



Bulletin Officiel

N° 3611

Mardi 1^{er} Juin 2010— 15^{ème} ANNEE — ISSN 0330-7174

SOMMAIRE

COMMUNIQUES DU CMF

**PROMULGATION DU REGLEMENT DU CONSEIL DU MARCHÉ FINANCIER
RELATIF AUX OPCVM ET AUX SOCIÉTÉS DE GESTION DE CES
ORGANISMES** 2

CLOTURE DES SOUSCRIPTIONS : 2
ATID FUND I

AGREMENT DE CONSTITUTION D'OPCVM : 2
MAC ETHICAL FCP

AGREMENT DE CONSTITUTION D'UNE SOCIÉTÉ DE GESTION : 3
AMEN CAPITAL

**AGREMENT DE DESIGNATION D'UN RESPONSABLE DE LA CONFORMITÉ
ET DU CONTRÔLE INTERNE :** 3
UNITED GOLF FINANCIAL SERVICES- NORTH AFRICA

AVIS DES SOCIÉTÉS

RESOLUTIONS ADOPTÉES

MAXULA INVESTISSEMENT SICAV : AGO 4

FINACORP OBLIGATAIRE SICAV : AGO 5

PROJET DES RESOLUTIONS

SOCIÉTÉ INDUSTRIELLE D'APPAREILLAGE ET DE MATÉRIELS 6

ELECTRIQUES -SIAME- : AGO

TUNISIAN QATARI BANK -TQB- : AGO 7

ASSEMBLÉES GÉNÉRALES

SOCIÉTÉ DE PRODUCTION AGRICOLE TEBOULBA -SOPAT SA- : AGO 8

SOCIÉTÉ AL JAZIRA DE TRANSPORT ET DE TOURISME : AGO 8

TUNISIAN QATARI BANK -TQB- : AGO 9

PAIEMENT DE DIVIDENDES

MAXULA INVESTISSEMENT SICAV 9

COURBE DES TAUX

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM 11-12

ANNEXE I

ETATS FINANCIERS ARRÊTES AU 31 DECEMBRE 2009

- AL AMANAH PRUDENCE FCP

- AL AMANAH EQUITY FCP

- AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP

ANNEXE II

ETATS FINANCIERS ARRÊTES AU 31 DECEMBRE 2009

TUNISIAN QATARI BANK -TQB-

ANNEXE III

ETATS FINANCIERS CONSOLIDÉS ARRÊTES AU 31 DECEMBRE 2009

GRUPE TUNISIAN QATARI BANK -TQB-

ANNEXE IV

ETATS FINANCIERS CONSOLIDÉS ARRÊTES AU 31 DECEMBRE 2009

GRUPE SOCIÉTÉ MODERNE DE CERAMIQUE

ANNEXE V

ETATS FINANCIERS ARRÊTES AU 31 DECEMBRE 2009

SOCIÉTÉ DE PRODUCTION AGRICOLE TEBOULBA -SOPAT SA-

COMMUNIQUES DU CMF

Le Conseil du Marché Financier informe les gestionnaires de portefeuilles pour le compte de tiers, les organismes de placement collectif en valeurs mobilières, les dépositaires et le public que le règlement du Conseil du Marché Financier relatif aux organismes de placement collectif en valeurs mobilières et à la gestion de portefeuilles de valeurs mobilières pour le compte de tiers, a été approuvé par arrêté du ministre des finances en date du 29 avril 2010 (JORT n° 41 du 21 mai 2010).

En conséquence, sont abrogées les dispositions du règlement du Conseil du Marché Financier relatif aux organismes de placement collectif en valeurs mobilières et aux sociétés de gestion de ces organismes visé par l'arrêté du ministre des finances du 29 janvier 2002.

2010 - AC - 20

Clôture des souscriptions

La société de gestion ATID Co a informé le Conseil du Marché Financier que les souscriptions et versements au fonds ATID FUND I ont été clôturés en date du 23 avril 2010 pour un montant de six millions six cent mille dinars.

2010 - AC - 24

AGREMENTS DE CONSTITUTION D'OPCVM

Le Conseil du Marché Financier a décidé, en date du 19 mars 2010, d'agréer le fonds suivant :

MAC ETHICAL FCP
Fonds Commun de Placement
régé par le Code des Organismes de Placement Collectif
promulgué par la Loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001.
Siège Social : Green Center, Bloc C 2^{ème} étage
Rue du Lac Constance Les Berges du Lac - 1053 TUNIS

MAC SA - intermédiaire en bourse - et la AMEN BANK ont obtenu l'agrément du Conseil du Marché Financier, en date du 19 mai 2010, pour la création d'un Fonds Commun de Placement, de type mixte, dénommé «MAC ETHICAL FCP » d'un montant initial de D.100 000 divisé en 1 000 parts de D.100 chacune.

2010 - AC - 21

COMMUNIQUES DU CMF (suite)

AGREMENT DE CONSTITUTION D'UNE SOCIETE DE GESTION

Le Conseil du Marché Financier a accordé, en date du 19 mai 2010, son agrément pour la constitution de la Société de gestion suivante :

AMEN CAPITAL

Société de gestion de portefeuilles de valeurs mobilières pour le compte de tiers
régie par le Code des Organismes de Placement Collectif
promulgué par la Loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001 et la loi n° 2005-96
du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières .
Siège Social : Avenue Mohamed V

AMEN CAPITAL a obtenu l'agrément du Conseil du Marché Financier, en date du 19 mai 2010, en tant que société de gestion d'un capital de D. 500 000 spécialisée dans :

- La gestion individuelle sous mandat des portefeuilles des Sociétés d'Investissement à Capital Fixe SICAF et les Sociétés d'Investissement à Capital Risque SICAR.
- La gestion des fonds communs de placement à risque prévus par l'article 22 bis du code des organismes de placement collectif promulgué par la loi n° 2001-83 du 24 Juillet 2001 et des fonds d'amorçage prévus par l'article premier de la loi n° 2005-58 du 18 Juillet 2005.

2010 - AC - 22

AGREMENT DE DESIGNATION D'UN RESPONSABLE DE LA CONFORMITE ET DU CONTROLE INTERNE

Le collège du Conseil du Marché Financier, réuni en date du 19 mai 2010, a décidé d'octroyer l'agrément suivant :

UNITED GOLF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA

Société de gestion de portefeuilles de valeurs mobilières pour le compte de tiers
régie par le Code des Organismes de Placement Collectif
promulgué par la Loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001 et la loi n° 2005-96
du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières
Siège Social : Rue du Lac Biwa – Imm, Fradj-etg 2 - 1053 les Berges du Lac Tunis

United Golf Financial Services – North Africa a obtenu l'agrément du Conseil du Marché Financier, en date du 19 mai 2010, pour la nomination de M. Fayçal Melliti en tant que responsable de la conformité et du contrôle interne.

2010 - AC - 23

AVIS DES SOCIETES

RESOLUTIONS ADOPTEES

MAXULA INVESTISSEMENT SICAV

**Société d'Investissement à Capital Variable
Régie par la loi n° 2001-83 du 24 Juillet 2001**

Siège Social : Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, Bloc B - 1053 – Les Berges du Lac

Résolutions adoptées par l'Assemblée Générale Ordinaire tenue en date du 27 Mai 2010

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires, après lecture des rapports du Conseil d'Administration et du commissaire aux comptes sur l'exercice 2009, approuve dans son intégralité le Rapport d'Activité du Conseil d'Administration relatif à l'exercice 2009.

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires prend acte du rapport Spécial du commissaire aux comptes sur l'exercice 2009.

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires, approuve les états financiers arrêtés au 31 décembre 2009, ainsi que les notes aux états financiers relatifs à l'exercice 2009.

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires donne quitus entier et sans réserves aux Administrateurs pour la gestion au titre de l'exercice 2009.

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires approuve la proposition du Conseil d'Administration relative à la répartition du résultat de l'exercice clos le 31.12.2009, comme suit :

(En DT)	
RESULTAT D'EXPLOITATION 2009	200 868,370
Régularisation du résultat d'exploitation 2009	19 518,908
Report à nouveau 2008	166,151
Résultat distribuable 2009	220 553,429
Dividendes	220 279,680
Report à nouveau 2009	273,749

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de fixer le dividende de l'exercice 2009 à 3,435 Dinars et d'affecter le reliquat, soit 273,749 Dinars au compte « Report à nouveau ».

La mise en paiement du dividende s'effectue auprès des guichets de Maxula Bourse, à compter du 15 Juin 2010. L'Assemblée Générale Ordinaire réserve la faculté aux actionnaires de réinvestir leurs dividendes en s'attribuant des actions Maxula Investissement SICAV.

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité.

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires prenant acte que le mandat du Président du conseil et ceux de tous les administrateurs viennent à expiration à l'issue de la présente assemblée, décide de renouveler les mandats suivants pour une période de 3 ans, prenant fin à la date de l'Assemblée Générale Ordinaire qui aura à statuer sur l'exercice 2012 :

- Monsieur Raouf AOUDI
- Maxula Bourse
- Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances « STAR »
- Compagnie Méditerranéenne d'Assurances et de Réassurances « COMAR »

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires décide la nomination de deux autres administrateurs Monsieur Hatem HLAOUI et Melle Salwa KHALDI pour une durée de 3 ans (2010, 2011 et 2012).

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires prend information sur la décision du conseil d'administration sur le renouvellement du mandat du commissaire aux comptes Monsieur Mustapha MEDHIOUB pour une durée de 3 ans expirant lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui aura à statuer sur les états financiers de l'exercice 2012.

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité.

HUITIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide l'affectation d'un montant de 150 Dinars par séance et par administrateur au titre de jetons de présence pour l'exercice 2009.

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité.

NEUVIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires donne tous pouvoirs au Porteur pour accomplir toutes les formalités nécessaires.

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité.

AVIS DES SOCIETES (suite)RESOLUTIONS ADOPTEES**FINACorp OBLIGATAIRE SICAV****Société d'Investissement à Capital Variable
Régie par la loi n° 2001-83 du 24 Juillet 2001****Siège Social : Rue du lac Loch Ness-1053-Les Berges du Lac Tunis****Résolutions adoptées par l'Assemblée Générale Ordinaire tenue en date du 05 Mai 2010****PREMIERE RESOLUTION**

L'assemblée Générale après avoir entendu la lecture des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes relatifs à l'exercice 2009, l'Assemblée à l'unanimité de ses membres approuve dans leur intégralité et tels qu'ils sont présentés les états financiers arrêtés à la date du 31/12/2009 ainsi que les opérations traduites dans ces états ou résumés dans ces rapports.

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION

Sur proposition du conseil d'administration, l'Assemblée Générale Ordinaire décide à l'unanimité de ses membres la distribution de l'intégralité des sommes distribuables qui s'élèvent à 205.293,417 DT.

En conséquence, la somme à distribuer par action s'élève à 4,108 DT. La mise en paiement des dividendes se fera à partir du 17 Mai 2010.

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale à l'unanimité de ses membres donne quitus entier et sans réserve aux administrateurs pour leur gestion au titre de l'exercice 2009.

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME RESOLUTION

Sur proposition du conseil d'administration, l'Assemblée Générale Ordinaire décide d'allouer des jetons de présence aux membres du conseil d'Administration à un montant de 1000 Dinars net par administrateur présent.

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité.

CINQUIEME RESOLUTION

L'assemblée Générale Ordinaire à l'unanimité de ses membres confère au porteur d'une copie ou extrait du procès verbal des présentes, tous pouvoirs pour accomplir les formalités légales requises.

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité.

AVIS DES SOCIETES (suite)

PROJET DES RESOLUTIONS

SOCIETE INDUSTRIELLE D'APPAREILLAGE ET DE MATERIELS ELECTRIQUES -SIAME-

Siège social : Z.I. 8030 GROMBALIA.

Projet des résolutions de la Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques –SIAME- qui sera soumis à l'approbation de son assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 11 juin 2010.

Première résolution :

Après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration sur la gestion de l'exercice clos le 31/12/2009, L'Assemblée Générale Ordinaire, approuve, dans son intégralité, le dit rapport.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à des présents.

Deuxième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire prend acte du rapport spécial du Commissaire aux comptes établi conformément aux dispositions de l'article 200 et 475 du code des sociétés commerciales et approuve l'ensemble des conventions passées dans ce cadre.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à des présents.

Troisième résolution :

Après avoir examiné les états financiers arrêtés au 31/12/2009 et entendu la lecture du rapport général du Commissaire aux comptes, l'Assemblée Générale Ordinaire, approuve, lesdits états dans leur intégralité (bilan, état de résultat, flux de trésorerie et notes aux états financiers).

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à des présents.

Quatrième résolution :

Le poste résultats reportés présente un solde de 2.318.150,870 DT.

L'Assemblée Générale Ordinaire décide, sur proposition du conseil d'administration, d'affecter le Résultat déficitaire de l'exercice 2009 s'élevant à (1.021.615,723) DT dans les résultats reportés :

Résultat net de l'exercice	(1.021.615,723)
Résultats reportés au 31 décembre 09	2.318.150,870
Report à nouveau	1.296.535,147

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à des présents.

Cinquième résolution :

Après avoir entendu la lecture du rapport général du Commissaire aux comptes, l'Assemblée Générale Ordinaire examine et approuve, les états financiers consolidés de la société arrêtés au 31/12/2009 (bilan, état de résultat, flux de trésorerie et notes aux états financiers).

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à des présents.

Sixième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire donne aux administrateurs de la société quitus entier, définitif, irrévocable et sans réserves, pour leur gestion au titre de l'exercice 2009.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à des présents.

Septième résolution :

Compte tenu du résultat déficitaire de l'exercice clos e 31/12/2009, l'Assemblée Générale Ordinaire décide de servir à titre exceptionnel des jetons de présence de 100 dinars brut par administrateur.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à des présents.

Huitième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire désigne M. Mohamed DERBEL, Expert Comptable membre de l'OECT, pour un mandat de trois ans expirant avec la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les états financiers de l'exercice 2012 entant que commissaire aux comptes de la SIAME.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à des présents.

Neuvième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire prend acte des franchissements de seuil dans le capital de la Société et du déroulement de l'opération de rachat des actions propres.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à des présents.

Dixième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire confie, autant que besoin, tous pouvoirs au représentant légal de la SIAME, pour accomplir toutes formalités d'enregistrement, de dépôt ou de publicité prescrits par la législation en vigueur concernant le procès verbal de la présente Assemblée.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à des présents.

AVIS DES SOCIETES (suite)

PROJET DES RESOLUTIONS

البنك التونسي القطري

المقر الاجتماعي : نهج مدينة العلوم 1080 تونس

مشروع اللوائح المقدّمة للجلسة العامة العادية في 04 جوان 2010

اللائحة الأولى:

عد اطلاعها على تقرير مجلس الإدارة والقوائم المتعلقة بالسنة المالية 2009 وعلى التقرير العام لمراقبي الحسابات، تصادق الجلسة العامة العادية للبنك التونسي القطري على تقرير مجلس الإدارة والقوائم المالية المختومة في 2009/12/31 التي تشمل الموازنة وجدول التعهدات خارج الموازنة وقائمة النتائج وجدول التدفقات النقدية. عرضت هذه اللائحة على الاقتراع فتمت المصادقة عليها

اللائحة الثانية:

اطلعت الجلسة العامة العادية للبنك التونسي القطري على التقرير الخاص لمراقبي الحسابات للسنة المالية 2009. عرضت هذه اللائحة على الاقتراع فتمت المصادقة عليها

اللائحة الثالثة:

بعد اطلاعها على تقرير مجلس الإدارة والقوائم المالية المجمعة المتعلقة بالسنة المالية 2009 و على تقرير مراقبي الحسابات المتعلقة بهذه القوائم المالية، تصادق الجلسة العامة العادية للبنك التونسي القطري على تقرير مجلس الإدارة والقوائم المالية المجمعة لسنة 2009. عرضت هذه اللائحة على الاقتراع فتمت المصادقة عليها

اللائحة الرابعة:

تبرئ الجلسة العامة العادية للبنك التونسي القطري ذمة أعضاء مجلس الإدارة إبراء تاما ونهائيا بدون تحفظ عن تصرفهم للسنة المالية 2009. عرضت هذه اللائحة على الاقتراع فتمت المصادقة عليها

اللائحة الخامسة:

تقرّر الجلسة العامة العادية توظيف النتيجة الصافية للسنة المالية 2009 والبالغة 495.095,314 ألف دينار على النحو التالي:

495.090,314	:	أرباح السنة
0	:	مبلغ مرّحل من جديد
495.090,314	:	أرباح قابلة للتوظيف
24.754,516	:	احتياطات قانونية
115.000,000	:	احتياطي الصندوق الاجتماعي
355.335,798	:	نتائج مرّحلة من جديد

عرضت هذه اللائحة على الاقتراع فتمت المصادقة عليها

اللائحة السادسة:

تصادق الجلسة العامة العادية للبنك التونسي القطري على منح كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة مبلغا صافيا قدره دينار بعنوان منحة بدل الحضور عن كل اجتماع. كما تصادق الجلسة العامة العادية للبنك على منح كل عضو من أعضاء اللجنة الدائمة للتدقيق الداخلي أعضاء مجلس الإدارة مبلغا صافيا قدره دينار بعنوان منحة الحضور عن كل اجتماع. عرضت هذه اللائحة على الاقتراع فتمت المصادقة عليها

اللائحة السابعة:

تعيّن الجلسة العامة العادية للبنك مكتب الممثل في شخص مراقب حسابات ثاني للسنوات المالية 2010، 2011 و 2012. عرضت هذه اللائحة على الاقتراع فتمت المصادقة عليها

اللائحة الثامنة:

تفوض الجلسة العامة العادية للممثل القانوني للبنك كل الصلاحيات قصد القيام بالإجراءات القانونية اللازمة وخاصة منها إجراءات التسجيل والإيداع والنشر. عرضت هذه اللائحة على الاقتراع فتمت المصادقة عليها

AVIS DES SOCIETES (suite)

**SOCIETE DE PRODUCTION AGRICOLE TEBOULBA
-SOPAT SA-**

Siège social : Avenue de 23 janvier- BP 19- 5080 Té Boulba.

La société SOPAT porte à la connaissance de ses Actionnaires que son Assemblée Générale Ordinaire se tiendra le lundi 14 juin 2010 à 10h 30 à la Maison d'Entreprise sise à l'Avenue Principale 1053, Les Berges du Lac à Tunis, et ce à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

- lecture du rapport de gestion établi par le Conseil d'Administration ;
- lecture du rapport général et du rapport spécial du Commissaire aux Comptes ;
- contrôle et approbation éventuelle des actes de gestion, des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2009 et quitus aux administrateurs ;
- affectation du résultat de l'exercice 2009 ;
- approbation éventuelle des conventions réglementées ;
- allocation de jetons de présence ;
- nomination d'un administrateur et ;
- questions diverses.

2010 - AS - 593

SOCIETE AL JAZIRA DE TRANSPORT ET DE TOURISME

Siège social : Hôtel Al jazira Zone Touristique
Sidi Mahrez DJERBA

La Société AlJazira de Transport et de Tourisme porte à la connaissance de ses actionnaires que son Assemblée Générale Ordinaire se tiendra le **samedi 5 juin 2010 à 10h**, à l'hôtel Al Jazira -Djerba-, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Lecture du rapport du Conseil d'Administration sur la gestion de l'exercice clos le 31/12/2009.
- Lecture des rapports général et spécial du commissaire aux comptes afférents au même exercice.
- Approbation des dits rapports et des états financiers arrêtés au 31/12/2009.
- Affectation des résultats de l'exercice 2009
- Approbation des conventions relevant de l'article 200 du code des Sociétés Commerciales.
- Quitus aux Administrateurs.
- Approbation d'une modification statutaire en application de la loi 2009-16 du 16 mars 2009.

2010 - AS - 569

AVIS DES SOCIETES (suite)

البنك التونسي القطري

المقر الاجتماعي : نهج مدينة العلوم 1080 تونس

جدول أعمال الجلسة العامة العادية للبنك التونسي القطري التي ستعقد بتاريخ 4 جوان 2010 الساعة 17 بمقر البنك.

1. تلاوة تقرير مجلس إدارة البنك للسنة الماليّة 2009 ؛
2. تلاوة تقارير مراقبي الحسابات للسنة الماليّة 2009 ؛
3. تلاوة تقرير مراقبي الحسابات المتعلقة بالقوائم الماليّة المجمّعة في 31 ديسمبر 2009؛
4. المصادقة على تقرير مجلس الإدارة القوائم الماليّة للبنك لسنة 2009 وعلى القوائم الماليّة المجمّعة المختومة في 31 ديسمبر 2009؛
5. إبراء ذمّة أعضاء مجلس الإدارة لتصرف سنة 2009؛
6. تخصيص نتيجة السنة الماليّة 2009؛
7. تحديد مبلغ منحة الحضور لأعضاء مجلس الإدارة و أعضاء اللجنة الدائمة للتدقيق؛
8. تعيين مراقب حسابات ثان للبنك؛

2010 - AS - 594

PAIEMENT DE DIVIDENDES**MAXULA INVESTISSEMENT SICAV**

Société d'investissement à Capital Variable,
Régie par la loi n°2001-83 du 24 juillet 2001

Siège social : Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, Bloc B - 1053 – Les Berges du Lac

MAXULA INVESTISSEMENT SICAV porte à la connaissance de ses actionnaires qu'en application de la décision de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 27 Mai 2010, elle mettra en paiement au titre de l'exercice 2009 et ce, à partir du **mardi 15 juin 2010**, un dividende de D. **3,435** par action. Ce dividende, qui est exonéré de tout impôt ou taxe pour les personnes physiques et morales, est payable aux guichets de Maxula Bourse sis au Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, Bloc B - 1053 – Les Berges du Lac.

OPTION

Il est réservé aux actionnaires de réinvestir en actions de Maxula Investissement SICAV le montant de dividende dès sa mise en paiement.

2010 - AS - 595

AVIS

COURBE DES TAUX DU 01 JUIN 2010

Code ISIN	Taux du marché monétaire et Bons du Trésor	Taux actuariel (existence d'une adjudication) ^[1]	Taux interpolé	Valeur (pied de coupon)
	Taux moyen mensuel du marché monétaire	4,421%		
TN0008002362	BTCT 52 SEMAINES 08/07/2010		4,414%	
TN0008002370	BTCT 52 SEMAINES 10/08/2010		4,408%	
TN0008002388	BTCT 52 SEMAINES 07/09/2010		4,403%	
TN0008002396	BTC 52 SEMAINES 12/10/2010		4,397%	
TN0008002404	BTC 52 SEMAINES 16/11/2010		4,391%	
TN0008002420	BTC 52 SEMAINES 18/01/2011		4,380%	
TN0008002438	BTC 52 SEMAINES 01/03/2011		4,373%	
TN0008002446	BTC 52 SEMAINES 05/04/2011		4,366%	
TN0008002453	BTC 52 SEMAINES 10/05/2011	4,360%		
TN0008000283	BTA 2 ans "4,3% août 2011"		4,378%	998,990
TN0008000192	BTA 6 ans "6% 15 mars 2012"		4,423%	1 026,077
TN0008000259	BTA 4 ans "5% mars 2013"	4,495%		1 012,598
TN0008000200	BTA 7 ans "6,1% 11 octobre 2013"		4,548%	1 046,955
TN0008000143	BTA 10 ans " 7,5% 14 Avril 2014 "		4,594%	1 100,574
TN0008000127	BTA 12 ans " 8,25% 9 juillet 2014 "		4,615%	1 132,819
TN0008000184	BTA 10 ans " 7% 9 février 2015"		4,669%	1 095,797
TN0008000267	BTA 7 ans " 5,25% mars 2016"	4,767%		1 023,453
TN0008000218	BTZc 11 octobre 2016		4,859%	
TN0008000234	BTA 10 ans "6,75% 11 juillet 2017"		4,976%	1 103,651
TN0008000242	BTZc 10 décembre 2018		5,199%	
TN0008000275	BTA 10 ans " 5,5% mars 2019"	5,238%		1 017,572
TN0008000226	BTA 15 ans "6,9% 9 mai 2022"		5,735%	1 098,267

^[1] 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

LIBELLE	Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/12/2009	VL antérieure	Dernière VL		
OPCVM DE CAPITALISATION							
<i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i>							
1 TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS	20-juil-92	130,635	132,616	132,627		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>							
2 FCP SALAMETT CAP	AFC	02-janv-07	11,298	11,533	11,534		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>							
3 FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23-janv-06	1,180	1,192	1,193		
<i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>							
4 SICAV AMEN	AMEN INVEST	01-oct-92	31,352	31,916	31,920		
5 SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS	17-mai-93	43,193	43,945	43,949		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL quotidienne</i>							
6 FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	AXIS Gestion	28-mars-08	142,554	158,280	158,265		
7 FCP AXIS TUNISIE INDICE	AXIS Gestion	28-mars-08	618,245	679,940	679,779		
8 FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15-oct-08	119,657	133,231	133,213		
9 FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE	MAXULA BOURSE	15-oct-08	114,675	124,489	124,48		
10 FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE	MAXULA BOURSE	15-oct-08	107,668	113,311	113,329		
11 FCP MAXULA STABILITY	MAXULA BOURSE	18-mai-09	103,884	111,302	111,309		
12 FCP INDICE MAXULA	MAXULA BOURSE	23-oct-09	99,737	104,404	104,533		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>							
13 FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	ALLIANCE ASSET MANAGEMENT	30-mars-07	1 159,446	1 214,561	1 214,956		
14 FCP AXIS CAPITAL PROTEGE	AXIS GESTION	05-févr-04	1 989,862	2 129,375	2 129,506		
15 FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24-oct-08	112,477	117,558	117,283		
16 FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27-oct-08	111,738	118,410	118,327		
17 FCP FINA 60	FINACORP	28-mars-08	1 108,194	1 106,801	1 104,650		
18 FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04-mai-09	105,306	119,418	119,584		
19 FCP KOUNOUZ	TSI	28-juil-08	140,512	158,171	157,904		
20 AIRLINES FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	16-mars-09	12,597	14,103	14,088		
21 FCP VALEURS QUIETUDE 2014	TUNISIE VALEURS	13-mars-09	5 227,909	5 513,100	5 520,215		
22 FCP VALEURS SERENITE 2013	TUNISIE VALEURS	15-janv-08	6 168,392	6 406,095	6 409,541		
23 FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23-janv-06	2,018	2,267	2,263		
24 FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23-janv-06	1,668	1,807	1,805		
25 FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15-sept-09	1,106	1,17	1,163		
OPCVM DE DISTRIBUTION							
LIBELLE	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dividende		VL au 31/12/2009	VL antérieure	Dernière VL
			Date de détachement du coupon	Montant			
<i>SICAV OBLIGATAIRES</i>							
26 SANADETT SICAV	AFC	01-nov-00	15/04/10	4,060	108,334	106,015	106,028
27 AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	02-oct-95	24/03/10	3,950	104,705	102,310	102,320
28 AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	02-mai-06	05/03/10	3,991	105,146	102,795	102,808
29 ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTIJARI GESTION	01-nov-00	12/05/10	4,453	103,561	100,777	100,808
30 TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GERE	07-mai-07	19/04/10	3,425	103,057	101,383	101,396
31 SICAV AXIS TRÉSORERIE	AXIS GESTION	01-sept-03	27/05/10	3,976	107,137	104,663	104,677
32 PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06-janv-97	10/05/10	4,289	104,221	101,610	101,621
33 SICAV TRESOR	BIAT ASSETS MANAGEMENT	03-févr-97	13/04/10	4,337	104,369	101,680	101,691
34 MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	12-nov-01	27/05/09		106,171	107,707	107,717
35 GENERAL OBLIG SICAV	CGI	01-juin-01	13/05/10	4,100	103,266	100,724	100,736
36 CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17-déc-01	19/04/10	4,111	104,345	101,990	102,001
37 FINA O SICAV	FINACORP	11-févr-08	17/05/10	4,108	104,623	101,994	102,006
38 SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	BIAT ASSETS MANAGEMENT	16-avr-07	13/04/10	3,843	104,184	101,897	101,908
39 INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	INI	07-oct-98	08/04/10	3,770	106,288	103,992	104,001
40 FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20-mai-02	07/04/10	3,920	106,291	103,950	103,959
41 MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02-févr-10	-		100,000	101,015	101,025
42 SICAV RENDEMENT	SBT	02-nov-92	31/03/10	3,580	103,071	100,914	100,924
43 UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	16-oct-00	27/05/10	4,090	104,494	102,103	102,114
44 SICAV BH OBLIGATAIRE	SIFIB-BH	10-nov-97	10/05/10	4,088	102,662	100,207	100,218
45 POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	SIFIB BH	06-juil-09	-		102,837	104,207	104,219
46 MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05-juin-08	25/06/09		104,138	105,623	105,633
47 SICAV L'ÉPARGNANT	STB MANAGER	20-févr-97	10/05/10	4,162	103,032	100,494	100,505
48 AL HIFADH SICAV	TSI	15-sept-08	05/05/10	3,731	104,557	102,371	102,382
49 SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS	01-août-05	28/05/10	3,629	104,638	102,595	102,604
50 ALYSSA SICAV	UBCI FINANCE	15-nov-93	18/05/10	3,613	102,042	100,145	100,154

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE								
51	FCP SALAMMET PLUS	AFC	02-janv-07	29/04/10	0,390	10,493	10,340	10,341
52	FCP AXIS AAA	AXIS Gestion	11-nov-08	24/05/10	4,952	104,934	101,742	101,753
53	FCP SECURAS	STB Manager	08-sept-08	05/04/10	3,441	102,193	100,150	100,163
FCP OBLIGATAIRES - VL HEBDOMADAIRE								
54	AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP	CGF	25-févr-08	28/5/09		102,252	104,151	104,214
SICAV MIXTES								
55	ARABIA SICAV	AFC	15-août-94	22/04/10	0,770	70,388	75,671	75,753
56	ATTIJARI VALEURS SICAV	ATTIJARI GESTION	22-mars-94	12/05/10	1,685	136,395	154,019	154,050
57	ATTIJARI PLACEMENTS SICAV	ATTIJARI GESTION	22-mars-94	12/05/10	19,014	1 355,316	1 510,176	1 511,674
58	SICAV PROSPERITY	BIAT ASSETS MANAGEMENT	25-avr-94	13/04/10	3,385	105,405	108,473	108,452
59	SICAV OPPORTUNITY	BIAT ASSETS MANAGEMENT	01-nov-01	13/04/10	2,853	113,757	118,623	118,643
60	SICAV BNA	BNA CAPITAUX	08-déc-93	10/05/10	0,577	91,143	101,691	101,830
61	SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26-juil-99	19/04/10	0,369	15,562	15,795	15,814
62	SICAV CROISSANCE	SBT	27-nov-00	31/03/10	4,222	254,450	278,783	278,892
63	SICAV BH PLACEMENT	SIFIB-BH	22-sept-94	03/05/10	2,116	49,465	52,136	52,220
64	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01-mars-06	28/05/10	0,184	1 890,601	2 190,445	2 192,127
65	SICAV L'INVESTISSEUR	STB MANAGER	30-mars-94	27/04/10	1,977	74,615	77,948	78,145
66	SICAV AVENIR	STB MANAGER	01-févr-95	29/04/10	1,418	57,159	57,909	57,964
67	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI FINANCE	01-févr-99	18/05/10	1,690	101,028	101,832	101,909
68	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI FINANCE	17-mai-99	18/05/10	1,801	106,984	110,405	110,559
69	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI FINANCE	10-avr-00	18/05/10	0,034	99,691	108,336	108,523
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
70	FCP IRADETT 20	AFC	02-janv-07	29/04/10	0,280	11,531	11,864	11,868
71	FCP IRADETT 50	AFC	02-janv-07	29/04/10	0,230	12,327	12,934	12,940
72	FCP IRADETT 100	AFC	02-janv-07	29/04/10	0,135	15,797	16,938	16,951
73	FCP IRADETT CEA	AFC	02-janv-07	29/04/10	0,250	15,561	17,487	17,509
74	ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30-juin-09	-		10,846	11,789	11,796
75	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB MANAGER	08-sept-08	06/04/10	1,193	120,055	127,211	127,486
76	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	04-juin-07	28/05/10	0,351	17,671	19,601	19,626
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
77	FCP AMEN PREVOYANCE	Amen Invest	01-févr-10			100,000	101,846	101,842
78	FCP AMEN PERFORMANCE	Amen Invest	01-févr-10			100,000	105,462	105,624
79	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	BIAT ASSETS MANAGEMENT	15-janv-07	13/04/10	2,864	127,788	139,994	141,028
80	BNAC PROGRÈS FCP	BNA CAPITAUX	03-avr-07	26/08/09		119,707	130,395	130,509
81	BNAC CONFIANCE FCP	BNA CAPITAUX	03-avr-07	26/08/09		116,320	124,264	124,319
82	AL AMANAH ETHICAL FCP	CGF	25-mai-09	-		10,385	10,862	10,851
83	AL AMANAH EQUITY FCP	CGF	25-févr-08	28/05/09		115,099	125,280	125,116
84	AL AMANAH PRUDENCE FCP	CGF	25-févr-08	28/05/09		113,355	119,346	119,220
85	MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15-nov-05	17/05/10	2,065	159,087	167,563	167,242
86	MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15-nov-05	17/05/10	1,967	143,828	149,325	149,215
87	MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15-nov-05	17/05/10	3,786	129,895	131,372	131,341
88	MAC EXCELLENCE FCP	MAC SA	28-avr-06	17/05/10	236,843	9 142,327	9 565,768	9 540,363
89	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20-juil-09	-		134,168	162,762	161,930
90	FCP SMART EQUITY	SMART Asset Management	01-sept-09	-		1 166,664	1 410,466	1 405,674
91	FCP SERENA VALEURS FINANCIERES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	27-janv-10	-		100,000	103,556	102,880
92	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03-mars-10	-		100,000	103,998	103,881
93	TUNISIAN EQUITY FUND	UGFS-NA	30-nov-09	-		9 989,736	10 127,542	10 054,686

**BULLETIN OFFICIEL
DU CONSEIL DU MARCHÉ 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 Férid EL KOBBI

**IMPRIMERIE
du
CMF**

8, rue du Mexique - 1002 TUNIS

SITUATION ANNUELLE DE AL AMANAH PRUDENCE FCP ARRETEE AU 31/12/2009**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2009**

En exécution de la mission qui nous a été confiée, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers de AL AMANAH PRUDENCE FCP relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2009, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

1 - Opinion sur les états financiers

Nous avons audité les états financiers de AL AMANAH PRUDENCE FCP arrêtés au 31 décembre 2009. Ces états ont été arrêtés sous la responsabilité des organes de direction et d'administration de la société Compagnie de Gestion & de Finance (CGF). Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les travaux que nous avons accomplis, dans ce cadre, constituent une base raisonnable pour supporter l'expression de notre opinion.

A notre avis, les états financiers sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de AL AMANAH PRUDENCE FCP, ainsi que des résultats de ses opérations pour l'exercice clos le 31 décembre 2009, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

2. Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

Sur la base de ces vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable données dans le rapport du Conseil d'Administration sur la gestion de l'exercice.

Nous avons également, dans le cadre de notre audit, 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 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, que nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES**AMC Ernst & Young
Noureddine HAJJI**

BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE 2009

(Unité : en D.T.)

	Note	AU 31/12/2009	AU 31/12/2008
ACTIF			
AC 1 - Portefeuille-titres		589 456	486 775
a - Actions, valeurs assimilées et droits rattachés	4-1	160 617	217 794
b - Obligations et valeurs assimilées	4-2	428 839	268 981
AC 2 - Placements monétaires et disponibilités	4-4	146 539	33 103
a - Placements monétaires		112 727	0
b - Disponibilités		33 812	33 103
AC 3 - Créances d'exploitation		105	62
a - Dividendes et intérêts à recevoir		105	62
AC 4 - Autres actifs		935	102
a - Débiteurs divers		935	102
TOTAL ACTIF		737 035	520 042
PASSIF			
PA 1 - Opérateurs créditeurs		4 155	3 464
PA 2 - Autres créditeurs divers		62	40
TOTAL PASSIF		4 217	3 504
ACTIF NET		732 818	516 538
CP 1 - Capital	4-6	711 935	488 760
CP 2 - Sommes distribuables		20 883	27 778
a - Sommes distribuables des exercices antérieurs		5	0
b - Sommes distribuables de l'exercice		20 878	27 778
ACTIF NET		732 818	516 538
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		737 035	520 042
ETAT DE RESULTAT (Unité : en D.T.)			
		Période du 01/01/2009	Période du 21/02/2008
		Au	Au
	Note	31/12/2009	31/12/2008
PR 1 - Revenus du portefeuille-titres	4-3	22 937	17 225
a - Dividende		7 583	6 132
b - Revenus des obligations et autres valeurs		15 354	11 093
PR 2 - Revenus des placements monétaires	4-5	3 754	189
a - Revenus des bons de trésor		155	0
b - Intérêts sur comptes courants		620	189
c - Revenus des autres placements monétaires		2 979	0
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		26 691	17 414
CH 1 - Charges de gestion des placements	4-7	-6 876	-3 519
REVENU NET DES PLACEMENTS		19 815	13 895
CH 2 Autres charges	4-8	-2 802	-2 422
RESULTAT D'EXPLOITATION		17 013	11 473
PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation		3 865	16 305
SOMMES DISTRIBUTABLES DE LA PERIODE		20 878	27 778
PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		-3 865	-16 305
Variation des plus (ou moins) valeurs potent./titres		14 519	1 081
Plus (ou moins) valeurs réalisées/ces de titres		10 109	9 957
Frais de négociation		-3 030	-1 929
RESULTAT NET DE LA PERIODE		38 611	20 582

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET
(Unité : en D.T.)

	Période du 01/01/2009 Au 31/12/2009	Période du 21/02/2008 Au 31/12/2008
AN 1 - <u>VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT</u>		
<u>DES OPERATIONS D'EXPLOITATION</u>	38 611	20 582
a - Résultat d'exploitation	17 013	11 473
b - Variation des plus (ou moins) values potent./titres	14 519	1 081
c - Plus (ou moins) values réalisées/cession de titres	10 109	9 957
d - Frais de négociation de titres	-3 030	-1 929
AN 2 - <u>DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES</u>	-27 774	0
AN 3 - <u>TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</u>	205 443	395 956
a - <u>Souscriptions</u>	221 166	1 461 414
- Capital	200 000	1 333 500
- Régularisation des sommes non distribuables	17 039	55 612
- Régularisation des sommes distribuables	4 127	72 302
- Droits d'entrée	0	0
b - <u>Rachats</u>	-15 723	-1 065 458
- Capital	-14 300	-973 500
- Régularisation des sommes non distribuables	-1 325	-46 724
- Régularisation des sommes distribuables	-261	-55 996
- Droits de sortie	163	10 762
VARIATION DE L'ACTIF NET	216 280	416 538
AN 4 - <u>ACTIF NET</u>		
a- en début de période	516 538	100 000
b - en fin de période	732 818	516 538
AN 5 - <u>NOMBRE D'ACTIONS</u>		
a- en début de période	4 600	1 000
b - en fin de période	6 457	4 600
VALEUR LIQUIDATIVE	113,492	112,291
AN 6 - <u>TAUX DE RENDEMENT</u>	6,45%	14,33%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS
ARRETES AU 31-12-09

1. PRESENTATION DE LA SOCIETE

Al AMANAH Prudence FCP est un fonds commun de Placement de catégorie mixte dont l'objet social est la gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières par l'utilisation de fonds propres.

2. REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers arrêtés au 31.12.2009 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

3. PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

Les états financiers sont élaborés sur la base de l'évaluation des éléments du portefeuille-titres à leur valeur de réalisation attendue. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

3.1- Prise en compte des placements et des revenus y afférents

Les placements en portefeuille-titres et les placements monétaires sont comptabilisés au moment du transfert de propriété pour leur prix d'achat. Les frais encourus à l'occasion de l'achat sont imputés en capital.

Les dividendes relatifs aux actions et valeurs assimilées sont pris en compte en résultat à la date de détachement du coupon.

Les intérêts sur les placements en obligations et sur les placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

3.2- Evaluation des placements en actions et valeurs assimilées

Les placements en actions et valeurs assimilées sont constitués des titres admis à la cote et des titres SICAV et sont évalués, en date d'arrêté, à leur valeur de marché. La différence par rapport au prix d'achat ou par rapport à la clôture précédente constitue, selon le cas, une plus ou moins value potentielle portée directement en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

La valeur de marché, applicable pour l'évaluation des titres, correspond au cours en bourse à la date du 31.12.09 pour les titres admis à la cote et à la valeur liquidative pour les titres SICAV.

Les placements en obligations et valeurs similaires admis à la cote sont évalués, en date d'arrêté, à leur valeur de marché, à la date du 31.12.09 ou à la date antérieure la plus récente.

Les placements similaires n'ayant pas fait l'objet de cotation sont évalués à leur coût d'acquisition majoré des intérêts courus à la date de clôture. La différence par rapport au prix de remboursement est répartie sur la période restante à courir et constitue, selon le cas, une plus ou moins value potentielle portée directement, en capitaux propres, en tant que somme non distribuée. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

Les placements monétaires sont évalués à leur prix d'acquisition majoré des intérêts courus à la date de clôture.

3.3- Cession des placements

La cession des placements donne lieu à l'annulation des placements à hauteur de leur valeur comptable. La différence entre la valeur de cession et le prix d'achat du titre cédé constitue, selon le cas, une plus ou moins value réalisée portée directement, en capitaux propres, en tant que somme non distribuée. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

Le prix d'achat des placements cédés est déterminé par la méthode du coût moyen pondéré.

4. NOTES EXPLICATIVES DU BILAN ET DE L'ETAT DE RESULTAT

4.1- Note sur les actions, valeurs assimilées et droits attachés :

Les actions, valeurs assimilées et droits attachés totalisent au 31-12-2009 un montant de 160 617 dinars et se détaillent comme suit :

DESIGNATION	Nbre de Titres	Coût d'acquisition	Valeur au 31/12/2009	% actif
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILEES				
ADWYA	1200	9 721	10 087	1,37%
ASSAD	250	3 100	3 115	0,42%
ATTIJARI BANK	700	14 215	15 028	2,04%
ATTIJARI BANK NS 2009	87	1 834	1 834	0,25%
BIAT	500	27 774	32 017	4,34%
BTE ADP	680	20 957	20 977	2,85%
CIL	300	5 635	8 539	1,16%
MONOPRIX	100	16 520	23 259	3,16%
SOMOCER	1500	2 895	2 800	0,38%
TUNINVEST SICAR	1300	14 595	15 120	2,05%
UIB	500	9 000	9 155	1,24%
TOTAL		126 244	141 931	19,26%
TITRES OPCVM				
MILLENUM OBLIGATAIRE SICAV	176	18 578	18 686	2,54%
TOTAL		144 823	160 617	21,79%

4.2- Note sur les obligations et valeurs assimilées :

Les obligations, valeurs assimilées et droits attachés totalisent au 31-12-2009 un montant de 428 839 dinars et se détaillent comme suit :

DESIGNATION	Nbre de Titres	Coût d'acquisition	Valeur au 31/12/2009	% actif
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILEES				
OBLIGATIONS DE STES ADMISES A LA COTE				
EO ATL 2008/1	100	8 000	8 246	1,12%
EO BTE 2009	100	10 000	10 124	1,37%
EO CIL 2009/1	100	10 000	10 199	1,38%
EO TL 2008/1	100	8 000	8 211	1,11%
EO TL 2009/1	400	40 000	41 738	5,66%
EO TL SUB 2009	100	10 000	10 121	1,37%
EO UIB 2009/1	100	10 000	10 216	1,39%
TOTAL		96 000	98 855	13,41%
BTA				
BTA-6.10%OCT13	200	199 600	201 952	27,40%
BTA-7.00%FEV15	15	15 495	16 137	2,19%
BTA-7.00%FEV15	35	38 063	39 761	5,39%
BTA-7.50%AVRIL14	15	16 350	16 915	2,29%
BTA-7.50%AVRIL14	29	31 393	32 594	4,42%
BTA-8.25%JUIL14	20	22 000	22 625	3,07%
TOTAL		322 900	329 984	44,77%
TOTAL OBLIGATIONS ET V. ASSIMILEES		418 900	428 839	58,18%

4.3- Note sur les revenus du portefeuille-titres

Les revenus du portefeuille-titres totalisent au 31 décembre 2009 un montant de 22 937 dinars et se détaillent comme suit :

Libellé	Du 01/01/09 au 31/12/09	Du 21/02/08 au 31/12/08
Revenus des actions et valeurs assimilées	5 159	1 750
Intérêts sur obligations et valeur assimilées	15 354	11 093
Revenus des titres OPCVM	2 424	4 382
Total	22 937	17 225

4.4- Note sur les placements monétaires

La valeur des placements monétaires et disponibilités arrêtée au 31 décembre 2009 s'élève à 146 539 dinars répartie comme suit :

DÉSIGNATION	Nbre de Titres	Coût d'acquisition	Valeur au 31/12/2009	% actif
PLACEMENTS MONÉTAIRES				
BONS DE TRÉSOR		9 594	9 749	1,32%
BTCT52S-08-07-10	10	9 594	9 749	1,32%
Placements		100 000	102 979	13,97%
CP BIAT 05-03-2011	100	100 000	102 979	13,97%
TOTAL PLACEMENTS MONÉTAIRES		109 594	112 728	15,29%
- BANQUE		33 811	33 811	4,59%
TOTAL GÉNÉRAL		143 406	146 539	19,88%

4.5- Note sur les revenus des placements monétaires

Les revenus des placements monétaires s'élèvent à 3 754 dinars et se détaillent comme suit :

	Du 01/01/09 au 31/12/09	Du 21/02/08 au 31/12/08
Revenus des bons de trésor	155	0
Revenus sur comptes de dépôt	620	189
Revenus des autres placements monétaires	2 979	0
TOTAL	3 754	189

4.6- Note sur le capital

Les mouvements sur le capital au cours de la période se détaillent ainsi :

Capital au 31/12/2008*

- Montant	460 000
- Nombre de titres	4 600
- Nombre d'actionnaires	30

Souscriptions réalisées

- Montant	200 000
- Nombre de titres	2 000
- Nombre d'actionnaires nouveaux	15

Rachats effectués

- Montant	14 300
- Nombre de titres	143
- Nombre d'actionnaires sortants	-

Capital au 31/12/2009**

- Montant	645 700
- Nombre de titres	6 457
- Nombre d'actionnaires	45

Autres effets/capital

- Variation des plus et moins valeurs potentielles	14 519
- Plus valeurs réalisées sur cession de titres	10 109
- Frais de négociation	-3 030
- Droit de sortie	163
- Régularisation des sommes non distribuables	15 714
- Résultat non distribuables sur exercices clos	28 760
Capital au 31/12/2009	711 935

* Valeur du Capital compte non tenu du résultat non distribuable sur exercice clos.

**Valeur du Capital évalué sur la base de la part capital de début de l'exercice.

4.7- Note sur les charges de gestion des placements

Ce poste enregistre les rémunérations du gestionnaire et du dépositaire calculées conformément au règlement interne du fonds et à la convention de dépôt. Le détail des charges de gestion de placements pour la période se présente comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2009	Solde 31/12/2008
REMUNERATION DU GESTIONNAIRE	5 782	3 127
REMUNERATION DU DEPOSITAIRE	1 094	391
Total	6 876	3 518

4.8- Note sur les autres charges

Les autres charges s'élèvent à 2 802 dinars pour l'exercice 2009. Le détail de ce poste se présente comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2009	Solde 31/12/2008
REMUNERATION CAC	1 900	1 820
REDEVANCE CMF	612	331
IMPOT & TAXES	120	123
PUBLICITE & PUBLICATIONS	151	130
SERVICES BANCAIRES & ASSIMILES	19	18
Total	2 802	2 422

5- Autres notes aux états financiers**5.1 Transactions avec les parties liées**

La gestion de AL AMANAH PRUDENCE FCP est confiée à la CGF intermédiaire en bourse.

En rémunération des services de gestion financière et administrative du FCP, le gestionnaire perçoit une commission de gestion de 0,8% HT, calculée sur la base de l'actif net et payée trimestriellement.

La rémunération du gestionnaire au titre de l'exercice 2009 s'élève à 5 782 DT.

La fonction de dépositaire est confiée à « BIAT ». En contrepartie des prestations, le dépositaire perçoit une rémunération annuelle de 0,1% HT calculée sur la base de l'actif net avec, à partir de la deuxième année, un minimum de 1 000 DT HT.

La rémunération du dépositaire au titre de l'exercice 2009 s'élève à 1 094 DT.

5.2 Evènements postérieurs

Les présents états financiers sont arrêtés et autorisés pour publication par le conseil d'administration du gestionnaire datant du 21/05/2010 et par conséquent ne tiennent pas compte des événements postérieurs survenus après cette date.

SITUATION ANNUELLE DE AL AMANAH EQUITY FCP ARRETEE AU 31/12/2009**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2009**

Nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers de AL AMANAH EQUITY FCP relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2009, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

1 - Opinion sur les états financiers

Nous avons audité les états financiers de AL AMANAH EQUITY FCP arrêtés au 31 décembre 2009. Ces états ont été arrêtés sous la responsabilité des organes de direction et d'administration de la société Compagnie de Gestion & de Finance (CGF). Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les travaux que nous avons accomplis, dans ce cadre, constituent une base raisonnable pour supporter l'expression de notre opinion.

A notre avis, les états financiers sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de AL AMANAH EQUITY FCP, ainsi que des résultats de ses opérations pour l'exercice clos le 31 décembre 2009, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

2. Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

Sur la base de ces vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable données dans le rapport du Conseil d'Administration sur la gestion de l'exercice.

Nous avons également, dans le cadre de notre audit, 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 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, que nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES**AMC Ernst & Young
Noureddine HAJJI**

AL AMANAH EQUITY FCP
Bilan arrêté au 31 Décembre 2009
(exprimé en Dinars tunisiens)

ACTIF	Note	31/12/2009	31/12/2008
AC 1 - Portefeuille-titres		514 772	258 621
a - Actions, valeurs assimilées et droits rattachés	4-1	395 506	212 300
b - Obligations et valeurs assimilées	4-2	119 266	46 321
AC 2 - Placements monétaires et disponibilités	4-4	128 512	140 717
a - Placements monétaires		106 881	0
b - Disponibilités		21 631	140 717
AC 3 - Créances d'exploitation		75	13
a - Dividendes et intérêts à recevoir		75	13
AC 4 - Autres actifs		375	34
a - Débiteurs divers		375	34
c - Immobilisations nettes		0	0
TOTAL ACTIF		643 734	399 385
PASSIF			
PA 1 - Opérateurs créditeurs		4 166	2 673
PA 2 - Autres créditeurs divers		54	0
TOTAL PASSIF		4 220	2 673
ACTIF NET		639 514	396 712
CP 1 – Capital	4-6	628 786	381 205
CP 2 - Sommes distribuables		10 728	15 507
a - Sommes distribuables des exercices antérieurs		3	0
b - Sommes distribuables de l'exercice		10 725	15 507
ACTIF NET		639 514	396 712
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		643 734	399 385

AL AMANAH EQUITY
Etat de résultat arrêté au 31 Décembre 2009
(Exprimé en dinars tunisiens)

	Note	Période du 01/01/2009 Au 31/12/2009	Période du 21/02/2008 Au 31/12/2008
PR 1 - Revenus du portefeuille-titres	4-3	15 945	7 205
a - Dividende		12 624	5 627
b - Revenus des obligations et autres valeurs		3 321	1 578
c - Revenus des autres valeurs		0	0
PR 2 - Revenus des placements monétaires	4-5	4 125	133
a - Revenus des bons de trésor		520	0
b - Revenus des billets de trésorerie		0	0
c - Revenus des certificats de dépôt		0	0
d - Intérêts sur comptes courants		786	133
e - Revenus des autres placements monétaires		2 819	0
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		20 070	7 338
CH 1 - Charges de gestion des placements	4-7	-8 627	-2 066
REVENU NET DES PLACEMENTS		11 443	5 272
CH 2 Autres charges	4-8	-2 223	-2 087
RESULTAT D'EXPLOITATION		9 220	3 185
PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation		1 505	12 322
SOMMES DISTRIBUTABLES DE LA PERIODE		10 725	15 507
PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		-1 505	-12 322
Variation des plus (ou moins) valeurs potent./titres		43 971	-8 344
Var. plus (ou moins) valeurs réalisées/ces de titres		34 571	12 408
Frais de négociation		-7 745	-1 744
RESULTAT NET DE LA PERIODE		80 017	5 505

AL AMANAH EQUITY FCP
Etat de variation de l'actif net arrêté au 31 Décembre 2009
(exprimé en dinars tunisiens)

	Période du 01/01/2009 Au 31/12/2009	Période du 21/02/2008 Au 31/12/2008
AN 1 - VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION	80 017	5 505
a - Résultat d'exploitation	9 220	3 185
b - Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	43 971	-8 344
c - Plus (ou moins) values réalisées/cession de titres	34 571	12 408
d - Frais de négociation de titres	-7 745	-1 744
AN 2 - DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES	-15 504	
AN 3 - TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL	178 289	291 207
a - Souscriptions	211 364	343 024
- Capital	200 600	331 300
- Régularisation des sommes non distribuables	8 797	-2 768
- Régularisation des sommes distribuables	1 967	14 492
b - Rachats	-33 075	-51 817
- Capital	-30 500	-47 900
- Régularisation des sommes non distribuables	-2 621	-2 536
- Régularisation des sommes distribuables	-462	-2 170
- Droits de sortie	508	789
VARIATION DE L'ACTIF NET	242 802	296 712
AN 4 - ACTIF NET		
a - en début de période	396 712	100 000
b - en fin de période	639 514	396 712
AN 5 - NOMBRE D'ACTIONS		
a - en début de période	3 834	1 000
b - en fin de période	5 535	3 834
VALEUR LIQUIDATIVE	115,540	103,472
AN 6 - TAUX DE RENDEMENT	15,57%	4,05%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS
ARRETES AU 31-12-09

1. PRESENTATION DE LA SOCIETE

Al Amanah Equity FCP est un fonds commun de Placement de catégorie mixte dont l'objet social est la gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières par l'utilisation de fonds propres.
L'exercice 2009 constitue le deuxième exercice d'activité du fonds.

2. REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers arrêtés au 31.12.2009 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

3. PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

Les états financiers sont élaborés sur la base de l'évaluation des éléments du portefeuille-titres à leur valeur de réalisation attendue. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

3.1- Prise en compte des placements et des revenus y afférents

Les placements en portefeuille-titres et les placements monétaires sont comptabilisés au moment du transfert de propriété pour leur prix d'achat. Les frais encourus à l'occasion de l'achat sont imputés en capital.

Les dividendes relatifs aux actions et valeurs assimilées sont pris en compte en résultat à la date de détachement du coupon.

Les intérêts sur les placements en obligations et sur les placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

3.2- Evaluation des placements en actions et valeurs assimilées

Les placements en actions et valeurs assimilées sont constitués des titres admis à la cote et des titres SICAV et sont évalués, en date d'arrêté, à leur valeur de marché. La différence par rapport au prix d'achat ou par rapport à la clôture précédente constitue, selon le cas, une plus ou moins value potentielle portée directement en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

La valeur de marché, applicable pour l'évaluation des titres, correspond au cours en bourse à la date du 31.12.09 pour les titres admis à la cote et à la valeur liquidative pour les titres SICAV.

Les placements en obligations et valeurs similaires admis à la cote sont évalués, en date d'arrêté, à leur valeur de marché, à la date du 31.12.09 ou à la date antérieure la plus récente.

Dans la mesure où le marché secondaire pour les obligations et valeurs similaires n'est pas liquide, les placements en obligations et en bons de trésor sont évalués à leur coût d'acquisition majoré des intérêts courus à la date de clôture. La différence par rapport au prix de remboursement est répartie sur la période restante à courir et constitue, selon le cas,

une plus ou moins value potentielle portée directement, en capitaux propres, en tant que somme non distribuée. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

Les placements monétaires sont évalués à leur prix d'acquisition majoré des intérêts courus à la date de clôture.

3.3- Cession des placements

La cession des placements donne lieu à l'annulation des placements à hauteur de leur valeur comptable. La différence entre la valeur de cession et le prix d'achat du titre cédé constitue, selon le cas, une plus ou moins value réalisée portée directement, en capitaux propres, en tant que somme non distribuée. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

Le prix d'achat des placements cédés est déterminé par la méthode du coût moyen pondéré.

4. NOTES EXPLICATIVES DU BILAN ET DE L'ETAT DE RESULTAT

4.1- Note sur les actions, valeurs assimilées et droits attachés

Les actions, valeurs assimilées et droits attachés totalisent au 31-12-09 un montant de 395 506 TND et se détaillent comme suit :

Désignation	Nombre de Titres	Coût d'acquisition	Valeur au 31/12/2009	% actif
Actions	26 421	329 706	365 566	56,79%
ADWYA	4 250	31 896	35 726	5,55%
ASSAD	1 200	15 143	14 951	2,32%
ATL	2 000	8 169	10 638	1,65%
ATTIJARI BANK	2 000	39 070	42 938	6,67%
ATTIJARI BANK NS 2009	250	5 270	5 270	0,82%
BIAT	947	51 191	60 640	9,42%
BT	125	11 620	12 119	1,88%
BTE ADP	200	6 108	6 170	0,96%
CIL	200	3 577	5 692	0,88%
MONOPRIX	140	24 609	32 562	5,06%
SFBT	3 600	43 465	44 730	6,95%
SOMOCER	2 500	4 805	4 668	0,73%
SPDIT	2 800	14 857	16 904	2,63%
TUNSIE LEASING	1 020	23 650	25 637	3,98%
TUNSIE LEASING NS 2009	230	5 342	5 506	0,86%
TUNSIE LEASING DA 1/68	1 224	453	441	0,07%
TUNISAIR	1 000	2 650	2 486	0,39%
TUNINVEST SICAR	1 735	19 858	20 180	3,13%
UIB	1 000	17 975	18 310	2,84%
TITRES OPCVM	282	29 835	29 940	4,65%
MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	282	29 835	29 940	4,65%
TOTAL	26 703	359 541	395 506	61,44%

4.2- Note sur les obligations et valeurs assimilées

Les obligations et valeurs assimilées totalisent au 31-12-09 un montant de 119 266 TND et se détaillent comme suit :

Désignation	Nombre de Titres	Coût d'acquisition	Valeur au 31/12/2009	% actif
Obligations des sociétés	550	53 000	53 967	8,38%
EO ATL 2008/1	100	8 000	8 246	1,28%
EO BTE 2009	100	10 000	10 124	1,57%
EO CIL 2009/1	100	10 000	10 199	1,58%
EO TL SUB 2009	150	15 000	15 182	2,36%
EO UIB 2009/1	100	10 000	10 215	1,59%
Bons de trésor assimilables	58	63 091	65 300	10,14%
BTA-7.00%FEV15	5	5 165	5 379	0,84%
BTA-7.00%FEV15	15	16 826	17 346	2,69%
BTA-7.50%AVRIL14	10	10 900	11 277	1,75%
BTA-7.50%AVRIL14	20	21 400	22 247	3,46%
BTA-8.25%JUIL14	8	8 800	9 050	1,41%
Total obligations et valeurs assimilées	608	116 091	119 266	18,53%

4.3- Note sur les revenus du portefeuille titres

Les revenus du portefeuille-titres totalisent 15 946 TND pour la période allant du 1/01/2009 au 31/12/2009 contre 7 205 TND pour la période allant du 21/02/08 au 31/12/08. Ils s'analysent comme suit :

Désignation	Période du 01/01/09 au 31/12/09	Période du 21/02/08 au 31/12/08
Revenus des actions et valeurs assimilées	10 493	2 234
Intérêts sur obligations et valeur assimilées	3 321	1 578
Revenus des titres OPCVM	2 131	3 393
Total	15 945	7 205

4.4- Note sur les placements monétaires

Les placements monétaires s'élèvent au 31/12/2009 à 128 512 TND contre 140 717 TND au 31/12/2008 et sont répartis comme suit :

Désignation	Nombre de Titres	Coût d'acquisition	Valeur au 31/12/2009	% actif
Placements monétaires				
Bons de trésor		23 978	24 498	3,81%
BTCT52S-06-04-10	15	14 384	14 749	2,29%
BTCT52S-08-07-10	10	9 594	9 749	1,51%
Placements		80 000	82 383	12,80%
CP BIAT 05-03-2011	80	80 000	82 383	12,80%
Total placements monétaires		103 978	106 881	16,60%
Banque		21 631	21 631	3,36%
Total général		125 609	128 512	19,96%

4.5- Note sur les revenus des placements monétaires

Les revenus des placements monétaires s'élèvent à 4 125 TND au 31/12/2009 contre 133 TND pour la période allant du 21/02/08 au 31/12/08 et représentent le montant des intérêts courus détaillés comme suit :

Désignation	Du 01/01/09 Au 31/12/09	Du 21/02/08 Au 31/12/08
Revenus des bons de trésor	520	0
Revenus sur comptes de dépôt	786	133
Revenus des autres placements monétaires	2 819	0
Total général	4 125	133

4.6- Note sur le capital

Les mouvements sur le capital au cours de la période allant du 01/01/2009 au 31/12/2009 se détaillent ainsi :

Capital au 31 décembre 2008

Montant*	383 400
Nombre de titres	3 834
Nombre d'actionnaires	29

Souscriptions réalisées

Montant	200 600
Nombre de titres émis	2 006
Nombre d'actionnaires nouveaux	16

Rachat effectués

Montant	30 500
Nombre de titres rachetés	305
Nombre d'actionnaires sortant	2

Capital au 31 décembre 2009

Montant	553 500
---------	---------

Nombre de titres	5 535
Nombre d'actionnaires	43
*Capital au 31/12/2008 compte non tenu du résultat non distribuable sur exercice clos.	
Ainsi la valeur du capital en fin de période peut être déterminée comme suit:	
Capital sur la base part de capital de début d'exercice	553 500
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	43 971
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	34 571
Frais de négociation	-7 745
Commissions de rachat	508
Régularisation des sommes non distribuables de la période	6 176
Résultat non distribuable/ exercice clos	(2 195)
Capital au 31/12/2009	628 787

4.7- Note sur les charges de gestion des placements

Ce poste enregistre les rémunérations du gestionnaire et du dépositaire calculées conformément au règlement interne du fonds et à la convention de dépôt. Les charges de gestion de placements pour l'exercice 2009 totalisent 8 627 TND contre 2066 TND pour la période allant du 21/02/08 au 31/12/08 et se détaillent comme suit :

Désignation	Période du 01/01/09 au 31/12/09	Période du 21/02/08 au 31/12/08
Rémunération du gestionnaire	7 552	1 907
Rémunération du dépositaire	1 075	159
Total	8 627	2 066

4.8- Note sur les autres charges

Les autres charges s'élèvent à pour l'exercice 2009 contre 2 087 TND pour la période allant du 21/02/08 au 31/12/08. Le détail de ce poste se présente comme suit :

Désignation	Période du 01/01/09 au 31/12/09	Période du 21/02/08 au 31/12/08
Rémunération CAC	1 400	1 681
Redevance CMF	534	135
Publicité & Publications	151	130
Impôt & Taxes	120	123
Services bancaires & assimilés	18	18
Total	2 223	2 087

5. AUTRES NOTES AUX ETATS FINANCIERS

a. Transactions avec les parties liées

La gestion de AL AMANAH EQUITY FCP est confiée à la CGF intermédiaire en bourse.

En rémunération des services de gestion financière et administrative du FCP, le gestionnaire perçoit une commission de gestion de 1,2% HT par an, calculée sur la base de l'actif net.

La rémunération due au gestionnaire au titre de l'exercice 2009 s'élève à 7 552 DT.

b. Evénements postérieurs

Les présents états financiers sont arrêtés et autorisés pour publication par le conseil d'administration du gestionnaire datant du 21 Mai 2010 et par conséquent ne tiennent pas compte des événements postérieurs survenus après cette date.

SITUATION ANNUELLE DE AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP ARRETEE AU 31/12/2009
RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LES ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2009

En exécution de la mission qui nous a été confiée, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers de AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2009, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

1 - Opinion sur les états financiers

Nous avons audité les états financiers de AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP arrêtés au 31 décembre 2009. Ces états ont été arrêtés sous la responsabilité des organes de direction et d'administration de la société Compagnie de Gestion & de Finance (CGF). Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les travaux que nous avons accomplis, dans ce cadre, constituent une base raisonnable pour supporter l'expression de notre opinion.

A notre avis, les états financiers sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP, ainsi que des résultats de ses opérations pour l'exercice clos le 31 décembre 2009, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

2. Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

Sur la base de ces vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable données dans le rapport du Conseil d'Administration sur la gestion de l'exercice.

Nous avons également, dans le cadre de notre audit, 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 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, que nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES

**AMC Ernst & Young
Noureddine HAJJI**

BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE 2009
(Unité : en D.T.)

ACTIF	Note	31/12/2009	31/12/2008
AC 1 - Portefeuille-titres	4-1	6 307 882	3 255 066
a - Actions, valeurs assimilées et droits rattachés		52 873	155 944
b - Obligations et valeurs assimilées		6 255 009	3 099 122
AC 2 - Placements monétaires et disponibilités	4-3	1 796 024	875 205
a - Placements monétaires		1 795 506	0
b - Disponibilités		518	875 205
AC 3 - Créances d'exploitation		196	74
a - Dividendes et intérêts à recevoir		196	74
AC 4 - Autres actifs		5 957	16 962
a - Débiteurs divers		5 957	16 962
TOTAL ACTIF		8 110 059	4 147 307
PASSIF			
PA 1 - Opérateurs créditeurs		17 514	8 558
PA 2 - Autres créditeurs divers		703	302
TOTAL PASSIF		18 217	8 860
ACTIF NET		8 091 842	4 138 447
CP 1 - Capital	4-5	7 749 652	3 920 905
CP 2 - Sommes distribuables		342 190	217 542
a - Sommes distribuables des exercices antérieurs		70	0
b - Sommes distribuables de l'exercice		342 120	217 542
ACTIF NET		8 091 842	4 138 447
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		8 110 059	4 147 307
ETAT DE RESULTAT (Unité : en D.T.)			
		DU 01/01/2009 AU 31/12/2009	DU 21/02/2008 AU 31/12/2008
	Note		
PR 1 - Revenus du portefeuille-titres	4-2	292 803	71 097
a - Dividende		32 012	22 592
b - Revenus des obligations et autres valeurs		260 791	48 505
PR 2 - Revenus des placements monétaires	4-4	55 909	2 247
a - Revenus des bons de trésor		4 831	2 176
b - Revenus des certificats de dépôt		2 552	0
c - Intérêts sur comptes courants		3 248	71
d - Revenu des autres placements monétaires		45 278	0
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		348 712	73 344
CH 1 - Charges de gestion des placements	4-6	-42 774	-8 362
REVENU NET DES PLACEMENTS		305 938	64 982
CH 2- Autres charges	4-7	-11 946	-5 262
RESULTAT D'EXPLOITATION		293 992	59 720
PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation		48 128	157 822
SOMMES DISTRIBUTABLES DE LA PERIODE		342 120	217 542
PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		-48 128	-157 822
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles /titres		-14 921	-1 702
Plus (ou moins) valeurs réalisées/cession de titres		21 026	1 276
Frais de négociation		-2 118	-488
RESULTAT NET DE LA PERIODE		297 979	58 806

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET
(Unité : en D.T.)

	DU 01/01/2009 AU 31/12/2009	DU 21/02/2008 AU 31/12/2008
AN 1 - VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT		
<u>DES OPERATIONS D'EXPLOITATION</u>	297 979	58 806
a - Résultat d'exploitation	293 992	59 720
b - Variation des plus (ou moins) values potent./titres	-14 921	-1 702
c - Plus (ou moins) values réalisées/cession de titres	21 026	1 276
d - Frais de négociation de titres	-2 118	-488
AN 2 - DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES	-217 478	0
AN 3 - TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL	3 872 894	3 979 641
a – Souscriptions	6 830 431	4 022 517
- Capital	6 844 100	3 944 400
- Régularisation des sommes non distribuables	-146 301	-81 826
- Régularisation des sommes distribuables	132 632	159 943
b – Rachats	-2 957 537	-42 876
- Capital	-2 936 500	-41 700
- Régularisation des sommes non distribuables	63 461	944
- Régularisation des sommes distribuables	-84 498	-2 120
VARIATION DE L'ACTIF NET	3 953 395	4 038 447
AN 4 - ACTIF NET		
a- en début de période	4 138 447	100 000
b - en fin de période	8 091 842	4 138 447
AN 5 - NOMBRE D'ACTIONS		
a- en début de période	40 027	1 000
b - en fin de période	79 103	40 027
VALEUR LIQUIDATIVE	102,295	103,391
AN 6 - TAUX DE RENDEMENT	4,20%	3,94%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS
ARRETES AU 31-12-09

6. PRESENTATION DE LA SOCIETE

Al Amanah Obligataire FCP est un fonds commun de Placement de catégorie obligataire dont l'objet social est la gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières par l'utilisation de fonds propres.

7. REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers arrêtés au 31.12.2009 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

8. PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

Les états financiers sont élaborés sur la base de l'évaluation des éléments du portefeuille-titres à leur valeur de réalisation attendue. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

3.1- Prise en compte des placements et des revenus y afférents

Les placements en portefeuille-titres et les placements monétaires sont comptabilisés au moment du transfert de propriété pour leur prix d'achat. Les frais encourus à l'occasion de l'achat sont imputés en capital.

Les dividendes relatifs aux actions et valeurs assimilées sont pris en compte en résultat à la date de détachement du coupon.

Les intérêts sur les placements en obligations et sur les placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

3.2- Evaluation des placements en actions et valeurs assimilées

Les placements en actions et valeurs assimilées sont constitués des titres SICAV et sont évalués, en date d'arrêté, à leur valeur de marché. La différence par rapport au prix d'achat ou par rapport à la clôture précédente constitue, selon le cas, une plus ou moins value potentielle portée directement en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

La valeur de marché, applicable pour l'évaluation des titres, correspond à la valeur liquidative pour les titres SICAV.

Les placements en obligations et valeurs similaires admis à la cote sont évalués, en date d'arrêté, à leur valeur de marché, à la date du 31.12.09 ou à la date antérieure la plus récente.

Les placements similaires n'ayant pas fait l'objet de cotation sont évalués à leur coût d'acquisition majoré des intérêts courus à la date de clôture. La différence par rapport au prix de remboursement est répartie sur la période restante à

courir et constitue, selon le cas, une plus ou moins value potentielle portée directement, en capitaux propres, en tant que somme non distribuée. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

Les placements monétaires sont évalués à leur prix d'acquisition majoré des intérêts courus à la date de clôture.

3.3- Cession des placements

La cession des placements donne lieu à l'annulation des placements à hauteur de leur valeur comptable. La différence entre la valeur de cession et le prix d'achat du titre cédé constitue, selon le cas, une plus ou moins value réalisée portée directement, en capitaux propres, en tant que somme non distribuée. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

Le prix d'achat des placements cédés est déterminé par la méthode du coût moyen pondéré.

9. NOTES EXPLICATIVES DU BILAN ET DE L'ETAT DE RESULTAT

4.1- Note sur le portefeuille titres:

Le portefeuille-titres est arrêté au 31 décembre 2009 à 6 307 882 dinars, détaillé comme suit :

DESIGNATION	Nbre de Titres	Coût d'acquisition	Valeur au 31-12-2009	% actif
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILEES				
OBLIGATIONS DE STES ADMISES A LA COTE				
EO ATL 2006/1	1500	120 012	123 429	1,52%
EO ATL 2008/1	3000	240 120	247 498	3,05%
EO ATL 2008/1	1000	80 000	82 462	1,02%
EO BTE 2009	1000	100 000	101 243	1,25%
EO BTEI 2004	5000	200 000	204 696	2,52%
EO CIL 2009/1	2000	200 000	203 978	2,52%
EO GL 2004-1	1000	20 002	21 125	0,26%
EO GL 2004-1	500	10 001	10 563	0,13%
EO SIHM 2008	6000	600 360	609 668	7,52%
EO SIHM 2008-2	1000	100 000	101 557	1,25%
EO SKANES 2003	1000	40 000	41 303	0,51%
EO SKANES 2003	1000	40 000	41 303	0,51%
EO STB 2008/2	2200	220 000	229 936	2,84%
EO STB 2008/2	600	60 000	62 710	0,77%
EO TL 2006-1-F	1200	48 144	48 400	0,60%
EO TL 2008-1	1000	80 000	82 108	1,01%
EO TL 2008-1	180	14 400	14 780	0,18%
EO TL 2008-1	1000	80 008	82 116	1,01%
EO TL 2008-1	300	24 000	24 633	0,30%
EO TL 2009-1	2200	220 022	229 578	2,83%
EO TL SUB 2009	3000	300 000	303 641	3,74%
EO TLS 2008-1	200	16 032	16 445	0,20%
EO UIB 2009/1	5000	500 000	510 770	6,30%
EO UTL 2004	50	2 898	3 065	0,04%
EO UTL 2004	50	2 858	3 044	0,04%
EO UTL 2004-B	100	6 001	6 254	0,08%
EO-AIL2005A	1500	30 003	30 600	0,38%
EO-AIL2009-1	6900	690 138	720 792	8,89%
EO-BTK6	930	37 219	37 286	0,46%
TOTAL		4 082 217	4 194 981	51,73%
BTA				
BTA-6.00%MARS12	30	29 400	30 760	0,38%
BTA-6.10%OCT13	3	3 150	3 160	0,04%
BTA-6.10%OCT13	3	3 150	3 160	0,04%
BTA-8.25%JUIL14	15	16 425	16 575	0,20%
BTA-8.25%JUIL14	6	6 576	6 630	0,08%
BTA-8.25%JUIL14	250	281 250	285 678	3,52%
BTA-8.25%JUIL14	150	168 750	170 446	2,10%
BTA-7.50%AVRIL14	28	29 627	30 468	0,38%
BTA-7.50%AVRIL14	10	10 600	10 900	0,13%
BTA-7.50%AVRIL14	30	31 755	32 640	0,40%
BTA-7.50%AVRIL14	80	84 680	87 041	1,07%
BTA-7.50%AVRIL14	20	21 170	21 757	0,27%
BTA-7.50%AVRIL14	100	107 150	110 296	1,36%
BTA-7.50%AVRIL14	22	23 278	23 934	0,30%
BTA-7.00%FEV15	100	103 900	108 193	1,33%
BTA-7.00%FEV15	26	27 066	28 181	0,35%
BTA-7.00%FEV15	100	104 000	108 301	1,34%
BTA-7.00%FEV15	700	728 700	758 706	9,36%
BTA-6.90% MAI22	16	15 840	16 429	0,20%

BTA-6.90% MAI22	200	196 000	203 714	2,51%
BTA-6.90% MAI22	3	2 946	3 059	0,04%
TOTAL		1 995 413	2 060 028	25,40%
TOTAL OBLIGATIONS ET V. ASSIMILEES		6 077 630	6 255 009	77,13%
TITRES OPCVM		52 749	52 873	0,65%
MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	498	52 749	52 873	0,65%
TOTAL PORTEFEUILLE-TITRES		6 130 380	6 307 882	77,78%

4.2- Note sur les revenus du portefeuille-titres

Les revenus du portefeuille-titres totalisent au 31 décembre 2009, 292 803 dinars détaillés comme suit :

	Du 01/01/09 Au 31/12/09	Du 21/02/08 Au 31/12/08
Intérêts sur obligations et valeur assimilées	260 791	48 505
Revenus des titres OPCVM	32 012	22 592
TOTAL	292 803	71 097

4.3- Note sur les placements monétaires

La valeur des placements monétaires et disponibilités arrêtée au 31 décembre 2009 s'élève à 1 796 024 dinars répartie comme suit :

DÉSIGNATION	Nbre de Titres	Coût d'acquisition	Valeur au 31/12/2009	% actif
PLACEMENTS MONÉTAIRES				
BONS DE TRESOR		225 396	230 228	2,84%
BTC52S-06-04-2010	135	129 454	132 740	1,64%
BTC52S-08-07-2010	100	95 942	97 487	1,20%
COMPTES A TERME		1 520 000	1 565 278	19,30%
CT BIAT 01-02-2011	500	500 000	519 332	6,40%
CT BIAT 05-03-2011	300	300 000	309 929	3,82%
CT BIAT 06-06-2011	100	100 000	102 241	1,26%
CT BIAT 06-06-2011-02	100	100 000	102 254	1,26%
CT BIAT 07-06-2011-01	300	300 000	306 743	3,78%
CT BIAT 10-06-2011	200	200 000	204 401	2,52%
CT BIAT 11-07-2011	20	20 000	20 380	0,25%
TOTAL PLACEMENTS MONÉTAIRES		1 745 396	1 795 506	22,14%
- DISPONIBILITES		518	518	0,01%
TOTAL GÉNÉRAL		1 745 915	1 796 024	22,15%

4.4- Note sur les revenus des placements monétaires

Le total de ce poste s'élève au 31 décembre 2009 à 55 909 dinars et se détaille comme suit :

	Du 01/01/09 Au 31/12/09	Du 21/02/08 Au 31/12/08
Revenus des bons de trésor	4 831	2 176
Revenus des certificats de dépôt	2 552	0
Revenus sur comptes de dépôt	3 248	71
Revenu des autres placements monétaires	45 278	0
TOTAL	55 909	2 247

4.5- Note sur le capital

Les mouvements sur le capital au cours de la période allant du 01/01/2009 au 31/12/2009 se détaillent ainsi :

Capital au 31/12/2008*

- Montant	4 002 700
- Nombre de titres	40 027
- Nombre d'actionnaires	25

Souscriptions réalisées

- Montant	6 844 100
- Nombre de titres	68 441
- Nombre d'actionnaires nouveaux	46

Rachats effectués

- Montant	2 936 500
- Nombre de titres	29 365
- Nombre d'actionnaires sortants	14

Capital au 31/12/2009**

- Montant	7 910 300
- Nombre de titres	79 103
- Nombre d'actionnaires	57

Autres effets/capital

- Variation des plus et moins values potentielles	-14 921
- Plus values réalisées sur cession de titres	21 026
- Frais de négociation	-2 118
- Régularisation des sommes non distribuables	-82 841
- Résultat non distribuables sur exercices clos	-81 794

Capital au 31/12/2009

7 749 652

* Valeur du Capital compte non tenu du résultat non distribuable sur exercice clos.

**Valeur du Capital évalué sur la base de la part capital de début de l'exercice.

4.6- Note sur les charges de gestion des placements

Ce poste enregistre les rémunérations du gestionnaire et du dépositaire calculées conformément au règlement interne du fonds et à la convention de dépôt. Le détail des charges de gestion de placements pour la période se présente comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2009	Solde au 31/12/2008
REMUNERATION DU GESTIONNAIRE	34 503	6 968
REMUNERATION DU DEPOSITAIRE	8 271	1 394
Total	42 774	8 362

4.7- Note sur les autres charges

Les autres charges s'élèvent à 11 946 dinars pour l'exercice 2009. Le détail de ce poste se présente comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2009	Solde 31/12/2008
REMUNERATION CAC	4 648	3 800
REDEVANCE CMF	7 009	1 180
IMPOT & TAXES	120	119
PUBLICITE & PUBLICATIONS	151	130
SERVICES BANCAIRES & ASSIMILES	18	33
Total	11 946	5 262

5- Autres notes aux états financiers**5.1 Transactions avec les parties liées**

La gestion de AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP est confiée à la CGF intermédiaire en bourse.

En rémunération des services de gestion financière et administrative du FCP, le gestionnaire perçoit une commission de gestion de 0,5% HT, payée trimestriellement et calculée sur la base de l'actif net (0,4% HT à partir du deuxième trimestre 2009).

La rémunération du gestionnaire au titre de l'exercice 2009 s'élève à 34 503 DT.

La fonction de dépositaire est confiée à « BIAT ». En contrepartie des prestations, le dépositaire perçoit une rémunération annuelle de 0,1% HT calculée sur la base de l'actif net avec, à partir de la deuxième année, un minimum de 1 000 DT HT.

La rémunération du dépositaire au titre de l'exercice 2009 s'élève à 8 271 DT.

5.2 Evènements postérieurs

Les présents états financiers sont arrêtés et autorisés pour publication par le conseil d'administration du gestionnaire datant du 21/05/2010 et par conséquent ne tiennent pas compte des événements postérieurs survenus après cette date.

بلاغ الشركات

القوائم المالية

البنك التونسي القطري

المقر الاجتماعي : نهج مدينة العلوم ص ب 1080 تونس

ينشر البنك التونسي القطري قوائمه المالية للسنة المحاسبية المختومة في 2009/12/31 التي ستعرض للمصادقة عليها في الجلسة العامة العادية يوم 4 جوان 2010. هذه القوائم مصحوبة بالتقرير العام و الخاص لمراقبي الحسابات شهاب الغانمي و أحمد منصور

الموازنة
السنة المحاسبية المغفلة في
31 ديسمبر 2009
(الوحدة : 1000 دينار)

2008/12/31	2009/12/31	إيضاحات	• الأصول
15.265	3.141	1	- الخزينة وأموال لدى البنك المركزي ومركز الصكوك البريدية والخزينة العامة للبلاد التونسية
8.300	14.300	2	- مستحقات على المؤسسات البنكية والمالية
91.838	100.789	3	- مستحقات على الحرفاء
1.325	1.358	4	- محفظة السندات التجارية
3.287	4.758	5	- محفظة الإستثمار
5.834	6.040	6	- أصول ثابتة
11.179	10.607	7	- أصول أخرى
137.028	140.993		مجموع الأصول
			• الخصوم
2.197	2.281	8	- ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية
90.988	87.187	9	- ودائع وأموال الحرفاء
6.864	5.111	10	- اقتراضات وموارد خصوصية
4.320	13.371	11	- خصوم أخرى
104.369	107.950		مجموع الخصوم
			• الأموال الذاتية
30.000	30.000		- رأس المال
2.262	2.548		- إحتياطيات
397	495		- نتيجة السنة المحاسبية
32.659	33.043	12	مجموع الأموال الذاتية
137.028	140.993		مجموع الخصوم والأموال الذاتية

قائمة النتائج
الفترة المحاسبية من 1 جانفي إلى 31 ديسمبر 2009
(الوحدة : 1.000 دينار)

2008	2009	إيضاحات	
			• إيرادات الإستغلال البنكي
7.357	8.083	14	- فوائد دائنة و مداخيل مماثلة
636	891	15	- عمولات دائنة
278	336	16	- مرابيح محفظة السندات التجارية و العمليات المالية
1.680	1.259	17	- مداخيل محفظة الإستثمار
9.951	10.569		مجموع إيرادات الإستغلال البنكي
			• تكاليف الإستغلال البنكي
(3.223)	(3.201)	18	- فوائد مدينة و تكاليف مماثلة
(3)	(63)		- عمولات
(3.226)	(3.264)		مجموع تكاليف الإستغلال البنكي
6.725	7.305		النتائج البنكي الصافي
			- مخصصات إحتياطي المخاطر و نتيجة تصحيح قيم
(2.365)	(1.961)	19	المستحقات و عناصر خارج الموازنة و الخصوم
(75)	299	20	- مخصصات إحتياطي المخاطر و نتيجة تصحيح قيمة
66	72		محفظة الإستثمار
			- إيرادات إستغلال أخرى
(2.853)	(3.298)	21	- مصاريف الأعوان
(1.188)	(1.465)	22	- أعباء الإستغلال العامة
(374)	(444)	6	- مخصصات استهلاكات الأصول الثابتة
(64)	508		نتيجة الإستغلال
474		23	- رصيد ربح على عناصر عادية أخرى
(13)	(13)	24	- ضريبة على الشركات
397	495		نتيجة الأنشطة العادية
397	495		النتيجة الصافية في نهاية السنة

جدول التدفقات النقدية
الفترة المحاسبية من 1 جانفي إلى 31 ديسمبر 2009
(الوحدة : 1.000 دينار)

2008	2009	إيضاحات
• أنشطة الإستغلال		
7.847	8.880	- إيرادات الإستغلال البنكي المقبوضة
(2.646)	(2.883)	- تكاليف الإستغلال البنكي المدفوعة
25.969	(4.632)	- ودائع/سحوبات الحرفاء
(19.144)	(10.060)	- قروض مسندة/سداد القروض الممنوحة للحرفاء
(25)	(40)	- إقتناء/ تفويت في سندات التوظيف
(2.822)	(3.198)	- مبالغ مسددة للأعوان و دائنون آخرون
(313)	(1.070)	- تدفقات أخرى ناتجة عن عمليات إستغلال
(15)	(14)	- الضريبة المدفوعة على الأرباح
8.850	(13.017)	التدفقات النقدية الصافية المخصصة للإستغلال
• أنشطة الإستثمار		
1.725	79	- مقابيض متأتية من سندات المساهمة
61	(27)	- إقتناء/ تفويت في سندات المساهمة
(842)	(716)	- إقتناء/ تفويت في أصول ثابتة
944	(664)	التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة الإستثمار
• أنشطة التمويل		
-	9.000	- الزيادة في رأس المال
(1.030)	(1.780)	- إصدار إقتراضات / سداد إقتراضات
(1.030)	7.220	التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة التمويل
151	253	- نتيجة تغيير في نسبة الصرف على السيولة و ما يعادل السيولة
8.765	(6.461)	- التغيير الصافي في السيولة و ما يعادلها خلال السنة المحاسبية
12.452	21.368	- السيولة و ما يعادلها في بداية السنة المحاسبية
21.368	15.160	25 السيولة و ما يعادلها في نهاية السنة المحاسبية

جدول التعهدات خارج الموازنة
السنة المحاسبية المقفلة في 31 ديسمبر 2009
(الوحدة : ب 1.000 دينار)

2008/12/31	2009/12/31	إيضاحات	الخصوم المحتملة
6.900	9.013		- ضمانات وكفالات و ضمانات أخرى ممنوحة
7.721	5.673		- اعتمادات مستندية
14.621	14.686		مجموع الخصوم المحتملة
			التعهدات المقدمة
2.503	2.469		- تعهدات التمويل المقدمة للحرفاء
2.503	2.469	13	مجموع التعهدات المقدمة
			التعهدات المقبولة
10.000	10.000		- تعهدات التمويل مقبولة من البنوك
6.211	6.033		- ضمانات مقبولة من الحرفاء
3.700	1.497		ضمانات مقبولة من البنوك ومن الشركة التونسية للضمان
19.911	17.530		مجموع التعهدات المقبولة

إيضاحات حول القوائم المالية السنوية المختومة في 31 ديسمبر 2009

الأساس المرجعي لإعداد القوائم المالية

اعتمدت القوائم المالية المختومة في 31 ديسمبر 2009 على المبادئ المحاسبية المنفق عليها عموماً في البلاد التونسية و خاصة المعايير المحاسبية (م م 21 إلى م م 25) المتعلقة بالمؤسسات البنكية و التي دخلت حيز التطبيق بداية من غرة جانفي 1999.

الطرق المحاسبية المعتمدة

تم إعداد القوائم المحاسبية للبنك التونسي القطري على أساس قيس عناصر القوائم المالية بالتكلفة التاريخية. وتتلخص أهم المبادئ المحاسبية المعتمدة فيما يلي :

1.2 القروض والمداويل المتعلقة به

يتم إعتبار التزامات التمويل ضمن التعهدات خارج الموازنة عند التعاقد ويتم تسجيلها في الموازنة عند صرف الأموال المتعلقة بها.

ويقع الإقرار بعمولة التصرف ضمن النتيجة عند أول استعمال للقروض .

يتم الإقرار بمداويل القروض بعنوان فوائد وعمولات على التعهدات التي تحتسب مسبقاً عند حلول الأجل ضمن حسابات التسوية.

ويقع إدراجها ضمن النتيجة عند الإستخلاص وحسب مبدأ الإستحقاق الزمني عند كل إقفال محاسبي.

باستثناء الفوائد المتعلقة بأصول غير مصنفة ، تدرج الفوائد المستحقة وغير المستخلصة والمتعلقة بالقروض المصنفة في باب "أصول إستخلاصها غير متأكد" (قسم ب 2) أو في باب "أصول موضوع خطر" (قسم ب 3) أو في باب "أصول عسيرة الاستخلاص" (قسم ب 4) ضمن بند " الفوائد المعلقة " طبقاً لمنشور البنك المركزي التونسي رقم 24 لسنة 1991 و تطرح بالتالي من بنود الأصول المتعلقة بها .
ويتم الإقرار بهاته الفوائد ضمن الإيرادات عند تحصيلها الفعلي .

2.2- محفظة السندات والإيرادات المتعلقة بها

تشتمل محفظة السندات على سندات المساهمة وسندات التوظيف.

وتصنّف ضمن سندات التوظيف السندات التي ينوي البنك بيعها في آجال قصيرة المدى. وتقيد هذه الفئة ضمن بند محفظة السندات التجارية .

و تشتمل سندات المساهمة التي تسجل ضمن بند محفظة الإستثمار على :

- المساهمات التي يقع إمتلاكها بنيّة المحافظة عليها على المدى الطويل و المتوسط والتي تعتبر مفيدة لنشاط البنك ،

- المساهمات التي أبرمت بشأنها عقود تفويت و لم تتم عملية بيعها.

يقع إبراز إلتزامات المساهمة المكتتبه و غير المحررة ضمن التعهدات خارج الموازنة بقيمة الإصدار.

تسجل سندات المساهمة عند إقتنائها حسب ثمن التكلفة دون إعتبار مصاريف الإقتناء و يتم إقرار التفويت في سندات المساهمة عند نقلة الملكية أي في تاريخ تسجيل عملية البيع ببورصة الأوراق المالية بتونس.

يقع تسجيل عقود سندات المساهمات التي وقع التفويت فيها بالقسط (مقابل كمبيالات عادية) ببورصة الأوراق المالية بتونس عند التحصيل الفعلي للكمبيالات.

و يتم إقرار زائد قيمة التفويت المستحق في الفترة السابقة مرة واحدة ضمن نتائج السنة المالية التي وقع خلالها تحصيل الكمبيالات.

ويتم الإقرار بحصص الأرباح ضمن الإيرادات عند المصادقة الرسمية على قرار توزيعها.

3.2- تسجيل الموارد و تكاليفها المتعلقة بها

يتم تصنيف تعهدات التمويل المقبولة ضمن التعهدات خارج الموازنة عند التعاقد و يتم تسجيلها في الموازنة عند السحب.

تسجل الفوائد و منح الصرف على القروض ضمن التكاليف حسب مبدأ الإستحقاق الزمني.

4.2- إحتياطي المخاطر على القروض ومحفظة السندات

• إحتياطي المخاطر على القروض

يتم تقييم مخصصات المخاطر على القروض طبقا لمعايير تصنيف وتغطية المخاطر ومتابعة التعهّدات المنصوص عليها ضمن منشور البنك المركزي التونسي عدد 24 لسنة 1991 كما وقع تنقيحه بالمنشور عدد 4 لسنة 1999 الذي حدد أقسام المخاطر كما يلي :

أ - الأصول العادية

ب - الأصول المصنفة

ب1 - أصول تستحق المتابعة

ب2 - أصول إستخلاصها غير متأكد

ب3 - أصول موضوع خطر

ب4 - أصول عسيرة الاستخلاص

ويقع تحديد نسب مخصصات إحتياطي المخاطر على القروض بتطبيق النسب الدنيا لكل قسم على المخاطر الغير مغطاة ، أي مبلغ الإلتزامات بعد طرح قيمة الضمانات المتعلقة بها ويتم تقييم الضمانات بالنسبة للمشاريع الممولة من طرف البنك بلاستناد على تقييم خارجي يقوم به خبير مختص وذلك على أساس الرهون العقارية التي يملكها البنك .

و تتمثل النسب الدنيا لكل قسم كما يلي : 20 % بالنسبة للقسم ب2 ، 50 % للقسم ب3 ، و 100 % للقسم ب4 .

وبالتوازي و في نطاق برنامج عمل 2006-2010 يسعى البنك إلى تغطية القروض المصنفة بنسبة 70% إلى موفى 2009.

• إحتياطي المخاطر على محفظة السندات

و يتم تقييم سندات المساهمة بالإعتماد على القيمة الإستعمالية و ذلك بالرجوع خاصة إلى سعر البورصة بالنسبة للسندات المدرجة بالسوق المالية و إلى القيمة المحاسبية الصافية و المعدلة (التي تأخذ بعين الإعتبار القيمة المحيئة لممتلكات الشركة المصدرة) في أحدث تاريخ (عادة تاريخ إقفال السنة المحاسبية السابقة) بالنسبة للسندات الأخرى .
ويقع تغطية ناقص القيمة المحتملة والدائمة بمخصصات المخاطر .

5.2 العمليات بالعملة الأجنبية

تشمل العمليات المنجزة من قبل البنك والمدونة بالعملة الأجنبية أساسا المعاملات المتعلقة بالإقتراضات الخارجية و بالنشاط الدولي :

• الإقتراضات الخارجية :

يقع إبراز الإقتراضات الخارجية ضمن القوائم المالية بالدينار التونسي حسب سعر الصرف التاريخي .
تتحمل "الشركة التونسية للتأمين وإعادة التأمين" فارق الصّرف عند تسديد اقتراضات البنك وذلك انطلاقا من سنة 1999 .

• النشاط الدولي :

تخضع حسابات الموازنة و الحسابات خارج الموازنة المدونة بالعملة الأجنبية إلى عملية إعادة تقييم وذلك بسعر الصرف المعمول به عند تاريخ ختم السنة المحاسبية.
أما سعر الصرف المعتمد في عناصر الأصول و الخصوم النقدية و في تعهدات الصرف بالحاضر و لأجل مضاربي هو معدل سعر الشراء أو البيع بالحاضر أو للأجل.
ويتم تقييم تعهدات الصرف لأجل بسعر الصرف للأجل المتبقي.
و يمثل الفرق المسجل بين "حسابات وضعية الصرف بعد إعادة تقييمها" من جهة و "حسابات مقابل قيمة وضعية الصرف" من جهة أخرى نتيجة الصرف.

6.2- الأصول الثابتة المقدمة للإيجار المالي

تسجل الأصول الثابتة المقدمة للإيجار المالي حسب تكلفة إقتنائها بدون إعتبار الأداء على القيمة المضافة في بند "مستحقات على الحرفاء" مثل القروض العادية الممنوحة للحرفاء .
ينقسم الإيجار بين أصل و فوائد و يقع احتساب الأصل المستخلص على مستحقات الأصول ويسجل قسط الفوائد ضمن المداخل عند تحصيله الفعلي.

7.2- الأصول الثابتة

تسجل الأصول الثابتة المادية حسب تكلفة الإقتناء. ويقع إستهلاكها حسب طريقة الأقساط. وتعتمد نسب الإستهلاك التالية :

البناءات	-	2,5 %
أثاث ومعدات المكاتب	-	10 أو 20 %
معدات و تجهيزات إعلامية	-	15 %
معدات النقل	-	20 %
تهيئة وتركيب	-	10 %
برمجيات إعلامية	-	33 %
الأصل التجاري	-	5 %

3 - الإيضاحات

(الوحدة النقدية أ.د.ت : ألف دينار تونسي)

إيضاح 1 : الخزينة و أموال لدى البنك المركزي و مركز الصكوك البريدية و الخزينة العامة للبلاد التونسية

يمثل هذا البند رصيدا مدينا في 31 ديسمبر 2009 بمقدار 3.141 أ.د.ت مقابل 15.265 أ.د.ت في 31 ديسمبر 2008 مفصلا كما يلي :

2008/12/31	2009/12/31	
751	1.093	الخزينة
14.514	2.048	البنك المركزي التونسي
15.265	3.141	الجملة

إيضاح 2 : مستحقات على المؤسسات البنكية و المالية

يمثل هذا البند رصيدا مدينا في 31 ديسمبر 2009 بمقدار 14.300 أ.د.ت مقابل 8.300 أ.د.ت في 31 ديسمبر 2008 تفصيلها كما يلي :

2008/12/31	2009/12/31	
381	53	البنوك التونسية
842	1.314	البنوك الأجنبية
6.869	12.739	توظيفات في السوق النقدية
208	194	مستحقات أخرى
8.300	14.300	الجملة

إيضاح 3 : مستحقات على الحرفاء

بلغت جملة المستحقات الصافية على الحرفاء في 31 ديسمبر 2009 ما قدره 100.789 أ.د.ت مقابل 91.838 أ.د.ت في 31 ديسمبر 2008 موزعة كما يلي :

الرصيد الصافي 2008/12/31	الرصيد الصافي 2009/12/31	احتياطي المخاطر 2009/12/31	فوائد معلقة 2009/12/31	المجموع الخام 2009/12/31	القروض
45.625	46.334	(5.201)	(2.709)	54.244	قروض طويلة و متوسطة الأجل
13.310	18.011	(440)	(65)	18.516	قروض للأفراد
27.383	31.461	(3.207)	(527)	35.195	القروض تجارية
5.520	4.983	(884)	(225)	6.092	قروض الإيجار المالي
91.838	100.789	(9.732)	(3.526)	114.047	المجموع

وتفصل جملة المستحقات (دون إعتبار تعهدات خارج الموازنة) الصافية على الحرفاء بإعتبار المخصصات على المخاطر و الفوائد المعلقة، في 31-12-2009 كما يلي :

2008/12/31 2009/12/31

القروض الطويلة و المتوسطة و القصيرة المدى

43.932	44.680	- قروض جارية لم يحلّ أجلها
3.055	1.838	- أصل غير مستخلص
1.653	1.343	- فوائد غير مستخلصة
565	617	- مستحقات أخرى
49.205	48.478	المجموع الخام
(2.194)	(1.741)	- فوائد معلقة
47.011	46.737	المجموع الصافي من الفوائد المعلقة

قروض للأفراد

13.192	17.881	- قروض جارية لم يحلّ أجلها
250	302	- أصل غير مستخلص
105	105	- فوائد غير مستخلصة
13.547	18.288	المجموع الخام
(37)	(42)	- فوائد معلقة
13.510	18.246	المجموع الصافي من الفوائد المعلقة

القروض التجارية

11.579	17.096	- قروض جارية لم يحلّ أجلها
3.261	2.441	- أصل غير مستخلص
13.111	12.703	- حسابات جارية مدينة
481	652	- مستحقات أخرى
28.432	32.892	المجموع الخام
(252)	(408)	- فوائد معلقة
28.180	32.484	المجموع الصافي من الفوائد المعلقة

قروض الإيجار المالي

5.784	5.204	- قروض جارية
155	152	- أصل غير مستخلص
40	44	- فوائد غير مستخلصة
36	41	- مستحقات أخرى
6.015	5.441	المجموع الخام
(134)	(132)	- فوائد معلقة
5.881	5.309	المجموع الصافي من الفوائد المعلقة

مستحقات في طور التقاضي أو التصفيةالقروض الطويلة المتوسطة و القصيرة المدى

2.001	5.765	- قروض طويلة و متوسطة الأجل
(208)	(968)	- فوائد معلقة
1.793	4.798	المجموع الصافي من الفوائد المعلقة

قروض للأفراد

211	228	-قروض للأفراد
(27)	(23)	- فوائد معلقة
184	205	المجموع الصافي من الفوائد المعلقة

قروض الإيجار المالي

1.425	651	- الإيجار المالي
(154)	(93)	- فوائد معلقة
1.271	558	المجموع الصافي من الفوائد المعلقة

القروض تجارية

1.743	2.302	-القروض القصيرة المدى
(107)	(118)	- فوائد معلقة
1.636	2.184	المجموع الصافي من الفوائد المعلقة

4.884	7.745	المجموع الصافي من الفوائد المعلقة في طور التقاضي أو التصفية
--------------	--------------	--

(7.628)	(9.732)	احتياطي المخاطر
----------------	----------------	-----------------

91.838	100.789	المجموع العام للمستحقات على الحرفاء
---------------	----------------	-------------------------------------

توزيع التعهدات حسب المخاطر

تتوزع تعهدات البنك في 31 ديسمبر 2009 (بما في ذلك تعهدات خارج الموازنة) حسب ترتيب المخاطر كما يلي :

المجموع	ب 4 أصول عسيرة الإستخلاص	ب 3 أصول موضوع خطر	ب 2 أصول إستخلاصها غير مؤكد	ب 1 أصول تستوجب المتابعة	أ الأصول الجارية	التعهدات
						قروض طويلة و متوسطة و قصيرة الأجل
44.680	3.810	974	632	13.414	25.850	أصل لم يحل أجله
6.608	6.238	135	1	234	0	أصل لم يستخلص بعد
2.263	2.095	50	6	113	0	الفوائد غير المستخلصة
693	137	20	3	188	346	مستحقات أخرى
2.469	119	0	0	42	2.308	تعهدات خارج الموازنة
56.712	12.398	1.179	641	13.900	28.504	مجموع قروض طويلة و متوسطة و قصيرة الأجل
						قروض بعنوان الإيجار المالي
5.204	297	0	3	1.021	3.882	أصل لم يحل أجله
635	613	0	0	22	0	أصل لم يستخلص بعد
136	125	0	0	11	0	الفوائد غير المستخلصة
116	104	0	0	11	1	مستحقات أخرى
0	0	0	0	0	0	تعهدات خارج الموازنة
6.092	1.140	0	3	1.065	3.883	مجموع القروض بعنوان الإيجار المالي
						قروض تجارية
17.096	9	309	416	7.671	8.692	أصل لم يحل أجله
3.420	1.514	136	108	1.560	102	أصل لم يستخلص بعد
14.039	2.144	177	708	8.730	2.280	حسابات جارية و مدينة
638	69	16	23	239	291	مستحقات أخرى
460	441	502	386	5.231	8.126	تعهدات خارج الموازنة
49.881	4.177	1.141	1.641	23.430	19.491	مجموع قروض تجارية
						قروض للأفراد
17.882	48	207	168	8.527	8.932	قروض جارية لم يحل أجلها
506	243	98	16	149	0	أصل غير مستخلص
128	42	17	5	62	1	فوائد غير مستخلصة
18.516	333	323	188	8.739	8.933	مجموع قروض للأفراد
131.201	18.049	2.642	2.474	47.225	60.811	مجموع التعهدات الخام
(3.525)	(3.176)	(197)	(142)	(10)	0	فوائد معلقة
127.676	14.873	2.445	2.332	47.215	60.811	جملة التعهدات الصافية من الفوائد المعلقة
(10.557)	(9.107)	(1.080)	(387)	0	0	إحتياطي المخاطر

إيضاح 4 : محفظة السندات التجارية

بلغ رصيد محفظة السندات التجارية في 31 ديسمبر 2009 ما قدره 1.358 أ.د.ت مقابل 1.325 أ.د.ت في 31 ديسمبر 2008 و يفصل كما يلي :

2008/12/31	2009/12/31	
316	356	- سندات التوظيف المتداولة في السوق المالية
1.000	1.000	-رقاع الخزينة
31	33	- مستحقات أخرى
(22)	(31)	- احتياطي المخاطر
1.325	1.258	الرصيد الصافي

إيضاح 5 : محفظة الإستثمار

بلغ رصيد محفظة الإستثمار في 31 ديسمبر 2009 ما قدره 4.758 أ.د.ت مقابل 3.287 أ.د.ت في 31 ديسمبر 2008 و يفصل كما يلي :

2008/12/31	2009/12/31	
1.478	1.479	- سندات المساهمة غير مرتبطة بعقود وعد بيع
654	619	-سندات المساهمة المرتبطة بعقود وعد بيع
1.255	800	- سندات المساهمة المكتتبه المتعلقة بشركات فرعية أو شريكة
1.063	1.090	- سندات المساهمة المتداولة في السوق المالية
80	1.260	- مستحقات بعنوان مرابيح بصدد التوزيع
(1.243)	(490)	- إحتياطي المخاطر
3.287	4.758	الرصيد الصافي

وتفصل سندات المساهمة المتعلقة بشركات فرعية أو شريكة كما يلي :

نتيجة السنة 2009	مساهمة البنك	نسبة المراقبة	القطاع	الشركة
1.163	300	%99,98	المالي	الشركة التونسية القطرية للإستخلاص (TQR)
(71)	500	%99,98	المالي	شركة المالية التونسية القطرية - سيكاف (TQF)
1.092	800			المجموع

إيضاح 6 : الأصول الثابتة

بلغت جملة الأصول الثابتة و الصافية في 31 ديسمبر 2009 ما قدره 6.040 أ.د.ت مقابل 5.834 أ.د.ت في 31 ديسمبر 2008.

و تتلخص العمليات المسجلة خلال السنة على حساب الأصول الثابتة كما يلي :

القيمة الصافية	الإستهلاكات	القيمة الخام	الرصيد الخام في اول الفترة(2008-12-31)
5.834	(3.490)	9.324	اقتناءات السنة
649		649	تفويتات السنة
(443)	(443)		مخصصات الإستهلاكات
6.040	(3.933)	9.973	الرصيد في آخر الفترة (2009-12-31)

إيضاح 7 : أصول أخرى

بلغ بند الأصول الأخرى في 31 ديسمبر 2009 ما قيمته 10.607 أ.د.ت مقابل 11.179 أ.د.ت في 31 ديسمبر 2008 و ينقسم كما يلي :

2008/12/31	2009/12/31	- دائنون مختلفون
355	487	- مستحقات محمّلة على الدولة
10.824	10.120	الجملة
11.179	10.607	

وتفصّل المستحقات المحمّلة على الدولة كما يلي :

2008/12/31	2009/12/31	- قروض محمّلة على الدولة (الفصل 25 من قانون المالية لسنة 1999)
12.683	11.890	- فوائد تفيل محمّلة على الدولة
1.139	1.014	- مستحقات أخرى
16	10	المجموع الخام
13.838	12.914	- فوائد معلقة
(3.014)	(2.794)	المجموع الصافي
10.824	10.120	

إيضاح 8 : ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية
يمثل هذا البند رصيدا مدينا في 31 ديسمبر 2009 بمقدار 2.281 أ.د.ت مقابل
2.197 أ.د.ت في 31 ديسمبر 2008 تفصيلها كما يلي :

2008/12/31	2009/12/31	
407	959	البنوك التونسية
		البنوك الأجنبية
1.780	1.321	اقتراضات من السوق النقدية
10	1	- ديون مرتبطة
2.197	2.281	الجملة

إيضاح 9 : ودائع و أموال الحرفاء

يمثل هذا البند في 31 ديسمبر 2009 رصيـدا بمقدار 87.187 أ.د.ت مقابل 90.988
أ.د.ت في 31 ديسمبر 2008 ويتوزع كما يلي:

2008/12/31	2009/12/31	
24.909	26.253	- ودائع تحت الطلب
53.489	47.512	- ودائع لأجل
5.852	7.373	- حسابات ادخار
1.177	1.649	- ديون مرتبطة بالودائع
5.561	4.400	- مستحقات أخرى للحرفاء
90.988	87.187	الجملة

إيضاح 10 : اقتراضات و موارد خاصة

بلغ رصيـد هذا البند 5.110 أ.د.ت في 31 ديسمبر 2009 مقابل 6.864 أ.د.ت في 31
ديسمبر 2008 ويتوزع كما يلي:

2008/12/31	2009/12/31	
45	15	- الخط الإسباني
6.750	5000	- إقتراض من بنوك تجارية محلية
69	95	- ديون مرتبطة بالإقتراضات
6.864	5.110	الجملة

و تتلخص عمليات السنة على مستوى هذا البند كما يلي :

الجملة	البنك الوطني الفلاحي	الشركة التونسية للبنك	الصندوق الفرنسي والخط الإسباني	الإقتراضات
6.864	1.766	5.053	45	الرصيد في 2008-12-31
				- استعمالات السنة
(1.849)	(1.766)	(53)	(30)	- مدفوعات السنة
95		95		- ديون مرتبطة
5.110	0	5.095	15	الرصيد في 2009-12-31

إيضاح 11 : خصوم أخرى

يمثل هذا البند رصيда في 31 ديسمبر 2009 بمقدار 13.371 أ.د.ت مقابل 4.320 أ.د.ت في 31 ديسمبر 2008 ويفصل كما يلي :

2008/12/31	2009/12/31	
288	342	- أعباء اجتماعية وجبائية
1.286	1.470	- حسابات للتسوية
990	1.414	- مدينون مختلفون
-	9.000	- حساب بنك غير قابل للتصرف (ترفيغ في رأس المال)
1.756	1.145	- إحتياطي على مخاطر أخرى
4.320	13.371	الجملة

إيضاح 12 : الأموال الذاتية

بلغت الأموال الذاتية في 2009-12-31 ما قدره 33.043 أ.د.ت مقابل 32.659 أ.د.ت في 2008-12-31.

ويبلغ رأس مال البنك 60.000 أ.د.ت في 2009-12-31 محرر بنسبة 50% وينقسم إلى 5 700 000 سهم عادي ، و 300 000 سهم ذا أولوية في الربح بقيمة اسمية تساوي 10 د للسهم الواحد.

تبعاً لقرار الجمعية العامة غير العادية للبنك التونسي القطري المنعقدة بتونس بتاريخ 26 فيفري 2009، القاضي بالترفيح في رأس مال البنك بمبلغ ثلاثين (30) مليون دينار، وقرار مجلس إدارة البنك المنعقد بتاريخ 20 أوت 2009 القاضي بالإكتتاب في الزيادة في رأس المال و تحرير 30 % من الزيادة المقررة أي ما يعادل تسعة (9) مليون دينار، يتم إكتتابه و تحريره مناصفة بين المساهمين الحاليين.

إثر تحويل المبالغ المحررة في (30 نوفمبر 2009)، شرع البنك في القيام بالإجراءات القانونية اللازمة لعملية الترفيع والتي اختتمت خلال شهر فيفري 2010.

و تتلخص العمليات المسجلة خلال سنة 2009 على مستوى الأموال الذاتية في الجدول الموالي :

الرصيد في 2009-12-31	نتيجة السنة -12 2009	زيادة في رأس المال	استعمالات	تخصيص النتيجة 2008	الرصيد في 2008-12-31	
60.000		30.000			30.000	رأس المال المكتتب و المحرر
(30.000)		(30.000)				رأس المال المكتتب و غير المحرر
2.127				262	1.865	احتياطات أخرى
374				20	354	احتياطات قانونية
47			(111)	115	43	الصندوق الإجتماعي
					-	مبلغ مرحل من جديد
495	495			(397)	397	نتيجة السنة
33043	495	-	(110)	-	32.659	الجملة

إيضاح 13: تعهدات التمويل المقدمة للحرفاء

بلغت تعهدات التمويل المقدمة للحرفاء في 31 ديسمبر 2009 ما قدره 2.469 أ.د.ت. وتتعلق بالمبالغ غير المستعملة بعنوان القروض الطويلة و متوسطة المدى. كما أنه لم يقع إدراج ضمن جدول التعهدات خارج الموازنة المصادقات المقررة التي لم تبرم في شأنها عقود والبالغة 7.588 ألف دينار في 31 ديسمبر 2009 مقابل 20.945 ألف دينار في 31 ديسمبر 2008.

إيضاح 14 : فوائد دائنة ومداخيل مماثلة

بلغ هذا البند في 31 ديسمبر 2009 ما قدره 8.083 ألف دينار مقابل 7.357 ألف دينار في 31 ديسمبر 2008 و يتوزع كما يلي :

2008/12/31	2009/12/31	
37	19	- فوائد على حسابات بنكية
444	194	- فوائد التوظيف
4.160	4.839	- فوائد على القروض الطويلة و متوسطة الأجل
516	459	- فوائد على القروض قصيرة الأجل و قروض التمويل المسبق
381	513	- فوائد عمليات الإسقاط
984	1.016	- فوائد حسابات جارية
168	135	- عمولات على قروض مستندية
158	184	- عمولات على كفالات و ضمانات
21	31	- عمولات التعهدات
488	693	- فوائد قروض الإيجار المالي
7.357	8.083	الجملة

إيضاح 15 : عمولات قارة دائنة

بلغ الرصيد المتعلق بعمولات دائنة في 31-12-2009 ما قدره 891 أ.د.ت مقابل 636 أ.د.ت في 31-12-2008 و يوزع كما يلي :

2008/12/31	2009/12/31	
166	223	- عمولات التصرف على القروض الطويلة و متوسطة الأجل
470	668	- عمولات على العمليات التجارية
636	891	الجملة

إيضاح 16 : أرباح محفظة السندات التجارية و العمليات المالية

بلغ الرصيد المتعلق بأرباح محفظة السندات التجارية والعمليات المالية في 31-12-2009 ما قدره 336 أ.د.ت مقابل 278 أ.د.ت في 31-12-2008 و يوزع كما يلي :

2008/12/31	2009/12/31	
81	83	<u>أرباح صافية متعلقة بمحفظة السندات التجارية</u>
28	29	- حصص أرباح موزعة
61	63	- فوائد على رفاع الخزينة
(8)	(9)	- مخصصات المخاطر
197	253	<u>أرباح صافية من عمليات مالية</u>
45	20	- ربح صافي من عمليات الصرف
152	233	- نتيجة اعادة تقييم العملة الأجنبية
278	336	الجملة

إيضاح 17 : مداخيل محفظة الإستثمار

بلغت مداخيل محفظة الإستثمار في 31 ديسمبر 2009 ما قدره 1.259 أ.د.ت مقابل 1.680 أ.د.ت في 31-12-2008 وهي تتمثل في حصص أرباح موزعة تتعلق بسندات الإستثمار كما يلي :

2008/12/31	2009/12/31	
1.650	1.200	- أرباح الشركة التونسية القطرية للإستخلاص
30	59	- أرباح شركات أخرى
1.680	1.259	الجملة

إيضاح 18 : فوائد مدينة و أعباء مماثلة

بلغت جملة الفوائد المدينة والأعباء المماثلة في 31 ديسمبر 2009 ما قدره 3.201 أ.د.ت مقابل 3.223 أ.د.ت في 31 ديسمبر 2008 و تتوزع كما يلي :

2008/12/31	2009/12/31	
19	21	- فوائد على حسابات بنكية
116	66	- فوائد على اقتراضات من السوق النقدية
353	494	- فوائد على اقتراضات محلية
1	-	- فوائد على اقتراضات أجنبية
2.734	2.620	- فوائد على ايداعات الحرفاء
3.223	3.201	الجملة

إيضاح 19 : مخصصات احتياطي المخاطر و نتيجة تصحيح قيم المستحقات وعناصر خارج الموازنة والخصوم

بلغ رصيد هذا البند في 31 ديسمبر 2009 ما قدره (1.961) أ.د.ت مقابل (2.365) أ.د.ت في 31 ديسمبر 2008 ويتوزع كما يلي :

2008/12/31	2009/12/31	
(3.089)	(4.910)	- مخصصات السنة على القروض
810	3.496	- استرجاع مخصصات السنة على القروض
(15)	(513)	-إسترجاع مخصصات أخرى
(71)	(34)	- مخصصات و استرجاع على مخاطر أخرى
(2.365)	(1.961)	الجملة

إيضاح 20 : مخصصات احتياطي المخاطر ونتيجة تصحيح قيمة محفظة السندات

سجل هذا البند في 31 ديسمبر 2009 رسيدا 299 أ.د.ت مقابل (75) أ.د.ت في 31 ديسمبر 2008 ويتوزع كما يلي :

2008/12/31	2009/12/31	
(361)	(75)	- مخصصات السنة على محفظة السندات
1	(455)	-أرباح على نتيجة تفويت سندات
285	829	- إسترجاع مخصصات السنة على محفظة السندات
(75)	299	الجملة

إيضاح 21: مصاريف الأعوان

سجّل هذا البند في 31 ديسمبر 2009 ، مصاريف بمبلغ (3.298) أ.د.ت مقابل (2.853) أ.د.ت في 31 ديسمبر 2008.

2008/12/31	2009/12/31	
(2.754)	(3.195)	- جرايات و أعباء اجتماعية و جبائية
(21)	(26)	- مستحقات العطل السنوية
(78)	(77)	- مخصصات على احوالة على تقاعد
(2.853)	(3.298)	الجملة

إيضاح 22 : تكاليف الاستغلال العامة

سجّل هذا البند في 31 ديسمبر 2009 ، تكاليف بمبلغ (1.465) أ.د.ت مقابل (1.188) أ.د.ت في 31 ديسمبر 2008 .

إيضاح 23 رصيد ربح على عناصر عادية أخرى

سجّل هذا البند في 31 ديسمبر 2009 ، مبلغ أ.د.ت مقابل مبلغ 474 أ.د.ت في 31 ديسمبر 2008 .

إيضاح 24 : ضريبة على الشركات

يخضع البنك بداية من سنة 2003 للضريبة على الشركات بنسبة القانون العام أي 35 % على الربح الخاضع للضريبة.

إلا أنه تطبيقا لمقتضيات القانون عدد 32 لسنة 2003 المؤرخ في 28 أفريل 2003، الخاص بالتطهير المالي لبنوك الإستثمار و الذي يخول لهذه الأخيرة إمكانية طرح الخسائر المتأنية من عملية التقويت في محفظة القروض و المساهمات المصنفة إلى شركة إستخلاص الديون شركة الإستثمار ذات رأس مال قار من الربح الخاضع للضريبة على الشركات، فإنّ نتيجة البنك لسنة 2008 تكون صافية من الضريبة وذلك لحدّ الإستيعاب الكلي للخسائر الناتجة عن عملية التقويت.

وبذلك يكون مبلغ الأداء لسنة 2009 هو المبلغ الأدنى القانوني (وفقا للقانون عدد 106 لسنة 2005 و المؤرخ في 19 ديسمبر 2005) بما قدره 13 أدت .

إيضاح 25 : السيولة و ما يعادل السيولة

تبلغ السيولة وما يعادل السيولة في 31 ديسمبر 2009 ما قدره 15.160. أ.د.ت مقابل 21.368 أ.د.ت في 31 ديسمبر 2008 وتحتوي على العناصر التالية :

2008/12/31	2009/12/31	
751	1.093	- الخزينة
14.514	2.048	- البنك المركزي التونسي
381	53	- بنوك تونسية
842	1.314	- بنوك أجنبية
6.869	12.739	- توظيفات في سوق النقدية
208	194	- مستحقات أخرى
		- فوائد مستقبلية
(1.780)	(1.321)	- اقترضات من السوق النقدية
(417)	(960)	- مستحقات بنكية أخرى
21.368	15.160	الجملة

4 - إيضاحات أخرى حول القوائم المالية

- توزيع التعهدات حسب القطاعات

تتوزع التعهدات حسب القطاعات بين القروض و المساهمات كما يلي :

التعهدات	القطاع السياحي	القطاع الفلاحي	القطاع الصناعي	قروض للأفراد	القطاعات الأخرى	الجملة
- قروض	15.399	1.668	33.706	25.635	54.793	131.201
- مساهمات	1062	0	272	0	4109	5.443
الجملة	16.461	1.668	33.978	25.635	58.902	136.644

- العمليات مع الأطراف المرتبطة

➤ العمليات المنجزة مع الشركة التونسية القطرية للإستخلاص (TQR)

سوَّغ البنك لفائدة الشركة التونسية القطرية للإستخلاص (TQR) طبقا بمقره الرئيسي بمعيّن كراء سنوي قدره 48 أ.د.ت. مع زيادة 5% سنويا وقد تمت المصادقة على هذه الإتفاقية خلال الجلسة العامة للمساهمين النعقدة بتاريخ 12 جويلية 2004 و بلغت الإيرادات بعنوان هذه العملية ما قدره 63 أ.د.ت في مو في سنة 2009 ؛

قامت الشركة التونسية القطرية للإستخلاص (TQR) خلال سنة 2009 بعملية توظيف لأجل لدى البنك التونسي القطري بفوائض تتراوح بين فائض السوق المالية ناقص 1% و. فائض السوق المالية ناقص 0,5% وقد نتج لفائدة الشركة التونسية للإستخلاص فوائد بمبلغ 44 أ.د.ت بعنوان هذه العملية .

➤ العمليات المنجزة مع المالية التونسية القطرية - سيكاف (TQF)

قامت الماليّة التونسية القطرية - سيكاف (TQF) خلال سنة 2009 بعملية توظيف لدى البنك التونسي القطري بنسبة فائض السوق المالية ناقص 0,5% . وقد نتج لفائدة الماليّة التونسية القطرية - سيكاف (TQF) فوائد بمبلغ 18,16 أ.د.ت ؛

تحصلت الماليّة التونسية القطرية - سيكاف (TQF) خلال سنة 2009 على تسبقة على ودائع لأجل من طرف البنك التونسي القطري بمبلغ 30 أدت بفائض السوق المالية زائد 0,5 % . وقد نتج لفائدة البنك التونسي القطري فوائد بمبلغ 0,7 أ.د.ت بعنوان هذه العمليّة .

وقر البنك التونسي القطري لفائدة الماليّة التونسية القطرية - سيكاف (TQF) مكتبين كمقرّ رئيسي لها بدون مقابل ؛

فوّت البنك خلال سنة 2009 في سندات المساهمة التي يملكها في شركة فلور عالية (Floralia) والتي تبلغ 45503 سهم لفائدة الشركة المالية التونسية القطرية - سندات المساهمة التي يملكها في شركة فلور عالية (Floralia) والتي تبلغ 45503 سهم لفائدة الشركة المالية التونسية القطرية - سيكاف (TQF) بمبلغ 1.د.ت.

-توزيع الأصول و الخصوم و الأموال الذاتية حسب الفترة المتبقية

المجموع	أكثر من 5 سنوات	من سنة 5 إلى سنوات	من 3 أشهر إلى سنة	أقل من 3 أشهر	
3.141	0	0	0	3.141	- الخزينة وأموال لدى البنك المركزي ومركز الصكوك البريدية والخزينة العامة للبلاد التونسية
14.300	0	0	0	14.300	- مستحقات على مؤسسات بنكية
100.789	8.789	41.375	13.073	37.552	- مستحقات على الحرفاء
1.358	325	1.000	0	33	- محفظة السندات التجارية
4.758	3.498	20	30	1.210	- محفظة الإستثمار
6.040	6.040	0	0	0	- أصول ثابتة
10.607	6.569	3.070	708	260	- أصول أخرى
140.993	25.221	45.465	13.811	56.496	مجموع الأصول
2.281	0	0	0	2.281	- ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية
87.187	0	20.765	23.094	43.328	- ودائع وأموال الحرفاء
5.111	0	5.000	96	15	- اقتراضات وموارد خصوصية
13.371	1.466	0	127	11.778	- خصوم أخرى
33.043	32.996	0	17	30	- الأموال الذاتيّة
140.993	34.462	25.765	23.334	57.432	مجموع الخصوم و الأموال الذاتية

الأصول المرجحة للبنك التونسي
القطري حسب نسب المخاطرة
وإحتساب مدى تغطية الأموال
الذاتية للأصول المذكورة بتاريخ
31 ديسمبر 2009

البنك التونسي القطري : الأصول المرجحة حسب نسب المخاطرة في 31 ديسمبر 2009

الأصول المصنفة	نسبة المخاطرة	الضمانات	الأصول حسب الموازنة	البيانات
0	0%		3 141	الخزينة وأموال لدى البنك المركزي ومركز الصكوك البريدية
0	0%		1 093	الخزينة
0	0%		2 048	البنك المركزي
2 860	20%		14 300	المؤسسات البنكية والمالبة
11	20%		54	البنوك التونسية
263	20%		1 314	البنوك الأجنبية
2 549	20%		12 747	قروض ممنوحة لبنوك تونسية على السوق المالية
37	20%		186	مستحقات أخرى على البنوك التونسية
87 016	86%	-7 530	100 789	حافضة القروض
6 710	50%		13 420	قروض سكنية
57 649	100%		57 649	قروض مباشرة
13 077	100%		13 077	حسابات جارية مدينة
0	100%		0	قروض على موارد خصوصية
8 581	100%		8 581	قروض مجدولة
7 928	100%		7 928	قروض محل نزاع
4 933	100%		4 933	قروض غير مستخلصة
4 569	100%		4 569	قروض الإيجار المالي
171	50%		341	قروض الإيجار المالي العقارية
2 455	100%		2 455	آجال غير مستخلصة من فوائد و عملات
1 092	100%		1 092	مستحقات أخرى على الحرفاء
-19 512	100%	-6 255	-13 257	التغطية المكونة على حافضة القروض
-637	50%	-1 275	0	التغطية المكونة على قروض سكنية و قروض الإيجار المالي العقارية
5 116	84%		6 116	محفظة المساهمات والأوراق المالية
0	0%		1 000	رقاق الخزينة
186	100%		186	سندات التوظيف والمتاجرة
170	100%		170	سندات التوظيف والمتاجرة على مؤسسات مالية
2 283	100%		2 283	سندات الاستثمار على مؤسسات مالية
1 739	100%		1 739	سندات الاستثمار
1 258	100%		1 258	مستحقات أخرى على المساهمات
-521	100%		-521	التغطية المكونة على المساهمات و الأوراق المالية
5 798	96%		6 040	الأصول الثابتة صافية من الاستهلاك
5 798	100%		5 798	الأصول الثابتة صافية من الاستهلاك
0	0%		242	أصول إعتبارية
395	4%		10 607	أصول أخرى
405	100%		405	دائنون مختلفون
-78	100%		-78	التغطية المكونة على الأصول الأخرى
25	50%		51	قروض سكنية ممنوحة لموظفي البنك
0	0%		12 980	مستحقات محملة على الدولة التونسية
0	0%		-2 794	التغطية المكونة على مستحقات محملة على الدولة التونسية
43	100%		43	أصول أخرى
0	0%		0	أصول إعتبارية بعنوان أعباء مؤجلة
101 186	72%		140 993	جملة الأصول المصنفة بالموازنة
16 222	99%		16 313	تعهدات خارج الموازنة
8 790	100%		8 790	ضمانات وكفالات مقدمة
112	50%		223	ضمانات ديوانية
5 673	100%		5 673	إعتمادات مستندية
2 469	100%		2 469	إعتمادات تمويل مقدمة
0	100%		0	تعهدات أخرى خارج الموازنة المقدمة للحرفاء
0	20%		0	ضمانات مقبولة من البنوك
-801	100%		-801	التغطية المكونة على تعهدات خارج الموازنة
-21	50%		-41	التغطية المكونة على ضمانات ديوانية
117 407	74,64%		157 306	المجموع العام

البنك التونسي القطري :نسبة تغطية الأموال الذاتية للأصول المرجحة حسب نسب المخاطرة
في 31 ديسمبر 2009

الأموال الذاتية الأساسية	
30 000	رأس المال
2 548	الإحتياطيات
0	نتائج مرحلة
495	النتيجة الصافية بعنوان سنة 2009 قبل توزيع الأرباح
-242	أصول إعتبارية بعنوان أعباء مؤجلة
32 801	مجموع الأموال الذاتية الأساسية

الأموال الذاتية التكميلية	
0	إحتياطيات بعنوان إعادة تقييم أصول قارة
261	فارق القيمة في سندات المتاجرة
261	مجموع الأموال الذاتية التكميلية

33 062	مجموع الأموال الذاتية الأساسية والتكميلية
---------------	--

117 407	مجموع الأصول المصنفة حسب نسب المخاطرة
----------------	--

28,16%	نسبة تغطية الأموال الذاتية الصافية للأصول المصنفة (تغطية المخاطر)
---------------	--

التقرير العام لمراقبة
الحسابات بعنوان السنة المالية
المنتهية في 31 ديسمبر
2009

تونس في 10 ماي 2010

إلى سامي مخاينة السادة المساهمين في رأس مال البنك التونسي القطري دام حفظهم

تفيذا للمأمورية التي تفضلت الجمعية العامة للبنك بإسنادها إلينا تباعا بتاريخ 12 جويلية 2007 و بتاريخ 20 أوت 2009، يطيب لنا أن نرفع إليكم تقريرنا العام حول الحسابات السنوية للبنك التونسي القطري بعنوان السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2009.

1. قمنا بتدقيق القوائم المالية للبنك التونسي القطري التي تتضمن الموازنة وقائمة النتائج وجدول التدفقات المالية والإيضاحات حول القوائم المالية بعنوان الفترة الفاصلة بين غرة جانفي وموفى ديسمبر 2009 والتي تحتوي بدورها على أهم الطرق المحاسبية المعتمدة من طرف البنك.

2. تم إعداد القوائم المذكورة تحت مسؤولية مجلس إدارة البنك وتشمل هذه المسؤولية التصور والوضع والمتابعة للرقابة الداخلية بخصوص إعداد وتقديم القوائم المالية بصورة عادلة وقانونية وخالية من كل خروج عن القياس ذو أهمية نسبية صادر عن عمليات غش أو أخطاء، وكذلك بخصوص اعتماد وتطبيق مناهج محاسبية مناسبة وتحديد طرق تقدير محاسبي منطقي أخذا بالظروف المحيطة.

3. تتعلق مسؤوليتنا بإبداء الرأي حول القوائم المالية على أساس أعمال التدقيق التي تولينا إنجازها علما وأنا قمنا بتلك الأعمال طبقا لمعايير التدقيق المتعارف عليها دوليا.

وتتطلب منا المعايير المذكورة الأخذ بالقواعد الأخلاقية وتخطيط وإنجاز مهام التدقيق بغاية التوصل إلى مستوى ضمان معقول بأن القوائم المالية لا تتضمن خروجا عن القياس ذو أهمية نسبية.

ويقتضي التدقيق اعتماد إجراءات تمكن من تجميع عناصر إثبات كافية تؤيد المبالغ والمعلومات المدرجة صلب القوائم المالية. ويتم اختيار هذه الإجراءات على أساس التقدير المهني وكذلك على أساس تقييم خطر تضمن القوائم المالية لعمليات خارجة عن القياس ذات أهمية نسبية متأتية من الغش أو من الأخطاء. وقد انتهجنا في طريقة تقييم المخاطر المذكورة الاعتماد على الرقابة الداخلية المعمول بها صلب المؤسسة والمتعلقة بإعداد وبتقديم القوائم المالية بصورة عادلة وقانونية قصد تحديد إجراءات تدقيق مناسبة أخذا بالظروف المحيطة وليس بغاية إبداء الرأي حول فعاليتها وجدواها. ويشمل التدقيق أيضا تقييم القواعد المحاسبية المعتمدة من حيث تلاؤمها مع طبيعة النشاط وكذلك تقييم التقديرات المحاسبية المتوخاة من قبل الإدارة من حيث سلامتها فضلا على تقييم طريقة العرض الإجمالي للقوائم المالية.

وفي رأينا فإن عناصر الإثبات التي تم تجميعها كافية وملائمة وتوفر أساسا معقولا لإبداء رأينا المهني حول عدالة الحسابات وصدقها.

4. قمنا في إطار أعمالنا بدراسة نظام الضبط الداخلي المعتمد بالبنك وتناولنا في هذا الشأن تقييم الإجراءات والتراتب الإدارية والمالية والمحاسبية والقانونية والمعلوماتية الجاري بها العمل واعددنا في الموضوع تقريرين أنهيناها في صيغتهما النهائية إلى الإدارة العامة للبنك تباعا في 23 فيفري 2010 و في 02 مارس 2010 ويمثل هذان التقريران المذكوران جزءا لا يتجزأ من تقريرنا هذا.

5. حضرنا عمليات جرد المحفظة المالية و التجارية و الخزينة المركزية للبنك وخزينة الموزع الآلي للأوراق النقدية بتاريخ 31 ديسمبر 2009.

6. قمنا بالتثبت من مدى تقيّد البنك بالإفتراضات الأساسية في المحاسبة، خصوصا ما تعلق منها بالإستحقاق والتّمائل، ولاحظنا في هذا الخصوص أنّه مقارنة بالسنة المالية الفارطة ولغاية إحتساب المخصّصات المتعلقة بعدم وفاء الحرفاء، قام البنك بإلغاء قيمة الضّمّانات الممنوحة لفائدته والمقدّرة بـ 2,127 م.د.بت بعنوان السنة الماضية. كما خفّض البنك قيمة ضمانات أخرى بما قدره 0,054 م.د.بت بعنوان نفس السنة.

وقد أدّى تقليص قيمة الضّمّانات المشار إليه أعلاه إلى رصد مخصّصات إضافية تقدر في موفى السنة الماليّة موضوع التدقيق بـ 1,919 م.د.بت وذلك زيادة عما تم رصده لتغطية مخاطر عدم وفاء العملاء بتعهداتهم أخذا بالقيمة الاقتصادية الحقيقية للضّمّانات الممنوحة من قبلهم.

7. اعتبارا لما أوليناه من عناية لإنجاز أعمالنا ولما ورد في الفقرة 6 أعلاه، فإن البيانات المالية للبنك التونسي القطري الواردة بالصفحات الموالية من 13 إلى 38 تعبر في رأينا بصورة عادلة و قانونية عن المركز المالي للبنك وعن نتائج أعماله كما هي في موفى ديسمبر 2009 طبقا لمعايير المحاسبة المتعارف عليها.

8. تطبيقا لأحكام المادة 266 من مجلة الشركات التجارية قمنا بدراسة المعلومات ذات العلاقة بالحسابات ضمن تقرير مجلس الإدارة حول نشاط البنك لسنة 2009 ولا تستوجب منا المعلومات المذكورة ملاحظات خاصة.

9. تطبيقا لمقتضيات المادة 19 من الأمر عدد 2728 لسنة 2001 المؤرخ في 20 نوفمبر 2001 توصلنا من البنك على تأكيد صريح بأنه يقوم بمسك حسابات القيم المنقولة الصادرة عن البنك طبقا لما نصت عليه أحكام الأمر المذكور.

10. قمنا في إطار عملية التدقيق بفحص إجراءات الرقابة الداخلية لإعداد وتقديم القوائم المالية و نشير إلى أنه طبقا للفصل عدد 3 من القانون عدد 94-117 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994 و المنقح بالقانون عدد 2005-96 المؤرخ في 18 أكتوبر 2005، لم نعثر على نقائص هامة من شأنها أن تنعكس على رأينا حول القوائم المالية.

11. قمنا بترويج أصول البنك حسب المخاطر عملا بما هو متعارف عليه مهنيا وبما نصت عليه مناشير البنك المركزي عدد 24-91 وعدد 8-93 و عدد 04-99 وعدد 12-01 المؤرخة تباعا في 17 ديسمبر 1991 وفي 30 جويلية 1993 وفي 19 مارس 1999 وفي 4 ماي 2001.

وتبين لنا من خلال ذلك أن الأصول المرجحة باعتبارها على سبيل الاحتمال قابلة للتعرض للمخاطرة تساوي 117,407 م.د.ت إلى غاية 31 ديسمبر 2009 منها 16,222 م.د.ت تخص التعهدات خارج موازنة البنك .

وتساوى هذه الأصول 74,64% من مجموع موازنة البنك وتعهداته خارج الموازنة وذلك باعتبار مجموع المخصصات الضرورية والفوائد المؤجلة لغاية 31 ديسمبر 2009 مع خصم الضمانات المالية و ضمانات الدولة الممنوحة لفائدة البنك.

وتبلغ الأموال الذاتية للبنك 33,062 م.د.ت وتمثل بذلك 28,16% من مجموع الأصول المرجحة.

12. قمنا بتقييم مخاطر عدم الوفاء المتعلقة بمستحقات البنك وخصوصا بالتزامات الحرفاء وكذلك مخاطر انخفاض قيمة محفظة المساهمات.

وقد اعتمدنا في هذا التقييم ما جاءت به المعايير المهنية المتعارف عليها عادة وما نصت عليه مناشير البنك المركزي عدد 91-24 و 93-23 و 99-04 و 2001-12 المؤرخة تباعا في 17 ديسمبر 1991 و في 30 جويلية 1993 وفي 19 مارس 1999 و 4 ماي 2001.

وبذلك قدرت مخاطر عدم الوفاء المتعلقة بمستحقات البنك ومخاطر انخفاض قيمة محفظة المساهمات تباعا بـ 12,179 م.د.ت و 0,490 م.د.ت.

وبدون اعتبار المخصصات الإضافية التي رسدها البنك بعنوان تقلص قيمة الضمانات (تراجع الفقرة 6) فقد رصد البنك لتغطية مخاطر عدم الوفاء إلى موفى ديسمبر 2009 مخصصات تساوي 9,145 م.د.ت موزعة على مساهمات البنك وعلى مستحقاته حالة بحالة كما رصد البنك بنفس العنوان فوائد مؤجلة تساوي 3,524 م.د.ت أي ما مجموعه 12,669 م.د.ت.

وبذلك فإن المخصصات المرصودة من طرف البنك لتغطية مخاطر عدم وفاء حرفائه بتعهداتهم تكفي في رأينا لتغطية المخاطر المتعلقة بمستحقاته وبمساهماته في موفى ديسمبر 2009 .

13. قمنا بدراسة 124,909 م.د.ت من مستحقات البنك حالة بحالة وتناول فحصنا 387 علاقة أي ما يساوي 92,37% من مجموع 135,223 م.د.ت مصنفة حسب ما هو متعارف عليه مهنيا وما نصت عليه مناشير البنك المركزي سألقة الذكر على النحو التالي :

مستحقات عادية (0)	مستحقات تستوجب المتابعة (1)	مستحقات استتخلصها غير متأكد (2)	مستحقات موضوع خطر (3)	مستحقات عسيرة الاستخلاص (4)	مستحقات موضوع نزاع (5)
63,344	48,372	2,474	2,682	9,127	9,224

14. عملا بما نصت عليه مناشير البنك المركزي المشار إليها أنفا قمنا بدراسة توزيع المخاطر، فتبين لنا أن 7 علاقات تتجاوز المستحقات المحمولة على كل منها 5% من مجمل الأموال الذاتية دون أن يتجاوز مجموع تلك المستحقات 5 أضعاف الأموال الذاتية

للبنك وتبين لنا كذلك عدم وجود علاقات تتجاوز المستحقات المحمولة عليها 15% أو 25% من مجموع الأموال الذاتية للبنك.

كما قمنا بناء على ما نصت عليه المناشير المذكورة بدراسة توزيع المخاطر بالنسبة لأعضاء مجلس الإدارة وبالنسبة للمساهمين بأكثر من 10% من رأس المال فتبين لنا أن جملة هذه المستحقات لا يتجاوز مجموعها السقف الذي حددته النصوص المرجعية المشار إليها.

15. عملا بما نص عليه الفصل 5 من منشور البنك المركزي عدد 8 لسنة 1997 المؤرخ في 9 ماي 1997 قمنا بدراسة وضعية الصرف للبنك في 31 ديسمبر 2009 فتبين لنا أن الحسابات المقابلة لقيمة وضعية الصرف بالنسبة لكل عملة لا تتجاوز 10% من الأموال الذاتية للبنك كما لا يتجاوز المبلغ المقابل لقيمة وضعية الصرف إجمالا 20% من الأموال الذاتية للبنك.

16. عملا بما نص عليه الفصل 13 من منشور البنك المركزي عدد 4 لسنة 2001 المؤرخ في 16 فيفري 2001 قمنا بدراسة وضعية السيولة المتوفرة لدى البنك في 31 ديسمبر 2009 فتبين لنا أن نسبة التغطية المتحصل عليها تفوق بـ 4,22% النسبة الأدنى التي حددتها النصوص المرجعية .

والسلام.

أحمد منصور
أحمد منصور و شركاء
عضو بشبكة آر آس أم العالمية

شهاب الغانمي
العامّة للتدقيق والاستشارة
عضو بشبكة سي بي آي العالمية

التقرير الخاص لمراقبة
الحسابات بعنوان السنة المالية
المنتهية في
31 ديسمبر 2009

تونس في 10 ماي 2010

إلى سامي محاية السادة المساهمين في رأس مال البنك التونسي القطري

دام حفظكم

عملا بأحكام الفصل 200 وما يليه والفصل 475 من مجلة الشركات التجارية والفصل 29 من القانون عدد 65-2001 المؤرخ في 10 جويلية 2001 والمتعلق بمؤسسات القرض، يطيب لنا أن نرفع إليكم فيما يلي الإتفاقيات والعمليات المنصوص عليها بالفصول المذكورة أعلاه.

وتتمثل مسؤولياتنا في التأكد من مدى إحترام الإجراءات القانونية المتعلقة بالترخيص والمصادقة على هذه الإتفاقيات والعمليات وعلى سلامة طريقة إدراجها في القوائم المالية حيث أنه ليس من مشمولياتنا البحث بصفة خاصة وبطريقة موسعة على وجود مثل هذه الإتفاقيات والعمليات بل تنحصر مهمتنا في إعلامكم بأهم خصوصيات هذه الإتفاقيات والعمليات وإنعكاساتها دون الوقوف على مدى جدواها وصحتها وذلك على أساس المعلومات التي تم إشعارنا بها والتي تعرضنا إليها عند القيام بأعمالنا. و يعود إليكم تقييم جدوى إبرام هذه الإتفاقيات وإنجاز هذه العمليات قصد المصاغة عليها.

- اتفاقيات وعمليات تنضوي تحت ما جاءت به أحكام الفصول المشار إليها
أعلاه (ماعدى الامتيازات الممنوحة المسيّرين):

المقابل	طبيعة الاتفاقيات	نسب الامتلاك	الأشخاص
63,547 أ.د.ت	تسويغ طابق بالمقر الرئيسي تمت المصادقة على هذه الإتفاقية خلال الجلسة العامة للمساهمين المنعقدة بتاريخ 12 جويلية 2004	% 99,98	" التونسية القطرية للإستخلاص"
	وضع تحت الذمة مجموعة من موظفي البنك.	% 99,98	" التونسية القطرية للإستخلاص"
دون مقابل.	توفير أثاث المكاتب والمنظومة المعلوماتية للأجور دون مقابل.	% 99,98	" التونسية القطرية للإستخلاص"
دون مقابل.	تطبيق عمليات بنكية على الرصيد البنكي لـ " التونسية القطرية للإستخلاص" بدون عمولة (Franco)	% 99,98	" التونسية القطرية للإستخلاص"
عملية توظيف لأجل بقيمة 4.300 م.د.ت نتج عنها لفائدة الشركة التونسية للإستخلاص فوائد مدينة بمبلغ 44 أ.د.ت.	عملية توظيف لأجل لدى البنك التونسي القطري بفوائض تتراوح بين فائض السوق المالية ناقص 1% و. فائض السوق المالية ناقص 0,5% في إنتظار عرض الإتفاقية على مجلس الإدارة و المصادقة عليها من طرف الجمعية العامة.	% 99,98	" التونسية القطرية للإستخلاص"
دون مقابل.	توفير مكتبين كمقر رئيسي دون مقابل.	% 99,98	"المالية التونسية القطرية" - سيكاف (TQF)
	وضع تحت الذمة مجموعة من موظفي البنك.	% 99,98	"المالية التونسية القطرية" - سيكاف (TQF)
دون مقابل.	توفير أثاث المكاتب والمنظومة المعلوماتية للأجور دون مقابل.	% 99,98	"المالية التونسية القطرية" - سيكاف

المقابل	طبيعة الاتفاقيات	نسب الامتلاك	الأشخاص
			(TQF)
دون مقابل.	تطبيق عمليات بنكية على الرصيد البنكي لـ " التونسية القطرية للإستخلاص " بدون عمولة (Franco)	99,98 %	"المالية التونسية القطرية" - سيكاف (TQF)
ودائع لأجل بمبلغ 30 أدت نتج عنها لفائدة البنك التونسي القطري فوائد دائنة بمبلغ 0,7 أدت .	تسبقة على ودائع لأجل من طرف البنك التونسي القطري بفائض السوق المالية زائد 0,5 % . في إنتظار عرض الاتفاقية على مجلس الإدارة و المصادقة عليها من طرف الجمعية العامة	99,98 %	"المالية التونسية القطرية" - سيكاف (TQF)
1.دت	فوت البنك خلال سنة 2009 في سندات المساهمة التي يملكها في شركة فلور عالية (Floralia) والتي تبلغ 45503 سهم لفائدة الشركة المالية التونسية القطرية - سيكاف (TQF) بمبلغ 1.دت. في إنتظار عرض الاتفاقية على مجلس الإدارة و المصادقة عليها من طرف الجمعية العامة	99,98 %	"المالية التونسية القطرية" - سيكاف (TQF)

- إلتزامات و تعهّدات البنك تجاه المسيرين :

1. إلتزامات و تعهّدات البنك تجاه المسيرين وفقا لأحكام الفصل 200 (جديد) من مجلة الشركات التجارية والتي تنقسم إلى مايلي :

. حدّدت مستحقّات المدير العام بقرار من وزير المالية المؤرّخ في 30 أفريل 2008 المنقّح بمقتضى القرار المؤرّخ في 14 أوت 2009، وتشتمل هذه المستحقّات : أجر شهري خام بمبلغ 4.000 دت ومنحة بنزين شهرية صافية بمبلغ 635 دت مع التمتع بسيارة وظيفية وإسترجاع مصاريف المكالمات الهاتفية .

2. إلتزامات و تعهّدات البنك تجاه المسيرين كما تبينه القوائم المالية المختومة في 31 ديسمبر 2009:

أعضاء مجلس الإدارة (باعتبار منحة الحضور)		المدير العام		
الخصوم في 31/12/2009	أعباء السنة	الخصوم في 31/12/2009	أعباء السنة	
84 750	91 000	18 145	56 203	إمتيازات في أجل قصير
-	-	5 805	3 146	إمتيازات مابعد نهاية مدة العمل
84 750	91 000	23 950	59 349	مجموع

وباستثناء ما سبق بيانه فإننا لم نعثر خلال قيامنا بأعمالنا على اتفاقيات أخرى تنضوي تحت ما جاءت به أحكام الفصول المشار إليها أعلاه .

والسلام.

أحمد منصور
أحمد منصور و شركاء
عضو بشبكة آر آس أم العالمية

شهاب الغانمي
العامّة للتدقيق والاستشارة
عضو بشبكة سي بي أي العالمية

بلاغ الشركات

القوائم المالية المجمعة

مجمع البنك التونسي القطري

المقر الاجتماعي : نهج مدينة العلوم ص ب 1080 320 تونس

ينشر مجمع البنك التونسي القطري قوائمه المالية المجمعة للسنة المحاسبية المختومة في 2009/12/31 التي ستعرض للمصادقة عليها في الجلسة العامة العادية يوم 4 جوان 2010. هذه القوائم مصحوبة بتقرير العام لمراقبي الحسابات شهاب الغانمي و أحمد منصور.

السنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2009 (الوحدة : 1000 دينار)

2008/12/31	2009/12/31	إيضاحات	الأصول
15.265	3.142	1	- الخزينة وأموال لدى البنك المركزي ومركز الصكوك البريدية والخزينة العامة للبلاد التونسية
8.300	14.300	2	- مستحقات على المؤسسات البنكية والمالية
118.996	125.349	3	- مستحقات على الحرفاء
1.337	1.387	4	- محفظة السندات التجارية
2.669	3.011	5	- محفظة الإستثمار
299	369	6	- إستثمارات في مؤسسات شريكة
5.844	6.045	7	- أصول ثابتة
68	34	8	- القيمة الإضافية
32.689	29.509	9	- أصول أخرى
185.467	183.146		مجموع الأصول
			• الخصوم
2.197	2.281		- ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية
88.263	83.667	10	- ودائع وأموال الحرفاء
6.864	5.111	11	- اقتراضات وموارد خصوصية
15.400	23.316	12	- خصوم أخرى
112.724	114.375		مجموع الخصوم
			• حقوق الأقلية
-	-		- حصّة الأقلية من الإحتياطيات المجمعة
-	-		- حصّة الأقلية من النتائج الصافية المجمعة
-	-		- تعديلات محاسبية

مجموع حقوق الأقلية		
-	-	
• الأموال الذاتية		
30.000	30.000	- رأس المال
42.330	40.605	- إحتياجات مجمعة
		- تعديلات محاسبية
413	(1.834)	- نتيجة السنة المحاسبية المجمعة
72.743	68.771	13
مجموع الأموال الذاتية		
185.467	183.146	مجموع الخصوم والأموال الذاتية و حقوق الأقلية

جدول التعهدات خارج الموازنة المجمعة
السنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2009
(الوحدة : ب 1.000 دينار)

2008/12/31	2009/12/31	إيضاحات
■ الخصوم المحتملة		
6.900	9.013	- ضمانات وكفالات و ضمانات أخرى ممنوحة
7.721	5.673	- اعتمادات مستندية
14.621	14.686	مجموع الخصوم المحتملة
■ التعهدات المقدمة		
2.503	2.469	14 - تعهدات التمويل المقدمة للحرفاء
2.503	2.469	مجموع التعهدات المقدمة
■ التعهدات المقبولة		
10.000	10.000	- تعهدات التمويل مقبولة من البنوك
6.211	6.033	ضمانات مقبولة من الحرفاء
3.700	1.497	- ضمانات مقبولة من البنوك ومن الشركة التونسية للضمان
19.911	17.530	مجموع التعهدات المقبولة

قائمة النتائج المجمّعة
الفترة المحاسبية من 1 جانفي إلى 31 ديسمبر 2009
(الوحدة : 1.000 دينار)

إيرادات الإستغلال البنكي	إيضاحات	من 1 جانفي إلى 31 ديسمبر 2009	من 1 جانفي إلى 31 ديسمبر 2008
• إيرادات الإستغلال البنكي			
- فوائد دائنة و مداخيل مماثلة	15	9.154	8.482
- عمولات دائنة	16	891	636
- مرابيح محفظة السندات التجارية و العمليات المالية	17	333	278
- مداخيل محفظة الإستثمار	18	59	30
مجموع إيرادات الإستغلال البنكي		10.437	9.426
• تكاليف الإستغلال البنكي			
- فوائد مدينة و تكاليف مماثلة	19	(3.140)	(3.148)
- عمولات		(63)	(3)
مجموع تكاليف الإستغلال البنكي		(3.203)	(3.151)
النتائج البنكي الصافي		7.234	6.275
- مخصصات احتياطي المخاطر و نتيجة تصحيح قيم المستحقات و عناصر خارج الموازنة و الخصوم	20	(3.360)	(2.087)
- مخصصات احتياطي المخاطر و نتيجة تصحيح قيمة محفظة الإستثمار	21	383	297
- إيرادات إستغلال أخرى		9	41
- مصاريف الأعوان	22	(3.615)	(3.165)
- تكاليف الإستغلال العامة	23	(1.625)	(1.368)
- مخصصات استهلاكات الأصول الثابتة و القيمة الإضافية		(483)	(417)
نتيجة الإستغلال		(1.457)	(424)
- الحصّة في نتائج الشركات المجمّعة حسب التقييم بالمعادلة	24	80	(42)
- رصيد ربح/خسارة على عناصر عادية أخرى		0	474
- الأداء على الأرباح	25	(457)	405
نتيجة الأنشطة العادية		(1.834)	413
النتيجة الصافية بعد التعديلات المحاسبية		(1.834)	413
النتيجة الصافية قبل التعديلات المحاسبية		(1.834)	413
- حصّة الأقلية		-	-
النتيجة الصافية (حصّة المجمع)		(1.834)	413

جدول التدفقات النقدية المجمّعة
الفترة المحاسبية من 1 جانفي إلى 31 ديسمبر 2009
(الوحدة : 1.000 دينار)

سنة 2008	سنة 2009	إيضاحات	● أنشطة الإستغلال
8.974	9.994		- إيرادات الإستغلال البنكي المقبوضة
(2.566)	(2.865)		- تكاليف الإستغلال البنكي المدفوعة
26.231	(5.428)		- ودائع/سحوبات الحرفاء
(17.449)	(8.899)		- قروض مسندة/سداد القروض الممنوحة للحرفاء
(37)	(60)		- إقتناء/ تفويت في سندات التوظيف
(3.116)	(3.479)		- مبالغ مسددة للأعوان ودائنون آخرون
(679)	(1.551)		- تدفقات أخرى ناتجة عن عمليات إستغلال
(1.019)	(743)		- الضريبة المدفوعة على الأرباح
10.339	(13.031)		التدفقات النقدية الصافية المخصصة للإستغلال
			● أنشطة الإستثمار
78	93		- مقاييض متأتية من سندات المساهمة
221	(27)		- إقتناء/ تفويت في سندات المساهمة
(843)	(716)		- إقتناء/ تفويت في أصول ثابتة
(544)	(650)		التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة الإستثمار
			● أنشطة التمويل
	9.000		- الزيادة في رأس المال
(1.030)	(1.780)		- إصدار إقتراضات / سداد إقتراضات
(1.030)	7.220		التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة التمويل
151	253		- نتيجة تغيير في نسبة الصرف على السيولة و ما يعادل السيولة
8.765	(6.461)		- التغيير الصافي في السيولة و ما يعادلها خلال السنة المحاسبية
12.452	21.368		- السيولة و ما يعادلها في بداية السنة المحاسبية
21.368	15.160	26	السيولة و ما يعادلها في نهاية السنة المحاسبية

إيضاحات حول القوائم المالية السنوية المجمعة المختومة في 31 ديسمبر 2009

مراجع إعداد القوائم المالية المجمعة و تقديمها

يتمّ إعداد القوائم المالية المجمعة للبنك التونسي القطري طبقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها في تونس و خاصة المنصوص عليها في :

- المعيار المحاسبي عدد 1 المؤرخ في 30 ديسمبر 1996
- المعايير المحاسبية للمؤسسات البنكية (عدد 21 إلى عدد 25)
- المعايير المحاسبية المتعلقة بالقوائم المالية المجمعة (عدد 35 إلى 37)
- المعيار المحاسبي عدد 38 المتعلق بتجميع المؤسسات
- قواعد البنك المركزي التونسي المنصوصة في منشوره عدد 24 لسنة 1991 المؤرخ في 17 ديسمبر 1991 و المنقح بالمنشورين عدد 4 لسنة 1999 و عدد 12 لسنة 2001.

تاريخ الختم

يتمّ إعداد القوائم المالية المجمعة بالإعتماد على القوائم المالية المختومة في 31 ديسمبر 2009 للشركات المنتمية إلى مجال التجميع بإستثناء شركة "فلور عالية" (Floralia) التي وقع تجميعها بطريقة التقييم بالمعادلة والتي تختم قوائمها المالية في 30 جوان من كل سنة .

طرق القيس

يقع إعداد القوائم المالية المجمعة للبنك التونسي القطري بإتباع طريقة قيس عناصر الأصول حسب التكلفة التاريخية.

مجال و طرق التجميع

يتكوّن مجال القوائم المالية المجمعة من :

- الشركة الأمّ : البنك التونسي القطري
- المؤسسات الفرعية : و هي المؤسسات التي يمارس عليها البنك التونسي القطري رقابة حصرية
- المؤسسات الشريكة : و هي المؤسسات التي يمارس عليها البنك تأثيراً ملحوظاً

يمكن تقديم طرق التجميع المستعملة كما يلي :

• التجميع التام

تتطلب هذه الطريقة تعويض كلفة اقتناء سندات المساهمة التي يملكها البنك في الشركات الفرعية بجملة عناصر الأصول والخصوم لهذه الشركات مع إبراز حقوق الأقلية في الأموال الذاتية وفي النتيجة. وتطبق هذه الطريقة على الشركات الفرعية للبنك التونسي القطري المنتمية للقطاع المالي .

• التقييم بالمعادلة

تتطلب هذه الطريقة تقييد المساهمة مبدئياً بسعر التكلفة ثم الترفيع أو التخفيض في قيمة المساهمة للأخذ بعين الإعتبار حصة المستثمر في نتائج المؤسسة المملوكة بعد تاريخ الإقتناء. و يقع تطبيق هذه الطريقة على المؤسسات الشريكة للبنك التونسي القطري.

يحوصل الجدول التالي مجال و طرق التجميع التي وقع استعمالها لإعداد القوائم المالية المجمعة لمجمع البنك التونسي القطري.

الشركة	القطاع	نسبة المراقبة	الصفة	طريقة التجميع	الحصة
البنك التونسي القطري	المالي	%100	الشركة الأم	تجميع تام	%100
الشركة التونسية للإستخلاص (TQR)	القطرية	%100	مؤسسة فرعية	تجميع تام	%99,98
شركة المالية التونسية القطرية – سيكاف (TQF)	المالي	%100	مؤسسة فرعية	تجميع تام	%99,98
فلور عالية (Floralia)	الفلاحي	%41.56	مؤسسة شريكة	المعادلة	%41.56

القواعد المحاسبية المعمول بها
1.5 - القروض والمدخيل المتعلقة بها

يتم إعتبار إلتزامات التمويل ضمن التعهدات خارج الموازنة عند التعاقد ويتم تسجيلها في الموازنة عند صرف الأموال المتعلقة بها.

ويقع الإقرار بعمولة التصرف ضمن النتيجة عند أول استعمال للقرض .

يتم الإقرار بمدخيل القروض بعنوان فوائد وعمولات على التعهدات التي تحتسب مسبقا عند حلول الأجل ضمن حسابات التسوية.

ويقع إدراجها ضمن النتيجة عند الإستخلاص و حسب مبدأ الإستحقاق الزمني عند كل إقفال محاسبي.

باستثناء الفوائد المتعلقة بأصول غير مصنفة ، تدرج الفوائد المستحقة وغير المستخلصة والمتعلقة بالفروض المصنفة في باب "أصول إسترجاعها غير مضمون" (قسم ب 2) أو في باب "أصول شبه ميؤوس من تحصيلها" (قسم ب 3) أو في باب "أصول منعدمة" (قسم ب 4) ضمن بند " الفوائد المتعلقة " طبقا لمنشور البنك المركزي التونسي رقم 24 لسنة 1991 و تطرح بالتالي من بنود الأصول المتعلقة بها.

ويتم الإقرار بهاته الفوائد ضمن الإيرادات عند تحصيلها الفعلي.

5.2 - محفظة السندات والإيرادات المتعلقة بها

تشتمل محفظة السندات على سندات المساهمة وسندات التوظيف .
و قد وقع تقييد السندات المقيمة بطريقة المعادلة ضمن الأصول على مستوى الموازنة المجمعة في بند خاص "إستثمارات في مؤسسات شريكة "

● سندات التوظيف

تقيد ضمن سندات التوظيف السندات التي ينوي البنك بيعها في آجال قصيرة المدى. وتبرز هذه الفئة ضمن بند محفظة السندات التجارية .

● سندات المساهمة

تشتمل سندات المساهمة التي تبرز ضمن بند محفظة الإستثمار على :

- المساهمات التي يقع إمتلاكها بنيّة المحافظة عليها على المدى الطويل و المتوسط والتي تعتبر مفيدة لنشاط البنك،
- المساهمات التي أبرمت بشأنها عقود تفويت و لم تتم عملية بيعها.

يقع إبراز إلتزامات المساهمة المكتتبه و غير المحررة ضمن التعهدات خارج الموازنة بقيمة الإصدار.

تسجل سندات المساهمة عند إقتنائها حسب ثمن التكلفة دون إعتبار مصاريف الإقتناء و يتم إقرار التفويت في سندات المساهمة عند نقلة الملكية أي في تاريخ تسجيل عملية البيع ببورصة الأوراق المالية بتونس.

يقع تسجيل عقود سندات المساهمات التي وقع التفويت فيها بالقسط (مقابل كمبيالات عادية) ببورصة الأوراق المالية بتونس عند التحصيل الفعلي للكمبيالات.

و يتم إقرار زائد قيمة التفويت المستحق في الفترة السابقة مرة واحدة ضمن نتائج السنة المالية التي وقع خلالها تحصيل الكمبيالات.

ويتم الإقرار بحصص الأرباح ضمن الإيرادات عند المصادقة الرسمية على قرار توزيعها.

• السندات المقيمة بطريقة المعادلة

يتمّ إدراج حصّة المجمع في الأصول الصافيّة للشركات المجمّعة بطريقة المعادلة بين أصول الموازنة المجمّعة ضمن بند "استثمارات في مؤسسات شريكة".
ويتمّ إدراج حصّة المجمع في النتيجة الصافيّة للشركات المجمّعة بطريقة المعادلة ضمن بند "الحصّة في أرباح الشركات المجمّعة حسب التقييم بالمعادلة" على مستوى قائمة النتائج المجمّعة.

في حالة تجاوز أو تساوي حصّة المجمع في خسائر المؤسسة الشريكة مع القيمة المحاسبية للمساهمة المسجّلة حسب طريقة التقييم بالمعادلة، يتوقّف المجمع عادة عن الأخذ بعين الاعتبار حصّته في الخسائر اللاحقة. و بالتالي تضبط المساهمة بقيمة تساوي الصفر.

3.5- تسجيل الموارد و تكاليفها المتعلقة بها

يتمّ تقييد تعهدات التمويل المقبولة ضمن التعهدات خارج الموازنة عند التعاقد و يتمّ تسجيلها في الموازنة عند السحب .
تسجل الفوائد و منح الصرف على القروض ضمن التكاليف حسب مبدأ الإستحقاق الزمني.

4.5- إحتياطي المخاطر على القروض و محفظة السندات

• إحتياطي للمخاطر على القروض

يتمّ تقييم مخصصات المخاطر على القروض طبقاً لمعايير تقسيم و تغطية المخاطر و متابعة الإلتزامات المنصوص عليها ضمن منشور البنك المركزي التونسي عدد 24 لسنة 1991 كما وقع تنقيحه بمنشور البنك المركزي التونسي عدد 4 لسنة 1999 الذي حدد أقسام المخاطر كما يلي :

أ - الأصول الجارية

- ب1- أصول تستحق المتابعة
- ب2- أصول إسترجاعها غير مضمون
- ب3- أصول شبه ميؤوس من تحصيلها
- ب4- أصول منعدمة

ويقع تحديد نسب مخصصات إحتياطي المخاطر على القروض بتطبيق النسب الدنيا لكل قسم على المخاطر الغير مغطاة ، أي مبلغ الإلتزامات بعد طرح قيمة الضمانات المتعلقة بها.

و تتمثل النسب الدنيا لكل قسم كما يلي : 20 % بالنسبة للقسم ب2 ، 50 % بالنسبة للقسم ب3 و 100 % للقسم ب4 .

تمّ تقييم الضمانات بالنسبة للمشاريع الممولة من طرف البنك بإستناد على تقييم خارجي يقوم به خبير مختص وذلك على أساس الرهون العقارية التي يملكها البنك . و وقع سحب نفس هذه القواعد على القروض التي تمّ التفويت فيها من طرف البنك التونسي القطري إلى الشركة التونسية القطرية

للإستخلاص (TQR) فيما يتعلق بعدد 27 مشروع. وبالنسبة لبقية المشاريع التي تم التفويت فيها وعددها 48 تم تقييم الضمانات مثل السنة الفارطة كما يلي :

- بالنسبة للمشاريع السياحية، وقع تقييم الضمانات على أساس الرهون العقارية و ذلك حسب الصنف، طاقة الإستيعاب، تكلفة السرير محينة بنسبة تقادم تحدد حسب عمر المشروع و حصة البنك في تمويله.

- بالنسبة للمشاريع الصناعية، تم تقييم الضمانات حسب حصة البنك التونسي القطري في ممتلكات الشركة (قيمة التجهيزات، الأرض و البناءات) بعد خصم الديون المستوجبة للدائنين الممتازين.

• إحتياطي المخاطر على محفظة السندات

و يتم تقييم سندات المساهمة بالإعتماد على القيمة الإستعمالية و ذلك بالرجوع خاصة إلى سعر البورصة بالنسبة للسندات المدرجة بالسوق المالية و إلى القيمة المحاسبية الصافية و المعدلة (التي تأخذ بعين الإعتبار القيمة المحيئة لممتلكات الشركة المصدرة) في أحدث تاريخ (عادة تاريخ إقفال السنة المحاسبية السابقة) بالنسبة للسندات الأخرى.

ويقع تغطية ناقص القيمة المحتملة والدائمة بمخصصات المخاطر .

يتمّ تطبيق نفس هذه القواعد على محفظة السندات التي تمّ التفويت فيها من البنك التونسي القطري إلى شركة المالية التونسية القطرية – سيكاف (TQF)

العمليات بالعملة الأجنبية - 5.5

تشمل العمليات المنجزة من قبل البنك والمدونة بالعملة الأجنبية أساسا المعاملات المتعلقة بالإقتراضات الخارجية و بالنشاط الدولي :

• الإقتراضات الخارجية :

يقع إبراز الإقتراضات الخارجية ضمن القوائم المالية بالدينار التونسي حسب سعر الصرف التاريخي .

يقع إدراج فارق الصرف عند تسديد إقتراضات البنك على حساب "الشركة التونسية للتأمين و إعادة التأمين" وذلك انطلاقا من سنة 1999 .

• النشاط الدولي :

تخضع حسابات الموازنة و الحسابات خارج الموازنة المدونة بالعملة الأجنبية إلى عملية إعادة تقييم و ذلك بسعر الصرف المعمول به عند تاريخ ختم السنة المحاسبية.

أما سعر الصرف المعتمد في عناصر الأصول و الخصوم النقدية و في تعهدات الصرف بالحاضر و لأجل مضاربي هو معدل سعر الشراء أو البيع بالحاضر أو للأجل.

و يتم تقييم تعهدات الصرف لأجل بسعر الصرف للأجل المتبقي.

و يمثل الفرق المسجل بين "حسابات وضعية الصرف بعد إعادة تقييمها" من جهة و "حسابات مقابل قيمة وضعية الصرف" من جهة أخرى نتيجة الصرف.

6.5- الأصول الثابتة المقدمة للإيجار المالي

تسجل الأصول الثابتة المقدمة للإيجار المالي حسب تكلفة إقتنائها بدون إعتبار الأداء على القيمة المضافة في بند "مستحقات على الحرفاء" مثل القروض العادية الممنوحة للحرفاء .
ينقسم الإيجار بين أصل و فوائد و يقع احتساب الأصل المستخلص على مستحقات الأصول يقيد قسط الفوائد ضمن المداخل عند تحصيله الفعلي .

7.5- الأصول الثابتة

تقيد الأصول الثابتة المادية حسب تكلفة الإقتناء. و يقع إستهلاكها حسب طريقة الأقساط. و تعتمد نسب الإستهلاك التالية :

البناءات	-	2,5 %
أثاث ومعدات المكاتب	-	10 أو 20 %
معدات و تجهيزات إعلامية	-	15 %
معدات النقل	-	20 %
تهيئة وتركيب	-	10 %
برمجيات إعلامية	-	33 %
قيمة إضافية	-	10 %
الأصل التجاري	-	5 %

القواعد الخاصة بالتجميع

1.6- معالجة فوارق التجميع الأولى

تمثل فوارق التجميع الأولى الفوارق بين أسعار إقتناء السندات والحصة التي تمثلها في الأصول المحاسبية الصافية للشركة المجمعة في تاريخ إقتناءها . و يتم توزيع هذه الفوارق بين فوارق التقييم والقيمة الإضافية الناتجة عن الإقتناء كما يلي :

• فوارق التقييم

و هي الفوارق بين القيمة الصحيحة للأصول و الخصوم المحددة المقتناة و قيمتها المحاسبية في تاريخ الإقتناء.

• القيمة الإضافية الناتجة عن الإقتناء

وهي الفرق بين فوارق التجميع و فوارق التقييم المحتسبة. و يتم إدراجها ببند "القيمة الإضافية" و يتم إستهلاكها على مدة إستعمالها والتي قدرت ب 10 سنوات .

2.6- الأرصدة والمعاملات داخل المجمع

يقع حذف كامل الأرصدة و المعاملات داخل المجمع و كذلك الأرباح الكاملة و الناتجة عنها والتي تخصّ شركات فرعية .

3.6- معالجة الأداء

يتم إعداد القوائم المالية المجمعّة بإعتماد طريقة الأداء المؤجلّ. و يقع حسب هذه الطريقة الأخذ بعين الإعتبار للإنعكاسات الجبائية المقبلة، الأكيدة أو المحتملة، الدائنة أو المدينة، للأحداث والعمليات الماضية أو الجارية. و يتمّ إحتساب الأداء الدائن المؤجلّ بالنسبة لكلّ الفوارق الزمنية التي يمكن طرحها إذا أمكن اعتبار أنه من المحتمل تحقيق ربح خاضع للأداء يمكن أن تطرح منه هذه الفوارق الزمنية. كما وقع تطبيق هذه المعالجة على الخسائر المرحلة والتي لم يقع ادراجها . أما الأداء المدين المؤجلّ فيقع احتسابه بالنسبة لكلّ الفوارق الزمنية المطروحة حاليًا والخاضعة للأداء في المستقبل.

أهمّ المعالجات التي تمّ إجرائها في إطار إعداد القوائم المالية المجمعّة 1.7- مجانية الطرق المحاسبية

لقد تمّ القيام بالتعديلات المطلوبة على القوائم المالية للشركات المنتمية إلى مجال التجميع لغاية تطبيق الطرق المحاسبية المعتمدة من قبل المجمع قبل إستعمالها لإعداد القوائم المالية المجمعّة، و قد تمثلت هذه التعديلات في :

- طرق احتساب للإلتزامات
- طرق إستهلاك الأصول الثابتة المادية
- طرق الأخذ بعين الاعتبار وتسجيل الأداء

2.7- حذف الأرصدة و العمليات داخل المجمع

وقع حذف الأرصدة و العمليات داخل المجمع بغاية إلغاء تأثيرها على القوائم المالية المجمعّة، و قد شمل الحذف أساسا:

- الحسابات الجارية بين شركات المجمع ؛

- حسابات لأجل قامت بفتحها الشركتين " التونسية القطرية للمالية - سيكاف (TQF) والتونسية القطرية للإستخلاص" (TQR) لدى البنك التونسي القطري ؛
- الفوائد بين شركات المجمع ؛
- التقويت في مستحقات من طرف البنك التونسي القطري لفائدة الشركة التونسية القطرية للإستخلاص (TQR) ؛
- التقويت في سندات مساهمة من طرف البنك التونسي القطري لفائدة شركة المالية التونسية القطرية - سيكاف (TQF) .

9 - إيضاحات

(الوحدة النقدية أ.د.ت : ألف دينار تونسي)

1.9 - الأصول

إيضاح 1 : الخزينة و أموال لدى البنك المركزي و مركز الصكوك البريدية و الخزينة العامة للبلاد التونسية

يمثل هذا البند رصيда مدينا في 31 ديسمبر 2009 بمقدار 3.142 أ.د.ت مقابل 15.265 أ.د.ت في 31 ديسمبر 2008 مفصلا كما يلي :

2008/12/31	2009/12/31	
751	1.094	الخزينة
14.514	2.048	البنك المركزي التونسي
15.265	3.142	الجملة

إيضاح 2 : مستحقات على المؤسسات البنكية و المالية

يمثل هذا البند رصيда مدينا في 31 ديسمبر 2009 بمقدار 14.300 أ.د.ت مقابل 8.300 أ.د.ت في 31 ديسمبر 2008 و ينقسم كما يلي :

2008/12/31	2009/12/31	
381	53	البنوك التونسية
842	1.314	البنوك الأجنبية
6.869	12.739	توظيفات في سوق النقدية
208	194	مستحقات أخرى
8.300	14.300	الجملة

إيضاح 3 : مستحقات على الحرفاء

بلغت جملة المستحقات الصافية على الحرفاء في 31 ديسمبر 2009 ما قدره 125.349 أ.د.ت مقابل 118.996 أ.د.ت في 31 ديسمبر 2008 موزعة كما يلي :

2008/12/31	2009/12/31	
161.722	170.339	قروض على الحرفاء
(19.627)	(20.241)	فوائد معلقة
(23.099)	(24.749)	احتياطي المخاطر
118.996	125.349	الجملة

إيضاح 4 : محفظة السندات التجارية

بلغ رصيد محفظة السندات التجارية في 31 ديسمبر 2009 ما قدره 1.387 أ.د.ت مقابل 1.337 أ.د.ت في 31 ديسمبر 2008 و يفصل كما يلي :

2008/12/31	2009/12/31	
328	385	- سندات التوظيف المتداولة في السوق
1.000	1.000	_ رقاغ الخزينة
31	33	- مستحقات أخرى
(22)	(31)	- احتياطي المخاطر
1.337	1.387	الرصيد الصافي

إيضاح 5 محفظة الإستثمار

بلغ رصيد محفظة الإستثمار في 31 ديسمبر 2009 ما قدره 3.011 أ.د.ت مقابل 2.669 أ.د.ت في 31 ديسمبر 2008 و يفصل كما يلي :

2008/12/31	2009/12/31	
9.785	9.758	- سندات المساهمة
(7.116)	(6.747)	- احتياطي المخاطر
2.669	3.011	- الرصيد الصافي

إيضاح 6 : إستثمارات في مؤسسات شريكة

يمثل هذا البند حصّة البنك التونسي القطري في الأصول الصافية في مؤسسة فلور عالية (Floralia) وقد بلغ رصيد هذا البند 369 أ.د.ت في تاريخ 31 ديسمبر 2009 مقابل 299 أ.د.ت في 31 ديسمبر 2008 و يفصل كما يلي :

2008/12/31	2009/12/31	المسمى
299	369	- فلور عالية (Floralia)
299	369	الجملة

وقد تم إدراج حصّة المجمع في النتيجة الصافية لشركة "فلور عالية" (Floralia) ضمن بند "الحصّة في أرباح الشركات الممّعة حسب التقييم بالمعادلة" على مستوى قائمة النتائج الممّعة.

إيضاح 7 : الأصول الثابتة

بلغت جملة الأصول الثابتة و الصافية في 31 ديسمبر 2009 ما قدره 6.045 أ.د.ت مقابل 5.844 أ.د.ت في 31 ديسمبر 2008.

و تتلخص العمليات المسجلة خلال السنة على حساب الأصول الثابتة كما يلي :

القيمة الصافية	الإستهلاكات	القيمة الخامّة	
5.844	(3.581)	9.425	الرصيد الخام في اول الفترة(31-12-2008)
649	-	649	اقتناءات السنة
(448)	(448)	-	مخصصات الإستهلاكات
6.045	(3.581)	10.374	الرصيد في آخر الفترة (2009-12-31)

إيضاح 8 : القيمة الإضافية

يمثل هذا البند الفرق بين كلفة اقتناء السندات شركة فلور عالية (Floralia) وحصّة البنك في الأصول الصافية في نفس الشركة عند تاريخ الإقتناء .

مثل هذا البند في 31 ديسمبر 2009 رسيدا قدره 34 أ.د.ت مقابل 68 أ.د.ت في 31 ديسمبر 2008 و تفصيله كالاتي :

2008/12/31	2009/12/31	المسمى
338	338	القيمة الإضافية الناتجة عن اقتناء سندات فلور عالية
(270)	(304)	الإستهلاك
68	34	الجملة

يقع استهلاك القيمة الإضافية بطريقة خطية على عشر سنوات وقد مثلت استهلاكات من 1 جانفي إلى 31 ديسمبر 2009 ما قدره 34 أ.ب.ت وتخصم هذه الاستهلاكات من بند " مخصصات استهلاكات الأصول الثابتة والقيمة الإضافية " على مستوى قائمة النتائج المجمعة .

إيضاح 9 : أصول أخرى

بلغ بند الأصول الأخرى في 31 ديسمبر 2009 ما قيمته 29.509 أ.ب.ت مقابل 32.689 أ.ب.ت في 31 ديسمبر 2008 و ينقسم كما يلي :

2008/12/31	2009/12/31	
821	649	- دائنون مختلفون
11.525	10.120	- مستحقات محملة على الدولة
20.631	18.740	- أداء دائن مؤجل
32.689	29.509	الجملة

يتأتى الأداء الدائن المؤجل من التشجيعات الممنوحة طبقا للقانون عدد 32 لسنة 2003 المؤرخ في 28 أبريل 2003 و الذي يخول لبنوك الإستثمار إمكانية طرح الخسائر المتأتية من عمليات التقويت في محفظة القروض والمساهمات المصنفة إلى شركات إستخلاص الديون وشركات الإستثمارات ذات رأس مال قار إلى غاية الإستيعاب الكلي لتلك الخسائر . إضافة إلى ذلك ، وقع تسجيل أداء دائن مؤجل على المدخرات التي لم يتم طرحها جباثيا .

إيضاح 10 : ودائع و أموال الحرفاء

يمثل هذا البند في 31 ديسمبر 2009 رصيذا بمقدار 83.666 أ.ب.ت مقابل 88.263 أ.ب.ت في 31 ديسمبر 2008 ويتضمن الودائع تحت الطلب للحرفاء .

2008/12/31	2009/12/31	
23.485	24.296	- ودائع تحت الطلب
52.119	45.962	- ودائع لأجل
5.852	7.373	- حسابات ادخار
1.164	1.635	- ديون مرتبطة بالودائع
5.643	4.400	- مستحقات أخرى للحرفاء
88.263	83.666	الجملة

إيضاح 11 : اقتراضات وموارد خاصة

بلغ الرصيد الجاري للإقتراضات والموارد الخارجية في 31 ديسمبر 2009 بمقدار 5.110 أ.د.ت مقابل 6.864 أ.د.ت في 31 ديسمبر 2008 و ينقسم كما يلي :

2008/12/31	2009/12/31	
45	15	- الخط الإسباني
6.750	5.000	- إقتراض من البنك الوطني الفلاحي
69	95	- ديون مرتبطة بالإقتراضات
6.864	5.110	الجملة

إيضاح 12 : خصوم أخرى

يمثل هذا البند رسيدا في 31 ديسمبر 2009 بمقدار 23.316.د.ت مقابل 15.400 أ.د.ت في 31 ديسمبر 2008 و يفصل كما يلي :

2008/12/31	2009/12/31	
397	413	- أعباء اجتماعية و جبائية
1.309	1.485	- حسابات للتسوية
	9.000	- حساب بنك غير قابل للتصرف (ترفيح في رأس المال)
1.322	1.489	- مدينون مختلفون
1.818	1.259	- إحتياطي على مخاطر أخرى
10.555	9.670	- أداء مدين مؤجل
15.400	23.316	الجملة

يمثل الأداء مدين مؤجل خاصّة الأدياءات التي ستدفع على الإستخلاصات القادمة على الديون المحالة من البنك إلى الشركة التونسي القطرية للإستخلاص .

3.9- الأموال الذاتية وحقوق الأقلية

إيضاح 13 : الأموال الذاتية

يبلغ رأس مال المجمع 60.000 أ.د.ت في 31 ديسمبر 2009، و هو مطابقاً لرأس مال الشركة الأم "البنك التونسي القطري" وينقسم إلى 5 700 000 سهم عادي ، و 300 000 سهم ذا أولوية في الربح بقيمة اسمية تساوي 10 د للسهم الواحد.

و تبلغ الأموال الذاتية للمجمع ، ما قدره 68.771 أ.د.ت في 31 ديسمبر 2009 مقابل 72.557 . أ.د.ت في 31 ديسمبر 2008.

و يمكن تقديم إشتراك المؤسسات المنتمية إلى مجال التجميع في الأموال الذاتية للمجمع كما يلي :

الأموال الذاتية-12-2009	نتيجة سنة 12-2009	تعديل احتياطات 2008	مقاييس سندات المساهمة	الصندوق الإجتماعي	الأموال الذاتية 2008	الأموال الذاتية
						البنك التونسي القطري
30.000	-	-	-	-	30.000	- رأس مال
47.058	-	(2.024)	1.200	(111)	48.235	- احتياطات
(1.361)	(1.361)		-	-	(242)	- النتيجة
75.697	(1.361)	(2.024)	1.200	(111)	77.993	الجملة
						الشركة التونسية القطرية للإستخلاص
(6.598)	-	-	(1.200)	-	(6.116)	- احتياطات
(482)	(482)	-	-	-	718	- النتيجة
(7.080)	(482)	-	(1.200)	-	(5.398)	الجملة
						شركة المالية التونسية القطرية
(33)	-	-	-	-	(12)	- احتياطات
(71)	(71)	-	-	-	(21)	- النتيجة
(104)	(71)	-	-	-	(33)	الجملة
						فلور عالية (Floralia)
178		(4)			224	- احتياطات
80	80	-			(42)	- النتيجة
259	80	(4)			182	الجملة
						الأموال الذاتية المجمعة
30.000					30.000	- رأس مال
40.604		(2.028)		(111)	42.331	- احتياطات
(1.834)	(1.834)				413	- النتيجة
68.771	(1.834)	(2.028)		(111)	72.743	الجملة

4.9 - التعهدات خارج الموازنة

إيضاح 14 : تعهدات التمويل المقدمة للحرفاء

بلغت تعهدات التمويل المقدمة للحرفاء في 2009/12/31 ما قدره 2.469 أ.د.ت وتتعلق بالمبالغ غير المستعملة بعنوان القروض الطويلة و متوسطة المدى.
كما أنه لم يقع إدراج ضمن جدول التعهدات خارج الموازنة المصادقات المقررة التي لم تبرم في شأنها عقود والبالغة 7.588 ألف دينار في 31 / 12 / 2009 .

5.9 – قائمة النتائج**إيضاح 15 : فوائد دائنة ومداخيل مماثلة**

بلغ هذا البند في 31 ديسمبر 2009 ما قدره 9.154 أ.د.ت مقابل 8.482 أ.د.ت في 31 ديسمبر 2008 ويتوزع كما يلي :

2008/12/31	2009/12/31	
37	19	- فوائد على الحسابات بنكية
444	194	- فوائد التوظيف
5.285	5.911	- فوائد القروض الممنوحة للحرفاء
516	458	- فوائد على القروض قصيرة المدى و قروض التمويل المسبق
381	513	- فوائد عمليات الإسقاط
984	1.016	- فوائد حسابات جارية
488	693	- فوائد قروض الإيجار المالي
168	135	- عمولات على قروض مستندية
158	184	- عمولات على كفالات و ضمانات
21	31	- عمولات التعهدات
8.482	9.154	الجملة

إيضاح 16 : عمولات قارة دائنة

بلغ الرصيد المتعلق بعمولات دائنة في 2009-12-31 ما قدره 891 أ.د.ت مقابل 636 أ.د.ت في 2008-12-31 و يوزع كما يلي :

2008/12/31	2008/12/31	
166	223	- عمولات التصرف على القروض الطويلة و متوسطة الأجل
470	668	- عمولات على العمليات التجارية
636	891	الجملة

إيضاح 17 : أرباح محفظة السندات التجارية و العمليات المالية

بلغ الرصيد المتعلق بأرباح محفظة السندات التجارية والعمليات المالية في 2009-12-31 ما قدره 333 أ.د.ت مقابل 278 أ.د.ت في 2008-12-31 و يوزع كما يلي

2008/12/31	2009/12/31	
81	80	<u>أرباح صافية متعلقة بمحفظة السندات التجارية</u>
28	29	- حصص أرباح موزعة ناتجة عن سندات التوظيف
(8)	(12)	- مخصصات المخاطر على سندات
61	63	- فوائد على رقاغ الخزينة
-	-	- استرجاع مخصصات المخاطر على سندات
197	253	<u>أرباح صافية من عمليات مالية</u>
45	20	- ربح صاف من عمليات الصرف
152	233	- نتيجة اعادة تقييم العملة الأجنبية
278	333	الجملة

إيضاح 18 : مداخيل محفظة الإستثمار

بلغت مداخيل محفظة الإستثمار في 31 ديسمبر 2009 ما قدره 59 ألف دينار مقابل 30 ألف دينار في 2008-12-31.

إيضاح 19 : فوائد مدينة وأعباء مماثلة

بلغت جملة الفوائد و الأعباء المماثلة في 31 ديسمبر 2009 ما قدره 3.140 أ.د.ت مقابل 3.148 أ.د.ت في 31 ديسمبر 2008 وتتوزع كما يلي :

2008/12/31	2009/12/31	
19	21	- فوائد على حسابات بنكية
116	66	- فوائد على اقتراضات من السوق النقدية
353	494	- فوائد على اقتراضات محلية
2.659	2.559	- فوائد على ايداعات الحرفاء
1	0	- فوائد على اقتراضات اجنبية
3.148	3.140	الجملة

إيضاح 20 : مخصصات احتياطي المخاطر و نتيجة تصحيح قيم المستحقات عناصر خارج الموازنة والخصوم

بلغ رصيد هذا البند في 31 ديسمبر 2009 ما قدره (3.360) أ.د.ت مقابل (2.088) أ.د.ت في 31 ديسمبر 2008 و يتوزع كما يلي :

2008/12/31	2009/12/31	
(3.413)	(6.351)	- مخصصات السنة على القروض
1.427	5.392	- إسترجاع مخصصات السنة
(32)	(2.367)	- خسائر على قروض
1	-	- إسترجاع مخصصات أخرى
(71)	(34)	- مخصصات و استرجاع على مخاطر أخرى
(2.088)	(3.360)	الجملة

إيضاح 21 : مخصصات احتياطي المخاطر و نتيجة تصحيح قيمة محفظة السندات
سجل هذا البند في 31 ديسمبر 2009 رصيد بمقدار 383 أ.د.ت مقابل 297 أ.د.ت في 31 ديسمبر 2008 و يتوزع كما يلي :

2008/12/31	2009/12/31	
(92)	(4)	- مخصصات السنة على محفظة السندات
285	374	- إسترجاع مخصصات السنة
104	13	- زائد فوائض على تفويت أسهم
297	383	الجملة

إيضاح 22 : مصاريف الأعوان
سجل هذا البند في 31 ديسمبر 2009 (3.615) أ.د.ت مقابل (3.165) أ.د.ت في 31 ديسمبر 2008:

إيضاح 23 : تكاليف إستغلال العامة

سجل هذا البند في 31 ديسمبر 2009 مبلغا قدره (1.625) أ.د.ت مقابل (1.368) أ.د.ت في 31 ديسمبر 2008

إيضاح 24 : الحصة في نتائج الشركات المجمعة حسب التقييم بالمعادلة

سجّل هذا البند في 31 ديسمبر 2009 ما قدره 80 أ.د.ت مقابل (42) أ.د.ت في 31 ديسمبر 2008
و يتفصّل كالاتي

2008/12/31	2009/12/31	
(42)	80	- حصّة في أرباح فلور عالية (Floralia)
(42)	80	الجملة

إيضاح 25 : الأداء على الشركات

يخضع المجمع للأداء على الشركات بنسبة (35%) وهي نسبة الأداء المعتمدة من طرف البنك و قد بلغ الأداء على الشركات بعنوان السنة المحاسبية في 31 ديسمبر 2009 ، ما قدره (457) أ.د.ت مقابل ناتج جبائي يقدر بـ 405 أ.د.ت في 31 ديسمبر 2008 مفصلاً كما يلي :

2008/12/31	2009/12/31	
(872)	(656)	- الأداء المتداول
1.277	199	- الأداء المؤجل
405	(457)	الجملة

– قائمة التدفقات النقدية

إيضاح 26 : السيولة و ما يعادل السيولة

تبلغ السيولة و ما يعادل السيولة في 31 ديسمبر 2009 ما قدره 15.1608 أ.د.ت مقابل 21.368 أ.د.ت في 31 ديسمبر 2008 وتحتوي على العناصر التالية :

2008/12/31	2009/12/31	
751	1.093	- الخزينة
14.514	2.048	- البنك المركزي التونسي
381	53	- بنوك تونسية
842	1.314	- بنوك أجنبية
6.869	12.739	- توظيفات في سوق النقدية
208	194	- مستحقات أخرى
		- فوائد مستقبلية
(1.780)	(1.321)	- اقتراضات من السوق النقدية
(417)	(960)	- مستحقات بنكية أخرى
21.368	15.160	الجملة

**التقرير العام لمراقبة البيانات
المالية المجمعة بعنوان السنة
المالية المنتهية في
31 ديسمبر 2009**

تونس في 10 ماي 2010

إلى سامي حناية الساحة المساهمين في رأسمال البنك التونسي القطري

دام حفظكم

تنفيذا للمأمورية التي تفضلتم بإسنادها إلينا، يطيب لنا أن نرفع إليكم تقريرنا العام حول البيانات المالية المراجعة للبنك التونسي القطري بعنوان السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2009.

1. قمنا بمراجعة البيانات المالية المراجعة للبنك التونسي القطري بعنوان السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2009 والمتضمنة الموازنة المراجعة وقائمة النتائج المراجعة وجدول التدفقات المالية المراجعة والإيضاحات حول البيانات المالية المذكورة بعنوان الفترة الفاصلة بين غرة جانفي وموفي ديسمبر 2009 علما وأن إعداد هذه البيانات المالية يرجع بالنظر إلى مجلس إدارة البنك ويتم تحت مسؤوليته وتتمثل مسؤوليتنا في إبداء رأينا حول هذه البيانات بناء على التزامنا بالاستقلالية وتأسيسا على أعمال التدقيق التي تولينا إنجازها.

2. وقد اعتمدنا في قيامنا بمراقبة البيانات المالية المراجعة على القواعد المتعارف عليها عادة في ميدان التدقيق والتي تستوجب منا تخطيط أعمالنا وإنجازها قصد الوصول إلى قناعة معقولة بأن البيانات المالية المذكورة لا تتضمن أخطاء جوهرية ذات أهمية نسبية.

3. قمنا بالتثبت من مدى تقيّد البنك بالإفتراضات الأساسية في المحاسبة، خصوصا ما تعلق منها بالإستحقاق والتّماتل، ولاحظنا في هذا الخصوص أنه مقارنة بالسنة المالية الفارطة ولغاية إحتساب المخصّصات المتعلقة بعدم وفاء الحرفاء، قام البنك بإلغاء قيمة الضمانات الممنوحة لفائدته والمقدّرة بـ 2,127 م.دبت بعنوان السنة الماضية. كما خفّض البنك قيمة ضمانات أخرى بما قدره 0,054 م.دبت بعنوان نفس السنة.

وقد أدى تقليص قيمة الضمانات المشار إليه أعلاه إلى رصد مخصصات إضافية تقدّري موفى السنة الماليّة موضوع التّدقيق بـ 1,919 م.دبت وذلك زيادة عما تم رسده لتغطية مخاطر عدم وفاء العملاء بتعهداتهم أخذاً بالقيمة الاقتصادية الحقيقية للضمانات الممنوحة من قبلهم.

4. تم تحديد مجال تجميع البيانات المالية للبنك التونسي القطري بإقحام مؤسستين ضمن المجال المذكور باعتماد طريقة التجميع التام وهي الشركة "التونسية القطرية للاستخلاص" والشركة "المالية التونسية القطرية ذات الرأسمال القار" وإقحام مؤسسة واحدة باعتماد طريقة المعادلة وهي شركة "أزهار عالية".

5. توصلنا من قبل البنك بالقوائم المالية وبإضبارات التجميع وبتقارير مراقبي الحسابات لكل من الشركتين "التونسية القطرية للاستخلاص" و"المالية التونسية القطرية ذات الرأسمال القار" أما بخصوص شركة "أزهار عالية" فقد تم مدنا بقوائم مالية مختومة في 30 جوان 2009 مرفقة بتقرير مراقب حسابات الشركة المذكورة علما وأن عملية التجميع تستوجب إصدار بيانات مالية من طرف هذه الشركة لا يزيد تاريخ قفلها عن ثلاثة أشهر من تاريخ قفل البيانات المالية المجمعة.

6. أدرج البنك بالقيمة الإسمية ضمن أصوله المستحقات التي سبق له أن فوت فيها خلال سنتي 2002 و2003 بالدينار الرمزي لفائدة الشركة التونسية القطرية للاستخلاص. علما وأن عملية التفويت الموماً إليها قد تمت خلال السنوات 2002 و2003 بالتوازي مع تسجيل خسارة -اعتبرها البنك نهائية- ضمن حساباته مما يستوجب في رأينا العدول الآن على قيد هذه المستحقات مجددا ضمن أصول البنك المجمعة.

واعتبارا لما سبق فإن قيام البنك بقيد المستحقات المذكورة رجعيًا خلال السنة المالية موضوع التّدقيق يعد في رأينا تراجعًا عما تم إقراره مسبقًا خلال سنتي 2002 و2003 من حيث الطبيعة النهائية للخسارة المسجلة بعنوان عملية التفويت المشار إليها.

وبذلك فإن إدراج المستحقات المفوت فيها بقيمتها الاسمية المحينة ضمن القوائم المالية المجمعة بعنوان السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 يمثل في رأينا حجة على عدم تلاؤم القيمة التي تم على أساسها (الدينار الرمزي) تحويل مستحقات البنك مع قيمتها الاقتصادية وعلى قصور تلك القيمة في عكس حقيقتها وبالتالي على عدم وجاهة اعتبارها من قبل البنك بمثابة الخسارة النهائية في موفى سنتي 2002 و2003 وإدراجها بهذا العنوان ضمن بياناته المالية الفردية بعنوان السنتين المذكورتين.

7. إعتد البنك خلال السنة المالية 2009 في تحيين قيمة المستحقات المذكورة بالفقرة 5 أعلاه على تقرير معد من طرف خبير خارجي تم تكليفه بهذه المهمة فأنتهى تقريراً إلى الإدارة العامة للبنك تم إعتباره في إعداد البيانات المالية المجمعة بعنوان 2009.

وقد تضمن التقرير المشار إليه تقييماً للمستحقات التي لا زالت موضوع مطالبة من طرف "الشركة التونسية القطرية للاستخلاص" وكذلك تقييماً للضمانات الممنوحة وللمخصصات اللازمة والفوائد المؤجلة.

و بناء على ذلك تم إدراج المستحقات المعنية ضمن أصول البنك بقيمة 56,309 م.د.ت كما تم قيد المخصصات والفوائد المؤجلة ذات العلاقة بما قدره تباعاً 15,015 م.د.ت و 16,715 م.د.ت ضمن أصول البنك سلبياً.

ونتيجة لما سبق قام البنك بتوزيع صافي القيمة المتأتية من معالجة أصوله بين الأموال الذاتية بعنوان "احتياطيات مجمعة" بما قدره 15,976 م.د.ت وبين الأداء المؤجل على الربح بما قدره 8,603 م.د.ت .

ويتمثل صافي القيمة المذكورة أعلاه في قيمة الضمانات الممنوحة كما تم الأخذ بها من طرف الخبير المعتمد الموماً إليه بالجزء الأول من هذه الفقرة.

8. اعتباراً لما أوليناه من عناية لإنجاز أعمالنا ولما تم بيانه بالفقرة 3 أعلاه وباستثناء أثر ما جاء بالفقرات من 5 إلى 7 فإن البيانات المالية المجمعة للبنك التونسي القطري الواردة بالصفحات الموالية من 7 إلى 30 تعبر في رأينا بصورة قانونية وعادلة عن المركز المالي لمجمع البنك وعن نتائج أعماله كما هي في موفى ديسمبر 2009.

والسلام

أحمد منصور
أحمد منصور وشركاءه
عضو بشبكة آر أس أم العالمية

شهاب الغانمي
العامة للتدقيق والاستشارة
عضو بشبكة سي بي أي العالمية

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES**SOCIETE MODERNE DE CERAMIQUE**

Siège social : Menzel Hayet-5033 Monastir.

La Société Moderne de Céramique -SOMOCER- publie, ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2009 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 09 juin 2010. Ces états sont accompagnés du rapport général des commissaires aux comptes, Mr BELAIFA Ahmed et Mr ZARROUK Radhouen

Bilan consolidé au 31 Décembre
(exprimé en dinar tunisien)

	<i>Note</i>	<i>2009</i>	<i>2008</i>
<i>Actifs non courants</i>			
<i>Actifs immobilisés</i>			
Immobilisations incorporelles	1.1	5 687 896	5 679 421
<i>Moins : amortissements et provisions</i>	1.1	<1 867 010>	<1 659 496>
Immobilisations corporelles	1.2	86 776 911	79 186 149
<i>Moins : amortissements</i>	1.2	<44 157 047>	<39 853 288>
Immobilisations financières	1.3	2 904 327	2 570 184
<i>Moins : Provisions</i>	1.3	<124 948>	<124 948>
Total des actifs immobilisés		49 220 129	45 798 022
<u>Total des actifs non courants</u>		<u>49 220 129</u>	<u>45 798 022</u>
<i>Actifs courants</i>			
Stocks	1.4	25 369 879	23 312 379
<i>Moins : Provisions</i>	1.4	<1 832 913>	<1 373 261>
Clients et comptes rattachés	1.5	44 719 442	36 653 019
<i>Moins : Provisions</i>	1.5	<9 779 234>	<9 330 463>
Autres actifs courants	1.6	11 592 041	10 340 411
<i>Moins : Provisions</i>	1.6	<1 337 717>	<1 058 981>
Placements courants & autres actifs financiers	1.7	1 450 000	1 450 346
Liquidités et équivalents de liquidités	1.8	2 017 322	1 111 264
<u>Total des actifs courants</u>		<u>72 198 820</u>	<u>61 104 714</u>
<u>Total des actifs</u>		<u>121 418 949</u>	<u>106 902 736</u>

SOMOCER
Bilan consolidé au 31 Décembre
(exprimé en dinar tunisien)

	<i>Note</i>	2009	2008
Capitaux propres			
Capital social		24 255 000	23 100 000
Réserves consolidées		14 229 373	11 999 515
Capitaux propres part - du groupe		38 484 373	35 099 515
Intérêts minoritaires		4 933 977	3 238 990
Capitaux propres avant résultat de l'exercice		43 418 350	38 338 505
<i>Résultat de l'exercice - part du groupe</i>		<i>2 881 385</i>	<i>4 702 544</i>
<i>Résultat de l'exercice - intérêts minoritaires</i>		<i>139 398</i>	<i>134 569</i>
<u>Total des capitaux propres consolidés</u>	2.1	<u>46 439 133</u>	<u>43 175 618</u>
Passifs non courants			
Provisions pour risques	2.2	17 826	32 598
Emprunts	2.3	9 481 432	4 473 267
Autres passifs non courants	2.4	1 966 567	1 846 349
<u>Total des passifs non courants</u>		<u>11 465 825</u>	<u>6 352 214</u>
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	2.5	27 116 802	26 786 396
Autres passifs courants	2.6	6 089 502	3 194 993
Autres passifs financiers	2.7	26 229 120	22 949 278
Concours bancaires	2.8	4 078 567	4 444 237
<u>Total des passifs courants</u>		<u>63 513 991</u>	<u>57 374 904</u>
<u>Total des passifs</u>		<u>74 979 816</u>	<u>63 727 118</u>
<u>Total des capitaux propres et passifs</u>		<u>121 418 949</u>	<u>106 902 736</u>

SOMOCER
Etat de résultat consolidé
Pour l'exercice clos le 31 décembre
(exprimé en dinar tunisien)

	<i>Note</i>	2009	2008
<i>Produits d'exploitation</i>			
Revenus	3.1	63 170 785	52 560 186
Autres produits d'exploitation	3.2	681 193	661 643
<i>Total des produits d'exploitation</i>		63 851 978	53 221 829
<i>Charges d'exploitation</i>			
Variation des stocks des produits finis & encours	3.3	<849 180>	<3 455 631>
Achats de marchandises consommées	3.4	2 501 816	1 248 401
Achats d'approvisionnements consommés	3.5	34 053 326	31 582 691
Charges de personnel	3.6	8 637 877	7 139 563
Dotations aux amortissements	3.7	4 623 755	3 537 723
Dotations aux provisions	3.8	2 062 602	1 534 994
Reprises sur provisions	3.9	<897 307>	<1 178 539>
Autres charges d'exploitation	3.10	6 248 447	4 865 045
<i>Total des charges d'exploitation</i>		56 381 336	45 274 247
<u><i>Résultat d'exploitation</i></u>		<u>7 470 642</u>	<u>7 947 582</u>
Charges financières nettes	3.11	4 385 985	3 776 013
Autres gains ordinaires	3.12	268 567	1 349 265
Autres pertes ordinaires	3.13	143 773	348 614
<u><i>Résultat des activités ordinaires avant impôt</i></u>		<u>3 209 451</u>	<u>5 172 220</u>
Impôt sur les sociétés	3.14	188 668	335 107
<i>Résultat net avant mise en équivalence</i>		3 020 783	4 837 113
Q-part dans les résultats des entités mises en équivalence		<u>0</u>	<u>0</u>
<u><i>Résultat consolidé</i></u>		<u>3 020 783</u>	<u>4 837 113</u>
<i>Résultat de l'exercice - part du groupe</i>		2 881 385	4 702 544
<i>Résultat de l'exercice - intérêts minoritaires</i>		139 398	134 569

SOMOCER
Etat de flux de trésorerie consolidé
Pour l'exercice clos le 31 décembre
(exprimé en dinar tunisien)

	2009	2008
Flux de trésorerie liés à l'exploitation		
Résultat net	3 020 783	4 837 113
Ajustements pour :		
• Amortissements & provisions	5 683 660	3 746 110
• Quote-part des Subv. d'invest. inscrite en résultat	<397 441>	<344 087>
• Variation des stocks	<2 057 500>	<5 486 697>
• Variation des créances	<8 066 422>	<644 696>
• Variation des autres actifs	<1 434 139>	<491 286>
• Variation des fournisseurs d'exploitation	3 785 184	8 046 548
• Variation des autres dettes	2 791 706	<326 691>
<u>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</u>	<u>3 325 831</u>	<u>9 336 314</u>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
• Décaissements pour Acqu. d'Imm. Corp & Incorp.	<11 054 015>	<10 992 965>
• Décaissements pour Acqu. d'intérêts des minoritaires	<727 270>	0
• Décaissements pour Acqu. d'Imm. Financières	<151 634>	<936 171>
• Solde des opérations de placements courants	346	<650 346>
<u>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement</u>	<u><11 932 573></u>	<u><12 579 482></u>
Flux de trésorerie liés au financement		
• Apports des minoritaires dans le capital des sociétés intégrées globalement	2 125 000	2 000 000
• Dividendes et autres distributions	<1 155 000>	0
• Encaissements des subventions d'investissement	642 106	530 510
• Solde des emprunts à LT (encaissement - remboursement)	6 446 305	<2 040 606>
• Solde des opérations de financements du cycle d'exploitation	<894 516>	<1 053 441>
• Solde de l'escompte commercial	2 714 574	2 961 907
<u>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</u>	<u>9 878 469</u>	<u>2 398 370</u>
Variation de trésorerie	1 271 727	<844 798>
Trésorerie au début de la période	<3 332 972>	<2 488 174>
<u>Trésorerie à la clôture de la période</u>	<u><2 061 245></u>	<u><3 332 972></u>

NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Les notes ci-après font partie intégrante des états financiers consolidés du groupe SOMOCER arrêtés au 31/12/2009, couvrant la période allant du 01 janvier 2009 au 31 décembre 2009, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie incluant les comptes de la société SOMOCER, de sa filiale SOTEMAIL, de sa filiale A.B.C. de sa filiale SOMOCER NEGOCE et de sa filiale SOMOSAN .

Ces états financiers consolidés sont établis à partir des états financiers annuels individuels arrêtés au 31 décembre 2009 des sociétés du groupe.

I. PRESENTATION DU GROUPE « SOMOCER » :

Le groupe « SOMOCER » est composé de La Société Moderne de Céramique «SOMOCER» société mère, de sa filiale SOTEMAIL, de sa filiale A.B.C., de sa filiale SOMOCER NEGOCE et de sa filiale SOMOSAN.

a. Structure juridique du groupe:

Les sociétés composant le groupe SOMOCER sont les suivantes :

✚ **SOMOCER** (Société Moderne de Céramique) La Société Moderne de Céramique «SOMOCER» est une société anonyme, de nationalité tunisienne, régie par le droit tunisien. Elle a été créée le 3 juillet 1985. Son capital s'élève au 31 décembre 2009 à 24.255.000 DT divisé en 24.255.000 actions de valeur nominale de 1 DT chacune. L'objet de la société est la fabrication de carreaux de faïence, grès et baignoires. Son activité s'étend sur le marché tunisien et à l'exportation. L'ensemble de ses unités de production est implanté à Menzel Hayett.

Sur le plan fiscal, la société est soumise aux règles de droit commun. Elle est agréée par la loi 93-120 du 27 décembre 1993, portant promulgation du code d'incitations aux investissements.

✚ **SOTEMAIL** (Société Tunisienne d'Email) : La Société Tunisienne d'Email « SOTEMAIL » est une société anonyme créée le 01/06/2002 avec un capital de 2 010 000 DT et ayant son siège social à Menzel Hayett. Son capital s'élève au 31 décembre 2009 à 14.645.500 DT divisé en 146 450 actions de valeur nominale de 100 DT chacune. La principale activité de la SOTEMAIL est la fabrication des émaux des carreaux de céramiques, carreaux de faïences, grès et décorations ainsi que tous produits d'articles sanitaires. L'ensemble de ses unités de production est implanté à la région d'Essouassi. Sur le plan fiscal, la société est soumise aux règles de droit commun. Elle est agréée par la loi 93-120 du 27 décembre 1993, portant promulgation du code d'incitations aux investissements.

❖ **ABC** (Abdennadher Bricolage Center) : La société ABC est une société à responsabilité limitée créée en 1995 ayant son siège à Ain Zaghouane - Route de La Marsa - Tunis. Son capital s'élève au 31 décembre 2009

à 8.635.000 DT. Il est divisé en 863.500 parts sociales de valeur nominale de 10 DT chacune. Son objet principal consiste dans la vente en détail des articles sanitaires, de quincaillerie et de céramique.

Sur le plan fiscal, la société est soumise aux règles de droit commun.

❖ **SOMOCER NEGOCE**: La société « SOMOCER NEGOCE » est une société à responsabilité limitée créée en Octobre 2007 et ayant son siège à Menzel Hayet. Son capital social s'élève au 31/12/2009 à 1.150.000 DT, divisé en 11 500 parts sociales de 100 DT chacune. Son objet principal consiste dans l'exportation et l'importation de marchandises et de produits ainsi que tout genre d'opérations de négoce international et de courtage.

Sur le plan fiscal, la société est soumise aux règles de droit commun. Elle est agréée par la loi 93-120 du 27 décembre 1993, portant promulgation du code d'incitations aux investissements.

❖ **SOMOSAN**: La société « SOMOSAN » est une société anonyme, créée le 10/07/2009. Son capital s'élève à 7 600 000 Dinars divisé en 76 000 actions de 100 dinars chacune qui sont à souscrire en numéraire et libéré à concurrence de la moitié lors de la souscription.

La société SOMOSAN a pour objet la fabrication et la commercialisation de produits sanitaires. Le siège social de la société est à Menzel Hayet et l'usine est sise à la Zone Industrielle Metlaoui Gafsa. A la fin de l'exercice 2009 la société n'est pas encore entrée en production.

b. Participations et organigramme du groupe :

La participation de la société « SOMOCER » dans les entreprises associées et filiales se détaillent comme suit :

❖ La société 'SOMOCER' détient 115 166 actions sur les 146 455 actions sociales formant le capital de la société SOTEMAIL, soit 78.64 %. Cette filiale est donc contrôlée exclusivement par la société SOMOCER ;

❖ La société 'SOMOCER' détient 737 500 parts sur les 863 500 parts sociales formant le capital de la société A.B.C. Par ailleurs, la société SOTEMAIL détient 120 000 parts sociales du capital de la société ABC, ce qui porte le pourcentage d'intérêt du groupe SOMOCER à 96.34%. Cette filiale est donc contrôlée exclusivement par la société SOMOCER ;

❖ La société 'SOMOCER' détient 11 400 parts sur les 11 500 parts sociales formant le capital de la société SOMOCER NEGOCE. Par ailleurs, la société SOTEMAIL détient 1 000 parts sociales du capital de cette société, ce qui porte le pourcentage d'intérêt du groupe SOMOCER à 99.81%. Cette filiale est donc contrôlée exclusivement par la société SOMOCER ;

❖ La société 'SOMOCER' et ses filiales détiennent 33 500 actions sur les 76 000 actions formant le capital de la société SOMOSAN, soit 43.913%. Cette filiale est donc contrôlée exclusivement par la société SOMOCER ;

II. METHODES ET MODALITES DE CONSOLIDATION

a. Méthodes de consolidation

La méthode de consolidation appliquée est déterminée en fonction du pourcentage des droits de vote détenus par la société " SOMOCER " ainsi que de son pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles des sociétés « SOTEMAIL », « ABC », « SOMOCER NEGOCE » et « SOMOSAN ».

La méthode de consolidation retenue pour les quatre sociétés du groupe est celle de l'intégration globale, eu égard au degré de contrôle (plus que la moitié des droits de vote) exercé par la société mère.

Cette méthode consiste à :

- Homogénéiser les méthodes de comptabilisations et les règles de présentation.
- Combiner ligne à ligne en additionnant les éléments semblables d'actifs, de passifs, de capitaux propres, de produits et de charges.
- Eliminer la valeur comptable de la participation de la mère dans chaque filiale et la quote-part de la mère dans les capitaux propres de chaque filiale.
- Identifier les intérêts minoritaires dans le résultat net des filiales consolidées de l'exercice et les soustraire du résultat du groupe afin d'obtenir le résultat net attribuable aux propriétaires de la mère ;
- Identifier les intérêts minoritaires dans les capitaux propres des filiales consolidées et les présenter dans le bilan consolidé séparément des passifs et des capitaux propres de la mère ; et
- Eliminer les transactions intra-groupes et les profits latents en résultant. Les pertes latentes résultant de transactions intra-groupe sont à éliminer à moins que le coût ne puisse être recouvré.

b. Date de clôture :

La date de clôture retenue pour l'établissement des états financiers consolidés correspond à celle des états financiers individuels, soit le 31 décembre de chaque année.

c. Déclaration de conformité :

Les états financiers consolidés sont établis conformément aux dispositions du système comptable des entreprises, et notamment :

- La NC 35 relative aux états financiers consolidés, et particulièrement les principes régissant les techniques, règles de présentation, et de divulgation spécifiques à l'établissement des états financiers consolidés ;
- La NC 36 relative aux participations dans les entreprises associées ;
- La NC 38 relative aux regroupements d'entreprises.

III. PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les principales règles et méthodes appliquées par le Groupe SOMOCER sont présentées au niveau de la politique comptable de SOMOCER. Dans ce qui suit, une présentation sommaire des principes et règles les plus importantes :

a. Principes de base

Les états financiers consolidés du Groupe SOMOCER sont préparés en conformité avec les normes comptables tunisiennes. Ils sont préparés selon les conventions établies par le système comptable des entreprises.

b. Ecart d'acquisition

L'écart d'acquisition représente la différence, à la date d'acquisition, entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part du groupe dans la juste valeur de l'actif net identifiable acquis de la filiale ou de l'entreprise associée. Lorsqu'ils sont positifs, ces écarts sont inscrits à l'actif du bilan consolidé sous la rubrique «écarts d'acquisition» et amortis sur leur durée de vie estimée, dans la limite de vingt ans. Le cas échéant, une provision pour dépréciation complémentaire est constatée pour tenir compte des perspectives d'activité et de résultat des sociétés concernées. S'ils sont négatifs, ils sont inscrits en déduction des actifs dans la même rubrique des écarts d'acquisition positifs et repris en résultat de la façon suivante :

- (a) Le montant de l'écart d'acquisition n'excédant pas les justes valeurs des actifs non monétaires acquis doit être comptabilisé en produits sur une base systémique sur la durée d'utilité moyenne pondérée restant à courir des actifs amortissables identifiables acquis ; et
- (b) Le montant de l'écart résiduel doit être comptabilisé immédiatement en produits sur une durée ne dépassant pas dix ans. Les écarts non significatifs sont intégralement rapportés au résultat de l'exercice au cours duquel ils ont été constatés.

La valeur comptable de l'écart d'acquisition est revue annuellement et réduite en cas de dépréciation durable (Impairment) éventuelle.

Le gain ou la perte de cession d'une entité inclut le solde non amorti de l'écart d'acquisition relatif à l'entité cédée.

c. Placements

Les titres de transaction sont comptabilisés à leur valeur de marché. La valeur de marché est calculée par référence aux cours boursier de clôture à la date du bilan.

d. Immobilisations corporelles

L'amortissement des immobilisations corporelles du Groupe SOMOCER est déterminé selon le mode linéaire, sur la durée d'utilisation estimée comme suit :

Terrains	Non amortissables
- Constructions	Amortissables sur 20 ou 10 ans à partir de la date de mise en service
- Inst. Tech. Mat. Out. Indust.	Amortissable sur 10 ou 5 ans à partir de la date de mise en service
- Mat. De transport des biens	Amortissable sur 5 ans à partir de la date de mise en service
- Autres immob. Corporelles	Amortissable sur 10,6 ou 5 ans à partir de la date de mise en service

Les gains et les pertes dégagés lors de la cession d'immobilisations corporelles entre les sociétés du Groupe sont éliminés, et ce afin de ramener les immobilisations cédées à leurs valeurs historiques, avant la cession intergroupe.

Les immobilisations corporelles acquises par voie de crédit bail sont comptabilisées en bilan à leur juste valeur en application de la convention la prééminence du fond sur la forme (cadre conceptuel de la comptabilité).

e. Subvention d'investissement

Les subventions reçues et liées à l'acquisition d'immobilisations corporelles ou incorporelles, sont classées en produits différés dans les dettes à long terme (compte de régularisation passif), au lieu d'être classées en tant que capitaux propres et sont rapportées au résultat linéairement sur la durée de vie estimée des actifs concernés.

Lors du retraitement des subventions d'investissements au niveau des états financiers consolidés, il convient de tenir compte du passif d'impôt différé s'y rattachant.

f. Stocks

- *Stocks de marchandises, matières premières et consommables.*

Les stocks de matières premières, matières consommables et marchandises sont valorisés au prix moyen pondéré d'acquisition avec toutes les charges d'approvisionnement.

- *Stock de produit finis et semi-finis.*

Les stocks de produits finis et semi-finis sont valorisés au coût de production moyen de l'année, qui est inférieure à la valeur de réalisation nette du marché.

g. Créances d'exploitation

Les créances d'exploitation sont comptabilisées à leur valeur de réalisation nette. Une estimation est effectuée pour les créances douteuses sur la base d'une revue des montants dus en fin d'année. Les créances jugées irrécouvrables sont provisionnées au cours de l'année pendant laquelle elles sont identifiées.

Les créances libellées en monnaies étrangères sont évaluées sur la base du cours de change en vigueur à la clôture de l'exercice. Les pertes et les gains de change latents sont inscrits en résultat.

h. Provisions

Les provisions sont comptabilisées lorsque le Groupe a une obligation actuelle (juridique ou implicite) résultant d'événements passés et qu'il est probable que la sortie d'avantages économiques sera nécessaire pour régler cette obligation et qu'une estimation fiable du montant de l'obligation peut être effectuée.

Les droits des employés aux congés payés et aux congés basés sur l'ancienneté sont constatés au fur et à mesure que les droits sont accumulés par les employés. Une provision est constatée pour le passif estimé au titre des congés payés annuels et congés basés sur l'ancienneté résultants des services rendus par les employés jusqu'à la date du bilan.

i. Impôts différés

Les impôts différés sont déterminés selon la méthode du report variable pour toutes les différences temporelles provenant de la différence entre la base fiscale et la base comptable des actifs et passifs. Le taux d'impôt étant retenu est celui du droit commun, qui est 30%.

Les principales différences temporelles sont liées à l'amortissement des immobilisations corporelles, à la réévaluation de certains actifs à long terme ainsi qu'aux pertes fiscales reportables. Les actifs d'impôts différés liés à des pertes reportables ou non utilisées ne sont comptabilisés que dans la mesure où il est probable que les bénéfices futurs seront suffisants pour absorber les pertes reportables.

j. Constatation des produits

Les ventes sont constatées lors de la livraison des produits et après acceptation du client, le cas échéant, ou lorsque des services sont rendus, nettes des taxes sur les ventes et des rabais, et après élimination des

ventes à l'intérieur du Groupe. Les ventes liées aux contrats à long terme sont comptabilisées selon la méthode à l'avancement.

IV. *ELEMENTS DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES :*

1. ACTIFS

1.1. *Immobilisations incorporelles :*

Les immobilisations incorporelles nettes des amortissements totalisent au 31 décembre 2009 un montant de 3.820.886 DT contre 4.019.925 DT au 31 décembre 2008. Elles se détaillent comme suit :

Note	Déc.2009	Déc.2008	Variation
Concessions, brevets & licences	2 751	0	2 751
Logiciels	189 848	184 124	5 724
Fonds de commerce SOMOCER	298 000	298 000	0
Fonds de commerce	2 554 330	2 554 330	0
Fonds de commerce Hammamet	861 250	861 250	0
Fonds de commerce Hachicha Plus	694 185	694 185	0
Ecart d'acquisition (good-will)	1 087 532	1 087 532	0
Total des Immobilisations Incorporelles	5 687 896	5 679 421	8 475
Amort. des Immob. Incorporelles	-779 478	-571 964	-207 514
Prov. Dépréc. de l'écart d'acquisition (good-will)	-1 087 532	-1 087 532	0
Total des Amortissements des Immo. Incorp.	-1 867 010	-1 659 496	-207 514
Total des immobilisations Incorporelles nettes	3 820 886	4 019 925	-199 039

1.2. *Immobilisations corporelles :*

Le solde net des immobilisations corporelles s'élève au 31 décembre 2009 à 42.619.864 DT contre 39.332.861 DT au 31 décembre 2008 et se détaille comme suit :

Note	Déc.2009	Déc.2008	Variation
Terrains	3 035 680	3 284 053	-248 373
Constructions	19 810 594	18 373 662	1 436 932
Install. techniques matériels et outillage	48 138 199	43 812 582	4 325 617
Matériel de transport	1 541 742	1 401 660	140 082
Install. Gén. Agenc. & Aménag.	8 279 501	7 682 037	597 464
Mobilier et matériel de bureau	854 850	796 942	57 908
Matériel informatique	79 368	63 745	15 623
Immobilisations en cours	2 102 724	1 452 977	649 748
Avances sur commandes d'Immo.	186 047	136 047	50 000
Immobilisations en location financement	2 748 206	2 182 444	565 761
Total des Immobilisations Corporelles	86 776 911	79 186 149	7 590 762
Amort. des Immob. Corporelles	-43 521 962	-39 210 973	-4 310 990
Provisions pour dépréciation des Immo. Corp.	-635 085	-642 315	7 231
Total des Amortissements des Immo. Corp.	-44 157 047	-39 853 288	-4 303 759
Total des immobilisations Corporelles nettes	42 619 864	39 332 861	3 287 003

1.3. Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes des provisions s'élèvent au 31 décembre 2009 à 2.779.379 DT contre 2.445.236 DT au 31 décembre 2008 et elles sont détaillées comme suit :

Note	Déc.2009	Déc.2008	Variation
Titres BTS	20 000	20 000	0
Titres AGROMED	100 000	100 000	0
Titres SEDATS	7 500	7 500	0
Titres Management +	21 000	21 000	0
Titres SOTEX Algérie	3 038	3 038	0
Titres Argile Médenine	26 400	26 400	0
Titres SANILIT	1 350 000	1 350 000	0
Titres INCOMA	436 171	436 171	0
Titres Saphir	500 000	500 000	0
Titres Servicom	76 634	0	76 634
Titres El Aakar	75 000	0	75 000
Personnel, prêts à plus d'un an	136 912	72 972	63 940
Dépôts et cautionnements	151 672	33 103	118 569
Total des Immobilisations Financières	2 904 327	2 570 184	334 143
Provisions pour dépréciation des Immo. Fin.	-124 948	-124 948	0
Total des Provisions sur Immo. Financières	-124 948	-124 948	0
Total des immobilisations financières nettes	2 779 379	2 445 236	334 143

1.4. Stocks

Le solde net des stocks s'élève à 23.536.966 DT au 31 décembre 2009 contre 21.939.118 DT au 31 décembre 2008 et se détaille comme suit :

Note	Déc.2009	Déc.2008	Variation
Matières premières	8 118 502	7 790 494	328 008
Consommables & pièces de rechange	1 533 253	1 442 387	90 866
Produits finis	12 068 241	11 219 061	849 180
Marchandises	3 649 883	2 860 437	789 446
Total des Stocks	25 369 879	23 312 379	2 057 500
Provisions pour dépréciation des stocks	-1 832 913	-1 373 261	-459 652
Total des Provisions sur Stocks	-1 832 913	-1 373 261	-459 652
Total des stocks nets des provisions	23 536 966	21 939 118	1 597 848

1.5. Clients et comptes rattachés

Le solde net des clients et comptes rattachés s'élève au 31 décembre 2009 à 34.940.208 DT contre 27.322.556 DT au 31 décembre 2008 et se détaille comme suit :

Note	Déc.2009	Déc.2008	Variation
Clients ordinaires	18 518 337	15 121 875	3 396 462
Clients, effets à recevoir & valeurs à l'encaissement	16 447 422	12 386 594	4 060 828
Clients, factures à établir	58 388	58 388	0
Clients douteux ou litigieux	9 695 295	9 086 162	609 133
Total des Clients	44 719 442	36 653 019	8 066 423
Provisions pour dépréciation des créances	-9 779 234	-9 330 463	-448 771
Total des Provisions sur Clients	-9 779 234	-9 330 463	-448 771
Total des clients et comptes rattachés nets des provisions	34 940 208	27 322 556	7 617 652

1.6. *Autres actifs courants*

Le solde net des autres actifs courants s'élève au 31 décembre 2009 à 10.254.324 DT contre 9.281.430 DT au 31 décembre 2008 et se détaille comme suit :

Note	Déc.2009	Déc.2008	Variation
Fournisseurs, avances & acomptes	1 389 950	856 813	533 137
Personnel, avances & acomptes	734 278	654 985	79 293
Etat, impôts et taxes	3 225 898	3 671 540	-445 642
Etat, actif d'impôt différé	3 199 167	2 851 377	347 790
Locataires pyramide du lac	190 090	287 323	-97 233
Débiteurs divers	1 885 379	1 478 745	406 634
Charges constatées d'avance	87 238	45 840	41 398
Comptes d'attente	119 790	67 025	52 765
Blocage de fonds	677 739	75 073	602 666
Créances factoring	82 512	351 690	-269 178
Total des Autres Actifs Courants	11 592 041	10 340 411	1 251 630
Provisions pour dépréciation des AAC	-1 337 717	-1 058 981	-278 736
Total des Provisions sur AAC	-1 337 717	-1 058 981	-278 736
Total des autres actifs courants nets des provisions	10 254 324	9 281 430	972 894

1.7. *Placements courants & autres actifs financiers:*

Le solde des placements courants et autres actifs financiers s'élève au 31 décembre 2009 à 1.450.000 DT contre 1.450.346 DT au 31 décembre 2008 et se détaille comme suit :

Note	Déc.2009	Déc.2008	Variation
Placements courants	1 450 000	1 450 346	-346
Total des Placements Courants & Autres Actifs Financiers	1 450 000	1 450 346	-346

1.8. *Liquidités et équivalents de liquidités*

Le solde des liquidités et équivalents de liquidités s'élève au 31 décembre 2009 à 2.017.322 DT contre 1.111.264 DT au 31 décembre 2008 et se détaille comme suit :

Note	Déc.2009	Déc.2008	Variation
Banques	1 963 444	1 093 395	870 049
Caisses	53 878	17 869	36 009
Total des Liquidités	2 017 322	1 111 264	906 058

2. Capitaux propres et passifs

2.1. Capitaux propres

Les capitaux propres du groupe SOMOCER se détaillent au 31 décembre 2009 comme suit :

Note	Déc.2009	Déc.2008	Variation
Capital social	24 255 000	23 100 000	1 155 000
Total des Capital	24 255 000	23 100 000	1 155 000
Réserves légales	1 426 874	1 140 102	286 772
Réserves statutaires	1 081 645	1 081 645	0
Primes d'émission	8 250 609	8 250 609	0
Primes de fusion	2 965 154	2 965 154	0
Résultats reportés	5 094 434	3 626 248	1 468 186
Réserves consolidées	-4 589 343	-5 064 243	474 900
Total réserves consolidés	14 229 373	11 999 515	2 229 858
Intérêts minoritaires	4 933 977	3 238 990	1 694 987
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice	43 418 350	38 338 505	5 079 846
Résultat de l'exercice - part du groupe	2 881 385	4 702 544	-1 821 159
Résultat de l'exercice - intérêts minoritaires	139 398	134 569	4 829
Total des capitaux propres consolidés	46 439 133	43 175 618	3 263 515

2.2. Provisions pour risques :

Le solde des provisions pour risques s'élève à 17.826 DT au 31 décembre 2009 contre 32.98 DT au 31 décembre 2008 et se détaille comme suit :

Note	Déc.2009	Déc.2008	Variation
Provisions pour risques et charges	17 826	32 598	-14 772
Total des Provisions	17 826	32 598	-14 772

2.3. Emprunts :

Le solde des emprunts à long terme s'est élevé au 31 décembre 2009 à 9.481.432 DT contre un solde au 31 décembre 2008 de 4.473.267 DT. Le détail des emprunts à long terme se présente comme suit:

Note	Déc.2009	Déc.2008	Variation
Emprunt UTB en Euro	3 702 232	2 515 069	1 187 163
Emprunt AB	1 067 157	1 478 022	-410 865
Emprunt STB	1 311 536	217 286	1 094 250
Emprunt BNA	120 000	180 000	-60 000
Emprunt UIB	0	82 890	-82 890
Emprunt BFT	280 507	0	280 507
Emprunt BH	3 000 000	0	3 000 000
Total des Emprunts	9 481 432	4 473 267	5 008 165

2.4. *Autres passifs non courants*

Le solde des autres passifs non courants s'élève au 31 décembre 2009 à 1.966.567 DT contre 1.846.349 DT au 31 décembre 2008 et se détaille comme suit :

Note	Déc.2009	Déc.2008	Variation
Etat, reconnaissance de dette	481 435	629 569	-148 134
Subventions d'investissement	933 624	688 960	244 664
Encours leasing à plus d'un an	551 508	527 820	23 688
Total des Autres Passifs Non Courants	1 966 567	1 846 349	120 218

2.5. *Fournisseurs et comptes rattachés*

Le solde des fournisseurs et comptes rattachés s'élève au 31 décembre 2009 à 27.116.802 DT contre 26.786.396 DT au 31 décembre 2008 et se détaille comme suit :

Note	Déc.2009	Déc.2008	Variation
Fournisseurs d'exploitation	16 776 282	14 553 069	2 223 213
Fournisseurs d'exploitation - effets à payer	8 674 178	6 995 431	1 678 747
Fournisseurs - factures non parvenues	311 793	428 569	-116 776
Fournisseurs d'immobilisation	737 478	4 809 327	-4 071 849
Fournisseurs d'immobilisation - effets à payer	617 071	0	617 071
Total des Fournisseurs	27 116 802	26 786 396	330 406

2.6. *Autres passifs courants*

Le solde des autres passifs courants s'élève au 31 décembre 2009 à 6.089.502 DT contre 3.194.993 DT au 31 décembre 2008 et se détaille comme suit :

Note	Déc.2009	Déc.2008	Variation
Clients, avances & acomptes	91 840	73 095	18 745
Personnel	1 520 623	1 084 289	436 334
Etat, impôts et taxes	1 871 444	1 056 325	815 119
Etat, reconnaissance de dette (CT)	185 167	148 134	37 033
Etat, passif d'impôt différé	831 321	634 520	196 801
Créditeurs divers	1 211 606	55 374	1 156 232
Charges à payer	377 501	143 256	234 245
Total des Autres Passifs Courants	6 089 502	3 194 993	2 894 509

2.7. *Autres passifs financiers :*

Le solde des autres passifs financiers s'élève au 31 décembre 2009 à 26.229.120 DT contre 22.949.278DT au 31 décembre 2008 et se détaille comme suit :

Note	Déc.2009	Déc.2008	Variation
Échéances à moins d'un an sur emprunts	3 308 728	2 002 173	1 306 555
Intérêts courus non échus sur emprunts	190 163	58 577	131 586
Charges à payer - échelle d'intérêts	79 855	134 132	-54 277
Préfinancement export	3 700 000	3 600 000	100 000
Préfinancement stocks	4 400 000	4 061 402	338 598
Billets de trésorerie	300 000	1 100 000	-800 000
MCNE	766 292	1 299 406	-533 114
Encours leasing à moins d'un an	511 263	435 343	75 920
Effets escomptés non échus	12 972 819	10 258 245	2 714 574
Total des Autres Passifs Financiers	26 229 120	22 949 278	3 279 842

2.8. Concours bancaires :

Les concours bancaires s'élevaient au 31 décembre 2009 à 4.078.567 DT contre 4.444.237 DT au 31 décembre 2008 et se détaillent comme suit :

Note	Déc.2009	Déc.2008	Variation
Découverts bancaires	4 078 567	4 444 237	-365 670
Total des Concours bancaires	4 078 567	4 444 237	-365 670

3.RESULTATS

3.1. Revenus :

Les revenus se sont élevés au 31 décembre 2009 à 63.170.785 DT contre 52.560.186 DT au 31 décembre 2008 et se détaillent comme suit :

Note	Déc.2009	Déc.2008	Variation
Ventes locales	49 173 984	41 312 687	7 861 297
Ventes en suspension et à l'exportation	13 972 738	11 247 499	2 725 239
Sous-traitance	24 063	0	24 063
Total des Revenus	63 170 785	52 560 186	10 610 599

3.2. Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation se sont élevés au 31 décembre 2009 à 681.193 DT contre 661.643 DT au 31 décembre 2008.

Note	Déc.2009	Déc.2008	Variation
Loyers	283 751	317 556	-33 805
Quote-part des Subv. d'invest. inscrite en résultat	397 442	344 087	53 355
Total des Autres produits d'exploitation	681 193	661 643	19 550

3.3. Variation des stocks des produits finis et encours

Les stocks de produits finis et encours ont connu une variation de 849.180 DT au 31 décembre 2009 contre 3.455.631 DT au 31 décembre 2008.

3.4. *Achats de marchandises consommées*

Les achats de marchandises consommées se sont élevés au 31 décembre 2009 à 2.501.816 DT contre 1.248.401 DT au 31 décembre 2008 et se détaillent comme suit :

Note	Déc.2009	Déc.2008	Variation
Achats de marchandises consommées	2 501 816	1 248 401	1 253 415
Total des Achats de marchandises consommées	2 501 816	1 248 401	1 253 415

3.5. *Achats d'approvisionnements consommés*

Les achats d'approvisionnements consommés se sont élevés au 31 décembre 2009 à 34.053.326 DT contre 31.582.691 DT au 31 décembre 2008 et se détaillent comme suit :

Note	Déc.2009	Déc.2008	Variation
Matières premières & consommables	23 209 970	22 455 914	754 056
Autres approvisionnements	809 592	454 908	354 684
Energie	5 994 086	5 334 462	659 624
Autres achats non stockés	4 039 678	3 337 407	702 271
Total des Achats d'approvisionnements consommés	34 053 326	31 582 691	2 470 635

3.6. *Charges de personnel :*

Les charges de personnel se sont élevées au 31 décembre 2009 à 8.637.877 DT contre 7.139.563 DT au 31 décembre 2008 et se détaillent comme suit :

Note	Déc.2009	Déc.2008	Variation
Salaires et compléments de salaires	7 548 143	6 132 959	1 415 184
Charges sociales légales	1 089 734	1 006 604	83 130
Total des Charges de personnel	8 637 877	7 139 563	1 498 314

3.7. *Dotations aux amortissements*

Les dotations aux amortissements se sont élevées au 31 décembre 2009 à 4.623.755 DT contre 3.537.723 DT au 31 décembre 2008 et se détaillent comme suit :

Note	Déc.2009	Déc.2008	Variation
Dotation aux Amort. des Imm. Corp. & Incorp	4 623 755	3 537 723	1.086.032
Total des Dotations aux amortissements	4 623 755	3 537 723	1.086.032

3.8. *Dotations aux provisions*

Les dotations aux provisions se sont élevées au 31 décembre 2009 à 2.062.602 DT contre 1.534.994 DT au 31 décembre 2008 et se détaillent comme suit :

Note	Déc.2009	Déc.2008	Variation
Dotations aux provisions	2 062 602	1 534 994	527 608
Total des Dotations aux provisions	2 062 602	1 534 994	527 608

3.9. Reprises sur provisions

Les reprises sur provisions se sont élevées au 31 décembre 2009 à 897.307 DT contre 1.178.539 DT au 31 décembre 2008 et se détaillent comme suit :

Note	Déc.2009	Déc.2008	Variation
Reprise de provisions	897 307	1 178 539	-281 232
Total des Reprises sur provisions	897 307	1 178 539	-281 232

3.10. Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation se sont élevées au 31 décembre 2009 à 6.248.447 DT contre 4.865.045 DT au 31 décembre 2008 et se détaillent comme suit :

Note	Déc.2009	Déc.2008	Variation
Loyers et charges locatives	499 932	309 661	190 271
Entretien & réparation	479 270	524 124	-44 854
Primes d'assurance	203 166	204 729	-1 563
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	748 698	634 157	114 541
Commissions sur ventes	598 778	204 715	394 063
Publicité, publications, relations publiques	543 831	555 188	-11 357
Dons & subventions	166 011	109 189	56 822
Transport sur achats	26 599	20 943	5 656
Transport sur ventes	418 070	517 054	-98 984
Missions, Réceptions	334 546	231 402	103 144
Voyages & Déplacements	369 644	308 992	60 652
Frais postaux et de télécom.	82 372	70 850	11 522
Services bancaires et financiers	560 064	472 760	87 304
Autres services extérieurs	781 673	330 821	450 852
Jetons de présence	56 250	62 500	-6 250
Impôts et taxes	379 543	307 960	71 583
Total des Autres charges d'exploitation	6 248 447	4 865 045	1 383 402

3.11. Charges financières nettes

Les charges financières nettes se sont élevées au 31 décembre 2009 à 4.385.985 DT contre 3.776.013 DT au 31 décembre 2008 et se détaillent comme suit :

Note	Déc.2009	Déc.2008	Variation
Intérêts des emprunts et assimilés	4 044 508	3 430 690	613 818
Escomptes accordés	93 880	40 581	53 299
Intérêts du leasing	13 132	24 564	-11 432
Pertes de change	684 020	905 909	-221 889
Gains de change	-355 842	-502 975	147 133
Autres produits financiers	-93 713	-122 756	29 043
Total des Charges financières nettes	4 385 985	3 776 013	609 972

3.12. *Autres gains ordinaires*

Les autres gains ordinaires se sont élevées au 31 décembre 2009 à 268.567 DT contre 1.349.265 DT au 31 décembre 2008 et se détaillent comme suit :

Note	Déc.2009	Déc.2008	Variation
Gains sur éléments non récurrents	34 950	695 802	-660 852
Radiation de dettes	102 076	0	102 076
Autres gains ordinaires	131 541	653 463	-521 922
Total des Autres gains ordinaires	268 567	1 349 265	-1 080 698

3.13. *Autres pertes ordinaires :*

Les autres pertes ordinaires se sont élevées au 31 décembre 2009 à 143.773 DT contre 348.614 DT au 31 décembre 2008 et se détaillent comme suit :

Note	Déc.2009	Déc.2008	Variation
Autres pertes ordinaires	143 773	348 614	-204 841
Total des Autres pertes ordinaires	143 773	348 614	-204 841

3.14. *Impôts sur les bénéfices*

L'impôt sur les bénéfices totalise 188.668 DT au 31 décembre 2009 contre 335.107 DT au 31 décembre 2008 et se détaille comme suit :

Note	Déc.2009	Déc.2008	Variation
Impôt exigible	444 512	78 752	365 760
Impôt différé	-255 844	256 355	-512 199
Total des Impôts sur les sociétés	188 668	335 107	-146 439

V. Informations sur les parties liées :**1. Ventes –clients :**

- Le chiffre d'affaires réalisé par la société SOMOCER au cours de l'année 2009 avec la société Etablissements Abdennadher s'élève à 1.955 DT.
- Le chiffre d'affaires réalisé par la société SOMOCER au cours de l'année 2009 avec la société SANIMED s'élève à 161.471 DT
- Le chiffre d'affaires réalisé par la société SOMOCER au cours de l'année 2009 avec la société AGRIMED s'élève à 162 DT.
- Le chiffre d'affaires réalisé par la société SOMOCER au cours de l'année 2009 avec la société INCOMA s'élève à 15.986 DT.
- Le chiffre d'affaires réalisé par la société A.B.C. au cours de l'année 2009 avec la société AB CORPORATION s'élève à 2.047 DT.
- Le chiffre d'affaires réalisé par la société A.B.C. au cours de l'année 2009 avec la société SANIMED s'élève à 270.273 DT.
- Le chiffre d'affaires réalisé par la société A.B.C. au cours de l'année 2009 avec la société AGRIMED s'élève à 2.526 DT.

2. Titres de participations :

- Courant 2009, SOMOCER a souscrit dans le capital de la société en constitution Société EL AKKAR et ce pour 75 MDT.
- Courant 2009, SOMOCER a souscrit dans le capital de la société SERVICOM et ce pour 38 MDT.
- Courant 2009, SOTEMAIL a souscrit dans le capital de la société SERVICOM et ce pour 38 MDT.

3. Autres transactions avec les parties liées :

- Au cours de l'année 2009, la société SOMOCER a cédé le terrain sis à El Hajeb Sfax pour un montant de 550.000 DT et ce au profit de la société ABC GROS.
- Au cours de l'année 2009, la société SOMOCER a acquis auprès de Monsieur Lotfi ABDENNADHER et Monsieur Mohamed ABDENNADHER un dépôt sis à Rades et ce pour un montant de 1.316.000 DT.
- Au cours de l'année 2009, les intérêts sur billets de trésorerie facturés pour le compte de la société SANIMED s'élève à 19.351 DT

- Des billets de trésorerie émis par la société EL AKKAR DE PROMOTION IMMOBILIERE pour un montant de 100.000 DT ont été souscrits par la société ABC .Ces billets de trésorerie sont rémunérés au taux de TMM+1.
- La société A.B.C. a contracté en 2008 un emprunt auprès de AGRIMED pour un montant de 418 000DT payable sur huit mensualités de 52.250 DT matérialisées par huit traites, la première payable le 01/10/2008. Cet emprunt est rémunéré par des intérêts au taux de TMM + 2,5% payables d'avance, soit un montant de 12.000 DT. Le solde en principal restant à régler au 31/12/2008 s'élève à 261.250 DT a été réglé au cours de 2009.

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

SUR ES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Messieurs les actionnaires du groupe de la Société Moderne de Céramique

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints du groupe de la ***Société Moderne de Céramique «Groupe SOMOCER»***, comprenant le bilan au 31 décembre 2009, ainsi que l'état de résultat, et le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, et des notes aux états financiers. Ces états financiers consolidés font ressortir des capitaux propres consolidés positifs de 46.439.133 DT, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice qui s'élève à 3.020.783 DT.

Les organes de gestion sont responsables de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers consolidés, 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.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers consolidés sur la base de notre audit. A l'exception des questions évoquées dans les paragraphes suivants, nous avons effectué notre audit selon les normes de la profession applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers 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 l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance.

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 de l'ensemble des états financiers consolidés.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

A défaut de réponses à nos lettres de confirmation adressées à certains clients étrangers, et en l'absence de procédures alternatives permettant la validation de ces créances, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur le solde des comptes correspondants totalisant, au 31 décembre 2009, un montant de 3 millions de dinars.

Les comptes du « Groupe SOMOCER » font ressortir une participation au capital social de la société SAPHIR de Commerce International S.A.R.L pour un montant de 500 mDT. L'absence d'une information comptable concernant cette société, arrêtée au 31 décembre 2009, n'a permis ni de l'intégrer dans le périmètre de consolidation, ni d'apprécier la juste valeur de cette participation.

La filiale A.B.C a procédé au cours des exercices 2008 et 2009 à la réalisation des travaux d'aménagement de plusieurs points de vente et dépôts pour une valeur totale s'élevant à 509 mDT au 31 décembre 2009. A défaut d'inventaire physique, il nous a été impossible de nous assurer de l'exactitude et l'exhaustivité de ces agencements.

Par ailleurs, nous devons formuler les réserves suivantes :

La société mère SOMOCER détient des participations dans une société Libyenne (SUNILIT), qui est encore en phase de démarrage, pour un montant de 1 350 mDT. La cote part détenue s'élève au 31 décembre 2009 à 24%. Cette société n'a pas été prise en considération au niveau du périmètre de consolidation du « Groupe SOMOCER » malgré l'existence d'une influence notable exercée par le groupe sur cette société.

L'examen des actifs des sociétés du groupe révèle l'existence de créances dont le recouvrement pourrait être incertain. Le montant consolidé de ces créances totalise 761 mDT au 31 décembre 2009.

A notre avis, sous réserve de l'effet des redressements qui auraient pu, le cas échéant, se révéler nécessaires si nous avons reçu les réponses aux lettres de confirmation des soldes des clients étrangers, si nous avons disposé des états financiers de la société SAPHIR de Commerce International S.A.R.L et si un inventaire physique des agencements a été effectué, et sous réserve de l'incidence sur les états financiers des situations évoquées dans les paragraphes précédents, les états financiers consolidés donnent une image fidèle de la situation financière du « **Groupe SOMOCER** » au 31 décembre 2009, ainsi que de la performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes comptables tunisiennes.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le fait que la filiale A.B.C a reçu une notification de vérification approfondie de sa situation fiscale portant sur la période non prescrite, à savoir les exercices 2006 à 2009. En l'absence d'une notification des résultats de ce contrôle, il est impossible d'en estimer l'impact éventuel sur les états financiers consolidés du groupe SOMOCER.

Vérifications et Informations Spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

A l'exception des faits exposés ci-dessus, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance, avec les états financiers consolidés, des informations fournies dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les états financiers annuels.

Tunis, le 26 mai 2010

MTBF membre de
PricewaterhouseCoopers

Cabinet Radhouen ZARROUK

Ahmed Belaifa

Radhouen Zarrouk

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS

**SOCIETE DE PRODUCTION AGRICOLE TEBOULBA
-SOPAT SA-**

Siège social : Avenue de 23 janvier- BP 19- 5080 Téboulba.

La Société de Production Agricole Teboulba-SOPAT SA- publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2009 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 14 juin 2010. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, Mr Ahmed MANSOUR.

BILAN

**AU 31 DECEMBRE 2009
(EN DINAR)**

ACTIFS	Notes	31/12/2009	31/12/2008
<u>Actifs non courants</u>			
Actifs Immobilisés			
Immobilisations Incorporelles	1	763 467	763 467
Moins amortissements	1	-207 316	-169 287
		556 151	594 180
Immobilisations corporelles	2	29 479 960	22 566 521
Moins amortissements	2	-12 980 020	-11 290 986
		16 499 940	11 275 534
Immobilisations financières	3	2 762 179	3 405 717
Total des actifs immobilisés		19 818 269	15 275 430
Autres actifs non courants	4	72 231	147 614
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		19 890 500	15 423 045
<u>Actifs courants</u>			
Stocks	5	6 620 602	5 926 974
Moins provisions		-	-
Clients et comptes rattachés	6	8 860 205	7 761 015
Moins provisions	7	-3 654 898	-3 349 886
		5 205 307	4 411 129
Autres actifs courants	8	4 255 261	3 350 080 ^(*)
Moins provisions	9	-734 226	-687 842
		3 521 035	2 662 238
Placements et autres actifs financiers	10	754 900	57 073
Moins provisions		-	-
		754 900	57 073
Liquidités et équivalents de liquidités	11	131 283	664 992 ^(*)
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		16 233 127	13 722 406
TOTAL DES ACTIFS		36 123 627	29 145 451

^(*) Données retraitées pour les besoins de la comparabilité (voir notes aux états financiers n°46)

BILAN

AU 31 DECEMBRE 2009

(EN DINAR)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	31/12/2009	31/12/2008
<u>Capitaux propres</u>			
Capital social	12	10 500 000	10 500 000
Réserves	13	2 155 383	1 685 894
Autres Capitaux Propres	13	303 589	423 251
Actions propres	13	-541 879	-160 309
Résultats reportés	13	633 017	-
Effets des modifications comptables	13	-	-598 516
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		13 050 110	11 850 320
Résultat de l'exercice		2 293 789	2 356 908
TOTAL DES C.PROPRES AVANT AFFECTATION		15 343 899	14 207 229
<u>Passifs</u>			
Passifs non courants			
Emprunts	14	1 249 362	2 140 973
Autres passifs financiers	14	96 702	149 449
Total des passifs non courants		1 346 065	2 290 421
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	15	7 136 936	4 873 620
Autres passifs courants	16	1 422 308	704 225
Concours bancaires et autres passifs financiers	17	10 874 419	7 069 956 ^(*)
Total des passifs courants		19 433 663	12 647 801
TOTAL DES PASSIFS		20 779 728	14 938 222
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		36 123 627	29 145 451

(*) Données retraitées pour les besoins de la comparabilité (voir notes aux états financiers n°46)

ÉTAT DE RÉSULTAT

AU 31 DECEMBRE 2009

(EN DINAR)

ÉTAT DE RÉSULTAT	Notes	31/12/2009	31/12/2008
Revenus			
Produits d'exploitation	18	45 292 280	38 227 996
Autres produits d'exploitation	19	19 424	26 059
Total des produits d'exploitation		45 311 704	38 254 056
Charges d'exploitation			
Variation des stocks des produits finis et des encours	20	150 052	1 033 898
Achats matières premières consommés	21	-32 350 491	-28 402 800 ^(*)
Achats d'autres approvisionnements consommés	22	-2 362 312	-1 423 145 ^(*)
Charges de personnel	23	-2 348 217	-1 969 904
Dotations aux amortissements et aux provisions	24	-2 188 314	-1 767 703
Autres charges d'exploitation	25	-3 095 122	-2 529 277 ^(*)
Total des charges d'exploitation		-42 194 404	-35 058 931
Résultat d'exploitation		3 117 301	3 195 125
Charges financières nettes	26	-1 014 062	-962 037
Produits des placements	27	87 459	25 001
Autres gains ordinaires	28	151 643	140 940
Autres pertes ordinaires	29	-41 550	-16 621
Résultat des activités ordinaires avant impôt		2 300 791	2 382 408
Impôt sur les sociétés	30	7 002	25 500
Résultat des activités ordinaires après impôt		2 293 789	2 356 908
Effets des modifications comptables			598 516
Résultat après modifications comptables		2 293 789	1 758 392

(*) Données retraitées pour les besoins de la comparabilité (voir notes aux états financiers n°46)

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

POUR LA PÉRIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2009

Etat des Flux de Trésorerie	Notes	31/12/2009	31/12/2008
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net		2 293 789	2 356 908
Ajustement pour :			
- Amortissements et provisions		2 084 859	1 767 703
- Plus ou moins value de cession Immob		-29 073	-
- Revenus des activités d'investissements	27	-87 253	-
- Variations des :			
- Actifs non courants	31	75 383	-10 327
- Stocks	32	-693 628	-1 195 264
- Créances	33	-3 643 445	-1 533 573
- Autres actifs courants et financiers	34	1 685 414	-2 328 185
- Fournisseurs d'exploitation	35	2 289 516	2 007 507
- Autres passifs courants	36	711 640	189 779
- Autres passifs financiers		-	-11 093
- Plus values de cession		-	-42 965
- Quote-part subvention au compte de résultat	37	-119 662	-119 662
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		1 196 714	1 080 827
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaiss. affectés à l'acquisition d'immob.corporelles et incorporelles	38	-3 678 094	-3 197 195
Encaiss. provenant de la cession d'immob.corporelles et incorporelles	39	69 500	-
Décaiss. affectés à l'acquisition d'immob.Financières			
Encaiss. provenant de la cession d'immob. Financières	40	32 965	-
Flux de trésorerie affectés aux activités d'invest		-3 575 629	-3 197 195
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Décaissement affecté aux dividendes		-1 037 415	-
Rachat des actions propres		-	-249 937
Encaissements d'emprunts	41	289 347	700 000
Remboursements d'emprunts	42	-1 455 812	-1 816 640
Encaissements provenant des crédits de gestion	43	12 860 000	5 500 000
Remboursements des crédits de gestion	44	-12 730 031	-4 450 000
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement		-2 073 910	-316 577
Variation de trésorerie		-4 452 826	-2 432 946
Trésorerie au début de l'exercice		-1 725 501	707 445
Trésorerie à la fin de l'exercice	45	-6 178 326	-1 725 501

SCHÉMA DES SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION

POUR LA PÉRIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2009 (EN DINARS)

PRODUITS	31/12/2009	CHARGES	31/12/2009	SOLDES	31/12/2009
Produits d'exploitation	45 311 704	Coût de matières consommées	34 712 803		
Production stockée	150 052				
Production	45 461 756	Achats consommés	34 712 803	<u>Marges sur coût matières</u>	10 748 953
Marges sur coût matières	10 748 953	Autres charges externes	2 877 627		
Sous total	10 748 953	Sous total	2 877 627	<u>Valeur ajoutée brute</u>	7 871 326
Valeur ajoutée brute	7 871 326	Impôts et taxes	165 724		
		Charges de personnel	2 348 217		
Sous total	7 871 326	Sous total	2 513 941	<u>Excédent brut d'exploitation</u>	5 357 386
Excédent brut d'exploitation	5 357 386	Charges financières	1 014 062		
Autres produits ordinaires	151 643	Dotations aux amortissements et prov	2 188 314		
Produits financiers	87 459	Impôts sur les bénéfiques	7 002		
		Autres pertes ordinaires	93 321		
Sous total	5 596 488	Sous total	3 302 699	<u>Résultat des activités ordinaires</u>	2 293 789
				<u>Résultat net de l'exercice</u>	2 293 789

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET DES AMORTISSEMENTS

AU 31 DECEMBRE 2009 (EN DINAR)

Désignation	Immobilisations					Amortissements					V. Comptable Net
	V. Brut au	Acquisition	Cession	Réduction	V. Brut au	Antérieur	Dotation au	Bien cédé	Cumulé au	Au	
	31/12/2008	2009	2009	2009	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2009	31/12/2009	31/12/2009	
Logiciels	28 840	0	0		28 840	25 846	1 298	0	27 144	1 696	
Fonds de commerce	588 526	0	0	0	588 526	84 026	29 426	0	113 452	475 074	
Droit au bail	45 248	0	0	0	45 248	12 368	2 262	0	14 630	30 617	
Concession marque et brevet	100 853	0		0	100 853	47 047	5 043	0	52 090	48 764	
Total	763 467	0	0	0	763 467	169 287	38 029	0	207 316	586 151	

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET DES AMORTISSEMENTS

AU 31 DECEMBRE 2009 (EN DINAR)

Désignation	Immobilisations					Amortissements					V
	V. Brut au	Acquisition	Cession	Réduction	V. Brut au	Antérieur	Dotation au	Bien cède	Cumulé au	Comptable	
	31/12/2008	2009	2009	2009	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2009	31/12/2009	Net Au	
Terrains	1 349 102	1 161 618	0	0	2 510 720	0	0	0	0	2 510 720	
Constructions	10403 101	3 516 825	0	0	13 919 926	3 323 260	686 020	0	4 009 280	9 910 646	
Matériels et outillages	8 279 321	1 785 596	0	0	10 064 917	5 957 408	839 811	0	6 797 219	3 281 191	
Matériels Roulants	735 034	465 964	68 449	0	1 132 549	390 689	132 645	32 919	490 415	677 634	
Equipement de bureau	152 911	1 228	0	0	154 139	136 406	5 064	0	141 470	12 669	
Matériel Informatique	244 553	30 974	0	0	275 527	188 787	16 250	0	205 037	58 087	
Installation Gle.Agencement Amén Divers	1 387 271	34 921	0	0	1 422 192	1 294 436	42 164	0	1 336 600	85 592	
Immobilisations corporelles en cours	1 600	0	0	1 600	0	0	0	0	0	0	
Avances et acomptes sur Immob corp	13 628	0	0	13 628	0	0	0	0	0	0	
Total	22 566 521	6 997 126	68 449	15 228	29 479 960	11 290 986	1 721 953	32 919	12 980 020	16 449 940	

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

Les présents états financiers relatifs au 31/12/2009 totalisant au bilan 36 123 627 TND et dégageant un bénéfice de 2 293 789 TND.

I. PRÉSENTATION DE LA SOCIÉTÉ :

La société SOPAT a été créée en 1987, sous la forme d'une S.A.R.L, avec comme objet principal la production de la viande de poulet, de dinde et de la charcuterie ainsi que la transformation des produits de volaille.

Le 01 novembre 1989, la "SOPAT" a été transformée en une société anonyme.

Le capital social de la SOPAT a connu plusieurs augmentations pour atteindre le 18 novembre 2003, 7 386 290 dinars Divisés en 738 629 actions de 10 dinars chacune, libérées dans leur intégralité.

Sur proposition du conseil d'administration du 24/03/2007; l'Assemblée générale Extraordinaire de la SOPAT tenue le 06/09/2007 a approuvé le principe de l'ouverture du capital de la société et l'introduction de ses titres sur le marché alternatif de la cote en bourse.

Le capital de la société s'élevé à 7 386 290 dinars divisé en 1 477 258 actions, de valeur nominale de 5 dinars entièrement libérées, Par ailleurs la même assemblée a décidé d'augmenter le capital social de la SOPAT de 2 613 710 dinars en numéraire pour le porter à 10 000 000 dinars divisés en 2 000 000 actions de 5 dinars chacune libérées dans leur intégralité, suite à la décision du conseil d'administration tenu le 09/05/2008, il a été décidé d'augmenter le capital social de 500 000 dt par incorporation des réserves pour atteindre 10 500 000 dt.

L'exercice social commence le 1er janvier et finit le 31 décembre.

La SOPAT est assujettie partiellement à la TVA.

II. DECLARATION DE CONFORMITE

Les états financiers annuels clos au 31/12/2009 ont été établis et arrêtés conformément aux dispositions du système comptable des entreprises.

III. PRINCIPES COMPTABLES ADOPTES

Les états financiers ont été établis en adoptant le concept de capital financier et en retenant comme procédé.

Les autres méthodes d'évaluation les plus significatives se résument comme suit :

III-1 Immobilisations

Les immobilisations sont enregistrées à leur coût d'acquisition. Celui-ci comprend le prix d'acquisition majoré de tous les frais accessoires.

Les amortissements sont calculés chaque année suivant le mode linéaire et sur les durées d'utilisation suivantes

Désignation	Amortissements	
	Durée	Pourcentage
Logiciels	3 ans	33%
Fonds de Commerce	20 ans	5%
Droit au bail	20 ans	5%
<u>Constructions</u>		
1- Centres d'élevages	20 ans	5%
2- Nouveau abattoir	20 ans	5%
<u>Matériel</u>		
1-D'exploitation	10 ans	10%
2-D'élevage	3 ans	33%
3-Roulant	5 ans	20%
Équipement de bureau	10 ans	10%
Matériel informatique	6,67 ans	15%
Installations Général, Agencements et Aménagements	10 ans	10%

Les immobilisations de faible valeur, inférieures à 200 dinars, sont amorties sur une année, conformément aux dispositions du code de l'impôt sur le revenu des personnes physiques et de l'impôt sur les sociétés et en application de l'arrêté du ministre du plan et des finances du 16 janvier 1990.

III-2 Immobilisations financières

Sont enregistrés sous cet intitulé, les titres immobilisés (titres de participations) destinés à être détenus par la société de façon durable, les prêts à long et moyen termes et les dépôts et cautionnements versés.

III-3 Valeurs d'exploitation

La société procède à la comptabilisation du stock des produits finis et le cheptel selon la méthode du cout de production (CMP). Les matières premières les pièces de rechange et les autres approvisionnements sont évalués sur la base du dernier prix d'achat (FIFO).

III-4 Taxes sur la valeur ajoutée

La société procède à la comptabilisation ;

- 1- Des produits en hors taxes,
- 2- Des charges liées directement à la charcuterie en hors taxes
- 3- Des autres charges au prorata du taux de déduction conformément aux dispositions de l'article 9-2 du code de la TVA.,

Il en est de même pour les investissements,

Ainsi, la TVA facturée aux clients est enregistrée au compte « État TVA collectée » alors que la TVA facturée à la société est portée au débit du compte « État TVA récupérable » En fin de période, le solde de ces deux comptes fait l'objet d'une liquidation au profit du trésor s'il est créditeur ou d'un report pour la période suivante, s'il est débiteur.

IV. PARTIES LIEES :

Les opérations entre parties liées réalisées courant l'exercice 2009, se présentent comme suit :

I- ACHAT D'IMMOBILISATIONS :

Achat des centres d'élevages, pour un montant global de 5 807 156 TND auprès d'AVITOP

BOUMERDES JAUNE 1 610 333 TND

BOUMERDES VERT 1 995 678 TND

BOUMERDES BLEU 2 201 145 TND

II- ACHATS ET VENTES DES BIENS ET SERVICES

1- Achat : Prestations services :

NOM	SOLDE	Volume des transactions HTVA	Nature
NUTRITOP	652 496	697 358	Prestation de service consiste en la fabrication des aliments pour volailles : La SOPAT achète la matière première à savoir le maïs, le soja, CMV et les sacs, NUTRITOP est chargée de la fabrication de l'aliment et son acheminement vers les centres d'élevage de la SOPAT.
AVITOP	1 242 777	665 903	Prestation de services élevages dindes

2-Ventes matières premières pour fabrication aliments :

NOM	SOLDE	Volume des transactions HTVA	Nature
NUTRITOP	20 046	1 031 929	Vente de la matière première (maïs et du soja)

3-Refacturation de charges :

NOM	SOLDE	Volume des transactions HTVA	Nature
GALUS	43 704	43 624	Transfert de frais de déplacements et mission à l'étranger

V. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE LA SITUATION INTERMEDIAIRE

Par décision de l'AGE du 09 février 2010, les actionnaires de la SOPAT ont approuvé les propositions du conseil d'administration, en l'occurrence l'augmentation de capital en numéraire, le Split de l'action et le passage sur le marché central.

En effet, le capital social de la SOPAT sera ainsi porté de 10 500 000 DT à 11 812 500 DT après l'émission de 262 500 actions de nominal 5 DT dont le prix d'émission a été fixé à 15 DT, soit une prime d'émission de 10 DT. L'exercice des droits préférentiels de souscription suivra une parité d'une nouvelle action pour 8 anciennes. La levée de fonds totale sera ainsi de 3,937 MD. La majeure partie bénéficiera à l'activité élevage Dinde à raison de 2 MD pour l'extension des bâtiments à fin de renforcer la capacité de production et 1 MD environ pour les travaux de mise à niveau. Le reste, soit près d'un million de dinars, ira en investissement en BFR pour suivre l'évolution de l'activité qui résultera des nouveaux investissements.

L'AGE a ensuite adopté la décision de diviser le nominal de l'action de 5 à 1 DT, décision qui prendra effet le lendemain du détachement du dividende au titre de 2009. Enfin, signalons le passage du titre au marché principal qui n'attend plus que l'aval de la BVMT.

VI. NOTES COMPLÉMENTAIRES SUR LES COMPTES :

Les postes du bilan :

Note 1 : Immobilisations incorporelles : 556 151 TND

Les immobilisations incorporelles nettes d'amortissements se détaillent comme suit :

Désignation	Valeur Brute au 31/12/2009	Amorts. cumulés 31/12/2009	Valeur Nette au 31/12/2009
Logiciels	28 840	27 144	1 696
Fonds de commerce	588 526	113 452	475 074
Droit au Bail	45 248	14 630	30 618
Marque et brevet	100 853	52 090	48 763
Total	763 467	207 316	556 151

Les mouvements enregistrés sur la valeur comptable brute sont analysés comme suit :

Désignation	Valeur Brute au 01/01/2009	Acquisition 2009	Cessions 2009	Valeur Brute au 31/12/2009
Logiciels	28 840	0	0	28 840
Fonds de commerce	588 526	0	0	588 526
Droit au Bail	45 248	0	0	45 248
Marque et brevet	100 853	0	0	100 853
Total	763 467	0	0	763 467

Les amortissements de l'exercice s'élèvent à 38 029 TND.

Note 2 : Immobilisations corporelles : 16 499 940 TND

Les immobilisations corporelles nettes d'amortissements se détaillent comme suit :

Désignation	Valeur Brute au 31/12/2009	Valeur Brute au 31/12/2008	Amortissem ent cumulés	Valeur Comptable Net au 31/12/2009
Terrains	2 510 719	1 349 102	0	2 510 720
Constructions	13 919 926	10 403 101	4 009 279	9 910 647
Matériel et outillage	10 064 917	8 279 321	6 797 219	3 281 191
Matériel Roulant	1 132 539	735 034	490 415	644 897
Équipement de bureau	154 139	152 911	141 471	12 668
Matériel Informatique	275 527	244 553	205 037	58 087
Installation générale A.A.I Divers	1 422 192	1 387 271	1 336 600	85 592
Immobilisations corporelles en cours	0	1 600	0	0
Avances et acomptes sur Imm Corp.	0	13 628	0	0
Total	29 479 960	22 566 521	12 980 020	16 499 940

Les mouvements enregistrés sur la valeur comptable brute sont analysés comme suit :

Désignation	VCB	Mouvements 2009	VCB	
	01/01/2009		31/12/2009	31/12/2008
Terrains	1 349 102	1 161 617	2 510 719	1 349 102
Constructions	10 403 101	3 516 825	13 919 926	10 403 101
Matériel et outillage	8 279 321	1 785 596	10 064 917	8 279 321
Matériel Roulant	735 034	397 505	1 132 539	735 034
Équipement de bureau	152 911	1 228	154 139	152 911
Matériel Informatique	244 553	30 974	275 527	244 553
Installation générale A.A.I Divers	1 387 271	34 921	1 422 192	1 387 271
Immobilisations en cours	1 600	-1 600	0	1 600
Avances et acomptes sur Imm Corp.	13 628	-13 628	0	13 628
Total	22 566 521	6 913 449	29 479 960	22 566 521

Les mouvements durant l'année 2009 se détaillent comme suit

Désignation	Acquisitions 2009	Cessions 2009	Réduction 2009	Mouvements 2009
Terrains	1 161 617	0	0	1 161 617
Constructions	3 516 825	0	0	3 516 825
Matériel et outillage	1 785 596	0	0	1 785 596
Matériel Roulant	465 954	68 449	0	397 505
Équipement de bureau	1 228	0	0	1 228
Matériel Informatique	30 974	0	0	30 974
Installation générale A.A.I D	34 921	0	0	34 921
Imm corp en cours	0	0	-15 228	-15 228
Total	6 997 115	68 449	-15 228	6 913 449

Les mouvements enregistrés sur les amortissements se résument comme suit :

Désignation	Amortissement antérieur à 2009	Dotation 2009	Cession 2009	Cumulés
Constructions	3 323 260	686 020	0	4 009 280
Matériel et outillage	5 957 408	839 811	0	6 797 219
Matériel Roulant	390 689	132 645	32 919	490 415
Équipement de bureau	136 407	5 064	0	141 471
Matériel Informatique	188 787	16 250	0	205 037
Installation générale A.A.I D	1 294 436	42 164	0	1 336 600
Total	11 290 986	1 721 953	32 919	12 980 021

Note 3 : Immobilisations Financières : 2 762 178 TND

Les immobilisations financières se détaillent comme suit :

Désignation	V.C.B	
	31/12/2009	31/12/2008
Dépôts et cautionnements	2 605	2 605
créances financières (Mohamed Lamar)	2 324 269	2 677 480
créances financières (Lamar Holding)	435 304	725 632
Total	2 762 178	3 405 717

3-1 Dépôts et Cautionnements

Désignation	VCN AU	
	31/12/2009	31/12/2008
Caution sur Bouteilles Argons	360	360
Caution jeux oxygéné (Air liquide)	200	200
Caution Tunisie Autoroute	45	45
Caution sur loyer dépôt SIDI REZIG	2000	2 000
Total	2 605	2 605

Note 4 : Autres actifs non courants : 72 231 TND

L'analyse des autres actifs non courants se présente comme suit :

Désignation	V.C.B	V.C.N	Addition 2009	Résorptions		V.C.N
	31/12/2008	31/12/2008		31/12/2008	31/12/2009	
Frais préliminaires antérieurs	227 453	147 614	0	79 838	75 383	72 231
Frais préliminaires 2009	0	0	0	0	0	0
Total	227 453	147 614	0	79 838	75 383	72 231

Les frais préliminaires représentent les frais de publicité engagés par la SOPAT en phase d'introduction de la société sur le marché alternatif.

Note 5 : Stocks : 6 620 602 TND

Les valeurs d'exploitation se détaillent par nature de stocks comme suit :

Désignation	Montant au	
	31/12/2009	31/12/2008
Produits finis	1 611 634	2 535 311
Matières premières	1 213 621	901 289
Emballages	225 122	389 638
Matières consommables	318 937	133 546
Aliments	241 287	126 940
Cheptel	2 887 012	1 813 283
Aliments (maïs et soja)	122 989	26 967
Total	6 620 602	5 926 974

Note 6 : Clients et Comptes Rattachés : 8 860 205 TND

L'analyse de cette rubrique se présente à la clôture de l'exercice comme suit :

Désignations	Montant au	
	31/12/2009	31/12/2008
Clients ordinaires	<u>3 548 480</u>	<u>2 804 932</u>
Clients ordinaires	3 548 480	2 804 932
Clients, effets à recevoir	<u>827 249</u>	<u>1 300 957</u>
Effets Impayés	<u>1 263 799</u>	<u>847 583</u>
Clients, effets Impayés	1 263 799	847 583
Chèques Impayés	<u>781 664</u>	<u>510 512</u>
Clients, Chèques impayés	781 664	510 512
Clients Douteux	<u>2 439 013</u>	<u>2 266 911</u>
Factures à établir	<u>0</u>	<u>30 118</u>
Total	8 860 205	7 761 015

6-1 Clients Douteux : 2 439 013 TND

Désignation	Montant au	
	31/12/2009	31/12/2008
Solde antérieur	2 266 911	2 163 138
Reclassement	0	103 773
Dotation	172 102	0
Total	2 439 013	2 266 911

Note 7 : Provisions pour Créances Douteuses : 3 654 898 TND

Un complément de provision pour dépréciation des créances douteuses est calculé suivant les pourcentages de provisions suivantes :

Désignation	Année d'échéance de la créance		
	3 ans et plus	2 ans	1 an
Pourcentage de provision	100%	50%	20%

Les provisions pour créances douteuses se détaillent comme suit :

Désignation	Montant au	
	31/12/2009	31/12/2008
Clients douteux	2 439 013	2 227 504
Chèques impayés	446 022	505 158
Effets Impayés	769 863	556 312
Provision pour clients douteux	0	21 505
Provision des chèques	0	39 407
Provision des traites	0	0
Reprise / Provisions des chèques	0	0
Total	3 654 898	3 349 886

Note 8 : Autres Actifs Courants : 4 255 261 TND

Les autres actifs courants s'analysent, à la clôture de l'exercice comme suit :

Désignation	Montant au	
	31/12/2009	31/12/2008
Fournisseurs débiteurs	3 136 584	616 665
Fournisseurs d'immobilisations avance	0	839 773
Personnel avances et acomptes	17 275	3 745
Etat subvention a recevoir	27 300	27 300
État impôt sur les bénéfiques (excédent)	346 699	262 714
Débiteurs Divers	661 334	509 340
Produits a recevoir	9 104	1 033 301
Compte d'attentes débitrices	8 897	8 897
Charges constatées d'avance	19 087	17 669
Prêts aux personnels	6 465	8 160
Régies d'accréditifs et Avances	22 516	22 516
Total	4 255 261	3 350 080

Note 9 : Provisions pour Dépréciation des Autres Actifs Courants : 734 226 TND

Désignation	Montant au	
	31/12/2009	31/12/2008
Provisions	734 226	687 842
Provisions comptes d'attente	8 897	8 897
Provision des fournisseurs débiteurs	227 039	180 655
Provisions	498 290	498 290
Total	734 226	687 842

Note 10 : Placements : 754 900 TND

Les prises de placement se résument comme suit :

Désignation	Action		Valeur	
	Nombre	V. d'acquisition	31/12/2009	31/12/2008
Banque Tunisienne de Solidarité (1997)	300	10	3 000	3 000
Banque du Sud (1997)	3 938	11,5	54 073	54 073
Créance MED LAHMAR			353 212	0
Créance LAHMAR HOLDING			257 362(*)	0
Intérêts courus sur créances LH et ML			87 258	0
Total			754 900	57 073

(*) La créance Lahmar Holding a été réglée par la compensation des dettes de jetons de présences pour les frères Lahmar à concurrence de 32 964 DT

Note 11 : Liquidités et Equivalents de Liquidités : 131 283 TND

Les liquidités et équivalents de liquidités s'analysent, à la clôture de l'exercice, comme suit :

Désignations	Montant au		
	31/12/2009	30/06/2009	31/12/2008
Chèques en caisse	0	0	0
Chèques remis à l'encaissement	87 761	96 788	89 643
Préavis chèques	12 529	18 848	30 264
Effets remis à l'encaissement	0	30 903	0
Compte courant chez MAC	462	0	0
Banques	1 687	2 727	515 485
Caisses	28 845	5 917	29 600
Total	131 283	192 258	664 992

Note 12 : Capital social : 10 500 000 TND

Les changements intervenus sur le capital depuis la création de la société s'analysent comme suit :

Actionnaire	31/12/2009	30/06/2009	31/12/2008
Capital Initial 1987	875 000	875 000	875 000
Augmentation (A.G.E du 15/04/1994)	500 000	500 000	500 000
Annulation (A.G.E du 25/05/1995)	-500 000	-500 000	-500 000
Annulation (A.G.E du 25/05/1995)	500 000	500 000	500 000
Augmentation (A.G.E du 16/02/1998)	625 000	625 000	625 000
Augmentation (A.G.E du 08/06/1998)	1 500 000	1 500 000	1 500 000
Augmentation (A.G.E du 16/07/1998)	400 000	400 000	400 000
Augmentation (A.G.E du 02/10/1998)	102 720	102 720	102 720
Augmentation (A.G.E du 17/07/1999)	997 280	997 280	997 280
Augmentation (A.G.E du 15/03/2000)	1 386 290	1 386 290	1 386 290
Augmentation (A.G.E du 18/11/2003)	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Augmentation du 15/12/2007	2 613 710	2 613 710	2 613 710
Augmentation du (AGODU 09/05/08)	500 000	500 000	500 000
Capital social	10 500 000	10 500 000	10 500 000

Note 13 : Capitaux propres : 2 550 110 TND

Désignations	Montant au	
	31/12/2009	31/12/2008
Réserves	2 155 383	1 685 894
Actions propres	-541 879	-160 309
Autres Capitaux Propres	303 589	423 251
Résultats Reportés	633 017	0
Effets des modifications comptables	0	-598 516
Total	2 550 110	1 350 320

13-1 : Réserves : 2 155 383 TND

Désignations	Montant au	
	31/12/2009	31/12/2008
Réserves légales	365 565	277 645
Primes d'émission	1 789 819	1 408 249
Total	2 155 383	1 685 894

Conformément aux dispositions de l'article 31 des statuts, sur les bénéfices de l'exercice diminués, les cas échéant des pertes antérieures, il est prélevé 5% pour constituer le fonds de réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque le fonds de réserve atteint le un dixième du capital social.

La prime d'émission représente l'excédent du total des apports sur la valeur nominale des actions créées en contre partie de ces apports.

13-2 : Actions propres : -541 879 TND

Désignations	Montant au
	31/12/2009
Actions propres de la SOPAT	-541 879
Total	-541 879

L'assemblée générale ordinaire réunie le 22/06/2009, a autorisé le conseil d'administration, conformément à l'article 19 nouveau de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier et au règlement de CMF relatif à l'appel public à l'épargne, de racheter les propres actions de la société, en vue de réguler le cours de l'action par des opérations d'achat et de vente des actions SOPAT, en fonction de la situation du marché.

13-3 : Autres capitaux propres : 303 589 TND

Désignations	Montant au	
	31/12/2009	31/12/2008
Subvention d'investissement	303 589	423 251
Total	303 589	423 251

13-3-1 : Subvention d'investissement :

Désignations	Montant au	
	31/12/2009	31/12/2008
COFIL décision du 29/06/1998	570 373	570 373
APIA décision du 27/10/2000	557 371	557 371
2 eme plan de mise a niveau	27 300	27 300
Subv d'invst affectée au résultat	-851 455	-731 793
Total	303 589	423 251

13-4 : Résultats reportés : 633 017 TND

Les résultats déficitaires et les reliquats des bénéfices non distribués sont imputés dans ce compte

Désignation	Montant au	
	31/12/2009	31/12/2008
Résultat reportés	633 017	0

13-5 : Tableau de variations des capitaux propres :

Les mouvements enregistrés sur les capitaux propres se présentent comme il est indiqué dans le tableau suivant :

(EN KDT)	Capital	Prime d'émission	Réserve légale	Subvention d'investissement	Actions propres	autres compt d'apport	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Modifications comptables	Total
Solde au 31/12/08 Avant affectation	10 500 000	1 408 249	277 645	423 251	-160 309		0	2 356 908	-598 516	14 207 228
Modification comptables								-598 516	598 516	0
Actions propres		89 631			-381 570	291 939				
Réserve légale			87 920					-87 920		
Subvention d'investissement				-119 662						-119 662
Résultats reportés							633 017	-620 473		12 544
Dividendes								-1 050 000		-1 050 000
Résultat net 31/12/09								2 293 789		2 293 789
Solde au 31/12/09	10 500 000	1 497 880	365 565	303 589	-541 879	291 939	633 017	2 293 789	0	15 343 899

Notes 14 : Passifs non courants : 1 346 065 TND**14-1 : Emprunts à plus d'an : 1 249 362 TND**

Les emprunts à plus d'un an s'analysent, au 31 Décembre 2009, comme suit :

Banque	Solde au	Emprunt	Reclassement	Solde au	
	31/12/2008			2009	à -d'un an
BTEI (1999)	708 319	0	239 315	469 004	708 319
BTEI (2000)	449 858	0	139 297	310 561	449 858
Banque de Sud (1999)	291 667	0	83 334	208 333	291 667
Amen Bank (1999)	150 000	0	100 000	50 000	150 000
STB	41 421	0	41 421	0	41 421
Amen Bank (2003)	221 800	0	221 800	0	221 800
Banque de Sud (2003)	107 099	0	107 099	0	107 099
AB 953 684(2006)	113 472	0	113 472	0	113 472
Tunisie leasing	57 337	289 347	135 220	211 464	57 337
Total	2 140 973	289 347	1 180 958	1 249 362	2 140 973

14-2 : Autres passifs financiers : 96 702 TND

Désignation	31/12/2009	31/12/2008
Arrangement CNSS	96 702	149 449
Total	96 702	149 449

Notes 15 : Fournisseurs et comptes rattachés : 7 136 936 TND

Les fournisseurs et comptes rattachés se détaillent, à la clôture de l'exercice 2009, comme suit :

Désignations	Montant au	
	31/12/2009	31/12/2008
Frs d'exploitations	2 579 875	2 505 437
Frs d'exploitations EAP	3 864 392	1 890 003
Frs d'Immobilisations	68 419	94 620
Frs d'expl factures non parvenues	624 250	383 560
Total	7 136 936	4 873 620

15-1 : Fournisseurs d'exploitation : 2 579 875 TND

Les dettes envers les fournisseurs d'exploitation s'analysent comme suit :

Désignations	Montant au	
	31/12/2009	31/12/2008
Fournisseurs locaux	2 579 875	2 505 437
Achats volailles	987 688	1 240 587
Achats aliments	488 546	520 593
Fournisseurs divers d'exploitations	1 103 641	744 257
Total	2 579 875	2 505 437

15-2 : Fournisseurs d'exploitation, effets à payer : 3 864 392 TND

Les effets à payer acceptés et non encore échus à la date d'arrêté des comptes sont logés à ce niveau :

Désignations	Montant au	
	31/12/2009	31/12/2008
Fournisseurs d'exploitation EAP	324 636	174 404
EAP IAM	2 775	0
EAP SUNLINE	2 289	8 355
EAP SABA	525 709	418 232
EAP CEDRIA	2 379 971	662 426
EAP FRS POULETS ET DINDES	10 000	56 381
EAP AMEL PLAST	17 011	7 734
EAP CES	77 095	63 223
EAP NUTRITOP	13 670	0
EAP AVITOP	30 000	180 000
Fawaha EAP	448 994	287 005
Effets à payer impayés	32 242	32 242
Total	3 864 392	1 890 003

15-3 : Fournisseurs d'immobilisations : 68 419 TND

Désignations	Montant au	
	31/12/2009	31/12/2008
Fournisseurs locaux	15 222	41 423
Fournisseurs étrangers	4 197	4 197
Frs d'imm retenues de garantie	49 000	49 000
Total	68 419	94 620

15-4 : Fournisseurs, Factures non Parvenues :

Désignations	Montant au	
	31/12/2009	31/12/2008
Frs d'exploitation Fac non parvenues	624 250	383 560
Achats d'exploitations	624 250	383 560
Total	624 250	383 560

Note 16 : Autres passifs courants : 1 422 308 TND

Les autres passifs courants se détaillent, à la clôture de l'exercice 2009, comme suit:

Désignations	Montant au	
	31/12/2009	31/12/2008
Client avoirs à établir	158 310	68 240
Personnels rémunérations dues	136 304	114 084
Provisions congés à payer	108 353	59 798
État impôts et taxes	541 530	127 060
Etat impôts a payer (TCL)	17 795	25 604
Impôts à payer / société	7 002	25 500
TFP & FOPROLOS	21 265	8 607
Actionnaires opérations sur capital	2 100	2 100
Administrateurs jetons de présence	18 000	32 965
Actionnaires dividendes a payer	43	0
CNSS	198 904	168 905
Créditeurs divers	50 254	26 903
Créditeurs divers charges à payer	27 545	21 545
Compte d'attente Créditeur	103 002	22 915
Provisions pour litiges	6 400	0
Provision pour risque fiscal	25 500	0
Total	1 422 308	704 225

16-1 : Etats impôts et taxes : 541 530 TND

La dette envers l'administration fiscale se détaille comme suit :

Désignations	Montant au	
	31/12/2009	31/12/2008
Retenues à la source	270 763	79 224
TCL	44 290	20 399
TVA à payer	184 714	6 847
Timbres fiscaux	19 075	5 027
Charges fiscales / congés a payer	22 688	15 563
Total	541 530	127 060

16-2 : CNSS : 198 904 TND

Désignations	Montant au	
	31/12/2009	31/12/2008
CNSS Régime général	81 543	68 152
CNSS Régime Agricole	28 814	23 341
CNSS Régime indépendant	1 433	
CNSS SIVP	1 149	924
Charges sociales/congés à payer	33 218	19 474
CNSS ARR	52 747	57 013
Total	198 904	168 905

16-3 : Créiteurs divers : 50 254 TND

Désignations	Montant au	
	31/12/2009	31/12/2008
Autres créiteurs	23 549	198
Oiz Ridha	1 500	1 500
MAITRE B AMEUR	4 388	4 388
LIRAP	1 576	1 576
Mabrouk sassi	10 194	10 194
Nejib Akrmi	9 047	9 047
Total	50 254	26 903

16-4 : Créiteurs divers, charges à payer :

Ce poste se détaille comme suit :

Désignations	Montant au	
	30/06/2009	31/12/2008
Honoraires CAC	27 545	21 545
TOTAL	27 545	21 545

Notes 17 : Concours bancaires et autres passifs financiers : 10 874 419 TND :

Désignations	Montant au	
	31/12/2009	31/12/2008
Crédits de gestion	3 130 000	3 000 031
Financement de stock BEST BANK	0	31
Financement de stock BIAT	200 000	200 000
Financement de stock BS	500 000	500 000
Financement de stock A BANK	600 000	600 000
Financement de stock ATB	630 000	0
Billet de Trésorerie	1 200 000	1 000 000
ETTIJARI 2008	-	700 000
Crédit à moins d'un an	1 258 650	1 642 522
Banque du Sud (1150000 DT)	107 099	427 370
Banque du Sud (1000 000 DT)	125 000	125 000
Amen BANK (953 684 DT)	127 655	184 379
Amen BANK (1 000 000 DT)	150 000	150 000
Amen BANK (578 665 DT)	221 800	288 000
BTEI (1600 000 DT)	239 315	220 492
BTEI (1000 000 DT)	139 421	129 746
STB (248523,519DT)	41 421	82 841
Tunisie leasing	106 939	34 693
Crédit à moins d'1 an échu NP	116 993	0
Banque du Sud (1150 000 DT)	86 759	0
BTEI (1600 000 DT)	19 072	0
BTEI (1000 000 DT)	11 162	0
Intérêts Courus	92 302	85 621
Intérêts à échoir	-33 136	-71 227

Banques	6 309 609	2 413 009
Amen Bank	1 561 539	398 482
ETTIJARI Bank	486 809	1 124 621
UIB	327 986	442 841
BIAT	1 408 122	414 407
ATB	2 436 534	0
Divers Banques	88 621	32 658
Total	10 874 419	7 769 956

Les postes du compte de résultat :

Notes 18 : Revenus : 45 292 280 TND

Le chiffre d'affaires totalise durant l'exercice 2009 un montant de 45 292 280 dinars contre 38 227 996 dinars lors de l'exercice précédent, soit une évolution positive de l'ordre de 18,48 %.

Mois	Chiffre d'affaires	
	31/12/2009	31/12/2008
Janvier	2 563 447	2 691 180
Février	2 972 162	3 023 654
Mars	3 245 299	2 942 924
Avril	4 074 247	3 111 751
Mai	4 168 653	3 186 800
Juin	4 399 214	2 901 524
Juillet	3 932 111	3 317 546
Août	3 954 130	3 155 061
Septembre	3 700 197	2 862 938
Octobre	4 048 847	3 298 892
Novembre	3 509 931	3 864 062
Décembre	4 724 040	3 871 663
Total	45 292 280	38 227 996

Ce chiffre d'affaires est ventilé par type de produit comme suit :

Type de produit	Chiffre d'affaires	
	31/12/2009	31/12/2008
Ventes aliments de bétail	4 953 534	0
Ventes MAIS et SOJA	1 031 929	1 024 197
Ventes poussins d'un jour	899 158	32 935
Dérivé dindes local	20 646 801	20 666 537
Dérivé poulets	13 673 275	12 489 858
Poulets Vivants	10 563	0
Charcuterie	1 744 827	1 786 009
Chienchela	363 145	373 909
Gammes Marinées	87 026	91 388
Gammes Emballées Exonérée	2 321 116	1 875 869
Prestation service	319	600
Ristourne sur chiffre d'affaires	-439 412	-113 305
Total	45 292 280	38 227 996

Note 19 : Autres produits d'exploitations :

Ce poste s'analyse comme suit :

Désignations	Montant au	
	31/12/2009	31/12/2008
Loyer	0	26 059
Autres produits	19 425	0
Total	19 425	26 059

Notes 20 : Variation des stocks des produits finis et des encours : 150 052 TND

La variation des stocks des produits finis et des encours s'analyse comme suit :

Désignation	Montant au		Variation (2-1)
	31/12/2009 (2)	31/12/08 (1)	
Dérivés Dindes	324 187	515 820	-191 633
Dérivés Poulets	1 120 532	1 846 254	-725 722
Charcuterie	164 579	150 149	14 430
Chienchela	2336	23 088	-20 752
Cheptel	2 887 012	1 813 283	1 073 729
Total	4 498 646	4 348 594	150 052

Note 21 : Achats matières premières consommés : 32 350 491 TND

Ces achats s'analysent comme suit :

Rubrique	Montant au	
	31/12/2009	31/12/2008
Poussins	837 055	20 089
Achat Dindonneaux d'un jour	2 229 250	952 275
Achat cheptel	0	1 001 337
Dindes Vivants	256 804	7 592 281
Poulets Vivants	11 623 619	11 824 234
Charcuterie	1 278 460	1 506 737
Sons et huiles mélangé	235 976	0
Dindes démarrés	0	377 313
Aliments Nutritop	0	876 539
Achats maïs et soja	13 438 208	3 729 586
Achats CMV	1 421 306	704 219
Prestations services AVITOP	665 903	281 849
Prestations services NUTRITOP	810 769	276 035
Prestations services Eleveurs	200 803	0
Variation des stocks	-522 701	-167 473
AVOIRS sur achat MP	-124 960	-572 223
Total	32 350 491	28 402 800

21-1 : Variation des stocks de matières premières : 522 701 TND

La variation des stocks de matières premières s'analyse comme suit :

Désignation	Montant au		Variation (2-1)
	31/12/2009 (2)	31/12/08 (1)	
Poulets Vivants	60 823	37 051	23 772
Dindes vivants	76 980	20 974	56 006
Charcuterie	1 075 818	843 263	232 555
Aliments	241 286	126 940	114 346
MAIS ET SOJA	122 990	26 967	96 023
Total	1 577 897	1 055 196	522 701

Note 22 : Achats autres approvisionnements consommés : 2 362 312 TND

Ces achats se détaillent comme suit :

Rubrique	Montant au	
	31/12/2009	31/12/2008
Fournitures de bureau	34 300	35 658
Autres consommables	26 853	22 977
Mat consommables Centre élevage	739 829	94 159
Mat consommables et fournitures « Chikos »	17 417	0
Sacs aliments	221 900	0
Achat Pièces de Rechanges	56 056	50 237
Achats Emballages	520 751	516 151
Charge de Gaz	153 919	54 883
Azote ALTS	576	16 359
Produits Désinfectants	67 419	75 208
Consommation d'eau	80 340	77 453
Consommation d'électricité	432 482	444 427
Achats Tenu de Travail	31 344	29 527
Variation des stocks	-20 874	6 107
Total	2 362 312	1 423 146

22-1 : Variation des stocks des autres approvisionnements : 20 874 TND

La variation des stocks des autres approvisionnements s'analyse comme suit :

Désignation	Montant au		Variation (2-1)
	31/12/2009 (2)	31/12/08 (1)	
Produits désinfectants	16 159	6 985	9 174
Fournitures de bureau	28 316	15 726	12 590
Tenue de travail	8560	6 766	1 794
Pièces de rechanges	205 745	89 214	116 531
Emballages	225 121	389 638	-164 517
Produits vétérinaires c élevages	60 157	14 855	45 302
Total	544 058	523 184	20 874

Notes 23 : Charges de personnel : 2 348 217 TND

Les charges de personnel sont ventilées comme suit :

Désignation	Montant au	
	31/12/2009	31/12/2008
Salaire permanents RG	1 216 796	1 066 357
Salaire permanents RAA	608 010	516 185
Salaires S.I.V.P	3 275	19 060
Salaires C.E.F	46 253	27 343
Primes	118 099	88 575
Reprise sur provisions congés à payer	0	-70 287
Provision congés à payer	61 753	76 974
Charges sociales légales	294 031	245 697
Frais de Personnels Imp aux tiers	0	0
Total	2 348 217	1 969 904

Note 24 : Dotations aux amortissements et aux résorptions : 2 188 314 TND

Désignation	Montant au	
	31/12/2009	31/12/2008
Dot aux amorts des immobilisations corporelles et incorp	1 755 135	1 462 148
Dotations aux provisions des frais préliminaires	75 383	73 807
Dot aux provisions pour dép des créances	556 601	644 977
Dotations aux provisions pour risque et charge	52 784	0
Reprise sur provisions clients	-251 589	-413 230
Total	2 188 314	1 767 703

Notes 25 : Autres charges d'exploitation : 3 095 122 TND

Les autres charges d'exploitation se détaillent comme suit :

Désignation	Montant au	
	31/12/2009	31/12/2008
Services extérieurs	647 832	538 130
Autres services extérieures	2 229 795	1 790 161
Charges diverses ordinaires	51 771	0
État impôts, taxes et versements assimilées	165 724	200 986
Total	3 095 122	2 529 277

25-1 : Le poste "services extérieurs" est constitué de :

Désignation	Montant au	
	31/12/2009	31/12/2008
Divers Loyers	63 719	2 361
Loyers Points de Vente	174 614	206 989
Loyer armoire de surgélation ALT	0	13 391
Loyer camion Frigorifique	2 110	0
Service de gardiennage	11 609	11 711
Entretiens	266 872	185 106
Primes d'assurances	66 444	53 777
Formation personnel, Etudes et recherches	-4 659	18 725
Travaux de dessins et de fouille et autres	26 640	24 258
Analyses bactériologiques	40 484	21 810
Total	647 832	538 130

25-2 : Le poste "autres services extérieurs" est constitué de :

Désignation	Montant au	
	31/12/2009	31/12/2008
Honoraires	200 246	195 270
Cotisations, dons et subventions	23 648	36 980
Frais de publicité	225 461	104 345
Frais de transport	1 063 019	1 015 700
Frais de commercialisation	308 773	0
Carburant	139 878	169 148
Déplacements, missions et réceptions	39 518	39 179
Frais postaux et de télécommunications	82 071	60 192
Services bancaires et assimilés	147 182	169 348
Carburant/imputable aux tiers	0	0
Total	2 229 795	1 790 161

25-3 : Charges diverses ordinaires :

Désignation	Montant au	
	31/12/2009	31/12/2008
Jetons de présence	50 000	0
Charges divers actionnaires	1 771	
Total	51 771	0

25-4 : Le poste "État impôts et taxes" est constitué de :

Désignation	Montant au	
	31/12/2009	31/12/2008
Timbres fiscaux	1 092	892
TFP & Foprolos	38 775	54 451
TCL	93 027	75 367
Droit d'enregistrement	14 817	16 149
Taxe Municipale	2 379	3 553
Taxe de circulation et autres	14 641	11 386
Impôts divers	992	39 188
Total	165 724	200 986

Notes 26 : Charges Financières Nettes : 1 014 062 TND

Ces charges s'analysent comme suit :

Désignation	Montant au	
	31/12/2009	31/12/2008
Charges financières sur emprunts LMT	233 072	353 212
Charges financières BTE	97 730	132 238
Charges financières Banque de Sud	65 572	123 430
Charges financières Amen Bank	64 535	84 685
Charges financières STB	5 235	12 859
Intérêts / Billets de Trésorerie	19 786	36 139
Charges financières sur fin de stock	102 872	92 075
Agios sur financement de stock AB	41 067	30 297
Agios sur financement de stock BS	25 630	58 023
Agios /financement de stock BIAT	12 453	3 755
Agios /financement de stock ATB	23 722	0
Charges financières/ ptes déb	283 504	209 410
Charges d'intérêts Amen Bank	75 122	58 247
Charges d'intérêts B Sud	54 152	101 762
Charges d'intérêts UIB	38 783	44 267
Charges d'intérêts ATB	41 442	12
Charges d'intérêts BIAT	73 472	4 620
Charges d'intérêts divers banques	532	502
Frais d'escomptes	331 398	223 386
Escomptes accordés / Amen bank	87 484	103 483
Escomptes accordés / Ettijari bank	39 136	7 046
Escomptes accordés / UIB	3 517	44 227
Escomptes accordés / BI AT	53 840	19 994
Escomptes accordés / ATB	31 491	0
Escomptes accordés / BT	60 494	0
Agios sur créances professionnelles	55 437	48 635
Intérêts de retard	22 688	36 487
Intérêts de retard /opérations financières	22 688	36 487
Pertes de change	926	1 725
Profit de change	-456	-374
Escompte obtenus	-636	0
Charges financières /leasing	24 308	9 978
Charges financières /leasing liées à Mod Compt	-3 401	0
Total	1 014 062	962 037

Note 27 : Produits des placements : 87 459 TND

Désignation	Montant au	
	31/12/2009	31/12/2008
Intérêts sur Créances LH et Med Lahmar	87 253	0
Autres	206	25 001
Total	87 459	25 001

Note 28 : Autres Gains Ordinaires : 151 643 TND

Les autres gains ordinaires se résument comme suit :

Désignation	Montant au	
	31/12/2009	31/12/2008
Plus value sur Cession immob Corp.	30 562	17 964
Profit exceptionnel	1 419	3 314
Quote part subvention inscrite au pte résultat	119 662	119 662
Total	151 643	140 940

Note 29 : Autres Pertes Ordinaires : 41 550 TND

Les autres pertes ordinaires se détaillent comme suit :

Désignation	Montant au	
	31/12/2009	31/12/2008
Pertes Exceptionnelles	40 061	16 621
Perte sur cession d'immobilisation	1 489	0
Total	41 550	16 621

Note 30 : Impôt sur les sociétés :

L'impôt au titre l'exercice est 7 002 TND

Désignation	Montant au	
	31/12/2009	31/12/2008
Ramené au minimum d'impôt	7 002	25 500
Total	7 002	25 500

Les postes de l'état de flux de trésorerie :**Note 31 : Variation des autres actifs non courants : 75 383 TND**

Désignation	Montant au		Variation
	31/12/2009 (1)	31/12/2008 (2)	(1-2)
Charges reportées	72 231	147 614	-75 383
Résorptions 2009	75 383	0	75 383
Total	147 614	147 614	0

Note 32 : Variation des stocks : -693 628 TND

Désignation	Montant au		Variation
	31/12/2009 (1)	31/12/2008 (2)	(1-2)
Stocks	6 620 602	5 926 974	693 628
Total	6 620 602	5 926 974	693 628

Note 33 : Variation des créances : -3 643 445 TND

Désignation	Montant au		Variation
	31/12/2009 (1)	31/12/2008 (2)	(1-2)
Clients ordinaires	3 548 480	2 804 932	743 548
Compensation Créances Immobilisations	2 544 255	0	2 544 255
Clients effets à recevoir	827 248	1 300 957	-473 709
Clients, effets impayés	1 263 799	847 583	416 216
Clients, chèques impayés	781 664	510 512	271 152
Clients douteux	2 439 012	2 266 911	172 101
Client facture a établir	0	12 045	-12 045
Client facture a établir	0	18 073	-18 073
Total	11 404 458	7 761 013	3 643 445

Note 34 : Variation des autres actifs courants : -1 685 413 TND

Désignation	Montant au		Variation
	31/12/2009 (1)	31/12/2008 (2)	(1-2)
fournisseurs débiteurs	3 054 528	616 665	2 437 863
Personnel avances sur salaire	17 275	3 745	13 530
Etat subvention a recevoir	27 300	27 300	0
État impôt sur les bénéfiques (excédent)	346 699	262 714	83 985
Impôts et taxes	0	0	0
RAVY	498 290	509 340	-11 050
GALUS	163 043	0	163 043
Produits a recevoir	9 104	1 033 301	-1 024 197
Compte d'attente débiteurs	8 897	8 897	0
Charges constatées d'avance	19 087	17 669	1 418
Régies d'accréditifs et Avances	22 516	22 516	0
Prêts aux personnels	6 465	8 160	-1 695
Régie et accréditif	0	-22 516	22 516
Total	4 173 204	2 487 790	1 685 414

Note 35 : Variation des fournisseurs d'exploitation : 2 289 516 TND

Désignation	Montant au		Variation
	31/12/2009 (1)	31/12/2008 (2)	(2-1)
Fournisseurs d'exploitation	2 579 874	2 505 437	74 437
Frs d'exploitation, effets à payer	3 864 391	1 890 003	1 974 388
Frs, factures non parvenues	624 250	383 560	240 690
Total	7 068 516	4 779 000	2 289 516

Note 36 : Variation des autres passifs courants : 711 640 TND

Désignation	Montant au		Variation
	31/12/2009 (1)	31/12/2008 (2)	(1-2)
Clients ristourne a accorder	158 310	68 240	90 070
Personnels rémunérations dues	136 304	114 084	22 220
Provisions congés à payer	108 353	59 798	48 555
Etat impôts a payer	541 530	127 060	414 470
État TCL à payer	17 795	25 604	-7 809
État impôts et taxes	7 002	25 500	-18 498
TFP & FOPROLOS	21 265	8 607	12 658
Actionnaires opérations sur capital	2 100	2 100	0
Administrateurs jetons de présence	18 000	32 965	-14 965
CNSS	198 904	168 905	29 999
Compte d'attente Créiteur	50 254	26 903	23 351
Créditeurs divers charges à payer	27 545	21 545	6 000
Créditeurs divers	103 003	22 915	80 088
Provisions risque fiscal	25 500	0	25 500
Total	1 415 866	704 226	711 640

Note 37 : Rejet quote-part de la subvention d'investissement : 119 662 TND

Désignation	Montant
Quote-part subvention inscrite au compte de résultat	119 662
Total	119 662

Note 38 : Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles : 3 678 094 TND

Désignation	Montant
Acquisition des immobilisations corporelles de 2009	6 953 866
Compensation des créances	-2 544 255
Acquisition des immobilisations incorporelles de 2009	0
Fournisseurs des immobilisations	26 200
Avance / fournisseurs des immobilisations 2008	-839 773
Avance / Fournisseurs des immobilisations 2009	82 056
Total	3 678 094

Note 39 : Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles : 69 500 TND

Désignation	Montant
	au 31/12/2009
Cession matériels de transport	69 500
Total	69 500

Note 40 : Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières : 32 965 TND

Désignation	Montant
	au 31/12/2009
Créance LAHMAR HOLDING	32 965
Total	32 965

Note 41 : Encaissement d'emprunts : 289 347 TND

Désignation	Montant au
	31/12/2009
Tunisie leasing	289 347
Total	289 347

Note 42 : Remboursements emprunts : 1 455 812 TND

Désignation	Montant
	au 31/12/2009 (1)
Solde initial crédit à moins d'un an	1 806 365
Reclassement Emprunt	1 180 958
Solde final crédit à moins d'un an	-1 531 511
Total	1 455 812

Note 43 : Encaissement provenant des crédits de gestion : 12 860 000 TND

Désignation	Montant
Billet de trésorerie	4 000 000
Crédit de gestion Attijari Bank	2 000 000
Financement de stocks ATB	1 260 000
Financement de stocks AB	4 800 000
Financement de stocks BIAT	800 000
Total	12 860 000

Note 44 : Remboursements des crédits de gestion : 12 730 031 TND

Désignation	Montant
Billet de trésorerie	3 800 000
Crédit de gestion Attijari Bank	2 700 000
Financement de stocks ATB	630 000
Financement de stocks AB	4 800 000
Financement de stocks BIAT	800 000
Financement de stock BEST BANK	31
Total	12 730 031

Note 45 : Trésorerie fin de période :- 6 178 326 TND

Désignation	Montant au	
	31/12/2009 (1)	31/12/2008 (2)
Liquidités et équivalents de liquidités	131 283	687 508
Découverts bancaires	- 6 309 609	-2 413 009
Total	-6 178 326	-1 725 501

Note 46 : Note sur les retraitements des états financiers comparatifs :

Nous avons effectué des reclassements de certains comptes de bilan et de l'état de résultat et ce pour assurer une présentation fiable et sincère des états financiers comparatifs arrêtés au 31/12/2009. L'ensemble des retraitements est résumé dans le tableau suivant :

Montant	Montant au 31/12/2008	Montant au 31/12/2008 retraitée
Autres actifs courants	3 398 791	3 350 080
Liquidités et équivalents de liquidités	687 508	664 992
Concours bancaires	7 141 183	7 069 956
Achats de matières consommées	-28 409 378	-28 402 800
Achats d'autres approvisionnements consommés	-1 421 467	-1 423 145
Autres charges d'exploitation	-2 524 377	-2 529 277

Engagements Hors Bilan

47 -1 <u>Engagements Donnés</u>		<u>15 267 167</u>
a) Garanties réelles		10 418 256
- Hypothèques	7 170 306	
- Nantissements	3 247 950	
b) Effets escomptés et non échus		3 928 838
c) Créances professionnelles		920 073
47 -2 <u>Engagements Reçus</u>		<u>7 414 568</u>
Caution solidaire		7 200 000
Aval reçu		214 568
47 -3 <u>Engagements Reçus LH ET DINDY</u>		<u>2 387 593</u>
a) Hypothèques		1 523 453
b) Nantissements		555 220
c) Solidaire		308 920

Nature	Etablissement	Crédit initial	Garanties données
Crédit à Moyen Terme	AMEN BANK	1 000 000	<p>1) HYPOTHEQUE IMMOBILIERE DE PREMIER RANG SUR: * La totalité de la propriété sise à Béni Hassène, gouvernorat de Monastir, d'une superficie de 352010 m2, objet du titre foncier issu de la demande d'immatriculation N° 7316 déposé au tribunal Immobilier de Monastir le 31.12.1996 (il est précisé que la dite propriété consiste en quatre centres d'élevage d'une superficie couverte de 4000 m2). * La totalité de la propriété sise à BKALTA, gouvernorat de Monastir, d'une superficie de 67a31ca, objet du titre foncier N° 19327 Monastir. * La totalité de la propriété sise entre Moknine et Ksour Essaf, gouvernorat de Mahdia, d'une superficie de 94a13ca, objet du titre foncier N° 6146 Mahdia.</p> <p>2) EN NANTISSEMENT DE FONDS DE COMMERCE DE PREMIER RANG l'ensemble sans aucune exception ni réserve des éléments corporels et incorporels composant le fonds de commerce consistant en unit de production agricole sise à Téboulba, inscrit au registre de Commerce auprès du Greffe du Tribunal de première Instance de Monastir sous le N° B152981996.</p>
Crédit à Moyen Terme	AMEN BANK	581 800	
Crédit à Moyen Terme	AMEN BANK	953 684	
Crédit à Moyen Terme	AMEN BANK	578 665	<p>1) HYPOTHEQUE IMMOBILIERE DE PREMIER RANG SUR: * La totalité de la propriété sise à Béni Hassène, gouvernorat de Monastir, d'une superficie de 352010 m2, objet du titre foncier issu de la demande d'immatriculation N° 7316 déposé au tribunal Immobilier de Monastir le 31.12.1996 (il est précisé que la dite propriété consiste en quatre centres d'élevage d'une superficie couverte de 4000 m2). * La totalité de la propriété sise à BKALTA, gouvernorat de Monastir, d'une superficie de 67a31ca, objet du titre foncier N° 19327 Monastir. * La totalité de la propriété sise entre Moknine et Ksour Essaf, gouvernorat de Mahdia, d'une superficie de 94a13ca, objet du titre foncier N° 6146 Mahdia.</p> <p>2) EN NANTISSEMENT DE FONDS DE COMMERCE DE PREMIER RANG l'ensemble sans aucune exception ni réserve des éléments corporels et incorporels composant le fonds de commerce consistant en unit de production agricole sise à Téboulba, inscrit au registre de Commerce auprès du Greffe du Tribunal de première Instance de Monastir sous le N° B152981996.</p> <p>3) UN NANTISSEMENT D' ACTIONS DE 1ER RANG PORTANT SUR: * 149 995 Actions détenues par la SOPAT dans le capital de la société NUTRITOP S.A * 19960 Actions détenues par la SOPAT dans le capital de la société DINDY * 65 000 Actions détenues par la SOPAT dans le capital de la société AVITOP * 42 000 Actions détenues par la SOPAT dans le capital de la société LOGITOP S.A</p>
Engagement par signature	AMEN BANQUE	1 000 000	Hypothèque en rang utile sur les propriétés objet des réquisitions N° 111177 -8151 ET 4314
Crédit à Court Terme	AMEN BANK	600 000	1-Hypothèque sur la propriété sise à Beni Hassen (4 centres d'élevage) d'une superficie de 352010 m² objet de la réquisition Cadastrale N°111177
Crédit à Court Terme	AMEN BANK	800 000	2-Hypothèque sur la propriété sise à Ksour Essaf (Abattoir) d'une superficie de 6400 m² objet de la demande d'immatriculation N°8151
Découvert	AMEN BANK	780 000	Hypothèque sur la propriété sise à Ksour Essaf (Abattoir) d'une superficie de 5020 m² objet de la demande d'immatriculation N°4314
Escomptes	AMEN BANK	1 500 000	
Crédit à Moyen Terme	ATTIJARI BANK	1 000 000	<p>1) EN HYPOTHEQUE IMMOBILIERE EN RANG UTILE: * La totalité de la propriété à dénommer "Karamet El Effa" sise à la forêt de MOKNINE consistant en terrain agricole sur lequel est édifée une unité d'élevage avicole d'une contenance de 13826 m2 environ et 11880 m2 d'après le plan définitif objet de la réquisition d'immatriculation n°1936. * La totalité de la propriété à dénommer "Karamet El Effa" sise à la forêt de MOKNINE consistant en terrain agricole d'une contenance de 4376 m2 objet de la réquisition d'immatriculation n°2624. * La totalité de la propriété à dénommer "Makan El Ouejba" sis entre Moknine et Ksour Essaf objet de réquisition d'immatriculation N° 3219. * La totalité de la propriété à dénommer "Le Poulailleur de Trab Lahmar" sise à Bekalta, consistant en un terrain agricole d'une contenance de 6731 m² objet de réquisition d'immatriculation n°5742.</p> <p>2) EN HYPOTHEQUE IMMOBILIERE DE 1ER RANG: * La totalité de la propriété à dénommer "Karmet El Effa" sise à Teboulba objet de la réquisition d'immatriculation n°5903. * La totalité de la propriété à dénommer "Henchir Ellouza" sise à la forêt de Beni Hassen objet de la réquisition d'immatriculation n°7316.</p> <p>3) EN NANTISSEMENT SUR FONDS DE COMMERCE EN 2EME RANG: * L'ensemble des éléments corporels et incorporels composant un fonds de commerce et d'industrie consistant en un complexe intégré d'élevage inscrit au Registre du commerce du Tribunal de 1ère Instance de Monastir sous le N°8152981996</p>

Nature	Etablissement	Crédit initial	Garanties données
Crédit à Moyen Terme	ATTIJARI BANK	1 150 000	<p>1) HYPOTHEQUE IMMOBILIERE EN RANG UTILE:</p> <ul style="list-style-type: none"> - La totalité de la propriété dénommée "KARMET EL EFFA" sise à Moknine objet du titre foncier N° 16.372 Monastir d'une superficie de 1h 18a 80ca -La totalité de la propriété dénommée "KARMET EL EFFA" sise à Moknine objet du titre foncier N° 16373 Monastir d'une superficie de 43 a 76 ca. - La totalité de la propriété appartenant à la SOPAT dénommée "Makan El Ouejba". - La totalité de la propriété appartenant à la SOPAT dénommée "Le Poulailler de Trab de Lahmar" - La totalité de la propriété appartenant à Monsieur Mohamed Ben Ayache LAHMAR dénommée "Karmet El Effa", objet du titre foncier N° 25466 Monastir. - La totalité de la propriété appartenant à Monsieur Rached LAHMAR. <p>2) EN NANTISSEMENT SUR FONDS DE COMMERCE EN RANG UTILE: L'ensemble des éléments corporels et incorporels composant un fonds de commerce et d'industrie relatif à un complexe intégré d'élevage, de production et d'abattage avicole, sis à Téboulba Z.I sous le N°B 152981996.</p> <p>3) En NATISSEMENT SUR MATERIEL EN RANG UTILE.</p>
Crédit à Court Terme	ATTIJARI BANK	700 000	<p>1) Hypothèque en rang utile sur TF 16372 sis à Moknine (11880 m²) Hypothèque en rang utile sur TF 16373 sis à Monastir (4376 m²) Hypothèque en rang utile sur TF 19327 sis à Bkalta (6731 m²)</p>
Crédit à Court Terme	ATTIJARI BANK	500 000	<p>Hypothèque en rang utile sur TF 6146 sis à Ksour Essaf (9413 m²) Hypothèque sur la propriété sise à Beni Hassen (4 centres d'élevage) d'une superficie de 352010 m² objet de la réquisition Cadastre N°111177</p>
Découvert	ATTIJARI BANK	300 000	<p>Hypothèque sur la propriété sise à Ksour Essaf (Abattoir) d'une superficie de 6400 m² objet de la demande d'immatriculation N°8151</p>
Escomptes	ATTIJARI BANK	1 200 000	<p>Hypothèque sur la propriété sise à Ksour Essaf (Abattoir) d'une superficie de 5020 m² objet de la demande d'immatriculation N°4314 Nantissement sur FC & Nantissement sur matériel</p>
Crédit à Moyen Terme	B.T.E.I	1 180 200	<p>La SOPAT a affecté au profit de la BTEI en pari passu avec la banque de Sud et l'Amen Bank:</p> <p>1) En hypothèque immobilière de premier rang:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1- Un terrain d'une superficie de 5200 m² sis à Moknine objet de la réquisition d'immatriculation N° 2624 2- Un terrain d'une superficie de 1400 m² sis à Ksour Essef objet de la réquisition d'immatriculation N° 3219 3- Un terrain d'une superficie de 13826 m² sis à Moknine objet de la réquisition d'immatriculation N° 1936 4- Un terrain d'une superficie de 352010 m² sis à Béni Hassen objet de la réquisition d'immatriculation N° 7316 5- Un terrain d'une superficie de 352010 m² sis à Béni Hassen objet de la réquisition d'immatriculation N° 5742 <p>2) En nantissement de premier rang conformément à l'article 236 et suivants de code de commerce, l'ensemble, sans aucune exception ni réserve, des éléments corporels et incorporels composant un fonds de commerce sis à Téboulba consistant en une unité de production avicole, inscrit au registre de commerce ouvert au tribunal de 1ère instance de Monastir sous le N° B 152981996.</p> <p>3) En nantissement de premier rang, conformément aux dispositions du décret du 28 juillet 1955 et à l'article 247 du Code des Droits Réels, le matériel suivants:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1- Usine d'aliments 2- Unité de transformation de viande 3- Abattoir 4- Matériel de froid 5- Matériel d'élevage

Nature	Etablissement	Crédit initial	Garanties données
Crédit à Moyen Terme	B.T.E	700 100	<p>La SOPAT affecte au profit de la BTEI qui accepte en pari-passu avec l'Amen Bank et la Banque de Sud:</p> <p>1) En Hypothèque immobilière de premier rang:</p> <ul style="list-style-type: none"> - La totalité de la propriété dénommée "KARMET EL EFFA" sise à Moknine objet du titre foncier N° 16.372 Monastir d'une superficie de 1h 18a 80ca - La totalité de la propriété dénommée "KARMET EL EFFA" sise à Moknine objet du titre foncier N° 16.373 Monstir d' une superficie de 43 a 76 ca. - La totalité de la propriété dénommée "MAKEN EL OUEJBA" sise à Ksour Essef objet du titre foncier N° 6.146 Mahdia d'une superficie de 94a 13ca. -La totalité du titre foncier N° 25.466 Monastir. -La totalité de la propriété dénommée "MADJENET TRABLAHMAR" sise à Bkalta objet du titre foncier N° 19.327 Monastir d'une superficie de 67a 31ca. - Un terrain d'une superficie de 352010 m2 sis à Béni Hassen <p>2) En nantissement de premier rang conformément à l'article 236 et suivants du Code de Commerce, l'ensemble sans aucune exception ni réserve, des éléments corporels et incorporels composant le fonds de commerce sis à Téboulba.</p> <p>3) En nantissement de premier rang conformément aux disposition du décret du 28 juillet 1955 et à l'article 247 du Code des Droits Réels, le matériel suivant:</p> <p>A- CENTRE D'ELVAGE:</p> <ul style="list-style-type: none"> * Mangeoires * Abreuvoirs * Matériel de chauffage * Matériel de nettoyage. <p>B-ABATTOIR:</p> <ul style="list-style-type: none"> * Chaîne d'abattage "LINCO" * Matériels de découpage et de calibrage "SORALLO" * Machine surfine "LIMA" * Matériel de congélation "IMEF" * Matériel pour charcuterie élaborée Chicots "ACEMIA" * Matériel d'hygiène "ACEMIA" <p>C- MATERIELS INFORMATIQUE:</p> <ul style="list-style-type: none"> * Serveurs * Ordinateurs * Imprimantes * Onduleurs * Modems * Cablage réseau * Logiciels gestion commerciale *Logiciels gestion financière.
Découvert	UIB	150 000	Hypothèque en rang utile sur TF 105633/200809 sis à Bouficha
Escomptes	UIB	200 000	Nantissement sur Fond de Commerce & Nantissement de matériel

Nature	Etablissement	Crédit initial	Garanties données
Crédit à Court Terme	BIAT	3 360 000	<p>1) HYPOTHEQUE IMMOBILIERE EN RANG UTILE:</p> <ul style="list-style-type: none"> - La totalité de la propriété sise à la propriété de BKALTA gouvernorat de Monastir d'une contenance de 67a 31 ca faisant objet du titre foncier N° 19327 Monastir, dénomé MADJANET TRAB LAHMAR -La totalité de la propriété sise à la délégation de Ksour ESSAF, gouvernorat de Mahdia objet du titre foncier N° 6146 Mahdia - La totalité de la propriété sise à Mahdia, d'une superficie de 5020 m2, faisant objet d'une requisiition d'immatriculation N° 4314 Mahdia - La totalité de la propriété sise à ESSAAD, d'une superficie de 6400 m2, faisant l'objet de la réquisition d'immatriculation N° 8151 Mahdia - La totalité de la propriété constitués par des lots N° 45 et 46 de la zone G de la délégation Beni Hassen, gouvernorat de Monastir, faisant l'objet de la demande d'immatriculation cadastrale N° 111177 en date du 20/06/2007 <p>2) EN NANTISSEMENT SUR FONDS DE COMMERCE EN RANG UTILE:</p> <p>L'ensemble des éléments corporels et incorporels composant un fonds de commerce de production agricole et de transformations de production alimentaires et de viandes sis à Mahdia, oued Gharraf, Essad, km 7, inscrit au RC du tribunal de première instance sous le n° B152981996</p> <p>3) En NATISSEMENT SUR MATERIEL EN RANG UTILE.</p>
Crédit à Court Terme	ATB	4 060 000	<p>1) Hypothèque en rang utile sur TF 16372 sis à Moknine (11880 m²)</p> <p>Hypothèque en rang utile sur TF 16373 sis à Monastir (4376 m²)</p> <p>Hypothèque en rang utile sur TF 19327 sis à Bkalta (6731 m²)</p> <p>Hypothèque en rang utile sur TF 6146 sis à Ksour Essaf (9413 m²)</p> <p>Hypothèque en rang utile sur TF 3414 sis à Mahdia (5020 m²)</p> <p>Hypothèque en rang utile sur TF 8151 sis à Essaad gouvernorat de Mahdia (6400 m²)</p> <p>Hypothèque de 1 er Rang sur la totalité des deux parcelles N° 45 et 46 sise à la zone G</p> <p>2) Nantissement en Rang utile relative à l'outillage et le matériel d'équipement industriel de la SOPAT</p>
22 294 449			

RAPPORT SPECIAL DE COMMISSARIAT AUX COMPTES AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2009

A MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE LA SOCIETE DE PRODUCTION AGRICOLE TEBOULBA

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre assemblée générale ordinaire tenue le 21 Avril 2008, nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport général sur les comptes annuels de l'exercice 2009.

Nous avons effectué l'audit des états financiers de la société de Production Agricole Teboulba comprenant le bilan au 31 décembre 2009, ainsi que l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date et les notes aux états financiers contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

1. Responsabilité du Conseil d'Administration dans l'établissement et la présentation des états financiers

Le Conseil d'Administration est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au système comptable des entreprises en Tunisie. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, le choix et l'application de méthodes comptables appropriées ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

2. Responsabilité du Commissaire aux comptes

2.1. Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'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. Le choix des procédures relève de notre jugement professionnel, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, nous prenons en compte le contrôle interne en vigueur au sein de la Société relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder

notre opinion.

2.2. Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons procédé à l'examen du système de contrôle interne de la société. Le rapport d'évaluation correspondant a été remis à la Direction Générale de la Société. Il fait partie intégrante de notre présent rapport.

3. Justification de l'opinion

Nous avons rencontré, lors de nos travaux, des difficultés qui ont eu pour effet de limiter l'étendue de nos investigations :

- a. Les opérations d'inventaire effectuées à la date de clôture par la société ont porté sur des stocks d'une valeur de 4.178 KDT sur un total de 6.620 KDT. Le reliquat des stocks non inventoriés en raison des difficultés techniques de comptage, soit 2.442 KDT, représente essentiellement des produits finis et des matières premières congelés. Les inventaires permanents, ont été cependant examinés, ils atténuent la limitation ci-dessus exposée et accusent des soldes relativement compatibles avec les valeurs des stocks figurant au bilan de la société au titre de l'exercice audité.
- b. Les opérations d'inventaire effectuées à la date de clôture par la société n'ont pas porté sur la totalité des immobilisations corporelles et n'ont pas donné lieu à un rapprochement avec les valeurs inscrites parmi ses actifs.

4. Opinion

Compte tenu des diligences que nous avons accomplies et sous réserve de ce qui a été mentionné dans le paragraphe justification de l'opinion, nous estimons être en mesure de certifier que les états financiers arrêtés au 31 décembre 2009 de la Société de Production Agricole Teboulba, tels qu'annexés aux pages 15 à 52 de notre rapport, présentent sincèrement, dans leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2009, ainsi que la performance financière et les flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

5. Observations

Sans remettre en cause l'opinion exprimée dans le paragraphe 4 ci-dessus, nous estimons utile d'attirer l'attention sur ce qui suit :

5.1. Les cessions intervenues au cours de l'exercice 2007 au profit de la société « LAHMER HOLDING » de 52.462 actions et de 6000 actions détenues par la SOPAT respectivement dans le capital de la société « FOODCOURT » et « MAVI » n'ont pas donné lieu à l'enregistrement auprès de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunisie et ce, conformément aux dispositions de l'article 71 de la loi n°94-117 portant réorganisation du marché financier.

5.2. La SOPAT a fait l'objet en 2005 d'un contrôle fiscal approfondi couvrant les exercices 2000, 2001, 2002 et 2003 au titre de l'impôt sur les sociétés, de la retenue à la source, de la taxe sur les établissements à caractère industriel, commercial ou professionnel et de la taxe sur la valeur ajoutée. Ledit contrôle a donné lieu à une notification à la société d'une taxation d'office dont le contenu du point de vue principe et montant est contesté par la SOPAT devant

les juridictions compétentes. La SOPAT ayant obtenu gain de cause en appel, l'affaire est portée actuellement devant la cour de cassation à l'initiative de l'administration fiscale.

6. Vérification

6.1. En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons procédé à l'examen des informations données sur les comptes dans le rapport du Conseil d'Administration. Les informations en question n'appellent pas de notre part de remarques particulières.

6.2. En application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé à la vérification de la conformité de la tenue des comptes relatifs aux valeurs mobilières émises par la société aux dispositions du texte sus indiqué. A ce sujet, nous remarquons que le cahier des charges prévu par l'article 5 du même décret n'a pas été signé par la société.

Tunis, le 31 Mai 2010

AHMED MANSOUR

RAPPORT SPECIAL DE COMMISSARIAT AUX COMPTES AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2009

A MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE LA SOCIETE DE PRODUCTION AGRICOLE TEBOULBA

En application de l'article 200 et suivants du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions et opérations visées par les textes sus-indiqués.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

A- Conventions et opérations nouvellement réalisées (autres que les rémunérations des dirigeants)

Votre Conseil d'Administration nous a tenu informé des conventions et opérations suivantes nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2009 :

1. « AVITOP »

1.1. Suivant un contrat de vente signé le 28 Septembre 2009 entre la SOPAT et la société « AVITOP », sociétés ayant des administrateurs communs, la SOPAT a acquis auprès de cette dernière un terrain sis à Boumerdes, pour une valeur de 403 138 dinars. Le dit terrain est hypothéqué, dans sa totalité, au profit de la « Attijari Bank » en garantie d'un crédit à court terme de 1 200 000 dinars en principal.

A la même date, la SOPAT a conclu avec « AVITOP » un deuxième contrat portant sur l'acquisition des centres d'élevage, des équipements et des matériaux édifiés sur le terrain cité ci-dessus pour une valeur globale de 1 207 195 dinars.

Ces conventions ont été autorisées par le conseil d'administration du 29 Septembre 2009. Elles seront soumises à l'approbation de la prochaine assemblée générale des actionnaires.

1.2. Suivant un contrat de vente signé le 28 Septembre 2009 avec la société « AVITOP », la SOPAT a acquis auprès de cette dernière un terrain sis à Boumerdes, pour une valeur de 309 900 dinars.

A la même date, la SOPAT a conclu avec « AVITOP » un deuxième contrat portant sur l'acquisition des centres d'élevage, des équipements et des matériaux édifiés sur le terrain cité ci-dessus pour une valeur globale de 1 685 778 dinars.

Ces conventions ont été autorisées par le conseil d'administration du 29 Septembre 2009. Elles seront soumises à l'approbation de la prochaine assemblée générale des actionnaires.

1.3. Suivant un contrat de vente signé le 28 Septembre 2009 avec la société « AVITOP », la SOPAT a acquis auprès de cette dernière un terrain sis à Bir ezreli Boumerdes, objet du titre foncier n°26378 pour une valeur de 339 444 dinars. Le dit terrain est hypothéqué, dans sa totalité, au profit de « Amen Bank » en garantie d'un crédit à court terme de 4 050 000 dinars en principal.

A la même date, la SOPAT a conclu avec « AVITOP » un deuxième contrat portant sur l'acquisition des centres d'élevage, des équipements et des matériaux édifiés sur le terrain cité ci-dessus pour une valeur globale de 1 861 701 dinars.

Ces conventions ont été autorisées par le conseil d'administration du 29 Septembre 2009. Elles seront soumises à l'approbation de la prochaine assemblée générale des actionnaires.

1.4. La SOPAT a conclu avec la société « AVITOP » un contrat de sous-traitance à partir du 1^{er} janvier 2009 pour l'élevage de dindes vivantes pour une durée de 6 mois renouvelable. La charge subie par la Société au titre dudit contrat a porté, en 2009, sur 372 264 dinars hors taxes.

Cette convention a été autorisée par le conseil d'administration du 29 Septembre 2009. Elle sera soumise à l'approbation de la prochaine assemblée générale des actionnaires.

1.5. A partir du mois de juillet 2009, la SOPAT a pris en charge les salaires du personnel mis à sa disposition par la société « AVITOP ». A ce titre, la société a supporté, en 2009, une charge totalisant 293 639 dinars hors taxes.

Cette convention a été autorisée par le conseil d'administration du 21 Mai 2010. Elle sera soumise à l'approbation de la prochaine assemblée générale des actionnaires.

1.6. La SOPAT a signé avec la société AVITOP une promesse de vente, en vertu de laquelle la SOPAT s'engage à acquérir le parc roulant, propriété d'AVITOP, la transaction porte sur une valeur de 883 500 dinars. Ce montant a été entièrement avancé à la société AVITOP et figure parmi les actifs de la SOPAT au 31/12/2009.

Cette convention a été autorisée par le conseil d'administration du 21 Mai 2010. Elle sera soumise à l'approbation de la prochaine assemblée générale des actionnaires.

1.7. Le solde des avances consenties à la société AVITOP, autres que celles relatives à l'acquisition du parc roulant, s'élève, au 31 décembre 2009, à 359 277 dinars.

Ces avances ont été autorisées par le conseil d'administration du 21 Mai 2010. Elles seront soumises à l'approbation de la prochaine assemblée générale des actionnaires.

2. « NUTRITOP »

2.1. La SOPAT a conclu avec la société « NUTRITOP » un contrat de sous-traitance à partir du 1^{er} janvier 2009 en vertu duquel la société « NUTRITOP » assure la production pour le compte de la SOPAT de l'aliment pour volailles. La charge supportée par la Société au titre dudit contrat a porté, en 2009, sur 697 358 dinars hors taxes.

Cette convention a été autorisée par le conseil d'administration du 29 Septembre 2009. Elle sera soumise à l'approbation de la prochaine assemblée générale des actionnaires.

2.2. Une avance sur prestation d'un montant de 652 497 dinars a été accordée, en 2009, à la société NUTRITOP pour faire face à des charges d'exploitation de l'usine.

Cette avance a été autorisée par le conseil d'administration du 21 Mai 2010. Elle sera soumise à l'approbation de la prochaine assemblée générale des actionnaires.

2.3. La SOPAT a transféré, courant 2009, à la société « NUTRITOP », un stock de maïs et de soja ainsi qu'un stock d'aliments pour volailles dont la valeur nette s'élève, respectivement, à 1 031 929 dinars hors taxes et à 417 796 dinars hors taxes. Le solde client relatif à ces opérations s'élève, au 31 décembre 2009, à 20 045 dinars.

Cette convention a été autorisée par le conseil d'administration du 21 Mai 2010. Elle sera soumise à l'approbation de la prochaine assemblée générale des actionnaires.

3. « GALLUS »

L'assistance fournie par la SOPAT à la société GALLUS, pour le démarrage de son projet implanté en Lybie, a été facturée pour un montant de 43 704 dinars. Ce montant est présenté parmi les actifs de la SOPAT au 31/12/2009.

Cette convention a été autorisée par le conseil d'administration du 21 Mai 2010. Elle sera soumise à l'approbation de la prochaine assemblée générale des actionnaires.

4. Autres conventions

4.1. Un protocole d'accord a été conclu entre les sociétés SOPAT, AVITOP et NUTRITOP en date du 04 janvier 2009 en vertu duquel la société « AVITOP » cède au profit de la société « NUTRITOP » sa créance pour un montant de 3 780 349,656 dinars représentant une partie du prix du par la SOPAT suite à la cession de trois centres d'élevage sis à BOUMERDES tels qu'indiquée au niveau des paragraphes 1.1 à 1.3 ci-dessus.

Cette convention a été autorisée par le conseil d'administration du 29 Septembre 2009. Elle sera soumise à l'approbation de la prochaine assemblée générale des actionnaires.

4.2. Un contrat de crédit a été signé en date du 13 janvier 2009 entre « Amen Bank » et la SOPAT pour un montant de 1 000 000 dinars assorti des garanties suivantes :

- Hypothèque en rang utile sur la totalité de la propriété sise à Beni Hassène, objet des réquisitions d'immatriculations n° 111177.
- Hypothèque en rang utile sur la totalité de la propriété sise à Ksour essaf, objet de la demande d'immatriculation n° 8151 Mahdia.
- Hypothèque en rang utile sur la totalité de la propriété sise à Ksour essaf, objet de la demande d'immatriculation n° 4314 Mahdia.

Ce contrat, autorisé par le conseil d'administration du 29 septembre 2009, sera soumis à l'approbation de la prochaine assemblée générale des actionnaires.

4.3. Un contrat de crédit a été signé en date du 28 juillet 2009 entre l' « ATB » et la SOPAT pour un montant de 4 060 000 dinars assorti des garanties suivantes :

- Nantissement en rang utile sur fonds de commerce
- Nantissement sur matériel et outillage servant à l'exploitation du fonds de commerce
- Hypothèque en rang utile sur la totalité de la propriété objet du titre foncier n° 16372 sise à Monastir.
- Hypothèque en rang utile sur la totalité de la propriété objet du titre foncier n° 16373 sise à Mahdia.
- Hypothèque en rang utile sur la totalité de la propriété objet du titre foncier n° 200809/105633 sise à Sousse.
- Hypothèque de rang utile sur le terrain sis à Bekalta, gouvernorat de Monastir, objet du TF n°19327.
- Hypothèque en rang utile sur la totalité de la propriété objet du titre foncier n° 6146 sise à Mahdia.
- Hypothèque de 1er rang sur la totalité de la propriété objet de la réquisition d'immatriculation n° 4314 sise à Mahdia
- Hypothèque de 1er rang sur la totalité de la propriété objet de la réquisition d'immatriculation n° 8151 sise à Mahdia
- Hypothèque de 1er rang sur la totalité de la propriété sise à Beni Hassène, objet des réquisitions d'immatriculations n° 111177.

Ce contrat, autorisé par le conseil d'administration du 22 juin 2009, sera soumis à l'approbation de la prochaine assemblée générale des actionnaires.

4.4. Un crédit de gestion a été accordé au profit de la « SOPAT » par la « BIAT » pour un montant de 3 630 000 dinars assorti des garanties suivantes :

- Nantissement en rang utile sur fonds de commerce et matériel.

- Hypothèque de rang utile sur le terrain sis à Bekalta, gouvernorat de Monastir, objet du TF n°19327.
- Hypothèque en rang utile sur la totalité de la propriété objet du titre foncier n° 6146 sise à Mahdia.
- Hypothèque de 1er rang sur la totalité de la propriété objet de la réquisition d'immatriculation n° 4314 sise à Mahdia.
- Hypothèque de 1er rang sur la totalité de la propriété objet de la réquisition d'immatriculation n° 8151 sise à Mahdia.
- Hypothèque de 1 er rang sur la totalité de la propriété sise à Beni Hassène, objet des réquisitions d'immatriculations n° 111177.

Ce crédit, autorisé par le conseil d'administration du 22 juin 2009, sera soumis à l'approbation de la prochaine assemblée générale des actionnaires.

4.5. Les billets de trésorerie émis par la SOPAT et non échus, au 31 décembre 2009, se détaillent comme suit :

Date d'émission	Préteur	Montant	Échéance	Taux d'intérêt
15/12/2009	Amen Banque	200 000	14/01/2010	6,22%
25/12/2009	BTE SICAR	500 000	22/06/2010	8,20%
27/12/2009	ATD SICAR	500 000	24/06/2010	5,80%

Ces opérations ont été autorisées par le conseil d'administration du 21 Mai 2010. Elles seront soumises à l'approbation de la prochaine assemblée générale des actionnaires.

B- Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures (autres que les rémunérations des dirigeants)

L'exécution des conventions suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2009 dont voici les principaux volumes réalisés :

1. « Lahmer Holding »

1.1. Suivant un acte de cession d'actions daté du 25 décembre 2007 entre la société « Lahmer Holding » et la société « SOPAT », sociétés ayant des administrateurs communs, la SOPAT a cédé 27 478 actions lui revenant dans le capital de la société « AVITOP » au prix de 418 504,063 dinars payable sur cinq ans à partir du 1^{er} janvier 2009 et compte tenu d'un taux d'intérêt égal au taux du marché monétaire. Le solde de cette créance s'élève, au 31 décembre 2009, à 438 675 dinars dont 103 871 dinars sont échus.

1.2. Suivant un avenant signé le 25 décembre 2007, adossé à un acte de cession d'actions daté du 4 juin 2007 entre la société « Lahmer Holding » et la société « SOPAT », cette dernière a cédé 22.234 actions lui revenant dans le capital de la société « LOGITOP » au prix de 228 078,999 dinars payable sur cinq ans à partir du 1^{er} janvier 2009 et compte tenu d'un taux d'intérêt égal au taux du marché monétaire. Les dites actions sont entièrement nanties au

profit de « Attijari Bank » en vertu d'un acte conclu entre la SOPAT et cette banque daté du 07/06/1999, en garantie d'un crédit à long terme de 1 050 000 dinars en principal. Le solde de cette créance s'élève, au 31 décembre 2009, à 239 072 dinars dont 56 605 dinars sont échus.

1.3. Suivant un avenant signé le 25 décembre 2007, adossé à un acte de cession d'actions daté du 4 juin 2007 entre la société « Lahmer Holding » et la société « SOPAT », cette dernière a cédé 6.000 actions lui revenant dans le capital de la société « MAVI » au prix de 79 280 dinars payable sur cinq ans à partir du 1^{er} janvier 2009 et compte tenu d'un taux d'intérêt égal au taux du marché monétaire. Le solde de cette créance s'élève, au 31 décembre 2009, à 83 101 dinars dont 19 673 dinars sont échus.

Ces conventions, autorisées par le conseil d'administration du 5 septembre 2006, ont été approuvées par l'assemblée générale des actionnaires du 21 avril 2008.

2. « Mohamed Lahmar »

Suivant un acte de cession d'actions daté du 7 juillet 2006, la Société SOPAT a cédé à M. Mohamed Lahmer 205 960 actions lui revenant dans le capital de la société « DINDY » au prix de 2 677 480 dinars payable sur treize ans dont trois années de franchise et compte tenu d'un taux d'intérêt égal au taux du marché monétaire. Le solde de cette créance s'élève, au 31 décembre 2009, à 2 729 748 dinars dont 167 781 dinars sont échus.

Cette convention qui a continué à produire ses effets courant l'exercice 2009, a été autorisée par le conseil d'administration du 5 septembre 2006 et a été approuvée par l'Assemblée Générale des actionnaires du 6 septembre 2007.

3. « NUTRITOP »

La SOPAT s'est portée caution solidaire hypothécaire du crédit de gestion accordé par l'Amen Bank à la société « NUTRITOP » pour une valeur de 4 450 000 dinars et ce, par l'affectation d'un bien immobilier sis à Bouficha, propriété de la SOPAT, objet du titre foncier n°200809/105633.

Ce cautionnement, autorisé par le conseil d'administration du 24 mars 2007 et approuvé par l'assemblée générale des actionnaires du 6 septembre 2007, a continué à produire ses effets courant l'exercice 2009.

C- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

1. Les obligations et engagements envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 (nouveau) Il § 5 du code des sociétés commerciales se détaillent comme suit :

1.1. La société a mis à la disposition de l'un des membres de son Conseil d'Administration une voiture de tourisme.

Cette opération a été autorisée par le conseil d'administration du 21 Mai 2010. Elle sera soumise à l'approbation de la prochaine assemblée générale des actionnaires.

1.2. Le montant des jetons de présence à servir aux administrateurs a été fixé par décision de l'Assemblée Générale Ordinaire du 22/06/2009 à 10 000 dinars bruts par administrateur. La charge supportée par la société, à ce titre, courant l'exercice audité, s'élève à 50 000 dinars.

1.3. La rémunération du Président Directeur Général est fixée par décision du Conseil d'Administration du 27 Mars 2007, Cette rémunération est composée de :

- Un salaire annuel de 77 000 dinars nets servi à raison de quatorze mensualités égales à 5 500 dinars chacune.
- Une voiture de fonction avec quota mensuel de carburant de 400 dinars.
- La prise en charge des dépenses liées à son logement à Mahdia (Règlement des factures de consommation STEG, SONEDE et Téléphone)
- La prise en charge de la cotisation au titre de la sécurité sociale.

2. Les obligations et engagements de la société envers ses dirigeants, tels qu'ils ressortent des états financiers pour l'exercice clos le 31 Décembre 2009, se présentent comme suit (en DT) :

	P.D.G		Administrateurs	
	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2009	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2009
Avantages à court terme	108 100	6 271	50 000	18 000
Avantages postérieurs à l'emploi				
Autres avantages à long terme				
Indemnités de fin de contrat de travail				
Paiements en actions				
TOTAL	108 100	6 271	50 000	18 000

Par ailleurs, et en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions de l'article 200 et suivants du code des sociétés commerciales.

Tunis, le 31 Mai 2010

AHMED MANSOUR

2010 AS 587