



Bulletin Officiel

N° 4192 Lundi 17 Septembre 2012

— 17^{ème} ANNEE — ISSN 0330-7174

SOMMAIRE

AVIS

DEMARRAGE DES SOUSCRIPTIONS

BIATCAPITAL CROISSANCE FCP	2
BIATCAPITAL EQUILIBRE FCP	3
BIATCAPITAL PRUDENCE FCP	4
FCP VALEURS QUIETUDE 2017	5

PROJET DE RESOLUTIONS

STUSID BANK	6-8
-------------	-----

ASSEMBLEES GENERALES

STUSID BANK AGO	9
STUSID BANK AGE	10
TUNISIE LEASING	10

COMMUNIQUE DE PRESSE

LA SOCIETE TUNISIENNE D'ENTREPRISES DE TELECOMMUNICATIONS « SO.T.E.TEL »	11
--	----

COURBE DES TAUX	12
-----------------	----

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM	13-14
---------------------------------------	-------

ANNEXE I

ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 – 12 – 2011

STUSID BANK

ANNEXE II

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 – 06 – 2012

TUNISIE LAIT

AVIS

DEMARRAGE DES SOUSCRIPTIONS

BIATCAPITAL CROISSANCE FCP Fonds Commun de Placement Agrément du CMF n°14-2012 du 12 avril 2012

Il est porté à la connaissance du public que le démarrage des opérations de souscriptions publiques et de rachats des parts de **BIATCAPITAL CROISSANCE FCP** a lieu le **17 septembre 2012**.

BIATCAPITAL CROISSANCE FCP présente les caractéristiques suivantes :

RENSEIGNEMENTS GENERAUX :

Dénomination	: BIATCAPITAL CROISSANCE FCP
Forme juridique	: Fonds Commun de Placement -FCP-
Type	: OPCVM de distribution
Catégorie	: FCP Mixte
Objet	: La gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières au moyen de l'utilisation exclusive de ses fonds.
Législation applicable	: Code des Organismes de Placement Collectif promulgué par la loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001 tel que modifié et complété par les textes subséquents et ses textes d'application.
Adresse	: Boulevard principal - Angle rue Turkana et rue Malaoui-1053- Les Berges du Lac-Tunis
Montant initial	: 100.000 dinars divisés en 1000 parts de 100 dinars chacune
Références de l'agrément	: Agrément n° 14-2012 du 12 avril 2012
Date de constitution	: 10 septembre 2012
Durée de vie	: 99 ans
Fondateurs	: La BIATCAPITAL et La Banque Internationale Arabe de Tunisie (BIAT)
Gestionnaire	: La BIATCAPITAL Boulevard principal - Angle rue Turkana et rue Malaoui - 1053-Les Berges du Lac-Tunis
Dépositaire	: La Banque Internationale Arabe de Tunisie (BIAT) 70-72 Avenue Habib Bourguiba 1000 Tunis
Distributeurs	: La Banque Internationale Arabe de Tunisie (BIAT) 70-72 Avenue Habib Bourguiba 1000 Tunis La BIATCAPITAL Boulevard principal - Angle rue Turkana et rue Malaoui - 1053-Les Berges du Lac-Tunis

Périodicité de calcul de la valeur liquidative : Quotidienne

Prix de souscription et de rachat : Le prix de souscription ou de rachat est égal à la valeur liquidative nette de toute commission (en franchise totale de droits d'entrée ou de sortie).

Pour plus d'informations sur BIATCAPITAL CROISSANCE FCP, un prospectus visé par le Conseil du Marché Financier sous le n°12-0784 en date du 14 septembre 2012 sera mis à la disposition du public auprès de la société BIATCAPITAL, intermédiaire en bourse sise au Boulevard principal-Angle rue Turkana et rue Malaoui -1053 Les Berges du Lac-Tunis et de tous les guichets des agences de la Banque Internationale Arabe de Tunisie.

AVIS

DEMARRAGE DES SOUSCRIPTIONS

BIATCAPITAL EQUILIBRE FCP
Fonds Commun de Placement
Agrément du CMF n°13-2012
du 12 avril 2012

Il est porté à la connaissance du public que le démarrage des opérations de souscriptions publiques et de rachats des parts de **BIATCAPITAL EQUILIBRE FCP** a lieu le **17 septembre 2012**.

BIATCAPITAL EQUILIBRE FCP présente les caractéristiques suivantes :

RENSEIGNEMENTS GENERAUX :

Dénomination	: BIATCAPITAL EQUILIBRE FCP
Forme juridique	: Fonds Commun de Placement -FCP-
Type	: OPCVM de distribution
Catégorie	: FCP Mixte
Objet	: La gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières au moyen de l'utilisation exclusive de ses fonds.
Législation applicable	: Code des Organismes de Placement Collectif promulgué par la loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001 tel que modifié et complété par les textes subséquents et ses textes d'application.
Adresse	: Boulevard principal - Angle rue Turkana et rue Malaoui-1053- Les Berges du Lac-Tunis
Montant initial	: 100.000 dinars divisés en 1000 parts de 100 dinars chacune
Références de l'agrément	: Agrément n° 13-2012 du 12 avril 2012
Date de constitution	: 10 septembre 2012
Durée de vie	: 99 ans
Fondateurs	: La BIATCAPITAL et La Banque Internationale Arabe de Tunisie (BIAT)
Gestionnaire	: La BIATCAPITAL Boulevard principal - Angle rue Turkana et rue Malaoui - 1053-Les Berges du Lac-Tunis
Dépositaire	: La Banque Internationale Arabe de Tunisie (BIAT) 70-72 Avenue Habib Bourguiba 1000 Tunis
Distributeurs	: La Banque Internationale Arabe de Tunisie (BIAT) 70-72 Avenue Habib Bourguiba 1000 Tunis La BIATCAPITAL Boulevard principal - Angle rue Turkana et rue Malaoui - 1053-Les Berges du Lac-Tunis

Périodicité de calcul de la valeur liquidative : Quotidienne

Prix de souscription et de rachat : Le prix de souscription ou de rachat est égal à la valeur liquidative nette de toute commission (en franchise totale de droits d'entrée ou de sortie).

Pour plus d'informations sur BIATCAPITAL EQUILIBRE FCP, un prospectus visé par le Conseil du Marché Financier sous le n°12-0785 en date du 14 septembre 2012 sera mis à la disposition du public auprès de la société BIATCAPITAL, intermédiaire en bourse sise au Boulevard principal-Angle rue Turkana et rue Malaoui -1053 Les Berges du

Lac-Tunis et de tous les guichets des agences de la Banque Internationale Arabe de Tunisie.

AVIS

DEMARRAGE DES SOUSCRIPTIONS

**BIATCAPITAL PRUDENCE FCP
Fonds Commun de Placement
Agrément du CMF n°15-2012
du 12 avril 2012**

Il est porté à la connaissance du public que le démarrage des opérations de souscriptions publiques et de rachats des parts de **BIATCAPITAL PRUDENCE FCP** a lieu le **17 septembre 2012**.

BIATCAPITAL PRUDENCE FCP présente les caractéristiques suivantes :

RENSEIGNEMENTS GENERAUX :

Dénomination	: BIATCAPITAL PRUDENCE FCP
Forme juridique	: Fonds Commun de Placement -FCP-
Type	: OPCVM de distribution
Catégorie	: FCP Mixte
Objet	: La gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières au moyen de l'utilisation exclusive de ses fonds.
Législation applicable	: Code des Organismes de Placement Collectif promulgué par la loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001 tel que modifié et complété par les textes subséquents et ses textes d'application.
Adresse	: Boulevard principal - Angle rue Turkana et rue Malaoui-1053-Les Berges du Lac-Tunis
Montant initial	: 100.000 dinars divisés en 1000 parts de 100 dinars chacune
Références de l'agrément	: Agrément n° 15-2012 du 12 avril 2012
Date de constitution	: 10 septembre 2012
Durée de vie	: 99 ans
Fondateurs	: La BIATCAPITAL et La Banque Internationale Arabe de Tunisie (BIAT)
Gestionnaire	: La BIATCAPITAL Boulevard principal - Angle rue Turkana et rue Malaoui - 1053-Les Berges du Lac-Tunis
Dépositaire	: La Banque Internationale Arabe de Tunisie (BIAT) 70-72 Avenue Habib Bourguiba 1000 Tunis
Distributeurs	: La Banque Internationale Arabe de Tunisie (BIAT) 70-72 Avenue Habib Bourguiba 1000 Tunis La BIATCAPITAL Boulevard principal - Angle rue Turkana et rue Malaoui - 1053-Les Berges du Lac-Tunis

Périodicité de calcul de la valeur liquidative : Quotidienne

Prix de souscription et de rachat : Le prix de souscription ou de rachat est égal à la valeur liquidative nette de toute commission (en franchise totale de droits d'entrée ou de sortie).

Pour plus d'informations sur BIATCAPITAL PRUDENCE FCP, un prospectus visé par le Conseil du Marché Financier sous le n°12-0786 en date du 14 septembre 2012 sera mis à la disposition du public auprès de la société BIATCAPITAL, intermédiaire en bourse sise au Boulevard principal-Angle rue Turkana et rue Malaoui -1053 Les Berges du Lac-Tunis et de tous les guichets des agences de la Banque Internationale Arabe de Tunisie.

AVIS

DEMARRAGE DES SOUSCRIPTIONS

FCP VALEURS QUIETUDE 2017
Fonds Commun de Placement
Agrément du CMF n°12-2012
du 12 avril 2012

Il est porté à la connaissance du public que le démarrage des opérations de souscriptions publiques et de rachats des parts de **FCP VALEURS QUIETUDE 2017** aura lieu le **1^{er} octobre 2012**.

FCP VALEURS QUIETUDE 2017 présente les caractéristiques suivantes :

RENSEIGNEMENTS GENERAUX :

Dénomination	: FCP VALEURS QUIETUDE 2017
Forme juridique	: Fonds Commun de Placement -FCP-
Type	: OPCVM de capitalisation
Catégorie	: FCP Mixte à capital garanti
Objet	: La gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières au moyen de l'utilisation exclusive de ses fonds.
Législation applicable	: Code des Organismes de Placement Collectif promulgué par la loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001 tel que modifié et complété par les textes subséquents et ses textes d'application.
Adresse	: Immeuble Integra, Centre Urbain Nord Tunis - Mahrajène 1082
Montant initial	: 100.000 dinars divisés en 20 parts de 5000 dinars chacune.
Référence de l'agrément	: Agrément n° 12-2012 du 12 Avril 2012
Date de constitution	: 17 août 2012
Durée de vie	: 5 ans
Fondateurs	: Tunisie Valeurs et Amen Bank
Gestionnaire	: Tunisie Valeurs- Immeuble Integra, Centre Urbain Nord Tunis Mahrajène 1082
Dépositaire	: Amen Bank - Avenue Mohamed V 1002 Tunis
Distributeur	: Tunisie Valeurs- Immeuble Integra, Centre Urbain Nord Tunis Mahrajène 1082

Périodicité de calcul de la valeur liquidative : Hebdomadaire

Prix de souscription et de rachat :

Le prix de souscription est égal à la valeur liquidative nette de toute commission.
 Le prix de rachat est égal à la valeur liquidative diminuée d'un droit de sortie de 5% pour tout rachat opéré avant l'échéance de 5 ans. Les droits de sortie sont acquis au fonds.

Pour plus d'informations sur FCP VALEURS QUIETUDE 2017, un prospectus visé par le Conseil du Marché Financier sous le n°12-0787 en date du 14 septembre 2012 sera mis à la disposition du public auprès de la société Tunisie Valeurs, intermédiaire en bourse sise à l'immeuble Integra- Centre Urbain Nord Tunis Mahrajène 1082 et de son réseau d'agences habilités à recueillir les souscriptions et les rachats.

AVIS DES SOCIETES

ستوسيد بنك

شركة خفية الاسم رأس مالها : 100.000.000 دينار
المقر الاجتماعي : 32، نهج الهادي كراي - 1082 تونس

مشروع لوائح الجمعية العامة العادية التي ستعقد في 21 سبتمبر 2012

اللائحة الأولى :

يشهد المساهمون المجتمعون أنّ هذه الجلسة العامة العادية تنعقد - لاعتبارات استثنائية تتعلق خاصة بجاهزية القوائم المالية لسنة 2011 - في موعد متأخر عن التاريخ المحدد في القانون الأساسي والقوانين الجاري بها العمل. ولكن بحكم أنّ هذا التاريخ لا يضرّ بمصالحهم فإنهم يبررون ذمة أعضاء مجلس الإدارة ويقرّون بشرعية هذا الاجتماع وبما يترتب عنه من القرارات.

تمّت المصادقة على هذه اللائحة

اللائحة الثانية :

إنّ الجمعية العامة العادية للمساهمين، بعد اطلاعها على تقرير مجلس الإدارة حول أنشطة "ستوسيد بنك" خلال السنة المالية 2011 وعلى القوائم المالية المختومة في 2011/12/31 والقوائم المالية المجمعة المختومة في 2011/12/31 وعلى تقارير مراقبي الحسابات حول القوائم المالية لستوسيد بنك والقوائم المالية المجمعة لمجموعة ستوسيد بنك، تصادق على تقرير مجلس الإدارة وعلى الاتفاقات الواردة بالتقرير الخاص لمراقبي الحسابات وعلى القوائم المالية لستوسيد بنك والقوائم المالية المجمعة لمجموعة ستوسيد بنك المتعلقة بالسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2011 كما وقع تقديمها من قبل مجلس الإدارة.

تمّت المصادقة على هذه اللائحة

اللائحة الثالثة :

تبرئ الجمعية العامة العادية للمساهمين ذمة أعضاء مجلس الإدارة إبراء تاماً و كاملاً و بدون تحفظ أو شرط في خصوص ممارسة مهامهم في مجلس الإدارة وعن نتائج أعمالهم بالنسبة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

تمّت المصادقة على هذه اللائحة

- Suite -

مشروع لوائح الجمعية العامة العادية المنعقدة في

اللائحة الرابعة :

تقرّر الجمعية العامة العادية للمساهمين تخصيص أرباح السنة المالية 2011 على النحو التالي :

الأرباح الصّافية :	410 598,357 دينار
+ أرباح مرحلة سابقا :	106 937,529 دينار
الرّصيد الأوّل :	517 535,886 دينار
احتياطي قانوني (0.5٪) اختياري :	25 876,794 دينار
الرّصيد الثّاني :	491 659,092 دينار
احتياطيات :	200 000,000 دينار
الرّصيد الثّالث :	291 659,092 دينار
الصّندوق الاجتماعي :	220 000,000 دينار
الرّصيد الرّابع :	71 659,092 دينار
الأرباح المرحلة :	71 659,092 دينار
الرّصيد الخامس :	0.000 دينار

تمّت المصادقة على هذه اللائحة

اللائحة الخامسة :

طبقا للمادة 29 من النظام الأساسي لتوسيد بنك، تقرّر الجمعية العامة تحديد بدل الحضور، بالنسبة للسنة المالية 2011، بمبلغ 6600 دينار صافي من الضرائب بالنسبة لكلّ عضو. وعملا بأحكام الفصل 12 من القانون عدد 96 لسنة 2005 تقرّر الجمعية العامة العادية للمساهمين منح مكافأة مساوية لأعضاء اللجنة الدائمة للتدقيق واللجنة التنفيذية للقرض و مقرري مجلس الإدارة واللجنة الدائمة للتدقيق واللجنة التنفيذية للقرض.

تمّت المصادقة على هذه اللائحة

اللائحة السادسة :

طبقا لأحكام الفصل 19 من النظام الأساسي لتوسيد بنك، تصادق الجمعية العامة العادية على تعيين :

- السيد عبد الوهاب ناشي عضوا في مجلس إدارة البنك، اعتبارا من 05 مارس 2012 خلفا للسيد محمد العروسي بوزيري.
- السيد عبد العزيز بلحاج عضوا في مجلس إدارة البنك، اعتبارا من 05 نوفمبر 2011 خلفا للسيد محمد معزّ الزوّاري.
- السيد عبد الله بن محمد القحطاني عضوا بمجلس إدارة البنك اعتبارا من غرة جانفي 2012 خلفا للسيد عبد العزيز بن إبراهيم العمر.

- Suite -

وذلك لبقية عضوية السلف التي تنتهي عند انعقاد الجمعية العامة العادية للمساهمين التي ستنتظر في حسابات السنة المالية 2012.

تمت المصادقة على هذه اللائحة

وقد عبر الأعضاء المعيّنين عن قبولهم لهذه المهام وأمضوا هذا المحضر تأكيداً لهذا القبول.
اللائحة السابعة :

طبقاً لأحكام الفصل 19 من النظام الأساسي لستوسيد بنك، تعين الجمعية العامة العادية :

- السيد عضواً مستقلاً في مجلس إدارة البنك لعضوية تنتهي عند انعقاد

الجمعية العامة العادية للمساهمين التي ستنتظر في حسابات السنة المالية 2014.

- السيد عضواً مستقلاً في مجلس إدارة البنك لعضوية تنتهي عند انعقاد

الجمعية العامة العادية للمساهمين التي ستنتظر في حسابات السنة المالية 2014.

تمت المصادقة على هذه اللائحة

وقد عبر العضوان المستقلان المعيّنان عن قبولهما لهذه المهام وأمضيا هذا المحضر تأكيداً لهذا القبول.

اللائحة الثامنة :

عملاً بأحكام القانون عدد 19 المؤرخ في 2 ماي 2006، تقرر الجمعية العامة العادية للمساهمين تعيين مكتب

مراقباً لحسابات ستوسيد بنك بالنسبة للسنوات المالية 2012 2013 2014 وتقرر تعيينه

مراقباً للحسابات المجمعّة للسنوات الماليّة 2012 2013 2014 و تحدّد أجرته طبقاً للترتيب الجاري بها العمل.

تمت المصادقة على هذه اللائحة

اللائحة التاسعة :

تمدد الجمعية العامة العادية الترخيص في إصدار قرض أو قروض رقاعية من طرف البنك بمبلغ إجمالي لا يتعدى 50 مليون دينار، لسنة أخرى تنطلق من تاريخ انعقاد الجلسة العادية الحالية إلى تاريخ الجلسة العادية التي ستنتظر في حسابات السنة المحاسبية القادمة. و تفوض الجمعية العامة العادية الصلاحيات لمجلس إدارة ستوسيد بنك لتحديد قيمة كل إصدار وآلياته و شروطه و ذلك طبقاً للفصل 331 من مجلة الشركات التجارية.

تمت المصادقة على هذه اللائحة

اللائحة العاشرة :

تفوض الجمعية العامة العادية كل النفوذ و الصلاحيات للمدير العام أو الشخص الذي يعينه، للقيام بجميع عمليات الإيداع و النشر التي يقتضيها القانون.

تمت المصادقة على هذه اللائحة

AVIS DES SOCIETES**STUSID BANK**

S.A au capital de 100.000.000 de Dinars
Siège Social : 32, Rue Hédi KARRAY – 1082 Tunis

Convocation à l'Assemblée Générale Ordinaire

Le Conseil d'Administration de STUSID BANK invite tous les actionnaires de la banque à assister à la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire prévue le Vendredi 21 Septembre 2012 à midi au siège de la banque à Tunis et ce à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- 1- Entériner le retard dans la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire,
- 2- Ratification de la cooptation de trois nouveaux administrateurs et désignation de deux administrateurs indépendants,
- 3- Lecture du rapport d'activité de la société relatif à l'exercice 2011,
- 4- Lecture des rapports général et spécial des Commissaires aux Comptes relatifs au même dit exercice,
- 5- Approbation des états financiers de l'exercice clos le 31 Décembre 2011,
- 6- Lecture des rapports des Commissaires aux Comptes relatifs aux comptes consolidés du groupe STUSID BANK relatifs à l'exercice clos le 31 Décembre 2011,
- 7- Approbation des états financiers consolidés du groupe STUSID BANK relatifs au même dit exercice,
- 8- Quitus aux membres du Conseil d'Administration pour leur gestion de l'exercice 2011,
- 9- Affectation des résultats
- 10- Fixation du montant des jetons de présence relatifs à l'exercice 2011,
- 11- Désignation d'un Commissaire aux Comptes pour les exercices 2012 – 2013 et 2014,
- 12- Prorogation de l'autorisation d'émission d'emprunts obligataires et délégation des pouvoirs à cet effet.

P / Le Conseil d'Administration

AVIS DES SOCIETES

STUSID BANK

S.A au capital de 100.000.000 de Dinars
Siège Social : 32, Rue Hédi KARRAY – 1082 Tunis

Convocation à l'Assemblée Générale Extraordinaire

Le Conseil d'Administration de STUSID BANK invite tous les actionnaires de la banque à assister à la réunion de l'Assemblée Générale Extraordinaire prévue le Vendredi 21 Septembre 2012 à 9 Heures du matin au siège de la banque à Tunis et ce à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Mise à jour des statuts.

P / Le Conseil d'Administration

2012 - AS - 1271

— *** —

TUNISIE LEASING

Société Anonyme au capital de 35.000.000 DT
Siège social : Centre Urbain Nord Avenue Hédi KARRAY, 1082 Tunis Mahrajène
RC: B 134091997 TUNIS

**AVIS DE CONVOCATION
A L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE
DU JEUDI 4 OCTOBRE 2012**

Messieurs les actionnaires de TUNISIE LEASING sont invités à se réunir en Assemblée Générale Extraordinaire qui se tiendra le Jeudi 4 Octobre 2012 à 10 h 00 à son siège sis au Centre Urbain Nord, Avenue Hédi KARRAY, 1082 Tunis Mahrajène, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- 1) Augmentation du capital social de 35 Millions de Dinars à 45 Millions de Dinars.
- 2) Modification de l'article 6 des statuts de la société.

P/ Le Conseil d'Administration

2012 - AS - 1250

AVIS DES SOCIETES**COMMUNIQUE DE PRESSE****La Société Tunisienne d'Entreprises de
Télécommunications « SO.T.E.TEL »**

Siège social : Rue des Entrepreneurs -Z.I- Charguia 2 – Aéroport Tunis

La Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications « SO.T.E.TEL » informe ses actionnaires que son Conseil d'Administration s'est réuni le Mardi 11 Septembre 2012 et a décidé la nomination de Mr. Mokhtar Mnakri Président Directeur Général de Tunisie Télécom en tant que Président du Conseil d'Administration en remplacement de Mr. Ali Ghodbani.

A cette occasion, les Membres du Conseil d'Administration confirment leur engagement quant à la poursuite des actions menées pour l'atteinte des objectifs stratégiques prévus dans le Business Plan (2012-2014), ainsi que leur confiance dans l'avenir de la société et ses perspectives de développement.

* Le CMF n'entend donner aucune opinion ni émettre un quelconque avis quant au contenu des informations diffusées dans cette rubrique par la société qui en assume l'entière responsabilité

AVIS

COURBE DES TAUX DU 17 SEPTEMBRE 2012

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	3,934%		
TN0008002560	BTC 52 SEMAINES 02/10/2012		3,948%	
TN0008002578	BTC 52 SEMAINES 23/10/2012		3,969%	
TN0008002586	BTC 52 SEMAINES 27/11/2012		4,003%	
TN0008002594	BTC 52 SEMAINES 25/12/2012		4,031%	
TN0008002602	BTC 52 SEMAINES 15/01/2013		4,052%	
TN0008002644	BTC 52 SEMAINES 19/02/2013		4,087%	
TN0008000259	BTA 4 ans "5% mars 2013"		4,107%	1 003,905
TN0008002669	BTC 52 SEMAINES 19/03/2013		4,115%	
TN0008002685	BTC 52 SEMAINES 24/04/2013		4,151%	
TN0008002701	BTC 52 SEMAINES 21/05/2013		4,177%	
TN0008002727	BTC 52 SEMAINES 18/06/2013		4,205%	
TN0008002743	BTC 52 SEMAINES 16/07/2013	4,233%		
TN0008000200	BTA 7 ans "6,1% 11 octobre 2013"		4,366%	1 017,605
TN0008000143	BTA 10 ans " 7,5% 14 Avril 2014 "		4,648%	1 041,894
TN0008000127	BTA 12 ans " 8,25% 9 juillet 2014 "		4,779%	1 058,493
TN0008000184	BTA 10 ans " 7% 9 février 2015"		5,107%	1 041,104
TN0008000309	BTA 4 ans " 5% octobre 2015"	5,481%		986,660
TN0008000267	BTA 7 ans " 5,25% mars 2016"		5,573%	989,539
TN0008000218	BTZc 11 octobre 2016		5,704%	
TN0008000234	BTA 10 ans "6,75% 11 juillet 2017"		5,871%	1 035,528
TN0008000317	BTA 7 ans " 5,5% octobre 2018"	6,151%		967,598
TN0008000242	BTZc 10 décembre 2018		6,156%	
TN0008000275	BTA 10 ans " 5,5% mars 2019"		6,163%	964,897
TN0008000226	BTA 15 ans "6,9% 9 mai 2022"		6,255%	1 044,960
TN0008000291	BTA 12 ans " 5,6% août 2022"	6,262%		951,835

^[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

Dénomination		Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 30/12/2011	VL antérieure	Dernière VL		
OPCVM DE CAPITALISATION								
SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION								
1	TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS	20/07/92	139,456	142,299	142,331		
FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE								
2	FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	12,243	12,497	12,499		
FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE								
3	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	1,254	1,283	1,283		
SICAV MIXTES DE CAPITALISATION								
4	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	33,855	34,702	34,711		
5	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS	17/05/93	46,265	47,279	47,290		
FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE								
6	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	AXIS GESTION	02/04/08	161,841	178,009	177,760		
7	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	AXIS GESTION	02/04/08	553,356	604,553	603,669		
8	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	132,650	144,328	144,235		
9	FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE	MAXULA BOURSE	15/10/08	126,190	130,888	130,789		
10	FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE	MAXULA BOURSE	15/10/08	115,695	120,330	120,297		
11	FCP MAXULA STABILITY	MAXULA BOURSE	18/05/09	113,779	118,353	118,327		
12	FCP INDICE MAXULA	MAXULA BOURSE	23/10/09	94,632	99,296	99,036		
13	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	152,627	149,954	149,902		
14	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS	06/09/10	98,790	112,507	112,452		
15	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS	09/05/11	102,658	108,009	107,914		
FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE								
16	FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	ALLIANCE ASSET MANAGEMENT	30/03/07	1 288,506	1 352,845	1 348,999		
17	FCP AXIS CAPITAL PROTEGE	AXIS GESTION	05/02/04	2 229,791	2 377,778	2 371,414		
18	FCP AMEN PERFORMANCE	AMEN INVEST	01/02/10	106,792	111,989	111,097		
19	FCP OPTIMA	BNA CAPITALAUX	24/10/08	110,906	111,525	111,250		
20	FCP SECURITE	BNA CAPITALAUX	27/10/08	121,415	126,085	125,681		
21	FCP FINA 60	FINACORP	28/03/08	1 186,909	1 226,946	1 225,354		
22	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	124,072	143,047	141,747		
23	AIRLINES FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	16/03/09	14,796	16,525	16,421		
24	FCP VALEURS QUIETUDE 2014	TUNISIE VALEURS	23/03/09	5 792,770	6 096,745	6 083,229		
25	FCP VALEURS SERENITE 2013	TUNISIE VALEURS	15/01/08	6 641,348	6 864,403	6 859,391		
26	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	2,217	2,464	2,447		
27	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	1,845	2,029	2,018		
28	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,131	1,338	1,325		
OPCVM DE DISTRIBUTION								
Dénomination		Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2010	VL antérieure	Dernière VL
				Date de paiement	Montant			
SICAV OBLIGATAIRES								
29	SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	15/05/12	3,845	107,705	106,123	106,149
30	AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	02/10/95	10/04/12	3,670	104,453	103,187	103,213
31	AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	03/04/12	3,916	105,332	104,172	104,195
32	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTIJARI GESTION	01/11/00	10/05/12	4,444	103,098	101,313	101,323
33	TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GEREE	07/05/07	07/05/12	3,986	103,394	102,022	102,052
34	SICAV AXIS TRÉSORERIE	AXIS GESTION	01/09/03	29/05/12	3,786	107,215	105,689	105,712
35	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITALAUX	06/01/97	28/05/12	3,881	103,772	102,521	102,551
36	SICAV TRESOR	BIAT ASSET MANAGEMENT	03/02/97	19/04/12	3,918	103,897	102,512	102,541
37	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	BIAT ASSET MANAGEMENT	16/04/07	19/04/12	3,841	104,077	102,919	102,950
38	MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	12/11/01	31/05/12	3,462	105,536	104,361	104,390
39	GENERALE OBLIG SICAV	CGI	01/06/01	31/05/12	4,343	102,558	100,580	100,607
40	CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	15/03/12	3,960	104,185	102,795	102,826
41	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	31/05/12	3,422	103,891	102,765	102,789
42	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	INI	07/10/98	30/05/12	3,588	106,625	105,408	105,434
43	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	17/04/12	3,763	105,870	104,411	104,438
44	MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	30/05/12	3,137	102,845	101,571	101,593
45	SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	30/03/12	3,552	102,760	101,387	101,411
46	UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	16/10/00	28/05/12	3,625	104,226	103,193	103,220
47	SICAV BH OBLIGATAIRE	SIFIB-BH	10/11/97	28/05/12	3,885	102,393	101,247	101,278
48	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	SIFIB BH	06/07/09	09/05/12	3,356	103,270	102,347	102,373
49	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	30/05/12	2,837	103,752	103,145	103,171
50	SICAV L'ÉPARGNANT	STB MANAGER	20/02/97	28/05/12	3,931	102,538	101,174	101,203
51	AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	25/04/12	3,766	104,231	102,831	102,857
52	SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS	01/08/05	25/05/12	3,274	104,650	103,548	103,573
53	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI FINANCE	15/11/93	01/06/12	3,369	102,003	100,938	100,965

TITRES OPCVM**TITRES OPCVM****TITRES OPCVM****TITRES OPCVM**

FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE								
54	FCP SALAMMETT PLUS	AFC	02/01/07	31/05/12	0,397	10,514	10,355	10,358
55	FCP AXIS AAA	AXIS GESTION	10/11/08	22/05/12	3,915	103,618	102,229	102,259
56	FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	27/04/12	2,731	102,703	102,406	102,433
FCP OBLIGATAIRES - VL HEBDOMADAIRE								
57	AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP	CGF	25/02/08	31/05/12	3,938	101,539	100,017	100,082
SICAV MIXTES								
58	ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	15/05/12	1,023	75,203	75,715	75,658
59	ATTIJARI VALEURS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	10/05/12	2,267	147,820	162,899	162,512
60	ATTIJARI PLACEMENTS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	10/05/12	22,396	1 463,682	1622,419	1619,082
61	SICAV PROSPERITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	25/04/94	19/04/12	2,423	113,852	115,831	115,847
62	SICAV OPPORTUNITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	01/11/01	19/04/12	1,641	115,394	116,134	116,291
63	SICAV BNA	BNA CAPITAUX	08/12/93	28/05/12	0,828	91,299	99,973	99,859
64	SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	19/03/12	0,386	16,380	16,907	16,909
65	SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	27/03/12	3,898	273,836	285,983	285,676
66	SICAV BH PLACEMENT	SIFIB-BH	22/09/94	18/05/12	1,417	46,324	44,902	44,902
67	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	25/05/12	5,701	2 354,600	2 675,303	2 674,443
68	SICAV L'INVESTISSEUR	STB MANAGER	30/03/94	17/05/12	1,467	79,795	84,633	84,683
69	SICAV AVENIR	STB MANAGER	01/02/95	15/05/12	1,309	58,215	61,090	61,060
70	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI FINANCE	01/02/99	01/06/12	1,215	101,727	103,736	103,611
71	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI FINANCE	17/05/99	01/06/12	1,424	112,003	116,697	116,557
72	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI FINANCE	10/04/00	01/06/12	0,331	104,614	111,974	111,683
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
73	FCP IRADETT 20	AFC	02/01/07	31/05/12	0,288	11,729	11,740	11,746
74	FCP IRADETT 50	AFC	02/01/07	31/05/12	0,207	12,678	12,958	12,958
75	FCP IRADETT 100	AFC	02/01/07	31/05/12	0,175	16,937	16,863	16,861
76	FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	31/05/12	0,325	16,905	17,311	17,275
77	ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30/06/09	10/05/12	0,167	12,027	13,330	13,307
78	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	-	-	10,142	11,160	11,163
79	ATTIJARI FCP HARMONIE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	-	-	10,126	10,802	10,803
80	ATTIJARI FCP SERENITE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	-	-	10,133	10,757	10,759
81	BNAC PROGRÈS FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	31/05/12	1,975	125,099	131,882	131,697
82	BNAC CONFIANCE FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	31/05/12	2,252	124,029	130,812	130,678
83	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	CGF	14/06/11	31/05/12	0,032	10,196	11,617	11,620
84	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB MANAGER	08/09/08	02/05/12	0,640	117,513	124,784	124,726
85	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	04/06/07	25/05/12	0,181	19,772	21,538	21,512
86	FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	-	-	101,513	97,152	97,370
87	FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	-	-	102,065	98,126	98,307
88	TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	-	-	-	99,913	99,968
89	BIATCAPITAL CROISSANCE FCP	BIATCAPITAL	17/09/12	-	-	-	-	99,890
90	BIATCAPITAL EQUILIBRE FCP	BIATCAPITAL	17/09/12	-	-	-	-	99,929
91	BIATCAPITAL PRUDENCE FCP	BIATCAPITAL	17/09/12	-	-	-	-	99,936
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
92	FCP AMEN PREVOYANCE	AMEN INVEST	01/02/10	11/04/12	2,860	98,979	101,108	100,547
93	FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	11/04/12	1,540	106,970	121,797	120,188
94	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	BIAT ASSET MANAGEMENT	15/01/07	19/04/12	3,066	142,370	151,069	150,437
95	AL AMANAH ETHICAL FCP	CGF	25/05/09	31/05/12	0,048	10,736	11,889	11,837
96	AL AMANAH EQUITY FCP	CGF	25/02/08	31/05/12	1,316	115,406	128,016	127,277
97	AL AMANAH PRUDENCE FCP	CGF	25/02/08	31/05/12	2,626	115,213	119,523	119,345
98	FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	27/04/12	0,257	102,389	107,293	107,063
99	FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	27/04/12	0,999	101,337	107,660	107,101
100	MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	21/05/12	1,526	182,341	196,171	195,568
101	MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	21/05/12	1,935	163,739	169,537	169,066
102	MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	21/05/12	3,732	142,390	145,237	145,093
103	MAC EXCELLENCE FCP	MAC SA	28/04/06	21/05/12	64,642	9 931,269	10 769,400	10 731,826
104	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	-	-	195,636	233,480	231,519
105	MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	135,391	149,261	148,946
106	FCP SMART EQUITY	SMART ASSET MANAGEMENT	01/09/09	-	-	1 499,251	1 662,313	1 653,915
107	FCP SAFA	SMART ASSET MANAGEMENT	27/05/11	-	-	104,083	119,821	119,023
108	FCP SERENA VALEURS FINANCIERES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	27/01/10	20/07/11	1,582	97,771	100,958	99,566
109	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	20/07/11	2,927	115,135	125,912	125,379
110	TUNISIAN EQUITY FUND	UGFS-NA	30/11/09	31/05/12	115,372	10 118,317	10 227,332	10 186,302

**BULLETIN OFFICIEL
DU CONSEIL DU MARCHE FINANCIER**

8, rue du Mexique - 1002 TUNIS -
Tél : 844.500 - Fax : 841.809 / 848.001
Compte bancaire n° 10 113 108 - 101762 - 0 788 83 STB le Belvédère - TUNIS -

courriel : 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. Salah Essayel

**IMPRIMERIE
du
CMF**

8, rue du Mexique - 1002 TUNIS

بلاغ الشركات**القوائم المالية****ستوسيد بنك**

المقر الاجتماعي : 32، نهج الهادي الكراي تونس

ينشر ستوسيد بنك قوائمه المالية للسنة المحاسبية المختومة في 31/12/2011 التي ستعرض للمصادقة عليها في الجلسة العامة العادية التي ستعقد يوم 21 سبتمبر 2012 هذه القوائم مصحوبة بالتقرير العام و الخاص لمراقبي الحسابات مراد قلاتي وكلثوم بوقرة.

الموازنة المقارنة

في نهاية ديسمبر 2011

(الوحدة : ألف دينار تونسي)

2010/12/31	2011/12/31	مذكرة	الأصول
29 910	29 903	1	أرصدة بالصندوق ولدى البنك المركزي
2 522	7 888	2	ودائع ومستحقات لدى المؤسسات البنكية
379 072	496 502	3	مستحقات على الحرفاء
22 021	21 257	4	المحفظة التجارية
46 291	47 800	5	محفظة الاستثمار
6 760	6 841	6	الأصول الثابتة
34 772	46 388	7	أصول أخرى
521 348	656 579		مجموع الأصول

الخصوم

2010/12/31	2011/12/31		
10 005	81 163		البنك المركزي والحساب البريدي
46 045	71 794	8	إيداعات وأرصدة المؤسسات البنكية والمالية
252 251	289 784	9	ودائع الحرفاء
1 175	590	10	الإقتراضات الخارجية
26 111	30 047	11	خصوم أخرى
335 588	473 378		مجموع الخصوم

الأموال الذاتية

2010/12/31	2011/12/31	12	
100 000	100 000		رأس المال
75 910	82 683		الاحتياطيات
			أموال ذاتية أخرى
123	107		أرباح مرحلة
9 727	411		النتيجة المحاسبية
185 760	183 201		مجموع الأموال الذاتية

مجموع الخصوم و الأموال الذاتية

521 348	656 579
----------------	----------------

التعهدات خارج الموازنة المقارنة في نهاية ديسمبر 2011

(الوحدة : ألف دينار تونسي)

2010/12/31	2011/12/31	مذكرة	البند
47 345	110 681		- الضمانات و الكفالات المقدّمة
10 911	12 432		- إعتماذات مستندية
7 098	7 063		-الأصول المقدمة بضمان
65 354	130 176	13	مجموع خصوم محتملة
3 418	3479		تعهدات تمويل مقدمة
522	522		تعهدات على المساهمات
3 940	4 001	13	مجموع تعهدات ممنوحة للحرفاء
11 000	11 000		- اقتراضات متعهّد فيها و غير مسحوبة
84 824	273 900		- ضمانات مقبولة
95 824	284 900	13	مجموع تعهدات مستلمة

الإيضاحات المرفقة تمثل جزءا من القوائم المالية

قائمة النتائج المقارنة في نهاية ديسمبر 2011

(الوحدة : ألف دينار تونسي)

/12/31 2010	/12/31 2011	مذكرة	
			إيرادات الإستغلال البنكي
23 267	28 160	1.1.14	فوائد مستلمة وإيرادات أخرى
4 940	6 632	2.1.14	عمولات
2 233	1 827	3.1.14	أرباح المحفظة التجارية والعمليات المالية
4 567	4 656	4.1.14	أرباح محفظة الإستثمار
35 007	41 275		مجموع إيرادات الإستغلال البنكي
			أعباء الإستغلال البنكي
-8 502	-13 742	5.1.14	فوائد مدفوعة وأعباء أخرى
-8 502	-13 742		مجموع أعباء الإستغلال البنكي
26 505	27 533	14	الناتج البنكي الصافي
-6 357	-12 513	4.14	مخصصات المدّخرات ونتيجة تصحيح قيم المستحقات
114	279	5.14	مخصصات المدّخرات ونتيجة تصحيح قيم محفظة الاستثمار
95	76	7.14	إيرادات الإستغلال الأخرى
-7 042	-9 648	3.14	أجور وتكاليف إجتماعية
-3 669	-3 845	2.14	تكاليف الاستغلال العامة
-886	-971	6.14	رصد الإستهلاكات و الإطفاءات
8 760	911		نتيجة الإستغلال
1 003	-457	8.14	أرباح وخسائر عادية أخرى
-36	-43		الضريبة على الشركات
9 727	411		نتيجة الأنشطة العادية
9 727	411		نتيجة السنة المالية

الإيضاحات المرفقة تمثل جزءا من القوائم المالية

جدول التدفقات النقدية المقارن في نهاية ديسمبر 2011

(الوحدة: ألف دينار تونسي)

/12/31 2010	/12/31 2011	مذكرة	
			أنشطة الاستغلال
30 440	36 916		إيرادات الاستغلال البنكي المقبوض
-11 786	-17 754		أعباء الاستغلال البنكي المدفوعة
34 677	25 581		إيداعات المؤسسات المالية والبنكية
-105 801	-131 226		قروض و تسبيقات/سداد قروض و تسبيقات ممنوحة للحرفاء
100 667	38 816		ودائع/ مسحوبات للحرفاء
-413	772		سندات التوظيف
-7 042	-9 648		مبالغ مسددة للأعوان ودائنون آخرون
-18 017	-8 056		تدفقات نقدية أخرى متأتية من أنشطة الإستغلال
-36	-43		الأداءات المدفوعة على الأرباح
22 689	-64 642	1.15	التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة الاستغلال
			أنشطة الاستثمار
4 568	4 656		فوائد وحصص أرباح مقبوضة على محفظة الاستثمار
-258	-1 217		إقتناء/تفويت في محفظة الاستثمار
-1 180	-1 013		إقتناء/تفويت في أصول ثابتة
3 130	2 426	2.15	التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
			إصدار أسهم
			إصدار إقتراضات
			سداد إقتراضات
-1 644	-584		ارتفاع / انخفاض الموارد الخصوصية
-4 000	-3 000		حصص أرباح مدفوعة
-5 644	-3 584	3.15	التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة التمويل
20 175	-65 800		التغيير الصافي في السيولة أو ما يعادلها خلال الفترة المحاسبية
1 316	21 491		السيولة أو ما يعادل السيولة في بداية الفترة المحاسبية
21 491	-44 309	15	السيولة أو ما يعادل السيولة في نهاية الفترة المحاسبية

الإيضاحات المرفقة تمثل جزءا من القوائم المالية

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المحاسبية المختومة
في 31 ديسمبر 2011

ستوسيد بنك 2011

1 - تقديم البنك

تكون ستوسيد بنك يوم 30 ماي 1981 إثر توقيع إتفاقية في الغرض بين الجمهورية التونسية والمملكة العربية السعودية.

وقد تم تغيير الاسم و الغرض الاجتماعي للبنك طبقا لقرار الجمعية العامة الخارقة للعادة المنعقدة بتاريخ 15 ديسمبر 2004 لتمارس نشاط البنك الشامل بعد أن تم إلغاء الاتفاقية المذكورة.

أهم أغراض البنك قبول الودائع ومنح القروض بجميع أشكالها، القيام بعمليات الصرف، وضع وسائل الدفع، القيام بالإستثمارات والمساهمة في رأس مال الشركات التونسية العربية والأجنبية وبصفة عامة جميع العمليات المصرفية.

و يبلغ رأس مال البنك 100 مليون دينار مجزأ على مليون سهم بقيمة إسمية للسهم الواحد تساوي 100 دينار، موزعة مناصفة بين المملكة العربية السعودية و الدولة التونسية.

و في نطاق تطهير الوضعية المالية و تحويل ستوسيد بنك إلى بنك شامل وقع أثناء سنة 2002 التقويت في مستحقات متعثرة على الحرفاء بما قيمته 162 351 ألف دينار و قسط من محفظة الاستثمار يبلغ 27 741 ألف دينار.

2- الإتفاقيات والطرق في المحاسبة

إنّ القوائم المالية للبنك معدة ومقدمة حسب القوانين المعمول بها وخاصة النظام المحاسبي للمؤسسات.

وهي تشمل المفاهيم العامة و الإتفاقيات المحاسبية كما ضبطها الأمر 96-2459 والقرار المؤرخ في 25 مارس 1999 الصادر عن وزير المالية المتعلق بمعايير المحاسبة في القطاع البنكي.

1.2. تقديم القوائم المالية

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

ستوسيد بنك 2011

2.2. أسس القياس والمعايير المحاسبية المتوخاة

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

1.2.2. الأصول الثابتة

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

وتم احتساب استهلاك هذه الأصول بصفة قارة مقارنة بالسنة الفارطة و حسب النسب المفصلة بالجدول التالي :

البيان	2011 (%)
أراضي	
بنايات	2 %
معدات مختلفة	10%
معدات نقل	20 %
معدات إعلامية	33%
معدات مكاتب	20%
أثاث مكاتب	20%
معدات تصوير و فيديو	20%
تجهيزات وتركيبات مختلفة	10%
برامج إعلامية	33%

2.2.2. محفظة المساهمات

تنقسم محفظة مساهمات البنك إلى نوعين إثنين هما محفظة المساهمات و المحفظة التجارية.

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

وتعتمد هذه القيمة ذات الجدوى على السعر المعمول به في المعاملات الأخيرة ، و على القيمة الصافية للأصول المعدلة وعلى النتائج وعلى المردودية المنتظرة للشركة المصدرة للأسهم وعلى درجة سيولة ومردودية السهم.

ستوسيد بنك 2011

أما المحفظة التجارية فهي تحتوي على توظيفات لفترة قصيرة المدى ويقع إدراجها بسعر الإقتناء .

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

خلافًا لما ورد بالمعيار رقم 24 واعتبارًا لاستقلالية السنوات المحاسبية بالنسبة للأسهم ذات إتفاقية تقويت للحرفاء، لم يقع الربط بين إيرادات المؤسسة و أعبائها. وتوخيا للحد، تسجل ستوسيد بنك هذه الإيرادات عند قبضها.

لا تدوّن إيرادات فوائض قيمة بيع أسهم محفظة المساهمات و المحفظة التجارية إلا عند الإنجاز.

أما بالنسبة لفوائض القيمة الكامنة لأسهم محفظة المساهمات أو لأسهم المحفظة التجارية فلا يقع احتسابها ضمن الإيرادات إلا عند الإنجاز و ذلك طبقا لاتفاقية الحذر المحاسبية.

في المقابل وقع تخصيص نواقص القيمة الكامنة لمحفظة المساهمات وللمحفظة التجارية.

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

3.2.2. التعهدات

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

1.3.2.2. مخصصات خاصة

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

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

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

ستوسيد بـ 2011

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

طبقا لما ورد بنفس الفصل، وقع تدوين الفوائد غير المستخلصة للإستحقاقات المصنفة (1) ضمن إيرادات الفترة.

2.3.2.2. مخصصات جماعية

يقوم البنك بتصنيف الديون وتغطية المخاطر وفقا للقواعد المنصوص عليها بمنشور البنك المركزي رقم 91-24 وذلك إلى موفى السنة المالية المقفلة بتاريخ 31 ديسمبر 2010.

اثر الأحداث التي شهدتها البلاد التونسية وقع تعديل هذه القواعد في 2011، وذلك اثر إصدار منشور البنك المركزي رقم 2011-04 الصادر بتاريخ 12 أفريل 2011 المتعلق بالاجراءات الظرفية لمساندة المؤسسات الإقتصادية التي تضررت من تداعيات الأحداث الأخيرة لمواصلة نشاطها و الذي ينص بالخصوص على ما يلي :

- إعادة جدولة اقساط القروض التي حل أو يحل أجلها خلال الفترة الممتدة بين غرة ديسمبر 2010 و 31 ديسمبر 2011 والاستعمالات الاضافية بعنوان قروض التصرف الناجمة عن هذا الوضع الإستثنائي اثر الثورة.

- لا تؤدي إعادة الجدولة إلى تصنيف الحريف المعني ضمن صنف 2، 3 أو 4 ولا إلى مراجعة التصنيف المسند إليه في 31 ديسمبر 2010.

هذا و طبقا لأحكام منشور البنك المركزي رقم 2012-02 الصادر بتاريخ 11 جانفي 2012 على مؤسسات القرض أن لا تدمج ضمن الارادات البنكية الفوائد الغير مستخلصة عند تاريخ إعادة الجدولة والمتعلقة بالتعهدات الجارية و تلك التي تستوجب متابعة خاصة (صنف 1) على معنى منشور البنك المركزي رقم 2011-04.

بالتوازي مع ما سبق ذكره و طبقا لأحكام منشور البنك المركزي رقم 2012-02 المتعلق بتقييم التعهدات في إطار الاجراءات الظرفية لمساندة المؤسسات الاقتصادية تم تكوين مخصصات جماعية خصمت من النتيجة المحاسبية للسنة المالية المقفلة في 31 ديسمبر 2011 لتغطية المخاطر الكامنة على التعهدات الجارية و تلك التي تستوجب متابعة خاصة (صنف 1).

تم تقدير هذه المخصصات إستنادا على فرضية أن تعهدات المؤسسات الإقتصادية المتضررة و المتمتعة بالاجراءات الداعمة تم تصنيفها و تكوين مدخرات اللازمة بعنوانها.

ستوسيد بنك 2011

اعتمدت الإدارة العامة للبنك كفترة مرجعية لتحديد الأساليب التي يجب الاستناد عليها لتقدير المخصصات الجماعية الأعوام التالية: 2005, 2006, 2007, 2008, 2009, 2010 و 2011.

3- النظام الجبائي

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

و حسب ما ورد بالفصل 3 من قانون بنوك الاستثمار، أصبح البنك خاضعا للنظام الجبائي العام ابتداء من 31 ماي 2001.

و يتمتع البنك كذلك بتخفيضات على الضريبة حسب نوعية المساهمات في رأس مال الشركات التي تنشط في القطاعات المنصوص عليها بمجلة تشجيع الاستثمار.

و حسب ما ورد بمجلة الضريبة على الأشخاص الطبيعيين و الشركات يخول الفصل 48 لستوسيد بنك تخصيص إحتياطات على إستحقاقات مشكوك في استخلاصها والقابلة للطرح كليا من المرباح الخاضعة للضريبة والمنجزة إبتداء من فاتح جانفي 2005 إلى غاية 31 ديسمبر 2011.

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

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

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

- السماح بطرح خسائر الإحالات من الإحتياطات الجبائية ذات نظام خاص دون الرجوع في الإمتيازات المحصلة و الخضوع للضريبة على الدخل.
- ترحيل الخسائر المسجلة إلى السنوات المقبلة حتى إطفائها كليا.

أما بالنسبة للأداء على القيمة المضافة فإن ستوسيد بنك خاضع جزئيا للأداء. و قد كانت النسبة المطبقة أثناء سنة 2011 تساوي 19.25 % .

ستوسيد بنك 2011

4- الوحدة النقدية

تتجز القوائم المالية لستوسيد بنك بالدينار التونسي. أمّا العمليات المنجزة بالعملات الأجنبية فقد تمّ تحويلها حسب سعر الصرف المعمول به بتاريخ الإقفال.

5- مذكرات حول القوائم المالية من الموازنة

تتكون أصول الموازنة أساسا و بنسبة تفوق 76% من عمليات تتعلق باسناد قروض قصيرة و طويلة ومتوسطة المدى للحرفاء. أمّا العمليات المتعلقة بأسهم الإستثمار فتبلغ نسبتها 7% من الأصول. و تمثل القروض و الإيداعات لأجل لدى البنوك الأخرى نسبة 1% من الأصول. وأمّا الأصول الثابتة فتمثل نسبة 1%.

إنّ قلة الموارد المتأتية من الحرفاء (وتمثل 44 %) تدفع ستوسيد بنك إلى اللجوء إلى الموارد الذاتية وذلك بنسبة 28 % وهو ما لا يتناسب مع مبدأ تحول الشركة إلى بنك شامل.

تقدر الأصول والخصوم بقيمة صافية تعادل 656 579 ألف دينار في تاريخ 31 ديسمبر 2011.

مذكرة 1- أرصدة بالصندوق و لدى البنك المركزي والخزينة العامة

يشمل هذا البند رصيد الصندوق نقدا و رصيد البنك لدى البنك المركزي.

عند تاريخ الإقفال يكون مجموع السيول 29 903 ألف دينار مقابل 29 910 ألف دينار لسنة 2010 .

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2011	2010
نقد في الصندوق	3 529	2 632
البنك المركزي	26 374	27 278
المجموع	29 903	29 910

مذكرة 2 - ودائع و إستحقاقات على المؤسسات البنكية والمالية

يشمل هذا البند الأرصدة السائلة و المستوجبة كما يشمل السلفة ليوم بيوم وطويلة المدى ولأجل للبنوك والمؤسسات المالية.

إلى غاية 31 ديسمبر 2011 يكون مجموع الإستحقاقات على البنوك و المؤسسات المالية

7 888 ألف دينار مقابل 2 522 ألف دينار في نهاية 2010 والمفصلة كالآتي:

ستوسيد بنـ 2011

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	مذكرة	2011	2010
المراسلون	1.2	1 388	628
توظيفات مالية	2.2	6 500	-
قروض على مؤسسات مالية لأجل	3.2	-	1894
مستحقات مرتبطة	-	-	-
المجموع		7 888	2 522

1.2. المراسلون

في نهاية سنة 2011 وقع التثبت من مطابقة أرصدة كشوفات المراسلين مع الأرصدة في المحاسبة، ولم يفرز هذا الأخير عن مفارقات.

2.2. التوظيفات المالية

قد أفرزت التوظيفات التي قام بها على مدى السنة على الفوائد التالية :

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2011	2010
فوائد على توظيفات لأجل	14	17
فوائد على توظيفات بين البنوك ليوم بيوم	33	17
المجموع	47	34

مذكرة 3 - ديون مستحقة على الحرفاء

عند تاريخ الإقفال بلغ مجموع صافي الديون المستحقة على الحرفاء 496 502 ألف دينار مقابل 379 072 ألف دينار بالنسبة للسنة الفارطة. ويمكن تحليلها كالاتي :

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	مذكرة	31/12/2011	31/12/2010
قروض لم يحل أجلها	1.2.3	408 586	312 296
قروض مصالحة لم يحل أجلها	1.2.3	31 924	22 350
قروض غير مسددة (أصول وفوائد)	2.2.3	20 628	13 458
حساب جاري لشركاء	3.2.3	-	-
إستحقاقات أخرى	3.2.3	164	43
حرفاء مدينون	4.2.3	72 033	51 911
فوائد مستحقة	1.2.3	6 264	4 495
مجموع الإستحقاقات		539 599	404 554
فوائد مسجلة مسبقا		-1 261	-1 409

ستوسيد بنك 2011

403 145	538 338		مجموع (1)
-7 300	-12 550	2.6.3.3	الفوائد المؤجلة
-16 773	-29 286	1.6.3.3	مخصصات على الديون
-24 073	-41 836		مجموع (2)
379 072	496 502		صافي الديون (1) + (2)
68 772	67 655		تعهدات خارج الموازنة

1.3. إحالة الإستحقاقات و المساهمات

بلغت الإحالات التي تمت سنة 2002 مبلغ 190 093 ألف دينار لفائدة الشركة التونسية السعودية للإستخلاص و الشركة التونسية السعودية للمساهمات و الإستثمار مقسمة على النحو التالي :

- إحالة أسهم استثمار: 27 741 ألف دينار
- إحالة استحقاقات طويلة و متوسطة المدى: 162 352 ألف دينار

2.3. تركيبة الإستحقاقات

بلغت الإستحقاقات من الصنفين 0 و 1 مبلغ 456 327 ألف دينار في نهاية 2011، وهو ما يمثل 85 % من مجموع إستحقاقات ستوسيد بنك مقابل 353 100 ألف دينار في نهاية 2010 وهو ما يوازي 87 % من مجموع الإستحقاقات.

أمّا مجموع الإستحقاقات من الأصناف (2، 3، 4 و 5) ، فقد بلغ 83 272 ألف دينار في نهاية سنة 2011 دون اعتبار التعهدات خارج الموازنة، مقابل 51 454 ألف دينار بالنسبة لسنة 2010 وهو ما يمثل 15 % من مجموع الإستحقاقات.

❖ توزيع إستحقاقات الموازنة حسب صنف المخاطر

يكون توزيع جميع الإستحقاقات على النحو التالي :

(الوحدة : ألف دينار)

2010		2011		الصنف
%	القيمة	%	القيمة	
68%	277 904	62%	336 291	الصنف 0
18%	75 196	23%	120 036	الصنف 1
2%	7 032	2%	12 616	الصنف 2
3%	9 456	3%	18 176	الصنف 3
4%	15 361	5%	24 735	الصنف 4
5%	19 605	5%	27 745	الصنف 5
100%	404 554	100%	539 599	المجموع

ملاحظة:

تم استحداث الصنف 5 في سنة 2008 لإيواء الاستحقاقات التي دخلت مرحلة النزاع.

ستوسيد بـ 2011

1.2.3. إستحقاقات لم يحل أجلها

في نهاية سنة 2011، بلغ مجموع هذه الإستحقاقات 446 774 ألف دينار مقابل

339 141 ألف دينار في نهاية 2010 مفصلة على النحو التالي :

(الوحدة: ألف دينار)			
التغيرات	2010	2011	الصنف
52 632	246 554	299 186	صنف 0
38 833	62 999	101 832	صنف 1
3 364	5 188	8 552	صنف 2
4 821	7 905	12 726	صنف 3
2 897	11 244	14 141	صنف 4
5 086	5 251	10 337	صنف 5
107 633	339 141	446 774	المجموع

يتكون الأصل الجاري للقروض ممّا يلي :

(الوحدة: ألف دينار)

408 587	استحقاقات جارية
31 924	استحقاقات مصالحة
6 264	فوائد قيد الدفع

❖ توزيع إجمالي الإستحقاقات حسب المدة

يكون توزيع الإستحقاقات حسب مدة السداد كآآتي :

(الوحدة: ألف دينار)

2010		2011		
%	المبلغ	%	المبلغ	
28%	93 689	25%	109 022	إستحقاقات قصيرة المدى (1)
50%	169 510	50%	222 157	إستحقاقات متوسطة المدى
22%	75 942	25%	112 595	إستحقاقات طويلة المدى
100%	339 141	100%	446 774	المجموع

(1) تتوزع الإستحقاقات قصيرة المدى كآآتي :

النوع	المجموع
توظيفات بالعملة الصعبة	20 994
اسقاطات	37 571
تمويل المخزونات	7 270

ستوسيد بـ 2011

تمويل صادرات	4 660
قروض موسمية	2 843
تعينة إستحقاقات متأنية من عمليات مع الخارج	3 088
تمويلات اخرى	32 596
المجموع	109 022

2.2.3. إستحقاقات غير مستخلصة

بلغت قيمة الإستحقاقات غير المستخلص 20 628 ألف دينار بتاريخ 31 ديسمبر 2011 مقابل 13 458 ألف دينار سنة 2010. وتمثل الإستحقاقات غير المستخلصة إلى نهاية 2011 نسبة 3,8 % من مجموع القروض مقابل 3,3 % في نهاية 2010.

وتنوزع الإستحقاقات غير المستخلصة كما يلي:

❖ توزيع الإستحقاقات غير المستخلصة حسب الأصل والفوائد

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	المبلغ		التغيرات	
	2011	2010	القيمة	%
الأصل	16 188	10 749	5 439	51
الفوائد	2 932	1 926	1 006	52
فوائد التأخير	1 508	783	725	93
المجموع	20 628	13 458	7 170	53

❖ توزيع الإستحقاقات غير المستخلصة حسب أصناف المخاطر

تنوزع هذه الإستحقاقات في نهاية 2011 حسب صنف المخاطر كما يلي :

(الوحدة : ألف دينار)

إستحقاقات غير مستخلصة	صنف 0	صنف 1	صنف 2	صنف 3	صنف 4	صنف 5	المجموع
الأصل	132	1 180	343	997	4 551	8 985	16 188
الفوائد	12	30	32	205	577	2 076	2 932
فوائد التأخير	-	1	2	27	264	1 214	1 508
مجموع 2011	144	1 211	377	1 229	5 392	12 275	20 628
مجموع 2010	94	1 522	145	417	2 441	8 839	13 458
التغيرات	50	-311	232	812	2 951	3 436	7 170

ستوسيد بـ 2011

3.23. استحقاقات أخرى و حسابات جارية

بلغ مجموع الاستحقاقات الاخرى 164 ألف ديناراً و تتمثل في مبالغ مختلفة غير مسددة.

4.2.3. حسابات حرفاء مدينين

بلغت ارصدة الحسابات المدينة للحرفاء 72 033 الف ديناراً في نهاية سنة 2011 مقابل 51 911 الف دينار في نهاية 2010 محققة ارتفاعاً قدره 39 % .

3.3. تقييم الإستحقاقات

1.3.3. منهجية التقييم

وقع تحديد المخاطر و المخصصات وفقاً للمنهجية التالية :

- ◀ تحديد المجموعة والعينة،
- ◀ تصنيف الاستحقاقات في نهاية السنة حسب وضعيتها في 6 درجات الآتية استحقاق سائل (سليم) و استحقاقات مصنفة (تستوجب متابعة خاصة، مشكوك في استخلاصها، المحيرة ، المعرضة للخطر والتي في طور النزاعات)،
- ◀ تطبيق نسبة التخصيص لكل صنف،
- ◀ عند الإقتضاء، الأخذ بعين الاعتبار الضمانات العينية المقبولة،
- ◀ تحديد المخاطر.

2.3.3. تحديد المجموعة والعينة

شملت مجموعة الإستحقاقات المدققة :

- جميع الإستحقاقات السليمة بما في ذلك المتعلقة بالدولة و الاستحقاقات التي تتعدى 20 الف دينار.
- كامل الإستحقاقات غير المسددة جزئياً أو كلياً أو التي وقعت إعادة جدولتها أو مصالحتها أو توطيدها.

3.3.3. التصنيف

وقع تصنيف الإستحقاقات بالنظر الى المعلومات المتوفرة إلى تاريخ الإقفال وذلك :

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

ستوسيد بـ 2011

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

- سواء حسب تقييم مردودية المشروع والوضعية المالية الشاملة للحريف ولقد وقع تعديل هذه الطريقة لأخذ الوضعيات الخاصة بعين الاعتبار و نذكر منها :

* المصالحات الواردة بعد تاريخ الإقفال والإستخلاصات غير المسددة الواردة بعد 31 ديسمبر 2011.

* توقعات حظوظ إستخلاص الإستحقاقات للمشاريع التي في طور الإنجاز.

- سواء حسب جمود الحساب الجاري

4.3.3. نسبة المخصصات

يقتضي تطبيق معايير الحذر في القطاع البنكي بالبلاد التونسية نسب تخصيص منصوص عليها حسب تصنيف الإستحقاق الصافي (أي إجمالي الإستحقاقات بعد طرح الضمانات العينية المعتبرة) كما يلي:

البيان	نسبة التخصيص
صنف 0	0%
صنف 1	0%
صنف 2	20%
صنف 3	50%
صنف 4	100%
صنف 5	100%

دون البنك الفوائد غير المستخلصة بالنسبة للإستحقاقات من الأصناف (2، 3، 4 و 5) ضمن الفوائد المؤجلة. وهذا يتطابق مع ما ورد بالفصل 9 من المنشور رقم 91-24 الصادر عن البنك المركزي.

5.3.3. الضمانات المعتبرة

• الضمانات المحتسبة

لتقييم المخصصات وقع اعتبار الضمانات الآتية:

ستوسيد بنك 2011

- ◀ الضمانات الصادرة عن الدولة والبنوك وشركات التأمين عندما تكون مجسمة.
- ◀ الضمانات المجسمة بأدوات مالية.
- ◀ الرهون المسجلة و المتعلقة بعقارات وقع ترسيمها بإدارة الملكية العقارية .
- ◀ وعود ضمان متعلقة بأراضي وقع إقتناؤها لدى الوكالة العقارية للسكنى أو لدى الوكالة العقارية الصناعية أو لدى الوكالة العقارية السياحية أو لدى شركات التنمية السياحية.

• تقييم الضمانات

- الرهون العقارية :

- وقع تقييم الرهون العقارية المرتكزة على أسس قانونية بالإعتماد على طبيعة وإمكانيات تحقيق التقويت فيها ونظرا لإعتبار القيمة العادلة المحتسبة حسب ما يلي :
- ◀ القيمة المحددة حسب تقرير خبير خارجي مع التعديل بنسب تخفيض سنوية مناسبة لكل نوع رهن مواكبة لقيمة الإستهلاكات المحتملة .
- ◀ القيمة المحددة داخليا من طرف ستوسيد بنك.
- ◀ القيمة المحددة حسب مراجعتنا والتي يتم ضبطها كالاتي :

• بالنسبة للمشاريع السياحية

- إحتساب القيمة الجديدة للنزل على أساس تكلفة السرير وصنف النزل.
- تطبيق انخفاض على البناءات والتجهيزات حسب مدة الاستغلال المحتملة ونوعية الصيانة.
- القيمة الصافية الناتجة والمعدلة حسب انتماء الوحدة الفندقية إلى سلسلة فندقية وحسب خاصيات منطقة تواجد الفندق (من عدد الليالي المقضاة، معدل نسبة التعبئة ، الخ...) و يجدر الذكر أن تقييم المشاريع السياحية لم يسجل تعديلات تذكر مقارنة بالسنة الماضية و ذلك في ما يتعلق بـ:

- مدة الإستهلاك:

معدات أخرى		تجهيزات ثقيلة		بناءات وتجهيزات		
2010	2011	2010	2011	2010	2011	
5	5	10	10	33	33	المدة
20%	20%	% 10	10%	3%	3%	نسبة الإستهلاك السنوية

ستوسيد بـ 2011

- نسب الإستهلاكات حسب الصيانة:

الصيانة	النوعية	ضارب 2011	ضارب 2010
ممتازة	أ	0,80	0,80
جيدة	ب	1,00	1,00
متوسطة	ج	1,10	1,10
سيئة	د	1,20	1,20

- تكلفة السرير:

(الوحدة : ألف دينار)

صنف النزل	سعر السرير 2011	سعر السرير 2010
*2	27,5	27,5
*3	38	38
*4	46	46
*5	65	65

ولمزيد من الحذر، حصرنا العناصر التي أخذت بعين الاعتبار ضمن التقييم في قيمة الأرض، البناءات، التجهيزات والمعدات الكبيرة.

• بالنسبة للمشاريع الأخرى

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

* إحتساب القيمة المحيئة حسب نسب التضخم لسنة 2011 للموجودات العقارية الصافية من الرهون باعتماد تاريخ بداية الإستغلال كقاعدة تطبيق أقدمية نسبة التضخم المناسبة.

6.3.3. نتائج المراجعة

بلغ إجمالي المخصّصات والفوائد المؤجلة 41 836 ألف دينار في نهاية 2011 مقابل 24 073 ألف دينار عند إقفال سنة 2010 يمكن تحليلها على النحو التالي :

(الوحدة : ألف دينار)

مخصصات وفوائد مؤجلة	2011	2010	التغيرات
مخصصات للأصل	29 286	16 773	12 513
فوائد مؤجلة/فوائد	12 550	7 300	5 250
المجموع	41 836	24 073	17 763

ستوسيد بـ 2011

1.6.3.3. المخصصات

بلغ مجموع المخصصات في نهاية 2011 مبلغ 29 286 ألف دينار مقابل 16 773 ألف دينار في نهاية السنة الفارطة وتتمثل التغيرات التي بلغت 11 112 ألف دينار في :

(الوحدة : ألف دينار)

المخصصات	
المخصصات في 31/12/2010	16 773
تكوين مخصصات في 2011 (*)	14 054
استرجاع مخصصات في 2011	-1 541
المخصصات في 31/12/2011	29 286

(*) تتضمن مخصصات 2011، مخصصات جماعية تم تكوينها طبقاً لاحكام منشور البنك المركزي رقم 02-2012 الصادرة بتاريخ 11 جانفي 2012. و بلغت هذه المخصصات 4 069 ألف دينار.

1.1.6.3.3. مخصصات خاصة

تم تقييم مخصصات المخاطر على القروض طبقاً لمعايير تصنيف وتغطية المخاطر ومتابعة التعهدات المنصوص عليها ضمن منشور البنك المركزي التونسي رقم 24 لسنة 1991.

إلى غاية 31 ديسمبر 2011، بلغت هذه المخصصات 9 985 ألف دينار.

2.1.6.3.3. مخصصات جماعية

تم تكوين هذه المدخرات الجماعية لتغطية المخاطر الكامنة على التعهدات الجارية و تلك التي تستوجب متابعة خاصة (صنف 1).

اعتمدت الإدارة العامة للبنك كفترة مرجعية لتحديد الأساليب التي يجب الاستناد عليها لتقدير المخصصات الجماعية الأعوام التالية: 2005, 2006, 2007, 2008, 2009, 2010 و 2011.

بلغت هذه المخصصات الجماعية في نهاية 2011 ما قدره 4 069 ألف دينار.

2.6.3.3. الفوائد المؤجلة

طبقاً لقرار وزير المالية المؤرخ في 25 مارس 1999 الذي أورد المعايير المحاسبية للقطاع المالي قد وقع خصم الفوائد المؤجلة من الإستحقاقات. وبلغ مجموع الفوائد المؤجلة عند تاريخ الإقفال 12 550 ألف دينار مقابل 7 300 ألف دينار عند ختم 2010. يمكن تحليلها كالآتي:

ستوسيد بـ 2011

(الوحدة : ألف دينار)

التغيرات	2010	2011	البيان
1 229	1 847	3 076	فوائد مؤجلة/فوائد غير مستخلصة
2 018	3 679	5 697	فوائد مؤجلة/فوائد توظيف
532	587	1 119	فوائد مؤجلة/فوائد تأخير/الأصل
192	196	388	فوائد مؤجلة/فوائد تأخير/فوائد
1 279	991	2 270	فوائد مؤجلة على الحسابات الجارية
5 250	7 300	12 550	المجموع

المذكرة رقم 4 - المحفظة التجارية

تشمل المحفظة التجارية أسهم التداول وأسهم التوظيف الممسوكة من البنك لحسابه الخاص. بلغ مجموع هذه المحفظة التجارية 21 257 ألف دينار في نهاية 2011 مقابل 22 021 ألف دينار في نهاية 2010:

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	مذكرة	2011/12/31	2010/12/31
أسهم تداول وأسهم توظيف	1.4	260	3 011
سندات الخزينة القابلة للتظهير	2.4	20 359	18 414
فوائد مطلوبة لم يحل أجلها بعد على سندات الخزينة	3.4	638	595
المجموع		21 257	22 021

1.4. أسهم تداول وأسهم توظيف

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	الكمية	2011/12/31	2010/12/31
بنك تونس و الإمارات	517	10	10
الحفاظ	-	-	3 001
الامتياز	2 500	250	-
المجموع		260	3 011

2.4. رقاخ الخزينة القابلة للتظهير

بلغ الرصيد عند الإقفال 20 359 ألف دينار وهو يتوزع كما يلي:

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2011/12/31	2010/12/31
رقاق الخزينة (2012/03/15)	9 498	9 488
رقاق الخزينة (2013/10/11)	7 958	7 935
رقاق الخزينة (2022/08/11)	1 910	-
رقاق الخزينة (2017/07/11)	993	991
المجموع	20 359	18 414

ستوسيد بـ 2011

3.4. فوائد مطلوبة لم يحل أجلها متعلقة برقاع الخزينة القابلة للتنظير

بلغ رصيد هذا البند 638 ألف دينار في 2011/12/31 مقابل 595 ألف دينار عند الإقفال بالنسبة لسنة 2010.

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2011/12/31	2010/12/31
فوائض جارية لم يحل أجلها /رقاع الخزينة 2017/07/11	32	32
فوائض جارية لم يحل أجلها بعد/رقاع الخزينة 2022/08/11	43	-
فوائض جارية لم يحل أجلها بعد/رقاع الخزينة 2012/03/15	455	455
فوائض جارية لم يحل أجلها بعد/رقاع الخزينة 2013/10/11	108	108
المجموع	638	595

المذكرة رقم 5 - محفظة المساهمات

يتكون رصيد المحفظة من أسهم استثمار و أسهم مساهمات في المؤسسات الشريكة والمؤسسات ذات صلة شراكة.

بلغ صافي محفظة المساهمات بعد طرح المخصصات 47 800 ألف دينار عند تاريخ الإقفال مقابل 46 291 ألف دينار بنفس التاريخ لسنة 2010.

تتوزع محفظة المساهمات كالآتي :

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	مذكرة	2011/12/31	2010/12/31
أسهم استثمار	1.5	2 055	-
أسهم مساهمات	2.5	50 530	51 217
المخصصات	3.5	- 4 785	-4 926
المجموع		47 800	46 291

1.5. محفظة الإستثمار

في 2011 قام البنك بإكتتاب في قروض سندية جبرية صادرة عن البنك الوطني الفلاحي و بنك الأمان يمكن تحليلها كما يلي:

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	قيمة السهم	مستحقات مرتبطة	المجموع
البنك الوطني الفلاحي	1 000	38	1 038
بنك الأمان	1 000	17	1 017
المجموع	2 000	55	2 055

2.5. محفظة المساهمات

بلغ صافي محفظة المساهمات بعد طرح المخصصات 45 745 ألف دينار عند تاريخ الإقفال مقابل 46 291 ألف دينار بنفس التاريخ لسنة 2010 تتوزع على القطاعات الاقتصادية الآتية :

ستوسيد بـ 2011

(الوحدة : ألف دينار)

2010		2011		القطاعات
%	المبلغ	%	المبلغ	
46%	23 515	46%	23 149	الصناعة
24%	12 282	24%	12 282	السياحة والعقار
30%	15 413	30%	15 092	الخدمات
0%	7	0%	7	الفلاحة
100%	51 217	100%	50 530	المجموع الخام
	4 926		4 785	المخصصات والفوائد المؤجلة
	46 291		45 745	القيمة الصافية

ويبين الجدول التالي حركة السنة:

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	رصيد 2010	دخول 2011	خروج 2011	رصيد 2011
أسهم استثمار محررة	51 217			52 217
اقتناءات				
بيع			687	-687
مجموع حركة			687	-687
المجموع (1)	51 217		687	50 530
مدخرات لإنخفاض قيمة السندات	4 717			4 717
مخصصات السنة				100
مدخرات للمخاطر العامة 2011				
استردادات على المدخرات :				
* أسهم عادية				-241
مجموع حركة				-141
فوائد مؤجلة محولة إلى مخصصات	209			209
المجموع	4 926			4 785
مساهمات صافية من المدخرات	46 291			45 745
أسهم استثمار غير محررة	522			522
إكتتاب				
زيادة في رأس المال				
تحرير				
بيع				
المجموع (2)	522			522
المجموع الخام لمحفظه الإستثمار المكتتبه (1) + (2)	51 739		687	51 052

1.2.5. تغيرات محفظة المساهمات

يبلغ مجموع تغيرات محفظة الإستثمار -687 ألف دينار يحلل على النحو التالي:

ستوسيد بن لـ 2011

(الوحدة : ألف دينار)

المبلغ	الحريف
-20	سيكاف الحفاظ
-150	صندوق كنوز
-150	شركة المساهمات وتنمية الإستثمارات
-167	شركة "إينوبلاست"
-200	شركة بلور نعان
-687	المجموع

2.1.5. إيرادات محفظة المساهمات

بلغ إجمالي إيرادات محفظة المساهمات 4 656 ألف دينار في تاريخ الإقفال مقابل 4 567 ألف دينار في نهاية 2010 ويكون تفصيل هذه الإيرادات كالآتي :

(الوحدة : ألف دينار)

2010	2011	البيان
4 333	4 369	أرباح على الأسهم
234	287	بدل حضور
4 567	4 656	المجموع

3.5. مخصصات محفظة المساهمة

1.3.5. منهجية التقييم

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

- ◀ سعر البورصة إذا كانت الشركة مدرجة بالبورصة.
- ◀ القيمة المحاسبية الصافية للمشروع بالإعتماد على القوائم المالية المتوفرة.
- ◀ القيمة المحاسبية الصافية المعدلة بعد إعادة تقييم الأصول العقارية حسب نسب التضخم.

◀ التقييم الداخلي للسهم الذي أعدته أجهزة البنك.
فيكون التقييم عندئذ مرتكزا على المعدل الحسابي للقياسات السالفة.

2.3.5. ضبط التخصيصات

تمّ تقييم التخصيصات حسب قيمة الأسهم المحتسبة من خلال القوائم المالية المتوفرة للشركات (2011 أو 2010) رجوعا إلى نسبة المساهمة في رأس مال الشركة المعنية.

ستوسيد بـ 2011

وتمّ تعديل هذه المنهجية لإعتبار المشاريع التي بلغت طور الإنجاز أو هي في مرحلة الإنطلاق.

3.3.5. نتائج التدقيق

يبلغ إجمالي المخصصات 4 785 ألف دينار عند نهاية سنة 2011 أي ما يوازي 10 % من القيمة العامة لمحفظه الاستثمار. و يبين الجدول الآتي تحليل تغيير المخصصات لمحفظه الاستثمار الذي يبلغ 141- ألف دينار:

(الوحدة : ألف دينار)

2010	2011	البيان
412	100	مخصصات السنة
-516	-241	استرداد تخصيصات على إثر تقييم
-104	-141	المجموع
-	-	مخصصات على أخطار عامة
-104	-141	المجموع

مذكرة رقم 6 - الأصول الثابتة

بلغ مجموع رصيد هذا البند 6 841 ألف دينار في تاريخ الإقفال مقابل 6 760 ألف دينار بالنسبة للسنة الفارطة و يتوزع على النحو التالي :

(الوحدة : ألف دينار)

2010			2011			البيان
الصافي	إستهلاكات	إجمالي خام	الصافي	إستهلاكات	إجمالي خام	
55	440	495	59	489	548	أصول ثابتة غير مادية
6 323	6 740	13 063	6 228	7 554	13 782	أصول ثابتة مادية
381	-	381	554	-	554	أصول ثابتة في طور الإنشاء
6 760	7 180	13 939	6 841	8043	14 884	المجموع

1.6. الأصول غير المادية

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

ستوسيد بـ 2011

(الوحدة : ألف دينار)

المبلغ	البيان
495	إجمالي القيمة الخام في 2010/12/31
53	إقتناءات 2011 (1)
548	إجمالي القيمة الخام في 1201/12/31
440	إجمالي الإستهلاكات في 2010/12/31
49	إستهلاكات 2011
489	إجمالي الإستهلاكات في 2011/12/31
59	القيمة الصافية في 2011/12/31

(1) يبين الجدول التالي شراعات سنة 2011 :

(الوحدة : ألف دينار)

المبلغ	البيان
23	برمجية إرسليات قصيرة
17	برمجية WEB
6	برمجية الحافظة التجارية
7	برمجية GESTAL SERVER SURGUARD SG-SYSTEM-IP-
53	المجموع

ستوسيد بنك 2011

2.6. الأصول الثابتة المادية

يلخص الجدول التالي محتوى الأصول الثابتة المادية :

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	القيمة الخام				الإستهلاكات			القيمة المحاسبية الصافية
	2010	اقتناء	بيوعات	2011	2010	استهلاكات	استرجاع	
أرض المقر	375			375				375
بنايات المقر	2 525			2 525	1161	50		1314
فرع صفاقس	811			811	91	16		704
معدات مختلفة	14			14	7	1		6
معدات نقل	753			753	407	120		226
معدات إعلامية	895	195	72	1018	665	176	72	249
معدات مكاتب	286	46		332	165	48		119
أثاث مكاتب	497	39	2	534	429	33	2	74
تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة	3 864	267		4131	3 169	122		840
تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة صفاقس	282			282	123	28		131
تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة سوسة	68	29		97	24	8		65
تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة نابل	269	2		271	76	27		168
تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة بنزرت	383	2		385	101	39		245
تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة منستير	245	2		247	53	25		169
تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة شارع فلسطين	291			291	63	29		199
تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة جربة	283			283	55	28		200
تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة منوبة	213			213	25	21		167
تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة القيروان	320			320	54	32		234
تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة قابس	205			205	28	20		157
تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة مساكن	233	1		234	28	23		183
تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة أريانة	238	12		250	4	25		221
تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة البحيرة		198		198		17		181
معدات نسخ	13			13	12			1
المجموع	13063	793	74	13782	6 740	888	74	6 228

ستوسيد بـ 2011

مذكرة رقم 7- الأصول الأخرى

يشتمل رصيد الأصول الأخرى على حسابات التسوية و قروض الموظفين و إستحقاقات أخرى و بلغ مجموع هذا البند 46 388 ألف دينار في 31 ديسمبر 2011 مقابل 34 772 ألف دينار في نهاية سنة 2010. و تتوزع هذه الأصول كالآتي :

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	مذكرة	2011	2010
حساب تسوية الموجودات	1.7	2 340	1 300
مدينون مختلفون	2.7	42 330	32 053
قروض الموظفين	3.7	1 718	1 419
المجموع		46 388	34 772

1.7. حساب تسوية الأصول

تتركب حسابات التسوية للأصول من :

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2011	2010
عمولة تعهد تحت التحصيل	10	17
إيرادات مختلفة تحت التحصيل	64	56
أرباح على الأسهم تحت التحصيل	1539	1072
أعباء مسجلة مسبقا	76	74
حساب توزيع أعباء دورية	63	55
عمليات التصحيح	588	26
المجموع	2 340	1 300

2.7. مدينون مختلفون

يشمل هذا البند الإستحقاقات الآتية :

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	مذكرة	2011	2010
مدينون مختلفون		208	177
مدينون آخرون	1.2.7	42 122	31 876
المجموع		42 330	32 053

ستوسيد بـ 2011

1.2.7. مدينون آخرون

يحتوي هذا الحساب على إستحقاقات جبائية و اجتماعية وأخرى قيد التحصيل. يمكن تحليلها كما يلي:

(الوحدة : ألف دينار)		
البيان	2011	2010
كمبيالات قيد الإستخلاص	507	3 369
كمبيالات وشيكات موظفة للتحصيل	5 100	5 232
كمبيالات للإسقاط	-	26
كمبيالات في الخزانة	266	543
شيكات في انتظار المقاصة	6 768	1 956
شيكات في طور الإسقاط	2 612	1 968
كمبيالات للمقاصة	2 746	-
شيكات داخلية	9	-
الدولة، إستحقاقات جبائية	720	674
مشاريع في طور الدراسة	11	11
تسبيقات للموظفين على الضمان الإجتماعي	5	9
بين الفروع	4 915	2 177
ضمانات مدفوعة	37	37
مدينون مختلفون	12	12
كمبيالات مقبوضة على نفس الفرع	15	281
مقابل قيمة وضع الصرف	1 360	2 381
كمبيالات للقبض في الفرع	29	23
كمبيالات للقبض في حافظة المساهمات	-	-
مستحقات تكفلت بها الدولة (بما في ذلك فوائد قيد الدفع)	12 670	10 117
الفوائد المؤجلة على مستحقات تكفلت بها الدولة	-4 502	-1 069
حساب عمليات الصرف	1	8
كمبيالات	-	1805
كمبيالات مأخوذة داخليا	6 146	418
شيكات مأخوذة داخليا	-	362
أصول للبيع	1 134	1 134
إلغاء اقتطاع	-	-
كمبيالات مأخوذة داخليا	942	392
كمبيالات مرفوضة	609	-
عمليات أخرى	10	10
المجموع	42 122	31 876

3.7. قروض للموظفين

يشتمل حساب قروض الموظفين على أرصدة القروض و التسبيقات التي بلغت في نهاية 2011 مبلغ 1 718 ألف دينار مقابل 1 419 ألف دينار في نهاية 2010.

يفصل الجدول التالي تركيبة هذه الأرصدة :

ستوسيد بنـ 2011

(الوحدة: ألف دينار)

البيان	2011	2010
قروض على الموارد الإجتماعية	1 169	943
قروض على الموارد الذاتية	178	207
تسبيقات على منحة نهاية السنة	369	264
تسبيقات أخرى	2	5
المجموع	1 718	1 419

مذكرة رقم 8 - إيداعات المؤسسات البنكية

يتمثل هذا الحساب في قروض طويلة المدى بين البنوك وقد بلغ هذا الرصيد 71 794 ألف دينار في نهاية 2011 مقابل 46 045 ألف دينار بتاريخ 2010/12/31.

يبين الجدول التالي تفاصيل هذه الإيداعات :

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2011	2010
قروض بين البنوك بالدولار	9 702	8 011
قروض بين البنوك بالأورو	5 026	-
قروض بين البنوك بالدينار التونسي	36 100	21 501
قروض بين البنوك بالين الياباني	1 548	2 121
قرض البركة	19 000	14 000
ديون متعلقة بقرض البركة	401	401
فوائد مستحقة لم يحن أجلها على قروض العملة الأجنبية	3	3
فوائد مستحقة لم يحن أجلها على قروض بالدينار التونسي	14	8
المجموع	71 794	46 045

مذكرة رقم 9 - إيداعات الحرفاء

بلغ رصيد الإيداعات في نهاية سنة 2011 مبلغ 289 784 ألف دينار مقابل 251 252 ألف دينار عند تاريخ الإقفال للسنة الفارطة مسجلة بذلك تطورا بـ 37 533 ألف دينار أي 14,88%. ويبين الجدول التالي تركيبة رصيد بند إيداعات الحرفاء :

ستوسيد بـ 2011

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	مذكرة	2011	2010
إيداعات تحت الطلب	1.9	116 401	70 864
إيداعات لأجل		103 346	139 399
رقاع الخزينة	2.9	14 426	10 138
شهادات الإيداع وحسابات مرتبطة	3.9	14 901	1 498
إستحقاقات أخرى دائنة للحرفاء	4.9	4 158	3 890
حساب الاتجار الدولي	5.9	63	42
إيداعات إيداع	6.9	34 788	25 265
حسابات أجنبية بالدينار القابل للتحويل	7.9	1 184	864
حساب خاص بالدينار القابل للتحويل		1	-
حساب خاص بالعملات الأجنبية		-	108
حساب خاص بالدينار		410	77
الإيجار المالي		106	106
المجموع		289 784	252 251

1.9. إيداعات تحت الطلب

تبلغ أرصدة الودائع تحت الطلب مبلغ 116 401 ألف دينار موزعة كالآتي :

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	مذكرة	2011	2010
حسابات ودائع تحت الطلب		98 943	55 866
حسابات موقفة	1.1.9	9 567	6 980
حسابات أجنبية بالعملة الصعبة	2.1.9	4 204	4 372
شيكات مضمنة على حسابات ودائع تحت الطلب		357	108
حسابات بالعملة الأجنبية		2 783	3 010
حسابات مزودي الخدمات بالعملة الأجنبية		312	224
حسابات التصرف		235	304
المجموع		116 401	70 864

1.19. حسابات موقفة

يقع اللجوء لهذا الحساب في الحالتين التاليتين :

- عند عجز في رصيد حساب وديعة تحت الطلب.
 - عند الإقتضاء لتغطية شيك مقاص يحوي عيبا في الشكل.
- عند تاريخ الإقفال بلغ رصيد هذا البند 9 567 ألف دينار منها قسط قديم يبلغ 50 ألف دينار جامد منذ سنة 2000 يجب تحويله لحساب الحرفاء المعنيين.

ستوسيد بـ 2011

2.1.9. حسابات أجنبية بالعملة الصعبة

في 2011/12/31، بلغ مجموع الحسابات بالعملة الأجنبية 4 204 ألف دينار.

2.9. رقاخ الخزينة

بلغت رقاخ الخزينة ما قيمته 14 426 ألف دينار في 2011/12/31.

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2011
رقاخ الخزينة	15 273
فوائد مسجلة مسبقا على رقاخ الخزينة	-847
المجموع	14 426

3.9. شهاداا ايداع

يتجزأ هذا البند كما يلي:

شهاداا ايداع لأجل فوائدها في بداية الفترة:

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2011
الوكالة التونسية لحماية المحيط	500
الوكالة العقارية لالسكنة	2 000
شركة قرطاج للصناعة	500
المجمع الكميائي	5 500
شركة النقل عبر الأنابيب	2 500
العقارية الجديدة	1 000
شركة تهنية الجديدة لمدينة صفاقس	1 000
محمد الرويسي	2 000
الفوائد	-99
المجموع	14 901

4.9. الودائع الأخرى للحرفاء

أما الودائع الأخرى للحرفاء فقد بلغت 4 158 ألف دينار بتاريخ 2011/12/31 مقابل

3 890 ألف دينار سنة 2010 وتتفرع كما يلي:

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	مذكرة	2011	2010
تنفيل في انتظار التسوية	1.4.9	18	18
تسوية معلقة للإنجاز	2.4.9	1 930	1876
حساب بالعملة الأجنبية في طور التخصيص		4	188
تسوية على شراء أسهم		226	306
حسابات غير متاحة لشركات في طور التكوين	3.4.9	1 843	1365

ستوسيد بـ 2011

136 1	136 1	4.4.9	حسابات غير متاحة لشركات في طور التكوين حساب غير متاحة للخواص المتوفين
3 890	4 158		المجموع

1.4.9. تنفيذ في انتظار التسوية

وتتفرع كما يلي:

(الوحدة : ألف دينار)

2011	البيان
3	① شركة ساناس
7	① شركة سكاتورينق السياحية
1	① شركة س-ت-م-م
5	① شركة صوجيت
1	شركة لا توركواز
1	شركة التصرف الفندقية
18	المجموع

① تتضمن هذه النفقات 16 ألف دينار في انتظار التسوية منذ سنة 2006 و ما سبقها.

2.4.9. تسوية معلقة للإنجاز

تبلغ هذه الحسابات 1 930 ألف دينار في تاريخ الإقفال ويشتمل الخلاص على التفاصيل التالية:

(الوحدة: ألف دينار)

2011	البيان
94	① لينو
10	① جا بريم
5	① مستودعات التبريد:بولاريجيا
4	① س-م-ب
73	① نزل قوف بيتش
11	① أوراسكوم تيليكوم
600	الشركة الصناعية للمنسوجات
292	شركة "A.B.V TUNISIE"
279	الشركة العقارية السياحية « ZITA »
76	الشركة السياحية STAR
183	شركة الدراسة والإنجاز و الاستغلال السياحي
68	شركة الإسمنت SOTACIB
64	الشركة العقارية لطيفة
28	كمال المصمودي
20	الشركة السياحية القنطاوي
12	وليد غانمي
10	الشركة السياحية EL MOURADI
10	شركة انترمتال

ستوسيد بـ 2011

91	آخرون
1 930	المجموع

① تمثل هذه التسويات البالغة 197 ألف دينار مبالغ معلقة منذ سنة 2006 و ما سبقها.

3.4.9. حساب غير متاحة للمؤسسات في طور التكوين

بلغ رصيد هذا البند 1 843 ألف دينار في نهاية سنة 2011 و يتحلل كما يلي:

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2011
حساب غير متاح للمؤسسات في طور التكوين بالدينار	1 692
حساب غير متاح للمؤسسات في طور التكوين بالدينار القابل للتحويل	151
المجموع	1 843

4.4.9. حساب غير متاح لشركات في طور التكوين قيد التصفية

تبلغ قيمة هذا الحساب 136 ألف دينار في تاريخ 2011/12/31 وهي نفس القيمة في

2010. وتتمثل في تحرير رؤوس أموال الشركات التي بصدد التكوين وتتفرع كما يلي:

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2011
جا بريم	6
شركة التنمية الفلاحية الملاعي	76
شركة التنمية والإستغلال الصناعي	13
كاترينغ	41
المجموع	136

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

5.9. حساب تداول دولي

يتضمن هذا الحساب ايداعات بالعملة الأجنبية لعمليات التداول الدولي

ستوسيد بـ 2011

6.9. إيداعات إيدار

تبلغ قيمة هذا الحساب 34 788 ألف دينار في تاريخ 2011/12/31

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2011	2010
حساب الإيدار	33 067	23 900
حساب الإيدار السكي	1 428	1 139
حساب الإيدار الدراسي	165	100
حساب إيدار خاص ببطاقة	49	37
حساب الإيدار اريحية	79	89
المجموع	34 788	25 265

مذكرة رقم 10 - القروض و الموارد الخصوصية

القروض و الموارد الخصوصية تتمثل في القروض المستحقة المسندة من قبل الوكالة الفرنسية للتنمية و خط قرض إيطالي في 2011/12/31، يقدر رصيد هذه الموارد بـ 590 ألف دينار مقابل 1 175 ألف دينار في نهاية سنة 2010. وتتفرع كما يلي :

(الوحدة : ألف دينار)

المؤسسة	2011	2010
قرض البنك العالمي 3671	-	40
قرض البنك العالمي 3677	-	433
قرض الصندوق السعودي للتنمية	-	53
قرض الوكالة الفرنسية للتنمية	173	231
قرض إيطالي	417	417
المجموع	590	1 175

مذكرة رقم 11 - الخصوم الأخرى

بلغت الخصوم الأخرى في نهاية 2011 مبلغ 30 047 ألف دينار مقابل 26 111 ألف دينار عند ختم سنة 2010 وتشمل البنود الآتية:

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	مذكرة	2011	2010
حسابات تسوية للمطلوبات	1.11	7 101	7 250
ديون أخرى قصيرة المدى	2.11	19 837	15 794
مخصصات على المخاطر		3 109	3 067
المجموع		30 047	26 111

ستوسيد بـ 2011

1.11. حسابات التسوية "الخصوم"

إلى غاية 31 ديسمبر 2011 بلغ إجمالي حسابات التسوية 7 101 ألف دينار مقابل 7 250 ألف دينار في نهاية 2010 . ويأتي الجدول التالي محلا تركيبة هذه الأرقام:

(الوحدة : ألف دينار)		
البيان	2011	2010
أعباء للدفع	5 592	4 364
حرفاء حسابات تسوية مرتقبة	99	99
حسابات مرتقبة	-	-
تحويل مرسل في إنتظار المقاصة	2	11
حسابات تسوية بالعملة الاجنبية	-	10
حسابات داخلية للتسوية	-	-
مقابل وضعية الصرف	472	916
وضعية الصرف	931	1 465
تحويل للتصفية	-	385
شيكات للخلاص	5	-
المجموع	7 101	7 250

2.11. ديون أخرى للدفع قصيرة المدى

تمثل الديون الأخرى القصيرة المدى ديون إستغلال وأخرى جبائية و إجتماعية.

ويأتي الجدول التالي لتحليل الإجمالي البالغ 19 837 ألف دينار في نهاية 2011 :

(الوحدة : ألف دينار)			
البيان	مذكرة	2011	2010
دائنون مختلفون		313	319
مزودون		44	93
مزودون، حجز بعنوان الضمان		31	34
الدولة، ضرائب للدفع		652	437
صندوق الضمان الإجتماعي		945	696
ضمانات مقبولة		10	10
إستحقاقات أخرى للدفع		21	10
ارجاع مصاريف العلاج و الادوية		-	6
رحلات		-	3
صكوك للمقاصة		82	-
صكوك حاصلة للخلاص		4 026	-
مودعون، أوراق بعد التحصيل		4 493	6 616
كمبيالات للمقاصة و التسديد		7 008	4 268
حرفاء تعديل اجل		-	-
كمبيالات مرفوضة		-	-

ستوسيد بـ 2011

2 321	230	كمبيالات ترجع إلى الحريف
882	448	كمبيالات حاصلة من المقاصة
51	3	مسحوبات للتصفية
45	284	كمبيالات متأتية من الفروع
3	1 247	صكوك مرفوضة
15 794	19 837	المجموع العام

3.11. الضريبة على دخل الشركات

أقفلت موازنة سنة 2011 على نتيجة جباية سلبية. ولذلك، و تطبيقا لما ورد بالفقرة الثانية من الفصل 49 من مجلة الضريبة على الشركات وللـفصل المنقح له رقم 43 من قانون المالية للتصرف 2005، يكون الأداء الأدنى المستوجب في هذه الحالة 0.1% من رقم المعاملات الخام لكامل السنة.

و بالتالي، فإن الأداء لسنة 2011 قدر بـ 43 ألف دينار و قد تم تسجيله على فائض الأداءات المتمثل في المبلغ القديم المؤجل و الأقساط الإحتياطية لسنة 2011.

مذكرة رقم 12- الأموال الذاتية

ارتفعت الأموال الذاتية لستوسيد من 185 760 ألف دينار في 2010/12/31 إلى 183 201 ألف دينار في 2011/12/31. وبيّن الجدول التالي تركيبة الأموال الذاتية للبنك:

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2010/12/31	الجلسة العامة 2010/06/30	2011/12/31
رأس المال	100 000		100 000
إحتياطيات قانونية	13 801	492	14 293
احتياطيات الصندوق الإجتماعي	1 889	250 ②	2 170
احتياطيات ذات نظام خاص	15 085		15 085
احتياطيات زيادة القيمة	12 635		12 635
احتياطيات اختيارية أخرى	32 500	6 000	38 500
نتائج مرحلة	123 ①		107 ①
النتيجة المحاسبية الصافية للسنة	9 727		411
المجموع	185 760		183 201

① طبقا للائحة الثالثة للجلسة العامة العادية المنعقدة بتاريخ 29 جوان 2011، تم توزيع النتيجة المحاسبية لسنة 2010 كالآتي:

ستوسيد بنك 2011

(الوحدة : ألف دينار)

9 727	النتيجة المحاسبية لسنة 2010
123	نتائج مرحلة
9 850	المجموع
-493	إحتياطيات قانونية
9 357	الباقى 1
-6 000	إحتياطيات اختيارية أخرى
3 357	نتائج للتوزيع
-3 000	حصص أرباح
-250	إحتياطيات الصندوق الإجتماعي
107	نتائج مرحلة 2011

② التغيرات المسجلة في حساب احتياطيات الصندوق الإجتماعي تتمثل في فوائد الصندوق الإجتماعي .

1.12. رأس المال

يتكون رأس مال ستوسيد بنك من 1 000 000 سهم تبلغ القيمة الاسمية للسهم الواحد 100 دينار. وباعتبار الوثائق المتوفرة لدينا، فإن رأس المال يتوزع كالاتي:

(الوحدة : دينار)

المساهمون	العدد	المبلغ	%
مساهمون تونسيون مقيمون:			
الدولة التونسية	492 499	49 249 900	% 49,2499
المؤسسات العمومية التونسية:			
* الخزينة العامة	1	100	% 0.0001
* صندوق التقاعد والحيطة الإجتماعية	3 750	375 000	% 0.375
* الديوان الوطني للسياحة التونسية	1 250	125 000	% 0.125
* الشركة التونسية للأنشطة البترولية	1 250	125 000	% 0.125
* تونس الجوية	1 250	125 000	% 0.125
- مساهمون أجانب غير مقيمون:			
* دولة المملكة العربية السعودية	500 000	50 000 000	% 50
المجموع	1 000 000	100 000 000	%100

ستوسيد بـلـكـ 2011

مذكرة رقم 13 - تعهدات وكفالات خارج الموازنة

1.13 التعهدات الممنوحة

بلغ إجمالي التعهدات و الكفالات الممنوحة 133 655 ألف دينار في نهاية 2011 مقابل 68 772 ألف دينار لسنة 2010 وهي مفصلة كالاتي :

تعهدات مقدمة لمؤسسات القرض	66 000	ألف دينار
التعهدات والكفالات المقدمة للحرفاء	67 655	ألف دينار
الضمانات و الكفالات المقدمة	51 744	ألف دينار
فتح اعتمادات سنديّة	12 432	ألف دينار
تعهدات تمويل لفائدة الحرفاء	3 479	ألف دينار
تعهدات مساهمات مكتتبة وغير محررة	522	ألف دينار

2.13 التعهدات المستلمة

أما التعهدات المستلمة فهي لا تشمل إلا الضمانات المقبولة والتي بلغت 284 900 ألف دينار عند قفل حساب سنة 2011 مقابل 95 824 في نهاية ديسمبر 2010.

وتشمل التعهدات المستلمة الضمانات الآتية :

ضمانات مقبولة على قروض ممنوحة جارية ومصنفة :	196 900	ألف دينار
ضمانات مقبولة على إستحقاقات ممنوحة جارية أخرى:	77 000	ألف دينار
ضمانات تمويل مقبولة :	11 000	ألف دينار

ستوسيد بـ 2011

مذكرة 14 - حساب النتائج

1.14. تطور الإيرادات البنكية الصافية

تطورت الإيرادات البنكية الصافية إلى غاية 31 ديسمبر 2011 لتبلغ 27 533 ألف دينار مقابل 26 505 ألف دينار عند إقفال 2010 أي بزيادة بنسبة 3,8 %. و يتكون هذا البند من العناصر التالية:

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	مذكرة	2011	2010
فوائد مستلمة وإيرادات أخرى	1.1.14	28 160	23 267
عمولات	2.1.14	6 632	4 940
أرباح المحفظة التجارية والعمليات المالية	3.1.14	1 827	2 234
أرباح محفظة الإستثمار	4.1.14	4 656	4 567
فوائد مدفوعة وأعباء أخرى	5.1.14	-13 742	-8 502
المجموع		27 533	26 505

ستوسيد بـ 2011

1.1.14. فوائد مستلمة وإيرادات أخرى

بلغ مجموع الفوائد المستلمة والإيرادات الأخرى 28 160 ألف دينار في نهاية 2011 كما يبينها الجدول التالي:
(الوحدة: ألف دينار)

البيان	2011/12/31	2010/12/31
فوائد تأخير على القروض	402	453
فوائد على قروض طويلة المدى	10 632	13 166
فوائد على قروض متوسطة المدى	6 577	2 178
فوائد على قروض الإيجار المالي	84	140
فوائد على القروض بالعملة الأجنبية	533	365
فوائد على قروض قصيرة المدى	-	-
فوائد قروض على زراعات موسمية	-	-
فوائد قروض موسم فلاحي	1 757	1 790
فوائد تسبقات على بضاعة	256	62
فوائد تسيل الديون الإدارية	45	-
فوائد على قروض معدات فلاحية	200	93
إسقاطات على عمليات مع الخارج	74	83
إسقاطات على عمليات محلية	2 698	1 820
فوائد على حسابات جارية مدينة	4 400	2 822
فوائد على قروض تمويل مخزون	423	148
فوائد على قروض تمويل تصدير	-	-
فوائد على خلاص مسبق لقروض	1	7
إجمالي فوائد القروض	28 082	23 127
فوائد على قروض بين البنوك	27	94
مداخل من التوضيفات الزائدة على الإحتياطي الإجمالي	6	8
فوائد على قروض لأجل بين البنوك	12	17
فوائد لقروض يوم بيوم بين البنوك	33	20
مداخل أخرى على القروض طويلة و قصيرة المدى	-	1
إجمالي فوائد التوظيفات	78	140
المجموع	28 160	23 267

ستوسيد بـ 2011

2.1.14. عمولات

بلغ مجموع العمولات 6 632 ألف دينار إلى نهاية 2011 مقابل 4 940 ألف دينار عند إقفال حسابات 2010 وتتفصل على النحو الآتي:

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2011/12/31	2010/12/31
عمولات دراسات	955	1 060
عمولات تعهدات	106	97
عمولات صكوك	51	50
عمولات على اشعار	1 184	977
عمولات على الكمبيالة	118	86
عمولات على توطين	33	21
عمولات المكشوف	802	581
عمولات حركة الحساب	258	217
عمولات فتح حسابات	319	211
عمولات على ضمان	216	171
عمولات على التحويل	191	156
عمولات تحقيق تحويل	93	58
عمولات معلقة	-	4
عمولات على كفالات	808	449
عمولات رقاع مضمنة	33	26
عمولات على العقود	218	255
عمولات أخرى	1 247	521
المجموع	6 632	4 940

3.1.14. أرباح الحافظة التجارية والعمليات المالية

بلغ مجموع أرباح الحافظة التجارية والعمليات المالية 1 827 ألف دينار لسنة 2011 مقابل 2 233 ألف دينار لسنة 2010 وتشتمل على الحسابات التالية:

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2011	2010
عمولة مسك الحساب		312
فوائد على رقاع الخزينة	1 166	1 217
عمولة على البطاقات البنكية		183
فوائد على خلاص مسبق لسندات الخزينة	-	4
فوائد/ تسبيقات حسابات طويلة المدى	7	6
صافي على تقييم عمليات بالعملة الصعبة	588	510
فوائد/ قروض سنديّة جبرية	55	
أخرى	11	1
المجموع	1 827	2 233

ستوسيد بـ 2011

4.1.14. أرباح محفظة الإستثمار

بلغ مجموع أرباح محفظة الاستثمار 4 656 ألف دينار لسنة 2011 مقابل 4 567 ألف دينار لسنة 2010 وتقدم كما يلي:
(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2011/12/31	2010/12/31
أرباح المساهمات	4 369	4 333
بدل الحضور	287	234
المجموع	4 656	4 567

5.1.14. فوائد مدفوعة وأعباء أخرى

يتكون مجموع هذا البند، والبالغ 13 742 ألف دينار عند تاريخ الإقفال من الأعباء التالية:

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2011/12/31	2010/12/31
أعباء عمليات خزينة و بين البنوك	-3 344	-1 946
فوائد قرض البنك العالمي خط 3671		-3
فوائد قرض البنك العالمي خط 3677	-3	-40
فوائد قرض الصندوق السعودي للتنمية	-7	-13
فوائد قرض الوكالة الفرنسية للتنمية	-1	-4
فوائد قرض إيطالي	-17	-6
عمولات على مخاطر الصرف	-1	-20
أعباء على عمليات الموارد الخصوصية	-29	-86
أعباء على عمليات صرف	-48	-85
أعباء بنكية أخرى	-68	-254
فوائد إيداعات لأجل	-9 326	-5 244
فوائد إيداعات الحرفاء	-922	-877
أعباء على عمليات مع الحرفاء	-10 316	-6 375
أعباء على عمليات سندات	-5	-10
المجموع	-13 742	-8 502

2.14. أعباء الإستغلال العامة

بلغ إجمالي أعباء الإستغلال في نهاية 2011 ما قدره 3 845 ألف دينار يكون تفصيلها كالتالي:

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2011/12/31	2010/12/31
أعباء أكرية وصيانة وتأمين	-911	-776
أعباء خدمات خارجية أخرى إشهار مهمات هاتف ...	-1 445	-1 468
مصاريف عقود ونزاعات ومجالس ومصروفات مطعم الموظفين	-532	-555
رسوم	-180	-190
ماء، غاز، كهرباء، أدوات مكتبية توثيق	-777	-679
المجموع	-3 845	-3 669

ستوسيد بـ 2011

3.14. أعباء الموظفين

بلغ مجموع أعباء الموظفين في تاريخ الإقفال 9 648 ألف دينار في 2011/12/31
يبينها الجدول الآتي :

(الوحدة : ألف دينار)

البيانات	2011/12/31	2010/12/31
أجور	-7 060	-5 132
أعباء اجتماعية	-1 991	-1 430
أعباء أخرى للموظفين (ملبس، تكوين، مصالح اجتماعية)	- 597	- 480
المجموع	-9 648	-7 042

4.14. تخصيصات للمدخرات ونتائج تعديل الإستحقاقات

تتفصل جملة التخصيصات الصافية على الإستحقاقات لسنة 2011 كالآتي :

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2011/12/31	2010/12/31
تخصيصات على إستحقاقات مشكوك فيها	-9 985	-6 853
تخصيصات لمخاطر عامة /المستحقات		-2 083
إسترجاع تخصيصات على إستحقاقات مشكوك فيها	1 541	2 003
استرجاع تخصيصات لمخاطر عامة / بنكية		576
استرجاع تخصيصات لمخاطر عامة /استحقاقات	-	-
تخصيصات لمخاطر جماعية /استحقاقات	-4 069	
المجموع	-12 513	-6 357

5.14. تخصيصات للمدخرات ونتائج التعديلات على محفظة الإستثمار

تحلل التخصيصات الصافية للمدخرات على محفظة الإستثمار للسنة كما يلي:

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2011/12/31	2010/12/31
تخصيصات لمدخرات لانخفاض قيمة أسهم الإستثمار	-100	-412
زائد/ قيمة المساهمات	150	36
خسارة ناتجة عن بيع مساهمات	-12	-26
استرجاع تخصيصات لمخاطر عامة / مساهمات	241	516
المجموع	279	114

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

ستوسيد بـ 2011

6.14. مخصصات الإستهلاكات والإطفاءات

بلغ إجمالي مخصصات السنة للإستهلاكات و الإطفاءات قيمة 971 ألف دينار مقابل 886 ألف دينار عند تاريخ إقفال سنة 2010. وتتكون مخصصات السنة من البنود الآتية:

(الوحدة : ألف دينار)		
البيان	2011/12/31	2010/12/31
مخصصات لإطفاءات مصاريف دراسة	-33	-17
مخصصات لإطفاءات برمجيات إعلامية	-50	-77
مخصصات لإستهلاكات بناءات المقر	-50	-50
مخصصات لإستهلاكات فرع صفاقس	-16	-16
مخصصات لإستهلاكات أجهزة و معدات	-1	-1
مخصصات لإستهلاكات معدات نقل	-120	-110
مخصصات لإستهلاكات معدات إعلامية	-176	-152
مخصصات لإستهلاكات معدات مكاتب	-48	-52
مخصصات لإستهلاكات أثاث مكاتب	-33	-28
مخصصات لإستهلاكات الترتيبات و التهيئات	-122	-100
مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع صفاقس	-28	-27
مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع سوسة	-8	-7
مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع نابل	-27	-27
مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع بنزرت	-38	-38
مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع المنستير	-25	-25
مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع شارع فلسطين	-29	-29
مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع جربة	-28	-28
مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع منوبة	-21	-21
مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع القيروان	-31	-31
مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع قابس	-21	-21
مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع مساكن	-24	-24
مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع أريانة	-25	-5
مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع البحيرة	-17	-
المجموع	- 971	-886

7.14. إيرادات إستغلال أخرى

تشتمل إيرادات الإستغلال الأخرى، والتي بلغت 76 ألف دينار في نهاية 2011 مقابل 95 ألف دينار عند تاريخ إقفال سنة 2010، على البنود التالية:

(الوحدة : ألف دينار)		
البيان	2011/12/31	2010/12/31

ستوسيد بنك 2011

65	38	أكرية مكاتب
1	2	بيوعات مختلفة
21	29	أعباء مسترجعة
8	7	فوائد على قروض الموظفين
95	76	المجموع

8.14. رصيد الخسائر والأرباح على عناصر عادية

يحلل هذا البند على النحو التالي:

(الوحدة : ألف دينار)

2010/12/31	2011/12/31	البيان
-54	-585	① خسائر مرتبطة بسنوات فارطة
1 039	151	② أرباح مرتبطة بسنوات فارطة
6	28	أرباح استثنائية
28	120	استرجاع مخصصات على مخاطر
7	16	فائض على الصندوق
-8	-27	عجز على الصندوق
-	-161	مخصصات منح التقاعد
37	-	أرباح بيع أصول
1	1	فائض على الخزينة الموزعات الآلية
-53	-	خسائر استثنائية
1 003	-457	المجموع

① يتكون هذا المبلغ أساسا من تسوية أعباء للدفع

② يتمثل هذا المبلغ بالأساس من ربح ناتج عن تغير أسعار العملات المكونة لقرض BIRD الذي تم خلاصه بالكامل في 2011/02/01. قيمة هذا الربح 959 ألف دينار

المذكرة رقم 15 - جدول التدفقات النقدية

أفرزت التدفقات المالية لستوسيد بنك مبلغ 44 309 - ألف دينار في 2011/12/31 مقابل 21 491 ألف دينار في نهاية 2010 وهو ما يمثل إنخفاضا بـ 65 800 ألف دينار. يمكن تحليله على النحو التالي:

التدفقات النقدية المتصلة بالاستغلال :	-64 642 ألف دينار
التدفقات النقدية المتصلة بنشاط الإستثمار :	2 426 ألف دينار
التدفقات النقدية المتصلة بنشاط التمويل :	-3 584 ألف دينار

ستوسيد بـ 2011

1.15. التدفقات النقدية المتصلة بالإستغلال

تشتمل التدفقات النقدية لعمليات الإستغلال على التحصيلات و الدفعات الآتية:
(الوحدة : ألف دينار)

المبلغ	البيان
36 916	إيرادات استغلال بنكية مقبوضة
-17 754	أعباء استغلال بنكية مدفوعة
25 581	قروض طويلة المدى بين البنوك
-131 226	قروض وتسبقات ممنوحة للحرفاء/تسديد
38 816	إيداعات وسحب إيداعات الحرفاء
772	شراء /تقويت في المحفظة التجارية
-9 648	مبالغ مدفوعة للموظفين و مختلف الدائنين
-8 056	تدفقات نقدية أخرى متصلة بالإستغلال
-43	ضريبة أرباح الشركات
-64 642	المجموع

2.15. التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة الإستثمار

تشتمل التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة الإستثمار على التحصيلات والدفعات التالية :
(الوحدة : ألف دينار)

المبلغ	البيان
4 656	فوائد و أرباح محصلة على محفظة الاستثمار
-1 217	اقتناءات و بيوعات أسهم محفظة الاستثمار
-1 013	شراءات و بيوعات أصول
2 426	المجموع

3.15. التدفقات النقدية المتصلة بنشاط التمويل

تشتمل التدفقات النقدية لعمليات التمويل على التحصيلات والدفعات الآتية:

(الوحدة : ألف دينار)

المبلغ	البيان
-584	ارتفاع أو انخفاض الموارد الخصوصية
-3 000	حصص أرباح مدفوعة
-3 584	المجموع

التقرير العام لمراقبي الحسابات

Mourad
Guellaty
Cabinet Mourad Guellaty

Résidence Raoudha Esc 4
Les Berges du Lac
Tél. : + 216 71 960 098
Fax : + 216 71 960 589



F.M.B.Z KPMG Tunisie

Les Jardins du Lac – B.P. n°317
Publiposte Rue Lac Echkel
Les Berges du Lac -- 1053 Tunis
Tel : +216 71 194 344
Fax : +216 71 194 320

ستوسيد بنك
نهج الهادي الكراي- تونس

التقرير العام لمراقبي الحسابات حول القوائم المالية **السنة المالية المقفلة بتاريخ 31 ديسمبر 2011**

حضرات السادة المساهمين،

1- تقرير حول القوائم المالية

تبعاً لتولينا مهمة مراجعة القوائم المالية لمؤسستكم بمقتضى قرار الجلسة العامة العادية نرفع لسيادتكم تقريرنا العام لمراقبة القوائم المالية بتاريخ الإقفال 31 ديسمبر 2011 المرفقة بتوضيحات أعمال التدقيق كما ضبطها القانون والمعايير المهنية.

قمنا بمراجعة القوائم المالية لستوسيد بنك التي تبين مجموع أصول صافية من الاستهلاكات والمدخرات بما قدره 656 579 ألف دينار وربحا صافيا قدره 41 ألف دينار بتاريخ 31 ديسمبر 2011.

- مسؤولية الإدارة في إعداد وعرض القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل للقوائم المالية وفقاً لمعايير النظام المحاسبي للمؤسسات في تونس والقوانين الجاري بها العمل. وتتضمن هذه المسؤولية تصميم نظام الرقابة الداخلية و صونه لإعداد البيانات المالية وعرضها بشكل عادل وخال من الأخطاء المادية الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ واختيار وتطبيق السياسات المحاسبية الملائمة وإجراء التقديرات المحاسبية المعقولة في ظل الظروف الراهنة.

- مسؤولية مراقبي الحسابات

تتخصص مسؤوليتنا في إبداء الرأي حول القوائم المالية من خلال تدقيقنا. لقد قمنا بالتدقيق حسب المعايير المهنية المعمول بها في البلاد التونسية إلى جانب أخذ معايير الحذر، كما حددتها مناشير البنك المركزي التونسي، بعين الاعتبار. تقتضي منا هذه المعايير مطابقة قواعد الأخلاق وتخطيط وانجاز التدقيق من أجل الحصول على قناعة كافية بأن القوائم المالية لستوسيد بنك المختتمة في 31 ديسمبر 2011 لا تشمل على أخطاء ذات أهمية.

إن التدقيق يتضمن وضع إجراءات من أجل جمع المؤيدات المقنعة المتعلقة بالمبالغ والمعلومات الموجودة في القوائم المالية.

إن اختيار إجراءات التدقيق ناتج عن تقديرنا و كذلك تقييمنا لمخاطر وجود إخلالات ذات أهمية داخل القوائم المالية منبقة عن غش أو أخطاء.

من خلال إنجازنا لهاته التقييمات للمخاطر أخذنا بعين الاعتبار التدقيق الداخلي الذي يقوم به البنك والمتعلق بضبط وتقديم نزيه للقوائم المالية من أجل تحديد إجراءات التدقيق اللازمة حسب الأحداث الجارية و ليس إبداء رأي حول نجاعة هذا الأخير.

يشتمل التدقيق أيضا على تقدير الجانب المطابق للطرق المحاسبية المعتمدة و الجانب المعقول للتقديرات المحاسبية التي اختارتها إدارة البنك، كما يشمل تقييم التقديم العام للقوائم المالية.

حسب تقديرنا، فإن المؤيدات التي جمعناها ضافية وسامحة لتعليل رأينا.

- رأينا في القوائم المالية

وحسب رأينا، فإن القوائم المالية المشار إليها صادقة وصحيحة وتعكس بصورة وفيه كل الجوانب ذات أهمية المتعلقة بالوضعية المالية لستوسيد بنك و لنتائج عملياتها و تدفقاتها النقدية بالنسبة للسنة المالية المختتمة في 31 ديسمبر 2011، وذلك طبقا للمبادئ المحاسبية المعتمدة عامة في تونس.

- فقرة ملاحظة

نلفت الانتباه فيما يتعلق بالإيضاح رقم 2.3.2.2 حول القوائم المالية والمتعلق بما يلي :

خلال سنة 2011 ونتيجة للأوضاع التي شهدتها البلاد التونسية اثر الثورة قام البنك المركزي بتعديل قواعد احتساب المدخرات المنصوص عليها بالمنشور عدد 24 لسنة 1991 المؤرخ في 17 ديسمبر 1991 وذلك من خلال المنشور عدد 4 لسنة 2011 المؤرخ في 12 أفريل 2011 المتعلق بالإجراءات الظرفية لمساندة المؤسسات الاقتصادية و المنشور عدد 2 لسنة 2012 المؤرخ في 11 جانفي 2012 الذي وقع إلحاقه بملحوظة البنك المركزي عدد 8 لسنة 2012 الموجهة الى مؤسسات القرض والمتعلقة بتقييم التعهدات في هذا الإطار .

و تطبيقا لهذه الأحكام ، قام البنك بإبقاء تعهدات المؤسسات المستفيدة من هذه الإجراءات ضمن التعهدات الجارية (صنف 0) أو التي تستوجب متابعة خاصة (صنف 1) . كما قام في نفس السياق بتكوين مدخرات جماعية خصمت من نتيجة سنة 2011 لتغطية المخاطر الكامنة على تعهدات الصنفين السابق ذكرهما بما فيها المعنية بالإجراءات الظرفية وبلغت قيمة هذه المدخرات 4 069 ألف دينار.

ولا يتحمل رأينا أي تحفظ فيما يتعلق بالملاحظة المذكورة أعلاه.

2-الفحوص و المعلومات الخاصة

لقد قمنا بأعمال الفحوص الخاصة كما ينص عليها القانون و المعايير المهنية.

وعلى ضوء هاته الفحوص، ليس لدينا ملاحظات حول أمانة المعلومات ذات صبغة محاسبية الواردة بتقرير مجلس الإدارة لسنة 2011 ومطابقتها مع القوائم المالية.

بالإضافة إلى ذلك قمنا بتدقيق إجراءات المراقبة الداخلية المتعلقة بمعالجة المعلومة المحاسبية وإعداد وتقديم القوائم المالية طبقا للفصل 3 من قانون 94-117 بتاريخ 14 نوفمبر 1994 كما تم تنقيحه بقانون 2005-26 بتاريخ 18 أكتوبر 2005 ولم نعثر حسب فحوصاتنا على نقص فادح بإمكانه أن يؤثر على رأينا في القوائم المالية.

من جهة أخرى، قمنا بالفحوص المتعلقة بمسك الحسابات الخاصة بالقيم المنقولة استنادا على الفصل 19 من القرار عدد 2728-2001 الصادر في 20 نوفمبر 2001 و ليست لدينا أية ملاحظات تذكر حول التزام ستوسيد بنك بالنصوص السالف ذكرها. و تجدر الإشارة أنّ البنك صادق على كرّاس الشروط المذكور بمنشور وزير المالية الصادر في 28 أوت 2006 و أودعه لدى هيئة السوق المالية بتاريخ 20 ماي 2008.

تونس، في 02 جويلية 2012

مراقبا الحسابات

مراد قلّاتي

كلثوم بوقرة

ف.م.ب.ز - ك.ب.م.ج تونس

التقرير الخاص لمراقبي الحسابات

Mourad
Guellaty
Cabinet Mourad Guellaty

Résidence Raoudha Esc 4
Les Berges du Lac
Tél. : + 216 71 960 098
Fax : + 216 71 960 589

KPMG
F.M.B.Z KPMG Tunisie

Les Jardins du Lac – B.P. n°317
Publiposte Rue Lac Echkel
Les Berges du Lac -- 1053 Tunis
Tel : +216 71 194 344
Fax : +216 71 194 320

**ستوسيد بنك
نهج الهادي الكراي- تونس**

التقرير الخاص لمراقبي الحسابات حول الاتفاقيات المنظمة (حسب الفصلين 200 و 475 للمجلة التجارية للشركات والفصل 29 من القانون 2001-65) للسنة المختومة في 31 ديسمبر 2011

حضرات السادة المساهمين،

تبعاً لتنفيذ مهمة مراقبة الحسابات وطبقاً لأحكام الفصلين 200 و 475 من مجلة الشركات والفصل 29 من القانون 2001-65، يشرفنا إحاطتكم علماً أن مجلس إدارتكم أشعرنا بأن ستوسيد بنك قامت باتفاقيات تنص عليها الفصول المذكورة أعلاه.

تتمثل مسؤولياتنا في التثبت من احترام الإجراءات القانونية للترخيص والمصادقة على هذه الاتفاقيات و العمليات وترجمتها الصحيحة في القوائم المالية.

ليس من مشمولاتنا البحث بصفة خاصة و بطريقة موسعة عن الوجود المحتمل لهذه الاتفاقيات و العمليات، ولكن من واجبنا إعلامكم بالخصائص و المعطيات الأساسية لهذه الاتفاقيات و العمليات حسب المعلومات التي قدمت إلينا أو التي تمكنا من الوصول إليها عن طريق إجراءات التدقيق، دون إعطاء رأينا حول أسباب تكوينها و مدى جدواها.

1- اتفاقيات وقعت في السنوات الفارطة و بقيت سارية المفعول في 2011

1.1 - عقد كراء مع التونسية السعودية للمساهمات و التوظيفات

وضع ستوسيد بنك على ذمة التونسية السعودية للمساهمات و التوظيفات مكتبين في الطابق السادس من المقر الاجتماعي للشركة بمقتضى عقد ممضى بتاريخ 31 ديسمبر 2009 ، مقابل مبلغ كراء سنوي حدّد بـ 7 300 دينار يدفع كل ستة أشهر. يمتد هذا العقد لسنة ابتداء من 1 جانفي 2010 و يمكن تجديده بصفة آلية مع احتساب زيادة تقدر بـ 5 % سنويا.

2.1- اتفاقيات مبرمة مع التونسية السعودية للوساطة متعلقة بالصندوق المشترك للتوظيف "كنوز":

في سنة 2008، أبرم البنك إتفاقيتين مع التونسية السعودية للوساطة بصفتها الشركة المتصرفة في الصندوق المشترك للتوظيف "كنوز".

و تشمل هاتان الإتفاقيتان:

- إتفاقية يقوم بموجبها ستوسيد بنك بإيداع أموال و سندات الصندوق المشترك للتوظيف "كنوز" لديه. في المقابل، يتحصل البنك على عمولة تحتسب يوميا بنسبة 0.25 % من الأصول الصافية للصندوق.

- إتفاقية يقوم بموجبها ستوسيد بنك بتوزيع حصص الصندوق المشترك للتوظيف "كنوز" في مختلف فروعها. ويتحصل البنك مقابل ذلك على عمولة تساوي حصة البنك في العمولة المدفوعة من قبل الصندوق للتونسية السعودية للوساطة. تحتسب هذه الحصة يوميا باعتماد 0.35 % من الأصول الصافية للصندوق المشترك للتوظيف "كنوز" x جاري الإكتتابات الصافية من الإسترجاعات للمكتبين بوساطة ستوسيد بنك / جاري الإكتتابات الجمالية الصافية من الإسترجاعات.

3.1- اتفاقيات مبرمة مع شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير "الحفاظ":

قام البنك بإبرام إتفاقيات مع شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير "الحفاظ" تتمثل في :

- إتفاقية تتعلق بإيداع أموال شركة "الحفاظ" و سنداتهما. و يتقاضى البنك مقابل ذلك عمولة تساوي 0.15 % من الأصول الصافية للشركة تحتسب يوميا.

- إتفاقية توزيع يقوم بموجبها البنك بتسويق "الحفاظ" للإستثمار في فروعها و يتقاضى بموجبها عمولة تحتسب يوميا باعتماد 0.25 % من الأصول الصافية للحفاظ للإستثمار x جاري الإكتتابات الصافية من الإسترجاعات للمكتبين بوساطة ستوسيد بنك / جاري الإكتتابات الجمالية الصافية من الإسترجاعات.

4.1- عقد كراء مع التونسية السعودية للوساطة

وضع ستوسيد بنك على ذمة الشركة التونسية السعودية للوساطة مجموع مكاتب في الطابق الرابع من المقر الاجتماعي للبنك و ذلك بموجب عقد كراء بتاريخ 31 جانفي 2007 ساري المفعول بداية من 01 جانفي 2007، مقابل مبلغ كراء سنوي حدد بـ 35 765 دينار يدفع كل ستة أشهر وذلك لمدة سنة قابلة للتجديد آليا باحتساب زيادة تقدر بـ 5 % سنويا.

5.1- عقد كراء مع شركة الاستخلاص

وضع ستوسيد بنك على ذمة الشركة التونسية السعودية للاستخلاص مجموع مكاتب في الطابق الثالث من المقر الاجتماعي للبنك، مقابل مبلغ كراء سنوي بـ 11 573 دينار يدفع مسبقا كل ستة أشهر. بدأ مفعول هذا العقد من 1 جانفي 2003 و يدوم سنة قابلة للتجديد آليا مع احتساب زيادة تقدر بـ 5 % سنويا.

2- التزامات الشركة تجاه المسيرين

1.2- وقع تحديد الراتب الشهري الخام للمدير العام بمقتضى قرار الوزير الأول بتاريخ 23 سبتمبر 2010.

- يتمتع المدير العام بسيارة و يتحمل البنك جميع المصاريف المتعلقة بها.

- وقع إسناد مكافآت إلى أعضاء مجلس الإدارة الذين هم في نفس الوقت أعضاء في لجنة التدقيق و في اللجنة التنفيذية للقروض بعنوان الحضور في اجتماعات اللجنتين السابق ذكرهما و ذلك بحساب 2 063 دينار لكل عضو في كل اجتماع.

2.2- تتمثل التزامات الشركة تجاه المسيرين كما وردت في القوائم المالية لسنة 2011 كالاتي :

- تسلم المدير العام رواتب بعنوان سنة 2011 بلغ مجموعها 78 060 ألف دينار و مفصلة كالاتي:
(الوحدة دينار) :

المدير العام		
الأعباء في 2011/12/31	الخصوم في 2011/12/31	
78 060	-	امتيازات على المدى القصير
-	-	امتيازات على المدى الطويل
-	-	امتيازات أخرى على المدى الطويل
-	-	مستحقات بمناسبة نهاية عقد العمل
-	-	خلاص عن طريق الأسهم
78 060	-	المجموع

- تسلم أعضاء مجلس الإدارة الذين هم في نفس الوقت أعضاء في لجنة التدقيق و في اللجنة التنفيذية للقروض مكافآت مفصلة كالاتي :

(الوحدة دينار) :

أعضاء مجلس الإدارة الذين هم في نفس الوقت أعضاء في لجنة التدقيق و في اللجنة التنفيذية للقروض		
الأعباء في 2011/12/31	الخصوم في 2011/12/31	
61 875	-	امتيازات على المدى القصير
-	-	امتيازات على المدى الطويل
-	-	امتيازات أخرى على المدى الطويل
-	-	مستحقات بمناسبة نهاية عقد العمل
-	-	خلاص عن طريق الأسهم
61 875	-	المجموع

ما عدا هذه الاتفاقيات، لم يتم إشعارنا من طرف مجلس إدارتكم بأي اتفاقية أخرى خاضعة لمقتضيات الفصلين 200 و475 من مجلة الشركات التجارية.

تونس في، 02 جويلية 2012

مراقبا الحسابات

مراد قلاتي

كلثوم بوقرة
ف.م.ب.ز - ك.ب.م.ج تونس

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**TUNISIE LAIT**

Siège Social : Centrale laitière –Sidi Bou Ali

La Société TUNISIE LAIT, publie ci-dessous ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2012, accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes : *Mr HAMMI Lotfi*.

Etats financiers clos au 30 Juin 2012
(Exprimés en Dinars Tunisien)

A C T I F S

N O M	Notes	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>				
<u>ACTIFS IMMOBILISES</u>				
Immobilisations incorporelles	A1	1 501 147	1 469 830	1 485 384
- Amortissements		-1 387 418	-1 361 935	-1 376 312
		113 730	107 895	109 072
Immobilisations corporelles	A2	88 319 277	82 897 272	86 049 469
- Amortissements		-57 693 717	-54 725 602	-56 262 711
		30 625 560	28 171 670	29 786 759
Immobilisations financières	A3	6 872 365	6 804 302	6 782 019
- Provisions		-1 562 857	-1 102 519	-1 102 519
		5 309 508	5 701 783	5 679 500
<u>TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES</u>		36 048 798	33 981 348	35 575 330
Autres actifs non courants	A4	1 504 374	2 114 514	1 699 589
<u>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</u>		37 553 172	36 095 862	37 274 920
<u>ACTIFS COURANTS</u>				
Stocks	A5	17 117 123	19 074 383	12 909 987
- Provisions		-1 015 374	- 897 884	- 953 131
		16 101 750	18 176 499	11 956 857
Clients et comptes rattachés	A6	24 862 197	19 752 190	22 512 231
- Provisions		-5 136 176	-5 002 086	-5 077 935
		19 726 021	14 750 104	17 434 297
Autres actifs courants	A7	8 941 897	9 632 253	8 458 964
- Provisions		- 71 074	- 53 978	- 71 074
		8 870 823	9 578 275	8 387 890
Placements et autres actifs financiers		56 000	69 167	103 500
Liquidités et équivalents de liquidités	A8	3 804 236	1 565 703	3 061 123
<u>TOTAL ACTIFS COURANTS</u>		48 558 830	44 139 748	40 943 667
<u>TOTAL DES ACTIFS</u>		86 112 001	80 235 610	78 218 587

Etats financiers clos au 30 Juin 2012
(Exprimés en Dinars Tunisien)

PASSIFS

Nom	Notes	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
<u>CAPITAUX PROPRES</u>				
Capital		40 000 000	40 000 000	40 000 000
Capital souscrit - appelé non versé				
Capital souscrit - appelé versé	P1	40 000 000	40 000 000	40 000 000
Réserves	P2	551 183	525 330	544 907
autres capitaux propres	P3	524 649	612 045	568 347
resultats reportés	P4	-19 641 521	-16 247 119	-16 247 119
<u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE</u>		21 434 311	24 890 256	24 866 135
Résultat net de l'exercice		37 786	-1 896 095	-3 394 402
<u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION</u>		21 472 097	22 994 161	21 471 733
<u>PASSIFS</u>				
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>				
Emprunts	P5	15 554 217	14 068 655	17 533 902
Provisions pour risque & charges		100 000		
<u>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</u>		15 654 217	14 068 655	17 533 902
<u>PASSIFS COURANTS</u>				
Fournisseurs et comptes rattachés	P6	24 637 710	20 767 697	14 560 360
Autres passifs courants	P7	5 287 217	3 798 909	4 363 621
Concours bancaires et autres passifs financiers	P8	19 060 761	18 606 188	20 288 972
<u>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</u>		48 985 688	43 172 794	39 212 952
<u>TOTAL DES PASSIFS</u>		64 639 904	57 241 449	56 746 854
<u>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u>		86 112 001	80 235 610	78 218 587

Etats financiers clos au 30 Juin 2012
(Exprimés en Dinars Tunisien)

Etat de résultat

LIBELLES	Notes	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>				
Revenus	R1	48 061 298	40 446 141	89 468 125
Autres produits	R2	2 484 356	3 636 910	7 529 253
<u>Total des produits d'exploitation</u>		50 545 654	44 083 051	96 997 378
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>				
Variations des stocks de produits finis et des encours	R3	-5 329 272	3 572 362	7 185 542
Achats d'approvisionnements consommés	R4	47 639 092	33 909 085	76 708 538
Charges du personnel	R5	2 410 085	2 059 218	4 480 802
Dotations aux amortissements	R6	2 167 261	2 166 839	4 758 811
Dotations aux provisions	R6	680 822	934 105	1 081 997
Autres charges d'exploitation	R7	1 318 768	1 739 090	2 969 234
<u>Total des charges d'exploitation</u>		48 886 755	44 380 699	97 184 925
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>		1 658 898	- 297 648	- 187 546
Charges financières nettes	R8	-1 573 623	-1 573 234	-2 780 436
Autres gains ordinaires	R9	5 427	20 496	28 512
Autres pertes ordinaires	R10	- 2 107	- 6 964	- 365 738
Provision pour risque et charges				
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</u>		88 596	-1 857 350	-3 305 209
Impôt sur les sociétés		50 810	38 745	89 194
<u>RESULTAT NET DE LA PERIODE</u>		37 786	-1 896 095	-3 394 402
<u>RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES</u>		37 786	-1 896 095	-3 394 402

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE (Modèle Autorisé)**(Exprimé en Dinars)**

	NOTES	AU	
		30/06/2012	31/12/2011
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>			
Résultat net		37 786	-3 394 402
Ajustement pour :			
* Amortissements et provisions	1	2 079 235	3 904 439
* Variation des :			
Stocks	2	-4 207 136	5 460 091
Créances	3	-2 349 966	-9 208 479
Autres actifs	4	-287 718	1 002 406
Fournisseurs et autres dettes	5	11 295 996	2 449 687
* Plus ou moins values de cession		-4 491	-2 845
* Ajustement du compte fonds social	6	6 276	25 417
<u>Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation</u>		6 569 983	236 313
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u>			
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisat.corporelles et incorp.	7	-2 322 774	-7 128 043
Encaissements provenant de la cession d'immobilisat.corporelles et incorp.	8	41 695	2 845
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	9	-143 300	-230 000
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	10	52 954	160 087
<u>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissemnt</u>		-2 371 425	-7 195 111
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>			
Prêts accordés aux fournisseurs de lait		-20 000	-126 000
Remboursement prêts aux fournisseurs de lait		67 500	39 167
Remboursement d'emprunts	11	-1 431 846	-2 667 017
Encaissements d'emprunts	12	2 100 000	7 208 000
<u>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</u>		715 654	4 454 149
<u>Variation de trésorerie</u>		4 914 212	-2 504 649
Trésorerie au début de l'exercice		-5 409 198	-2 904 550
Trésorerie à la clôture de l'exercice		-494 986	-5 409 198

Notes aux états financiers

(Les chiffres sont exprimés en dinars)

Présentation de la société :

La Société TUNISIE-LAIT est une société anonyme qui a pour objet la production et la commercialisation à l'exception des produits laitiers.

Les faits saillants vécus par la société durant le premier semestre 2012.

- Un programme d'amélioration de la rentabilité a été mis en place,
- L'entreprise continue sa nouvelle dynamique commerciale pour augmenter son chiffre d'affaires.

Les engagements hors bilan :

- Engagements donnés :

*** à la STE EL ISTIFA :**

- + Une hypothèque sur le TF n°204787 Mabrouka remplacé par le n° 90855 Sousse
- + Un nantissement sur fonds de commerce
- + Un nantissement sur équipements et matériels

*** à la Banque de l'Habitat :**

- + Une hypothèque de deuxième rang sur TF n°52235 dans la limite de 29649/92800
- + Une hypothèque en rang utile sur TF n°90855
- + Un nantissement de rang utile sur fond de commerce consistant en une unité d'industrie et de vente du lait et dérivés inscrit au registre du tribunal de 1ère instance de Sousse sous le n° B 112071996

*** à la Société Tunisienne de Banque :**

- + Des hypothèques sur les TF n°90855 Sousse et 52235 Sousse dans la limite de 29649/92800
- + un nantissement de rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels composant le fond de commerce et d'industrie consistant en une Centrale laitière inscrit au registre du tribunal de 1ère instance de Sousse sous le n° B 112071996
- + Un nantissement de premier rang sur équipements et matériels

*** à la Banque Nationale Agricole :**

- + Une hypothèque de rang utile sur le TF n°90855 Sousse
- + Une hypothèque de rang utile sur le TF n°52235 Sousse dans la limite de 29649/92800
- + Un nantissement de rang utile sur fond de commerce avec tous ses éléments
- * des cautions bancaires pour la douane pour un montant total de 309 150 DT

*** à la BIAT :**

- + Un nantissement de premier rang sur équipements et matériels

- Engagements reçus :

TUNISIE-LAIT a reçu de la part de certains clients, en garantie de leurs créances, des hypothèques et des cautions pour la somme de 1 100 100,756 dinars.

Les effets escomptés non échus au 30/06/2012 s'élèvent à 15 249 MDT.

Les informations sur les parties liées :

TUNISIE-LAIT détient 48,534 % du capital social de la société " TDA".

La TDA assure l'écoulement des produits de TUNISIE-LAIT.

Le chiffre d'affaires réalisé avec la TDA durant le premier semestre 2012 est de : 50 063 872 dinars HT.

La ristourne accordée à la TDA au cours du premier semestre 2012 s'élève à: 3 224 503 dinars HT.

1. Conventions et méthodes comptables**1.1 Référentiel d'élaboration des états financiers :**

- Les états financiers de la société TUNISIE-LAIT sont élaborés conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière, ainsi que par les normes comptables tunisiennes.
- Les états financiers sont établis en dinar tunisien et couvrent la période allant du 1er janvier 2012 au 30 juin 2012.
- Les états financiers comprennent le bilan, l'état du résultat, l'état de flux de trésorerie et les notes annexes.
- Ces états sont présentés selon les modèles autorisés.

1.2 Note sur les bases de mesure et les principes comptables appliqués :**A - Immobilisations****Immobilisations incorporelles :**

Les immobilisations incorporelles comprennent les frais de transfert de technologie, des logiciels informatiques et des marques de fabrique.

Elles sont évaluées à leur prix de revient hors taxes déductibles tenant compte du pourcentage de déduction.

L'amortissement est calculé selon la méthode linéaire.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur prix de revient hors taxes déductibles tenant compte du pourcentage de déduction.

L'amortissement est calculé selon la méthode linéaire.

B - Valeurs d'exploitations

Les stocks de matières premières, de matières consommables et de marchandises sont valorisés à leur prix de revient hors taxes déductible tenant compte du pourcentage de déduction.

Les produits finis sont valorisés à leur coût de production. Les produits finis déficitaires sont valorisés à leur prix de vente.

2. Notes explicatives :**2.1 Notes sur les actifs :****Note A.1 - Immobilisations incorporelles :**

Ces immobilisations totalisent à la date du 30 Juin 2012 une valeur brute de 1 501 147 dinars et une valeur nette comptable de 113 730 dinars. Leurs détails se présentent comme suit :

Désignations	Valeurs brutes	Amortissement	Valeurs nettes 30/06/12	Valeurs nettes 30/06/11
Transfert de technologie	678 365	667 793	10 572	8 781
Marques	23 719	12 826	10 893	10 377
Dessins et enseignes	218 582	176 746	41 837	28 642
Logiciels	547 477	530 053	17 424	23 107
Projet de partenariat en cours			0	3 985
Logiciel en cours	33 004		33 004	33 004
total	1 501 147	1 387 418	113 730	107 895

Note A.2 - Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles totalisent au 30 Juin 2012 une valeur brute de 88 319 277 dinars et une valeur nette comptable de 30 625 560 dinars. Le détail se présente comme suit :

Désignations	Valeurs brutes	Amortissement	Valeurs nettes 30/06/12	Valeurs nettes 30/06/11
Terrain	2 653 099		2 653 099	2 653 099
Constructions	11 842 252	6 082 059	5 760 193	5 975 693
Inst.agencement, aménagement constructions	2 524 481	1 796 503	727 978	945 111
Matériel et outillage	56 324 664	42 110 254	14 214 410	12 824 320
Matériel de transport	3 356 459	2 953 641	402 818	708 071
Matériel restaurant et sécurité	400 271	371 548	28 723	37 981
Inst.agencement, aménagement divers	2 555 719	1 620 261	935 458	994 370
Équipement de bureau	477 062	394 633	82 429	83 023
Équipement informatique	980 998	903 785	77 212	94 499
Emballage récupérable	2 181 737	1 459 385	722 352	592 085
Immobilisations corporelles en cours	4 793 430		4 793 430	3 080 143
Matériel de transport en leasing	0		0	0
I. A .A s/construction d'autrui	3 795	1 648	2 146	2 526
Avances & acomptes s/immobilisations en cours	225 311		225 311	180 748
	88 319 277	57 693 717	30 625 560	28 171 670

Les acquisitions au 30 Juin 2012 en immobilisations corporelles, totalisant 2 307 011 dinars, ont porté principalement sur :

Rubriques	Montant 30/06/12	Montant 30/06/11
Constructions		34 917
Agencement et aménagement des constructions	18 900	30 884
Matériel et outillage	383 337	519 166
Matériel de transport	11 803	3 563
Agencements aménagements divers	5 747	20 026
Matériel de restauration et de sécurité	249	
Équipement informatique et bureau	4 451	8 663
Emballage récupérable	231 034	138 422
Machine lait aromatisé & jus en cours		1 765 711
Unité de traitement d'eaux en cours	3 475	883 433
Modification process pour jus & lait aromatisé en cours		419 075
Projet mise à niveau REP en cours		9 365
Grosse réparation Hydrolock bouteille	132 240	
système de mesure reception lait des camions citerne	117 178	
Mise en service ligne UHT TLD en cours	10 426	
Tour de refroidissement aquis TLD p/compresseur à	999	
Remplacement 2 automates TS107 produits frais	338 431	
Complément automatisation environnement nouveau	551 136	
Socle pour nouveau compress. York et tour de refroid	7 590	
Installation tuyauteries p/nouveau Pasto Lacta en cours	41 413	
Grosse réparation Ligne 1 & 2 TBA	309 201	
Avances et acomptes s/immob en cours	139 402	94 839
total	2 307 011	3 928 064

Les acquisitions au 30 Juin 2012 en immobilisations incorporelles, totalisant 15 763 dinars, ont porté principalement sur :

Rubriques	Montant 30/06/12	Montant 30/06/11
Dessins et designs	14 151	6 001
Dépôt de marques	1 613	543
Logiciels		5 352
Logiciel en cours (Navision)		6 428
total	15 763	18 324

Rubriques	Montant Brut 30/06/12	Amort. 30/06/12	Montant Net 30/06/12	Montant Brut 30/06/11
Cession 2 machines d'impression	24 688	23 180	1 509	
Total	24 688	23 180	1 509	0

Au cours du premier semestre 2011 aucune cession n'a été enregistrée.

Note A.3 - Immobilisations financières :

Cette rubrique abrite au 30-06-2012 les montants suivants :

Rubriques	Montant 30/06/12	Montant 30/06/11
Les titres de participation à la TDA	1 941 350	1 941 350
Les titres de participation à la TLD	4 100 000	4 100 000
Les titres de participation à la SOVIE	50 000	50 000
Les titres de participation à la S.M.S.A Mateur	50 000	50 000
Les titres de participation à la SMVDA Chergui	80 000	80 000
Les titres de participation à la SMBSA Houda Rejich	3 000	3 000
Les titres de participation à la SMBSA Zitouna B. Hassen	5 000	5 000
Participation SOCOLAIV JAWDA	50 000	25 000
Versement à effectuer/titres de participation (SOVIE)		-25 000
Prêts au personnel	475 929	464 613
Les dépôts et cautionnement	117 086	110 339
Total	6 872 365	6 804 302

Les titres TDA sont provisionnés à hauteur de 1481 012 dinars au 30/06/2012.

Note A.4 - Autres Actifs non courants

Cette rubrique comporte au 30/06/2012 les montants suivants:

Rubriques	Montant 30/06/12	Montant 30/06/11
Publicité 2009		237 530
STC personnel partant 2009	68 758	275 030
Publicité 2010	251 765	755 296
STC personnel partant 2010	248 264	423 508
Insertions publicitaires GMS chez TDA 2010	57 402	176 334
Publicité 2011	296 670	246 815
Insertions publicitaires GMS chez TDA 2011	154 761	
Insertions publicitaires Magas. Gen. 2008	4 460	
Publicité 2012	122 295	
Insertions publicitaires GMS chez TDA 2012	300 000	
Total	1 504 374	2 114 514

Note A.5 - Stocks :

Cette rubrique comporte au 30/06/2012 les montants suivants:

Rubriques	Montant 30/06/12	Montant 30/06/11
Matières premières	2 168 441	4 588 520
Autres produits consommables	338 199	354 363
Pièces de rechange	3 501 795	3 346 009
Matières d'emballage	3 240 571	4 508 624
Stock dans les ateliers	540 048	665 026
Stock produits en-cours	33 277	33 139
Produits finis	7 294 794	5 578 702
Total Brut	17 117 123	19 074 383
Provision pour dépréciation	-1 015 374	-897 884
Total Net	16 101 750	18 176 499

Note A.6 - Clients et comptes rattachés :

Cette rubrique est composée des comptes suivants :

Rubriques	V. B. 30/06/12	V. B. 30/06/11
Clients ordinaires	18 349 106	13 392 063
Clients retenues de grantie	25 667	25 667
Clients effets à recevoir	4 108 806	4 724 479
Clients douteux	1 102 926	1 102 926
Clients chèques impayés	997 369	997 369
Clients traites impayées	2 281 714	2 229 319
Clients produits non encore facturés	-19 208	-19 208
Ristournes clients	-2 004 970	-2 725 808
Compte d'attente virements collectivités	20 786	25 381
total	24 862 197	19 752 190

La répartition des provisions se présente comme suit:

Rubriques	Valeur brute 30/06/12	Provisions 30/06/12	Valeur brute 30/06/11	Provisions 30/06/11
Clients ordinaires	18 349 106	903 971	18 349 106	853 449
Clients retenues de grantie	25 667		25 667	
Clients effets à recevoir	4 108 806		4 108 806	
Clients douteux	1 102 926	1 076 081	1 102 926	1 044 908
Clients chèques impayés	997 369	997 368	997 369	997 368
Clients traites impayées	2 281 714	2 158 756	2 281 714	2 106 361
total	26 865 588	5 136 176	26 865 588	5 002 086

La société a constitué au 30 Juin 2012 une provision de 59 141 et une reprise de 900 dinars.

Le montant total provisionné au 30-06-2012 est de 5 136 176 dinars.

Note A.7 - Autres actifs courants

Cette rubrique totalise au 30 Juin 2012 la somme de 8 941 897 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	V. N. 30/06/12	V. N. 30/06/11
Fournisseurs avances & acomptes	267 000	120 419
Fournisseurs créances sur emballages	11 519	11 519
Créances envers le personnel	36 040	14 131
Créances envers l'Etat	2 295 269	3 301 645
Solaico	40 000	40 000
Debiteurs Divers	974 145	966 977
Prime de stockage à recevoir de Givlait	1 739 747	2 340 356
Prime de séchage de lait	1 564 127	
Commission s/ achat poudre CANDIA	200 079	234 664
Ristourne & Support marketing Tetra Pak	790 760	231 793
Compensation sur ventes lait	964 009	1 387 835
Assistance technique séchage		680 735
Ristourne Assurance		20 259
Compte d'attente	1 161	-1 467
Charges constatées d'avance	58 041	283 388
Total Brut	8 941 897	9 632 253

Note A 8 - Liquidés et équivalents de liquidités :

Les liquidités et équivalents de liquidités comprennent les fonds disponibles et les avoirs en caisses et en banques.

Les avoirs en banques et en caisses présentent au 30 Juin 2012 un solde débiteur de 3 804 236 dinars.

Le détail des liquidités et équivalents de liquidités se présente au 30 Juin 2011 comme suit :

Rubriques	V. N. 30/06/12	V. N. 30/06/11
Chèques à encaisser	7 415	440 028
Effets à l'encaissement		150
Effets à l'escompte	3 129 853	1 024 998
STB	585 075	
B H	70 616	88 170
UIB	7	7
BDET	3 276	3 276
CCP	299	299
TQB	1 256	1 256
Caisse	6 439	7 818
Total	3 804 236	1 566 002

2.2 Notes sur les capitaux propres et les passifs :**Note P.1 - capitaux propres :****Variation des capitaux propres**

Désignations	41 090	40 724	Variation
Capital social	40 000 000	40 000 000	0
Réserves	551 183	525 330	25 853
Autres capitaux propres	524 649	612 045	-87 396
Résultat reporté	-19 641 521	-16 247 119	-3 394 402
résultat de l'exercice	37 786	-1 896 095	1 933 881
Total	21 472 097	22 994 161	-1 522 064

Note P.2 - Réserves :

Cette rubrique qui présente les réserves pour fonds social totalise au 30 Juin 2012 la somme de 551 183 dinars.

Note P.3 - Autres capitaux propres :

Cette rubrique totalise au 30 Juin 2012 la somme de 524 649 dinars représentant le solde du compte subventions d'investissement.

Note P.4- Résultats reportés :

Cette rubrique totalise au 30 Juin 2012 la somme de 19 641 521 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	V. N. 30/06/12	V. N. 30/06/11
Reliquat/Résultat 2005	1 408 669	1 408 669
Amortissements différés reliquat/2003	2 933 849	2 933 849
Amortissements différés 2004	3 204 057	3 204 057
Amortissements différés 2005	3 388 071	3 388 071
Effets des modifications comptables 2006	-8 615 881	-8 615 881
resultat de l'exercice 2006	3 588 982	3 588 982
resultat de l'exercice 2007	3 013 890	3 013 890
resultat de l'exercice 2008	3 785 167	3 785 167
resultat de l'exercice 2009	1 870 281	1 870 281
resultat de l'exercice 2010	1 670 034	1 670 034
resultat de l'exercice 2011	3 394 402	
Total	19 641 521	16 247 119

Note P.5- Emprunts :

Cette rubrique qui présente les crédits bancaires à moyen et long terme totalise au 30 Juin 2012 la somme de 15 554 217 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	V. N. 30/06/12	V. N. 30/06/11
Crédit BNA	4 062 500	4 687 500
Crédit BH	1 153 819	1 291 001
Crédit consolidation STB	994 500	1 148 500
Crédit Ste El Istifa	986 252	1 144 048
Crédit STB d'investissement	1 250 000	2 083 333
Crédit BNA 1700 MD	0	425 000
Crédit BNA investissement 1600 MD	960 000	1 280 000
Crédit BNA investissement 1100 MD	880 000	1 100 000
Emprunt BNA Invest 800 MD	760 000	800 000
Emprunt OCT	0	108 672
Emprunt BIAT 5 000 000 D	4 090 909	
Emprunt BIAT 508 MD	415 636	
Dépôts et cautionnements reçus	600	600
Total	15 554 217	14 068 655

Note P.6 - Fournisseurs :

Cette rubrique totalise au 30 Juin 2012 la somme de 24 637 710 dinars et se détaille comme suit :

Rubriques	V. N. 30/06/12	V. N. 30/06/11
Fournisseurs	18 103 762	18 091 402
Fournisseurs effets à payer	5 121 724	2 200 588
Fournisseurs factures non parvenues	1 463 204	525 743
Comptes d'attentes fournisseurs GMS	-50 980	-50 036
Total	24 637 710	20 767 697

Note P.7 - Autres passifs courants :

Sous cet intitulé figurent essentiellement les dettes de la société à court terme et notamment celles envers son personnel, le trésor public et les créiteurs divers ainsi que les charges à payer et les produits perçus d'avance.

Cette rubrique totalise au 30 Juin 2012 la somme de 5 287 217 dinars dont le détail est présenté dans le tableau suivant :

Rubriques	V. N. 30/06/12	V. N. 30/06/11
Clients dettes / emb consignés	1 189 814	786 900
Rémunérations dues au personnel		36 096
UGTT	1 241	
Personnel provisions pour congés payés	300 000	180 000
Personnel charges à payer	309 842	255 956
Personnel produits à recevoir	86	86
Personnel oppositions	18 227	11 341
Etat	410 726	425 556
CNSS	276 173	230 296
CNSS regime complémentaire	-14 919	-69 627
CARTE Assurance Groupe	-9 680	-1 962
Créditeur Divers TDA	8 374	1 553
Diverses charges à payer	2 749 942	1 904 731
Compte d'attente banque débit	36 630	34 018
Produits constatés d'avance	10 760	
Obligation cautionnée		3 966
Total	5 287 217	3 798 909

Note P.8 - Concours bancaires et autres passifs financiers :

Cette rubrique totalise au 30 Juin 2012 la somme de 19 060 761 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	V. N. 30/06/12	V. N. 30/06/11
Échéances à moins d'un an/emprunt Ste El Istifa	157 796	157 796
Échéances à moins d'un an/emprunt STB	154 000	154 000
Échéances à moins d'un an/emprunt BNA	625 000	625 000
Échéances à moins d'un an/emprunt BH	174 964	198 751
Échéances à moins d'un an/emprunt STB Investiss	833 333	833 333
Échéances à moins d'un an/emprunt BNA 1700 MD	425 000	425 000
Échéances à moins d'un an/emprunt BNA 1600 MD	320 000	320 000
Échéances à moins d'un an crédit OCT	108 672	216 800
Échéances à moins d'un an/emprunt BNA 1100 MD	220 000	
Échéances à moins d'un an/emprunt BNA 800 MD	40 000	
Echéances à moins d'un an/emprunt BIAT 5000 MD	909 091	
Echéances à moins d'un an/emprunt BIAT 508 MD	92 364	
Crédit financement stock BNA	4 200 000	4 500 000
Crédit financement stock STB	4 200 000	3 200 000
Crédit financement stock BIAT	1 800 000	550 000
Intérêts courus	501 320	168 724
Banque BIAT	2 882 276	1 255 945
Banque BNA	1 416 946	2 761 178
Banque STB		3 239 660
Total	19 060 761	18 606 188

2.3 Notes sur l'état de résultat :**Note R.1 - Revenus :**

Les revenus de la société TUNISIE-LAIT se composent principalement des ventes des produits fabriqués.

Cette rubrique totalise au 30 Juin 2012 la somme de 48 061 298 dinars et se détaille par famille comme suit :

Désignation	Montant 30/06/12	Montant 30/06/11	variation
Ventes lait	33 747 585	25 274 690	8 472 895
Ventes lben et raieb	563 483	546 028	17 455
Ventes lait aromatisé	1 416 846	1 423 867	-7 021
Ventes yaourt nature, aromatisé et fruits	730 989	242 872	488 117
Ventes crème dessert	518 002	368 230	149 771
Ventes yaourt à boire	300 873	378 633	-77 760
Ventes P'tit Doux	8 674 124	7 679 069	995 055
Ventes beurre	3 192 789	2 510 623	682 167
Ventes crème fraîche	832 708	652 666	180 042
Ventes lait à l'étranger	123 000	731 689	-608 689
Ventes en suspension	923 689	3 388 422	-2 464 733
Ventes autres produits frais à l'étranger	0	233 854	-233 854
Ventes fromage fondu	99 119	35 338	63 781
Ventes autres	175 240	12 218	163 022
Transport sur ventes	-12 646		-12 646
Rabais, remises, ristournes accordés aux clients	-3 224 503	-3 032 056	-192 446
Total	48 061 298	40 446 141	7 615 156

Note R.2 - Autres produits d'exploitation :

Cette rubrique totalise au 30 juin 2012 la somme de 2 484 356 dinars et se présente comme suit :

Rubriques	Montant 30/06/12	Montant 30/06/11	variation
Autres produits divers ordinaires	21 220	680 735	-659 515
Loyers reçus	600	600	0
Quotes-parts des subventions d'investissement	43 698	43 698	0
Prime de compensation lait	1 764 098	1 387 835	376 264
Retenu sur transport du personnel	6 086	5 444	642
Remboursement frais de stockage de lait	601 364	1 518 599	-917 235
Prime de séchage	47 290		47 290
Total	2 484 356	3 636 910	-1 152 554

Note R.3 - Variation des stocks des produits finis :

Cette rubrique totalise au 30 juin 2012 la somme de - 5 329 272 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur N. 30/06/12	Valeur N. 30/06/11
Stock initial de produits finis	1 965 522	9 151 064
Stock final de produits finis	7 294 794	5 578 702
Total	-5 329 272	3 572 362

Note R.4 - Achats d'approvisionnement consommés :

Cette rubrique totalise au 30 juin 2012 la somme de 47 639 092 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur 30/06/12	Valeur 30/06/1	variation
Stock de produits et matières consommables au début de l'exercice	10 944 465	9 219 014	1 725 451
Achat lait frais	31 717 330	24 693 114	7 024 217
Achat sucre	570 180	580 725	-10 545
Achat ferment	168 532	191 639	-23 106
Achat amidon	343 425	414 785	-71 360
Achat poudre 0% MG	716 805	829 662	-112 857
Achats Fromage à la transformation importés	167 160		167 160
Achat Cacao	115 325	176 500	-61 175
Achat arômes	261 283	143 353	117 930
Achat autres matières premières	114 430	49 874	64 556
Achat autres marchandises (beurre)	121 008		121 008
Total achat matières premières (1)	34 295 480	27 079 652	7 215 828
Achat gasoil	139 041	115 950	23 091
Achat sel gros		20 668	-20 668
Achat pièces de rechange locales	335 530	371 569	-36 039
Achat produits chimiques	495 107	539 558	-44 451
Achat pièces de rechange étrangères	125 749	350 545	-224 796
Achat fourniture de bureau	13 146	11 891	1 255
Achat fourniture laboratoire	42 143	35 996	6 147
Achat autres matières consommables	132 152	124 826	7 326
Total achat matières consommables (2)	1 282 868	1 571 003	-288 135
Achat thermoformable	972 454	814 798	157 656
Achat barquettes et plateaux	5 084	6 801	-1 718
Achat étiquettes	106 460	85 395	21 064
Achats Opercule local	309 910	306 732	3 179
Achat film rétractable	360 213	186 720	173 493
Achat colle locale	17 567	16 135	1 432
Achat caisses et plaques en carton	118 534	123 888	-5 354
Achats décor yaourt	243 584	183 513	60 071
Achat alu bedia	24 287	36 433	-12 146
Achat seaux crème fraîche	23 015	9 670	13 345
Achat bouchons	410 782	229 745	181 038
Achat pots	96 770	78 514	18 256
Achat film étiro rétractable	81 819	178 632	-96 813
Achat granulé (PEHD)	1 767 268	999 695	767 573
Achat colle importée	28 960	46 264	-17 303
Achat alu bouteilles	121 940	7 093	114 848
Achat paquets	4 999 470	4 751 535	247 935
Achat autres emballages	6 796	98 536	-91 740
Total achat emballages (3)	9 694 914	8 160 099	1 534 815
Achat électricité	899 186	843 742	55 444
Achat d'eau	223 078	197 658	25 420
Achat essences	46 647	45 908	739
Achat Gaz	406 484	478 702	-72 218
Achat gasoil à l'extérieur de l'usine	238	791	-553
Achat autres fournitures et produits non stockables	1 379	4 743	-3 365
Achats de materiel equipement & travaux	3 206	761	2 445
Achat NS pièces de rechange	1 863	7 023	-5 160
Achats lies modif comptable	231	4 386	-4 155
RRR Obtenus/Achats	-338 619	-208 718	-129 900
Total achat autres fournitures et produits non stockables (4)	1 243 694	1 374 997	-131 303
Totaux 1+2+3+4	46 516 956	38 185 751	8 331 205
Stock de produits et matières consommables à la fin de l'exercice	-9 822 329	-13 495 680	3 673 351
Total	47 639 092	33 909 085	13 730 007

Note R.5 - Charges de personnel :

Les charges de personnel totalisent au 30 juin 2012 la somme de 2 410 085 dinars et se composent comme suit:

Rubriques	Valeur 30/06/12	Valeur 30/06/11	variation
Salaires & compléments de salaires	2 147 282	1 827 410	319 872
Charges sociales	348 054	292 269	55 785
Autres charges sociales	69 896	67 665	2 231
Transfert charge de personnel	-155 147	-128 126	-27 021
Total	2 410 085	2 059 218	350 867

Note R.6 - Dotations aux amortissements

Cette rubrique totalise au 30 juin 2012 la somme de 2 167 261 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur 30/06/12	Valeur 30/06/11	variation
Immobilisations incorporelles	11 105	11 916	-810
Constructions	141 021	139 221	1 800
Installations, agencements, aménagements constructi	167 308	72 613	94 696
Matériel et outillages	792 231	736 021	56 210
Matériel de transport	178 254	218 499	-40 245
Matériel de restaurant et de sécurité	4 858	5 185	-327
Installation, agencement et aménagement divers	72 037	67 618	4 419
Mobilier de bureau	7 556	7 001	555
Matériel informatique	12 464	13 632	-1 168
Emballages récupérables	78 266	72 370	5 896
I. A. A. & Mat. Fluide s/Construction d'autrui	190	190	0
Amortissement des charges à répartir	701 970	822 574	-120 605
Total	2 167 261	2 166 839	422

Note R.6 - Dotations aux provisions

Cette rubrique totalise au 30 juin 2012 la somme de 680 822 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur 30/06/12	Valeur 30/06/11	variation
Provisions pour risques & charges	100 000	1 000	99 000
Provisions pour dépréciation des immob. Financières	460 338	920 675	-460 338
Provisions pour dépréciation des stocks	77 645	47 013	30 632
Provisions pour dépréciation des créances	59 141		59 141
Provisions p/dépréciation des liquidités & equiv. Liqui		299	-299
Reprise/provisions pour dépréciation des stocks	-15 402	-14 585	-816
Reprise/provisions pour dépréciation des créances	-900	-2 200	1 300
Reprise/provisions pour dépréciation des actifs coura		-18 096	18 096
Total	680 822	934 105	-253 283

Note R.7 - Autres charges d'exploitation :

Cette rubrique totalise au 30 juin 2012 la somme de 1 318 768 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur 30/06/12	Valeur 30/06/11	variation
Sous traitance générale	401 039	614 890	-213 851
Loyers et charges locatives	6 687	11 392	-4 704
Entretien et réparations	162 803	266 970	-104 167
Primes d'assurance	39 616	35 416	4 201
Assistance technique	2 040	3 878	-1 838
Études, recherches, formation & documentation	8 001	22 192	-14 191
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	72 843	100 021	-27 178
Publicité, publications et annonces	1 314	-11 487	12 801
Subventions et dons	33 037	68 041	-35 003
Autres frais sur vente (Export)	14 369	32 201	-17 833
Voyages, déplacements, missions et réceptions	49 629	21 069	28 561
Frais postaux	20 932	22 470	-1 538
Commissions bancaires	54 547	52 463	2 084
Jetons de présence	40 625	40 625	0
Redevance pour concession de marque	317 392	311 055	6 337
Autres Services extérieurs	14 266	671	13 595
TFP	21 418	17 537	3 881
Ristourne sur frais de formation	-9 139	-19 837	10 699
FOPROLOS	21 418	17 537	3 881
TCL	11 149	8 555	2 595
Droits d'enregistrement et de timbres	1 209	626	583
Taxes sur les véhicules	16 804	17 808	-1 004
Autres droits et taxes	1 697	1 032	665
Autres charges concernant les exercices antérieurs	16 997	105 485	-88 488
Transfert de charges	-1 926	-1 519	-407
Total	1 318 768	1 739 090	-420 321

Note R.8 - Charges financières nettes :

Cette rubrique totalise au 30 juin 2012 la somme de 1 573 623 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur 30/06/12	Valeur 30/06/11
Intérêts des emprunts	500 095	490 518
Intérêts des comptes courants	139 433	157 808
Intérêts des effets remis à l'escompte	370 000	340 159
Intérêts sur crédit de financement de stock	245 799	190 290
Intérêts financement en devise	78 000	71 441
Pertes de change	242 035	336 527
Intérêts des autres dettes	562	4 895
Charges financières concernant l'exercice 2010		3 228
Intérêts bancaires	-1 108	-661
Intérêts /prêts	-1 189	4 207
Gains de changes	0	-25 177
Produits financiers concernant exercices antérieurs	-6	
Total	1 573 623	1 573 234

Note R.9- Autres gains ordinaires :

Cette rubrique totalise au 30 juin 2012 la somme de 5 427 dinars et se détaille comme suit :

Rubriques	Valeur 30/06/12	Valeur 30/06/11
Produits nets /cession d'immobilisations	-4 491	
Autres gains /éléments non récurrents ou exception	-436	-20 259
Produits divers ordinaires	-500	-238
Total	-5 427	-20 496

Note R.10 - Autres pertes ordinaires :

Cette rubrique totalise au 30 juin 2012 la somme de 2 107 dinars et se détaille comme suit :

Rubriques	Valeur 30/06/12	Valeur 30/06/11
Pénalités et contraventions	2 084	6 489
Autres pertes sur éléments non récurrents		400
Charges diverses ordinaires liées à modif.compt.	23	75
Total	2 107	6 964

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Flux de Trésorerie Au 30-06-2012

			2012	2011
	Résultat net		37 786	-3 394 402
1	Amortissements & provisions		2 079 235	3 904 439
	Amortissement des immobilisations incorporelles		11 105	26 292
	Amortissement des immobilisations corporelles		1 454 186	2 883 545
	Réintégration des amortissements		-23 180	
	Provisions/dépréciation des stocks		77 645	112 542
	Provisions pour ristourne clients/dépréciation immob. Financières		460 338	920 675
	Provisions/créances douteuses		59 141	435 853
	Reprise/provisions pour dépréciation des créances		-900	-362 205
	Reprise/provisions pour dépréciation des stocks & encours		-15 402	-24 867
	Quotes-parts des subventions d'investissement		-43 698	-87 396
	Provision pour risques et charges		100 000	
2	Stocks		-4 207 136	5 460 091
	Stocks au début de l'exercice		12 909 987	18 370 078
	Stocks à la fin de l'exercice		17 117 123	12 909 987
3	Variation/Solde des Clients		-2 349 966	-9 208 479
	Clients et comptes rattachés au début de l'exercice		22 512 231	13 303 752
	Clients et compte rattachés à la fin de l'exercice		24 862 197	22 512 231
4	Autres Actifs		-287 718	1 002 406
	Autres actifs courants au début de l'exercice		8 458 964	8 520 049
	Autres actifs non courants au début de l'exercice		1 699 589	2 640 910
	moins			
	Autres actifs non courants à la fin de l'exercice		1 504 374	1 699 589
	Autres actifs courants à la fin de l'exercice		8 941 897	8 458 964
5	Fournisseurs & Autres Dettes		11 295 996	2 449 687
	Fournisseurs et comptes rattachés à la fin de l'exercice		24 637 710	14 560 360
	Autres passifs courants à la fin de l'exercice		5 287 217	4 363 621
	Intérêts courus à la fin de l'exercice		501 320	206 269
	moins			
	Fournisseurs et compte rattachés au début de l'exercice		14 560 360	14 019 360
	Autres passifs courants au début de l'exercice		4 363 621	2 509 636
	Intérêts courus au début de l'exercice		206 269	151 567
6	Ajustement du compte fonds social		6 276	25 417
	Réserves pour fonds social à la fin de l'exercice		551 183	544 907
	Réserves pour fonds social au début de l'exercice		544 907	519 490

		2012	2011
7	Décaissements provenant de l'acquisition des immobilisations	-2 322 774	-7 128 043
	Immobilisations incorporelles	-15 763	-33 877
	Immobilisations corporelles	-2 307 011	-7 094 166
	Reclassement d'immobilisations		
8	Encaissements provenant de la cession des immobilisations	41 695	2 845
	Immobilisations corporelles	24 688	
	Annulation immobilisation en cours 2011	12 515	
	Plus ou moins values de cession	4 491	2 845
9	Décaissements provenant/Immob.financières:	-143 300	-230 000
	Prêts accordés au personnel de TUNISIE-LAIT	-83 300	-180 000
	Dépôts cautionnement	-60 000	
	Participation à SOVIE		-25 000
	Participation SOCOLAIV JAWDA		-25 000
10	Encaissements provenant/cession Immob.Financières:	52 954	160 087
	Prêts remboursés par le personnel de TUNISIE-LAIT	52 954	99 190
	Encaissement subvention d'investissement		27 445
	Remboursement dépôts cautionnement		33 452
11	Remboursement d'emprunts	-1 431 846	-2 667 017
	Échéances à - 1 an s/emprunt BH	-65 882	-95 088
	Échéances à - 1 an s/emprunt BNA	-312 500	-625 000
	Échéances à - 1 an s/emprunt El Istifa	-78 898	-157 796
	Échéances à - 1 an s/emprunt BNA 1700 MD	-212 500	-425 000
	Échéances à - 1 an s/emprunt STB	-77 000	-154 000
	Échéances à - 1 an s/emprunt STB 5000 MD	-416 667	-833 333
	Échéances à - 1 an s/emprunt BNA 1600 MD	-160 000	-160 000
	Crédit OCT	-108 400	-216 800
12	Encaissements d'emprunts	2 100 000	7 208 000
	Emprunt BNA		800 000
	Emprunt BIAT		5 508 000
	Crédit financement stock BNA à la fin de l'exercice	4 200 000	4 200 000
	Crédit financement stock BIAT à la fin de l'exercice	1 800 000	1 800 000
	Crédit financement stock STB à la fin de l'exercice	4 200 000	2 100 000
	moins		
	Crédit financement stock BNA au debut de l'exercice	4 200 000	5 000 000
	Crédit financement stock BIAT au debut de l'exercice	1 800 000	
	Crédit financement stock STB au debut de l'exercice	2 100 000	2 200 000

Rapport sur les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2012

**Messieurs les actionnaires
de la société Tunisie-Lait**

Tunis le, 28 Août 2012

- 1- En application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier tel qu'ajouté par l'article 18 de la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières, nous avons procédé à un examen limité des états financiers semestriels de la société Tunisie-Lait couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2012. Ces états relèvent de la responsabilité des organes de direction et d'administration de la société. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers.

Nous avons conduit cet examen en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences conduisant à une assurance, moins élevée que celle résultant d'un audit, que les états financiers semestriels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen de cette nature ne comprend pas tous les contrôles propres à un audit, mais consiste à mettre en œuvre des procédures analytiques et à obtenir des dirigeants et de toute personne compétente des informations que nous avons estimées nécessaires et nous n'exprimons pas, en conséquence, une opinion d'audit.

- 2- La société Tunisie Lait est sous le contrôle d'exécution du plan de redressement découlant du règlement judiciaire décidé en mai 2005.
- 3- Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas eu connaissance ou relevé d'éléments pouvant affecter de façon significative, la présentation fidèle des états financiers semestriels annexés au présent avis, et ce conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

**P/CEGAUDIT
HAMMI Lotfi**