



Bulletin Officiel

N° 4193 Mardi 18 Septembre 2012

— 17^{ème} ANNEE — ISSN 0330-7174

SOMMAIRE

AVIS DU CMF

DESIGNATION D'UN RESPONSABLE

STB MANAGER 2

AVIS

DEMARRAGE DES SOUSCRIPTIONS

BIATCAPITAL CROISSANCE FCP 2

BIATCAPITAL EQUILIBRE FCP 3

BIATCAPITAL PRUDENCE FCP 4

FCP VALEURS QUIETUDE 2017 5

INFORMATIONS POST AGO

BANQUE DE L'HABITAT BH AGO 6-10

ASSEMBLEE GENERALE

STUSID BANK AGO 11

COMMUNIQUE DE PRESSE

SOMOCER 12-13

COURBE DES TAUX 14

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM 15-16

ANNEXE I

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31 – 12 – 2011

GROUPE STUSID BANK

AVIS DU CMF

AGREMENT DE DESIGNATION DU PRESIDENT DIRECTEUR GENERAL DE LA SOCIETE STB MANAGER

STB MANAGER

Société de gestion d'OPCVM

Agrément du CMF n° 01-2002 du 19/02/2002

Adresse : Immeuble STB – 34 rue Hédi Karray
Cité des Sciences 1004 El Menzah - Tunis

Le Collège du Conseil du Marché Financier a décidé, en date du 13 septembre 2012, d'octroyer son agrément à la société de gestion d'OPCVM STB MANAGER pour la désignation de Monsieur Lebid ZAAFRANE en tant que Président Directeur Général en remplacement de Monsieur Jameleddine MONTACER.

2012 - AC - 55

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.

2012 - AC - 51

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

Informations Post AGO

BANQUE DE L'HABITAT BH

Siège social : 18, Avenue Mohamed V 1080 Tunis

Suite à la réunion de son l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice 2011, la Banque de l'Habitat publie, ci-dessous :

- Les résolutions adoptées,
- Le Bilan après affectation du résultat comptable,
- L'état d'évolution des capitaux propres.

I- Résolutions adoptées :

Première Résolution :

L'assemblée générale ordinaire prend acte de la tenue tardive de l'assemblée, constate que ce retard ne lèse en rien les intérêts des actionnaires et entérine ce retard.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Deuxième Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'Administration (sur la situation financière individuelle et sur la situation financière consolidée) et après avoir entendu la lecture des rapports des Commissaires aux Comptes sur les états financiers individuels et consolidés pour l'exercice 2011 approuve le rapport du Conseil d'Administration ainsi que les états financiers individuels et consolidés arrêtés au 31 Décembre 2011.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Troisième Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes pour l'exercice 2011, approuve les conventions réglementées prévues par les articles 200 et 475 du code des Sociétés Commerciales et 29 de la loi 65/2001 sur les établissements de crédits.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Quatrième Résolution :

En conséquence de la deuxième et troisième résolution, l'Assemblée Générale donne aux administrateurs, quitus entier et sans réserve de leur gestion pour l'exercice 2011.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

- Suite -

Cinquième Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve la répartition du bénéfice net de l'exercice 2011 telle qu'elle lui a été proposée par le Conseil d'Administration, à savoir :

Chiffres en Dinar

INTITULE	MONTANT 31/12/2010	MONTANT 31/12/2011
BENEFICE NET	32 592 498,284	14 231 911,372
REPORT A NOUVEAU	6 183,780	6016,325
MODIF COMPTABLE	- 2 371 324,739	4 629 792,232
1 ER RELIQUAT	30 227 357,325	18 867 719,929
DIVIDENDE ET SUPER DIVIDENDE	0,000	7 200 000,000
2 EME RELIQUAT	30 227 357,325	11 667 719,929
FONDS SOCIAL	850 000,000	850 000,000
3 EME RELIQUAT	29 377 357,325	10 817 719,929
MONTANT A AFFECTER EN RESERVE EXTRAORDINAIRE	0,000	0,000
RESERVE POUR REINVESTISSEMENTS EXONORES	16 951 341,000	6 350 000,000
RESERVE POUR RISQUES BANCAIRES GENERAUX	12 420 000,000	2 667 719,929
4 EME RELIQUAT	6 016,325	1 800 000,000
REPORT A NOUVEAU	6 016,325	1 800 000,000
SOLDE	0	0

En conséquence, l'Assemblée Générale Ordinaire fixe le montant brut des dividendes à distribuer aux actionnaires à 400 Millimes par action. Ces dividendes seront mis en paiement à partir du 20 septembre 2012 auprès de l'intermédiaire en bourse ou du teneur de compte dépositaire des titres.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Sixième Résolution :

En application des dispositions réglementaires relatives aux règles de bonne gouvernance, notamment la circulaire BCT n°06-2011 du 20 mai 2011, l'Assemblée Générale Ordinaire décide la recomposition du conseil de la manière suivante:

Membres représentant l'Etat tunisien, madame et messieurs

- Faouzia Moussa Saaid
- Jejel Chouihi
- Mahfoudhi Abdelaziz
- Tajouri Fatnaci

Membres représentant le secteur privé, messieurs

- Suite -

- Trabelssi Ahmed,
- Rached Horchani,
- Najib Marzougui,
- Mohamed Sadok Driss

Et nomme,

- Monsieur Samir Regaieg en tant qu'administrateur indépendant et président du comité des risques, pour une durée de trois ans,
- Monsieur Nabil Skhiri dit Noura en tant qu'administrateur indépendant et président du comité permanent d'audit interne, pour la même durée.
- Monsieur Habib Miled en tant que membre du Conseil d'Administration représentant les intérêts des actionnaires personnes physiques autres que les actionnaires principaux,

Le mandat de ces derniers expire, à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2014.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Septième Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire renouvelle le mandat de monsieur Rached Horchani. Et ce pour une durée de trois ans prenant fin à l'issue de l'Assemblée qui aura à statuer sur les résultats de l'exercice 2014.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Huitième Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe :

- Le montant annuel net des jetons de présence à allouer aux membres du Conseil d'Administration à cinq milles dinars (5000 DT) par administrateur et par an.
- Le montant relatif aux présidences respectives du comité des risques et du comité permanent d'audit interne à 1000 dinars par président et par séance.
- Le montant de la rémunération des membres du comité permanent d'audit interne à 500 dinars par membre et par séance.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Neuvième Résolution :

Pour l'accomplissement des formalités de dépôt, des publications légales et autres, tous pouvoirs sont donnés au porteur d'un extrait ou d'une copie du procès verbal de la présente Assemblée Générale Ordinaire.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

- Suite -

II-LE BILAN APRES AFFECTATION DU RESULTAT COMPTABLE

BILAN COMPARE APRES REPARTITION DU BENEFICE**ARRETE AU 31-12-2011**

(EN DINAR)

ACTIF	Note	31-12-2011	31-12-2010	Variation	%
CAISSE ET AVOIRS AUPRES DE LA BCT, CCP ET TGT	AC1	213 654 269	217 672 179	-4 017 910	-1,85 (*)
CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	AC2	123 812 932	112 071 968	11 740 964	10,48 (*)
CREANCES SUR LA CLIENTELE	AC3	4 259 203 521	4 006 315 117	252 888 404	6,31
PORTEFEUILLE TITRES COMMERCIAL	AC4	145 989 602	203 523 421	-57 533 819	-28,27
PORTEFEUILLE TITRES D'INVESTISSEMENT	AC5	249 876 756	249 004 901	871 855	0,35
VALEURS IMMOBILISEES	AC6	69 290 642	69 533 571	-242 929	-0,35
AUTRES ACTIFS	AC7	408 707 135	438 196 267	-29 489 132	-6,73 (*)
TOTAL ACTIF		5 470 534 857	5 296 317 424	174 217 433	3,29
PASSIF	Note	31-12-2010	31-12-2010	Variation	%
BANQUE CENTRALE DE TUNISIE, CCP	PA1	0	0	0	0,00
DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	PA2	331 198 281	98 303 221	232 895 060	236,91
DEPOTS ET AVOIRS DE LA CLIENTELE	PA3	3 332 312 209	3 364 495 224	-32 183 015	-0,96
EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES	PA4	538 047 547	587 144 598	-49 097 051	-8,36 (*)
AUTRES PASSIFS	PA5	834 842 932	815 986 823	18 856 109	2,31
TOTAL PASSIF		5 036 400 969	4 865 929 866	170 471 103	3,50
CAPITAUX PROPRES	Note	31-12-2011	31-12-2010	Variation	%
CAPITAL	CP1	90 000 000	90 000 000	0	0,00
RESERVES	CP2	341 483 577	339 531 231	1 952 346	0,58
ACTIONS PROPRES	CP3	0	0	0	0,00
AUTRES CAPITAUX PROPRES	CP4	414 048	414 048	0	0,00
RESULTAT REPORTE	CP5	2 236 263	442 279	1 793 984	405,62
TOTAL CAPITAUX PROPRES		434 133 888	430 387 558	3 746 330	0,87
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		5 470 534 857	5 296 317 424	174 217 433	3,29
		0	0		

* Les chiffres de la situation au 31/12/2010 ont été retraités pour les besoins de la comparabilité.

- Suite -

III- L'état d'évolution des capitaux propres.**EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES APRES REPARTITION DES BENEFICES 2011**

LIBELLES	CAPITAL SOCIAL	PRIME EMISSION	RESERVES LEGALES	RESERVES EXTRA	RVE POUR REINV, EXONERES	RVE POUR RISQUES GENERAUX	RESERVES F,SOCIAL	RESERVE REVEL IMM	RESULTAT REPORTE		RESULTAT DE L'EXERCICE	TOTAL
									MODIF COMP.	REP. A NOUV		
Solde au 31.12.2011 (avant répartition)	90 000 000	41 720 837	9 000 000	32 296 245	215 276 949	3 905 656	29 416 171	414 048	5 066 055	6 016	14 231 911	441 333 888
Reserve à nouveau										-6 016	6 016	0
Report à nouveau sur mod. Comptable									-4 629 792		4 629 792	0
Fond social							850 000				-850 000	0
Reserve pour reinvestissement					6 350 000						-6 350 000	0
Reserve pour risques bancaires generaux						2 667 719					-2 667 719	0
Dividende											-7 200 000	-7 200 000
Report à nouveau										1 800 000	-1 800 000	0
Solde au 31.12.2011 (après répartition)	90 000 000	41 720 837	9 000 000	32 296 245	221 626 949	6 573 375	30 266 171	414 048	436 263	1 800 000	0	434 133 888

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

COMMUNIQUE DE PRESSE

SOCIETE MODERNE DE CERAMIQUE SOMOCER

Siège social : Menzel El Hayet 5033- Monastir.

COMMUNIQUE DE PRESSE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2012 :

- Des ratios d'exploitation du 1^{er} semestre 2012 en progression comparés à la même période de 2011:
 - Taux de la Marge Brute : +2,7 points
 - Valeur ajoutée : +8,5%
 - EBE (EBITDA) : + 4,6%
- Un résultat net en baisse de 35% comparé à la même période de 2011 du à l'effet cumulé de la hausse des charges du personnel (+14%) et des charges financières (+25%), ainsi qu' à la baisse des produits financiers passant de 951 657 dinars au 1^{er} semestre 2011 à 23 722 dinars au 1^{er} semestre 2012.

Au cours du premier semestre 2012, et dans un contexte de marché difficile, SOMOCER est parvenue à maintenir stable son chiffre d'affaires comparé à la même période de 2011.

Chiffres clés du 1^{er} semestre

En TND	<u>déc-10</u>	<u>déc-11</u>	<u>juin-11</u>	<u>juin-12</u>	%
Chiffre d'affaires	61 792 683	63 988 959	35 540 471	35 629 992	0,25%
Local	44 990 149	51 550 449	27 053 293	29 334 946	8,4%
Export	16 802 534	12 438 509	8 487 178	6 295 047	-25,8%
Autres produits	669 990	407 238	191 014	191 367	
Total revenus	62 462 672	64 396 196	35 731 484	35 821 359	0,3%
Marge brute	20 777 446	21 549 602	11 474 309	11 835 941	3,15%
Marge brute %	32,92%	34,49%	34,96%	37,66%	
<i>Valeur ajoutée brute</i>	15 981 668	16 942 481	8 907 324	9 668 311	8,5%
<i>Valeur ajoutée brute/production</i>	25,32%	27,12%	27,14%	30,77%	
<i>Charge de personnel</i>	6 481 240	7 926 249	3 656 259	4 175 702	14,2%
<i>Excédent brut d'exploitation</i>	9 500 428	9 016 232	5 251 065	5 492 609	4,6%
Marge EBITDA	15,05%	14,43%	16,00%	17,48%	
• <i>Charges financières nettes</i>	4 092 949	4 216 896	1 922 889	2 409 290	25,3%
• <i>Produits des placements</i>	60 883	1 651 210	951 657	23 722	
Résultat de la période	2 592 310	2 212 337	1 591 378	1 031 362	-35,2%
Marge nette	4,20%	3,46%	4,48%	2,89%	
Cash Flow	5 541 917	6 500 456	4 103 851	2 914 704	-29,0%
Taux de cash Flow (% production)	8,78%	10,40%	12,50%	9,28%	

LE CHIFFRE D'AFFAIRES DU PREMIER SEMESTRE 2012 est de 35,629 millions de dinars. Il est en progression de 0,25% par rapport à la même période en 2011.

LES VENTES LOCALES du premier semestre 2012 ont atteint 29,334 millions de dinars, enregistrant une hausse de 8,4% comparé à la même période de 2011

LES VENTES A L'EXPORTATION du premier semestre 2012 ont atteint 6,295 millions de dinars, soit un repli de 25,8% par rapport à la même période en 2011.

- Suite -

LA MARGE BRUTE du premier semestre 2012 progresse de 3,15% par rapport à la même période en 2011. Elle atteint 11,835 millions de dinars.

Exprimée en fonction des revenus, le taux progresse au 30 juin 2012 de 2,7 points comparé au 30 juin 2011 et de 3,17 points comparé à toute l'année 2011.

La hausse du taux de la marge s'explique essentiellement par une meilleure rentabilité des ventes réalisées sur le marché local.

LE TAUX DE LA VALEUR AJOUTEE Brute du 1er semestre 2012 a atteint 30,77% contre 27,14% réalisée durant la même période de 2011. Une amélioration de 3,63 points attribuée à la hausse de la Marge Brute et à la baisse des charges d'exploitation de 14,4% passant de 2,758 millions de dinars au 1S 2011 à 2,359 millions de dinars au 1er semestre 2012 (-399 mD)

L'EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (E.B.I.T.D.A) progresse de 4,6% passant de 5,251 millions TND en juin 2011 à 5,493 millions TND en juin 2012, et ce, malgré la hausse des Frais du Personnel de 14,2%.

LES CHARGES FINANCIERES augmentent et passent de 5,38% du total des revenus du 1S 2011 à 6,73% des revenus 1S 2012, due essentiellement à l'aggravation du déficit de trésorerie suite à l'avancement du programme d'investissement (CMT non encore mis en place) et à la hausse des pertes de change.

LE RESULTAT NET de la période recule de 35,2% comparé à la même période de 2011, due essentiellement à la hausse des charges financières et à la baisse des produits financiers ; Notons que SOMOCER a enregistré au courant du 1er semestre 2011 un produit des participations de 913 mD, provenant principalement de dividendes de sa filiale SOTEMAIL.

LES PERSPECTIVES A FIN 2012

Le chiffre d'affaires prévu par la SOMOCER en 2012, dans la conjoncture nationale et internationale qui prévaut en cette fin d'année, devrait se situer aux environs de 70 millions de dinars.

Sur le marché local, SOMOCER continue à renforcer sa position à travers le réseau de distribution par la mise en valeur de ses produits. Elle met à disposition de ses revendeurs tous les moyens nécessaires pour mieux argumenter et vendre les produits SOMOCER (présentoirs, catalogues, brochures, notices techniques...).

A l'exportation, SOMOCER continue à subir les effets des perturbations qui perdurent sur certains de ses marchés. Mais elle continue à développer davantage de nouveaux marchés.

Au courant du deuxième semestre 2012, SOMOCER enregistrera le produit de la commercialisation de sa nouvelle gamme de produits exposée lors du salon du bâtiment Carthage 2012.

(*) 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 18 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		3,947%	
TN0008002578	BTC 52 SEMAINES 23/10/2012		3,968%	
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%	1 003,883
TN0008002669	BTC 52 SEMAINES 19/03/2013		4,114%	
TN0008002685	BTC 52 SEMAINES 24/04/2013		4,150%	
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%	1 017,561
TN0008000143	BTA 10 ans " 7,5% 14 Avril 2014 "		4,648%	1 041,820
TN0008000127	BTA 12 ans " 8,25% 9 juillet 2014 "		4,779%	1 058,402
TN0008000184	BTA 10 ans " 7% 9 février 2015"		5,107%	1 041,059
TN0008000309	BTA 4 ans " 5% octobre 2015"	5,481%		986,674
TN0008000267	BTA 7 ans " 5,25% mars 2016"		5,573%	989,546
TN0008000218	BTZc 11 octobre 2016		5,704%	
TN0008000234	BTA 10 ans "6,75% 11 juillet 2017"		5,871%	1 035,507
TN0008000317	BTA 7 ans " 5,5% octobre 2018"	6,151%		967,614
TN0008000242	BTZc 10 décembre 2018		6,156%	
TN0008000275	BTA 10 ans " 5,5% mars 2019"		6,163%	964,909
TN0008000226	BTA 15 ans "6,9% 9 mai 2022"		6,255%	1 044,949
TN0008000291	BTA 12 ans " 5,6% août 2022"	6,262%		951,841

^[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	142,331	142,343		
FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE								
2	FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	12,243	12,499	12,500		
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	34,711	34,715		
5	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS	17/05/93	46,265	47,290	47,295		
FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE								
6	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	AXIS GESTION	02/04/08	161,841	177,760	176,098		
7	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	AXIS GESTION	02/04/08	553,356	603,669	600,057		
8	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	132,650	144,235	142,858		
9	FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE	MAXULA BOURSE	15/10/08	126,190	130,789	130,004		
10	FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE	MAXULA BOURSE	15/10/08	115,695	120,297	119,851		
11	FCP MAXULA STABILITY	MAXULA BOURSE	18/05/09	113,779	118,327	117,766		
12	FCP INDICE MAXULA	MAXULA BOURSE	23/10/09	94,632	99,036	98,038		
13	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	152,627	149,902	149,634		
14	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS	06/09/10	98,790	112,452	111,587		
15	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS	09/05/11	102,658	107,914	107,523		
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 CAPITAUX	24/10/08	110,906	111,525	111,250		
20	FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	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	106,149	106,160
30	AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	02/10/95	10/04/12	3,670	104,453	103,213	103,225
31	AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	03/04/12	3,916	105,332	104,195	104,204
32	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTIJARI GESTION	01/11/00	10/05/12	4,444	103,098	101,323	101,352
33	TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GEREE	07/05/07	07/05/12	3,986	103,394	102,052	102,063
34	SICAV AXIS TRÉSORERIE	AXIS GESTION	01/09/03	29/05/12	3,786	107,215	105,712	105,721
35	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	28/05/12	3,881	103,772	102,551	102,562
36	SICAV TRESOR	BIAT ASSET MANAGEMENT	03/02/97	19/04/12	3,918	103,897	102,541	102,551
37	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	BIAT ASSET MANAGEMENT	16/04/07	19/04/12	3,841	104,077	102,950	102,961
38	MILLENUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	12/11/01	31/05/12	3,462	105,536	104,390	104,397
39	GENERALE OBLIG SICAV	CGI	01/06/01	31/05/12	4,343	102,558	100,607	100,617
40	CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	15/03/12	3,960	104,185	102,826	102,837
41	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	31/05/12	3,422	103,891	102,789	102,799
42	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	INI	07/10/98	30/05/12	3,588	106,625	105,434	105,443
43	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	17/04/12	3,763	105,870	104,438	104,447
44	MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	30/05/12	3,137	102,845	101,593	101,600
45	SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	30/03/12	3,552	102,760	101,411	101,420
46	UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	16/10/00	28/05/12	3,625	104,226	103,220	103,228
47	SICAV BH OBLIGATAIRE	SIFIB-BH	10/11/97	28/05/12	3,885	102,393	101,278	101,288
48	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	SIFIB BH	06/07/09	09/05/12	3,356	103,270	102,373	102,385
49	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	30/05/12	2,837	103,752	103,171	103,180
50	SICAV L'ÉPARGNANT	STB MANAGER	20/02/97	28/05/12	3,931	102,538	101,203	101,213
51	AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	25/04/12	3,766	104,231	102,857	102,866
52	SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS	01/08/05	25/05/12	3,274	104,650	103,573	103,584
53	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI FINANCE	15/11/93	01/06/12	3 369	102,003	100,965	100,974

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	10,358	10,359
55	FCP AXIS AAA	AXIS GESTION	10/11/08	22/05/12	3,915	103,618	102,259	102,269
56	FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	27/04/12	2,731	102,703	102,433	102,444
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	75,658	75,275
59	ATTIJARI VALEURS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	10/05/12	2,267	147,820	162,512	161,526
60	ATTIJARI PLACEMENTS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	10/05/12	22,396	1 463,682	1619,082	1608,278
61	SICAV PROSPERITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	25/04/94	19/04/12	2,423	113,852	115,847	115,481
62	SICAV OPPORTUNITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	01/11/01	19/04/12	1,641	115,394	116,291	115,849
63	SICAV BNA	BNA CAPITAUX	08/12/93	28/05/12	0,828	91,299	99,859	98,820
64	SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	19/03/12	0,386	16,380	16,909	16,873
65	SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	27/03/12	3,898	273,836	285,676	284,012
66	SICAV BH PLACEMENT	SIFIB-BH	22/09/94	18/05/12	1,417	46,324	44,902	44,534
67	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	25/05/12	5,701	2 354,600	2 674,443	2 652,463
68	SICAV L'INVESTISSEUR	STB MANAGER	30/03/94	17/05/12	1,467	79,795	84,683	84,070
69	SICAV AVENIR	STB MANAGER	01/02/95	15/05/12	1,309	58,215	61,060	60,721
70	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI FINANCE	01/02/99	01/06/12	1,215	101,727	103,611	103,387
71	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI FINANCE	17/05/99	01/06/12	1,424	112,003	116,557	116,228
72	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI FINANCE	10/04/00	01/06/12	0,331	104,614	111,683	110,932
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
73	FCP IRADETT 20	AFC	02/01/07	31/05/12	0,288	11,729	11,746	11,725
74	FCP IRADETT 50	AFC	02/01/07	31/05/12	0,207	12,678	12,958	12,904
75	FCP IRADETT 100	AFC	02/01/07	31/05/12	0,175	16,937	16,861	16,758
76	FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	31/05/12	0,325	16,905	17,275	17,111
77	ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30/06/09	10/05/12	0,167	12,027	13,307	13,179
78	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	-	-	10,142	11,163	11,100
79	ATTIJARI FCP HARMONIE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	-	-	10,126	10,803	10,760
80	ATTIJARI FCP SERENITE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	-	-	10,133	10,759	10,733
81	BNAC PROGRÈS FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	31/05/12	1,975	125,099	131,697	130,833
82	BNAC CONFIANCE FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	31/05/12	2,252	124,029	130,678	130,162
83	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	CGF	14/06/11	31/05/12	0,032	10,196	11,620	11,522
84	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB MANAGER	08/09/08	02/05/12	0,640	117,513	124,726	123,637
85	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	04/06/07	25/05/12	0,181	19,772	21,512	21,272
86	FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	-	-	101,513	97,370	96,820
87	FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	-	-	102,065	98,307	97,833
88	TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	-	-	-	99,968	99,653
89	BIATCAPITAL CROISSANCE FCP	BIATCAPITAL	17/09/12	-	-	-	99,890	99,846
90	BIATCAPITAL EQUILIBRE FCP	BIATCAPITAL	17/09/12	-	-	-	99,929	99,909
91	BIATCAPITAL PRUDENCE FCP	BIATCAPITAL	17/09/12	-	-	-	99,936	99,921
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	150,437	148,183
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 المجمعة

مجمع ستوسيد بنك

المقر الاجتماعي : 32، نهج الهادي الكراي تونس

ينشر مجمع ستوسيد بنك قوائمه المالية المجمعة للسنة المحاسبية المختومة في
2011/12/31 هذه القوائم مصحوبة بتقرير مراقبي الحسابات مراد قلاتي وكلثوم
بوقرة.

الموازنة المجمعة المقفلة في 31 ديسمبر 2011
(الوحدة : ألف دينار تونسي)

2010	2011	مذكرة	الأصول
29 912	29 970	1	أرصدة بالصندوق ولدى البنك المركزي
3 047	8 322	2	ودائع ومستحقات لدى المؤسسات البنكية
377 090	493 501	3	مستحقات على الحرفاء
50 729	46 847	4	المحفظة التجارية المجمعة
37 435	37 355	5	محفظة الإستثمار المجمعة
34 760	34 660	6	أسهم تمت معادلتها
6 918	6 952	7	الأصول الثابتة المجمعة
64 186	68 850	8	أصول أخرى
11 071	9 454	9	الضريبة المؤجلة
615 148	735 911		مجموع الأصول

			الخصوم و حقوق المساهمين
10 005	81 163		الإيداعات بالصندوق ولدى البنك المركزى
46 435	71 794	10	الإيداعات و مستحقات المؤسسات المصرفية و المالية
242 162	278 332	11	إيداعات الحرفاء
1 175	590	12	الإقتراضات الخارجية والموارد الخصوصية
46 180	43 135	13	خصوم أخرى
345 957	475 014		مجموع الخصوم
33 319	31 888		حصة الأقلية
100 000	100 000		رأس المال
118 418	129 086		الإحتياطيات المجمعة
123	107		الأرباح المرحلة المجمعة
17 331	-184		النتيجة الصافية المجمعة للسنة المالية
235 872	229 009	14	مجموع حقوق المساهمين
615 148	735 911		مجموع الخصوم و حقوق المساهمين

(الوحدة :ألف دينار تونسى)

2010	2011
47 345	110 681
10 911	12 432
7 098	7 063
65 354	130 176

خصوم محتملة
الكفالات والضمانات الأخرى المقدمة
القروض السندية
الأصول المقدمة للضمان
مجموع الخصوم المحتملة

2010	2011
3 418	3 479
522	522
-	-
3 940	4 001

التعهدات الممنوحة
تعهدات التمويل الممنوحة
التعهدات المتعلقة بالأسهم
الضمانات المقدمة
مجموع التعهدات الممنوحة

2010	2011
11 000	11 000
84 824	196 900
-	77 000
95 824	284 900

التعهدات المستلمة
تعهدات التمويل المستلمة
الضمانات المستلمة
الضمانات المستلمة الأخرى
مجموع التعهدات المستلمة

جدول النتائج المجمعة المقفلة في 31 ديسمبر 2011
(الوحدة :ألف دينار تونسى)

2010	2011	مذكرة	إيرادات الإستغلال البنكى
23 908	29 225	1.1.16	فوائد مستلمة و إيرادات أخرى
4 946	6 641	2.1.16	عمولات
3 924	3 225	3.1.16	أرباح المحفظة التجارية والعمليات المالية
1 568	1 852	4.1.16	أرباح محفظة الإستثمار
34 346	40 943		مجموع إيرادات الإستغلال البنكى
			أعباء الإستغلال البنكى
-8 244	-14 209	5.1.16	فوائد مدفوعة و أعباء أخرى
-8 244	-14 209	6.1.16	مجموع أعباء الإستغلال البنكى
26 102	26 734	1. 16	الإيرادات البنكية الصافية
-13 493	-12 190	2. 16	تكاليف الإستغلال العامة
-7 499	-11 032	3. 16	أجور و تكاليف اجتماعية
-6 357	-12 513	4. 16	مخصصات المدخرات و نتيجة تصحيح قيم المستحقات
129	191	5. 16	مخصصات المدخرات و نتيجة تصحيح قيم محفظة الإستثمار
-1 005	-2 183	6. 16	رصد الإستهلاكات و الإطفاءات
17 194	11 414	7. 16	إيرادات الإستغلال الأخرى
15 071	421		نتيجة الإستغلال
1 386	-365	9. 16	أرباح و خسائر عادية أخرى
-1 319	-948	10. 16	الضريبة على الشركات
3 080	1 269	8. 16	الحصص فى الشركات التى تمت معادلتها
-887	-561	11.16	حصة الأقلية
17 331	-184		النتيجة الصافية

جدول التدفقات النقدية المجمعة المقفل في 31 ديسمبر 2011
(الوحدة: ألف دينار تونسى)

2010	2011	أنشطة الإستغلال
47 515	50 812	إيرادات الإستغلال البنكى المقبوضة
-19 293	-26 978	أعباء الإستغلال البنكى المدفوعة
34 677	25 581	ودائع / سحبوات لدى المؤسسات البنكية و المالية الأخرى
-107 311	-129 980	قروض و تسبيقات / سداد قروض و تسبيقات ممنوحة للحرفاء
101 278	38 816	ودائع / مسحوبات للحرفاء
-827	772	سندات التوظيف
-6 394	-11 846	مبالغ مسددة للأعوان و دائنون آخرون
-18 034	7 862	تدفقات نقدية أخرى متأتية من أنشطة الإستغلال
-2 051	-1 754	الأدات المدفوعة على الأرباح
29 560	-46 715	التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة الإستغلال

		أنشطة الإستثمار
2 409	-	فوائد الإستثمار و حصص أرباح مقبوضة على محفظة الإستثمار
-3 662	-2 116	إقتناء / تفويت فى محفظة الإستثمار
-1 280	-1 148	إقتناء / تفويت فى أصول ثابتة
-2 533	-3 264	التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة الإستثمار

		أنشطة التمويل
-2 326	211	ارتفاع / انخفاض الموارد الخاصة
-4 000	-6 717	حصص أرباح مدفوعة
-6 326	-6 506	التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة التمويل
20 701	-56 485	التغيير الصافى فى السيولة وما يعادلها خلال السنة
1 874	22 575	السيولة وما يعادلها فى بداية السنة المحاسبية
22 575	-33 910	السيولة وما يعادلها فى نهاية السنة المحاسبية

1 تقديم المجموعة

تتكون مجموعة ستوسيد بنك من الشركات الآتي ذكرها:

(الوحدة : ألف دينار)

الشركة	تاريخ الإحداث	رأس المال	الأموال الذاتية	رقم المعاملات	النتيجة
ستوسيد بنك	1981/05/30	100 000	183 201	41 275	411
التونسية السعودية للإستخلاص	2002/11/06	300	16 384	1 294	491
التونسية السعودية للوساطة	1992/08/27	1 000	1 693	914	-1 130
ت س للمساهمة و التوظيف	2001/12/28	1 600	2 361	323	137
ت س للمساهمات و الاستثمار	2002/12/02	500	1 814	750	528
* ش المرجى لتربية الماشية وتنمية الزراعة	1982/05/18	2 293	3 815	12 003	572
* فلورعالية	1990/06/05	1 095	474	2 672	-348
* شركة القنوات	1980/09/17	5 750	8 374	16 256	129
شركة منتزه طبرقة	1984/09/08	2 500	2 453	1	-118
الشركة العقارية التونسية السعودية	1985/01/04	13 000	26 003	11 065	1 803
الشركة الصناعية للمنسوجات	1977/02/09	23 063	46 559	69 271	-2 476
شركة تهيئة صفاقس الجديدة	1983/11/22	5 000	8 684	10 562	536
* الشركة العقارية الجديدة	1989/12/25	2 350	2 499	820	110
* شركة الدراسات و المتابعة	1993/04/16	130	167	244	-36
الشركة ت س للتصدير و التوريد	1989/05/15	500	1 340	599	173
شركة الإستثمار للوطن القبلي	1992/08/22	4 000	5 446	173	196
تنكمداد	1984/01/03	19 800	37 988	17 788	9 048
الحفاظ سيكاف	2008/09/15	26 932	27 941	1 255	1 009
صندوق التوظيف الجماعي كنوز	2008/07/28	3 013	3 062	122	49

2- تقديم البيانات المالية المجمعة

وقع ضبط البيانات المالية المجمعة لمجموعة شركات ستوسيد بنك طبق القوانين المعمول بها وبالأخص النظام المحاسبي للمؤسسات والقواعد المحاسبية التونسية المتعلقة بالعمليات الخاصة بالمؤسسات المصرفية وبتجميع البيانات المالية وبتجمع الشركات.

وهي تشمل بالأخص القوانين، والمفاهيم العامة والاتفاقيات المحاسبية الآتي ذكرها :

- ♦ الأمر 96 – 2459 المتعلق بالموافقة على الإطار المرجعي للمحاسبة،
- ♦ القرار المؤرخ في 25 مارس 1999 الصادر عن وزير المالية المتعلق بمعايير المحاسبة في القطاع البنكي،

♦ المعايير المحاسبية للقطاع ومراجع التدقيق في المحاسبة والخاصة بالنظام المالي طبقا للمذكرة رقم 93-23 والمنشور 91-24 و 99-04 و 2001-12 الصادرة من البنك المركزي والمنظمة لتوزيع المخاطر وتصنيف الديون،

♦ المعايير المحاسبية الخاصة بتجميع البيانات المالية رقم (35 إلى 37) ،

♦ المعيار المحاسبي الخاص بتجميع الشركات رقم 38.

3- المقاييس المحاسبية المطبقة لضبط البيانات المالية المجمعة

ضبطت البيانات المالية المجمعة بتاريخ 31 ديسمبر 2011 طبقا للأحكام والمقاييس التي ينصّ عليها خاصة القانون عدد 2001 - 117 الصادر بتاريخ 6 ديسمبر 2001 المكمل لمجلة الشركات التجارية والقواعد المحاسبية المتعلقة بتجميع البيانات المالية وتجمع الشركات.

3-1- مجموع الشركات المجمعة

تتكون مجموعة الشركات المجمعة من كلّ الشركات التي تخضع إلى مراقبة مطلقة من قبل ستوسيد بنك سواء كانت بصفة مباشرة أو غير مباشرة عن طريق الشركات التابعة لها ومن الشركات التي لستوسيد بنك تأثير هام عليها.

3-2- طرق التجميع

• طريقة الإدماج الكلي

يتمّ تجميع الشركات التي تخضع قصرا إلى مراقبة ستوسيد بنك والتي يمثل نشاطها امتدادا للأنشطة البنكية أو للأنشطة المرتبطة بها بطريقة الإدماج الكلي.

وتكمن هذه الطريقة في استبدال مبلغ سندات المساهمة بعناصر الأصول، والخصوم، والأعباء والإيرادات لكلّ شركة مجمعة مع تبين حصّة فوائد الأقلية ضمن الأموال الذاتية المجمعة وضمن النتائج المجمعة للسنة المالية.

• طريقة المعادلة

تجمع الشركات التي لستوسيد بنك تأثير هام عليها بطريقة المعادلة. ويعتبر التأثير هاما عندما تكون الشركة التي ستقوم بالتجميع مالكة لـ 20% على الأقلّ من حقوق التصويت و ذلك حسب ما جاء في المعيار المحاسبي عدد 35 فقرة 28.

وتكمن هذه الطريقة في استبدال مبلغ سندات المساهمة بحصّة مجموعة شركات ستوسيد بنك ضمن أصول الموازنة بما في ذلك نتيجة السنة المالية للشركات المعادلة.

4- مبادئ التجميع

1.4- إعادة المعالجة والطرح

- تم القيام بإعادة المعالجة اللازمة لملاءمة طرق المحاسبة وتقييم الشركات
- تمّ طرح المستحقات والديون والتعهدات المتبادلة وكذلك الأعباء والإيرادات المتبادلة
- تمّ حذف تأثير العمليات داخل المجموعة عن الموازنة وخارج الموازنة وعلى وضعيّة النتائج المجمعة.
- تمّ طرح حصص الأرباح داخل المجموعة والمدّخرات على السندات المجمعة وفائض أو ناقص القيمة المتأثية من مبيعات الأصول بين شركات المجموعة.
- تمّ إعادة الاحتياطات والاستحقاقات التي وقع حذفها إجراء عملية التطهير في نطاق القانون عدد 32-2003 المؤرخ في 28 افريل 2003.
- وقد تمّ إلغاء حصص الأرباح التي تمّ توزيعها في سنة 2011 والمتعلقة بالسنوات السابقة وذلك بطرحها من الاحتياطات.

2-4- فارق اقتناء السندات

تدرج الفوارق المسجلة بين تكلفة السندات المجمعة عند اقتناءها والحصة ضمن أصول الموازنة تحت عنصر "فارق اقتناء". يقع استهلاكها حسب آفاق مدا خيل الاستثمار عند الاقتناء. وتقوم فترة الاستهلاك المقدرة من طرف ستوسيد بنك عشرة سنوات.

3-4- معالجة الضريبة

يحتوي عبء الضريبة المجمع على الشركات على الضريبة المستحقة على مختلف شركات المجموعة والضرائب المؤجلة المتأثية من التفاوت الزمني الذي يعزى إلى الفارق بين القيمة المحاسبية والقيمة الضريبية لعناصر الموازنة المجمعة.

4-4- احتياطات مجمعة

يحتوي هذا البند على حسابات احتياطات ستوسيد بنك وحصة من احتياطات الشركات المجمعة و يتمّ حصر هذه الحصة حسب نسبة الفائدة.

5-4- النتائج المجمعة

يحتوي هذا البند على حسابات النتائج لستوسيد بنك وحصة من نتائج الشركات المجمعة و يتمّ حصر هذه الحصة حسب نسبة الفائدة.

6-4- تاريخ الإقفال

يقع ضبط البيانات المالية انطلاقا من الحسابات الفردية السنوية المضبوطة بتاريخ 31 ديسمبر 2011 بالنسبة لمجموع الشركات المجمعة.

5- إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

5-1- مجموع الشركات المجمعة

طبقا لأحكام القانون عدد 117-2001 بتاريخ 6 ديسمبر 2001 وللقواعد المحاسبية التونسية،
تتركب مجموعة الشركات الخاضعة للتجميع والتابعة لستوسيد بنك من الشركات الآتي ذكرها:

الشركات	القطاع	الصفة	تاريخ ابتداء المراقبة	نسبة المراقبة	نسبة الفائدة
ستوسيد بنك	المالي	الأم		100 %	100 %
التونسية السعودية للاستخلاص	المالي	تابعة	2002/11/06	99,98%	99,98%
التونسية السعودية للمساهمة والتوظيف - سيكاف	المالي	تابعة	2001/12/28	99,96%	99,96%
التونسية السعودية للمساهمات والاستثمار	المالي	تابعة	2002/12/02	99,99%	99,99%
شركة منتزه طبرقة	العقاري	تابعة	1984/09/08	52,55 %	52,55 %
شركة تهيئة صفاقس الجديدة	العقاري	تابعة	1983/10/03	52,49 %	52,49%
العقارية الجديدة	العقاري				
شركة الدراسات والمتابعة	الخدمات				
الحافظة سيكاف	المالي	تابعة	2008/09/15	100 %	13,32%
الصندوق الجماعي للتوظيف كنوز	المالي	تابعة	2008/07/28	100 %	2,49%
التونسية السعودية للوساطة	المالي	شريك	1992/08/27	30 %	30 %
الشركة العقارية التونسية السعودية	العقاري	شريك	1985/01/04	22,81%	22,81%
الشركة الصناعية للمنسوجات	الصناعي	شريك	1982/10/14	30,78 %	30,78 %
التونسية السعودية للتصدير والتوريد	التجاري	شريك	1989/5/15	39,9 %	39,9 %
شركة الاستثمار للوطن القبلي ①	الخدمات	شريك	1992/08/22	25 %	25 %
شركة المرجى لتربية الماشية وتنمية الزراعة	الفلاحي	شريك	1982/05/18	28,57 %	28,57 %
فلورعالية	الفلاحي	شريك		49,57 %	49,57 %
تنكمد	الخدمات	شريك	1984/06/05	20%	20%
شركة القنوات	الصناعي	شريك	1982/11/04	28,56 %	28,56 %

وقع تجميع الشركات التابعة بطريقة الإدماج الكلي، باستثناء شركة فلورعالية التي تم تجميعها بطريقة المعادلة على غرار الشركات الشريكة.

وقع تجميع شركة الدراسات والمتابعة و شركة العقارية الجديدة ضمن القوائم المالية لشركة تهيئة صفاقس الجديدة، و ذلك بطريقة الإدماج الكلي و تجدر الإشارة أنه لم يقع مدنا بتقرير مراقب الحسابات حول القوائم المالية المجمعة لهذه المجموعة.

① غياب تقرير مراقب الحسابات.

5-2- طرق التجميع

طريقة التجميع	اسم الشركة
إدماج كلي	التونسية السعودية للاستخلاص
إدماج كلي	التونسية السعودية للمساهمة والتوظيف – سيكاف
إدماج كلي	التونسية السعودية للمساهمات والاستثمار
إدماج كلي	الحفاظ سيكاف
إدماج كلي	الصندوق الجماعي للتوظيف كنوز
إدماج كلي	شركة منتزه طبرقة
إدماج كلي	شركة تهئية صفاقس الجديدة
إدماج كلي	العقارية الجديدة
إدماج كلي	شركة الدراسات والمتابعة
المعادلة	التونسية السعودية للوساطة
المعادلة	الشركة العقارية التونسية السعودية
المعادلة	الشركة الصناعية للمنسوجات
المعادلة	التونسية السعودية للتصدير والتوريد
المعادلة	شركة الاستثمار للوطن القبلي
المعادلة	شركة المرجى لتربية الماشية وتنمية الزراعة
المعادلة	فلور عالية
المعادلة	تنكمد
المعادلة	شركة القنوات

5-3- الشركات التي تساوى أو تفوق نسبة مراقبتها 20 % بطريقة مباشرة أو غير مباشرة والتي لم يتم إدماجها ضمن الشركات المجمعة

السبب	نسبة المراقبة	البيان
في التصفية	20,00 %	سيدبا
في التصفية	27,24 %	قناة الافق
في التصفية	33,33 %	شركة صوماتاك للملابس
تسوية قضائية منذ 2010	40,00 %	شركة العزيزية
تسوية قضائية منذ 2010	33,3 %	شركة الرحمانية
في التصفية	42,25 %	شركة التنمية الفلاحية سيدي منصور
في التصفية	41,00 %	الشركة التونسية الامريكية للتمور
في طور البيع	49,97 %	شركة المشاتل التونسية
في التصفية	51,02 %	الشركة المختلطة التونسية الاوربية لإنتاج
في التصفية	57,80 %	شركة تربية الأسماك بجربة
توقفت عند التكوين	50 %	شركة التنمية الفلاحية ملاعبي
توقفت على الاستغلال اتر استرجاع الضبعة من طرف الدولة	20 %	شركة التنمية الفلاحية لزدين
في التصفية	20 %	شركة أدوات
في التصفية	23,59 %	المجال
اتفاقية تفويت في اسهم	25,71 %	الشركة التونسية لادوات القص
توقفت عند التكوين	20,14 %	سوداف
تسوية قضائية	25,00 %	فودلاند
غياب المعلومة	20,00 %	الشركة التونسية للمفروشات
غياب المعلومة	20,00 %	الارضية
غياب المعلومة - في طور التخصيص	22,86 %	كربتاكس
في التصفية- في طور التخصيص	39.13 %	نزل نبتونيا
		شركة التنمية الفلاحية سيدي سعد

6- البيانات**المذكرة رقم 1- أرصدة بالصندوق ولدى البنك المركزي والخزينة العامة**

يشمل هذا البند رصيد الصندوق نقدا ورصيد المجموعة لدى البنك المركزي. عند تاريخ الإقفال يكون مجموع السيولة 29 970 ألف دينار مقابل 29 912 ألف دينار في نهاية 2010 مفصلة كالآتي.

(الوحدة : ألف دينار)		
البيان	2011	2010
نقد في الصندوق	3 596	2 634
البنك المركزي	26 374	27 278
المجموع	29 970	29 912

1.1- نقد في الصندوق

إلى غاية 31 ديسمبر 2011 يكون مجموع النقد في الصندوق 3 596 ألف دينار مقابل 2 634 ألف دينار في نهاية 2010.

2.1- البنك المركزي

إلى غاية 31 ديسمبر 2011 يكون مجموع البنك المركزي 26 374 ألف دينار مقابل 27 278 ألف دينار في نهاية 2010 و يخص بالأساس ستوسيد بنك.

المذكرة رقم 2 – ودائع و استحقاقات على المؤسسات البنكية والمالية

يشمل هذا البند الأرصدة السائلة و المستوجبة كما يشمل السلفة ليوم بيوم و لأجل للبنوك والمؤسسات المالية.

إلى غاية 31 ديسمبر 2011 يكون مجموع الاستحقاقات على البنوك و المؤسسات المالية 8 322 ألف دينار مقابل 3 047 دينار في نهاية سنة 2010 مفصلة كالآتي:

(الوحدة : ألف دينار)		
البيان	2011	2010
جاري حساب المراسل	1 822	1 152
توظيفات مالية	6 500	-
قروض على مؤسسات مالية لأجل	-	1 895
مستحقات مرتبطة	-	-
المجموع	8 322	3 047

المذكرة رقم 3 - ديون مستحقة على الحرفاء

عند تاريخ الإقفال بلغ مجموع صافي الديون المستحقة على الحرفاء 493 501 ألف دينار مقابل 377 090 ألف دينار في 31 ديسمبر 2010، ويمكن تحليلها كالاتي:

(الوحدة: ألف دينار)

البيان	ستوسيد بنك	الشركات التابعة	المجموع
مجموع الإستحقاقات	536 582	16	536 598
حساب تسوية فوائد مسجلة مسبقا	-1 261	-	-1 261
مجموع (1)	535 321	16	535 337
الفوائد المؤجلة	-12 550	-	-12 550
مخصصات على الديون	-29 286	-	-29 286
مجموع (2)	-41 836	-	-41 836
صافي الديون (1)-(2)	493 485	16	493 501

المذكرة رقم 4 - المحفظة التجارية المجمعة

تشمل المحفظة التجارية المجمعة أسهم التداول وأسهم التوظيف الخاص لحساب شركات المجموعة، ففي نهاية 2011 بلغ مجموع هذه المحفظة التجارية من التوظيفات التالية بما قدره 46 847 ألف دينار:

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	القيمة عند الاقتناء	المخصصات	القيمة الصافية
ستوسيد بنك	21 257	-	21 257
صندوق التوظيف "كنوز"	2 345	-	2 345
التونسية السعودية للمساهمات والإستثمار	214	-	214
التونسية السعودية للمساهمة والتوظيف	529	-	529
شركة تهيئة صفاقس الجديدة	367	-	367
شركة منتزه طبرقة	930	-	930
الحفاظ سيكاف	21 205	-	21 205
المجموع العام	46 847	-	46 847

المذكرة رقم 5 - محفظة المساهمات المجمعة

يتكون رصيد المحفظة من أسهم استثمار و أسهم مساهمات في المؤسسات الشريكة والمؤسسات ذات صلة شراكة. ويبلغ صافي حافطة الاستثمار بعد طرح المخصصات 37 355 ألف دينار عند تاريخ الإقفال مقابل 37 435 ألف دينار في نهاية السنة الفارطة.

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	القيمة عند الاقتناء	المخصصات	القيمة الصافية
ستوسيد بنك ①	24 803	-1 604	23 199
التونسية السعودية للمساهمات	231	-80	151
التونسية السعودية للمساهمة	14 061	-136	13 925
التونسية السعودية للاستخلاص	543	-463	80
المجموع العام	39 638	-2 283	37 355

① يحل هذا الرصيد على النحو التالي:

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	القيمة الخام	المخصصات	القيمة الصافية
المجموع قبل الإدماج	52 585	-4 785	47 800
المعالجة	-27 782	3 181	-24 601
المجموع بعد المعالجة	24 803	-1 604	23 199

المذكرة رقم 6 - أسهم تمت معادلتها

ارتفع رصيد السندات التي تمت معادلتها إلى 34 660 ألف دينار في نهاية 2011 مقابل 34 760 ألف دينار في نهاية 2010 وهي مفصلة كالآتي :

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2011	2010
ستوسيد بنك	30 737	30 367
التونسية السعودية للمساهمات والاستثمار	3 923	4 393
المجموع العام	34 660	34 760

1.6- مساهمة ستوسيد بنك

(الوحدة : ألف دينار)

مساهمة ستوسيد بنك				رأس المال الاجتماعي	البيان
القيمة التي تمت بمقتضاها المعادلة					
المجموع	مخصصات على القيمة المضافة	أموال ذاتية أخرى	القيمة عند الاقتناء		
14 331	-	5 761	8 570	23 063	الشركة الصناعية للمنسوجات
6 351	-	2 507	3 844	13 000	الشركة العقارية التونسية السعودية
535	-	335	200	500	التونسية السعودية للتصدير والتوريد
1 415	-	415	1 000	4 000	شركة الاستثمار للوطن القبلي
7 597	-	3 637	3 960	19 800	تانكمد
508	-	208	300	1 000	الشركة التونسية السعودية للوساطة
30 737	-	12 863	17 874	61 363	المجموع العام

2.6- مساهمة الشركة التونسية السعودية للمساهمة و الاستثمار

(الوحدة : ألف دينار)

مساهمة الشركة التونسية السعودية للمساهمة والاستثمار					البيان
القيمة التي تمت بمقتضاها المعادلة					
المجموع	مخصصات على القيمة المضافة	أموال ذاتية أخرى	القيمة عند الاقتناء	رأس المال الاجتماعي	
1 110	-	455	655	2 293	شركة المرجى لتربية الماشية وتنمية الزراعة
2 578	-	936	1 642	5 750	شركة القنوات
235	-	-308	543	1 095	فلور عالية
3 923	-	1 083	2 840	9 138	المجموع العام

مذكرة رقم 7 - الأصول الثابتة المجمعة

بلغ رصيد هذا البند مجموع 6 952 ألف دينار في تاريخ الإقفال و يتوزع كما يلي:

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	إجمالي خام	إستهلاك	الصافي
طريقة منتزه شركة	2	2	-

5	5	شركة تهيئة صفاقس الجديدة
2	6	أصول غير مادية للشركة التونسية السعودية للإستخلاص
489	548	أصول غير مادية ستوسيد بنك
63	498	أصول غير مادية للمجموعة
6 782	14 336	أصول مادية ستوسيد بنك
70	137	أصول مادية للشركة التونسية السعودية للإستخلاص
-	55	التونسية السعودية للمساهمات والاستثمار
31	684	شركة تهيئة صفاقس الجديدة
2	187	طبرقة منتزه شركة
4	64	التونسية السعودية للمساهمة والتوظيف
6 889	15 463	أصول مادية للمجموعة
6 952	16 024	المجموع العام للمجموعة

مذكرة رقم 8 – الأصول الأخرى

يشتمل رصيد الأصول الأخرى، قروض الموظفين و استحقاقات أخرى. بلغ مجموع هذا البند 68 850 ألف دينار في 31 ديسمبر 2011 مقابل 64 186 ألف دينار في نهاية 2010 و يكون تحليله على النحو التالي:

(الوحدة : ألف دينار)

2010	2011	البيان
23 986	18 126	المخزونات الصافية
38 761	48 994	حساب التسوية و مدينون مختلفون
1 439	1 730	قروض الموظفين
64 186	68 850	المجموع

مذكرة رقم 9 – الضريبة المؤجلة

بلغ رصيد الضريبة المؤجلة 9 454 ألف دينار و يكون تحليله كالتالي:

(الوحدة : ألف دينار)

2011	البيان
8 366	أصول الضريبة المؤجلة على الخسائر المرحلة
1 088	أصول الضريبة المؤجلة على الناتجة على عمليات
9 454	المجموع

مذكرة رقم 10 – إيداعات و مستحقات المؤسسات البنكية

بلغ رصيد الإيداعات و مستحقات المؤسسات البنكية في نهاية سنة 2011 مبلغ 71 794 ألف دينار.

مذكرة رقم 11 – إيداعات الحرفاء المجموعة

بلغ رصيد الإيداعات في نهاية سنة 2011 مبلغ 278 332 ألف دينار مقابل 242 162 ألف دينار في نهاية 2010 وبيّن الجدول التالي تركيبة رصيد بند إيداعات الحرفاء :

(الوحدة : ألف دينار)

2010	2011	البيان
68 170	116 136	إيداعات تحت الطلب
132 004	93 159	إيداعات لأجل
864	1 185	حسابات بالدينار القابل للتحويل
3 890	4 158	إستحقاقات أخرى دائنة للحرفاء
25 598	35 367	حسابات الإدخار
10 138	14 426	رقاعات الخزينة
1 498	13 901	شهادات الإيداع
242 162	278 332	المجموع

مذكرة رقم 12 – الإقتراضات الخارجية و المواد الخصوصية

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

(الوحدة : ألف دينار)

2010	2011	البيان
433	-	خط قرض البنك العالمي 3677
40	-	خط قرض البنك العالمي 3671
53	-	خط قرض سعودي
417	417	خط قرض ايطالي
231	173	خط قرض الوكالة الفرنسية
1 175	590	المجموع

مذكرة رقم 13 – الخصوم الأخرى

بلغت الخصوم الأخرى مبلغ 43 135 ألف دينار في نهاية 2011 و تشمل البنود التالية:
(الوحدة : ألف دينار)

2010	2011	البيان
7 947	6 561	حسابات تسوية للمطلوبات
32 363	31 623	ديون أخرى قصيرة المدى
3 438	3 591	مخصصات على المخاطر
1 113	1 216	الضريبة المؤجلة
1 319	144	ضريبة على دخل الشركات
46 180	43 135	المجموع

رقم 14 – مذكرة الأموال الذاتية

يبين الجدول التالي تركيبة الأموال الذاتية لمجموع الشركات المجمعة :

(الوحدة : ألف دينار)

2011	البيان
100 000	رأس المال
129 086	احتياطيات مجمعة للمجموعة
107	نتائج مرحلة مجمعة
-184	النتيجة المحاسبية المجمعة للسنة
229 009	المجموع

14-1- الإحتياطيات المجمعة :

تتكون الإحتياطيات المجمعة من البنود الآتية :

(الوحدة : ألف دينار)

2011	البيان
89 271	ستوسيد بنك
15 777	الإحتياطيات على شركة الإستخلاص
625	الإحتياطيات على شركة التوظيف
821	الإحتياطيات على شركة الإستثمار
1 719	الإحتياطيات على صفاقس تهيئة شركة الجديدة
38	الإحتياطيات على شركة منتزه طبرقة
25	الإحتياطيات على الصندوق الجماعي للتوظيف كنوز
-158	الإحتياطيات على الحافظة سيكاف
12 678	الإحتياطيات على الشركات المدرجة في المعادلة
8 290	الضريبة المؤجلة
129 086	المجموع

14- 2- النتيجة المرحلة المجمع

بلغ رصيد النتيجة المرحلة المجمع في نهاية سنة 2011 مبلغ 107 ألف دينار وتخص ستوسيد بنك.
14- 3- النتيجة المجمع للسنة

بلغت النتيجة المحاسبية المجمع للسنة ألف دينار مفصلة كالآتي :

(الوحدة :ألف دينار)		
البيان	2011	2010
نتيجة ستوسيد بنك	411	9 727
نتائج الشركات التابعة	2 088	8 878
نتائج الشركات المعادلة	1 269	3 080
نتائج المعالجة	-3 339	-3 467
المجموع العام	429	18 218
نتائج الأقلية	-561	-887
الضريبة المؤجلة	-52	-
نتائج المجموعة	-184	17 331

مذكرة رقم 15 – تعهدات وكفالات خارج الموازنة

بلغ إجمالي التعهدات و الكفالات الممنوحة 134 177 ألف دينار في 31 ديسمبر 2011 مقابل 69 294 ألف دينار في نهاية 2010 مفصلة كالآتي :

- الضمانات و الكفالات المقدمة : 110 681 ألف دينار
- فتح اعتمادات و أصول المقدمة للضمان : 19 495 ألف دينار
- تعهدات قروض غير مسحوبة لفائدة الحرفاء : 3 479 ألف دينار
- تعهدات مساهمات مكتتبة وغير مسددة : 522 ألف دينار

أما التعهدات المستلمة فهي لا تشمل إلا الضمانات المقبولة والتي بلغت 284 900 ألف دينار في 31 ديسمبر 2011 مقابل 95 824 ألف دينار عند قفل حساب سنة 2010.

1.16 تطور الإيرادات الصافية

تطورت الإيرادات الصافية إلى غاية 31 ديسمبر 2011 لتبلغ 26 734 ألف دينار مقابل 26 102 ألف دينار عند إقفال 2010 أي بارتفاع قدره 2.42% و يتكون هذا البند من العناصر التالية:

(الوحدة : ألف دينار)

2010	2011	البيان
23 908	29 225	فوائد مستلمة و إيرادات أخرى
4 946	6 641	عمولات
3 924	3 225	أرباح المحفظة التجارية و العمليات المالية
1 568	1 852	أرباح محفظة الاستثمار
(8 244)	(14 209)	فوائد مدفوعة و أعباء أخرى
26 102	26 734	المجموع

1.1.16 فوائد مستلمة و إيرادات أخرى:

بلغ مجموع الفوائد المستلمة والإيرادات الأخرى 29 225 ألف دينار إلى نهاية 2011 مقابل 23 908 ألف دينار سنة 2010 كما يبينها الجدول التالي:

(الوحدة : ألف دينار)

2010	2011	البيان
20	33	فوائد قروض يوم بيوم في السوق المالية
17	12	فوائد قروض لأجل في السوق المالية
94	27	فوائد على قروض بين البنوك
1 790	1 748	فوائد على قروض موسمية
-	45	فوائد تسيل الديون الإدارية
62	238	فوائد تسبقات على بضاعة
93	200	فوائد على قروض معدات فلاحية
83	74	إسقاطات على عمليات مع الخارج
1 820	2 698	إسقاطات على عمليات محلية
2 822	4 400	فوائد على حسابات جارية مدينة
148	423	فوائد على قروض تمويل قصيرة المدى
2 178	6 509	فوائد على قروض متوسطة المدى
13 808	11 793	فوائد على قروض طويلة المدى
453	401	فوائد تأخير على القروض
140	84	فوائد على قروض للإيجار المالي
365	533	فوائد على قروض العملة الأجنبية
6	1	فوائد على خلاص مسبق لقروض
8	6	مداخل من التوضيفات الزائدة على الإحتياطي
1	-	مداخل أخرى على القروض طويلة و قصيرة
23 908	29 225	المجموع

2.1.16 عمولات:

بلغ مجموع العمولات 6 641 ألف دينار إلى نهاية 2011 مقابل 4 946 ألف دينار سنة 2010 و تتوزع على النحو التالي:

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2011	2010
عمولات دراسات	963	1 069
عمولات تعهدات	104	87
عمولات المكشوف	802	581
عمولات حركة الحساب	258	217
عمولات فتح حسابات	319	211
عمولات على كفالات	808	449
عمولات على التحويل	191	156
عمولات على الضمانات	216	171
عمولات على الصكوك	51	50
عمولات أخرى	2 929	1 955
المجموع	6 641	4 946

3.1.16 أرباح المحفظة التجارية والعمليات المالية :

بلغ مجموع أرباح المحفظة التجارية والعمليات المالية 3 225 ألف دينار لسنة 2011 مقابل 3 924 ألف دينار لسنة 2010:

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2011	2010
عمولة مسك الحساب	-	312
فوائد على رقاع الخزينة	1 166	1 217
أرباح على عمليات توظيف	1 398	1 691
فوائد على خلاص مسبق لسندات الخزينة	-	4
فوائد/ تسبيقات حسابات طويلة المدى	7	6
فوائد وأرباح على توظيفات العملة الأجنبية	588	510
فوائد/ قروض سنديّة جبرية	55	-
فوائد أخرى	11	184
المجموع	3 225	3 924

4.1.16. أرباح محفظة الاستثمار:

بلغ مجموع أرباح محفظة الاستثمار 1 852 ألف دينار لسنة 2011 مقابل 1 568 ألف دينار لسنة 2010.

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2011	2010
أرباح المساهمات	1 601	981
بدل حضور على المساهمات	251	144
ارباح عمليات بيع مساهمات	-	443
المجموع	1 852	1 568

5.1.16. فوائد مدفوعة وأعباء أخرى:

يتكون مجموع هذا البند، والبالغ 14 209 ألف دينار في 31 ديسمبر 2011 مقابل 8 244 ألف دينار لسنة 2010، من الأعباء التالية:

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2011	2010
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 الوكالة الفرنسية للتنمية	-1	-4
فوائد قرض الصندوق السعودي للتنمية	-7	-13
عمولات على مخاطر الصرف	-1	-20
فوائد قرض ايطالي	-17	-6
أعباء على عمليات الموارد الخاصة	-29	-86
أعباء على عمليات صرف	-48	-85
أعباء بنكية أخرى	-68	-254
فوائد إيداعات لأجل	-9 188	-4 986
فوائد إيداعات الحرفاء	-1 527	-877
أعباء على عمليات مع الحرفاء	-10 783	-6 117
أعباء على عمليات سندات	-5	-10
المجموع	-14 209	-8 244

2.16 أعباء الاستغلال:

بلغ إجمالي أعباء الاستغلال في 31 ديسمبر 2011 ما قدره 12 190 ألف دينار مقابل 13 493 ألف دينار في نهاية السنة الماضية. يكون تفصيلها كالاتي:
(الوحدة : ألف دينار)

2010	2011	البيان
-801	-959	أعباء أكرية وصيانة وتأمين
-1 664	-1 501	أعباء خدمات خارجية أخرى إشهار مهمات هاتف ...
-565	-573	مصاريف عقود ونزاعات ومجالس ومصروفات مطعم الموظفين
-556	-224	ضرائب
-679	-805	ماء، غاز كهرباء أدوات مكتبية توثيق
-9 228	-8 128	شراءات عقارية و اشغال مستهلكة
-13 493	-12 190	المجموع

3.16 أعباء الموظفين

بلغ مجموع أعباء الموظفين إلى تاريخ الإقفال 11 032 ألف دينار مقابل 7 499 ألف دينار في نهاية السنة الماضية و التي يبينها الجدول الآتي :
(الوحدة : ألف دينار)

2010	2011	البيان
-5 589	-8 885	رواتب
-1 910	-2 147	أعباء اجتماعية قانونية
-7 499	-11 032	المجموع

4.16 تخصيصات للمدخرات ونتائج تعديل الاستحقاقات

بلغت جملة تخصيصات السنة الصافية على الاستحقاقات على الحرفاء مبلغ قدره 12 513 ألف يكون تفصيلها كالاتي:
(الوحدة : ألف دينار)

2010	2011	البيان
-6 853	-9 985	تخصيصات للمدخرات على الاستحقاقات المشكوك استخلاصها
-2 083	-	استرجاع المدخرات على الاستحقاقات
2 003	1 541	استرجاع المدخرات على مخاطر عامة متعلقة بالديون
576	-	تخصيصات للمدخرات على مخاطر عامة
-	-4 069	تخصيصات لمخاطر جماعية /استحقاقات
-6 357	-12 513	المجموع

5.16 تخصيصات الاستهلاك للمدخرات ونتائج التعديلات على محفظة الاستثمار

تحلل التخصيصات الصافية للمدخرات على مستحقات السنة كما يلي:

(الوحدة : ألف دينار)

2010	2011	البيان
-412	-196	تخصيصات لمدخرات لانخفاض قيمة أسهم الاستثمار
516	241	استرجاع تخصيصات على مساهمات
36	164	زائد قيمة على بيع أسهم مساهمات
15	-	تخصيصات للمدخرات على مخاطر عامة
-26	-18	استرجاع أعباء بنكية على مساهمات
129	191	المجموع

6.16 مخصصات الإستهلاكات و الإطفاءات

بلغ إجمالي مخصصات السنة للإستهلاكات والإطفاءات قيمة 2 183 ألف دينار مقابل 1 005 ألف دينار عند تاريخ إقفال سنة 2010. وتتكون مخصصات السنة من البنود الآتية:

(الوحدة : ألف دينار)

2010	2011	البيان
-886	-971	مخصصات لإستهلاكات التجهيزات و التهيئات ستوسيد بنك
-119	-1 212	مخصصات لإستهلاكات التجهيزات و التهيئات للشركات التابعة
		مخصصات على القيمة المضافة
-1 005	-2 183	المجموع

7.16 إيرادات الاستغلال الأخرى

تشتمل إيرادات الاستغلال الأخرى، والتي بلغت 11 414 ألف دينار في نهاية 2011 مقابل 17 194 ألف دينار عند تاريخ إقفال سنة 2010، على البنود التالية:

(الوحدة : ألف دينار)

2010	2011	البيان
34	22	أكرية مكاتب
21	18	أعباء مسترجعة
8	7	فوائد على قروض الموظفين
17 130	11 365	مداخيل عقارية للشركات التابعة
1	2	مداخيل أخرى
17 194	11 414	المجموع

8.16 نتائج السنة للشركات المعادلة

بلغ إجمالي نتائج السنة للشركات المعادلة مبلغا قدره 1 269 ألف دينار مفصلة كالآتي:

(الوحدة : ألف دينار)

2010	2011	الشركة
-1 151	-762	الشركة الصناعية للمنسوجات
766	412	الشركة العقارية التونسية السعودية
28	69	ت س للتصدير و التوريد
-53	49	شركة الاستثمار للوطن القبلي
1 718	1 810	تنكمد
309	-339	التونسية السعودية للوساطة
150	166	شركة المرجى لتربية الماشية وتنمية
1 445	37	* شركة القنوات
-132	-173	* فلور عالية
3 080	1 269	المجموع

9.16 أرباح و خسائر عادية

بلغ مجموع هذا البند في موفى سنة 2011 مبلغ 365 ألف دينار ويتوزع كما يلي:

(الوحدة : ألف دينار)

2011	البيان
-591	خسائر على سنوات سابقة
198	أرباح على سنوات سابقة/إستثنائية
202	إسترجاع مخصصات
-174	خسائر/أرباح أخرى
-365	المجموع

10.16 الضريبة على الأرباح والضريبة المؤجلة

بلغ إجمالي الضريبة في موفى سنة 2011 مبلغا قدره 948 ألف دينار مقابل 1 319 ألف دينار عند تاريخ إقفال سنة 2010 وتتكون من البنود الآتية:

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2011	2010
الضريبة على الأرباح	-896	-1 319
الضريبة المؤجلة	-52	-
المجموع	-948	-1 319

11.16 حصة الأقلية

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2011	2010
حصة الأقلية	-561	-887
المجموع	-561	-887



F.M.B.Z KPMG TUNISIE

Les Jardins du Lac – B.P. n°317

Publiposte Rue Lac Echkel

Les Berges du Lac

1053 Tunis

4

Mourad
Guellaty

Cabinet Mourad Guellaty

Résidence Raoudha Esc

Les Berges du Lac

Tél. : + 216 71 960 098

Fax : + 216 71 960 589

مجمع ستوسيد بنك
 نهج الهادي الكراي- تونس

تقرير مراقبي الحسابات حول القوائم المالية المجمعّة للسنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2011

تنفيذا لمهمة مراقبة الحسابات التي أسندت إلينا من طرف جلستكم العامة العادية نقدم لكم فيما يلي تقرير مراقبي الحسابات حول القوائم المالية المجمعّة لمجمع ستوسيد بنك للسنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2011 والمصاحبة لهذا التقرير، إضافة إلى الفحوص الخاصة كما ينص عليها القانون والمعايير المهنية.

أ. تقرير حول القوائم المالية المجمعّة:

لقد قمنا بتدقيق القوائم المالية المجمعّة المرفقة لمجمع ستوسيد بنك للسنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2011 والتي تبين مجموع أصول صافية من الإستهلاكات والمدخرات بما قيمته 735 911 ألف دينار و خسائر قدرها 184 ألف دينار مع مجموع تعهدات ممنوحة خارج الموازنة قدرها 134 177 ألف دينار.

- مسؤولية الإدارة في إعداد وعرض القوائم المالية المجمعّة

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل للقوائم المالية المجمعّة وفقا لمعايير النظام المحاسبي للمؤسسات في تونس. وتتضمن هذه المسؤولية تصميم وصون نظام الرقابة الداخلية لإعداد وعرض البيانات المالية المجمعّة 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

تتخصر مسؤوليتنا في إبداء الرأي حول هذه القوائم المالية المجمعة بناء على أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بتنفيذ تدقيقنا وفقا لمعايير المراجعة المعمول بها في تونس وطبقا لشروط تدقيق الحسابات المضمنة بمنشور البنك المركزي التونسي رقم 23 لسنة 1993 بتاريخ 30 جويلية 1993. وتتقضي هذه المعايير الالتزام بمتطلبات آداب المهنة وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق بحيث نحصل على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة خالية من الأخطاء المادية.

وتتضمن أعمال التدقيق تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيق حول المبالغ والإيضاحات المدرجة في البيانات المالية المجمعة. وتعتمد الإجراءات المختارة على تقديرنا بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء المادية على القوائم المالية المجمعة سواء تلك الناتجة عن الإحتيال أو الخطأ. وعند القيام بتقييم تلك المخاطر، نضع في الاعتبار الرقابة الداخلية لإعداد وتقديم القوائم المالية المجمعة بشكل عادل وذلك لتحديد إجراءات التدقيق المناسبة وليس لغاية إبداء رأي حول نجاعة الرقابة الداخلية للبنك.

كما تتضمن أعمال التدقيق تقييم مدى ملاءمة المبادئ المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية المضبوطة من قبل الإدارة بالإضافة إلى تقييم عرض القوائم المالية المجمعة بصورة شاملة.

هذا ونعتقد أن الإجراءات التي قمنا بها تمثل أساسا معقولا يمكننا من إبداء رأينا حول القوائم المالية المجمعة كالاتي :

- تم تجميع مجمع شركة تهئية صفاقس الجديدة و شركة الاستثمار للوطن القبلي بالاعتماد على القوائم المالية المؤقتة كما وقع الإشارة إليه في الإيضاح عدد5-1.
- تم اعتماد طريقة المعادلة عوضا عن طريقة الإدماج الكلي لتجميع شركة فلور عالية. كما تم الاعتماد على قوائم مالية معالجة لغاية التجميع في 31 ديسمبر 2011 نظرا لان آخر قوائم مالية مختومة و مصادق عليها هي في 30 جوان 2011.
- لم يتم اعتبار بعض الشركات ضمن مجال التجميع لأسباب مختلفة لاسيما عدم توفر قوائم مالية أو لوجود الشركة في طور التصفية كما وقع الإشارة إليه في الإيضاح عدد5-3.

- رأينا في القوائم المالية المجمعة

حسب رأينا، وباعتبار تأثير النقاط المذكورة أعلاه، فإن القوائم المالية المجمعة المشار إليها صادقة وصحيحة وتعبّر بصورة وفيّة من كافة النواحي الجوهرية عن الوضعية المالية المجمعة لمجمع ستوسيد بنك ونتائج نشاطه وتدقيقاته النقدية للسنة المالية المختتمة في 31 ديسمبر 2011 وفقا للنظام المحاسبي للمؤسسات بالبلاد التونسية.

- فقرة ملاحظة

خلال سنة 2011 ونتيجة للأوضاع التي شهدتها البلاد التونسية اثر الثورة قام البنك المركزي بتعديل قواعد احتساب المدخرات المنصوص عليها بالمنشور عد د 24 لسنة 1991 المؤرخ في 17 ديسمبر 1991 وذلك من خلال المنشور عد د 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. الفحوصات الخصوصية :

لقد قمنا بالفحوصات الخصوصية طبقا للقانون ووفقا لمعايير المراجعة المعمول بها في تونس.

ووفقا لفحوصاتنا، لم نعثر على أي تناقضات جوهرية في المعلومات المالية المجمعة المضمنة في تقرير مجلس الإدارة حول تصرف السنة المالية لمجمع ستوسيد بنك والتي يمكن أن تتعارض مع القوائم المالية المجمعة المختومة في 31 ديسمبر 2011.

تونس في 02 جويلية 2012

مراقبا الحسابات

كلثوم بوقرة

مراد قلاتي

ف.م.ب.ز - ك.ب.م.ج تونس