	إسترجاع مخصصات على الأعباء
<b>4 080 772</b>	<b>3 591 702</b>	<b>المجموع</b>

**عبء 5 : مخصصات المدخرات ونتيجة تصحيح قيم محفظة الاستثمار:**

يشتمل هذا البند على التفاصيل التالية :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2007/12/31	2008/12/31	
575 648	672 521	مخصصات المدخرات على محفظة الاستثمار
- 1 091	- 4 710	استرجاع مخصصات سابقة على محفظة الإستثمار
5 711	6 084	فارق بيع وأعباء محفظة الإستثمار
<b>580 268</b>	<b>673 895</b>	<b>المجموع</b>



**عبء 6 : مصاريف الأعوان :**

يحتوي هذا البند على ما يلي :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2007/12/31	2008/12/31	
4 006 441	4 268 479	أجور ورواتب وأعباء اجتماعية
36 846	57 390	تربصات التكوين
32 205	32 798	أعباء أخرى
<b>4 075 492</b>	<b>4 358 667</b>	<b>المجموع</b>

**عبء 7 : أعباء الاستغلال العامة :**

يحتوي بند أعباء الاستغلال العامة على التفاصيل التالية :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2007/12/31	2008/12/31	
103 977	79 256	تزويدات المكاتب
8 926	7 500	مصاريف المجالس والجمعيات
214 250	305 445	بدل الحضور
298 805	308 337	مصاريف الهاتف والبريد
155 182	166 260	الضرائب والمعاليمة
52 993	20 976	مصاريف مهمات
73 382	52 679	مصاريف الضيافة
24 309	28 903	جرائد ومجلات
53 016	75 035	تنقلات وأسفار
51 720	60 381	منح التأمين
55 067	68 266	ماء وكهرباء وتزويدات أخرى
61 089	62 424	دعاية وإعلان
253 395	283 679	مكافآت وأتعاب
89 923	87 462	صيانة وتصليح
3 884	1 916	مصاريف الموزع الآلي
38 808	42 987	مساهمة في ودادية البنك
72 050	73 998	اشتراكات و إعانات
121 271	125 088	مصاريف أخرى
55 689	78 698	أعباء الإستخلاص
<b>1 787 736</b>	<b>1 929 290</b>	<b>المجموع</b>

## تقرير مراقبي الحسابات حول القوائم المالية المجمعة للسنة المقفلة في 31 ديسمبر 2008

حضرات السادة المساهمين  
للبنك التونسي الليبي

### تقرير مراقبي الحسابات حول القوائم المالية المجمعة للسنة المقفلة في 31 ديسمبر 2008

تنفيذا للمهمة التي أسندتها لنا جليستكم العامة، نقدّم إليكم في ما يلي تقرير مراقبتنا للقوائم المالية المجمعة للبنك التونسي الليبي المصاحبة لهذا التقرير والشاملة للموازنة في 31 ديسمبر 2008 و جدول التعهدات خارج الموازنة و قائمة النتائج و جدول التدفقات النقدية والإيضاحات حول القوائم المالية.

#### - I - الرأي في القوائم المالية :

لقد قمنا بتدقيق القوائم المالية المجمعة للبنك التونسي الليبي في 31 ديسمبر 2008 المصاحبة لهذا التقرير والتي تبرز جملة للموازنة تبلغ 393 019 072 دينار تونسي وربحا صافيا قدره 756 720 دينار تونسي باعتبار المدخرات التكميلية بما قدره 5 202 870 دينار تونسي.

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه القوائم المالية المجمعة وفقا للقانون المتعلق بنظام المحاسبة للمؤسسات بتونس. تشمل هذه المسؤولية تصور ووضع ومتابعة نظام الرقابة الداخلية لغرض إعداد وتقديم عادل لقوائم مالية مجمعة خالية من أخطاء جوهرية ناجمة عن غش أو خطأ وكذلك تحديد التقديرات المحاسبية المعقولة بموجب الظروف المتوفرة.

إنّ مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه القوائم المالية المجمعة بناء على عملية التدقيق. لقد أجرينا تدقيقنا وفقا لمعايير التدقيق المتداولة في تونس. تستدعي هذه المعايير التزامنا بقواعد أخلاقيات المهنة والقيام بتخطيط وتنفيذ عملية التدقيق للتوصل إلى درجة مقبولة من القناعة فيما إذا كانت القوائم المالية المجمعة خالية من أي خطأ جوهري.

تتضمن عملية التدقيق القيام بالإجراءات للحصول على عناصر إثبات تؤيد المبالغ والمعلومات الواردة في القوائم المالية المجمعة. ويتم إختيار هذه الإجراءات على أساس تقدير مدقق الحسابات بما في ذلك تقييم مخاطر احتواء القوائم المالية المجمعة على أخطاء جوهرية، سواء كانت نتيجة للغش أو الخطأ. وعند تقييم تلك المخاطر فإنّ مدقق الحسابات يأخذ في الإعتبار الرقابة الداخلية المعمول بها بالمؤسسة والمتعلقة بالإعداد والعرض العادل للقوائم المالية المجمعة وذلك قصد تحديد إجراءات التدقيق الملائمة للظروف المتوفرة.

تتضمن عملية التدقيق كذلك تقييما لمدى ملائمة القواعد المحاسبية المعتمدة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية المتوخاة من قبل الإدارة وكذلك تقييما لطريقة العرض الإجمالي للقوائم المالية المجمعة.

نعتقد أنّ عناصر الإثبات التي تحصلنا عليها كافية وملائمة وتوفر أساسا معقولا لإبداء رأينا حول القوائم المالية المجمّعة.

أشرنا في تقاريرنا السابقة إلى أنّ محفظة الاستثمار تشمل اكتتاب البنك لحساب مساهميه في رأس مال مصرف شمال إفريقيا الدولي "NAIB" بما قيمته 29.254 ألف دينار تونسي وإلى أنّ هذا الإستثمار لا يستجيب لقواعد الإقرار بالأصول وبالتالي لا يمكن تسجيله ضمن أصول البنك .

خلال سنة 2008 ، قام البنك بمساعي لتصحيح هذا الوضع حيث ثبتت ملكية البنك لهذه الأسهم بمقتضى بطاقة اكتتاب مؤرّخة في 28 أكتوبر 1984 ، غير أنّ البنك لم يتمتع بالحقوق المنجّرة عن هاته الملكية كحقه في التّحكّم في الشركة التابعة أو الانتفاع بالعائدات المستمّدة من المساهمة .

هذا وبما أنّ مساعي البنك لا تزال جارية فإنّه لا يمكننا تقييم مدى تأثير هذه الحالة على المركز المالي للبنك بتاريخ 31 ديسمبر 2008 .

حسب رأينا وبإستثناء الإحتراز الوارد أعلاه ، تكون القوائم المالية المجمّعة سليمة وصادقة وتعكس بصفة عادلة الوضعية المالية لمجموعة البنك التونسي الليبي وكذلك بالنسبة لقائمة النتائج والتدفقات المالية بتاريخ 31 ديسمبر 2008، وذلك طبقا للمبادئ المحاسبية المعتمدة بتونس.

## **II- الفحوصات والمعلومات الخصوصية :**

قمنا طبقا للمعايير المهنية بالفحوصات التي ينص عليها القانون. وبناءا على فحوصاتنا وبإستثناء ما تمّ ذكره سابقا فإنّه ليس لدينا أي ملاحظة على مصداقية ومطابقة المعلومات المحاسبية المضمّنة بتقرير نشاط البنك لسنة 2008 مع القوائم المالية المجمّعة.

تونس ، في 25 ماي 2009

### **مراقبي الحسابات**

**فِينُور**

**مراقبو الحسابات المشتركون  
عضو في برايسوتريهاوسكوبرز**

**مصطفى مذيوب**

**أحمد بلعيفة**

<b>AVIS DES SOCIETES</b>
--------------------------

**ETATS FINANCIERS**

**SOCIETE TUNISIENNE DU SUCRE -STS-**  
Siège social : Avenue Tahar Haddad-9000 BEJA.

La Société Tunisienne du Sucre -STS- publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2008 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 25 Juin 2009. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, Mr Abderrazak SOUEI.

**BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE 2008****(Exprimé en dinars)**

<b><u>ACTIFS</u></b>	<b><u>Notes</u></b>	<b><u>31/12/2008</u></b>	<b><u>31/12/2007</u></b>
<b><u>ACTIFS NON COURANTS</u></b>			
<b>Actifs immobilisés</b>			
Immobilisations incorporelles		81 996	56 425
Moins: Amortissements		<u>(79 880)</u>	<u>(56 425)</u>
		<b>2 116</b>	<b>-</b>
Immobilisations corporelles		72 217 947	75 190 847
Moins: Amortissements		<u>(59 753 305)</u>	<u>(61 294 526)</u>
	<b>03</b>	<b>12 464 642</b>	<b>13 896 321</b>
Participations et créances liées à des participations		430 680	430 680
Moins: provisions		<u>(263 420)</u>	<u>(263 420)</u>
	<b>04</b>	<b>167 260</b>	<b>167 260</b>
Autres immobilisations financières		172 092	175 492
Moins: provisions		<u>(2 000)</u>	<u>-</u>
	<b>05</b>	<b>170 092</b>	<b>175 492</b>
<b>Autres actifs non courants</b>	<b>06</b>	<b>-</b>	<b>66 661</b>
<b>Total des actifs non courants</b>		<b><u>12 804 110</u></b>	<b><u>14 305 734</u></b>
<b><u>ACTIFS COURANTS</u></b>			
Stocks		20 869 986	25 309 002
Moins: Provisions		<u>(2 875 900)</u>	<u>(2 392 397)</u>
	<b>07</b>	<b>17 994 086</b>	<b>22 916 605</b>
Clients et comptes rattachés		1 144 199	567 473
Moins: Provisions		<u>(251 613)</u>	<u>(252 666)</u>
	<b>08</b>	<b>892 586</b>	<b>314 807</b>
Autres actifs courants		3 175 056	3 431 779
Moins: Provisions		<u>(37 271)</u>	<u>(24 938)</u>
	<b>09</b>	<b>3 137 785</b>	<b>3 406 841</b>
Liquidités et équivalents de liquidités	<b>10</b>	970 594	940 835
<b>Total des actifs courants</b>		<b><u>22 995 051</u></b>	<b><u>27 579 088</u></b>
<b><u>TOTAL DES ACTIFS</u></b>		<b><u>35 799 161</u></b>	<b><u>41 884 822</u></b>

**BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE 2008**  
**(Exprimé en dinars)**

<b><u>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u></b>	<b><u>Notes</u></b>	<b><u>31/12/2008</u></b>	<b><u>31/12/2007</u></b>
<b><u>CAPITAUX PROPRES</u></b>			
Capital		3 400 000	3 400 000
Réserves		1 409 521	1 504 137
Autres capitaux propres		20 967 977	20 967 977
Résultats reportés		(19 415 787)	(20 330 927)
<b>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</b>		<b><u>6 361 711</u></b>	<b><u>5 541 187</u></b>
Résultat de l'exercice		(7 200 578)	915 140
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>11</b>	<b><u>(838 867)</u></b>	<b><u>6 456 327</u></b>
<b><u>PASSIFS</u></b>			
<b><u>PASSIFS NON COURANTS</u></b>			
Emprunts et dettes assimilées	<b>12</b>	2 573 505	2 794 329
Provisions pour risques et charges		49 889	58 859
<b>Total des passifs non courants</b>		<b><u>2 623 394</u></b>	<b><u>2 853 188</u></b>
<b><u>PASSIFS COURANTS</u></b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	<b>13</b>	7 719 719	13 052 353
Autres passifs courants	<b>14</b>	3 460 401	3 345 654
Concours bancaires et autres passifs financiers	<b>15</b>	22 834 514	16 177 300
<b>Total des passifs courants</b>		<b><u>34 014 634</u></b>	<b><u>32 575 307</u></b>
<b>Total des passifs</b>		<b><u>36 638 028</u></b>	<b><u>35 428 495</u></b>
<b><u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS</u></b>		<b><u>35 799 161</u></b>	<b><u>41 884 822</u></b>

**ETAT DE RESULTAT DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2008****(Exprimé en dinars)  
(modèle autorisé)**

	<u>Notes</u>	<u>31/12/2008</u>	<u>31/12/2007</u>
<b><u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u></b>			
Revenus	<b>16</b>	86 893 861	78 948 683
Autres produits d'exploitation	<b>17</b>	41 209	34 586
Variations des stocks de produits finis et encours		1 997 740	3 636 635
<b>Total des produits d'exploitation</b>		<b><u>88 932 810</u></b>	<b><u>82 619 904</u></b>
<b><u>CHARGES D'EXPLOITATION</u></b>			
Achats consommés	<b>18</b>	83 825 164	71 277 643
Charges de personnel	<b>19</b>	3 838 224	3 810 624
Dotations aux amortissements et aux provisions	<b>20</b>	3 276 774	2 844 417
Autres charges d'exploitation	<b>21</b>	3 768 102	3 484 049
<b>Total des charges d'exploitation</b>		<b><u>94 708 264</u></b>	<b><u>81 416 733</u></b>
<b><u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u></b>		<b><u>(5 775 454)</u></b>	<b><u>1 203 171</u></b>
Charges financières nettes	<b>22</b>	(2 443 607)	(1 482 987)
Produits des placements		17 181	17 358
Autres gains ordinaires	<b>23</b>	1 077 538	1 248 001
Autres pertes ordinaires		(2 650)	(3 507)
<b><u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</u></b>		<b><u>(7 126 992)</u></b>	<b><u>982 036</u></b>
Impôt sur les bénéfices		(73 586)	(66 896)
<b><u>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</u></b>		<b><u>(7 200 578)</u></b>	<b><u>915 140</u></b>

**ETAT DES FLUX DE TRESORERIE DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2008****(Exprimé en dinars)**  
**(modèle de référence)**

	<u>Notes</u>	<u>31/12/2008</u>	<u>31/12/2007</u>
<b><u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u></b>			
Encaissements reçus des clients		86 998 596	81 289 258
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		(89 152 221)	(79 268 713)
Intérêts payés		(1 934 731)	(1 555 305)
Autres flux d'exploitation	<b>24</b>	(1 349 680)	(1 321 775)
		<b><u>(5 438 036)</u></b>	<b><u>(856 535)</u></b>
<b><u>Flux de trésorerie affectés à l'exploitation</u></b>			
<b><u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u></b>			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations	<b>25</b>	(719 323)	(388 025)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations		121 000	321 860
		<b><u>(598 323)</u></b>	<b><u>(66 165)</u></b>
<b><u>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement</u></b>			
<b><u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u></b>			
Dividendes encaissés		17 181	17 181
Encaissements provenant des emprunts	<b>26</b>	35 270 751	24 000 063
Remboursements d'emprunt	<b>27</b>	(26 827 628)	(18 856 226)
		<b><u>8 460 304</u></b>	<b><u>5 161 018</u></b>
<b><u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u></b>			
Variation de trésorerie		2 423 945	4 238 318
Trésorerie au début de l'exercice		(6 673 426)	(10 911 744)
		<b><u>(4 249 481)</u></b>	<b><u>(6 673 426)</u></b>
<b><u>Trésorerie à la clôture de l'exercice</u></b>			

**NOTE N°01: PRESENTATION ET FAITS MARQUANTS DE LA SOCIETE**

La Société Tunisienne du Sucre « **STS- SA** » est une société anonyme créée en 1960 avec un capital de **750 000 DT**. Ce capital est passé à **1 700 000 DT** en 1963 et à **3 400 000 DT** en 1974.

La société est spécialisée dans la production et la commercialisation du sucre blanc et de la mélasse. L'exercice 2008 a connu les faits marquants suivants :

- Un résultat déficitaire de **7 200 578 DT** ;
- Un fonds de roulement négatif à l'ordre de **7 854 799 DT** au 31 décembre 2008 ;
- Un besoin en fonds de roulement de **14 009 121 DT** au 31 décembre 2008 ;
- Les achats consommés représentent **96%** du chiffre d'affaires de l'exercice 2008, soit une augmentation de **18%** par rapport à l'exercice 2007 ;
- Le chiffre d'affaires a augmenté de **10%** par rapport à l'exercice 2007 pour passer de **78 948 683 DT** à **86 893 861 DT** ;

- Le cours moyen du sucre a atteint, durant l'exercice 2008, **342,87 USD** enregistrant ainsi une augmentation de **56,75 USD** par rapport au cours moyen de l'exercice 2007 (**286,12 USD**).

## **NOTE N° 02 : PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES**

Les états financiers de la Société Tunisienne du Sucre « **STS-SA** » relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2008 ont été établis et présentés conformément aux méthodes comptables prévues par les normes comptables tunisiennes et dans le respect des hypothèses sous-jacentes (la continuité d'exploitation et la comptabilité d'engagement), ainsi que les conventions comptables prévues par le cadre conceptuel de la comptabilité financière.

### **2-1 – Base de mesure et méthodes de présentation**

Les éléments inscrits en comptabilité sont évalués par référence à la convention du coût historique.

L'état de résultat est présenté selon le modèle autorisé prévu par la Norme Comptable n°1, alors que l'état des flux de trésorerie est présenté selon le modèle de référence.

### **2-2 – Principes comptables**

Les principes et méthodes comptables de base adoptés par la société pour l'élaboration de ses états financiers se présentent comme suit :

#### **2-2-1– Immobilisations**

**A leur date d'entrée dans le patrimoine de la société, les immobilisations sont évaluées au coût d'acquisition.**

**La société adopte un mode d'amortissement linéaire, les principaux taux retenus sont les suivants :**

• Constructions	5%
• Matériels de transport	20 %
• Matériels d'exploitation	10 %
• Installations générales, agencements et aménagements	10%
• Equipements de bureau	10 %
• Matériels informatiques	15 %

**En application du décret n°2008-492 du 25 février 2008 fixant les taux maximums des amortissements linéaires, la société a procédé à certaines révisions de ses taux d'amortissement ont concerné les immobilisations acquises, comme suit :**

• Matériels d'exploitation	15 %
• Installations générales, agencements et aménagements	15%
• Equipements de bureau	20 %
• Matériels informatiques	33.33 %

**Le taux d'amortissement des équipements de production d'électricité est passé de 10% à 5%, conformément au décret précité.**

#### **2-2-2- Stocks**

Les pièces de rechange sont évaluées à leur coût moyen pondéré qui comprend le prix d'achat, les droits de douane, les taxes non récupérables, les frais de transport, les frais d'assurance liés au transport, les frais de réception et les coûts liés à l'acquisition des éléments achetés.

Les stocks de matières premières sont évalués à leurs derniers coûts d'achat (calculé selon les mêmes méthodes décrites ci-haut en application de la méthode « premier entré premier sorti -FIFO- ».qui correspond à l'écoulement physique des stocks de sucre roux.

Les stocks des produits finis (sucre) sont évalués à leur coût de production.

Les stocks des sous-produits (mélasse) sont évalués à valeur de réalisation nette.

## **NOTES RELATIVES AU BILAN**

### **Note 03 : Immobilisations corporelles**

	<b>31/12/2008</b>	<b>31/12/2007</b>
Terrains	11 560	11 560
Constructions	158 988	179 586
A.A.I. Construction	516 188	681 442
Pièces de rechange spécifiques	334 697	355 570
Matériels d'exploitation	11 163 743	12 332 822



Matériels de transport	167 128	131 781
Mobiliers et matériels de bureau	91 337	111 932
Immobilisations en cours	21 001	91 628
	<b>12 464 642</b>	<b>13 896 321</b>

Le tableau des mouvements des immobilisations corporelles et des amortissements s'y rattachant relatif à l'exercice 2008 est présenté parmi les annexes.

**Note 04 : Participations et créances liées à des participations**

	<b>31/12/2008</b>	<b>31/12/2007</b>
Titres de participations	430 680	430 680
Provisions pour dépréciation des participations	(263 420)	(263 420)
	<b>167 260</b>	<b>167 260</b>

Le tableau des mouvements des participations et des provisions s'y rattachant relatif à l'exercice 2008 est présenté parmi les annexes.

**Note 05 : Autres immobilisations financières**

	<b>31/12/2008</b>	<b>31/12/2007</b>
Prêts logement	134 083	144 329
Prêts exceptionnels	30 293	20 806
Prêts soins et mariages	3 416	3 857
Dépôts et cautionnements versés	4 300	6 500
Provisions pour dépréciation des dépôts et cautionnement	(2 000)	-
	<b>170 092</b>	<b>175 492</b>

**Note 06 : Autres actifs non courants**

	<b>31/12/2008</b>	<b>31/12/2007</b>
Ecart de conversion	-	66 661
	<b>-</b>	<b>66 661</b>

**Note 07 : Stocks**

	Valeur Brute	Provisions	Net au 31/12/2008	Net au 31/12/2007
Matières premières	254 896	-	254 896	7 128 369
Matières consommables	6 563 993	2 148 595	4 415 398	3 930 143
Emballages	125 470	-	125 470	-
Produits finis	13 489 729	656 569	12 833 160	11 568 690
Produits résiduels	319 111	-	319 111	242 410
Marchandises agricoles	116 787	70 736	46 051	46 993
	<b>20 869 986</b>	<b>2 875 900</b>	<b>17 994 086</b>	<b>22 916 605</b>

**Note 08 : Clients et comptes rattachés**

	<b>31/12/2008</b>	<b>31/12/2007</b>
Clients ordinaires	892 586	314 807
Clients douteux	251 613	252 666
Moins : Provisions	(251 613)	(252 666)
	<hr/> <b>892 586</b>	<hr/> <b>314 807</b>

**Note 09: Autres actifs courants**

	<b>31/12/2008</b>	<b>31/12/2007</b>
Personnel - Avances et acomptes	156 484	160 997
Moins : Provisions	(8 089)	-
Etat - Impôts et taxes	2 762 118	2 835 022
Charges constatées d'avance	178 400	189 298
Débiteurs divers	73 519	80 481
Moins : Provisions	(24 938)	(24 938)
Comptes d'attente	4 309	21 174
Moins : Provisions	(4 244)	-
Produits à recevoir	226	144 807
Autres organismes sociaux	-	-
	<hr/> <b>3 137 785</b>	<hr/> <b>3 406 841</b>

**Note 10: Liquidités et équivalents de liquidités**

	<b>31/12/2008</b>	<b>31/12/2007</b>
Chèques à encaisser	142 979	16 497
Effets à l'encaissement	198 576	879 848
Compte de trésor	182	182
Banques	624 437	42 088
Caisses	4 420	2 220
	<hr/> <b>970 594</b>	<hr/> <b>940 835</b>

**Note 11 : Capitaux propres**

	<b>31/12/2008</b>	<b>31/12/2007</b>
Capital social	3 400 000	3 400 000
Réserves	1 409 521	1 504 137
Résultats reportés	(19 415 787)	(20 330 927)
Réserves extraordinaires	200 000	200 000
Réserves à caractère économique	5 986 701	5 986 701
Réserves pour renouvellement des immobilisations	14 690 927	14 690 927
Réserves spéciales de réévaluation	67 500	67 500
Subventions d'investissement	22 849	22 849
Résultat de l'exercice	(7 200 578)	915 140
	<hr/> <b>(838 867)</b>	<hr/> <b>6 456 327</b>

**Note 12 : Emprunts et dettes assimilés**

	<b>31/12/2008</b>	<b>31/12/2007</b>
Crédit BH 2007	1 974 245	2 367 698
Crédit STB	369 286	-
Crédit CNSS 2001	79 974	79 974
Crédit public N°1	-	196 657
Crédit Etat	150 000	150 000

<b>2 573 505</b>	<b>2 794 329</b>
------------------	------------------

**Note 13: Fournisseurs et comptes rattachés**

	<b>31/12/2008</b>	<b>31/12/2007</b>
Fournisseurs d'exploitation	6 359 491	11 998 771
Fournisseurs d'immobilisation	226 608	-
Fournisseurs effets à payer	1 004 644	921 936
Fournisseurs, factures non encore parvenues	128 976	131 646

<b>7 719 719</b>	<b>13 052 353</b>
------------------	-------------------

**Note 14: Autres passifs courants**

		<b>31/12/2008</b>	<b>31/12/2007</b>
Personnel et comptes rattachés	<b>14.1</b>	133 874	134 204
Etat - Impôts et taxes à payer		2 243 642	2 173 180
Organismes sociaux et créiteurs divers	<b>14.2</b>	327 529	318 971
Associés dividendes à payer		129 542	129 542
Charges à payer		617 091	588 757
Produits constatés d'avance		7 723	-
Comptes d'attente passif		1 000	1 000

<b>3 460 401</b>	<b>3 345 654</b>
------------------	------------------

**14-1 : Personnel et comptes rattachés**

	<b>31/12/2008</b>	<b>31/12/2007</b>
Personnel rémunérations dues	36 859	34 206
Salaires non réclamés	2 649	2 422
Personnel oppositions	18 524	13 834
Personnel retenue BH	276	98
Dettes provisionnées pour congés à payer	72 195	80 236
Personnel charges à payer	3 371	3 408

<b>133 874</b>	<b>134 204</b>
----------------	----------------

**14-2 : Organismes sociaux et créiteurs divers**

	<b>31/12/2008</b>	<b>31/12/2007</b>
C.N.S.S	304 976	295 608
C.N.R.P.S	-	810
Assurance groupe	570	570

Créditeurs divers	21 983	21 983
	<hr/>	<hr/>
	<b>327 529</b>	<b>318 971</b>

**Note 15: Concours bancaires et autres passifs financiers**

	<b>31/12/2008</b>	<b>31/12/2007</b>
Échéances à moins d'un an sur emprunts non courants	866 292	973 773
Intérêts courus	20 485	200 202
Crédits documentaires	17 069 216	8 285 410
Découverts bancaires	4 878 521	6 717 915
	<hr/>	<hr/>
	<b>22 834 514</b>	<b>16 177 300</b>

**NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT****Note 16 : Revenus**

	<b>31/12/2008</b>	<b>31/12/2007</b>
Vente sucre	86 442 691	78 493 520
Vente mélasse	359 837	424 508
Vente chaux	573	39
Vente déchets	6 050	3 740
Autres locations	80 879	14 400
Transport et autres services	3 831	12 476
	<hr/>	<hr/>
	<b>86 893 861</b>	<b>78 948 683</b>

**Note 17 : Autres produits d'exploitation**

	<b>31/12/2008</b>	<b>31/12/2007</b>
Location voie ferrée	32 165	34 586
Location immeuble	8 750	-
Autres locations	294	-
	<hr/>	<hr/>
	<b>41 209</b>	<b>34 586</b>

**Note 18 : Achats d'approvisionnements consommés**

	<b>31/12/2008</b>	<b>31/12/2007</b>
Sucre ramassis et brut	66 336 045	63 233 992
Matières consommables	9 544 945	7 851 570
Sacs papiers	914 842	876 077
Variations des stocks	6 436 756	(1 388 653)
Eau et Électricité	787 064	836 366
Divers autres achats	42 898	33 102
Rabais, remise ristournes	(65 706)	-
Transferts de charges sur achats consommés	(171 680)	(164 811)
	<hr/>	<hr/>
	<b>83 825 164</b>	<b>71 277 643</b>

**Note 19 : Charges de personnel**

	<b>31/12/2008</b>	<b>31/12/2007</b>
Salaires	628 302	626 084
Appointements	805 576	826 876
Heures supplémentaires	69 785	75 116
Avantages en nature	26 317	33 476
Primes et indemnités	1 613 688	1 564 752

Cotisations et autres charges sociales	575 811	563 428
Assurance groupe	120 745	119 345
Habillement	20 520	19 980
Congés payés	-624	1 995
Formation du personnel	10 683	17 740
Transfert de charges	(32 579)	(38 168)
	<b>3 838 224</b>	<b>3 810 624</b>

**Note 20 : Dotations aux amortissements et aux provisions**

	<b>31/12/2008</b>	<b>31/12/2007</b>
Amortissements des immobilisations incorporelles	1 345	1 207
Amortissement des immobilisations corporelles	2 714 768	2 717 691
Provisions pour dépréciation des stocks des produits finis	656 569	-
Provisions pour risques et charges	3 565	58 859
Résorptions charges reportées	72 850	66 660
Provisions pour dépréciation des autres actifs courants	12 331	-
Provisions pour dépréciation des dépôts et cautionnement	2 000	
Reprise des provisions des stocks	(173 066)	-
Reprise des provisions pour risques et charges financiers	(12 535)	-
Reprise sur provisions des créances clients	(1 053)	-
	<b>3 276 774</b>	<b>2 844 417</b>

**Note 21 : Autres charges d'exploitation**

	<b>31/12/2008</b>	<b>31/12/2007</b>
Entretiens et réparations	344 226	284 582
Prime d'assurances	379 980	330 966
Loyers	22 886	22 882
Etudes et recherches	20 699	83 810
Personnel extérieur à l'entreprise	1 183 415	1 109 910
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	71 321	118 398
Publicité, publication et relations publiques	36 275	25 777
Transports	1 370 840	1 169 931
Missions et réceptions	12 335	23 013
Frais postaux	42 168	43 231
Services bancaires	139 320	106 749
Dons et subventions	107 410	53 538
Jetons de présence	21 375	16 200
Autres charges diverses ordinaires	7 853	7 654
Charges diverses ordinaires liées à une modification comptable	1015	22 887
Impôts et taxes	126 451	118 119
Transfert des charges	(119 467)	(53 598)
	<b>3 768 102</b>	<b>3 484 049</b>

**Note 22 : Charges financières nettes**

	<b>31/12/2008</b>	<b>31/12/2007</b>
Intérêts sur emprunts et dettes assimilés	891 890	673 651
Intérêts des comptes courants et dépôts créditeurs	1 282 084	860 092
Intérêts des autres dettes	30 398	152 145
Pertes de change	586 631	162 622
Revenus des autres créances	(2 382)	-
Gains de change	(340 387)	(365 523)

Produits financiers liés à une modification comptable	(4 627)	-
	<b>2 443 607</b>	<b>1 482 987</b>

**Note 23 : Autres gains ordinaires**

	<b>31/12/2008</b>	<b>31/12/2007</b>
Produits nets sur cessions des immobilisations	121 000	269 159
Autres gains sur éléments non récurrents et exceptionnels	342 691	63 451
Dispatch sucre brut	613 847	915 391
	<b>1 077 538</b>	<b>1 248 001</b>

**NOTES RELATIVES A L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE****Note 24: Autres flux d'exploitation**

	<b>31/12/2008</b>
Personnel extérieur à l'entreprise	958 932
Services bancaires et assimilés	139 320
Jetons de présence payés	16 000
Subventions accordées	107 409
Impôts et taxes versés	120 167
Autres charges	7 852
	<b>1 349 680</b>

**Note 25: Décaissements sur acquisitions d'immobilisations**

Les décaissements sur acquisitions des immobilisations s'élèvent à **DT 719 323** et correspondent principalement à l'acquisition du matériel d'exploitation pour **DT 695 395**.

**Note 26: Encaissements provenant des emprunts**

	<b>31/12/2008</b>
Crédits Attijari Bank	12 000 000
Crédits BIAT	5 000 000
Crédits Amen Bank	7 800 000
Crédits STB	6 470 751
Crédits BH	4 000 000
	<b>35 270 751</b>

**Note 27: Remboursement des emprunts**

	<b>31/12/2008</b>
Crédits Attijari Bank	11 071 429
Crédits Amen Bank	7 139 300
Crédits BH	369 721
Crédits STB	2 710 516
Crédits BIAT	4 340 000
Crédits UIB	1 000 000
Crédits public 1	196 662
	<b>26 827 628</b>

**TABLEAU DE VARIATION DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS**

(Exprimé en dinars)

Désignations	VALEURS BRUTES				AMORTISSEMENTS				VCN	
	31/12/2007	Entrées	Sorties	31/12/2008	31/12/2007	Dotations	Régularisations	31/12/2008	31/12/2008	31/12/2007
Terrains	11 560	-	-	11 560	-	-	-	-	11 560	11 560
Constructions	2 747 400	-	2 142	2 745 258	2 567 814	20 598	2 142	2 586 270	158 988	179 586
A.A.I. Construction	3 721 181	25 616	282 521	3 464 276	3 039 739	164 113	255 764	2 948 088	516 188	681 442
Matériels d'exploitation	64 321 987	1 047 556	3 513 799	61 855 744	51 989 161	2 290 907	3 588 067	50 692 001	11 163 743	12 332 826
Pièces de rechange spécifiques	2 281 280	93 417	84 035	2 290 662	1 925 710	114 290	84 035	1 955 965	334 697	355 570
Matériels de transport	912 046	129 819	33 819	1 008 046	780 265	94 472	33 819	840 918	167 128	131 781
Mobiliers et matériels de bureau	1 103 765	23 140	305 505	821 400	991 833	30 388	292 158	730 063	91 337	111 932
Immobilisations en cours	91 628	12 085	82 712	21 001	-	-	-	-	21 001	91 628
<b>Total</b>	<b>75 190 847</b>	<b>1 331 633</b>	<b>4 304 533</b>	<b>72 217 947</b>	<b>61 294 522</b>	<b>2 714 768</b>	<b>4 255 985</b>	<b>59 753 305</b>	<b>12 464 642</b>	<b>13 896 325</b>

**SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION AU 31 DECEMBRE 2008**

(Exprimé en dinars)

Produits 2008		Charges 2008		SOLDES		31/12/2008	31/12/2008
Revenus et autres produits d'exploitation	86 893 861						
Production stockée	1 997 740						
<b>Total</b>	<b>88 891 601</b>	<b>Total</b>		<b>- Production</b>		<b>88 891 601</b>	<b>82 585 31</b>
<b>Production</b>	<b>88 891 601</b>	<b>Achats consommés</b>		<b>83 825 164</b>	<b>Marge sur coût matières</b>	<b>5 066 437</b>	<b>11 307 67</b>
<b>Marge sur coût matières</b>	<b>5 066 437</b>	<b>Autres charges externes</b>		<b>3 505 013</b>	<b>Valeur ajoutée brute</b>	<b>1 561 424</b>	<b>8 021 40</b>
Valeur ajoutée brute	1 561 424	Impôts et taxes		126 451			
		Charges de personnel		3 838 224			
<b>Total</b>	<b>1 561 424</b>	<b>Total</b>		<b>3 964 675</b>	<b>Insuffisance brute d'exploitation</b>	<b>(2 403 251)</b>	<b>4 092 60</b>
Autres produits ordinaires	1 118 747	Insuffisance brute d'exploitation		2 403 251			
Produits de placement	17 181	Autres charges ordinaires		139 288			
Produits financiers	347 396	Charges financières		2 791 003			
		Dotation aux amortissements et aux provisions ordinaires		3 276 774			
		Impôt sur le résultat des activités ordinaires		73 586			
<b>Total</b>	<b>1 483 324</b>	<b>Total</b>		<b>8 683 902</b>	<b>Résultat des activités ordinaires</b>	<b>(7 200 578)</b>	<b>915 14</b>

**TABLEAU DE MOUVEMENTS DES TITRES DE PARTICIPATION**

(Exprimé en dinars)

SOCIETES	Année de souscription	Nombre d'actions	Valeur nominale	Valeur totale	Provisions	Valeur nette 31/12/2008
<b>BNA</b>	1968	4 000	10,000	40 000,000	-	40 000,000
	1974	2 000	11,000	22 000,000	-	22 000,000

	1975	2 000	11,000	22 000,000	-	22 000,000
	-	13 697	10,000	Attribution gratuite	-	-
<b>SOFIGES</b>	1968	3 000	5,300	15 900,000	-	15 900,000
<b>SOCELTA</b>	1975	5 000	10,000	50 000,000	50 000,000	-
	1981	5 000	10,000	50 000,000	50 000,000	-
<b>SODIS</b>	1966-1968	700	10,000	7 000,000	-	7 000,000
	-	5 300	10,000	Attribution gratuite	-	-
<b>CST</b>	1979	175	100,000	17 500,000	17 500,000	-
	1980-1981	500	100,000	50 000,000	50 000,000	-
<b>SOCIETE T'CHILLA</b>	1969	1 000	10,000	10 000,000	10 000,000	-
<b>SOCIETE GAMMARTH</b>	1969	2 000	10,000	20 000,000	20 000,000	-
<b>STIA</b>	1995	28	5,000	140,000	140,000	-
<b>SOFOMECA</b>	1967	5 154	5,000	25 770,000	25 770,000	-
	-	925	5,000	Attribution gratuite	-	-
<b>SOCITE EL FOULEDH</b>	1967	2 000	5,000	10 000,000	10 000,000	-
<b>SKANES MEUBLES</b>	1973	4 000	5,000	20 000,000	20 000,000	-
	1973	835	6,000	5 010,000	5 010,000	-
<b>SAE PRESSE</b>	1966	36	10,000	360,000	-	360,000
<b>LES CARRELAGES DU NORD</b>	1969	500	10,000	5 000,000	5 000,000	-
<b>SODIS SICAR</b>	2003	6 000	10,000	60 000,000	-	60 000,000
<b>Total</b>				<b>430 680,000</b>	<b>263 420,000</b>	<b>167 260,000</b>

**ENGAGEMENTS HORS BILAN AU 31/12/2008**

**I- CAUTIONS BANCAIRES EMISES :**

- Bénéficiaire : OMMP Bizerte
- Montant : 22 909,906 DT
- Banque Emettrice : Amen Bank

**II- CAUTIONS BANCAIRES REÇUES :**

**II-1 : MONTANTS EN USD :**

Ces cautions bancaires concernent les marchés d'achat de sucre brut :

<b>Fournisseurs</b>	<b>Banque Emettrice</b>	<b>Montant en USD</b>	<b>Validité</b>
CARGILL	STB	149 520,00	10/01/2009
EDF&MAN	STB	157 657,50	30/01/2009



**II-2: MONTANTS EN EUROS:**

<i>Fournisseurs</i>	<i>Objet du Marché</i>	<i>Banque Emettrice</i>	<i>Montant en EURO</i>	<i>Validité</i>
AB CONSULT ROSSI APPLEXION	Achat tubes Moto réducteur lot 1 et 2 Achat résine exercice 2006- 2007	STB UBCI BIAT	1 133,88 12 923,49 3 934,80	4 mois/RD Décembre 2007 30/04/2008

**II-3: MONTANTS EN DT :**

<i>Fournisseurs</i>	<i>Objet du Marché</i>	<i>Banque Emettrice</i>	<i>Montant en DT</i>	<i>Validité</i>
VEGA	Transport sucre	UIB	27 600,000	31 octobre 2010
S.Bouteffeha	Acquisition pierres calcaires	BIAT	11 630,000	180 j /RD
STAM	Débarquement sucre roux	AB	92 000,000	4 mois/ RD
MEF	Acquisition tubes en inox	AB	2 399,722	1 mois/RD
SOSASEL	Acquisition sel marin	BNA	7 646,000	31/12/2009
COFISAC	Achat sac en polypropylène	BIAT	64 950,000	1 mois/RD
SCOPIA	Acquisition et inst pond bascul camion	ATB	9 515,200	6 mois / RD
SCOPIA	Acquisition et inst pond bascul camion	ATB	4 757,600	6 mois/RD
Bouraoui Jilil	Elaboration manuel de procédures	BT	1050,000	Sur main levée
Prévention +	Etude de danger	BIAT	829,950	6 mois / RD
CTRA	Acquisition 03 cuves	BIAT	3 251,826	6 mois / RD
COTRAM	Transport sucre roux 2008-2009	BIAT	20 000,000	4 mois /RD
WTT	Transport sucre & produits dvrs 08-09	STB	27 600,000	4 mois /RD
THERMICATEX	BC N°2008252	BIAT	5 730,000	11 Août 2008
SHTT	Transport sucre roux 2008-2009	BNA	20 000,000	4 mois /RD
NAKI	Acquisition résignes 2008-2009	STB	13 000,000	10/05/2008
COMAT	Acquisition chargeuse sur roues	BIAT	14 657,216	4 mois /RD
COMAT	Acquisition chargeuse sur roues	BIAT	4 782,000	1 mois /RD
BIODATA	Audit du système d'information	BT	151,200	4 mois /RD
RISEL INDUSTRI	Acquisition et install. bacs à égouts	UIB	6 270,000	1 mois /RD
LE MOTEUR	Acquisition d'un camion	BT	12 996,500	4 mois /RD
LE MOTEUR	Acquisition d'un camion	STB	3 898,800	12 mois/RD
JAOUHARA	Acquisition coke métallurgique	BNA	19 320,000	4 mois /RD

**III- CONTRATS / ACHATS SUCRE ROUX:**

<i>Fournisseurs</i>	<i>Date du contrat</i>	<i>Date de livraison</i>	<i>Prix unitaire en USD</i>	<i>Poids Moyen en Tonne (+)ou(-) 5 %</i>
EDF&MAN	04/12/2008	01-10 Février 2009	247,60	14 000
EDF&MAN	04/12/2008	25/02-05/03/2009	257,60	14 000

**RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2008**

**Messieurs les actionnaires de la Société Tunisienne du Sucre « STS » SA**

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons audité le bilan, l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie et les notes aux états financiers de la Société Tunisienne du Sucre « **STS - SA** » relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2008.

**1- Responsabilité des organes de direction et d'administration dans l'établissement et la présentation des états financiers**

Les organes de Direction et d'Administration de votre société sont responsables de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux normes comptables tunisiennes. Cette responsabilité comprend : la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

**2- Responsabilité du commissaire aux comptes**

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion indépendante sur les états financiers, sur la base de notre audit.

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit qui requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers consolidés. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers consolidés contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans la Société relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir les procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers consolidés. Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

### **3- Opinion sur les comptes annuels**

A notre avis, les états financiers de la société Tunisienne du Sucre, arrêtés au 31 décembre 2008, dont le total net du bilan s'élève à 35 799 161 dinars, et qui font ressortir un résultat net de l'exercice déficitaire de 7 200 578 dinars et une variation positive des flux de trésorerie de l'ordre de 2 423 945 dinars, sont sincères et réguliers pour tous les aspects significatifs, de la situation financière de la Société Tunisienne du Sucre, en conformité avec les principes comptables généralement admis en Tunisie.

### **4- Note en post opinion.**

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention que les fonds propres de la société sont devenus au titre de l'exercice 2008 en deçà de la moitié de son capital social. Conformément aux dispositions de l'article 388 du code des sociétés commerciales, le conseil d'administration doit dans les quatre mois de l'approbation des comptes, provoquer la réunion de l'assemblée générale extraordinaire à l'effet de statuer sur la question de savoir s'il ya lieu de prononcer la dissolution de la société.

### **5- Vérifications et informations spécifiques**

5.1- Nous avons procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues par la réglementation en vigueur. Sur la base de ces vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport du Conseil d'Administration.

5.2- En application des dispositions de l'article 19 du décret 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires et nous n'avons pas d'observations à formuler sur la conformité de la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la Société à la réglementation en vigueur.

5.3- Nous avons procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, que nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

*Tunis, le 03 juin 2009*

**International Management & Auditing Company**  
**Membre de Leading Edge Alliance**

*Abderrazek SOUEI*

## **RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2008**

### **Messieurs les actionnaires de la Société Tunisienne du Sucre « STS » SA**

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons l'honneur de vous informer que votre conseil d'administration ne nous a communiqué aucun avis se rapportant à des opérations particulières visées par l'article 200 et suivant du code des sociétés commerciales.

De notre part, au cours de nos investigations, nous n'avons relevé aucune convention entre un administrateur et la Société Tunisienne du Sucre « **STS - SA** ».

*Tunis, le 03 juin 2009*

**International Management & Auditing Company**  
**Membre de Leading Edge Alliance**

*Abderrazek SOUEI*

**2009 AS 1525**