



# Bulletin Officiel

N° 4425 Mardi 27 Août 2013

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

## COMMUNIQUE DU CME

### RAPPEL AUX SOCIETES ADMISES A LA COTE DE LA BOURSE RELATIFS A LA PUBLICATION

DES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30/06/2013 2

### AVIS DES SOCIETES

#### EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE

TUNISIE LEASING - 2013-1 - 3-8

UNIFACTOR - 2013 - 9-12

ATL - 2013-2 - 13-15

COURBE DES TAUX 16

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM 17-18

## ANNEXE I

### ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2013

- BANQUE DE TUNISIE – BT –
- ONE TECH HOLDING – OTH -

## ANNEXE II

### ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES CONSOLIDES ARRETES AU 30 JUIN 2013

- ONE TECH HOLDING – OTH -

## ANNEXE III

### ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31/12/2012

- STUSID BANK

## ANNEXE IV

### ETATS FINANCIERS DEFINITIFS ARRETES AU 31/12/2012

- STUSID BANK

## ANNEXE V

### OFFRE A PRIX FERME - OPE -

PLACEMENT GARANTI ET ADMISSION AU MARCHÉ PRINCIPAL DE LA COTE DE LA BOURSE DES ACTIONS LA SOCIETE « BEST LEASE »

**COMMUNIQUE DU CMF**

**RAPPEL AUX SOCIETES ADMISES A LA COTE DE LA BOURSE  
RELATIF A LA PUBLICATION DES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES  
ARRETES AU 30 JUIN 2013**

**Le Conseil du Marché Financier rappelle aux sociétés admises à la cote de la Bourse, qu'elles sont tenues**, en vertu de l'article 21 bis de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier telle que modifiée par la loi n°2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières, de :

- **Fournir au CMF et à la BVMT**, sur supports papiers et magnétique, **leurs états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2013** accompagnés du rapport intégral du ou des commissaires aux comptes les concernant, et ce, **au plus tard le 31 août 2013**.

Ces états doivent être établis conformément aux normes comptables en vigueur et notamment à la norme n°19 relative aux états financiers intermédiaires.

- **Procéder à la publication** de ces états financiers intermédiaires dans un quotidien paraissant à Tunis, accompagnés du texte intégral du rapport du ou des commissaires aux comptes, après leur dépôt ou envoi au CMF, et ce, **dans le même délai**.

Pour les besoins de la publication dans le quotidien, les sociétés peuvent se limiter à publier les notes sur les états financiers obligatoires et les notes les plus pertinentes sous réserve de l'obtention de l'accord écrit du commissaire aux comptes.

**Les sociétés concernées doivent prendre les dispositions nécessaires à l'effet de respecter les obligations sus-indiquées.**

## AVIS DES SOCIETES

### EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE

#### VISA du Conseil du Marché Financier :

Portée du visa du CMF : Le visa du CMF, n'implique aucune appréciation sur l'opération proposée. Le prospectus est établi par l'émetteur et engage la responsabilité de ses signataires. Il doit être accompagné par les indicateurs d'activité de l'émetteur relatifs au troisième trimestre 2013 prévus par la réglementation en vigueur régissant le marché financier pour tout placement sollicité après le 20 octobre 2013 et des états financiers intermédiaires de l'émetteur arrêtés au 30 juin 2013 pour tout placement sollicité après le 31 août 2013.

Le visa n'implique ni approbation de l'opportunité de l'opération ni authentification des éléments comptables et financiers présentés. Il est attribué après examen de la pertinence et de la cohérence de l'information donnée dans la perspective de l'opération proposée aux investisseurs.

### Emprunt Obligatoire

#### « Tunisie Leasing 2013-1 »

#### Décisions à l'origine de l'émission

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de TUNISIE LEASING réunie le **29/05/2012** a autorisé l'émission d'un ou de plusieurs emprunts obligataires d'un montant total ne dépassant pas 150 millions de dinars dans un délai de deux ans et a donné pouvoir au Conseil d'Administration pour fixer les montants successifs, les modalités et les conditions.

Le Conseil d'Administration réuni le **23/04/2013** a décidé d'émettre un emprunt obligataire « Tunisie Leasing 2013-1 » d'un montant de 20 millions de dinars, susceptible d'être porté à 30 millions de dinars. Les caractéristiques et les conditions de cette émission ont été fixées tout en prévoyant une durée entre 5 et 10 ans et des taux d'intérêts qui varient entre TMM+1,50% brut l'an au minimum et TMM+2,25% brut l'an au maximum pour le taux variable et entre 6,50% brut l'an au minimum et 7,50% brut l'an au maximum pour le taux fixe avec précision que : « les taux et la durée seront fixés par la Direction Générale à la veille de l'émission pour tenir compte de la situation du marché ».

A cet effet, la Direction Générale a fixé les durées de l'emprunt et les taux d'intérêt comme suit :

- ❖ **Catégorie A** : 7% sur 5 ans.
- ❖ **Catégorie B** : 7,25% sur 7 ans avec 2 années de grâce.

#### Renseignements relatifs à l'opération

**Montant** : L'emprunt obligataire «**Tunisie Leasing 2013-1**» est d'un montant de 20 Millions de dinars, susceptible d'être porté à 30 Millions de dinars, divisé en 200 000 obligations, susceptibles d'être portés à 300 000 obligations de nominal 100 dinars.

Le montant définitif de l'emprunt «**Tunisie Leasing 2013-1**» fera l'objet d'une publication au bulletin officiel du CMF et de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

#### Période de souscription et de versement

Les souscriptions à cet emprunt seront ouvertes le **27/08/2013** et clôturées sans préavis au plus tard le **03/10/2013** Elles peuvent être clôturées sans préavis dès que le montant maximum de l'émission (30 000 000 DT) est intégralement souscrit. Les demandes de souscription seront reçues dans la limite des titres émis, soit un maximum de 300 000 obligations.

- Suite -

En cas de placement d'un montant supérieur ou égal à 20 000 000 dinars à la date de clôture de la période de souscription, soit le **03/10/2013**, les souscriptions à cet emprunt seront clôturées et le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par la société à cette date.

En cas de placement d'un montant inférieur à 20 000 000 dinars à la date de clôture de la période de souscription, soit le **03/10/2013** les souscriptions seront prorogées jusqu'au **28/10/2013** avec maintien de la date unique de jouissance en intérêts. Passé ce délai, le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par la société.

Un avis de clôture sera publié aux bulletins officiels du Conseil du Marché Financier et de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis, dès la clôture effective des souscriptions.

### **Organismes financiers chargés de recueillir les souscriptions du public**

Les souscriptions à cet emprunt et les versements seront reçus à partir du **27/08/2013** aux guichets de TUNISIE VALEURS (Agence de Tunis Centre Urbain Nord, Agence de Tunis Belvédère, La Marsa, Nabeul, Kélibia, Sousse, Monastir, Sfax et Djerba) et des autres intermédiaires en bourse.

### **But de l'émission**

TUNISIE LEASING, de part son statut d'établissement de crédit, est appelée à mobiliser d'une manière récurrente les ressources nécessaires au financement de ses concours à l'Economie.

A ce titre, cette émission obligataire permettra à la société de financer son activité et de restructurer sa dette en lui octroyant une ressource mieux adaptée à la nature de ses interventions en termes de maturité.

TUNISIE LEASING a prévu pour l'année 2013 des mises en force qui s'élèvent à 330 millions de dinars. Ces mises en force seront financées à hauteur de 110 millions de dinars par des emprunts obligataires (dont 20 millions susceptibles d'être portés à 30 millions de dinars, objet de la présente note d'opération), 168 millions de dinars par d'autres emprunts à moyen terme et par des crédits extérieurs.

## **CARACTERISTIQUES DES TITRES EMIS**

### **Nature, forme et délivrance des titres**

- ❖ **La législation sous laquelle les titres sont créés:** Ils sont soumis aux règles et textes régissant les obligations, soit : le code des sociétés commerciales, livre 4, titre1, sous titre 5 chapitre 3 : des obligations.
- ❖ **Dénomination de l'emprunt :** «TUNISIE LEASING 2013-1»
- ❖ **Nature des titres :** Titres de créance.
- ❖ **Forme des obligations:** Les obligations seront nominatives.
- ❖ **Catégorie des titres :** Ordinaire
- ❖ **La législation sous laquelle les titres sont créés :** Code des sociétés commerciales, livre 4, titre1, sous titre 5 chapitre 3 : des obligations.
- ❖ **Modalité et délais de délivrance des titres:** Le souscripteur recevra dès la clôture de l'émission une attestation portant sur le nombre des obligations détenues, délivrée par l'intermédiaire mandaté agréé (TUNISIE VALEURS).

### **Prix de souscription, prix d'émission et modalités de paiement**

Les obligations souscrites dans le cadre de la présente émission seront émises au pair, soit 100 dinars par obligation, payables intégralement à la souscription.

- Suite -

### **Date de jouissance en intérêts**

Chaque obligation portera jouissance en intérêts à partir de la date effective de sa souscription et libération. Les intérêts courus au titre de chaque obligation entre la date effective de sa souscription et libération et la date limite de clôture des souscriptions, soit le **03/10/2013** seront décomptés et déduits du prix de souscription. Toutefois, la date unique de jouissance en intérêts, servant de base pour les besoins de la cotation en bourse, est fixée à la date limite de clôture des souscriptions à l'emprunt, soit le **03/10/2013** et ce, même en cas de prorogation à cette date.

### **Date de règlement**

Les obligations seront payables en totalité à la souscription.

### **Taux d'intérêt**

Les obligations «**TUNISIE LEASING 2013-1**» seront offertes à des taux d'intérêts différents au choix du souscripteur, fixés en fonction de la catégorie :

- **Pour la catégorie A d'une durée de 5 ans**
  - ✓ Taux variable: Taux du Marché Monétaire (TMM publié par la BCT) +2% brut l'an calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis. Ce taux correspond à la moyenne arithmétique des douze derniers Taux Moyens Mensuels du Marché Monétaire Tunisien publiés précédant la date de paiement des intérêts majorée de 200 points de base. Les 12 mois à considérer vont du mois de octobre de l'année N-1 au mois de septembre de l'année N.
  - ✓ Taux fixe: Taux annuel brut de 7% calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis. Le souscripteur choisira lors de la souscription le type de taux à adopter.
- **Pour la catégorie B d'une durée de 7 ans avec 2 années de grace:**

Taux fixe: Taux annuel brut de 7,25% calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis.

### **Intérêts**

Les intérêts sont payés à terme échu le **03/10** de chaque année. La dernière échéance est prévue pour le **03/10/2018** pour la catégorie A et pour le **03/10/2020** pour la catégorie B.

#### **Si le montant souscrit de l'emprunt est de 20 000 000 Dinars**

Le montant total des intérêts serait de 4 200 000 Dinars si l'emprunt était souscrit dans sa globalité dans la catégorie A à taux fixe. S'il était souscrit dans sa globalité à taux variable (TMM+2%), le montant des intérêts s'élèverait à 3 735 500 Dinars (en considérant un taux nominal de 6,226% à titre indicatif). Le montant total des intérêts serait de 7 250 000 Dinars si l'emprunt était souscrit dans sa globalité dans la catégorie B au taux de 7,25%.

### **Amortissement et remboursement :**

Toutes les obligations émises sont amortissables d'un montant annuel constant de 20 dinars par obligation soit le un cinquième de la valeur nominale. Cet amortissement commencera à la première année pour la catégorie A et à la troisième année pour la catégorie B. L'emprunt sera amorti en totalité le **03/10/2018** pour la catégorie A et le **03/10/2020** pour la catégorie B.

### **Prix de remboursement**

Le prix de remboursement est de 100 dinars par obligation.

### **Paiement**

Le paiement annuel des intérêts et le remboursement du capital seront effectués à terme échu le **03/10** de chaque année. Pour la catégorie A, le premier paiement en intérêts et le premier remboursement en capital auront lieu le **03/10/2014** Pour la catégorie B, le premier paiement en intérêts aura lieu le **03/10/2014** et le premier remboursement en capital aura lieu le **03/10/2016**

Les paiements des intérêts et les remboursements du capital seront effectués auprès des dépositaires à travers la STICODEVAM.

- Suite -

### Taux de rendement actuariel et marge actuarielle :

- **Taux de rendement actuariel (souscription à taux fixe) :**

C'est le taux annuel qui, à une date donnée, égalise à ce taux et à intérêts composés les valeurs actuelles des montants à verser et des montants à recevoir. Il n'est significatif que pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à l'échéance de l'emprunt. Ce taux est de 7% l'an (pour la catégorie A) et 7,25% l'an (pour la catégorie B).

- **Marge actuarielle (souscription à taux variable) :**

La marge actuarielle d'un emprunt à taux variable est l'écart entre son taux de rendement estimé et l'équivalent actuariel de son indice de référence. Le taux de rendement est estimé en cristallisant jusqu'à la dernière échéance le dernier indice de référence pour l'évaluation des coupons futurs. La moyenne des TMM des 12 derniers mois arrêtée au mois de juillet 2013 qui est égale à 4,299% et qui est supposée cristallisée à ce niveau pendant toute la durée de l'emprunt, permet de calculer un taux de rendement actuariel annuel de 6,299%. Sur cette base, les conditions d'émission et de rémunération font ressortir une marge actuarielle de 2% et ce pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final.

### Durée totale, durée de vie moyenne et duration de l'emprunt :

- **Durée totale:** Les obligations «**TUNISIE LEASING 2013-1**» sont émises selon deux catégories une catégorie A sur une durée de **5 ans** et une catégorie B sur une durée de **7 ans** avec deux années de grâce.
- **Durée de vie moyenne:** Il s'agit de la somme des durées pondérées par les flux de remboursement du capital puis divisée par le nominal. C'est l'espérance de vie de l'emprunt pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à l'échéance de l'emprunt. Cette durée est de **3 ans** pour la catégorie A et **5 ans** pour la catégorie B.
- **Duration de l'emprunt :** La duration pour les présentes obligations de cet emprunt est de **2,751 années** (pour la catégorie A) et **4,317 années** (pour la catégorie B).

**Garantie :** Le présent emprunt obligataire n'est assorti d'aucune garantie.

### Notation de la société :

Dans la lettre de notation du **9 août 2012**, Fitch Ratings a confirmé la note nationale à long terme attribuée à Tunisie Leasing à BBB+(tun) et sa note à court terme à F2(tun), avec perspective stable. En date du 13 février 2013, l'agence de notation Fitch Rating a confirmé les notes attribuées sur l'échelle nationale à Tunisie Leasing à BBB+ (tun) pour la note à long terme avec perspective d'évolution stable et F2 (tun) pour la note à court terme.

La note nationale BBB indique des créances pour lesquelles l'aptitude au paiement en temps et en heure du principal et des intérêts est adéquate, comparativement aux autres entités émettrices de dettes dans le pays. Cependant, une évolution défavorable des facteurs d'exploitation ou des conditions économiques et financières pourrait affecter cette aptitude dans une plus large mesure que pour les créances notées dans les catégories supérieures. Les signes « + » et « - » indiquent des nuances de qualité.

La note nationale F2 indique des créances pour lesquelles l'aptitude au paiement en temps et en heure du principal et des intérêts est satisfaisante, comparativement aux autres entités émettrices de dettes dans le pays. Cependant, la marge de sécurité est moins importante que pour les créances notées F1.

### Notation de l'emprunt:

L'agence de notation Fitch Ratings a attribué la note **BBB+ (tun)** à l'emprunt objet de la présente note d'opération en date du **02 aout 2013**.

- Suite -

La note **BBB+** à long terme correspond, sur l'échelle de notation de Fitch Ratings, à des créances pour lesquelles l'aptitude au paiement en temps et en heure du principal et des intérêts est adéquate comparativement aux autres entités émettrices de dettes dans le pays. Cependant, une évolution défavorable des facteurs d'exploitation ou des conditions économiques et financières pourrait affecter cette aptitude dans une plus large mesure que pour les créances notées dans les catégories supérieures. Les signes + et – marquent des nuances de qualité.

### **Mode de placement**

L'emprunt obligataire objet de la présente note d'opération est émis par Appel Public à l'Épargne. Les souscriptions à cet emprunt seront ouvertes à toute personne physique ou morale intéressée aux guichets de TUNISIE VALEURS (Agence Tunis Centre Urbain Nord, Agence Tunis Belvédère, La Marsa, Nabeul, Kélibia, Sousse, Monastir, Sfax et Djerba) et des autres intermédiaires en bourse.

### **Organisation de la représentation des porteurs des obligations**

Les obligataires peuvent se réunir en assemblée spéciale laquelle assemblée peut émettre un avis préalable sur les questions inscrites à la délibération de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires. Cet avis est consigné au procès-verbal de l'Assemblée Générale des actionnaires. L'Assemblée Générale Spéciale des obligataires désigne l'un de ses membres pour la représenter et défendre les intérêts des obligataires. Les dispositions des articles 355 à 365 du code des sociétés commerciales s'appliquent à l'assemblée Générale Spéciale des obligataires et à son représentant. Le représentant de l'assemblée générale des obligataires a la qualité pour la représenter devant les tribunaux.

### **Fiscalité des titres**

Les intérêts annuels des obligations de cet emprunt seront soumis à une retenue d'impôt que la loi met ou pourrait mettre à la charge des personnes physiques ou morales. En l'état actuel de la législation, et suite à l'unification des taux de la retenue à la source sur les revenus des capitaux mobiliers, telle qu'instituée par la loi n°96-113 du 30/12/1996 portant loi de finances pour la gestion 1997, les intérêts sont soumis à une retenue à la source au taux unique de 20%. Cette retenue est définitive et non susceptible de restitution sur les revenus des obligations revenant à des personnes morales non soumises à l'impôt sur les sociétés ou qui en sont totalement exonérées en vertu de la législation en vigueur. Conformément à l'article 39 du code de l'IRPP et de l'IS, sont déductibles du revenu imposable des personnes physiques les intérêts perçus par le contribuable au cours de l'année au titre des comptes spéciaux d'épargne ouverts auprès des banques, ou de la caisse d'épargne nationale de Tunisie ou au titre d'emprunts obligataires émis à partir du premier janvier 1992 dans la limite d'un montant annuel de 1500 dinars sans que ce montant n'excède 1000 dinars pour les intérêts provenant des comptes spéciaux d'épargne ouverts auprès des banques et auprès de la caisse d'épargne nationale de Tunisie.

### **Intermédiaire agréé mandaté par la société émettrice pour la tenue du registre des obligataires**

L'établissement et la délivrance des attestations portant sur le nombre des obligations détenues par les souscripteurs de l'emprunt « TUNISIE LEASING 2013-1 » seront assurés par TUNISIE VALEURS, intermédiaire en Bourse. L'attestation délivrée à chaque souscripteur mentionnera la catégorie et le taux d'intérêt choisi par ce dernier et la quantité d'obligations y afférente.

### **Marché des titres**

Il existe des titres de même catégorie qui sont cotés sur le marché obligataire de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis et qui se rapportent aux emprunts obligataires suivants : TL 2007/2, TL 2008/1, TL 2008/2, TL 2008/3, TL 2009/1, TL Subordonné 2009, TL 2009/2, TL 2010/1, TL 2010/2, TL Subordonné 2010, TL 2011/1, TL 2011/2, TL 2011/3, TL 2012/1, TL 2012/2, TL Subordonné 2013. Par ailleurs, il n'existe pas de titres de même catégorie qui sont négociés sur des marchés de titres étrangers. Dès la clôture des souscriptions au présent emprunt, TUNISIE LEASING s'engage à charger l'intermédiaire en bourse « TUNISIE VALEURS » de demander l'admission des obligations souscrites de l'emprunt « TUNISIE LEASING 2013-1 » au marché obligataire de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

- Suite -

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

TUNISIE LEASING s'engage dès la clôture de l'emprunt « TUNISIE LEASING 2013-1» à entreprendre les démarches nécessaires auprès de la STICODEVAM en vue de la prise en charge des titres souscrits.

### **Tribunaux compétents en cas de litige**

Tout litige pouvant surgir suite à l'émission de cet emprunt sera de la compétence exclusive du tribunal de Tunis I.

### **Risque lié à l'émission du présent emprunt obligataire**

Selon les règles prudentielles régissant les établissements de crédit exigeant une adéquation entre les ressources et les emplois qui leur sont liés, la souscription au taux indexé sur le TMM risquerait de faire supporter à l'entreprise un risque de taux du fait que les emplois sont octroyés à taux fixe.

Le prospectus relatif à la présente émission est constitué d'une note d'opération visée par le CMF sous le numéro n° **13-0831** en date du **07 août 2013**, du document de référence «**Tunisie Leasing 2013**» enregistré auprès du CMF en date du **10 juillet 2013** sous le n° **n°13-004**, des indicateurs d'activité de l'émetteur relatifs au troisième trimestre 2013 prévus par la réglementation en vigueur régissant le marché financier pour tout placement sollicité après le 20 octobre 2013 et des états financiers intermédiaires de l'émetteur arrêté au 30 juin 2013 pour tout placement sollicité après le 30 août 2013.

La note d'opération ainsi que le document de référence sont mis à la disposition du public sans frais auprès de TUNISIE LEASING, Centre Urbain Nord Avenue Hédi Karray, 1082 Tunis Mahrajène, TUNISIE VALEURS, Immeuble Integra - Centre Urbain Nord, 1082 Tunis Mahrajène, tous les intermédiaires en Bourse, et sur le site internet du CMF : [www.cmf.org.tn](http://www.cmf.org.tn)

Les indicateurs d'activité relatifs au troisième trimestre 2013 et les états financiers intermédiaires de l'émetteur arrêté au 30 juin 2013 seront publiés sur le bulletin officiel du CMF et sur son site internet respectivement au plus tard le 20 octobre 2013 et le 31 août 2013.

## AVIS DES SOCIETES

### VISAS du Conseil du Marché Financier :

Portée du visa du CMF :

**Le visa du CMF, n'implique aucune appréciation sur l'opération proposée. Le prospectus est établi par l'émetteur et engage la responsabilité de ses signataires. Il doit être accompagné des états financiers intermédiaires de l'émetteur arrêtés au 30/06/2013 pour tout placement sollicité après le 30/06/2013. Le visa n'implique ni approbation de l'opportunité de l'opération ni authentification des éléments comptables et financiers présentés. Il est attribué après examen de la pertinence et de la cohérence de l'information donnée dans la perspective de l'opération proposée aux investisseurs.**

### EMPRUNT OBLIGATAIRE UNIFACTOR 2013

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de l'Union de Factoring tenue le 30/06/2010 a autorisé l'émission d'un ou plusieurs emprunts obligataires pour un montant total de 100 millions de dinars, dans un délai ne dépassant pas les 5 années et a donné pouvoirs au Conseil d'Administration pour fixer les montants et les conditions des émissions envisagées.

Dans le cadre de cette autorisation, le Conseil d'Administration a décidé lors de sa réunion en date du 24/05/2013 d'émettre un emprunt obligataire de 20 millions de dinars aux conditions explicitées ci-après.

➤ **Dénomination de l'emprunt :**

« UNIFACTOR 2013 »

➤ **Montant :**

Le montant nominal du présent emprunt obligataire est fixé à 20 millions de dinars divisés en 200 000 obligations de nominal 100 dinars.

➤ **Prix d'émission :**

100 dinars par obligation.

➤ **Prix de remboursement :**

100 dinars par obligation.

➤ **Forme des obligations :**

Les obligations sont nominatives.

➤ **Taux d'intérêts :**

Les obligations du présent emprunt seront offertes à deux taux d'intérêts différents au choix du souscripteur :

- Taux du Marché Monétaire (TMM publié par la BCT) + 2% brut calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis. Ce taux correspond à la moyenne arithmétique des douze derniers taux moyens mensuels publiés du marché monétaire tunisien précédant la date de paiement des intérêts majorée de 200 points de base. Les douze mois à considérer vont du mois d'**octobre** de l'année n-1 au mois **septembre** de l'année n.
- Taux annuel brut fixe de 7% l'an calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis.

Le souscripteur choisira lors de la souscription le type de taux à adopter.

- Suite -

➤ **Taux de rendement actuariel (souscription à taux fixe) :**

Le taux de rendement actuariel d'un emprunt est le taux annuel qui, à une date donnée, égalise à ce taux et à intérêts composés les valeurs actuelles des montants à verser et des montants à recevoir. Il n'est significatif que pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final. Ce taux est de 7% l'an pour le présent emprunt.

➤ **Marge actuarielle (Souscription à taux variable) :**

La marge actuarielle d'un emprunt à taux variable est l'écart entre son taux de rendement estimé et l'équivalent actuariel de son indice de référence. Le taux de rendement est estimé en cristallisant jusqu'à la dernière échéance le dernier indice de référence pour l'évaluation des coupons futurs. La moyenne des TMM des 12 derniers mois arrêtée au mois de Juillet 2013, qui est égale à 4,299%, et qui est supposée cristallisée à ce niveau pendant toute la durée de l'emprunt, permet de calculer un taux de rendement actuariel annuel de 6,299%. Sur cette base, les conditions d'émission et de rémunération font ressortir une marge actuarielle de 2%, et ce, pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final.

➤ **Durée totale**

Les obligations du présent emprunt sont émises pour une période totale de 5 ans.

➤ **Durée de vie moyenne**

La durée de vie moyenne est la somme des durées pondérées par les flux de remboursement du capital puis divisée par le nominal. C'est l'espérance de vie de l'emprunt pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final. Cette durée de vie moyenne est de 3 ans pour l'emprunt obligataire « UNIFACTOR 2013 ».

➤ **Duration de l'emprunt (souscription à taux fixe)**

La duration correspond à la somme des durées pondérées par les valeurs actualisées des flux à percevoir (intérêt et principal) rapportée à la valeur présente du titre.

La duration correspond à la période à l'issue de laquelle la rentabilité du titre n'est pas affectée par les variations des taux d'intérêt.

La duration de l'emprunt obligataire «UNIFACTOR 2013» est égale à 2,751 années.

➤ **Date de jouissance des intérêts :**

Chaque obligation souscrite dans le cadre du présent emprunt portera jouissance en intérêts à partir de la date effective de sa souscription et libération.

Les intérêts courus au titre de chaque obligation entre la date effective de sa souscription et libération et la date limite de clôture des souscriptions, soit le 14/10/2013 seront décomptés et payés à cette dernière date.

La date unique de jouissance en intérêts pour toutes les obligations émises et qui servira de base pour les besoins de la cotation en bourse est fixée au 14/10/2013, et ce même en cas de prorogation de cette date.

➤ **Amortissement :**

Toutes les obligations émises seront remboursables à partir de la première année suivant la date limite de clôture des souscriptions d'un montant annuel constant de 20 dinars par obligation, soit le un cinquième de la valeur nominale de chaque obligation.

L'emprunt sera amorti en totalité le 14/10/2018.

- Suite -

➤ **Paie ment :**

Le paiement annuel des intérêts et le remboursement du capital dû seront effectués à terme échu le 14 octobre de chaque année.

Le premier remboursement en capital et le premier paiement annuel des intérêts auront lieu le 14/10/2014.

Les paiements des intérêts et les remboursements du capital sont effectués auprès des dépositaires à travers la STICODEVAM.

➤ **Période de souscription et de versement :**

Les souscriptions à cet emprunt seront ouvertes le 29/08/2013 et clôturées sans préavis au plus tard le 14/10/2013. Les demandes de souscription seront reçues dans la limite du nombre des titres émis.

Au cas où le présent emprunt obligataire n'est pas clôturé à la date limite du 14/10/2013, les souscriptions seront prolongées jusqu'au 29/10/2013 avec maintien de la date unique de jouissance en intérêts. En cas de non placement intégral de l'émission au 29/10/2013, le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par la société.

Un avis de clôture sera publié dans les bulletins officiels du Conseil du Marché Financier et de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis dès la clôture effective des souscriptions.

➤ **Organismes financiers chargés de recueillir les souscriptions du public :**

Les souscriptions et les versements seront reçus à partir du 29/08/2013 auprès de la BNA Capitaux - Intermédiaire en bourse sis au Complexe « le Banquier », Avenue Tahar HADDAD – les Berges du Lac – 1053 – Tunis, l'Arab Financial Consultants - AFC, Intermédiaire en bourse sis 4 rue 7036 El Menzah IV et l'Amen Invest – Intermédiaire en bourse sis au 9, Rue du Lac Neuchatel Les Berges du lac 1053 Tunis.

➤ **Intermédiaire agréé mandaté par la société émettrice pour la tenue du registre des obligataires :**

L'établissement, la délivrance des attestations portant sur le nombre d'obligation détenues ainsi que la tenue du registre des obligations de l'emprunt «UNIFACTOR 2013» seront assurés durant toute la durée de vie de l'emprunt par BNA CAPITAUX, intermédiaire en Bourse. L'attestation délivrée à chaque souscripteur mentionnera le taux d'intérêt choisi par ce dernier et la quantité d'obligations y afférente.

➤ **Fiscalité des titres :**

Les intérêts annuels des obligations de cet emprunt seront soumis à une retenue d'impôt que la loi met ou pourrait mettre à la charge des personnes physiques ou morales. En l'état actuel de la législation, et suite à l'unification des taux de la retenue à la source sur les revenus des capitaux mobiliers, telle qu'instituée par la loi n°96-113 du 30/12/1996 portant loi de finances pour la gestion 1997, les intérêts sont soumis à une retenue à la source au taux unique de 20%. Cette retenue est définitive et non susceptible de restitution sur les revenus des obligations revenant à des personnes morales non soumises à l'impôt sur les sociétés ou qui en sont totalement exonérées en vertu de la législation en vigueur. Conformément à l'article 39 du code de l'IRPP et de l'IS, sont déductibles du revenu imposable des personnes physiques les intérêts perçus par le contribuable au cours de l'année au titre des comptes spéciaux d'épargne ouverts auprès des banques, ou de la caisse d'épargne nationale de Tunisie ou au titre d'emprunts obligataires émis à partir du premier janvier 1992 dans la limite d'un montant annuel de 1500 dinars sans que ce montant n'excède 1000 dinar pour les intérêts provenant des comptes spéciaux d'épargne ouverts auprès des banques et auprès de la caisse d'épargne nationale de Tunisie.

- Suite -

➤ **Garanties bancaires :**

Le présent emprunt ne fait l'objet d'aucune garantie particulière.

➤ **Notation de la société :**

L'agence de notation Fitch Ratings a attribué, en date du 16/10/2012 à Union de Factoring, sur l'échelle nationale, les notes suivantes :

- Note long terme : BB (tun)
- Note court terme : B (tun)
- Perspective : Stable

Les notes nationales attribuées par Fitch Ratings à Union de Factoring reflètent une qualité d'actifs faible bien qu'en amélioration, ainsi qu'une liquidité serrée. Par ailleurs, les notes intègrent également le soutien que pourraient apporter les actionnaires bancaires d'Unifactor à la liquidité de la société en cas de besoin et l'amélioration de ses ratios de solvabilité et de sa rentabilité.

➤ **Notation de l'emprunt**

L'agence de notation Fitch Ratings a attribué en date du 28/05/2013, la note à long terme « BB (tun) » à l'emprunt obligataire « UNIFACTOR 2013 » objet de la présente note d'opération.

➤ **Cotation en bourse :**

Dès la clôture des souscriptions au présent emprunt, La société Union de Factoring s'engage à charge l'intermédiaire en bourse (BNA CAPITAUX) de demander l'admission des obligations souscrites de l'emprunt «UNIFACTOR 2013» au marché obligataire de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

➤ **Prise en charge des obligations par la STICODEVAM :**

L'Union de Factoring s'engage, dès la clôture des souscriptions de l'emprunt obligataire « UNIFACTOR 2013 », à entreprendre les démarches nécessaires auprès de la STICODEVAM, en vue de la prise en charge des obligations souscrites.

➤ **Risque lié à l'émission du présent emprunt obligataire :**

Selon les règles prudentielles régissant les établissements de crédit exigeant une adéquation entre le ressources et les emplois qui leur sont liés, la souscription au taux indexé sur le TMM risquerait de faire supporter à l'entreprise un risque de taux du fait que les emplois sont octroyés à taux fixe.

➤ **Tribunal compétent en cas de litige :**

Tout litige pouvant surgir suite à l'émission, paiement et extinction de cet emprunt sera de la compétence exclusive du tribunal de Tunis I.

Un prospectus d'émission et d'admission au marché obligataire de la cote de la bourse constitué de la note d'opération visée par le Conseil du Marché Financier sous le numéro **13/0833** en date du **14/08/2013**, du document de référence enregistré par le Conseil du Marché Financier sous le numéro **13/005** en date du **14/08/2013** et des états financiers intermédiaires de l'émetteur arrêtés au 30/06/2013 pour tout placement sollicité après le 31/08/2013, est mis à la disposition du public sans frais auprès de la BNA Capitaux intermédiaire en bourse – Complexe « le Banquier », Avenue Tahar HADDAD – les Berges du Lac – 1053 – Tunis, de l'AFC intermédiaire en bourse - 4 Rue 7036 El Menzah IV, de l'Amen Invest intermédiaire en bourse – 9, Rue du Lac Neuchatel Les Berges du lac 1053 Tunis et sur le site Internet du Conseil du Marché Financier [www.cmf.org.tn](http://www.cmf.org.tn).

## AVIS DES SOCIETES

### EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE

#### VISA du Conseil du Marché Financier :

Portée du visa du CMF : **Le visa du CMF, n'implique aucune appréciation sur l'opération proposée. Le prospectus est établi par l'émetteur et engage la responsabilité de ses signataires. Il doit être accompagné des indicateurs d'activité de l'émetteur relatifs au troisième trimestre 2013 prévus par la réglementation en vigueur régissant le marché financier, pour tout placement sollicité après le 20 octobre 2013. Il doit être également accompagné des états financiers intermédiaires de l'émetteur arrêtés au 30 juin 2013 pour tout placement sollicité après le 31 août 2013. Le visa n'implique ni approbation de l'opportunité de l'opération ni authentification des éléments comptables et financiers présentés. Il est attribué après examen de la pertinence et de la cohérence de l'information donnée dans la perspective de l'opération proposée aux investisseurs.**

### EMPRUNT OBLIGATAIRE « ATL 2013-2 »

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de l'Arab Tunisian Lease tenue le 06/06/2013 a autorisé l'émission d'un ou plusieurs emprunts obligataires pour un montant total de 100 millions de dinars et a donné pouvoirs au Conseil d'Administration pour fixer les montants et les conditions des émissions envisagées.

Dans le cadre de cette autorisation, le Conseil d'Administration a décidé lors de sa réunion en date du 26/07/2013 d'émettre un emprunt obligataire de 30 millions de dinars susceptible d'être porté à un montant maximum de 50 millions de dinars aux conditions explicitées ci-après :

**Dénomination de l'emprunt :** «ATL 2013-2 »

**Montant :** 30 000 000 de dinars susceptible d'être porté à un montant maximum de 50 000 000 de dinars.

**Prix d'émission :** 100 dinars par obligation payables intégralement à la souscription.

**Prix de remboursement :** 100 dinars par obligation.

**Forme des obligations :** Les obligations sont nominatives.

**Taux d'intérêt :** Les obligations du présent emprunt seront offertes à deux taux d'intérêts différents au choix du souscripteur :

#### Taux variable

Taux du Marché Monétaire (TMM publié par la BCT) + 1,9% brut l'an calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis. Ce taux correspond à la moyenne arithmétique des douze derniers taux moyens mensuels du marché monétaire tunisien publiés précédant la date de paiement des intérêts majorée de 190 points de base. Les douze mois à considérer vont du mois de novembre de l'année n-1 au mois d'octobre de l'année n.

#### Taux fixe

7,2% brut l'an calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis.

Le souscripteur choisira lors de la souscription le type de taux à adopter.

**Taux de rendement actuariel (souscription à taux fixe) :** Le taux de rendement actuariel d'un emprunt est le taux annuel qui, à une date donnée, égalise à ce taux et à intérêts composés les valeurs actuelles des montants à verser et des montants à recevoir. Il n'est significatif que pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final. Ce taux est de 7,2% l'an pour le présent emprunt.

- Suite -

**Marge actuarielle (souscription à taux variable) :**

La marge actuarielle d'un emprunt à taux variable est l'écart entre son taux de rendement estimé et l'équivalent actuariel de son indice de référence. Le taux de rendement est estimé en cristallisant jusqu'à la dernière échéance le dernier indice de référence pour l'évaluation des coupons futurs. La moyenne des TMM des 12 derniers mois arrêtée au mois de juillet 2013, qui est égale à 4,2992%, et qui est supposée cristallisée à ce niveau pendant toute la durée de l'emprunt, permet de calculer un taux de rendement actuariel annuel de 6,1992%. Sur cette base, les conditions d'émission et de rémunération font ressortir une marge actuarielle de 1,9%, et ce, pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final.

**Durée totale :** Les obligations du présent emprunt seront émises pour une période totale de 7 ans dont 2 ans de grâce.

**Durée de vie moyenne :** La durée de vie moyenne est la somme des durées pondérées par les flux de remboursement du capital puis divisée par le nominal. C'est l'espérance de vie de l'emprunt pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final. Cette durée de vie moyenne est de 5 ans pour le présent emprunt.

**Duration (souscription à taux fixe) :** La duration correspond à la somme des durées pondérées par les valeurs actualisées des flux à percevoir (intérêt et principal) rapportée à la valeur présente des titres. La duration s'exprime en unités de temps (fraction d'année) et est assimilable à un délai moyen de récupération de la valeur actuelle.

La duration d'une obligation correspond à la période à l'issue de laquelle sa rentabilité n'est pas affectée par les variations des taux d'intérêt.

La duration pour les présentes obligations de cet emprunt est égale à 4,3211 années.

**Date de jouissance en intérêts :** Chaque obligation souscrite dans le cadre du présent emprunt portera jouissance en intérêts à partir de la date effective de sa souscription et libération. Les intérêts courus au titre de chaque obligation entre la date effective de sa souscription et libération et la date limite de clôture des souscriptions, soit le **15 novembre 2013**, seront décomptés et payés à cette dernière date.

Toutefois, la date unique de jouissance en intérêts pour toutes les obligations émises, servant de base pour les besoins de la cotation en bourse, est fixée à la date limite de clôture des souscriptions à l'emprunt, soit le **15 novembre 2013** et ce, même en cas de prorogation de cette date.

**Amortissement et remboursement :** Toutes les obligations émises seront remboursables, à partir de la troisième année, d'un montant annuel constant de 20 dinars par obligation, soit le un cinquième de la valeur nominale de chaque obligation. L'emprunt sera amorti en totalité le **15 novembre 2020**.

**Paiement :** Le paiement annuel des intérêts et le remboursement du capital dû seront effectués à terme échu, le **15 novembre** de chaque année. Le premier paiement en intérêts aura lieu le **15 novembre 2014** et le premier remboursement en capital aura lieu le **15 novembre 2016**. Les paiements des intérêts et les remboursements du capital seront effectués auprès des dépositaires à travers la STICODEVAM.

**Période de souscriptions et de versements :** Les souscriptions à cet emprunt seront ouvertes le **09 septembre 2013** et clôturées sans préavis et au plus tard le **15 novembre 2013**. Elles peuvent être clôturées sans préavis dès que le montant maximum de l'émission (50 000 000) dinars est intégralement souscrit.

Les demandes de souscription seront reçues dans la limite des titres émis, soient un maximum de 500 000 obligations.

En cas de placement d'un montant supérieur ou égal à 30 000 000 dinars à la date de clôture de la période de souscription, soit le **15 novembre 2013**, les souscriptions à cet emprunt seront clôturées et le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par la société à cette date.

- Suite -

En cas de placement d'un montant inférieur à 30 000 000 dinars à la date de clôture de la période de souscription, soit le **15 novembre 2013**, les souscriptions seront prorogées jusqu'au **30 novembre 2013** avec maintien de la date unique de jouissance en intérêts. Passé ce délai, le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par la société.

Un avis de clôture sera publié aux bulletins officiels du Conseil du Marché Financier et de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis, dès la clôture effective des souscriptions.

**Organismes financiers chargés de recueillir les souscriptions du public :** Les souscriptions à cet emprunt et les versements seront reçus à partir du 09 septembre 2013 auprès de l'Arab Financial Consultants - intermédiaire en bourse, sis 4, Rue Brahim Jaffel El Menzah IV, 1004 Tunis et la BNA Capitaux- intermédiaire en bourse, sis au complexe le banquier avenue Taher Hadded les Berges du Lac Tunis.

**Intermédiaire agréé mandaté par la société émettrice pour la tenue du registre des obligataires :** L'établissement et la délivrance des attestations portant sur le nombre d'obligations détenues ainsi que la tenue du registre des obligations de l'Emprunt Obligataire « ATL 2013-2 », seront assurés durant toute la durée de vie de l'emprunt par l'ARAB FINANCIAL CONSULTANTS « AFC » - intermédiaire en bourse.

L'attestation délivrée à chaque souscripteur doit mentionner le taux d'intérêt choisi par ce dernier et la quantité d'obligations y afférente.

**Fiscalité des titres :** Droit commun régissant la fiscalité des obligations.

**Notation de la société :** L'agence de notation Fitch Ratings a confirmé en date du 13 février 2013, les notes attribuées à la société Arab Tunisian Lease, ATL, soient :

- Note à long terme : BBB (tun)
- Note à court terme : F3 (tun)
- Perspective d'évolution de la note à long terme : stable

**Notation de l'emprunt :** L'agence de notation Fitch Ratings a attribué en date du 19 juillet 2013, la note « BBB(tun) » à l'émission relative à l'Emprunt Obligataire « ATL 2013-2 ».

**Cotation en bourse :** Dès la clôture des souscriptions au présent emprunt, l'ARAB TUNISIAN LEASE « ATL » s'engage à charger l'intermédiaire en bourse « AFC » de demander l'admission des obligations souscrites de l'emprunt « ATL 2013-2 » au marché obligataire de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

**Prise en charge par la STICODEVAM :** l'ARAB TUNISIAN LEASE « ATL » s'engage dès la clôture des souscriptions à l'Emprunt Obligataire « ATL 2013-2 » à entreprendre les démarches nécessaires auprès de la STICODEVAM, en vue de la prise en charge des obligations souscrites.

Le prospectus relatif à la présente émission est constitué d'une note d'opération visée par le CMF sous le n° **13-0834** en date du **23 août 2013**, du document de référence « ATL 2013 » enregistré par le CMF sous le n° **13-006** en date du **23 août 2013**, des indicateurs d'activité de l'Arab Tunisian Lease relatifs au troisième trimestre de l'exercice 2013 prévus par la réglementation en vigueur régissant le marché financier, pour tout placement sollicité après le 20 octobre 2013 et des états financiers intermédiaires de l'Arab Tunisian Lease arrêtés au 30 juin 2013, pour tout placement sollicité après le 31 août 2013.

La note d'opération ainsi que le document de référence sont mis à la disposition du public, sans frais, auprès de l'ATL – Ennour Building – Centre Urbain Nord – 1082 Mahragène ; de l'AFC intermédiaire en bourse - 4 Rue Brahim Jaffel El Menzah IV 1004 Tunis ; de la BNA Capitaux intermédiaire en bourse – complexe le banquier avenue Taher Hadded les Berges du Lac Tunis et sur les sites Internet du CMF : [www.cmf.org.tn](http://www.cmf.org.tn) et de l'ATL : [www.atl.com.tn](http://www.atl.com.tn)

Les indicateurs d'activité relatifs au troisième trimestre 2013 et les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2013 de l'ATL seront publiés sur le Bulletin Officiel du CMF et sur son site internet au plus tard, respectivement le 20 octobre 2013 et le 31 août 2013.

## AVIS

## COURBE DES TAUX DU 27 AOUT 2013

Code ISIN	Taux du marché monétaire et Bons du Trésor	Taux actuariel (existence d'une adjudication) <sup>[1]</sup>	Taux interpolé	Valeur (pied de coupon)
	Taux moyen mensuel du marché monétaire	4,796%		
TN0008002784	BTC 52 SEMAINES 24/09/2013		4,801%	
TN0008000200	BTA 7 ans "6,1% 11 octobre 2013"		4,804%	1 001,401
TN0008002792	BTC 52 SEMAINES 22/10/2013		4,806%	
TN0008002800	BTC 52 SEMAINES 26/11/2013		4,812%	
TN0008002826	BTC 52 SEMAINES 28/01/2014		4,824%	
TN0008002834	BTC 52 SEMAINES 25/03/2014		4,835%	
TN0008000143	BTA 10 ans " 7,5% 14 Avril 2014 "		4,838%	1 015,725
TN0008002859	BTC 52 SEMAINES 20/05/2014		4,845%	
TN0008000127	BTA 12 ans " 8,25% 9 juillet 2014 "		4,854%	1 027,899
TN0008002875	BTC 52 SEMAINES 05/08/2014		4,860%	
TN0008002883	BTC 52 SEMAINES 02/09/2014	4,865%		
TN0008000184	BTA 10 ans " 7% 9 février 2015"		4,970%	1 027,402
TN0008000309	BTA 4 ans " 5% octobre 2015"		5,132%	997,263
TN0008000267	BTA 7 ans " 5,25% mars 2016"		5,232%	999,960
TN0008000218	BTZc 11 octobre 2016		5,373%	
TN0008000325	BTA 4 ans " 5,25% décembre 2016"	5,414%		994,756
TN0008000234	BTA 10 ans "6,75% 11 juillet 2017"		5,559%	1 040,131
TN0008000317	BTA 7 ans " 5,5% octobre 2018"		5,875%	983,501
TN0008000242	BTZc 10 décembre 2018		5,915%	
TN0008000275	BTA 10 ans " 5,5% mars 2019"		5,978%	977,469
TN0008000333	BTA 7 ans " 5,5% février 2020"	6,211%		962,466
TN0008000226	BTA 15 ans "6,9% 9 mai 2022"		6,304%	1 038,293
TN0008000291	BTA 12 ans " 5,6% août 2022"	6,314%		951,914

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

Conditions minimales de prise en compte des lignes :

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

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/12/2012	VL antérieure	Dernière VL			
<b>OPCVM DE CAPITALISATION</b>								
<i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i>								
1	TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS	20/07/92	143,490	146,360	146,373		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>								
2	FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	12,612	12,885	12,886		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>								
3	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	1,296	1,325	1,326		
<i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>								
4	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	35,081	35,917	35,924		
5	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS	17/05/93	47,709	48,799	48,803		
6	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	AXIS GESTION	02/04/08	165,014	159,933	160,233		
7	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	AXIS GESTION	02/04/08	578,242	555,453	555,897		
8	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	128,896	120,097	120,535		
9	FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE	MAXULA BOURSE	15/10/08	123,727	122,510	122,475		
10	FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE	MAXULA BOURSE	15/10/08	116,624	116,479	116,512		
11	FCP MAXULA STABILITY	MAXULA BOURSE	18/05/09	113,323	111,854	11,908		
12	FCP INDICE MAXULA	MAXULA BOURSE	23/10/09	87,981	87,753	87,858		
13	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	140,483	127,672	128,022		
14	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS	06/09/10	102,674	96,455	96,920		
15	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS	09/05/11	105,730	106,646	106,536		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>								
16	FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	ALLIANCE ASSET MANAGEMENT	30/03/07	1 313,441	1 340,651	1 343,183		
17	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	AXIS GESTION	05/02/04	2 306,497	2 269,280	2 271,075		
18	FCP AMEN PERFORMANCE	AMEN INVEST	01/02/10	107,249	103,633	103,293		
19	FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	103,406	102,171	102,688		
20	FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	120,766	122,521	122,723		
21	FCP FINA 60	FINACORP	28/03/08	1 190,742	1 184,878	1 191,447		
22	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	127,271	125,944	126,449		
23	AIRLINES FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	16/03/09	15,247	15,333	15,418		
24	FCP VALEURS QUIETUDE 2014	TUNISIE VALEURS	23/03/09	5 923,437	5 892,802	5 903,747		
25	FCP VALEURS QUIETUDE 2017	TUNISIE VALEURS	01/10/12	5 000,000	5 040,470	5 049,737		
26	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	2,223	2,176	2,184		
27	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	1,901	1,886	1,893		
28	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,201	1,102	1,101		
<b>OPCVM DE DISTRIBUTION</b>								
Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2012	VL antérieure	Dernière VL	
			Date de paiement	Montant				
<i>SICAV OBLIGATAIRES</i>								
29	SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	07/05/13	3,201	107,250	106,661	106,673
30	AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	02/10/95	15/04/13	3,487	104,162	102,952	102,964
31	AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	02/04/13	3,398	105,267	104,248	104,260
32	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTIJARI GESTION	01/11/00	27/05/13	3,896	102,466	101,202	101,235
33	TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GERE	07/05/07	27/05/13	3,715	103,164	102,060	102,072
34	SICAV AXIS TRÉSORERIE	AXIS GESTION	01/09/03	28/05/13	3,393	106,613	105,550	105,560
35	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	31/05/13	3,814	103,696	102,602	102,614
36	SICAV TRESOR	BIAT ASSET MANAGEMENT	03/02/97	02/05/13	3,874	103,579	102,173	102,184
37	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	BIAT ASSET MANAGEMENT	16/04/07	02/05/13	3,800	104,035	102,757	102,767
38	MILLENUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	12/11/01	24/05/13	3,501	105,393	104,191	104,202
39	GENERALE OBLIG SICAV	CGI	01/06/01	30/05/13	3,395	101,616	100,573	100,582
40	CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	18/03/13	3,765	103,937	102,728	102,740
41	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	30/05/13	3,316	103,745	102,725	102,736
42	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	30/04/13	3,383	106,429	105,446	105,457
43	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	18/04/13	3,590	105,458	104,232	104,243
44	MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	29/05/13	2,823	102,929	102,070	102,079
45	SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	29/03/13	3,320	102,350	101,275	101,285
46	UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	16/10/00	29/05/13	3,435	104,217	103,287	103,296
47	SICAV BH OBLIGATAIRE	SIFIB-BH	10/11/97	30/05/13	3,878	102,401	101,137	101,148
48	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	SIFIB BH	06/07/09	31/05/13	3,517	103,370	102,249	102,259
49	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	29/05/13	3,124	104,285	103,187	103,196
50	SICAV L'ÉPARGNANT	STB MANAGER	20/02/97	27/05/13	3,866	102,367	101,107	101,118
51	AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	24/04/13	3,746	103,800	102,384	102,395
52	SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS	01/08/05	31/05/13	3,135	104,521	103,509	103,518
53	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI FINANCE	15/11/93	24/05/13	3,283	101,942	100,963	100,973

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE								
54	FCP SALAMMETT PLUS	AFC	02/01/07	30/04/13	0,314	10,458	10,380	10,381
55	FCP AXIS AAA	AXIS GESTION	10/11/08	21/05/13	3,945	103,310	101,666	101,676
56	FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	24/05/13	3,570	103,455	102,227	102,241
FCP OBLIGATAIRES - VL HEBDOMADAIRE								
57	AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP	CGF	25/02/08	24/05/13	3,655	101,079	99,877	99,946
SICAV MIXTES								
58	ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	07/05/13	0,702	70,832	67,567	67,755
59	ATTIJARI VALEURS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	27/05/13	2,216	150,572	148,821	148,953
60	ATTIJARI PLACEMENTS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	27/05/13	18,410	1493,097	1 480,769	1 481,631
61	SICAV PROSPERITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	25/04/94	02/05/13	2,394	111,725	108,263	108,270
62	SICAV OPPORTUNITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	01/11/01	02/05/13	1,693	110,651	106,820	106,806
63	SICAV BNA	BNA CAPITAUX	08/12/93	31/05/13	0,349	87,724	85,736	85,982
64	SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	18/03/13	0,386	16,757	16,669	16,669
65	SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	29/03/13	3,907	269,423	271,107	271,351
66	SICAV BH PLACEMENT	SIFIB-BH	22/09/94	30/05/13	0,870	39,445	36,375	36,315
67	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	31/05/13	16,587	2 463,959	2 339,280	2 340,476
68	SICAV L'INVESTISSEUR	STB MANAGER	30/03/94	16/05/13	1,476	78,374	76,163	76,328
69	SICAV AVENIR	STB MANAGER	01/02/95	14/05/13	1,136	58,043	56,567	56,648
70	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI FINANCE	01/02/99	24/05/13	0,958	99,438	100,447	100,432
71	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI FINANCE	17/05/99	24/05/13	1,219	111,271	110,615	110,606
72	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI FINANCE	10/04/00	01/06/12	0,331	99,761	99,792	99,732
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
73	FCP IRADETT 20	AFC	02/01/07	30/04/13	0,226	11,554	11,318	11,318
74	FCP IRADETT 50	AFC	02/01/07	30/04/13	0,138	12,456	12,043	12,042
75	FCP IRADETT 100	AFC	02/01/07	31/05/12	0,175	15,426	14,908	14,944
76	FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	30/04/13	0,266	15,221	14,464	14,476
77	ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30/06/09	27/05/13	0,268	12,161	11,869	11,879
78	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	27/05/13	0,086	10,731	10,730	10,729
79	ATTIJARI FCP HARMONIE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	27/05/13	0,140	10,515	10,479	10,472
80	ATTIJARI FCP SERENITE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	27/05/13	0,199	10,686	10,589	10,591
81	BNAC PROGRÈS FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	28/05/13	1,346	123,670	126,815	126,780
82	BNAC CONFIANCE FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	28/05/13	1,196	125,225	126,641	126,606
83	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	CGF	14/06/11	24/05/13	0,110	10,509	10,231	10,242
84	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB MANAGER	08/09/08	02/05/13	0,923	111,016	102,383	102,374
85	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	04/06/07	31/05/13	0,205	19,855	19,935	19,899
86	FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	-	-	86,962	79,077	79,097
87	FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	-	-	88,458	80,139	80,271
88	TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	24/05/13	1,545	96,633	97,252	97,270
89	BIATCAPITAL CROISSANCE FCP	BIATCAPITAL	17/09/12	-	-	96,431	93,962	93,943
90	BIATCAPITAL EQUILIBRE FCP	BIATCAPITAL	17/09/12	-	-	97,381	98,962	98,888
91	BIATCAPITAL PRUDENCE FCP	BIATCAPITAL	17/09/12	-	-	96,659	99,364	99,390
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
92	FCP AMEN PREVOYANCE	AMEN INVEST	01/02/10	24/04/13	2,328	98,265	95,530	95,438
93	FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	24/04/13	0,251	110,268	101,489	101,537
94	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	BIAT ASSET MANAGEMENT	15/01/07	02/05/13	2,992	136,191	128,302	128,753
95	AL AMANAH ETHICAL FCP	CGF	25/05/09	24/05/13	0,064	10,883	10,593	10,600
96	AL AMANAH EQUITY FCP	CGF	25/02/08	24/05/13	0,934	117,185	116,235	116,110
97	AL AMANAH PRUDENCE FCP	CGF	25/02/08	24/05/13	2,167	116,684	116,746	116,755
98	FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	24/05/13	1,277	103,916	102,929	102,837
99	FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	27/04/12	0,999	100,734	98,115	97,973
100	MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	27/05/13	1,155	180,586	181,290	183,952
101	MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	27/05/13	2,274	161,095	161,028	162,632
102	MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	27/05/13	3,826	142,686	141,576	141,935
103	MAC EXCELLENCE FCP	MAC SA	28/04/06	27/05/13	63,142	9 973,706	9 859,670	9 997,443
104	MAC EPARGNE ACTIONS FCP *	MAC SA	20/07/09	-	-	20,319	19,523	20,028
105	MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	139,386	131,918	132,302
106	FCP SMART EQUITY	SMART ASSET MANAGEMENT	01/09/09	-	-	1 551,185	1 499,149	1 502,440
107	FCP SAFA	SMART ASSET MANAGEMENT	27/05/11	-	-	112,651	107,449	107,264
108	FCP SERENA VALEURS FINANCIERES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	27/01/10	20/07/11	1,582	91,583	87,825	87,666
109	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	05/06/13	0,245	115,510	113,560	113,480
110	TUNISIAN EQUITY FUND	UGFS-NA	30/11/09	24/05/13	32,752	9 259,595	9 027,421	9 015,984
111	FCP UNIVERS AMBITION CEA	SCIF	26/03/13	-	-	-	9,521	9,529
FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE								
112	FCP UNIVERS AMBITION PLUS	SCIF	12/02/13	-	-	-	9,271	9,314

**BULLETIN OFFICIEL  
DU CONSEIL DU MARCHÉ FINANCIER**

8, rue du Mexique - 1002 TUNIS -  
Tél : 844.500 - Fax : 841.809 / 848.001  
Compte bancaire n° 10 113 108 - 101762 - 0 788 83 STB le Belvédère - TUNIS -  
courriel : [cmf@cmf.org.tn](mailto: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

## **AVIS DES SOCIETES**

### **ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**

#### **BANQUE DE TUNISIE -BT-**

Siège social : 2, rue du Turquie 1001 Tunis

La Banque de Tunisie publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2013. Ces états sont accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes, Nouredine HAJJI et Mohamed LOUZIR.

**BANQUE DE TUNISIE**  
**BILAN**  
**SITUATION ARRETEE AU 30/06/2013**

(unité = 1000 DT)

<b>ACTIF</b>	<b>Rubriques</b>	<b>Notes</b>	<b>juin-13</b>	<b>juin-12</b>	<b>déc-2012</b>
AC1	Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	3.1	113 099	42 666	81 445
AC2	Créances sur les étab Bancaires et Financiers	3.2	171 940	130 647	276 605
AC3	Créances sur la clientèle	3.3	2 913 400	2 870 964	2 961 617
AC4	Portefeuille-titres commercial	3.4	133 966	140 776	145 420
AC5	Portefeuille d'investissement	3.5	250 066	221 074	218 021
AC6	Valeurs immobilisées	3.6	38 702	41 425	39 554
AC7	Autres actifs	3.7	23 210	17 356	22 743
<b>TOTAL ACTIF</b>			<b>3 644 383</b>	<b>3 464 909</b>	<b>3 745 405</b>

<b>PASSIF</b>	<b>Rubriques</b>	<b>Notes</b>	<b>juin-13</b>	<b>juin-12</b>	<b>déc-2012</b>
PA1	BCT		0	0	0
PA2	Dépôts et avoirs des étab Bancaires et Financiers	4.1	252 462	464 691	608 048
PA3	Dépôts de la clientèle	4.2	2 714 102	2 348 928	2 438 012
PA4	Emprunts et ressources spéciales	4.3	50 045	66 735	56 661
PA5	Autres passifs	4.4	83 142	74 674	107 891
<b>TOTAL PASSIF</b>			<b>3 099 751</b>	<b>2 955 028</b>	<b>3 210 612</b>

<b>CAPITAUX PROPRES</b>		<b>Notes</b>	<b>juin-13</b>	<b>juin-12</b>	<b>déc-2012</b>
CP1	Capital social	5.1	150 000	112 500	112 500
CP2	Réserves	5.2	305 872	308 722	308 722
CP3	Autres capitaux propres		49 277	49 277	49 277
CP5	Report à nouveau		394	915	915
CP6	Bénéfice de l'exercice		39 089	38 467	63 379
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>			<b>544 632</b>	<b>509 881</b>	<b>534 793</b>

<b>TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</b>			<b>3 644 383</b>	<b>3 464 909</b>	<b>3 745 405</b>
---	--	--	------------------	------------------	------------------

**BANQUE DE TUNISIE**  
**ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN**  
**SITUATION ARRETEE AU 30/06/2013**

(unité = 1000 DT)

HORS BILAN	Notes	juin-2013	juin-2012(*)	déc-2012
<b>Passifs éventuels</b>		<b>940 330</b>	<b>1 042 557</b>	<b>895 633</b>
HB1 Cautions, avals et autres garanties données	6.1	516 988	524 735	365 731
HB2 Crédits documentaires	6.2	233 342	167 822	197 902
HB3 Actifs donnés en garantie	6.3	190 000	350 000	332 000
<b>Engagements donnés</b>		<b>189 805</b>	<b>154 163</b>	<b>143 857</b>
HB4 Engagements de financement donnés	6.4	189 016	152 376	142 180
HB5 Engagements sur titres		789	1 787	1 677
<b>Engagements reçus</b>		<b>1 500 405</b>	<b>1 536 024</b>	<b>1 579 659</b>
HB6 Engagements de financement reçus		6 624	12 377	133
HB7 Garanties reçues	6.5	1 493 781	1 523 647	1 579 526

---

(\*) Chiffres juin 2012 retraités pour les besoins de la comparabilité, voir note 9

**BANQUE DE TUNISIE**

**ETAT DE RESULTAT**

Période du 01.01.2013 au 30.06.2013

(Unité = en 1000 DT)

<u>Rubriques</u>	<u>Note</u>	<u>Du</u> <u>01.01.2013</u> <u>au</u> <u>30.06.2013</u>	<u>Du</u> <u>01.01.2012</u> <u>au</u> <u>30.06.2012</u> <u>(*)</u>	<u>Exercice</u> <u>2012</u>
<b><u>Produits d'exploitation bancaire</u></b>				
Intérêts et revenus assimilés	7.1	99 127	84 075	179 900
Commissions (en produits)	7.2	18 588	18 433	36 997
Gains sur portef-titres commercial et opérations financières	7.3	8 647	7 775	15 513
Revenus du portefeuille d'investissement	7.4	8 954	7 116	9 940
<b><u>TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</u></b>		<b><u>135 316</u></b>	<b><u>117 399</u></b>	<b><u>242 350</u></b>
<b><u>Charges d'exploitation bancaire</u></b>				
Intérêts encourus et charges assimilées	7.5	45 798	36 635	79 929
Commissions encourues	7.6	456	496	1 074
<b><u>TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</u></b>		<b><u>46 254</u></b>	<b><u>37 131</u></b>	<b><u>81 003</u></b>
<b><u>PRODUIT NET BANCAIRE</u></b>		<b><u>89 062</u></b>	<b><u>80 268</u></b>	<b><u>161 347</u></b>
Dotations aux provisions & corrections de valeur sur créances et passif	7.7	14 384	11 497	20 312
Dotations aux provisions & corrections de valeur sur portefeuille invest	7.8	-1 867	-2 791	-54
Autres produits d'exploitation		408	232	656
Frais de personnel	7.9	21 183	18 595	39 399
Charges générales d'exploitation	7.10	6 394	5 709	12 345
Dotations aux amortissements sur immobilisations		3 112	3 466	6 669
<b><u>RESULTAT D'EXPLOIATION</u></b>		<b><u>46 264</u></b>	<b><u>44 024</u></b>	<b><u>83 332</u></b>
Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires	7.11	22	87	-5 201
Impôt sur les bénéfices		7 197	5 644	14 752
<b><u>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</u></b>		<b><u>39 089</u></b>	<b><u>38 467</u></b>	<b><u>63 379</u></b>

(\*) Chiffres juin 2012 retraités pour les besoins de la comparabilité, voir note 9

**BANQUE DE TUNISIE**  
**ETAT DES FLUX DE TRESORERIE**  
Période du 01/01/2013 au 30/06/2013

(en milliers de Dinars)

	Notes	Du 01.01.201 3 au 30.06.201 3	Du 01.01.201 2 au 30.06.201 2	déc.-12
<b><u>ACTIVITES D'EXPLOITATION</u></b>				
Produits d'exploitation bancaire encaissés	8.1	121 998	108 064	231 092
Charges d'exploitation bancaire décaissées	8.1	-40 119	-43 235	-91 032
Dépôts / retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers		-130 580	115 555	35 270
Prêts et avances / remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		40 409	-47 400	-111 964
Dépôts / retraits de dépôts de la clientèle		270 243	-46 759	45 817
Titres de placement		7 102	0	0
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		-26 253	-24 253	-45 961
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		-27 531	-1 696	8 428
Impôt sur les bénéfices		-8 362	-3 655	-12 242
<b><u>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION</u></b>		<b><u>206 907</u></b>	<b><u>56 621</u></b>	<b><u>59 408</u></b>
<b><u>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u></b>				
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		5 536	5 798	10 283
Acquisition/ cessions sur portefeuille d'investissement		-26 760	-6 310	-7 654
Acquisition/ cession sur immobilisations		-2 259	-2 023	-2 140
<b><u>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u></b>	<b>8.2</b>	<b><u>-23 483</u></b>	<b><u>-2 534</u></b>	<b><u>489</u></b>
<b><u>ACTIVITES DE FINANCEMENT</u></b>				
Augmentation/diminution ressources spéciales		-6 904	-11 327	-20 810
Dividendes versés		-29 250	-27 000	-27 000
<b><u>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</u></b>	<b>8.3</b>	<b><u>-36 154</u></b>	<b><u>-38 327</u></b>	<b><u>-47 810</u></b>
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice		147 270	15 760	12 087
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice		16 970	4 883	4 883
<b><u>LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN D'EXERCICE</u></b>	<b><u>8.4</u></b>	<b><u>164 240</u></b>	<b><u>20 644</u></b>	<b><u>16 970</u></b>

**BANQUE DE TUNISIE**

**NOTES ANNEXES  
AUX ETATS FINANCIERS  
ARRETES AU 30 JUIN 2013**

## **I. PRESENTATION DE LA BANQUE :**

La Banque de Tunisie est une société anonyme au capital de 150.000.000 dinars, créée en 1884, et régie par la loi n° 2001-65 du 10 juillet 2001 relative aux établissements de crédit telle que modifiée par la loi n° 2006-19 du 02 mai 2006.

La Banque de Tunisie est une banque universelle privée. Son capital social est divisé en 150 000 000 actions de 1 DT chacune.

## **II. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES :**

Les états financiers de la Banque de Tunisie arrêtés au 30 juin 2013 ont été établis conformément:

- A la loi n° 96-112 du 30 décembre 1996, relative au système comptable des entreprises ;
- Au décret n° 96-2459 du 30 décembre 1996, portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité financière ;
- A l'arrêté du ministre des finances du 31 décembre 1996, portant approbation des normes comptables ;
- A l'arrêté du ministre des finances du 22 janvier 1999, portant approbation des normes comptables techniques ;
- A l'arrêté du ministre des finances du 25 mars 1999, portant approbation des normes comptables sectorielles relatives aux établissements bancaires.

Les états financiers sont établis selon le modèle défini par la norme comptable n° 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires.

### **2.1. Constatation des créances douteuses et évaluation des provisions :**

Les engagements constatés au bilan et en hors bilan sont classés et provisionnés conformément aux dispositions de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 91-24 du 17 décembre 1991, n°2011-04 du 12/04/2011 et n°2012-02 du 11/01/2012, la note n°2012-08 du 02/03/2012 et la circulaire 2012-09 du 29/06/2012

#### **2.1.1. La classification des créances :**

##### **(i) Les actifs courants (Classe 0)**

Sont considérés comme actifs courants, les actifs dont la réalisation ou le recouvrement intégral dans les délais paraît assuré.

##### **(ii) Les actifs nécessitant un suivi particulier (Classe 1)**

Ce sont les actifs dont la réalisation ou le recouvrement intégral dans les délais est encore assuré et qui sont détenus sur des entreprises opérant dans un secteur d'activité qui connaît des difficultés ou dont la situation financière se dégrade.

Les retards de paiement des intérêts ou du principal n'excèdent pas les 90 jours.

##### **(iii) Les actifs incertains (Classe 2)**

Ce sont tous les actifs dont la réalisation ou le recouvrement intégral dans les délais est incertain et qui sont détenus sur des entreprises qui connaissent des difficultés financières ou autres pouvant mettre en cause leur viabilité et nécessitant la mise en œuvre de mesures de redressement.

Les retards de paiement des intérêts ou du principal sont généralement supérieurs à 90 jours sans excéder 180 jours.

(iv) Les actifs préoccupants (Classe 3)

Ce sont tous les actifs dont la réalisation ou le recouvrement est menacé et qui sont détenus sur des entreprises qui représentent avec plus de gravité les caractéristiques de la classe 2.

Les retards de paiement des intérêts ou du principal sont généralement supérieurs à 180 jours sans excéder 360 jours.

(v) Les actifs compromis (Classes 4)

Font partie de cette classe les créances pour lesquelles les retards de paiement sont supérieurs à 360 jours, les actifs restés en suspens pour un délai supérieur à 360 jours ainsi que les créances contentieuses.

## **2.1.2. Les provisions :**

### **2.1.2.1. Les provisions individuelles**

Les provisions requises sur les actifs classés sont déterminées selon les taux édictés par la Banque Centrale de Tunisie dans la circulaire n° 91-24 et sa note aux banques n°93-23. Ces provisions sont constituées individuellement sur les créances auprès de la clientèle.

Pour les besoins de l'estimation des provisions sur les créances de la clientèle, la banque a retenu, à partir de l'exercice 2012, la valeur des garanties hypothécaires. Ce traitement a concerné les relations nouvellement classées parmi les actifs non performants (classe 2, 3,4 ou 5) au cours de l'exercice 2012 et dont les garanties hypothécaires sont dûment enregistrées et évaluées.

L'application de la réglementation prudentielle conduit à retenir des taux minimums de provision par classe d'actifs.

<b>Classe</b>	<b>Taux de provision</b>
0 et 1	0%
2	20%
3	50%
4 et 5	100%

### **2.1.2.2. Les provisions collectives**

En application des dispositions de la circulaire n° 2012-02 du 11 janvier 2012 relative à l'évaluation des engagements dans le cadre des mesures conjoncturelles de soutien aux entreprises économiques, complétée par la note aux établissements de crédit n°2012-08 du 2 Mars 2012 relative à la constitution des « Provisions collectives », une provision doit être constituée par prélèvement sur les résultats de l'exercice, pour couvrir les risques latents sur l'ensemble des actifs courants et ceux nécessitant un suivi particulier.

La méthodologie adoptée pour la détermination de ladite provision collective prévoit :

- Le regroupement des engagements 0 et 1 en groupes homogènes par nature du débiteur (Professionnels ou Particuliers) et par secteur d'activité.
- La détermination pour chaque groupe d'un taux de migration moyen observé durant les années antérieures (3 ans au moins), qui correspond au risque additionnel du groupe considéré de l'année N rapporté aux engagements 0 et 1 du même groupe de l'année N-1.
- Le calcul d'un facteur scalaire par groupe de créances traduisant l'aggravation des risques en 2012. Il correspond pour chaque groupe au taux des encours impayés et consolidés dans les engagements 0 et 1 de l'année N rapporté à celui de l'année N-1.

Ce facteur scalaire ne peut être inférieur à 1.

- L'estimation d'un taux de provisionnement moyen sur le risque additionnel par groupe et l'application de ce taux à l'encours des engagements 0 et 1 du groupe considéré. La provision collective globale est la somme des provisions collectives par groupe.

Les taux de provisionnement retenus par la Banque de Tunisie, pour la détermination de la provision collective requise, sont comme suit :

Groupe de créances	Taux de provisionnement retenu
Agriculture	25%
Industries manufacturières	25%
Autres industries	50%
Bâtiments et travaux publics	25%
Tourisme	100%
Promotion immobilière	20%
Autres services	40%
Commerce	30%
Concours aux particuliers	20%

### **2.1.3. La constatation des intérêts et commissions :**

Les intérêts sont comptabilisés au compte de résultat au prorata-temporis. Les commissions sont enregistrées selon le critère de l'encaissement.

Les intérêts et les agios débiteurs cessent d'être comptabilisés au moment de la constatation du caractère douteux des créances sur lesquelles se rapportent ces intérêts. Les intérêts impayés sont comptabilisés en agios réservés.

L'article 9 de la circulaire 91-24 de la Banque Centrale de Tunisie prévoit que les intérêts et les agios débiteurs relatifs aux créances classées dans les classes 2, 3 et 4, définies ci-dessus, ne doivent être comptabilisés en chiffre d'affaires qu'au moment de leur encaissement. Ainsi, tout intérêt ayant été précédemment comptabilisé mais non payé est déduit du résultat et enregistré en agios réservés.

## **2.2. Portefeuille encaissement / Comptes exigibles après encaissement :**

Les éléments détenus par la banque pour le compte de tiers, en attente d'encaissement, ne figurent pas dans les états financiers. La banque a opté pour leur traitement au sein de la comptabilité financière en utilisant des comptes matières spécifiques à ces valeurs. Les comptes utilisés sont annulés pour le besoin de la présentation des états financiers.

## **2.3. Le Portefeuille-titres :**

### **2.3.1. Composition du portefeuille-titres :**

Le portefeuille des titres est composé du portefeuille-titres commercial et du portefeuille d'investissement.

#### **(i) Le portefeuille-titres commercial**

Le portefeuille-titres commercial comprend:

- a) Titres de transaction : ce sont des titres qui se distinguent par leur courte durée de détention et par leur liquidité.
- b) Titres de placement : ce sont les titres qui ne répondent pas aux critères retenus pour les titres de transaction ou d'investissement.

#### **(ii) Le portefeuille d'investissement**

Il s'agit des titres acquis avec l'intention de les détenir durablement. Ils sont enregistrés pour leur prix d'acquisition, frais d'achat exclus.

### **2.3.2. Comptabilisation et évaluation en date d'arrêté :**

Les titres sont comptabilisés à la date d'acquisition pour leur coût d'acquisition tous frais et charges exclus à l'exception des honoraires d'étude et de conseil engagés à l'occasion de l'acquisition de titres d'investissement.

A la date d'arrêté des comptes, il est procédé à l'évaluation des titres comme suit :

- Les titres de transaction : ces titres sont évalués à la valeur de marché (le cours boursier moyen pondéré). La variation de cours consécutive à leur évaluation à la valeur de marché est portée en résultat.
- Les titres de placement : ces titres sont valorisés, pour chaque titre séparément, à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les titres non cotés. Il ne peut y avoir de compensation entre les plus-values latentes des uns avec les pertes latentes sur d'autres.

La moins-value latente ressortant de la différence entre la valeur comptable et la valeur de marché donne lieu à la constitution de provisions, contrairement aux plus-values latentes qui ne sont pas constatées.

- Les titres d'investissement : le traitement des plus-values latentes sur ces titres est le même que celui prévu pour les titres de placement. Les moins-values latentes ne font l'objet de provision que dans les deux cas suivants :

- Une forte probabilité que l'établissement ne conserve pas ces titres jusqu'à l'échéance ;

- L'existence de risques de défaillance de l'émetteur des titres.

### **2.3.3. La comptabilisation des intérêts sur titres :**

Les intérêts sont comptabilisés en tenant compte de la séparation des exercices. Ainsi, les intérêts à recevoir sur les bons du Trésor souscrits sont inclus dans la valeur des titres et constatés en résultat de la période.

### **2.4. Les règles de conversion des opérations en devises :**

Conformément aux dispositions prévues par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires, les états financiers sont arrêtés en tenant compte des créances et des dettes en devises et de la position de change en devises converties sur la base du dernier cours de change interbancaire du mois de juin 2013. Les gains et pertes de change résultant de la réévaluation de la position de change sont pris en compte dans le résultat arrêté au 30-06-2013.

### **2.5. Les immobilisations :**

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et sont amorties linéairement aux taux suivants :

Description	30/06/2013	30/06/2012
Immeubles	5%	5%
Matériel et mobilier de bureau	10%	10%
Matériel roulant	20%	20%
Matériel informatique	14,29%	14,29%
Logiciels informatiques	33,33%	33,33%

### **2.6. Impôts sur les bénéfices :**

Le résultat fiscal est déterminé en application des règles du droit commun.

### **2.7. Constatations des opérations de leasing :**

La Banque de Tunisie pratique le leasing en tant qu'activité de crédit au sein de ses services d'engagements. Les biens acquis dans le cadre de l'exercice de ces opérations de leasing sont momentanément constatés dès leur acquisition dans un compte de débiteurs divers en attente de mise en force du contrat de leasing.

A la mise en force du contrat du leasing, c'est l'approche économique qui est appliquée pour la constatation de l'opération de leasing à l'actif de la Banque. Ces actifs sont comptabilisés en tant que crédits à la clientèle et sont classés parmi les opérations avec la clientèle.

Les loyers encaissés par la Banque sur ces opérations de leasing sont constatés dans ses livres comptables comme suit : le principal vient en déduction du montant du crédit leasing accordé à la clientèle et les intérêts sont constatés dans les produits de la Banque.

### III. NOTES RELATIVES AU BILAN – ACTIFS :

#### 3.1. Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT :

Le solde de cette rubrique correspond aux avoirs liquides détenus par la banque. Le volume de ce poste a enregistré une hausse entre juin 2012 et juin 2013 de 70.433 mille dinars. Il est ventilé comme suit :

Description	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Avoirs en Caisse dinars	17 271	17 647	27 835
Avoirs en Caisse devise	3 375	3 108	3 100
Transferts entre unités du siège-agences	2 491	2 073	11 806
Centre de chèque postaux	113	7	-1
Banque Centrale de Tunisie	89 849	19 831	38 705
<b>Total</b>	<b>113 099</b>	<b>42 666</b>	<b>81 445</b>

#### 3.2. Créances sur les établissements bancaires et financiers :

Ce poste comprend les créances sur les établissements bancaires et les créances sur les établissements financiers tels que définis par la législation en vigueur, notamment les sociétés de leasing et les sociétés de factoring. Il est ventilé comme suit :

Description	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Prêts au jour le jour et à terme aux banques	38 950	0	159 000
Prêts aux organismes financiers spécialisés	33 575	32 582	25 148
Correspondants étrangers	10 551	14 572	4 876
Placements en devises	88 154	82 189	86 914
Banques et correspondants en Dinars convertibles	6	5	5
Intérêts réescompte prêts sur marché monétaire	78	572	310
Intérêts réescompte Prêts aux organismes fin. spécialisés	626	727	352
<b>Total</b>	<b>171 940</b>	<b>130 647</b>	<b>276 605</b>

### 3.3. Créances sur la clientèle :

Les créances sur la clientèle sont analysées comme suit :

Description		30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Comptes ordinaires débiteurs	(1)	244 636	252 623	248 117
Crédits sur ressources ordinaires		2 623 513	2 592 049	2 676 000
Crédits au personnel		47 688	41 514	45 618
Créances sur crédit-bail		8 645	9 753	9 351
Crédits sur ressources spéciales	(2)	40 650	70 034	49 229
Avances sur comptes à terme et bons de caisse		3 663	3 622	3 581
Impayés à 1 <sup>ère</sup> et 2 <sup>ème</sup> présentation		26 434	20 382	12 590
Créances au Contentieux		106 008	85 620	92 584
<b>Total brut des créances sur la clientèle</b>		<b>3 101 237</b>	<b>3 075 597</b>	<b>3 137 070</b>
Créances rattachées aux comptes de la clientèle		27 205	23 655	23 330
Agios réservés comptabilisés	(3)	-10 277	-7 040	-8 018
Provisions pour crédits à la clientèle au bilan	(4)	-204 765	-183 248	-190 765
<b>Total net des créances sur la clientèle</b>		<b>2 913 400</b>	<b>2 870 964</b>	<b>2 961 617</b>

Description	30/06/2013	
	Actifs performants	Actifs non performants
Comptes ordinaires débiteurs	218 897	25 739
Crédits sur ressources ordinaires	2 498 219	125 294
Crédits au personnel	47 688	0
Créances sur crédit-bail	7 998	647
Crédits sur ressources spéciales	36 632	4 018
Avances sur comptes à terme et bons de caisse	3 663	0
Impayés à 1 <sup>ère</sup> et 2 <sup>ème</sup> présentation	10 002	16 432
Créances au Contentieux	0	106 008
<b>Total brut</b>	<b>2 827 117</b>	<b>274 120</b>

(1) Comptes débiteurs de la clientèle :

Il s'agit des comptes débiteurs des clients ordinaires (Clients classés 0 et 1).

(2) Crédits sur ressources spéciales :

Ces crédits sont financés sur des fonds spéciaux d'origine budgétaire ou extérieure, affectés à des opérations de financement spécifiques.

Description	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Crédits sur ressources spéciales budgétaires	2 771	1 816	2 783
Crédits sur ressources spéciales extérieures	37 879	68 218	46 446
<b>Total</b>	<b>40 650</b>	<b>70 034</b>	<b>49 229</b>

(3) Les agios réservés se détaillent comme suit :

Description	Agios réservés au 31/12/2012	Dotation aux agios réservés	Reprise Agios réservés de l'exercice	Agios réservés au 30/06/2013
Agios réservés sur ressources budgétaires	3	0	0	3
Agios réservés sur ressources extérieures	266	143	77	332
Agios réservés sur ressources ordinaires	3 621	4 950	3 029	5 542
Agios réservés sur créances de leasing	93	24	25	92
Autres agios réservés	4 035	290	16	4 309
<b>Total</b>	<b>8 018</b>	<b>5 407</b>	<b>3 148</b>	<b>10 277</b>

(4) Provisions sur crédits à la clientèle :

La variation des provisions sur créances douteuses s'analyse comme suit :

Description	Provisions au 31/12/2012	Dotation en 2013	Reprise en 2013	Provisions au 30/06/2013
Provisions individuelles	160 101	14 000	0	174 101
Provisions collectives	30 664	0	0	30 664
<b>Total</b>	<b>190 765</b>	<b>14 000</b>	<b>0</b>	<b>205 765</b>

Les provisions sur créances douteuses et litigieuses sont constituées en application des dispositions réglementaires prévues par les circulaires de la BCT n°91-24 relative aux normes prudentielles et n°2012-02 relative à la constitution des provisions collectives.

### 3.4. Portefeuille-titres commercial :

Le portefeuille-titres commercial est composé de bons de trésor assimilables. Il est ventilé comme suit :

Description	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
<b>Portefeuille-titres commercial</b>	<b>129 047</b>	<b>136 149</b>	<b>141 107</b>
Titres de placement	129 047	136 149	136 149
Titres de transaction	0	0	4 958
<b>Créances rattachées</b>	<b>4 919</b>	<b>4 627</b>	<b>4 313</b>
<b>Total</b>	<b>133 966</b>	<b>140 776</b>	<b>145 420</b>

### 3.5. Portefeuille-titres d'investissement :

Le portefeuille d'investissement s'analyse comme suit :

Description	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
<b>Total brut des titres d'investissement (1)</b>	<b>253 120</b>	<b>223 095</b>	<b>224 493</b>
Emprunts nationaux	2 307	2 505	2 307
Obligations	3 198	4 598	3 598
Fonds gérés par des SICAR	53 500	47 250	47 250
Titres de participation	140 076	114 091	116 646
Parts dans les entreprises associées	3 427	14 103	14 103
Parts dans les entreprises liées	50 612	40 548	40 589
<b>Créances rattachées</b>	<b>3 538</b>	<b>1 780</b>	<b>120</b>
<b>Provisions pour dépréciations de titres (2)</b>	<b>-6 592</b>	<b>-3 801</b>	<b>-6 592</b>
<b>Total net des titres d'investissement</b>	<b>250 066</b>	<b>221 074</b>	<b>218 021</b>

(1)-Les mouvements du portefeuille d'investissement se détaillent ainsi :

Description	Solde au 31/12/2012	Souscription	Cession ou Remboursement	Solde au 30/06/2013
Emprunts nationaux	2 307	0	0	2 307
Obligations	3 598	0	400	3 198
Fonds gérés par des SICAR	47 250	6 250	0	53 500
Titres de participation	117 347	28 142	5 413	140 076
Parts dans les entreprises associées	3 427	0	0	3 427
Parts dans les co-entreprises	0	0	0	0
Parts dans les entreprises liées	50 564	20 449	20 401	50 612
<b>Total brut des titres d'investissement</b>	<b>224 493</b>	<b>54 841</b>	<b>26 214</b>	<b>253 120</b>

(2)-Les provisions pour dépréciation de titres :

La variation des provisions sur titres d'investissement s'analyse comme suit :

Description	Provisions au 31/12/2012	Dotations en 2013	Reprises en 2013	Provisions au 30/06/2013
Provisions sur Fonds gérés	1 966	0	0	1 966
Provisions sur Titres de participation	3 516	0	0	3 516
Provisions sur Parts dans les entreprises associées	0	0	0	0
Provisions sur Parts dans les co-entreprises	0	0	0	0
Provisions sur Parts dans les entreprises liées	1 110	0	0	1 110
<b>Total</b>	<b>6 592</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 592</b>

### 3.6. Valeurs immobilisées :

Les valeurs immobilisées nettes de leurs amortissements totalisent au 30/06/2013, 38.702 mille dinars. Elles sont composées d'immobilisations incorporelles et corporelles d'exploitation et hors exploitation.

Les valeurs immobilisées brutes se présentent au 30/06/2013 comme suit :

Description	Valeur brute au 31/12/2012	Acquisitions	Cessions	Reclassements	Valeur brute au 30/06/2013
<b><u>Immobilisations incorporelles</u></b>					
Frais d'établissement	189	-	-	-	189
Logiciels informatiques	7 721	100	-	-	7 821
Fonds de commerce	221	-	-	-	221
<b>Total des immobilisations incorporelles</b>	<b>8 131</b>	<b>100</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 231</b>
<b><u>Immobilisations corporelles</u></b>					
Immobilisations corp. en cours	94	792	-	-817	69
Agencements	10 357	254	-	-	10 611
Matériels informatiques	24 328	484	-	-	24 812
Matériels bancaires	7 345	120	-	21	7 486
Autres matériels	15 300	266	-	-21	15 545
Matériel de transport	2 170	-	-	-	2 170
Immeubles d'exploitation	50 092	244	-	817	51 153
Terrains d'exploitation	257	-	-	-	257
Immeubles Hors exploitation	1 165	-	-	-	1 165
Terrains hors exploitation	1 423	-	-	-	1 423
<b>Total des immobilisations corporelles</b>	<b>112 531</b>	<b>2 160</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>114 691</b>
<b>Total des valeurs immobilisées</b>	<b>120 662</b>	<b>2 260</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>122 922</b>

▪ Le détail des amortissements cumulés se présentent au 30/06/2013 comme suit :

Description	Amortissements cumulés au 31/12/2012	Dotation 2013	Reprise 2013	Amortissements cumulés au 30/06/2013
<b><u>Immobilisations incorporelles</u></b>				
Frais d'établissement	189	-	-	189
Logiciels informatiques	6 224	541	-	6 765
Fonds de commerce	-	-	-	-
<b>Total des immobilisations incorporelles</b>	<b>6 413</b>	<b>541</b>	<b>0</b>	<b>6 954</b>
<b><u>Immobilisations corporelles</u></b>				
Immobilisations corp. en cours	-	-	-	-
Agencements	8 076	248	-	8 324
Matériels informatiques	19 677	746	-	20 423
Matériels bancaires	6 476	91	-	6 567
Autres matériel	13 134	243	-	13 377
Matériel de transport	1 382	118	-	1 500
Immeubles d'exploitation	25 565	1 099	-	26 664
Terrains d'exploitation	-	-	-	-
Immeubles Hors exploitation	385	26	-	411
Terrains hors exploitation	-	-	-	-

<b>Total des immobilisations corporelles</b>	<b>74 695</b>	<b>2 571</b>	<b>0</b>	<b>77 266</b>
<b>Total des valeurs immobilisées</b>	<b>81 108</b>	<b>3 112</b>	<b>0</b>	<b>84 220</b>

- Les valeurs immobilisées nettes se présentent au 30/06/2013 comme suit :

Description	Valeur brute au 30/06/2013	Amortissements cumulés au 30/06/2013	VCN au 30/06/2013
<b><u>Immobilisations incorporelles</u></b>			
Frais d'établissement	189	189	0
Logiciels informatiques	7 821	6 765	1 056
Fonds de commerce	221	-	221
<b>Total des immob. incorporelles</b>	<b>8 231</b>	<b>6 954</b>	<b>1 277</b>
<b><u>Immobilisations corporelles</u></b>			
Immobilisations corp. en cours	69	-	69
Agencements	10 611	8 324	2 287
Matériels informatiques	24 812	20 423	4 389
Matériels bancaires	7 486	6 567	919
Autres matériel	15 545	13 377	2 168
Matériel de transport	2 170	1500	670
Immeubles d'exploitation	51 153	26 664	24 489
Terrains d'exploitation	257	-	257
Immeubles Hors exploitation	1 165	411	754
Terrains hors exploitation	1 423	-	1 423
<b>Total des immob. corporelles</b>	<b>114 691</b>	<b>77 266</b>	<b>37 425</b>
<b>Total des valeurs immobilisées</b>	<b>122 922</b>	<b>84 220</b>	<b>38 702</b>

### 3.7. Autres actifs :

Les autres actifs totalisent au 30/06/2013 un montant de 23.210 mille dinars et se détaillent ainsi :

Description	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Siège, succursales et agences	2 037	491	3 373
Comptes de régularisation (1)	8 912	7 772	9 562
Débiteurs divers	12 261	9 093	9 808
<b>Total</b>	<b>23 210</b>	<b>17 356</b>	<b>22 743</b>

(1) Les comptes de régularisation s'analysent comme suit :

Description	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Compensation reçue	2 865	2 667	2 953
Compte d'ajustement devises	149	148	817
Agios, débits à régulariser et divers	5 898	4 957	5 792
<b>Total</b>	<b>8 912</b>	<b>7 772</b>	<b>9 562</b>

## IV. NOTES RELATIVES AU BILAN – PASSIFS :

### 4.1. Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers :

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers accusent au 30/06/2013 un solde de 252 462 mille dinars contre un solde de 464 691 mille dinars au 30/06/2012 et se détaillent ainsi :

Description	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Emprunts au jour le jour et à terme en devises	47 654	57 879	46 942
Banques et correspondants étrangers	12 123	10 877	224 416
Organismes financiers spécialisés	2 447	1 866	2 801
Emprunts au jour le jour et à terme en Dinars	190 000	393 000	332 000
Dettes rattachées	238	1 069	1 889
<b>Total</b>	<b>252 462</b>	<b>464 691</b>	<b>608 048</b>

### 4.2. Dépôts et avoirs de la clientèle :

Cette rubrique se détaille comme suit :

Description	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Comptes à vue	846 683	779 672	831 702
Comptes d'épargne	682 874	618 963	667 661
Comptes à terme	604 677	505 544	319 980
Bons de caisse	18 860	22 144	21 164
Certificats de dépôts	487 500	356 500	527 000
Autres sommes dues à la clientèle	58 063	53 016	60 908
Dettes rattachées aux comptes de la clientèle	15 445	13 089	9 597
<b>Total</b>	<b>2 714 102</b>	<b>2 348 928</b>	<b>2 438 012</b>

Les comptes d'épargne sont détaillés comme suit :

Description	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Comptes spéciaux d'épargne (i)	665 926	601 059	649 933
Compte épargne logement	15 056	16 251	15 907
Compte épargne horizon	1 172	1 153	1 193
Comptes d'épargne investissement	43	52	47
Comptes d'épargne actions	51	67	85
Comptes d'épargne avenir	626	381	496
<b>Total</b>	<b>682 874</b>	<b>618 963</b>	<b>667 661</b>

(i) Les comptes spéciaux d'épargne sont des comptes d'épargne ordinaires ouverts par les personnes physiques.

### 4.3. Emprunts et ressources spéciales :

Le total de cette rubrique s'élève au 30/06/2013 à 50.045 mille dinars contre 66.735 mille dinars au 30/06/2012 et se présente ainsi :

Description	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
<b>Total brut des ressources spéciales</b>	<b>49 360</b>	<b>65 762</b>	<b>55 887</b>
Ressources extérieures	44 914	62 524	51 699
Ressources budgétaires	4 446	3 238	4 188
<b>Charges rattachées aux emprunts et ressources spéciales</b>	<b>685</b>	<b>973</b>	<b>774</b>
<b>Total</b>	<b>50 045</b>	<b>66 735</b>	<b>56 661</b>

### 4.4. Autres passifs :

Les autres passifs se subdivisent comme suit respectivement au 30/06/2013 et au 30/06/2012 :

Description	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Comptes de régularisation (1)	47 894	40 089	69 943
Provisions (2)	16 361	14 413	15 761
Créditeurs divers (3)	18 887	20 172	22 187
<b>Total</b>	<b>83 142</b>	<b>74 674</b>	<b>107 891</b>

(1). Les comptes de régularisation s'analysent comme suit :

Les comptes de régularisation englobent essentiellement les flux de la compensation à liquider dans les délais conventionnels, les comptes d'abonnement des charges et produits et les comptes en attente de régularisation.

Description	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Compensation à régler	33 724	27 872	55443
Comptes d'ajustement devises	794	465	609
Agios, Crédits à régulariser et divers	13 376	11 752	13 891
<b>Total</b>	<b>47 894</b>	<b>40 089</b>	<b>69 943</b>

(2). Les provisions pour risques et charges se détaillent ainsi :

Description	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Provisions pour risques et charges diverses	8 145	7 042	7824
Provisions pour congés payés	2 130	1 662	1 851
Provisions pour créances en hors bilan	6 086	5 709	6 086
<b>Total</b>	<b>16 361</b>	<b>14 413</b>	<b>15 761</b>

(3). Les créiteurs divers se présentent comme suit :

Description	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Créditeurs / opérations d'impôt	4 528	4 991	7 090
Créditeurs / Opérations CNSS & Assurance	2 426	2 604	2 894
Créditeurs /Opérations BCT	371	367	372
Créditeurs / opérations avec le personnel	3 776	3 527	6 746
Créditeurs / opérations sur titres	1 195	2 162	1 160
Autres Créiteurs	224	302	277
Chèques à payer	6 367	6 219	3 648
<b>Total</b>	<b>18 887</b>	<b>20 172</b>	<b>22 187</b>

## V.NOTES RELATIVES AU BILAN – Capitaux propres :

Le tableau de variation des capitaux propres se présente comme suit :

Description	31/12/2012	Affectation du résultat	Autres Variations	Augmentation de capital	30/06/2013
<b>Capital</b>	<b><u>112 500</u></b>	-	-	<b><u>37 500</u></b>	<b><u>150 000</u></b>
<b>Réserves et report à nouveau</b>	<b><u>358 914</u></b>	<b><u>34 129</u></b>	<b><u>0</u></b>		<b><u>355 543</u></b>
Réserve légale	11 250	0			11 250
Réserve de prévoyance	215 602	2 000	-80 888	-37 500	99 214
Réserve à régime spécial	24 040	0	-4 409		19 631
Réserve pour Réinv. Exonérés	57 830	32 650	85 297		175777
Report à nouveau	915	-521			394
Autres capitaux propres	49 277	0			49 277
<b>Dividendes distribués</b>	0	<b><u>29 250</u></b>			
<b>Résultat de la période</b>	<b><u>63 379</u></b>	<b><u>-63 379</u></b>			<b><u>39 089</u></b>
<b>Situation nette</b>	<b><u>534 793</u></b>				<b><u>544 632</u></b>

## VI. NOTES RELATIVES AUX ENGAGEMENTS HORS BILAN :

La Banque de Tunisie a signé une convention de garantie avec PROPARCO garantissant conjointement et à parts égales les porteurs des parts du fonds commun de placement « FCP CAPITALISATION ET GARANTIES » pour une valeur minimale de vente à la date de liquidation du FCP fixée au 03/04/2017.

### **6.1. Cautions, avals et autres garanties données :**

Le total de cette rubrique s'élève au 30/06/2013 à 516 988 mille dinars contre 524 735 mille dinars au 30/06/2012 et se détaille comme suit :

Description	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2013
<input type="checkbox"/> En faveur d'établissements bancaires et financiers	261 106	336 474	163 032
<input type="checkbox"/> En faveur de la clientèle	255 882	*188 261	202 699
<b>Total</b>	<b>516 988</b>	<b>524 735</b>	<b>365 731</b>

\* Retraité pour les besoins de la comparabilité

## 6.2. Crédits documentaires :

Les crédits documentaires se détaillent comme suit :

Description	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Ouverture de crédits documentaires	200 520	140 657	166 845
Acceptations à payer	32 822	27 165	31 057
<b>Total</b>	<b>233 342</b>	<b>167 822</b>	<b>197 902</b>

## 6.3. Actifs donnés en garantie :

Le solde de cette rubrique s'analyse ainsi :

Description	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
BTA / Appel d'offres BCT	0	0	80 000
Créances mobilisés / Appel d'offres BCT	190 000	350 000	252 000
<b>Total</b>	<b>190 000</b>	<b>350 000</b>	<b>332 000</b>

## 6.4. Engagements de financement donnés :

Ce sont les accords de financement et les ouvertures de lignes de crédit confirmées que la banque s'est engagée à mettre à la disposition d'autres établissements bancaires et financiers et d'agents économiques.

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

Description	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Crédits en TND notifiés et non utilisés	170 453	131 940	113 525
Crédits en devises notifiés et non utilisés	12 050	7 553	17 155
Avals / Billets de trésorerie	6 513	12 883	11 500
<b>Total</b>	<b>189 016</b>	<b>*152 376</b>	<b>142 180</b>

\* Retraité pour les besoins de la comparabilité

## 6.5. Garanties reçues :

Cette rubrique comprend les garanties réelles reçues de la clientèle telles que définies par la circulaire n°91-24 du 17 décembre 1991. Elle comprend :

- Les garanties reçues de l'Etat ;
- Les garanties reçues des organismes d'assurances et des banques ;
- Les garanties sous forme d'actifs financiers susceptibles d'être liquidés sans que leur valeur ne soit affectée ; et
- Les hypothèques inscrites.

Les hypothèques inscrites sur les titres fonciers sont traitées comme suit :

- Les garanties sur des créances classées de 2 à 4 sont évaluées au cas par cas en se basant sur les critères de validité énumérés par la circulaire n°91-24 conditionnant la recevabilité de ces garanties en déduction du risque à provisionner.
- Les garanties sur des créances classées 0 et 1 sont comptabilisées à leur valeur historique et sont ajustés à l'encours des créances y afférentes pour tenir compte des remboursements sur des créances couvertes par ces garanties.

La valeur des garanties reçues présentées en hors bilan s'élève au 30/06/2013 à 1 493 781 mille dinars contre 1 523 647 mille dinars au 30/06/2012.

## **VII. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT :**

### **7.1. Intérêts et revenus assimilés :**

Les intérêts et revenus assimilés sont passés de 84 075 mille dinars au 30/06/2012 à 99 127 mille dinars au 30/06/2013. Leur détail se présente comme suit :

<b>Description</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>30/06/2012</b>	<b>31/12/2012</b>
Produits sur opérations avec la clientèle (1)	98 742	*83 201	178 232
Produits sur opérations interbancaires	385	874	1 668
<b>Total</b>	<b>99 127</b>	<b>84 075</b>	<b>179 900</b>

\* Retraité pour les besoins de la comparabilité

(1). Il s'agit des intérêts encaissés complétés des intérêts à recevoir et rattachés au premier semestre 2013 sur les crédits accordés à la clientèle. Ce solde est détaillé comme suit par nature de crédit :

<b>Description</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>30/06/2012</b>	<b>31/12/2012</b>
Revenus du portefeuille crédits	84 601	*71 512	152 491
Revenus des comptes débiteurs	11 167	9 498	19 440
Commissions sur avals et cautions	1 583	1 768	3 205
Report déport sur change à terme	1 029	0	2 262
Produits sur opérations de leasing	362	423	834
<b>Total</b>	<b>98 742</b>	<b>83 201</b>	<b>178 232</b>

\* Retraité pour les besoins de la comparabilité

### **7.2. Commissions :**

Les commissions en produits totalisent au 30/06/2013 18.588 mille dinars contre 18.433 mille dinars au 30/06/2012. Cette variation est détaillée comme suit :

<b>Description</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>30/06/2012</b>	<b>31/12/2012</b>
Commissions sur comptes	4 310	4 334	8 691
Opérations guichet et opérations diverses	842	833	1 717
Opérations sur titres	2 048	1 805	4 050
Opérations avec l'étranger	2 201	1 908	3 794
Commissions sur moyens de paiement	4 374	3 796	7 941
Commissions de gestion	4 813	5 757	10 804
<b>Total</b>	<b>18 588</b>	<b>18 433</b>	<b>36 997</b>

### 7.3. Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières :

Les gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières se présentent comme suit :

Description	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Gains nets sur titres de transaction (1)	3 798	3 773	7 824
Gains nets sur opérations de change (2)	4 849	*4 002	7 689
<b>Total</b>	<b>8 647</b>	<b>7 775</b>	<b>15 513</b>

\* Retraité pour les besoins de la comparabilité

Les gains nets sur titres de transaction se détaillent ainsi :

Description	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Intérêts/Titres de transaction	3 671	3 773	7 625
Etalement de la décote sur titres de transaction	229	0	199
Plus ou moins value de cession/Titres de transaction	-102	0	0
<b>Total</b>	<b>3 798</b>	<b>3 773</b>	<b>7 824</b>

Les gains nets sur opérations de change se détaillent ainsi :

Description	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Différence de change sur opérations monétiques	57	273	204
Produits sur change manuel	1 365	1 149	2 305
Produits sur opérations de change en compte	3 244	2 519	5 091
Bénéfices sur opérations de change à terme	184	61	89
<b>Total</b>	<b>4 849</b>	<b>*4 002</b>	<b>7 689</b>

\* Retraité pour les besoins de la comparabilité

### 7.4. Revenus du portefeuille d'investissement :

Le solde de cette rubrique englobe les dividendes et revenus assimilés encaissés sur le portefeuille des titres de participation et les intérêts relatifs aux obligations. Il se présente comme suit :

Description	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Revenus des obligations	64	107	1 788
Revenus des titres de participation	1 288	1 006	1 775
Revenus des parts dans les entreprises associées	585	1 605	1 681
Revenus des parts dans les entreprises liées	7 017	4 398	4 696
<b>Total</b>	<b>8 954</b>	<b>7 116</b>	<b>9 940</b>

### 7.5. Intérêts encourus et charges assimilées :

Description	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Charges sur opérations interbancaires	6 617	5 008	13 142
Intérêts sur les dépôts de la clientèle	37 920	29 799	63 413

Intérêts sur emprunts et ressources spéciales	1 261	1 828	3 374
<b>Total</b>	<b>45 798</b>	<b>36 635</b>	<b>79 929</b>

## 7.6. Commissions encourues :

Les commissions encourues totalisent, au 30/06/2013, 456 mille dinars contre 496 mille dinars au 30/06/2012. Cette variation se détaille ainsi :

Description	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Commission d'aval sur opération de refinancement	57	55	150
Charges sur opérations de retrait monétaire	195	*251	515
Frais d'inter change émis	204	190	395
Autres commissions	0	0	14
<b>Total</b>	<b>456</b>	<b>496</b>	<b>1 074</b>

\* Retraité pour les besoins de la comparabilité

## 7.7. Dotations aux provisions et corrections de valeurs sur créances et passifs :

La variation de cette rubrique se détaille comme suit :

Description	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Créances irrécouvrables passées par perte	194	220	340
Dotations nettes aux provisions pour créances	14 000	11 500	19 395
Récupération sur créances radiées	-131	-225	-423
Dotations et reprise sur provisions pour passifs	321	2	1 000
<b>Total</b>	<b>14 384</b>	<b>*11 497</b>	<b>20 312</b>

\* Retraité pour les besoins de la comparabilité

Description	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Provisions individuelles	14 000	11 500	17 276
Provisions collectives	0	0	2 119
<b>Total</b>	<b>14 000</b>	<b>11 500</b>	<b>19 395</b>

## 7.8. Dotations aux provisions et correction de valeur sur portefeuille d'investissement :

Cette rubrique comprend les dotations aux provisions pour dépréciation des titres de participation et du solde en plus ou moins values sur les titres d'investissements. Elle est détaillée comme suit :

Description	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Frais de gestion sur titres d'investissement	127	-21	207
Dotations nettes aux provisions pour titres	0	0	2 790
Moins-values réalisées sur titres d'investissement	0	2	9
Plus values réalisées sur titres d'investissement	-1 994	-2 772	-3 060
<b>Total</b>	<b>-1 867</b>	<b>-2791</b>	<b>-54</b>

## 7.9. Frais de personnel :

Les frais du personnel sont composés de la masse salariale et des charges sociales :

Description	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Masse salariale	13 384	11 779	24 218
Charges sociales	3 358	3021	6 182
Charges fiscales (TFP & FOPROLOS)	180	154	661
Dotation pour Régime d'intéressement	3 337	3 000	6 200
Provision Prime départ à la retraite	400	0	885
Autres charges liées au personnel	523	641	1 253
<b>Total</b>	<b>21 182</b>	<b>*18 595</b>	<b>39 399</b>

\* Retraité pour les besoins de la comparabilité

## 7.10. Charges générales d'exploitation :

Le détail de cette rubrique se détaille comme suit :

Description	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Télécommunication & correspondances	1 229	967	3 064
Maintenance et entretien	1 099	913	2 011
Services externes d'exploitation	1 044	*849	1 987
Achat de biens consommables	1 128	970	1 816
Transport	317	279	616
Communication & marketing	297	307	560
Droits et taxes	269	243	499
Loyers	216	222	395
Jetons de présence au conseil d'administration	175	175	350
Autres frais généraux	620	784	1 047
<b>Total</b>	<b>6 394</b>	<b>5 709</b>	<b>12 345</b>

\* Retraité pour les besoins de la comparabilité

## 7.11. Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires :

Le solde en gain / perte résultant des autres éléments ordinaires se présente comme suit :

Description	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Plus ou moins-value sur cession d'immobilisations	1	226	1 441
Autres pertes et gains ordinaires (1)	21	-139	-6 642
<b>Total</b>	<b>22</b>	<b>87</b>	<b>-5201</b>

(1) Ce poste a enregistré en 2012 principalement le résultat de la vérification approfondie de la situation fiscale de la banque portant sur les différents impôts et taxes auxquels elle est soumise, s'élevant à 6 642 mille dinars, et ce, pour la période allant du 1<sup>er</sup> janvier 2007 au 31 décembre 2010

## **VIII. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**

L'état de flux de trésorerie renseigne sur les mouvements de liquidité de la banque provenant des activités d'exploitation, d'investissement et de financement. Les principales constatations qui en découlent sont les suivantes :

### **8.1. Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation :**

<b>Description</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>30/06/2012</b>	<b>31/12/2012</b>
<b>Produits d'exploitation bancaire encaissés</b>	<b>121 998</b>	<b>108 064</b>	<b>231 092</b>
Intérêts et revenus assimilés	99 127	83 425	179 900
Commissions en produits	18 587	18 433	36 997
Gain sur portefeuilles titres commercial et autres prts financiers	8 647	8 424	15 513
Ajustement des comptes de bilan	-4 363	-2 218	-1 318
<b>Charges d'exploitation bancaire encaissées</b>	<b>-40 119</b>	<b>-43 235</b>	<b>-91 032</b>
Intérêts encourus et charges assimilées	-45 509	-36 636	-79 929
Ajustement des comptes de bilan	5 391	-6 599	-11 103
<b>Total</b>	<b>81 879</b>	<b>64 829</b>	<b>140 060</b>

### **8.2. Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement :**

Les flux de liquidité provenant des activités d'investissement évalués au 30/06/2013 à -23 483 mille dinars proviennent des intérêts et dividendes encaissés nets des mouvements sur les immobilisations corporelles et certains titres d'investissement.

### **8.3. Flux de trésorerie affectés à des activités de financement :**

La baisse des ressources spéciales et les dividendes versés sont à l'origine des flux de trésorerie négatifs liés aux activités de financement au cours du premier semestre de 2013.

### **8.4. Liquidités et équivalents de liquidités :**

Cette rubrique est composée principalement par les encaisses en dinars et en devises, les avoirs auprès de la Banque centrale et du centre des chèques postaux, les avoirs à vue nets auprès des établissements bancaires, les prêts et emprunts interbancaires effectués pour une période inférieure à trois mois et le portefeuille titres de transaction

La trésorerie de la Banque s'élève au 30/06/2013 à 164 240 mille dinars contre 20 644 mille dinars au 30/06/2012.

## **IX. NOTES SUR LS RETRAITEMENTS**

	<b>juin-2012 Retraité</b>	<b>juin-2012 Publié</b>
<b>R1</b>		
Cautions, avals et autres garanties données	524 735	537 618
<b>Total passifs éventuels</b>	<b>1 042 557</b>	<b>1 055 440</b>
Engagements de financement donnés	152 376	139 493
<b>Total engagements donnés</b>	<b>154 163</b>	<b>141 280</b>
<b>R2</b>		
Intérêts et revenus assimilés	84 075	83 425
Gains sur portef-titres commercial et opérations financières	7 775	7 116
<b>Total Produits d'exploitation bancaire</b>	<b>117 399</b>	<b>117 399</b>
<b>R3</b>		
Commissions encourues	496	653
<b>Total Charges d'exploitation bancaire</b>	<b>37 131</b>	<b>37 289</b>
<b>Produit net bancaire</b>	<b>80 268</b>	<b>80 110</b>
Charges générales d'exploitation	5 709	5 552
<b>R4</b>		
Dotations aux provisions & corrections de valeur sur créances et passif	11 497	14 497
Frais de personnel	18 595	15 595
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>44 024</b>	<b>44 024</b>

R1 : Reclassement des avals sur billets de trésorerie avec les engagements de financement.

R2 : Reclassement des produits Report/Déport sur change à terme parmi les intérêts et revenus assimilés.

R3 : Reclassement des redevances périodique VISA parmi les charges générales d'exploitation.

R4 : Reclassement de la dotation aux provisions pour régime d'intéressement parmi les frais du personnel.

## **I- AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

## **AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2013**

**Messieurs les actionnaires de la Banque de Tunisie**

### **Introduction**

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale du 19 juin 2012 et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de la Banque de Tunisie couvrant la période allant du 1er janvier au 30 juin 2013.

Nous avons effectué l'examen limité du bilan de la Banque de Tunisie, de l'état des engagements hors bilan arrêtés au 30 juin 2013, ainsi que du compte de résultat et de l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de cette information financière intermédiaire conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur cette information financière intermédiaire sur la base de notre examen limité.

### **Etendue de l'examen limité**

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité. Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est substantiellement inférieure à celle d'un audit effectué selon les Normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

**Conclusion**

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les informations financières intermédiaires ci-jointes ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la Banque de Tunisie au 30 juin 2013, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

**Tunis, le 22 Août 2013**

**AMC Ernst & Young**

**Noureddine HAJJI**

**Cabinet M.S.Louzir**

**Membre de Deloitte Touche Tohmatsu Limited**

**Mohamed LOUZIR**

**ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**

**ONE TECH HOLDING**

**Siège Social : Cité El Khalij –Rue du Lac Loch Ness –Immeuble « Les Arcades »**

La Société One Tech Holding, publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2013 accompagnés de l'avis des co-commissaires aux comptes Mr Mahmoud ZAHAF et Mr Mourad FRADI (ECC MAZARS).

**ONE TECH HOLDING**

Cité El Khalij - Rue du Lac Lochness

Immeuble les Arcades Tour A

Les Berges du Lac - Tunis

**BILAN**

(Exprimé en dinars)

**ACTIFS**

	Notes	2013 Au 30/06/2013	2012 Au 30/06/2012	2012 Au 31/12/2012
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>				
<b>Actifs immobilisés</b>				
Immobilisations incorporelles		14 700	-	-
Moins : amortissement		- 816	-	-
<i>S/Total</i>	<b>1</b>	<u>13 884</u>	-	-
Immobilisations corporelles		116 200	-	116 200
Moins : amortissement		- 19 367	-	- 7 746
<i>S/Total</i>	<b>1</b>	<u>96 833</u>	-	<u>108 454</u>
Immobilisations financières		180 676 065	7 803 814	10 800 603
Moins : Provisions		-	-	-
<i>S/Total</i>	<b>2</b>	<u>180 676 065</u>	<u>7 803 814</u>	<u>10 800 603</u>
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b>180 786 782</b>	<b>7 803 814</b>	<b>10 909 057</b>
Autres actifs non courants	<b>3</b>	1 177 114	104 827	253 192
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>181 963 896</b>	<b>7 908 641</b>	<b>11 162 249</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>				
Stocks		-	-	-
Moins : Provisions		-	-	-
<i>S/Total</i>		-	-	-
Clients et comptes rattachés		89 876	-	-
Moins : Provisions		-	-	-
<i>S/Total</i>		<u>89 876</u>	-	-
Autres actifs courants	<b>4</b>	6 211 280	101 141	39 102
Moins : Provisions		-	-	-
		<u>6 211 280</u>	<u>101 141</u>	<u>39 102</u>
Placements et autres actifs financiers	<b>5</b>	9 000 000	753 216	266 343
Liquidités et équivalents de liquidités	<b>6</b>	1 417 440	139 534	65 604
<b>Total des actifs courants</b>		<b>16 718 596</b>	<b>993 891</b>	<b>371 049</b>
<b>Total des actifs</b>		<b>198 682 492</b>	<b>8 902 532</b>	<b>11 533 298</b>

# ONE TECH HOLDING

Cité El Khaliij - Rue du Lac Lochness

Immeuble les Arcades Tour A

Les Berges du Lac - Tunis

## BILAN

(Exprimé en dinars)

### CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

	Notes	2013 Au 30/06/2013	2012 Au 30/06/2012	2012 Au 31/12/2012
<b>CAPITAUX PROPRES</b>				
Capital social		53 600 000	3 000 000	3 000 000
Actionnaires, capital non appelé		-	705 000	-
Réserves légales		-	-	-
Autres Capitaux propres		-	-	-
Prime d'émission		131 231 021	-	-
Resultats reportés	-	146 068	-	-
<b>Total des capitaux propres avant resultat de l'exercice</b>		<b>184 684 953</b>	<b>2 295 000</b>	<b>3 000 000</b>
Résultat de l'exercice		5 003 140	96 270	- 146 068
<b>Total capitaux propres avant affectation</b>	<b>7</b>	<b>189 688 093</b>	<b>2 391 270</b>	<b>2 853 932</b>
<b>PASSIFS</b>				
<b>Passifs non courants</b>				
Emprunts	<b>8</b>	6 156 667	4 853 333	5 342 222
Provision pour risques et charges		-	-	-
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>6 156 667</b>	<b>4 853 333</b>	<b>5 342 222</b>
<b>Passifs courants</b>				
Fournisseurs et comptes rattachés	<b>9</b>	192 181	499 999	1 639 979
Autres passifs courants	<b>10</b>	594 720	97 610	106 942
Concours bancaires et autres passifs financiers	<b>11</b>	2 050 831	1 060 320	1 590 223
<b>Total des passifs courants</b>		<b>2 837 732</b>	<b>1 657 929</b>	<b>3 337 144</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>8 994 399</b>	<b>6 511 262</b>	<b>8 679 366</b>
<b>Total capitaux propres et passifs</b>		<b>198 682 492</b>	<b>8 902 532</b>	<b>11 533 298</b>

# ONE TECH HOLDING

Cité El Khaliij - Rue du Lac Lochness

Immeuble les Arcades Tour A

Les Berges du Lac - Tunis

## ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en dinars)

		2013	2012	2012
	Notes	Du 01/01/2013 Au 30/06/2013	Du 01/01/2012 Au 30/06/2012	Du 01/01/2012 Au 31/12/2012
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
Dividendes	12	5 463 072	192 697	192 697
Management fees	13	689 756	-	-
Autres produits d'exploitation		-	-	-
<i>Total des produits d'exploitation</i>		<i>6 152 828</i>	<i>192 697</i>	<i>192 697</i>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
Variation des stocks des produits finis et des encours		-	-	-
Achats de matières et d'approvisionnements consommés	14	61 118	4 400	19 807
Charges de personnel	15	302 399	-	14 159
Dotations aux amortissements et aux provisions	16	255 666	14 965	37 677
Autres charges d'exploitation	17	391 223	6 863	33 899
<i>Total des charges d'exploitation</i>		<i>1 010 406</i>	<i>26 228</i>	<i>105 542</i>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>5 142 422</b>	<b>166 469</b>	<b>87 155</b>
Charges financières nettes	18	206 523	88 926	257 430
Produits des placements	19	67 012	37 033	37 033
Autres gains ordinaires		404	-	-
Autres pertes ordinaires		-	18 131	12 826
<b>RESUL ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</b>		<b>5 003 315</b>	<b>96 445</b>	<b>- 146 068</b>
Impôt sur les bénéfices		175	175	-
<b>RESUL ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT</b>		<b>5 003 140</b>	<b>96 270</b>	<b>- 146 068</b>
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		<b>5 003 140</b>	<b>96 270</b>	<b>- 146 068</b>

# ONE TECH HOLDING

Cité El Khalij - Rue du Lac Lochness  
Immeuble les Arcades Tour A  
Les Berges du Lac - Tunis

## ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en dinars)

	2013	2012	2012
	Du 01/01/2013	Du 01/01/2012	Du 01/01/2012
	Au 30/06/2013	Au 30/06/2012	Au 31/12/2012
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</b>			
- Résultat net	5 003 140	96 270	- 146 068
- Ajustements pour :			
. Dotation aux amortissements	255 666	14 965	37 677
. Variation des créances	- 89 876	-	-
. Variation des autres actifs non courants	- 1 167 152	- 30 001	- 193 331
. Variation des autres actifs courants	- 6 174 828	- 92 828	- 31 249
. Variation des fournisseurs	152 216	-	36 176
. Variation des autres passifs	- 743 836	24 891	56 349
. Variation des placements courant et autres actifs financiers	- 8 733 657	- 479 207	7 665
. Plus ou moins value de cession	- 403	-	-
<i>Flux de trésorerie provenant de (affectés à ) l'exploitation</i>	- 11 498 730	- 465 909	- 232 781
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>			
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	- 14 700	-	- 116 200
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	-	-	-
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	- 6 033 913	- 3 691 973	- 5 584 958
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	-	-	-
<i>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement</i>	- 6 048 613	- 3 691 973	- 5 701 158
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>			
- Encaissement suite à l'émission d'actions	16 392 512	1 409 540	2 115 000
- Dividendes et autres distributions	-	-	-
- Encaissement subvention d'investissement	-	-	-
- Encaissement provenant des emprunts	3 200 000	2 880 000	4 210 000
- Remboursement d'emprunts	- 693 333	-	- 333 333
- Variation effets de mobilisation	-	-	-
<i>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement</i>	18 899 179	4 289 540	5 991 667
<b>INCIDENCES DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES</b>			
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>1 351 836</b>	<b>131 658</b>	<b>57 728</b>
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>	65 604	7 876	7 876
<i>Trésorerie à la clôture de l'exercice</i>	1 417 440	139 534	65 604

## **NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2013**

### **I. PRESENTATION DE LA SOCIETE**

La société ONE TECH HOLDING est une société anonyme régie par la loi n° 2000-93 du 3 novembre 2000 portant promulgation du Code des Sociétés Commerciales constitué suivant PV de l'Assemblée Générale Constitutive du 15 octobre 2010 avec un capital initial de 180 000 Dinars divisé en 18 000 actions de 10 Dinars chacune.

Selon décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 9 juin 2011, la société ONE TECH HOLDING a décidé de porter son capital de 180 000 Dinars à 3 000 000 Dinars par la création de 282 000 actions de 10 Dinars chacune, représentant un montant de 2 820 000 Dinars.

Selon décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 17 septembre 2012, il a été décidé de diminuer la valeur nominale des actions de la société ONE TECH HOLDING pour passer à une valeur nominale de 1 Dinar par action au lieu de 10 Dinars par action.

En 2013, le capital de la société a été porté de 3 000 000 DT à 53 600 000 DT par la réalisation de deux opérations d'augmentation de capital détaillées ci-dessous au niveau des faits marquants.

La société a pour objet la détention et la gestion de participations dans d'autres sociétés et généralement, toutes opérations financières, mobilières ou immobilières se rattachant directement ou indirectement à l'objet ci-dessus ou successibles d'en faciliter la réalisation, l'exploitation ou le développement.

### **II. REFERENTIEL COMPTABLE**

Les états financiers de la société ONE TECH HOLDING ont été arrêtés au 30 Juin 2013 selon les dispositions du système comptable tunisien tel que promulgué par la loi n° 96-112 du 30 décembre 1996.

### **III. RESPECT DES NORMES COMPTABLES TUNISIENNES**

Les états financiers sont exprimés en dinars tunisiens et ont été préparés conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière ainsi que les normes comptables tunisiennes.

### **IV. FAITS MARQUANT DE L'EXERCICE**

#### ***1. Augmentation de capital par apport en nature***

Suivant procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire en date du 24 décembre 2012, il a été décidé d'augmenter le capital social de la société ONE TECH HOLDING, par apport en nature, d'un montant de 48 078 075 Dinars avec une prime d'émission de 117 360 434 Dinars, pour porter le capital de 3 000 000 Dinars à 51 078 075 Dinars, et ce par l'émission de 48 078 075 actions d'une valeur nominale de 1 dinar chacune.

Les apports en nature sont constitués de :

- 186 489 actions de la société TUNISIE CABLES évalués à 73 041 214 Dinars.
- 19 791 actions de la société Auto câbles Tunisie évalués à 2 677 188 Dinars.
- 119 994 actions de la société FUBA PRINTED CIRCUITS TUNISIE évalués à 40 823 739 Dinars.
- 10 986 actions de la société ELEONETECH évalués à 5 874 840 Dinars.
- 54 994 actions de la société TUNISIAN TELECOM ELECTRIC INTERNATIONAL évalués à 21 033 280 Dinars.
- 25 995 actions de la société TECHNIPLAST INDUSTRIE évalués à 10 803 886 Dinars.
- 67 910 actions de la société ONE TECH BUSINESS SOLUTIONS évalués à 4 224 817 dinars.
- 57 595 actions de la société ONE TECH MOBILE évalués à 1 346 226 Dinars.
- 59 100 actions de la société STUCOM évalués à 3 626 849 Dinars.
- 100 877 actions de la société HELIOFLEX NORTH AFRICA S.P.S évalués à 1 986 873 Dinars.

Cette opération a été enregistrée auprès de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis en Mars 2013.

## ***2. Introduction en Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis***

La société ONE TECH HOLDING a obtenu, en date du 5 avril 2013 le visa du Conseil du Marché financier portant sur :

- Une offre à prix ferme auprès du public de 6 304 815 actions dont :
  - 5 043 852 actions anciennes à un prix de 6,500 dinars l'action ;
  - 1 260 963 actions nouvelles émises dans le cadre d'une augmentation de capital en numéraire par appel public à l'épargne, au prix de 6,500 dinars l'action.
- Un placement garanti auprès d'investisseurs étrangers et locaux avertis de 6 304 810 actions dont :
  - 5 043 848 actions anciennes à un prix de 6,500 dinars l'action ;
  - 1 260 962 actions nouvelles émises dans le cadre d'une augmentation de capital en numéraire par appel public à l'épargne, au prix de 6,500 dinars l'action.
- L'admission aux négociations sur le marché principal de la cote de la Bourse, des actions composant le capital de la société ONE TECH HOLDING.

## V. BASE DE MESURE

### 1. *Immobilisations corporelles et incorporelles*

Les immobilisations corporelles et incorporelles acquises par la société sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et amorties linéairement selon les taux ci-après basés sur la durée probable d'utilisation :

<b>Désignation</b>	<b>Taux</b>
-Matériel de transport	20%
-Site Web	33%

Les dotations aux amortissements sur les acquisitions de l'exercice sont calculées en respectant la règle du prorata temporis.

### 2. *Immobilisations financières*

Les immobilisations financières sont comptabilisées au coût historique d'acquisition. A la clôture, elles sont évaluées selon la valeur d'usage. Les plus-values dégagées ne sont pas constatées alors que les moins-values potentielles font l'objet de provisions pour dépréciation.

### 3. *Placements*

Lors de leur acquisition, les placements sont comptabilisés à leur coût. Les frais d'acquisition, tels que les commissions d'intermédiaires, les honoraires, les droits et les frais de banque sont exclus. Toutefois, les honoraires d'étude et de conseil engagés à l'occasion de l'acquisition de placements à long terme peuvent être inclus dans le coût.

Les placements à long terme, détenus dans l'intention de les conserver durablement notamment pour exercer sur la société émettrice un contrôle exclusif, ou une influence notable ou un contrôle conjoint, ou pour obtenir des revenus et des gains en capital sur une longue échéance ou pour protéger, ou promouvoir des relations commerciales, sont présentés dans la rubrique « immobilisations financières ».

Les placements à court terme, dont la société ONE TECH HOLDING n'a pas l'intention de conserver pendant plus d'un an et qui, de par sa nature, peut être liquidé à brève échéance, sont présentés dans la rubrique « Placements et autres actifs financiers ».

A la date de clôture, il est procédé à l'évaluation des placements à long terme à leur valeur d'usage. Les moins-values par rapport au coût font l'objet de provision. Les plus-values par rapport au coût ne sont pas constatées.

Les placements à court terme font l'objet d'une évaluation à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les autres placements à court terme. Les titres cotés qui sont très liquides sont comptabilisés à leur valeur de marché et les plus-values et moins-values dégagées portées en résultat. Pour les titres cotés qui ne sont pas très liquides et les autres placements à court terme, les moins-values par rapport au coût font l'objet de provision et les plus-values ne sont pas constatées.

#### **4. Charges reportées**

Les frais préliminaires en phase de création ont été portés à l'actif du bilan parmi les « *Autres actifs non courants* » en application de la norme comptable tunisienne NCT 10 relative aux charges reportées.

Les frais de pré-exploitation sont traités comme des frais préliminaires, dans la mesure où ils sont engagés au cours de la période de pré-exploitation, et qu'ils sont nécessaires à la mise en exploitation de la société.

L'entrée en exploitation a débuté le premier janvier 2012. Ainsi, la société ONE TECH HOLDING a commencé la résorption des charges reportées se rattachant aux frais de constitution et de pré-exploitation au taux annuel de 33,33%.

Les frais relatifs à l'opération d'introduction en Bourse des Valeurs Mobilière de Tunisie - BVMT notamment les honoraires de Due diligence et de préparation du prospectus ainsi que les commissions de placement ont été enregistrés parmi les frais préliminaires. Ainsi, la société ONE TECH HOLDING a commencé la résorption des charges reportées se rattachant à l'opération d'introduction en bourse à partir de Janvier 2013 au taux annuel de 33,33%.

#### **VI. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE**

Aucun évènement significatif de nature à affecter l'activité et la situation financière de la société n'est intervenu entre la date de clôture et celle de l'arrêté des états financiers intermédiaires.

## VII. NOTES AUX ETATS FINANCIERS

### NOTES RELATIVES AU BILAN

#### 1. *Immobilisations corporelles et incorporelles*

Au 30 Juin 2013, les immobilisations corporelles et incorporelles totalisent un montant net de 110 117 DT contre un montant de 108 454 DT au 31 Décembre 2012. Cette rubrique se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>Montant brut</u>	<u>Amortissement</u>	<u>VCN au</u> <u>30/06/2013</u>
Matériel de transport	116 200	- 19 367	96 833
Site Web	14 700	- 816	13 884
<b>Total</b>	<b>130 900</b>	<b>- 20 183</b>	<b>110 717</b>

#### 2. *Immobilisations financières*

Cette rubrique totalise, au 30 juin 2013, un montant de 180 676 065 DT détaillé comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>Solde au</u> <u>30/06/2013</u>	<u>Solde au</u> <u>30/06/2012</u>	<u>Solde au</u> <u>31/12/2012</u>
Actions "TUNISIE CABLES"	80 489 888	5 753 285	7 080 272
Actions "FUBA"	40 823 739	-	-
Actions "TTEI"	22 033 279	999 999	999 999
Actions "TECHNIPLAST"	10 803 055	-	-
Actions "OTBS"	10 675 929	852 530	2 452 132
Actions "ELEONETECH"	5 878 040	-	3 200
Actions "STUCOM"	3 626 849	-	-
Actions AUTO CABLES	2 677 188	-	-
Actions HELIOLFEX	1 987 872	-	1 000
Actions "ONE TECH MOBILE"	1 610 226	264 000	264 000
Actions ONETECH ENG & CONSULTING	20 000	-	-
Actions hors groupe	100 000	-	-
<b>Total Immobilisations financières brutes</b>	<b>180 726 065</b>	<b>7 869 814</b>	<b>10 800 603</b>
Titres souscrits non libérés	-50 000	-66 000	-
<b>Total Immobilisations financières nettes</b>	<b>180 676 065</b>	<b>7 803 814</b>	<b>10 800 603</b>

### 3. Autres actifs non courants

Cette rubrique totalise, au 30 juin 2013, un montant de 1 177 114 DT détaillé comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2013	Solde au 30/06/2012	Solde au 31/12/2012
<b>Frais préliminaires pré-exploitation</b>			
Services & commissions bancaires	25 972	25 972	25 972
Divers autres charges	25 778	25 778	25 778
Rémunération d'intermédiaires	23 299	23 299	23 299
Intérêts courus/ emprunt	11 234	11 234	11 234
Impôts et Taxes	5 195	5 195	5 195
Plus-value SICAV	-1 687	-1 687	-1 687
Résorption des frais préliminaires	-44 895	-14 965	-29 930
<b>Sous total</b>	<b>44 896</b>	<b>74 826</b>	<b>59 861</b>
<b>Frais préliminaires introduction en BVMT</b>			
Commissions	740 381	-	-
Honoraires	431 854	30 001	193 331
Réception et Marketing	188 247	-	-
Résorption des frais préliminaires	-228 264	-	-
<b>Sous total</b>	<b>1 132 218</b>	<b>30 001</b>	<b>193 331</b>
<b>Total Autres actifs non courants</b>	<b>1 177 114</b>	<b>104 827</b>	<b>253 192</b>

### 4. Autres actifs courants

Cette rubrique totalise, au 30 juin 2013, un montant de 6 211 280 DT détaillé comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2013	Solde au 30/06/2012	Solde au 31/12/2012
Dividendes à recevoir	5 463 072	87 550	-
Débiteurs divers	478 404	-	-
Etat, crédit de TVA	209 722	13 131	36 211
Etat, crédit d'IS	60 082	-	391
Actionnaires, capital appelé non versé		460	-
Fournisseurs, avances et acomptes		-	2 500
<b>Total Autres actifs courants</b>	<b>6 211 280</b>	<b>101 141</b>	<b>39 102</b>

### 5. Placements et autres actifs financiers

Cette rubrique totalise, au 30 juin 2013, un montant de 9 000 000 DT détaillé comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 30/06/2013</b>	<b>Solde au 30/06/2012</b>	<b>Solde au 31/12/2012</b>
Certificat de dépôt	9 000 000	-	-
Titres SICAV	-	753 216	266 343
<b>Total Placements et autres actifs financiers</b>	<b>9 000 000</b>	<b>753 216</b>	<b>266 343</b>

### 6. Liquidités et équivalents de liquidités

Au 30 Juin 2013, les liquidités et équivalents de liquidités totalisent un montant net de 1 417 440 DT contre un montant de 65 604 DT au 31 Décembre 2012. Cette rubrique se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 30/06/2013</b>	<b>Solde au 30/06/2012</b>	<b>Solde au 31/12/2012</b>
Compte banque « BIAT »	1 097 201	21 501	58 843
Compte banque « Attijari Bank »	320 219	117 971	6 287
Caisse	20	62	474
<b>Total Liquidités et équivalents de liquidités</b>	<b>1 417 440</b>	<b>139 534</b>	<b>65 604</b>

### 7. Capitaux propres

Au 30 Juin 2013, les capitaux propres totalisent un montant net de 189 688 094 DT contre un montant de 2 853 932 DT au 31 Décembre 2012. Cette rubrique se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 30/06/2013</b>	<b>Solde au 30/06/2012</b>	<b>Solde au 31/12/2012</b>
Capital souscrit - appelé, versé	53 600 000	2 294 540	-
Capital souscrit - non appelé	-	705 000	3 000 000
Capital souscrit - appelé, non versé	-	460	-
Actionnaires, capital non appelé	-	-705 000	-
Primes d'émission	131 231 021	-	-
Résultats reportés	-146 068	-	-
Résultat de l'exercice	5 003 140	96 270	- 146 068
<b>Total Capitaux propres</b>	<b>189 688 093</b>	<b>2 391 270</b>	<b>2 853 932</b>

Le tableau de variation des capitaux propres se présente comme suit (en DT) :

<b>DESIGNATION</b>	<b>Date</b>	<b>Capital souscrit</b>	<b>Primes liées au capital</b>	<b>Réserves légales</b>	<b>Autres réserves</b>	<b>Résultat reportés</b>	<b>Résultat de la période</b>	<b>Total</b>
Situation des capitaux propres au	31/12/2012	3 000 000					-146 068	2 853 932
Augmentation de capital par apport en nature	29/03/2013	48 078 075	117 360 434					165 438 509
Augmentation de capital en numéraire (introduction en bourse)	05/04/2013	2 521 925	13 870 587					16 392 512
Affectation résultat déficitaire 2012								
Réserves								
Dividendes								
Report à nouveau						-146 068	146 068	
Situation des capitaux propres après affectation		53 600 000	131 231 021			-146 068		184 684 953
Mouvements sur le fonds social								0
Résultat de la période							5 003 140	5 003 140
<b>Situation des capitaux propres au</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>53 600 000</b>	<b>131 231 021</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-146 068</b>	<b>5 003 140</b>	<b>189 688 093</b>

## 8. Emprunts

Cette rubrique totalise, au 30 juin 2013, un montant de 6 156 667 DT détaillé comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2013	Solde au 30/06/2012	Solde au 31/12/2012
Emprunt BIAT – 3.000.000 TND	1 666 667	2 333 333	4 160 000
Emprunt BIAT – 2.880.000 TND	1 800 000	2 520 000	1 182 222
Emprunt BIAT – 120 000 TND	100 000	-	-
Emprunt BIAT – 1 330 000 TND	1 034 444	-	-
Emprunt BIAT – 750 000 TND	666 667	-	-
Emprunt BIAT – 750 000 TND	666 667	-	-
Emprunt BIAT – 250 000 TND	222 222	-	-
<b>Total Emprunts</b>	<b>6 156 667</b>	<b>4 853 333</b>	<b>5 342 222</b>

Au 30 Juin 2013, le tableau détaillant les emprunts se présente comme suit :

Emprunt	Montant débloqué	Remboursement	Partie à moins d'un an	Partie à plus d'un an
BIAT 6 000 000 DT	3 000 000	333 333	666 667	1 666 667
	2 880 000	360 000	720 000	1 800 000
	120 000	-	20 000	100 000
BIAT 3 800 000 DT	750 000	-	83 333	666 667
	750 000	-	83 333	666 667
	250 000	-	27 778	222 222
BIAT 1 400 000 DT	1 330 000	-	295 556	1 034 444
<b>TOTAL</b>	<b>9 080 000</b>	<b>693 333</b>	<b>1 896 666</b>	<b>6 156 667</b>

## 9. Fournisseurs et comptes rattachés

Cette rubrique totalise, au 30 juin 2013, un montant de 192 181 DT détaillé comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2013	Solde au 30/06/2012	Solde au 31/12/2012
Fournisseurs d'exploitation	188 392	-	36 176
Fournisseurs de titres de participation	3 789	499 999	1 603 803
<b>Total Fournisseurs et comptes rattachés</b>	<b>192 181</b>	<b>499 999</b>	<b>1 639 979</b>

### ***10. Autres passifs courants***

Cette rubrique totalise, au 30 juin 2013, un montant de 594 720 DT détaillé comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 30/06/2013</b>	<b>Solde au 30/06/2012</b>	<b>Solde au 31/12/2012</b>
CNSS	28 860	-	1 588
Personnel	99 262	-	-
Etat, déclaration mensuelle	236 599	-	2 730
Etat, impôts sur les sociétés	175	175	-
Comptes courants actionnaires	4 824	4 824	4 824
Charges à payer	140 000	7 611	12 800
Créditeurs divers	85 000	85 000	85 000
<b>Total Autres passifs courants</b>	<b>594 720</b>	<b>97 610</b>	<b>106 942</b>

### ***11. Concours bancaires et autres passifs financiers***

Cette rubrique totalise, au 30 juin 2013, un montant de 2 050 831 DT détaillé comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 30/06/2013</b>	<b>Solde au 30/06/2012</b>	<b>Solde au 31/12/2012</b>
Echéances à moins d'un an sur emprunts BIAT	1 896 667	1 026 667	1 534 444
Intérêts courus sur emprunt BIAT	76 165	33 653	55 779
Produit constaté d'avance	77 999	-	-
<b>Total Concours bancaires et autres passifs financiers</b>	<b>2 050 831</b>	<b>1 060 320</b>	<b>1 590 223</b>

## NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

### *12. Dividendes*

Au 30 Juin 2013, les dividendes ont totalisé 5 463 072 DT contre 192 697 DT au 31 Décembre 2012. Les dividendes enregistrés au cours de 1<sup>er</sup> semestre 2013 se détaillent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 30/06/2013</b>
Dividendes – TUNISIE CABLES	2 189 173
Dividendes – TUNISIAN TELECOM ELECTRIC INTERNATIONAL	1 419 858
Dividendes – FUBA	839 916
Dividendes – TECHNIPLAST	422 370
Dividendes – STUCOM	399 325
Dividendes – ELEONETECH	192 430
<b>Total Dividendes</b>	<b>5 463 072</b>

### *13. Management Fees*

Au 30 Juin 2013, les Managements Fees totalisent un montant net de 689 756 DT détaillé comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 30/06/2012</b>
Management Fees - TUNISIE CABLES	295 782
Management Fees – TTEI	67 055
Management Fees - TECHNIPLAST	37 424
Management Fees – FUBA	140 861
Management Fees - ELEONETECH	34 851
Management Fees - STUCOM	13 637
Management Fees - HELIOFLEX	9 189
Management Fees – OTM	10 711
Management Fees – OTBS	80 246
<b>Total Management Fees</b>	<b>689 756</b>

### *14. Achats d'approvisionnements consommés*

Cette rubrique totalise, au 30 juin 2013, un montant de 61 118 DT détaillé comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 30/06/2013</b>	<b>Solde au 30/06/2012</b>	<b>Solde au 31/12/2012</b>
Frais sur achat de titres de participation	52 050	4 400	19 807
Frais de bourse	9 068	-	-
<b>Total Achats d'approvisionnements consommés</b>	<b>61 118</b>	<b>4 400</b>	<b>19 807</b>

### **15. Charge du personnel**

Cette rubrique totalise, au 30 juin 2013, un montant de 302 399 DT détaillé comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 30/06/2013</b>	<b>Solde au 30/06/2012</b>	<b>Solde au 31/12/2012</b>
salaires et compléments de salaires	263 947	-	12 094
Charges sociales	38 452	-	2 065
<b>Total Charge du personnel</b>	<b>302 399</b>	<b>-</b>	<b>14 159</b>

### **16. Dotations aux amortissements et aux provisions**

Cette rubrique totalise au, 30 juin 2013, un montant de 255 666 DT détaillé comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 30/06/2013</b>	<b>Solde au 30/06/2012</b>	<b>Solde au 31/12/2012</b>
Dotation aux résorptions des frais préliminaires	243 229	14 965	29 930
Dotation aux amortissements des immobilisations	12 437	-	7 747
<b>Total Dotations aux amortissements et aux provisions</b>	<b>255 666</b>	<b>14 965</b>	<b>37 677</b>

### **17. Autres charges d'exploitation**

Au 30 Juin 2013, les autres charges d'exploitation totalisent un montant de 391 223 DT détaillé comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 30/06/2013</b>
Jetons de présence	110 000
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	65 724
Réception et cadeau	62 355
Annonces et publicité	56 592
Services extérieurs	31 378
Impôts et taxes	26 133
Services bancaires et assimilés	16 497
Dons et subventions	10 000
Déplacements	8 946
Primes d'assurance	3 598
<b>Total Autres charges d'exploitation</b>	<b>391 223</b>

### ***18. Charges financières nettes***

Au 30 Juin 2013, les charges financières totalisent 206 523 DT contre 257 430 DT au 31 Décembre 2012 et correspondent aux charges d'intérêts.

### ***19. Produits des placements***

Au 30 Juin 2013, les produits des placements totalisent 67 012 DT contre 37 033 DT au 31 Décembre 2012 :

## **VIII. ENGAGEMENTS HORS BILAN**

La société ONE TECH HOLDING a nanti certaines actions qu'elle détient au capital de ses filiales au profit de la Banque Internationale Arabe de Tunisie « BIAT » détaillés comme suit :

- 2 654 actions TUNISIE CABLES en garantie de l'emprunt contracté pour un montant de 1 400 000 DT.
- 23 327 actions OTBS en garantie de l'emprunt contracté pour un montant de 3 800 000 DT.
- 10 752 actions TUNISIE CABLES en garantie de l'emprunt contracté pour un montant de 6 000 000 DT.

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES CO-COMMISSAIRES AUX COMPTES**  
**ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**  
**ARRETES AU 30 JUIN 2013**

Messieurs les actionnaires de la Société ONE TECH HOLDING

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 Novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires ci-joints de la société ONE TECH HOLDING comprenant le bilan au 30 juin 2013, ainsi que l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie arrêtés à cette date et les notes aux états financiers.

***1. Responsabilité de la direction dans l'établissement et la présentation des états financiers***

Les états financiers intermédiaires qui font apparaître un total bilan de 198 682 492 DT et un résultat bénéficiaire de 5 003 140 DT, relèvent de la responsabilité des organes de direction et d'administration de la société. Cette responsabilité comprend : l'établissement et la présentation sincère de ces états financiers, conformément à la loi n°96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises, aux lois et réglementations en vigueur ainsi que la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

## ***2. Responsabilité des co-commissaires aux comptes***

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité. Nous avons effectué cet examen conformément aux normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser notre examen limité en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers intermédiaires ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des procédures analytiques appliquées aux données financières. Il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

## ***3. Opinion***

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires de la société ONE TECH HOLDING arrêtés au 30 juin 2013, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux système comptables des entreprises en Tunisie.

TUNIS, le 26 Août 2013

**Mahmoud ZAHAF**

**Mourad FRADI**  
**ECC MAZARS**

**ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES CONSOLIDES**

**ONE TECH HOLDING**

**Siège Social : Cité El Khalij –Rue du Lac Loch Ness –Immeuble « Les Arcades »**

La Société One Tech Holding, publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires consolidés arrêtés au 30 juin 2013 accompagnés de l'avis des co-commissaires aux comptes Mr Mahmoud ZAHAF et Mr Mourad FRADI (ECC MAZARS).

**GROUPE "ONE TECH HOLDING"**

Cité El Khalij - rue du Lac Loch Ness - Immeuble des Arcades - Tour A  
Les Berges du Lac Tunis

**BILAN CONSOLIDE**

(Exprimé en dinars )

<b>ACTIFS</b>	<b>Notes</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2012</b>
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>		<b>Au 30/06/13</b>	<b>Au 30/06/12</b>	<b>Au 31/12/12</b>
<b>Actifs immobilisés</b>			<b>Proforma</b>	<b>Proforma</b>
Ecart d'acquisition	1	13 764 886	12 553 769	13 524 422
Immobilisations incorporelles		3 430 803	3 122 701	3 344 409
Moins : amortissements		- 3 016 013	- 2 767 400	- 2 901 499
<i>S/Total</i>	2	<b>414 790</b>	<b>355 301</b>	<b>442 910</b>
Immobilisations corporelles		190 030 457	179 025 330	183 409 385
Moins : amortissements		- 101 565 151	- 91 640 283	- 95 482 299
<i>S/Total</i>	3	<b>88 465 306</b>	<b>87 385 047</b>	<b>87 927 086</b>
Titres mis en équivalence	4	3 606 684	3 642 948	3 122 003
Immobilisations financières		1 690 175	760 864	1 631 187
Moins : Provisions		- 550 573	- 136 135	- 550 573
<i>S/Total</i>	5	<b>1 139 602</b>	<b>624 729</b>	<b>1 080 614</b>
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b>107 391 268</b>	<b>104 561 794</b>	<b>106 097 035</b>
Autres actifs non courants	6	1 268 506	350 774	384 137
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>108 659 774</b>	<b>104 912 568</b>	<b>106 481 172</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>				
Stocks		55 648 862	57 531 239	57 322 111
Moins : Provisions		- 3 313 615	- 2 905 711	- 3 219 192
<i>S/Total</i>	7	<b>52 335 247</b>	<b>54 625 528</b>	<b>54 102 919</b>
Clients et comptes rattachés		133 510 704	114 009 952	103 791 834
Moins : Provisions		- 6 344 594	- 5 817 690	- 6 180 304
<i>S/Total</i>	8	<b>127 166 110</b>	<b>108 192 262</b>	<b>97 611 530</b>
Autres actifs courants	9	10 099 173	26 308 434	28 146 887
Placements et autres actifs financiers	10	33 056 302	9 976 362	6 938 957
Liquidités et équivalents de liquidités	11	29 638 269	13 021 218	27 765 574
<b>Total des actifs courants</b>		<b>252 295 101</b>	<b>212 123 804</b>	<b>214 565 867</b>
<b>Total des actifs</b>		<b>360 954 875</b>	<b>317 036 372</b>	<b>321 047 039</b>

## GROUPE "ONE TECH HOLDING"

Cité El Khalij - rue du Lac Loch Ness - Immeuble des Arcades - Tour A  
Les Berges du Lac Tunis

### BILAN CONSOLIDE

(Exprimé en dinars )

<i>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</i>	Notes	2013 Au 30/06/13	2012 Au 30/06/12	2012 Au 31/12/12
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			<b>Proforma</b>	<b>Proforma</b>
Capital social		53 600 000	51 078 075	51 078 075
Prime d'émission		131 231 021	117 360 434	117 360 434
Réserves consolidées		11 140 444	6 661 963	6 296 528
Subventions d'investissement		1 138 541	1 250 269	1 000 408
<b>Total des capitaux propres consolidés avant résultat de l'exercice</b>		<b>197 110 006</b>	<b>163 026 815</b>	<b>163 142 389</b>
Résultat de l'exercice consolidé		23 114 755	6 944 653	16 356 777
<b>Total des capitaux propres consolidés avant affectation</b>	<b>12</b>	<b>220 224 761</b>	<b>169 971 468</b>	<b>179 499 166</b>
<b>INTERETS MINORITAIRES</b>				
Réserves des minoritaires		21 131 590	19 710 793	20 283 213
Résultat des minoritaires		2 378 966	1 332 888	2 965 295
<b>Total des intérêts minoritaires</b>	<b>13</b>	<b>23 510 556</b>	<b>21 043 681</b>	<b>23 248 508</b>
<b>PASSIFS</b>				
<b>Passifs non courants</b>				
Emprunts et autres passifs non courants	<b>14</b>	28 936 602	34 410 490	31 890 823
Provisions	<b>15</b>	2 375 604	2 767 831	2 394 625
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>31 312 206</b>	<b>37 178 321</b>	<b>34 285 448</b>
<b>Passifs courants</b>				
Fournisseurs et comptes rattachés	<b>16</b>	43 100 809	41 337 071	41 541 989
Autres passifs courants	<b>17</b>	19 773 191	22 659 185	17 942 335
Concours bancaires et autres passifs financiers	<b>18</b>	23 033 352	24 846 646	24 529 593
<b>Total des passifs courants</b>		<b>85 907 352</b>	<b>88 842 902</b>	<b>84 013 917</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>117 219 558</b>	<b>126 021 223</b>	<b>118 299 365</b>
<b>Total des capitaux propres et des passifs</b>		<b>360 954 875</b>	<b>317 036 372</b>	<b>321 047 039</b>

## GROUPE "ONE TECH HOLDING"

Cité El Khalij - rue du Lac Loch Ness - Immeuble des Arcades - Tour A  
Les Berges du Lac Tunis

### ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE

(Exprimé en dinars )

	Notes	2013 Au 30/06/13	2012 Au 30/06/12 Proforma	2012 Au 31/12/12 Proforma
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
Revenus	19	218 296 437	191 778 193	374 831 653
Autres produits d'exploitation	20	350 398	405 133	842 390
Production immobilisée		71 685	66 060	174 378
<i>Total des produits d'exploitation</i>		<u>218 718 520</u>	<u>192 249 386</u>	<u>375 848 421</u>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
Variation des stocks des produits finis et des encours (+ ou -)		96 755	-	4 480 356
Achats de matières et d'approvisionnements consommés	21	168 168 245	152 207 300	294 097 027
Charges de personnel	22	19 799 397	17 349 557	35 857 072
Dotations aux amortissements et aux provisions	23	6 883 732	7 679 100	12 870 958
Autres charges d'exploitation	24	10 721 698	10 370 324	19 473 839
<i>Total des charges d'exploitation</i>		<u>205 669 827</u>	<u>184 796 846</u>	<u>357 818 540</u>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>13 048 693</b>	<b>7 452 540</b>	<b>18 029 881</b>
<b>Charges financières nettes</b>				
Charges financières nettes	25	-	587 764	-
Produits de placements	26	12 091 600	125 952	267 127
Autres gains ordinaires		152 055	91 047	583 061
Autres pertes ordinaires		59 413	137 396	303 683
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</b>		<b>25 820 699</b>	<b>7 817 364</b>	<b>18 369 572</b>
Impôt sur les bénéfices		779 457	557 083	1 173 538
<b>RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES</b>		<b>25 041 242</b>	<b>7 260 281</b>	<b>17 196 034</b>
<b>Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition</b>				
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	-	4 283	938 365	-
Quote part du résultat des sociétés mises en équivalence		448 196	78 895	61 326
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>		<b>25 493 721</b>	<b>8 277 541</b>	<b>19 322 072</b>
<b>Quote-part des intérêts minoritaires</b>				
Quote-part des intérêts minoritaires		2 378 966	1 332 888	2 965 295
<b>RESULTAT NET PART DU GROUPE</b>		<b>23 114 755</b>	<b>6 944 653</b>	<b>16 356 777</b>

**GROUPE "ONE TECH HOLDING"**Cité El Khalij - rue du Lac Loch Ness - Immeuble des Arcades - Tour A  
Les Berges du Lac Tunis**ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE**

(Exprimé en dinars )

	Notes	2013 Au 30/06/13	2012 Au 30/06/12 Proforma	2012 Au 31/12/12 Proforma
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</b>				
- Résultat net		23 114 755	6 944 653	16 356 777
<i>- Ajustements pour :</i>				
. Dotation aux amortissements & provisions		6 883 732	7 679 100	12 870 958
. Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		-4 283	-938 365	-2 064 712
. Variation des stocks		1 686 819	-8 904 024	-8 822 794
. Variation des créances		-31 189 200	-15 815 737	-4 947 494
. Variation des autres actifs et placements		-27 243 300	-1 919 861	-657 285
. Variation des fournisseurs		4 599 457	2 341 786	5 004 617
. Variation des autres passifs		724 146	3 994 116	2 160 000
. Plus ou moins value de cession		-11 928 263	-78 862	-367 962
. Quote-part subvention d'investissement inscrite au résultat		-186 184	-237 446	-487 306
. Quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence		-448 196	-78 895	-61 326
. Quote-part des intérêts minoritaires dans le résultat de l'exercice		2 378 966	1 332 888	2 965 295
<i>Flux de trésorerie provenant de (affectés à ) l'exploitation</i>		<b>-31 611 551</b>	<b>-5 680 647</b>	<b>21 948 768</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>				
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		-6 476 336	-6 101 096	-14 181 865
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		116 988	75 190	390 918
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières		-2 060 969	-3 164 122	-4 596 482
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières		28 988 339	1 051 778	1 018 410
<i>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement</i>	27	<b>20 568 022</b>	<b>-8 138 250</b>	<b>-17 369 019</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES FINANCEMENT</b>				
- Encaissement suite à l'émission d'actions		16 393 313	1 759 378	2 792 470
- Dividendes et autres distributions		-204 495	-1 228 525	-4 107 359
- Encaissement subvention d'investissement		324 316	20 063	20 062
- Encaissement provenant des emprunts		3 242 000	7 306 200	10 636 200
- Remboursement d'emprunts		-4 383 659	-3 537 014	-7 832 969
- Variation des crédits de gestion		-1 813 148		
<i>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement</i>	27	<b>13 558 327</b>	<b>4 320 102</b>	<b>1 508 404</b>
<b>INCIDENCES DE LA VARIATION DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION SUR LES LIQUIDITES</b>				
				-482 876
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>		<b>2 514 798</b>	<b>-9 498 795</b>	<b>5 605 277</b>
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>	27	<b>25 034 586</b>	<b>19 429 309</b>	<b>19 429 309</b>
<b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>	27	<b>27 549 384</b>	<b>9 930 514</b>	<b>25 034 586</b>

## **NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS ARRÊTÉS AU 30 JUIN 2013**

### **I- PRESENTATION DU GROUPE**

En vertu des dispositions de l'article 461 du Code des Sociétés Commerciales, le groupe de sociétés est un ensemble de sociétés ayant chacune sa personnalité juridique mais liées par des intérêts communs en vertu desquels la société mère tient les autres sociétés sous son pouvoir de droit ou de fait et y exerce son contrôle. Selon le même article, le contrôle est présumé dès lors qu'une société détient directement ou indirectement 40% au moins des droits de vote dans une autre société et qu'aucun autre associé n'y détienne une fraction supérieure à la sienne.

Les filiales SALGETEL, TUNISIE FLOWER, INTELCOM EUROPE, SOTUMAT et MOSAIC n'ont pas été consolidées car le contrôle est destiné à être temporaire et elles sont détenues dans l'unique perspective de leurs sorties ultérieure dans un avenir proche. (§11, NCT 35). D'autre part, la société ONE TECH GmbH est en cours de constitution.

Le groupe « ONE TECH » est composé de treize sociétés :

- **ONE TECH HOLDING S.A.** « OTH » : société mère ;

#### ***Pôle câblerie***

- **TUNISIE CABLES S.A.** « TC » : société filiale ;
- **AUTO CABLES TUNISIE S.A.** « ACT » : entreprise associée.

#### ***Pôle mécatronique***

- **FUBA PRINTED CIRCUITS TUNISIE S.A.** « FUBA » : société filiale ;
- **ELEONETECH S.A.** : société filiale ;
- **TUNISIAN TELECOM ELECTRIC INTERNATIONAL S.A.** « TTEI » : société filiale ;
- **TECHNIPLAST INDUSTRIE S.A.** « TECHNIPLAST » : société filiale.

#### ***Pôle télécom***

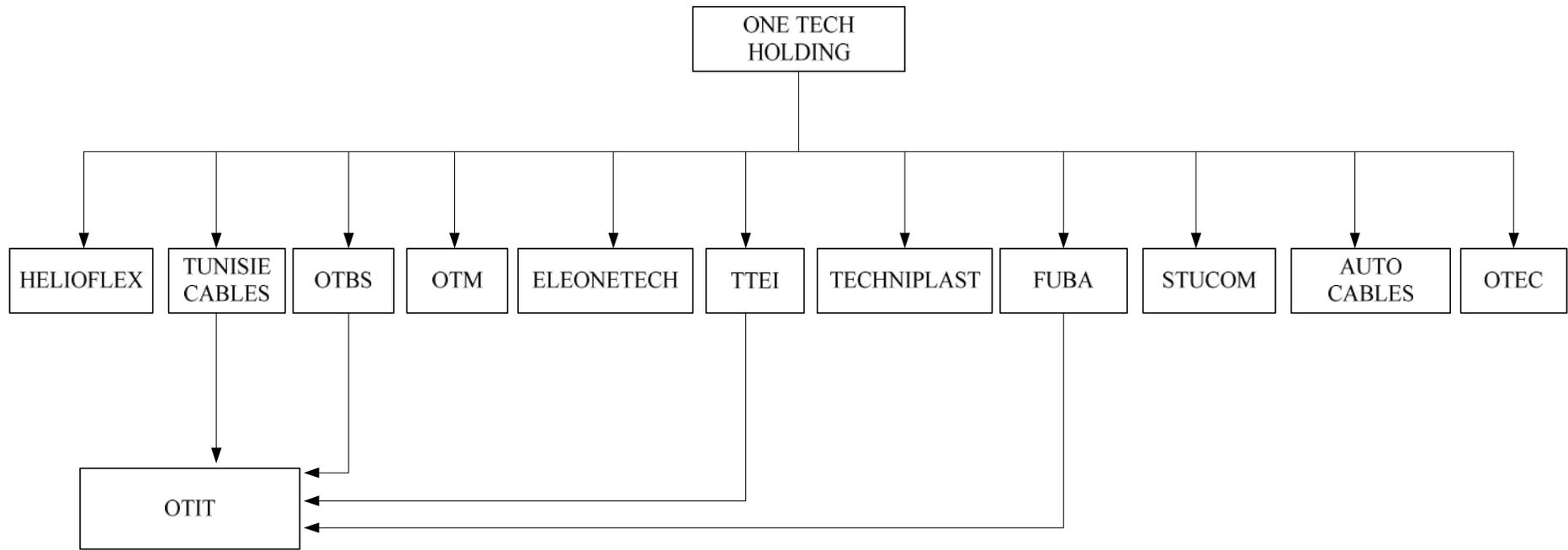
- **ONE TECH MOBILE S.A.** « OTM » : société filiale ;
- **ONE TECH BUSINESS SOLUTIONS S.A.** « OTBS » : société filiale ;
- **ONE TECH INFORMATION TECHNOLOGY S.A.** « OTIT » : société filiale ;

#### ***Autres activités***

- **SOCIETE TUNISIENNE DE CONSTRUCTION METALIQUE S.A.** « STUCOM » : société filiale ;
- **HELIOFLEX NORTH AFRICA S.P.S. S.A.** « HELIOFLEX » : société filiale.
- **ONE TECH ENGINEERING & CONSULTING S.A.** « OTEC » : entreprise associée mise en équivalence.

### **II- INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION :**

L'organigramme de l'ensemble consolidé se présente comme suit :



La liste des sociétés consolidées se présente comme suit :

Société	% de contrôle			% d'intérêt	Nature de contrôle	Méthode de consolidation
	Direct	Indirect	Total			
ONE TECH HOLDING	-	-	-	100%	Société mère	Intégration globale
ONE TECH MOBILE	69,996%	0,00%	69,996%	69,996%	Exclusif	Intégration globale
FUBA	100,00%	0,00%	100,00%	99,995%	Exclusif	Intégration globale
STUCOM	79,865%	0,00%	79,865%	79,865%	Exclusif	Intégration globale
TUNISIE CABLES	87,567%	0,00%	87,567%	87,567%	Exclusif	Intégration globale
AUTO CABLES	48,867%	0,00%	48,867%	48,867%	Influence notable	Mise en équivalence
TTEI	99,991%	0,00%	99,991%	99,991%	Exclusif	Intégration globale
ELEONETECH	54,980%	0,00%	54,980%	54,980%	Exclusif	Intégration globale
TECHNIPLAST	64,983%	0,00%	64,983%	64,983%	Exclusif	Intégration globale
HELIOFLEX	74,798%	0,001%	74,799%	74,798%	Exclusif	Intégration globale
OTBS	97,016%	0,00%	97,016%	97,016%	Exclusif	Intégration globale
OTIT	0,00%	94,800%	94,800%	91,622%	Exclusif	Intégration globale
ONE TECH EC	40,00%	0,00%	40,00%	40,00%	Influence notable	Mise en équivalence

### **III- REFERENTIEL COMPTABLE**

Les états financiers intermédiaires consolidés sont exprimés en Dinars Tunisien. Ils ont été établis conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière et les normes comptables tunisiennes en vigueur en tenant compte des hypothèses susvisées.

Les états financiers intermédiaires de la société mère, de ses filiales et de la société associée, servant à l'établissement des états financiers intermédiaires consolidés sont établis à la même date.

Les informations utilisées pour l'établissement des états financiers intermédiaires consolidés ont été extraites des états financiers individuels intermédiaires revus par les commissaires aux comptes des sociétés du groupe ainsi que du système d'information et comptable des dites sociétés.

### **IV- PROCEDURES SUIVIES POUR LA PREPARATION DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES**

Après avoir déterminé le périmètre de consolidation et le pourcentage d'intérêt, la démarche suivie pour la préparation des états financiers intermédiaires consolidés est passée par les étapes suivantes :

- L'ajustement et l'homogénéisation des comptes individuels ;
- L'intégration des comptes ou le cumul des comptes ;
- L'élimination des opérations ayant impact sur le résultat ;
- L'élimination des opérations réciproques ;
- L'élimination des titres détenus par la société mère et la répartition des capitaux propres des sociétés consolidées ;
- Etablissement des comptes consolidés.

Le principe du caractère significatif a été adopté durant les différentes étapes du processus de consolidation.

#### **1) L'homogénéisation et l'ajustement des comptes individuels**

L'homogénéisation vise à corriger les divergences entre les méthodes et pratiques comptables utilisées par les sociétés du groupe. Il s'agit d'un retraitement dans les comptes individuels.

L'opération d'ajustement fait partie de cette étape. Elle est importante dans le processus de consolidation et intervient aussi bien dans les comptes de la société consolidée que dans ceux de la société mère.

Les travaux effectués et les retraitements opérés ont concernés principalement :

- L'homogénéisation de la nomenclature des comptes individuels ;
- Le rapprochement des soldes des comptes réciproques entre les sociétés du groupe ;
- L'homogénéisation dans la présentation des états financiers ;
- L'impact, le cas échéant, de l'effet de l'impôt différé sur les écritures d'ajustement et d'homogénéisation.

Par ailleurs, il était nécessaire de créer des écritures d'ajustements dans chacune des sociétés du groupe afin de préparer l'étape d'élimination des comptes réciproques.

## **2) L'intégration des comptes**

Pour les sociétés contrôlées d'une manière exhaustive, l'étape d'intégration consiste à cumuler rubrique par rubrique les comptes des sociétés (mère et filiales) après l'étape d'homogénéisation et d'ajustement.

L'intégration des comptes consiste à reprendre :

- Au bilan de la société consolidante, tous les éléments composant l'actif et le passif des sociétés filiales ;
- Au compte de résultat, toutes les charges et tous les produits concourant à la détermination du bénéfice de l'exercice.

Il s'agit donc de cumuler les différents postes du bilan, de l'état de résultat et de l'état de flux de trésorerie des différentes sociétés du groupe.

Les sociétés AUTO CABLES et ONE TECH EC ont été consolidées par la méthode de mise en équivalence selon laquelle la participation est initialement enregistrée à son coût historique et est ensuite ajustée pour prendre en compte les changements postérieurs à l'acquisition de la quote-part de l'investisseur dans les capitaux propres de l'entreprise détenue. L'état de résultat reflète la quote-part de l'investisseur dans les résultats de l'entreprise détenue.

## **3) L'élimination des comptes réciproques**

Dans le souci de présenter le groupe comme une entité économique unique, il y a lieu d'éliminer toutes les opérations réciproques entre les sociétés du groupe. Ces opérations résultent des échanges de biens et services d'une part, et des échanges financiers d'autre part.

L'étape d'homogénéisation a permis d'identifier les opérations réciproques (échanges de biens et services et facturation de quotes-parts dans les charges communes) ainsi que les comptes dans lesquels elles ont été constatées dans les sociétés du groupe.

Cette étape nécessite auparavant l'élimination des profits internes sur cessions d'immobilisations, ainsi que les dividendes intra-groupe.

## **4) Détermination de l'écart de première consolidation**

L'écart de première consolidation est la différence entre le prix d'acquisition des titres et la quote-part dans les capitaux propres à la date de la prise de contrôle avec ajustement par rapport aux résultats réalisés postérieurement.

L'écart d'acquisition est obtenu par différence entre les actifs et les passifs identifiables valorisés à la date de prise de contrôle et le coût d'acquisition des titres. Il correspond ainsi à des éléments non affectables ou susceptibles d'être revendus. Cet écart inclut toute une série d'éléments subjectifs qui entrent dans l'évaluation de la juste valeur des éléments d'actifs et de passifs identifiables.

Selon la NCT 38, lorsque l'acquisition (c'est à dire la prise de contrôle) résulte d'achats successifs de titres, une différence de première consolidation est déterminée pour chacune des

transactions significatives, prises individuellement. Le coût d'acquisition est alors comparé à la part de l'acquéreur dans la juste valeur des actifs et passifs identifiables acquis lors de cette transaction.

Les plus ou moins-values, constatées découlant de l'opération d'apport de titres dans les filiales réalisée par TUNISIE CABLES, FUBA, OTBS et TTEI ont été éliminées, en consolidation, en ajustant le coût des titres apportés (Profit interne) retenu pour déterminer l'écart d'acquisition. Ce traitement n'affecte pas les comptes de résultat ainsi que la trésorerie du groupe courant la période concernée.

#### **5) Traitement des écarts d'acquisition :**

L'écart d'acquisition positif (Goodwill), déterminé dans la consolidation et compte tenu des hypothèses retenues, doit être amorti, selon les dispositions de la norme comptable N° 38 relative aux regroupements d'entreprises, sur une base systématique sur sa durée d'utilité qui ne peut excéder vingt ans à compter de sa comptabilisation initiale. Sur cette base, la société ONE TECH HOLDING a amorti le goodwill linéairement au taux de 5% par an.

L'écart d'acquisition négatif (Goodwill négatif), déterminé dans la consolidation et compte tenu des hypothèses retenues, doit être traité conformément à la norme comptable N° 38 relative aux regroupements d'entreprises. Dans la mesure où l'écart d'acquisition négatif correspond à des pertes et des dépenses futures attendues identifiées dans le plan d'acquisition de l'acquéreur, qui peuvent être évaluées de manière fiable, mais qui ne représentent pas à la date d'acquisition des passifs identifiables, cette fraction du goodwill négatif doit être comptabilisée en produits dans l'état de résultat lorsque les pertes et les dépenses futures sont comptabilisées. (Cas de la société OTBS)

Dans la mesure où l'écart d'acquisition négatif ne correspond pas à des pertes et des dépenses futures identifiables attendues, il doit être comptabilisé en produit dans l'état de résultat, de la manière suivante :

- le montant du goodwill négatif n'excédant pas les justes valeurs des actifs non monétaires identifiables acquis doit être comptabilisé en produits sur une base systématique sur la durée d'utilité moyenne pondérée restant à courir des actifs amortissables identifiables acquis ; (taux d'amortissement annuel estimé à 10%)
- le montant du goodwill négatif excédant les justes valeurs des actifs non monétaires identifiables acquis doit être comptabilisé immédiatement en produits.

#### **6) Répartition des capitaux propres et élimination des titres :**

Cette étape de la consolidation consiste dans la comptabilisation de la part de ONE TECH HOLDING dans les capitaux propres des sociétés consolidées qui impose d'éliminer, en contrepartie, les titres de participations y afférents.

Celle-ci étant comptabilisée à son coût d'acquisition (Achat ou apport), il en résulte un écart appelé « écart de consolidation » qui a pour origine :

- L'écart de première consolidation qui s'explique par l'existence d'un goodwill ;
- La part de la société mère dans la variation des capitaux propres de la filiale depuis cette date ;
- La partie restante est affectée aux intérêts minoritaires.

**V- EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE**

Aucun évènement significatif de nature à affecter l'activité et la situation financière de la société n'est intervenu entre la date de clôture et celle de l'arrêté des états financiers intermédiaires.

## **VI- NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES CONSOLIDES**

### **NOTES RELATIVES AU BILAN**

#### **1) Ecart d'acquisition**

Cette rubrique totalise, au 30 Juin 2013, un montant de 13 625 897 DT détaillé comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 30/06/2013</b>	<b>Solde au 30/06/2012</b>	<b>Solde au 31/12/2012</b>
<u>A/ Ecart d'acquisition positif</u>			
Montant brut	30 169 718	31 106 134	30 160 905
Moins : amortissement	-4 727 110	-4 216 388	-3 939 812
<b><i>Sous total</i></b>	<b>25 442 608</b>	<b>26 889 746</b>	<b>26 221 093</b>
<u>B/ Ecart d'acquisition négatif</u>			
Montant brut	-16 155 990	-21 227 226	-16 307 187
Moins : Résorption	4 478 268	6 891 249	3 610 516
<b><i>Sous total</i></b>	<b>-11 677 722</b>	<b>-14 335 977</b>	<b>-12 696 671</b>
<b>Total</b>	<b>13 764 886</b>	<b>12 553 769</b>	<b>13 524 422</b>

Le tableau récapitulant la détermination de l'écart d'acquisition par société et par lot d'acquisition se présente comme suit :

Désignation	BRUT	Date	TAUX	Amortissements			VCN
				Antérieurs	Dotation	TOTAL	
<u>A/ Titres acquis par OTH</u>							
Titres TTEI	-2 650 213	janvier-12	10%	-242 936	-265 021	-507 957	-2 142 255
Titres OTBS (1er lot/lié aux déficits)	-720 111	février-11		-695 844		-695 844	-24 267
Titres OTBS (1er lot)	-766 856	février-11	10%	-146 981	-76 686	-223 666	-543 190
Titres OTBS (2ème lot/lié aux déficits)	-178 350	novembre-11		-178 350	0	-178 350	0
Titres OTBS (3ème lot/lié aux déficits)	-601 482	décembre-12		-543 816		-543 816	-57 666
Titres OTBS (3ème lot)	-71 255	décembre-12	10%	-594	-7 125	-7 719	-63 536
Titres TUNISIE CABLES (1er lot)	1 716 087	novembre-11	5%	100 105	85 804	185 909	1 530 178
Titres TUNISIE CABLES (2eme lot)	290 293	novembre-12	5%	2 419	14 515	16 934	273 360
Titres TUNISIE CABLES (3eme lot)	45 999	avril-13	5%	0	575	575	45 424
<b>Sous Total</b>	<b>-2 935 888</b>			<b>-1 705 996</b>	<b>-247 938</b>	<b>-1 953 935</b>	<b>-981 953</b>
<u>B/ Apport dans le capital de OTH</u>							
Titres OTM	731 944	décembre-12	5%	3 050	18 299	21 348	710 595
Titres FUBA	6 480 053	décembre-12	5%	27 000	162 001	189 002	6 291 052
Titres TUNISIE CABLES	-4 945 536	décembre-12	10%	-41 213	-247 277	-288 490	-4 657 046
Titres TTEI	6 316 776	décembre-12	5%	26 320	157 919	184 239	6 132 537
Titres ELEONETECH	794 875	décembre-12	5%	3 312	19 872	23 184	771 691
Titres TECHNIPLAST	-708 608	décembre-12	10%	-5 905	-35 430	-41 335	-667 272
Titres HELIOFLEX	444 312	décembre-12	5%	1 851	11 108	12 959	431 353
Titres STUCOM	-1 435 100	décembre-12	10%	-11 959	-71 755	-83 714	-1 351 386
Titres OTBS	-2 104 636	décembre-12	10%	-17 539	-105 232	-122 770	-1 981 865
Titres OTBS (lié aux déficits)	-1 973 844	décembre-12		-1 784 606		-1 784 606	-189 238
<b>Sous Total</b>	<b>3 600 238</b>			<b>-1 799 688</b>	<b>-90 495</b>	<b>-1 890 183</b>	<b>5 490 421</b>
<u>C/ Ecart d'acquisition (opération de fusion)</u>							
Fusion OTBS	6 931 474		5%	1 496 129	173 703	1 669 832	5 261 642
Fusion TUNISIE CABLES	6 117 904		5%	2 097 681	152 948	2 250 629	3 867 276
Fusion ELEONETECH	300 000		5%	165 000	7 500	172 500	127 500
<b>Sous Total</b>	<b>13 349 378</b>			<b>3 758 810</b>	<b>334 151</b>	<b>4 092 960</b>	<b>9 256 418</b>
<b>TOTAL</b>	<b>14 013 728</b>			<b>253 125</b>	<b>-4 283</b>	<b>248 842</b>	<b>13 764 886</b>

## 2) Immobilisations incorporelles

Cette rubrique totalise, au 30 Juin 2013, un montant de 414 791 DT détaillé comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 30/06/2013</b>	<b>Solde au 30/06/2012</b>	<b>Solde au 31/12/2012</b>
Logiciels	2 318 298	2 004 161	2 217 650
Transferts Technologiques	998 704	998 704	998 704
Recherche et Développement	107 694	104 796	107 695
Immobilisation en cours	5 320	-	5 320
Concessions de brevets	787	15 040	15 040
<b><i>Sous total</i></b>	<b>3 430 803</b>	<b>3 122 701</b>	<b>3 344 409</b>
Moins : amortissements	- 3 016 013	- 2 767 400	- 2 901 499
<b>Total</b>	<b>414 790</b>	<b>355 301</b>	<b>442 910</b>

## 3) Immobilisations corporelles

Cette rubrique totalise, au 30 Juin 2013, un montant de 88 465 307 DT détaillé comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 30/06/2013</b>	<b>Solde au 30/06/2012</b>	<b>Solde au 31/12/2012</b>
Terrains	22 793 976	22 793 976	22 793 976
Constructions	32 484 248	31 522 001	32 212 656
Agencement, Aménagement & Installation	17 217 380	13 102 176	16 683 830
Matériels de transport	5 313 432	5 270 628	5 021 033
Matériel informatique et Matériels de bureau	4 895 832	4 596 649	4 664 439
Matériels et outillages	106 301 198	98 433 630	101 541 728
Immobilisation en cours	1 024 391	3 306 270	491 723
<b><i>Sous total</i></b>	<b>190 030 457</b>	<b>179 025 330</b>	<b>183 409 385</b>
Moins : amortissements	- 101 565 151	- 91 640 283	- 95 482 299
<b>Total</b>	<b>88 465 306</b>	<b>87 385 047</b>	<b>87 927 086</b>

Le tableau des immobilisations et des amortissements arrêtés au 30 Juin 2013 se détaille comme suit :

DESIGNATIONS	VALEURS D'ORIGINES			AMORTISSEMENTS			V.C.N.
	AU 31/12/2012	ACQUISITION RECLASSEMENT	AU 30/06/2013	ANTERIEUR	DOTATION AJUSTEMENT	CUMUL	AU 30/06/2013
<b>IMMOBILISATIONS INCOPORELLES</b>							
concessions de brevets	-	787	787	-	22	22	765
Logiciels	2 232 690	85 607	2 318 297	1 810 295	109 390	1 919 685	398 612
Recherche et Développement	107 695	-	107 695	92 500	5 102	97 602	10 093
Transferts Technologiques	998 704	-	998 704	998 704	-	998 704	-
Immobilisation en cours	5 320	-	5 320	-	-	-	5 320
<b>S/ TOTAL</b>	<b>3 344 409</b>	<b>86 394</b>	<b>3 430 803</b>	<b>2 901 499</b>	<b>114 514</b>	<b>3 016 013</b>	<b>414 790</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>							
Terrains	22 793 976	-	22 793 976	-	-	-	22 793 976
Constructions	32 212 656	271 592	32 484 248	11 048 963	855 924	11 904 887	20 579 361
Agencement aménagement général	16 683 830	533 550	17 217 380	10 131 397	602 660	10 734 057	6 483 323
Matériel industriel & Outillage	101 541 728	4 759 470	106 301 198	66 935 568	4 315 541	71 251 109	35 050 089
Matériel de transport	5 021 033	292 399	5 313 432	3 542 526	125 804	3 668 330	1 645 102
Equipement de bureau et informatique	4 664 439	231 393	4 895 832	3 823 845	182 923	4 006 768	889 064
Immobilisation en cours	491 723	532 668	1 024 391	-	-	-	1 024 391
<b>S/ TOTAL</b>	<b>183 409 385</b>	<b>6 621 072</b>	<b>190 030 457</b>	<b>95 482 299</b>	<b>6 082 852</b>	<b>101 565 151</b>	<b>88 465 306</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>186 753 794</b>	<b>6 707 466</b>	<b>193 461 260</b>	<b>98 383 798</b>	<b>6 197 366</b>	<b>104 581 164</b>	<b>88 880 096</b>

#### 4) Titres mis en équivalence

Cette rubrique totalise, au 30 Juin 2013, un montant de 3 606 684 DT détaillé comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2013	Solde au 30/06/2012	Solde au 31/12/2012
Titres AUTO CABLES TUNISIE	3 586 684	3 642 948	3 122 003
Titres ONE TECH EC	20 000	-	-
<b>Total</b>	<b>3 606 684</b>	<b>3 642 948</b>	<b>3 122 003</b>

#### 5) Immobilisations financières

Cette rubrique totalise, au 30 Juin 2013, un montant de 1 139 602 DT détaillé comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2013	Solde au 30/06/2012	Solde au 31/12/2012
Titres de participation	1 416 216	642 634	1 366 216
Dépôts et cautionnements versés	273 959	118 230	264 971
<i>Sous total</i>	<i>1 690 175</i>	<i>760 864</i>	<i>1 631 187</i>
Moins : Provisions	-550 573	-136 135	-550 573
<b>Total</b>	<b>1 139 602</b>	<b>624 729</b>	<b>1 080 614</b>

#### 6) Autres actifs non courants

Cette rubrique totalise, au 30 Juin 2013, un montant de 1 268 506 DT détaillé comme suit :

Charges à répartir et frais préliminaires	Solde au 30/06/2013	Solde au 30/06/2012	Solde au 31/12/2012
Charges à répartir et frais préliminaires	1 267 069	346 320	377 405
Ecart de conversion	1 437	4 454	6 732
<b>Total</b>	<b>1 268 506</b>	<b>350 774</b>	<b>384 137</b>

#### 7) Stocks

Cette rubrique totalise, au 30 Juin 2013, un montant de 52 335 247 DT détaillé comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2013	Solde au 30/06/2012	Solde au 31/12/2012
Stocks de produits finis et travaux en cours	22 498 640	21 649 389	22 615 314
Stocks de matières premières et consommables	21 161 842	22 130 291	21 434 791
Stocks de marchandises	8 105 557	10 036 324	9 280 928
Stocks de pièces de rechanges	3 882 823	3 715 235	3 991 078
<i>Sous total</i>	<i>55 648 862</i>	<i>57 531 239</i>	<i>57 322 111</i>
Moins : Provisions	- 3 313 615	- 2 905 711	- 3 219 192
<b>Total</b>	<b>52 335 247</b>	<b>54 625 528</b>	<b>54 102 919</b>

Par ailleurs le stock par pôle est réparti comme suit :

<b>Stocks par pôle</b>	<b>Valeur</b>
Pôle câblerie	23 314 802
Pôle mécanique	20 355 311
Pôle télécom	8 845 570
Autres activités	3 133 179
Moins : Provisions stocks	- 3 313 615
<b>Total</b>	<b>52 335 247</b>

#### 8) Clients et comptes rattachés

Cette rubrique totalise, au 30 Juin 2013, un montant de 127 166 110 DT détaillé comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 30/06/2013</b>	<b>Solde au 30/06/2012</b>	<b>Solde au 31/12/2012</b>
Clients ordinaires	116 310 876	89 032 940	76 669 829
Clients titres et effets en portefeuille	10 855 234	19 159 322	20 941 701
Clients douteux et litigieux	6 344 594	5 817 690	6 180 304
<b><i>Sous total</i></b>	<b>133 510 704</b>	<b>114 009 952</b>	<b>103 791 834</b>
Moins : Provisions	- 6 344 594	- 5 817 690	- 6 180 304
<b>Total</b>	<b>127 166 110</b>	<b>108 192 262</b>	<b>97 611 530</b>

#### 9) Autres actifs courants

Cette rubrique totalise, au 30 Juin 2013, un montant de 10 099 173 DT détaillé comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 30/06/2013</b>	<b>Solde au 30/06/2012</b>	<b>Solde au 31/12/2012</b>
Etat, crédit d'IS	3 607 618	2 944 187	3 299 832
Etat, crédit de TVA	2 299 410	2 211 816	3 282 371
Fournisseurs, matières et emballages en consignation	1 504 741	1 292 987	1 809 037
Charges constatées d'avance	836 444	177 025	649 425
Débiteurs divers	654 411	662 584	475 591
Personnel, avances et prêts	513 832	412 468	527 759
Fournisseurs débiteurs, avances et comptes	506 998	635 340	905 862
Produits à recevoir	282 896	160 344	212 592
Etat, crédit TFP	-	3 042	-
Obligations cautionnées	37 991	38 990	37 971
Autres débiteurs divers	-	17 796 606	17 091 615
Provisions sur autres actifs courants	- 145 168	- 26 955	- 145 168
<b>Total</b>	<b>10 099 173</b>	<b>26 308 434</b>	<b>28 146 887</b>

## 10) Placements et actifs financiers

Cette rubrique totalise, au 30 Juin 2013, un montant de 33 056 302 DT détaillé comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 30/06/2013</b>	<b>Solde au 30/06/2012</b>	<b>Solde au 31/12/2012</b>
Certificat de dépôt	17 500 000	-	-
Placements courants (marché monétaire)	12 631 180	7 421 150	5 119 000
Titres cotés & SICAV	2 878 156	2 037 531	1 617 099
Billets de trésoreries	-	500 000	200 000
Intérêts Courus	46 966	17 681	2 858
<b>Total</b>	<b>33 056 302</b>	<b>9 976 362</b>	<b>6 938 957</b>

## 11) Liquidités et équivalents de liquidités

Au 30 Juin 2013, les liquidités et équivalents de liquidités totalisent un montant de 29 638 369 DT contre un montant de 27 765 574 DT au 31 Décembre 2012 soit une variation de 1 872 695 DT. :

Cette rubrique se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 30/06/2013</b>	<b>Solde au 30/06/2012</b>
Banques EUR	14 645 136	6 421 732
Banques USD	7 647 519	2 359 195
Banques TND	7 217 163	4 139 124
<i>Sous total banque</i>	<i>29 509 818</i>	<i>12 920 051</i>
Chèque à l'encaissement	20 257	-
Régie d'avance	70 154	-
Caisses	38 040	101 167
<b>Total</b>	<b>29 638 269</b>	<b>13 021 218</b>

## 12) Capitaux propres

Cette rubrique totalise, au 30 Juin 2013, un montant de 220 224 761 DT détaillé comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 30/06/2013</b>	<b>Solde au 30/06/2012</b>	<b>Solde au 31/12/2012</b>
Capital social (Apport en numéraire)	5 521 925	3 000 000	3 000 000
Capital social (Apport en nature)	48 078 075	48 078 075	48 078 075
Prime d'émission	131 231 021	117 360 434	117 360 434
Réserves consolidées	11 140 444	- 6 661 963	- 6 296 528
Subventions d'investissement	1 138 541	1 250 269	1 000 408
<b>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</b>	<b>197 110 006</b>	<b>163 026 815</b>	<b>163 142 389</b>
Résultat de l'exercice consolidé (Part du groupe)	23 114 755	6 944 653	16 356 777
<b>Total</b>	<b>220 224 761</b>	<b>169 971 468</b>	<b>179 499 166</b>

Le tableau de passage des capitaux propres se présente comme suit :

<b>Société</b>	<b>Capitaux propres avant Résultat de la période *</b>	<b>Ajustement</b>	<b>Elimination</b>	<b>Réserves consolidées</b>	<b>Réserves minoritaires</b>
OTH **	-146 068	3 480 274	5 463 072	8 797 278	-
TUNISIE CABLES	89 107 761	10 808 812	-	4 110 831	12 422 698
FUBA	33 542 558	788 816	-	-14 029	1 717
ELEONTECH	6 005 653	396 144	-	-133 132	2 882 089
TTEI	15 531 604	233 549	28 590	24 167	1 394
TECHNIPLAST	9 346 283	-90 432	-	384 789	3 241 168
OTBS	14 540 328	-39 798	-	-2 420 986	432 693
OTM	1 758 266	0	-	352 431	527 553
OTIT	93 071	0	-	-52 160	3 030
HELIOFLEX	1 558 722	-29 663	-	258 997	385 345
STUCOM	4 355 083	1 773 028	-	-167 742	1 233 903
<b>Total</b>	<b>175 693 261</b>	<b>17 320 730</b>	<b>5 491 662</b>	<b>11 140 444</b>	<b>21 131 590</b>

\* Hors subvention d'investissement

\*\* Hors capital social et primes d'émission

### 13) Intérêts minoritaires

Cette rubrique totalise, au 30 Juin 2013, un montant de 23 510 556 DT détaillé comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 30/06/2013</b>	<b>Solde au 30/06/2012</b>	<b>Solde au 31/12/2012</b>
Réserves des minoritaires	21 131 590	19 710 793	20 283 213
Résultat des minoritaires	2 378 966	1 332 888	2 965 295
<b>TOTAL</b>	<b>23 510 556</b>	<b>21 043 681</b>	<b>23 248 508</b>

### 14) Emprunts et autres passifs non courants

Au 30 Juin 2013, les emprunts totalisent un montant de 28 936 602 DT contre un montant de 31 890 823 DT au 31 Décembre 2012 soit une variation de 2 954 221 DT.

### 15) Provisions

Au 30 Juin 2013, les provisions totalisent un montant de 2 375 604 DT contre un montant de 2 394 625 DT au 31 Décembre 2012 et elle se détaille par pôle comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 30/06/2013</b>
Provisions - Pôle mécatronique	1 095 439
Provisions - Pôle câblerie	959 599
Provisions - Pôle télécom	70 566
Provisions - Autres activités	250 000
<b>TOTAL</b>	<b>2 375 604</b>

### 16) Fournisseurs et comptes rattachés

Cette rubrique totalise, au 30 Juin 2013, un montant de 43 100 809 DT détaillé comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 30/06/2013</b>	<b>Solde au 30/06/2012</b>	<b>Solde au 31/12/2012</b>
Fournisseurs d'exploitation	36 982 379	36 934 612	36 017 871
Fournisseurs d'immobilisations	1 566 344	3 418 278	2 771 753
Fournisseurs, factures non parvenues	4 552 086	984 181	2 752 365
<b>Total</b>	<b>43 100 809</b>	<b>41 337 071</b>	<b>41 541 989</b>

### 17) Autres passifs courants

Cette rubrique totalise, au 30 Juin 2013, un montant de 19 773 191 DT détaillé comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 30/06/2013</b>	<b>Solde au 30/06/2012</b>	<b>Solde au 31/12/2012</b>
Caisse de sécurité sociale	2 005 042	1 753 792	2 394 819
Charges à payer	3 689 748	4 505 410	2 491 813
Clients créditeurs, avances et acomptes	1 285 400	1 312 965	813 454
Créditeurs divers	574 277	1 695 103	843 412
Dividendes à payer	980 571	3 087 271	260 728
Etat, impôts et taxes	1 127 209	1 274 160	1 161 390
Passif d'impôt différé	6 231 134	6 003 361	6 300 456
Personnel, autres charges à payer	2 981 656	1 574 888	2 016 834
Personnel, rémunérations dues	478 907	1 111 055	1 262 172
Produits constatés d'avance	50 966	-	-
Provisions	368 281	341 180	397 257
<b>Total</b>	<b>19 773 191</b>	<b>22 659 185</b>	<b>17 942 335</b>

### 18) Concours bancaires et autres passifs financiers

Cette rubrique totalise, au 30 Juin 2013, un montant de 23 033 352 DT détaillé comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 30/06/2013</b>	<b>Solde au 30/06/2012</b>	<b>Solde au 31/12/2012</b>
Échéances à moins d'un an sur emprunt	10 011 085	8 757 620	10 064 401
Échéances à moins d'un an sur leasing	65 989	27 063	42 557
Emprunts courants liés au cycle d'exploitation	10 350 048	12 327 447	11 526 291
Intérêts Courus	350 609	393 813	131 940
Produit constaté d'avance	77 999	-	-
Chèques à payer	88 738	-	33 416
Effets escomptés non échus	-	249 999	-
Banques	2 088 884	3 090 704	2 730 988
<b>Total</b>	<b>23 033 352</b>	<b>24 846 646</b>	<b>24 529 593</b>

## NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

### 19) Revenus

Cette rubrique totalise, au 30 Juin 2013, un montant de 218 296 437 DT détaillé comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2013	Solde au 30/06/2012	Solde au 31/12/2012
Chiffre d'affaires - Pôle câblerie	112 531 596	111 654 791	209 593 176
Chiffre d'affaires - Pôle mécatronique	76 613 698	63 250 093	126 053 435
Chiffre d'affaires - Pôle télécom	25 346 331	12 887 932	30 272 176
Chiffre d'affaires - Autres activités	3 804 812	3 985 377	8 912 866
<b>Total</b>	<b>218 296 437</b>	<b>191 778 193</b>	<b>374 831 653</b>

Le chiffre d'affaires pour le premier semestre 2013 est réparti comme suit :

Chiffre d'affaires par pôle en 2013	Export	Local	Total	%
Pôle câblerie	75 627 003	36 904 593	112 531 596	52%
Pôle mécatronique	75 430 238	1 183 460	76 613 698	35%
Pôle télécom	2 950 223	22 396 107	25 346 331	12%
Autres activités	26 174	3 778 638	3 804 812	2%
<b>Total</b>	<b>154 033 638</b>	<b>64 262 799</b>	<b>218 296 437</b>	<b>100%</b>

### 20) Autres produits d'exploitation

Cette rubrique totalise, au 30 Juin 2013, un montant de 350 398 DT détaillé comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2013	Solde au 30/06/2012	Solde au 31/12/2012
Produits des activités annexes	164 214	167 687	355 083
Quote-part des subventions d'investissement	186 184	237 446	487 307
<b>Total</b>	<b>350 398</b>	<b>405 133</b>	<b>842 390</b>

### 21) Achats de matières et d'approvisionnements consommés

Cette rubrique totalise, au 30 Juin 2013, un montant de 168 168 245 DT détaillé comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2013	Solde au 30/06/2012	Solde au 31/12/2012
Achats consommés - Pôle câblerie	95 384 523	96 267 256	178 310 133
Achats consommés - Pôle mécatronique	50 989 109	42 718 688	83 155 435
Achats consommés - Pôle télécom	19 338 789	10 839 369	27 458 092
Achats consommés - Autres activités	2 394 706	2 381 987	5 153 560
Achats consommés - Société holding	61 118	-	19 807
<b>Total</b>	<b>168 168 245</b>	<b>152 207 300</b>	<b>294 097 027</b>

## 22) Charges de personnel

Cette rubrique totalise, au 30 Juin 2013, un montant de 19 799 397 DT détaillé comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2013	Solde au 30/06/2012	Solde au 31/12/2012
Salaires et compléments de salaires	16 660 625	14 454 298	30 315 453
Charges sociales	2 766 606	2 395 243	5 049 638
Autres charges de personnel	372 166	500 016	491 981
<b>Total</b>	<b>19 799 397</b>	<b>17 349 557</b>	<b>35 857 072</b>

## 23) Dotations aux amortissements et aux provisions

Cette rubrique totalise, au 30 Juin 2013, un montant de 6 883 732 DT détaillé comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2013	Solde au 30/06/2012	Solde au 31/12/2012
Dotations aux amortissements et aux provisions	8 642 799	7 265 586	14 527 814
Reprise sur provisions	- 1 759 067	- 413 514	- 1 656 856
<b>TOTAL</b>	<b>6 883 732</b>	<b>7 679 100</b>	<b>12 870 958</b>

## 24) Autres charges d'exploitation

Cette rubrique totalise, au 30 Juin 2013, un montant de 10 721 698 DT détaillé comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2013	Solde au 30/06/2012	Solde au 31/12/2012
Transports biens et personnel	3 631 595	3 696 256	7 335 695
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	1 880 601	1 361 159	2 947 305
Prime d'assurance	873 140	825 094	1 510 689
Entretiens et réparations	796 905	862 519	1 399 007
Déplacements, missions, réceptions	782 866	664 695	1 222 320
Autres services extérieurs	577 206	621 822	1 102 248
Publicité, publications, relations publiques	457 158	654 972	999 401
Impôts et taxes	405 298	355 608	720 453
Services bancaires et assimilés	386 837	355 705	562 601
Jetons de présence	225 000	92 500	195 000
Frais postaux et de télécommunications	239 653	203 080	442 227
Locations	185 797	154 117	303 821
Frais de formation	159 228	146 265	211 859
Sous-traitances générale	96 657	202 864	363 963
Personnel extérieur à l'entreprise	23 757	173 668	157 250
<b>Total</b>	<b>10 721 698</b>	<b>10 370 324</b>	<b>19 473 839</b>

## 25) Charges financières nettes

Cette rubrique totalise, au 30 Juin 2013, un montant de – 587 764 DT détaillé comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2013	Solde au 30/06/2012	Solde au 31/12/2012
Intérêts des emprunts et dettes	1 610 943	1 072 012	2 932 038
Gains de change	-4 924 908	-2 635 295	-5 332 522
Pertes de change	2 726 201	1 278 062	2 607 298
<b>Total</b>	<b>-587 764</b>	<b>-285 221</b>	<b>206 814</b>

## 26) Produits des placements

Cette rubrique totalise, au 30 Juin 2013, un montant de 12 091 600 DT détaillé comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2013	Solde au 30/06/2012	Solde au 31/12/2012
Plus-value de cession de titres	11 347 593	-	-
Produit des placements	742 608	125 952	267 127
Revenu des prêts	1 399	-	-
<b>Total</b>	<b>12 091 600</b>	<b>125 952</b>	<b>267 127</b>

## NOTES RELATIVES A L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

### 27) Flux de trésorerie par pôle d'activité

Au 30 Juin 2013, les flux de trésorerie par pôle se présentent comme suit :

Désignation	Holding	Câblerie	Mécatronique	Télécom	Autres	Total général
Flux de trésorerie provenant d'activités d'investissement	-2 054 714	8 342 424	14 011 317	459 856	-190 861	20 568 022
Flux de trésorerie provenant d'activités de financement	18 899 179	-2 858 560	-3 508 187	769 852	256 043	13 558 327
Trésorerie au début de l'exercice	65 604	18 107 997	8 740 227	-2 381 965	502 723	25 034 586
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-1 417 440	-14 201 558	-11 464 419	675 914	-1 141 881	-27 549 384

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES CO-COMMISSAIRES AUX COMPTES**  
**ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES CONSOLIDES**  
**ARRETES AU 30 JUIN 2013**

Messieurs les actionnaires de la Société ONE TECH HOLDING

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 Novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires consolidés ci-joints du groupe ONE TECH HOLDING comprenant le bilan consolidé au 30 juin 2013, ainsi que l'état de résultat consolidé, l'état des flux de trésorerie consolidé arrêtés à cette date et des notes aux états financiers consolidés.

***1. Responsabilité de la direction dans l'établissement et la présentation des états financiers :***

Les états financiers intermédiaires consolidés qui font apparaître un total bilan de 360 954 875 DT et un résultat bénéficiaire consolidé de 23 114 755 DT, relèvent de la responsabilité des organes de direction et d'administration de la société. Cette responsabilité comprend : l'établissement et la présentation sincère de ces états financiers, conformément à la loi n°96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises, aux lois et règlements en vigueur ainsi que la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

## ***2. Responsabilité des co-commissaires aux comptes***

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers intermédiaires consolidés sur la base de notre examen limité. Nous avons effectué cet examen conformément aux normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser notre examen limité en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers intermédiaires ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des procédures analytiques appliquées aux données financières. Il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

## ***3. Opinion***

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires consolidés du groupe ONE TECH HOLDING arrêtés au 30 juin 2013, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du groupe, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux système comptables des entreprises en Tunisie.

TUNIS, le 26 Août 2013

**Mahmoud ZAHAF**

**Mourad FRADI**  
**ECC MAZARS**

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 2012/12/31 هذه القوائم مصحوبة بتقرير مراقبي الحسابات مراد قلاتي و شريف بن زينة.

## الموازنة المجمعة المقفلة في 31 ديسمبر 2012

(الوحدة: ألف دينار تونسي)

<u>2011/12/31</u>	<u>2012/12/31</u>	<u>مذكرة</u>	<u>البنود</u>
<b>الأصول</b>			
29 970	11 357	1	أرصدة بالصندوق ولدى البنك المركزي
8 322	10 019	2	ودائع ومستحقات لدى المؤسسات البنكية
493 501	501 455	3	مستحقات على الحرفاء
46 847	84 123	4	المحفظة التجارية المجمعة
37 355	43 380	5	محفظة الإستثمار المجمعة
34 660	35 863	6	أسهم تمت معادلتها
6 952	7 517	7	الأصول الثابتة المجمعة
68 850	64 366	8	أصول أخرى
9 454	14 544	9	الضريبة المؤجلة
<b>735 911</b>	<b>772 624</b>		<b>مجموع الأصول</b>
<b>الخصوم و حقوق المساهمين</b>			
81 163	130 386		الإيداعات بالصندوق ولدى البنك المركزي
71 794	42 994	10	الإيداعات و مستحقات المؤسسات المصرفية و المالية
278 332	285 419	11	إيداعات الحرفاء
590	736	12	الإقتراضات الخارجية والموارد الخصوصية
41 919	54 291	13	خصوم أخرى (*)
1 216	1 225	14	الضريبة المؤجلة
<b>475 014</b>	<b>515 051</b>		<b>مجموع الخصوم</b>
<b>حصة الأقلية</b>			
100 000	100 000		رأس المال
129 086	131 232		الإحتياطيات المجمعة
107	72		الأرباح المرحلة المجمعة
-184	-4 418		النتيجة الصافية المجمعة للسنة المالية
<b>229 009</b>	<b>226 886</b>	<b>15</b>	<b>مجموع حقوق المساهمين</b>
<b>735 911</b>	<b>772 624</b>		<b>مجموع الخصوم و حقوق المساهمين</b>

(\*) وقعت معالجة المعلومات المالية المتعلقة بسنة 2011 لغاية المقارنة لا غير.

**التعهدات خارج الموازنة المجمعة**  
**في نهاية ديسمبر 2012**  
(الوحدة : ألف دينار تونسي)

<u>2011/12/31</u>	<u>2012/12/31</u>	<u>مذكرة</u>	<u>البنود</u>
117 744	97 335		- الضمانات و الكفالات المقدّمة (*)
12 432	15 892		- إعمادات مستندية
-	-		-الأصول المقدمة بضمان
<b>130 176</b>	<b>113 227</b>	<b>16</b>	<b>مجموع خصوم محتملة</b>
3 479	10 289		تعهدات تمويل مقدمة
522	447		تعهدات على المساهمات
<b>4 001</b>	<b>10 736</b>	<b>16</b>	<b>مجموع تعهدات ممنوحة للحرفاء</b>
11 000	10 000		- اقتراضات متعهدّ فيها و غير مسحوبة
196 900	212 893		- ضمانات مقبولة
<b>207 900</b>	<b>222 893</b>	<b>16</b>	<b>مجموع تعهدات مستلمة</b>

(\*) وقعت معالجة المعلومات المالية المتعلقة بسنة 2011 لغاية المقارنة لا غير.

قائمة النتائج المجمعة  
في نهاية ديسمبر 2012  
(الوحدة : ألف دينار تونسي)

<u>2011/12/31</u>	<u>2012/12/31</u>	مذكرة	
			إيرادات الإستغلال البنكي
29 225	31 489	1.1.17	فوائد مستلمة وإيرادات أخرى
6 641	7 190	2.1.17	عمولات
3 225	4 098	3.1.17	أرباح المحفظة التجارية والعمليات المالية
1 852	1 618	4.1.17	أرباح محفظة الإستثمار
<b>40 943</b>	<b>44 395</b>		<b>مجموع إيرادات الإستغلال البنكي</b>
			أعباء الإستغلال البنكي
-14 209	-15 375	5.1.17	فوائد مدفوعة وأعباء أخرى
<b>-14 209</b>	<b>-15 375</b>		<b>مجموع أعباء الإستغلال البنكي</b>
<b>26 734</b>	<b>29 020</b>	<b>1. 17</b>	<b>النتائج البنكي الصافي</b>
-12 190	-7 768	2. 17	تكاليف الإستغلال العامة
-11 032	-12 153	3. 17	أجور و تكاليف اجتماعية
-12 513	-23 150	4. 17	مخصصات المدخرات و نتيجة تصحيح قيم المستحقات
191	-534	5. 17	مخصصات المدخرات و نتيجة تصحيح قيم محفظة الإستثمار
-2 183	-1 248	6. 17	رصد الإستهلاكات و الإطفاءات
11 414	7 917	7. 17	إيرادات الإستغلال الأخرى
<b>421</b>	<b>-7 916</b>		<b>نتيجة الإستغلال</b>
-365	-55	9. 17	أرباح و خسائر عادية أخرى
-948	3 815	10. 17	الضريبة على الشركات
1 269	1 515	8. 17	الحصص في الشركات التي تمت معادلتها
-561	-1 777	11.17	حصة الأقلية
<b>-184</b>	<b>-4 418</b>		<b>النتيجة الصافية</b>

**جدول التدفقات النقدية المجمعة  
في نهاية ديسمبر 2012  
(الوحدة : ألف دينار تونسي)**

<u>2011/12/31</u>	<u>2012/12/31</u>	
		<b>أنشطة الاستغلال</b>
50 812	43 393	إيرادات الاستغلال البنكي المقبوض
-26 978	-21 195	أعباء الاستغلال البنكي المدفوعة
25 581	-31 256	إيداعات المؤسسات المالية والبنكية
-129 980	-79 354	قروض و تسبيقات/سداد قروض و تسبيقات ممنوحة للحرفاء
38 816	5 079	ودائع/ مسحوبات للحرفاء
772	-37 404	سندات التوظيف
-11 846	-11 098	مبالغ مسددة للأعوان ودائنون آخرون
7 862	59 923	تدفقات نقدية أخرى متأتية من أنشطة الإستغلال
-1 754	352	الأداءات المدفوعة على الأرباح
<b>-46 715</b>	<b>-71 560</b>	<b>التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة الاستغلال</b>
		<b>أنشطة الاستثمار</b>
-	-	فوائد وحصص أرباح مقبوضة على محفظة الاستثمار
-2 116	-4 522	إقتناء/تفويت في محفظة الاستثمار
-1 148	-1 860	إقتناء/تفويت في أصول ثابتة
<b>-3 264</b>	<b>-6 382</b>	<b>التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة الاستثمار</b>
		<b>أنشطة التمويل</b>
211	145	ارتفاع / انخفاض الموارد الخصوصية
-6 717	-858	حصص أرباح مدفوعة
<b>-6 506</b>	<b>-713</b>	<b>التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة التمويل</b>
-56 485	-78 655	التغيير الصافي في السيولة أو ما يعادلها خلال الفترة المحاسبية
22 575	-33 910	السيولة أو ما يعادل السيولة في بداية الفترة المحاسبية
<b>-33 910</b>	<b>-112 565</b>	<b>السيولة أو ما يعادل السيولة في نهاية الفترة المحاسبية</b>

**إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة  
للسنة المحاسبية المختومة  
في 31 ديسمبر 2012**

## 1- تقديم المجمع

يتكون مجمع 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	174 052	42 184	-9 181
التونسية السعودية للإستخلاص	2002/11/06	300	16 837	2 211	954
التونسية السعودية للوساطة	1992/08/27	1 000	1 018	1 083	-675
ت س للمساهمة و التوظيف	2001/12/28	1 600	2 433	384	73
ت س للمساهمات و الاستثمار	2002/12/02	500	1 733	414	319
* ش المرجى لتربية الماشية وتنمية الزراعة	1982/05/18	3 160	4 095	11 248	-574
*شركة القنوات	1980/09/17	5 750	4 325	6 478	-4 050
شركة منتزه طبرقة	1984/09/08	2 500	4 621	3 422	2 167
الشركة العقارية التونسية السعودية	1985/01/04	15 600	37 411	20 117	3 104
الشركة الصناعية للمنسوجات	1977/02/09	23 063	47 493	63 586	1 093
شركة تهيئة صفاقس الجديدة	1983/11/22	5 000	9 002	4 322	317
* الشركة العقارية الجديدة	1989/12/25	2 350	2 466	121	67
* شركة الدراسات و المتابعة	1993/04/16	130	173	300	5
الشركة ت س للتصدير و التوريد	1989/05/15	500	1 129	373	-210
شركة الإستثمار للوطن القبلي	1992/08/22	4 000	5 146		18
تنكمد	1984/01/03	24 000	47 006	22 681	10 998
الحفاظ سيكاف	2008/09/15	26 122	27 100	1 220	978
صندوق التوظيف الجماعي كنوز	2008/07/28	1 380	1 406	63	26

## 2- تقديم البيانات المالية المجمعّة

وقع ضبط البيانات المالية المجمعّة لمجمع ستوسيد بنك طبق القوانين المعمول بها وبالخصوص النظام المحاسبي للمؤسّسات والقواعد المحاسبية التونسية المتعلقة بالعمليات الخاصة بالمؤسّسات المصرفية وبتجميع البيانات المالية وبتجمع الشركات.

وهي تشمل بالخصوص القوانين، و المفاهيم العامّة والاتفاقيات المحاسبية الآتي ذكرها :

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

♦ المعايير المحاسبية للقطاع ومراجع التدقيق في المحاسبة والخاصة بالنظام المالي طبقاً 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 طبقاً للأحكام والمقاييس التي ينصّ عليها خاصّة 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 قصراً إلى مراقبة ستوسيد بنك والتي يمثل نشاطها امتداداً 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 هاماً 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 المتأبّية من مبيعات الأصول بين شركات المجموعة.
- تمّ إعادة الاحتياطات و الاستحقاقات التي وقع حذفها إجراء عملية التطهير في نطاق القانون عدد 2003-32 المؤرخ في 28 افريل 2003.
- وقد تمّ إلغاء حصص الأرباح التي تمّ توزيعها في سنة 2012 والمتعلّقة بالسنوات السابقة وذلك بطرحها من الإحتياطات.

##### 2-4- فارق اقتناء السندات

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

##### 3-4- معالجة الضريبة

يحتوي عبء الضريبة المجمع على الشركات على الضريبة المستحقّة على مختلف شركات المجموعة والضرائب المؤجّلة المتأبّية 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 وحصّة من احتياطات الشركات المجمعة و يتمّ حصر هذه الحصّة حسب نسبة الفائدة.

##### 5-4- النتائج المجمعة

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

##### 6-4- تاريخ الإقفال

يقع ضبط البيانات المالية انطلاقاً من الحسابات الفردية السنوية المضبوطة بتاريخ 31 ديسمبر 2012 بالنسبة لمجموع الشركات المجمعة.

## 5- إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

## 1-5- 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 ①	المالي	تابعة	2002/11/06	99,98%	99,98%
التونسية السعودية للمساهمة والتوظيف – سيكاف ①	المالي	تابعة	2001/12/28	99,96%	99,96%
التونسية السعودية للمساهمات والاستثمار	المالي	تابعة	2002/12/02	99,99%	99,99%
شركة منزه 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 %	14,95%
الصندوق الجماعي للتوظيف كنوز	المالي	تابعة	2008/07/28	100 %	5,04%
التونسية السعودية للوساطة	المالي	شريك	1992/08/27	30 %	30 %
الشركة العقارية التونسية السعودية	العقاري	شريك	1985/01/04	19,06%	19,06%
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 ①	الفلاحي	شريك	1982/05/18	31,99 %	31,99 %
تنكمد	الخدمات	شريك	1984/06/05	20%	20%
شركة القنوات ①	الصناعي	شريك	1982/11/04	28,56 %	28,56 %

وقع تجميع الشركات التابعة بطريقة الإدماج الكلي

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

① غياب تقرير مراقب الحسابات.

## 2-5- 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 تهيئة 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	تنكمداد
المعادلة	شركة القنوات

## 3-5- 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 الأفق
تسوية قضائية	49,57 %	فلور عالية
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 الأمريكية للتمور
في طور البيع	49,97 %	شركة المشاتل التونسية
في التصفية	51,02 %	الشركة المختلطة التونسية الأوربية لإنتاج السكوم
في التصفية	57,80 %	شركة تربية الأسماك بجربة
توقفت عند التكوين	50 %	شركة التنمية الفلاحية ملاعبى
توقفت على الاستغلال اثر استرجاع الضيعة	20 %	شركة التنمية الفلاحية لزدين
من طرف الدهلة	20 %	شركة أدوات
في التصفية	23,59 %	المجال
اتفاقية تفويت في أسهم	25,71 %	الشركة التونسية لأدوات القص
توقفت عند التكوين	20,14 %	سوداف
تسوية قضائية	25,00 %	فودلاند
غياب المعلومة	20,00 %	الشركة التونسية للمفروشات الارضية
غياب المعلومة	20,00 %	كربتاكس
غياب المعلومة - في طور التخصيص	22,86 %	نزل نبتونيا
في التصفية- في طور التخصيص	39,13 %	شركة التنمية الفلاحية سيدي سعد

## 4-5- التعديلات المحاسبية

سنة 2012، قامت مجمع ستوسيد بنك بتعديل طريقة عرض بند الخصوم الأخرى. تهدف هذه التعديلات إلى تحسين نوعية المعلومة المالية دون إحداث أي تغيير على النتيجة النهائية. و قد تمّ تعديل المعطيات المتعلقة بسنة 2011 للحفاظ على قابلية التثبيت. تتمثل التعديلات المنجزة في:

تعديل طريقة عرض الضريبة المؤجلة

في نهاية سنة 2012، تمّ عرض الضريبة المؤجلة ضمن بند منفصل، علما وأن الضريبة المؤجلة كانت تعرض ضمن الخصوم الأخرى في السنوات السابقة (مذكرة رقم 14).

## 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 11 357 ألف دينار مقابل 29 970 ألف دينار في نهاية 2011 مفصلة كالآتي.

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2012	2011
نقد في الصندوق	6 791	3 596
البنك المركزي	4 566	26 374
<b>المجموع</b>	<b>11 357</b>	<b>29 970</b>

## 1.1- نقد في الصندوق

إلى غاية 31 ديسمبر 2012 يكون مجموع النقد في الصندوق 6 791 ألف دينار مقابل 3 596 ألف دينار في نهاية 2011.

## 2.1- البنك المركزي

إلى غاية 31 ديسمبر 2012 يكون مجموع البنك المركزي 4 566 ألف دينار مقابل 26 374 ألف دينار في نهاية 2011 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 2012 يكون مجموع الاستحقاقات على البنوك و المؤسسات المالية 10 019 ألف دينار مقابل 8 322 ألف دينار في نهاية سنة 2011 مفصلة كالآتي:

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2012	2011
المراسلون	1 830	1 822
توظيفات مالية	8 189	6 500
<b>المجموع</b>	<b>10 019</b>	<b>8 322</b>

## المذكرة رقم 3 - ديون مستحقة على الحرفاء

عند تاريخ الإقفال بلغ مجموع صافي الديون المستحقة على الحرفاء 501 455 ألف دينار مقابل 493 501 ألف دينار في 31 ديسمبر 2011، ويمكن تحليلها كالاتي:

(الوحدة: ألف دينار)

المجموع	الشركات التابعة	ستوسيد بنك	البيان
574 655	15	574 640	مجموع الإستحقاقات
-1 092		-1 092	حساب تسوية فوائد مسجلة مسبقا
<b>573 563</b>	<b>15</b>	<b>573 548</b>	<b>مجموع (1)</b>
-20 141		-20 141	الفوائد المؤجلة
-51 970		-51 970	مخصصات على الديون
<b>-72 110</b>		<b>-72 110</b>	<b>مجموع (2)</b>
<b>501 455</b>	<b>15</b>	<b>438 501</b>	<b>صافي الديون (1)-(2)</b>

## المذكرة رقم 4 - المحفظة التجارية المجمعة

تشمل المحفظة التجارية المجمعة أسهم التداول وأسهم التوظيف الخاص لحساب شركات المجموعة، ففي نهاية 2012 بلغ مجموع هذه المحفظة التجارية من التوظيفات التالية بما قدره 84 123 ألف دينار:

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	القيمة عند الاقتناء	المخصصات	القيمة الصافية
ستوسيد بنك	60 362	114	60 248
الحفاظ سيكاف	22 192	-	22 192
صندوق التوظيف "كنوز"	1 099	-	1 099
شركة تهيئة صفاقس الجديدة	579	24	555
التونسية السعودية للمساهمة والتوظيف	29	-	29
<b>المجموع العام</b>	<b>84 261</b>	<b>138</b>	<b>84 123</b>

## 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 43 380 ألف دينار عند تاريخ الإقفال مقابل 37 355 ألف دينار في نهاية السنة الفارطة.

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	القيمة عند الاقتناء	المخصصات	القيمة الصافية
ستوسيد بنك ①	30 053	-4 440	25 613
التونسية السعودية للمساهمة والتوظيف	17 235	-177	17 058
التونسية السعودية للمساهمات والاستثمار	1 225	-596	629
التونسية السعودية للاستخلاص	543	-463	80
<b>المجموع العام</b>	<b>49 056</b>	<b>-5 676</b>	<b>43 380</b>

## ① يحلل هذا الرصيد على النحو التالي:

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	القيمة الخام	المخصصات	القيمة الصافية
المجموع قبل الإدماج	53 436	-4 996	48 440
المعالجة	-23 383	556	-22 827
<b>المجموع بعد المعالجة</b>	<b>30 053</b>	<b>-4 440</b>	<b>25 613</b>

## المذكرة رقم 6 - أسهم تمت معادلتها

ارتفع رصيد السندات التي تمت معادلتها إلى 35 863 ألف دينار في نهاية 2012 مقابل 34 660 ألف دينار في نهاية 2011 وهي مفصلة كالاتي :

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2011	2012
ستوسيد بنك	30 738	33 317
التونسية السعودية للمساهمات والاستثمار	3 922	2 546
<b>المجموع العام</b>	<b>34 660</b>	<b>35 863</b>

## 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		
14 620	-	6 050	8 570	23 063	الشركة الصناعية للمنسوجات
7 254	-	3 410	3 844	15 600	الشركة العقارية التونسية السعودية
451	-	251	200	500	التونسية السعودية للتصدير والتوريد
1 287	-	287	1 000	4 000	شركة الاستثمار للوطن القبلي
9 401	-	5 441	3 960	24 000	تانكمد
304	-	4	300	1 000	الشركة التونسية السعودية للوساطة
<b>33 317</b>	<b>-</b>	<b>15 443</b>	<b>17 874</b>	<b>68 163</b>	<b>المجموع العام</b>

## 2.6- مساهمة الشركة التونسية السعودية للمساهمة و الاستثمار

(الوحدة : ألف دينار)

مساهمة الشركة التونسية السعودية للمساهمة و الاستثمار				رأس المال الاجتماعي	البيان
القيمة التي تمت بمقتضاها المعادلة					
المجموع	مخصصات على القيمة المضافة	أموال ذاتية أخرى	القيمة عند الاقتناء		
1 311	-	656	655	3 160	شركة المرجى لتربية الماشية وتنمية الزراعة
1 235	-	-407	1 642	5 750	شركة القنوات
<b>2 546</b>	<b>-</b>	<b>249</b>	<b>2 297</b>	<b>8 910</b>	<b>المجموع العام</b>

## مذكرة رقم 7 - الأصول الثابتة المجمعة

بلغ رصيد هذا البند مجموع 7 517 ألف دينار في تاريخ الإقفال و يتوزع كما يلي:  
(الوحدة : ألف دينار)

البيان	إجمالي خام	إستهلاك	الصافي
أصول غير مادية شركة منتزه طبرقة	2	2	-
أصول غير مادية لشركة تهيئة صفاقس الجديدة	5	5	-
أصول غير مادية للشركة التونسية السعودية للإستخلاص	2	-	2
أصول غير مادية ستوسيد بنك	1 100	696	404
<b>أصول غير مادية للمجموعة</b>	<b>1 109</b>	<b>703</b>	<b>406</b>
أصول مادية ستوسيد بنك	15 072	8 425	6 647
أصول مادية للشركة التونسية السعودية للإستخلاص	137	89	48
التونسية السعودية للمساهمات والاستثمار	55	55	-
شركة تهيئة صفاقس الجديدة	686	658	28
شركة منتزه طبرقة	190	187	3
التونسية السعودية للمساهمة والتوظيف	64	62	2
<b>أصول مادية للمجموعة</b>	<b>16 204</b>	<b>9 476</b>	<b>6 728</b>
<b>أصول ثابتة في طور الإنشاء</b>	<b>383</b>	<b>-</b>	<b>383</b>
<b>المجموع العام للمجموعة</b>	<b>17 696</b>	<b>10 179</b>	<b>7 517</b>

## مذكرة رقم 8 - الأصول الأخرى

يشتمل رصيد الأصول الأخرى، قروض الموظفين و استحقاقات أخرى. بلغ مجموع هذا البند 64 366 ألف دينار في 31 ديسمبر 2012 مقابل 68 850 ألف دينار في نهاية 2011 و يكون تحليله على النحو التالي:

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2012	2011
المخزونات الصافية	19 557	18 126
حساب التسوية و مدينون مختلفون	42 083	48 994
قروض الموظفين	2 726	1 730
<b>المجموع</b>	<b>64 366</b>	<b>68 850</b>

## مذكرة رقم 9 – الضريبة المؤجلة

بلغ رصيد الضريبة المؤجلة 14 544 ألف دينار و يكون تحليله كالتالي:

(الوحدة : ألف دينار)

2012	البيان
8 366	اصول الضريبة المؤجلة على الخسائر المرحلة
6 178	أصول الضريبة المؤجلة على الناتجة على عمليات المعالجة
<b>14 544</b>	<b>المجموع</b>

## مذكرة رقم 10 – إيداعات و مستحقات المؤسسات البنكية

بلغ رصيد الإيداعات و مستحقات المؤسسات البنكية في نهاية سنة 2012 مبلغ 42 994 ألف دينار.

## مذكرة رقم 11 – إيداعات الحرفاء المجمعة

بلغ رصيد الإيداعات في نهاية سنة 2012 مبلغ 285 419 ألف دينار مقابل 278 332 ألف دينار في نهاية 2011 وبيّن الجدول التالي تركيبة رصيد بند إيداعات الحرفاء :

(الوحدة : ألف دينار)

2011	2012	البيان
117 321	80 059	إيداعات تحت الطلب
93 159	60 055	إيداعات لأجل
4 158	6 025	إستحقاقات أخرى دائنة للحرفاء
35 367	37 814	حسابات الإدخار
14 426	15 076	قسائم الصندوق
13 901	86 390	شهادات الإيداع
<b>278 332</b>	<b>285 419</b>	<b>المجموع</b>

## مذكرة رقم 12 – الإقتراضات الخارجية و المواد الخصوصية

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

(الوحدة : ألف دينار)

2011	2012	البيان
-	204	خط قرض البنك العالمي 3671
-	115	خط قرض سعودي
417	417	خط قرض ايطالي
173	-	خط قرض الوكالة الفرنسية للتنمية
<b>590</b>	<b>736</b>	<b>المجموع</b>

## مذكرة رقم 13 – الخصوم الأخرى

بلغت الخصوم الأخرى مبلغ 54 291 ألف دينار في نهاية 2012 و تشمل البنود التالية:

(الوحدة : ألف دينار)

2011	2012	البيان
6 561	9 520	حسابات تسوية "الخصوم"
31 623	39 260	ديون أخرى قصيرة المدى
3 591	4 828	مخصصات على المخاطر
144	683	ضريبة على دخل الشركات
<b>41 919</b>	<b>54 291</b>	<b>المجموع</b>

## مذكرة رقم 14 – الضريبة المؤجلة

(الوحدة : ألف دينار)

2011	2012	البيان
1 216	1 225	الضريبة المؤجلة
<b>1 216</b>	<b>1 225</b>	<b>المجموع</b>

## رقم 15 – مذكرة الأموال الذاتية

يبين الجدول التالي تركيبة الأموال الذاتية لمجموع الشركات الممثلة :

(الوحدة: ألف دينار)

البيان	2012
رأس المال	100 000
احتياطيات مجمعة للمجموعة	131 232
نتائج مرحلة مجمعة	72
النتيجة المحاسبية المجمعة للسنة	-4 418
<b>المجموع</b>	<b>226 886</b>

## 15-1- الإحتياطيات الممثلة :

تتكون الإحتياطيات الممثلة من البنود الآتية :

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2012
ستوسيد بنك	84 816
الإحتياطيات على شركة الإستخلاص	15 659
الإحتياطيات على شركة التوظيف	766
الإحتياطيات على شركة الإستثمار	-294
الإحتياطيات على شركة تهيئة صفاقس الجديدة	2 032
الإحتياطيات على شركة منتزه طبرقة	-24
الإحتياطيات على الصندوق الجماعي للتوظيف كنوز	20
الإحتياطيات على الحافظة سيكاف	-112
الإحتياطيات على الشركات المدرجة في المعادلة	15 737
الضريبة المؤجلة	12 634
<b>المجموع</b>	<b>131 232</b>

## 15-2- النتيجة المرحلة الممثلة

بلغ رصيد النتيجة المرحلة الممثلة في نهاية سنة 2012 مبلغ 72 ألف دينار وتخص ستوسيد بنك.

## 15-3- النتيجة المجمعة للسنة

بلغت النتيجة المحاسبية المجمعة للسنة ألف دينار مفصلة كالاتي :

(الوحدة : ألف دينار)

2011	2012	البيان
411	-12 506	نتيجة ستوسيد بنك
2 088	5 052	نتائج الشركات التابعة
1 269	1 515	نتائج الشركات المعادلة
-3 339	-1 781	نتائج المعالجة
<b>429</b>	<b>-7 720</b>	<b>المجموع العام</b>
-561	-1 777	نتائج الأقلية
-52	5 081	الضريبة المؤجلة
<b>-184</b>	<b>-4 418</b>	<b>نتائج المجموعة</b>

### مذكرة رقم 16 – تعهدات وكفالات خارج الموازنة

بلغ إجمالي التعهدات و الكفالات الممنوحة 123 963 ألف دينار في 31 ديسمبر 2012 مقابل 134 177 ألف دينار في نهاية 2011 مفصلة كآلاتي :

-	الضمانات و الكفالات المقدمة	: 97 335	ألف دينار
-	فتح اعتمادات و أصول المقدمة للضمان:	15 892	ألف دينار
-	تعهدات قروض غير مسحوبة لفائدة الحرفاء :	10 289	ألف دينار
-	تعهدات مساهمات مكتتبه وغير مسددة	447	ألف دينار

أما التعهدات المستلمة فهي لا تشمل إلا الضمانات المقبولة والتي بلغت 222 893 ألف دينار في 31 ديسمبر 2012 مقابل 207 900 ألف دينار عند قفل حساب سنة 2011.

### مذكرة رقم 17 – إيضاحات حول قائمة النتائج

#### 1.17 تطور الإيرادات الصافية

تطورت الإيرادات الصافية إلى غاية 31 ديسمبر 2012 لتبلغ 29 020 ألف دينار مقابل 26 734 ألف دينار عند إقفال 2011 و يتكون هذا البند من العناصر التالية:

(الوحدة : ألف دينار)

2011	2012	البيان
29 225	31 489	فوائد مستلمة و إيرادات أخرى
6 641	7 190	عمولات
3 225	4 098	أرباح المحفظة التجارية و العمليات المالية
1 852	1 618	أرباح محفظة الاستثمار
(14 209)	(15 375)	فوائد مدفوعة و أعباء أخرى
<b>26 734</b>	<b>29 020</b>	<b>المجموع</b>

## 1.1.17 فوائد مستلمة و إيرادات أخرى:

بلغ مجموع الفوائد المستلمة والإيرادات الأخرى 31 489 ألف دينار إلى نهاية 2012 مقابل 29 225 ألف دينار سنة 2011 كما يبينها الجدول التالي:

(الوحدة : ألف دينار)

2011	2012	البيان
33	15	فوائد قروض يوم بيوم في السوق المالية
12	12	فوائد قروض لأجل في السوق المالية
27	-	فوائد على قروض بين البنوك
1 748	1 556	فوائد على قروض موسمية
45	41	فوائد تسيل الديون الإدارية
238	-	فوائد تسبيقات على بضاعة
200	180	فوائد على قروض معدات فلاحية
74	6	إسقاطات على عمليات مع الخارج
2 698	2 503	إسقاطات على عمليات محلية
4 400	4 180	فوائد على حسابات جارية مدينة
423	551	فوائد على قروض تمويل قصيرة المدى
6 509	7 143	فوائد على قروض متوسطة المدى
11 793	10 983	فوائد على قروض طويلة المدى
401	1 239	فوائد تأخير على القروض
84	115	فوائد على قروض للإيجار المالي
533	609	فوائد على قروض العملة الأجنبية
-	132	فوائد على قروض غير قابلة للتعبئة
1	3	فوائد على خلاص مسبق لقروض
6	-	مداخل من التوضيفات الزائدة على الإحتياطي الإجباري -
-	2 220	مداخل أخرى على القروض طويلة و قصيرة المدى
<b>29 225</b>	<b>31 489</b>	<b>المجموع</b>

## 2.1.17 عمولات:

بلغ مجموع العمولات 7 190 ألف دينار إلى نهاية 2012 مقابل 6 641 ألف دينار سنة 2011 و تتوزع على النحو التالي:

(الوحدة : ألف دينار)

2011	2012	البيان
963	670	عمولات دراسات
104	99	عمولات تعهدات
802	941	عمولات المكشوف
258	297	عمولات حركة الحساب
319	416	عمولات فتح حسابات
808	1 115	عمولات على كفالات
191	308	عمولات على التحويل
216	214	عمولات على الضمانات
51	61	عمولات على الصكوك
2 929	3 069	عمولات أخرى
<b>6 641</b>	<b>7 190</b>	<b>المجموع</b>

## 3.1.17 أرباح المحفظة التجارية والعمليات المالية :

بلغ مجموع أرباح المحفظة التجارية والعمليات المالية 4 098 ألف دينار لسنة 2012 مقابل 3 225 ألف دينار لسنة 2011:

(الوحدة : ألف دينار)

2011	2012	البيان
1 166	1 592	فوائد على رقااع الخزينة
1 398	1 393	أرباح على عمليات توظيف
7	201	فوائد/ تسبقات حسابات طويلة المدى
588	833	فوائد ارباح على توظيفات العملة الأجنبية
55	171	فوائد/ قروض سنديية جبرية
-	-114	النقص في القيمة الغير مسجلة على رقااع الخزينة المنظرة
11	22	فوائد أخرى
<b>3 225</b>	<b>4 098</b>	<b>المجموع</b>

## 4.1.17 أرباح محفظة الاستثمار:

بلغ مجموع أرباح محفظة الاستثمار 1 618 ألف دينار لسنة 2012 مقابل 1 852 ألف دينار لسنة 2011.

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2012	2011
أرباح المساهمات	1 254	1 601
بدل حضور على المساهمات	364	251
<b>المجموع</b>	<b>1 618</b>	<b>1 852</b>

## 5.1.17 فوائد مدفوعة وأعباء أخرى:

يتكون مجموع هذا البند، والبالغ 15 375 ألف دينار في 31 ديسمبر 2012 مقابل 14 209 ألف دينار لسنة 2011، من الأعباء التالية:

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2012	2011
<b>أعباء عمليات خزينة و بين البنوك</b>	<b>-7 457</b>	<b>-3 344</b>
فوائد قرض البنك العالمي خط 3677	-	-3
فوائد قرض الوكالة الفرنسية للتنمية	-5	-1
فوائد قرض الصندوق السعودي للتنمية	-6	-7
عمولات على مخاطر الصرف	-	-1
فوائد قرض ايطالي	-13	-17
<b>أعباء على عمليات الموارد الخاصة</b>	<b>-24</b>	<b>-29</b>
<b>أعباء على عمليات صرف</b>	<b>-75</b>	<b>-48</b>
أعباء بنكية أخرى	-97	-68
فوائد إيداعات لأجل	-5 814	-9 188
فوائد إيداعات الحرفاء	-1 375	-1 527
<b>أعباء على عمليات مع الحرفاء</b>	<b>-7 286</b>	<b>-10 783</b>
أعباء على عمليات سندات	-533	-5
<b>المجموع</b>	<b>-15 375</b>	<b>-14 209</b>

## 2.17 أعباء الاستغلال:

بلغ إجمالي أعباء الاستغلال في 31 ديسمبر 2012 ما قدره 7 768 ألف دينار مقابل 12 190 ألف دينار في نهاية السنة الماضية. يكون تفصيلها كالاتي:  
(الوحدة : ألف دينار)

2011	2012	البيان
-959	-1 142	أعباء أكرية وصيانة وتأمين
-1 501	-2 130	أعباء خدمات خارجية أخرى إشهار مهمات هاتف ...
-573	-678	مصاريف عقود ونزاعات ومجالس ومصروفات مطعم الموظفين
-224	-282	ضرائب
-805	-825	ماء، غاز كهرباء أدوات مكتبية توثيق
-8 128	-2 711	شراءات عقارية و اشغال مستهلكة
<b>-12 190</b>	<b>-7 768</b>	<b>المجموع</b>

## 3.17 أعباء الموظفين

بلغ مجموع أعباء الموظفين إلى تاريخ الإقفال 12 153 ألف دينار مقابل 11 032 ألف دينار في نهاية السنة الماضية و التي يبينها الجدول الآتي:  
(الوحدة : ألف دينار)

2011	2012	البيان
-8 885	-9 684	رواتب
-2 147	-2 469	أعباء اجتماعية قانونية
<b>-11 032</b>	<b>-12 153</b>	<b>المجموع</b>

## 4.17 تخصيصات للمدخرات ونتائج تعديل الاستحقاقات

بلغت جملة تخصيصات السنة الصافية على الاستحقاقات على الحرفاء مبلغ قدره 23 150 ألف يكون تفصيلها كالاتي:  
(الوحدة : ألف دينار)

2011	2012	البيان
-9 985	-22 466	تخصيصات للمدخرات على الاستحقاقات المشكوك استخلاصها
1 541	3 009	استرجاع المدخرات على مخاطر عامة متعلقة بالديون
-4 069	-3 693	تخصيصات لمخاطر جماعية /استحقاقات
<b>-12 513</b>	<b>-23 150</b>	<b>المجموع</b>

## 5.17 تخصيصات الاستهلاك للمدخرات ونتائج التعديلات على محفظة الاستثمار

تحلل التخصيصات الصافية للمدخرات على مستحقات السنة كما يلي:

(الوحدة : ألف دينار)

2011	2012	البيان
-196	-664	تخصيصات لمدخرات لانخفاض قيمة أسهم الاستثمار
241	-	استرجاع تخصيصات على مساهمات
164	66	زائد قيمة على بيع أسهم مساهمات
-	-1	خسارة ناتجة عن بيع مساهمات
-18	65	استرجاع أعباء بنكية على مساهمات
<b>191</b>	<b>-534</b>	<b>المجموع</b>

## 6.17 مخصصات الإستهلاكات و الإطفاءات

بلغ إجمالي مخصصات السنة للإستهلاكات والإطفاءات قيمة 1 248 ألف دينار مقابل 2 183 ألف دينار عند تاريخ إقفال سنة 2011. وتتكون مخصصات السنة من البنود الآتية:

(الوحدة : ألف دينار)

2011	2012	البيان
-971	-1 221	مخصصات لإستهلاكات التجهيزات و التهيئات ستوسيد بنك
-1 212	-73	مخصصات لإستهلاكات التجهيزات و التهيئات للشركات التابعة
-	46	مخصصات أخرى
<b>-2 183</b>	<b>- 1 248</b>	<b>المجموع</b>

## 7.17 إيرادات الاستغلال الأخرى

تشتمل إيرادات الاستغلال الأخرى، والتي بلغت 7 917 ألف دينار في نهاية 2012 مقابل 11 414 ألف دينار عند تاريخ إقفال سنة 2011، على البنود التالية:

(الوحدة : ألف دينار)

2011	2012	البيان
22	38	أكرية مكاتب
18	14	أعباء مسترجعة
7	4	فوائد على قروض الموظفين
11 365	7 829	مداخيل عقارية للشركات التابعة
2	32	مداخيل أخرى
<b>11 414</b>	<b>7 917</b>	<b>المجموع</b>

## 8.17 نتائج السنة للشركات المعادلة

بلغ إجمالي نتائج السنة للشركات المعادلة مبلغا قدره 1 515 ألف دينار مفصلة كالاتي:

(الوحدة : ألف دينار)

2011	2012	الشركة
-762	336	الشركة الصناعية للمنسوجات
412	602	الشركة العقارية التونسية السعودية
69	-84	ت س للتصدير و التوريد
49	4	شركة الاستثمار للوطن القبلي
1 810	2 200	تنكمداد
-339	-203	التونسية السعودية للوساطة
166	-184	شركة المرجى لتربية الماشية وتنمية الزراعة
37	-1 156	* شركة القنوات
-173	-	* فلور عالية
<b>1 269</b>	<b>1 515</b>	<b>المجموع</b>

## 9.17 أرباح و خسائر عادية

بلغ مجموع هذا البند في موفى سنة 2012 مبلغ 55 ألف دينار ويتوزع كما يلي:

(الوحدة : ألف دينار)

2012	البيان
-356	خسائر على سنوات سابقة
277	أرباح على سنوات سابقة/إستثنائية
10	إسترجاع مخصصات
14	خسائر/أرباح أخرى
<b>-55</b>	<b>المجموع</b>

**10.17 الضريبة على الأرباح والضريبة المؤجلة**

بلغ إجمالي الضريبة في موفى سنة 2012 مبلغا قدره 3 815 + ألف دينار مقابل 948 - ألف دينار عند تاريخ إقفال سنة 2011 وتتكون من البنود الآتية:

(الوحدة : ألف دينار)

2011	2012	البيان
-896	-1 266	الضريبة على الأرباح
-52	5 081	الضريبة المؤجلة
<b>-948</b>	<b>3 815</b>	<b>المجموع</b>

**11.17 حصة الأقلية**

(الوحدة : ألف دينار)

2011	2012	البيان
-561	-1 777	حصة الأقلية
<b>-561</b>	<b>-1 777</b>	<b>المجموع</b>

## تقرير مراقبي الحسابات

**تقرير مراقبي الحسابات حول القوائم المالية  
المجمعة للسنة المحاسبية المختومة  
في 31 ديسمبر 2012**

**السادة المساهمين**

يحل هذا التقرير محل تقريرنا حول القوائم المالية المجمعة لستوسيد بنك للسنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2012 و الذي قمنا بإصداره بتاريخ 30 ماي 2013، على إثر التغييرات التي تم إجراؤها بعد الاجتماع مع البنك المركزي التونسي حول تقييم التعهدات والتي أدت إلى زيادة في المخصصات و الفوائد المتعلقة تباعا 3 265 ألف دينار و 62 ألف دينار.

**أ.تقرير حول القوائم المالية المجمعة:**

تنفيذا لمهمة مراقبة الحسابات التي أسندت إلينا من طرف جلستكم العامة العادية نقدم لكم فيما يلي تقرير مراقبي الحسابات حول القوائم المالية المجمعة لمجمع ستوسيد بنك للسنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2012 والمصاحبة لهذا التقرير، إضافة إلى الفحوص الخاصة كما ينص عليها القانون والمعايير المهنية.

لقد قمنا بتدقيق القوائم المالية المجمعة المرفقة لمجمع ستوسيد بنك للسنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2012 والتي تبين مجموع أصول صافية من الإستهلاكات والمدخرات بما قيمته 772 624 ألف دينار و خسائر قدرها 4 418 ألف دينار مع مجموع تعهدات ممنوحة خارج الموازنة قدرها 123 963 ألف دينار.

**- مسؤولية الإدارة في إعداد وعرض القوائم المالية المجمعة**

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل للقوائم المالية المجمعة وفقا لمعايير النظام المحاسبي للمؤسسات في تونس. وتتضمن هذه المسؤولية تصميم وصون نظام الرقابة الداخلية لإعداد وعرض البيانات المالية المجمعة 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 هذه القوائم المالية المجمعة بناء على أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بتنفيذ تدقيقتنا وفقا لمعايير المراجعة المعمول بها في تونس وطبقا لشروط تدقيق الحسابات المضمنة بمنشور البنك المركزي التونسي رقم 23 لسنة 1993 بتاريخ 30 جويلية 1993. وتقتضي 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 تهيئة صفاقس الجديدة و شركة الاستثمار للوطن القبلي و التونسية السعودية للاستخلاص و التونسية السعودية للمساهمة والتوظيف - سيكاف و شركة المرجى لتربية الماشية وتنمية الزراعة و شركة القنوات بالاعتماد على القوائم المالية المؤقتة كما وقع الإشارة إليه في الإيضاح عدد5-1.

## - رأينا في القوائم المالية المجمعة

حسب رأينا، وباعتبار تأثير النقاط المذكورة أعلاه، فإن القوائم المالية المجمعة المشار إليها صادقة وصحيحة وتعتبر بصورة وفيية من كافة النواحي الجوهرية عن الوضعية المالية المجمعة لمجمع ستوسيد بنك ونتائج نشاطه وتدقيقاته النقدية للسنة المالية المختتمة في 31 ديسمبر 2012 وفقا للنظام المحاسبي للمؤسسات بالبلاد التونسية.

## - فقرة ملاحظة

- ودون التأثير على صحة الرأي المبدي أعلاه، نرى من الصالح أن نلفت الانتباه للنقاط التالية:
- إن المخاطر المتأتية من الحريف « SOTACIB »، وهي شركة تنتمي إلى مجموعة « SOTACIB » وقد بلغ مجملها 5 202 ألف دينار بعنوان القروض و 11 700 ألف دينار بعنوان المساهمات. ويشتكى هذا الحريف من صعوبات وقد تم تقييم المساهمة ومخاطر القروض بالنسبة لهذا الحريف، على أساس الأفق المستقبلية المضمنة المخطط التشغيلي 2012-2021.
  - حسب ما جاء التوضيح عدد 11.3 "مدخرات للمخاطر" وفي انتظار تقييم موثوق للتعهدات الناتجة عن امتيازات لاحقة للإستعمال ومحملة على كاهل « STUSID BANK » (التأمين

الجماعي ومكافآت أخرى)، فقد خصص البنك بعنوان سنة 2012، مَدَّخرات بما قدره 300 ألف دينار.

- 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 عدد 3-5.

## 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 ستوسيدبنكو التي يمكن أن تتعارض مع القوائم المالية المجمعة المختومة في 31 ديسمبر 2012.

تونس، في 19 جويلية 2013

مراقبي الحسابات

مراد قلاتي

شريف بن زينة  
سي أم سي - دي أف ك الدولي

**ستوسيد بنك**

المقر الاجتماعي : 32، نهج الهادي الكراي تونس

ينشر ستوسيد بنك قوائمه المالية للسنة المحاسبية المختومة في 2012 /12/31 التي ستعرض للمصادقة عليها في الجلسة العامة العادية التي ستعقد يوم 12 سبتمبر 2013 هذه القوائم مصحوبة بالتقرير العام و الخاص لمراقبي الحسابات مراد قلاتي و شريف بن زينة.

**الموازنة المقارنة**  
**في نهاية ديسمبر 2012**  
(الوحدة : ألف دينار تونسي)

<u>2011/12/31</u>	<u>2012/12/31</u>	مذكرة	<b>الأصول</b>
29 903	11 250	1	أرصدة بالصندوق ولدى البنك المركزي
7 888	11 501	2	ودائع ومستحقات لدى المؤسسات البنكية
496 502	504 076	3	مستحقات على الحرفاء
21 257	60 248	4	المحفظة التجارية
47 800	48 440	5	محفظة الاستثمار
6 841	7 434	6	الأصول الثابتة
46 388	41 765	7	أصول أخرى
<b>656 579</b>	<b>684 714</b>		<b>مجموع الأصول</b>
			<b>الخصوم</b>
81 163	130 385		البنك المركزي والحساب البريدي
71 794	42 938	8	إيداعات وأرصدة المؤسسات البنكية والمالية
289 784	297 616	9	ودائع الحرفاء
590	736	10	الإقتراضات الخارجية
30 047	42 313	11	خصوم أخرى
<b>473 378</b>	<b>513 988</b>		<b>مجموع الخصوم</b>
			<b>الأموال الذاتية</b>
100 000	100 000		رأس المال
82 683	83 161		الاحتياطيات
-	-		أموال ذاتية أخرى
107	72		أرباح مرحلة
411	-12 506		النتيجة المحاسبية
<b>183 201</b>	<b>170 726</b>	12	<b>مجموع الأموال الذاتية</b>
<b>656 579</b>	<b>684 714</b>		<b>مجموع الخصوم و الأموال الذاتية</b>

الإيضاحات المرفقة تمثل جزءا من القوائم المالية

**التعهدات خارج الموازنة المقارنة**  
**في نهاية ديسمبر 2012**  
(الوحدة : ألف دينار تونسي)

<u>2011/12/31</u>	<u>2012/12/31</u>	مذكرة	البنود
117 744	97 335		- الضمانات و الكفالات المقدّمة (*)
12 432	15 892		- إعمادات مستندية
-	-		- الأصول المقدّمة بضمان
<b>130 176</b>	<b>113 227</b>	<b>13</b>	<b>مجموع خصوم محتملة</b>
3 479	10 289		تعهدات تمويل مقدّمة
522	447		تعهدات على المساهمات
<b>4 001</b>	<b>10 736</b>	<b>13</b>	<b>مجموع تعهدات ممنوحة للحرفاء</b>
11 000	10 000		- اقتراضات متعهد فيها وغير مسحوبة
196 900	212 893		- ضمانات مقبولة
<b>207 900</b>	<b>222 893</b>	<b>13</b>	<b>مجموع تعهدات مستلمة</b>

(\*) وقعت معالجة المعلومات المالية المتعلقة بسنة 2011 لغاية المقارنة لا غير.

الإيضاحات المرفقة تمثل جزءا من القوائم المالية

## قائمة النتائج المقارنة في نهاية ديسمبر 2012 (الوحدة : ألف دينار تونسي)

<u>2011/12/31</u>	<u>2012/12/31</u>	مذكرة	
			إيرادات الإستغلال البنكي
28 160	29 408	1.1.14	فوائد مستلمة وإيرادات أخرى
6 632	7 177	2.1.14	عمولات
1 827	2 685	3.1.14	أرباح المحفظة التجارية والعمليات المالية
4 656	2 853	4.1.14	أرباح محفظة الإستثمار
<b>41 275</b>	<b>42 123</b>		<b>مجموع إيرادات الإستغلال البنكي</b>
			أعباء الإستغلال البنكي
-13 742	-15 062	5.1.14	فوائد مدفوعة وأعباء أخرى
<b>-13 742</b>	<b>-15 062</b>		<b>مجموع أعباء الإستغلال البنكي</b>
<b>27 533</b>	<b>27 061</b>	14	<b>النتاج البنكي الصافي</b>
-12 513	- 23 196	4.14	مخصصات المدّخرات ونتيجة تصحيح قيم المستحقات
279	-146	5.14	مخصصات المدّخرات ونتيجة تصحيح قيم محفظة الاستثمار
76	119	7.14	إيرادات الإستغلال الأخرى
-9 648	-10 673	3.14	أجور وتكاليف إجتماعية
-3 845	-4 342	2.14	تكاليف الإستغلال العامة
-971	- 1 221	6.14	رصد الإستهلاكات و الإطفاءات
<b>911</b>	<b>-12 398</b>		<b>نتيجة الإستغلال</b>
-457	-63	8.14	أرباح وخسائر عادية أخرى
-43	-45	4.11	الضريبة على الشركات
<b>411</b>	<b>-12 506</b>		<b>نتيجة الأنشطة العادية</b>
<b>411</b>	<b>-12 506</b>		<b>نتيجة السنة المالية</b>

الإيضاحات المرفقة تمثل جزءا من القوائم المالية

جدول التدفقات النقدية المقارن  
في نهاية ديسمبر 2012  
(الوحدة: ألف دينار تونسي)

<u>2011/12/31</u>	<u>2012/12/31</u>	مذكرة	
			<b>أنشطة الاستغلال</b>
36 916	39 951		إيرادات الاستغلال البنكي المقبوض
-17 754	-20 074		أعباء الاستغلال البنكي المدفوعة
25 581	-31 256		إيداعات المؤسسات المالية والبنكية
-131 226	-28 961		قروض و تسبيقات/سداد قروض و تسبيقات ممنوحة للحرفاء
38 816	6 676		ودائع/ مسحوبات للحرفاء
772	-39 104		سندات التوظيف
-9 648	-9 917		مبالغ مسددة للأعوان وداننون آخرون
-8 056	15 620		تدفقات نقدية أخرى متأتية من أنشطة الإستغلال
-43	-45		الأداءات المدفوعة على الأرباح
<b>-64 642</b>	<b>-67 110</b>	<b>1.15</b>	<b>التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة الاستغلال</b>
			<b>أنشطة الاستثمار</b>
4 656	2 853		فوائد وحصص أرباح مقبوضة على محفظة الاستثمار
-1 217	-786		إقتناء/تفويت في محفظة الاستثمار
-1 013	-1 927		إقتناء/تفويت في أصول ثابتة
<b>2 426</b>	<b>140</b>	<b>2.15</b>	<b>التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة الاستثمار</b>
			<b>أنشطة التمويل</b>
-	-		إصدار أسهم
-	-		إصدار إقتراضات
-	-		سداد إقتراضات
-584	145		إرتفاع / إنخفاض الموارد الخصوصية
-3 000	-		حصص أرباح مدفوعة
<b>-3 584</b>	<b>145</b>	<b>3.15</b>	<b>التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة التمويل</b>
-65 800	-66 825		التغيير الصافي في السيولة أو ما يعادلها خلال الفترة المحاسبية
21 491	-44 309		السيولة أو ما يعادل السيولة في بداية الفترة المحاسبية
<b>-44 309</b>	<b>-111 134</b>	<b>15</b>	<b>السيولة أو ما يعادل السيولة في نهاية الفترة المحاسبية</b>

الإيضاحات المرفقة تمثل جزءا من القوائم المالية

**إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المحاسبية المختومة  
في 31 ديسمبر 2012**

**1 - تقديم البنك**

تأسست 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.

أهمّ مشمولات 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 التفويت 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**

يعتمد ستوسيد بنك محاسبية طبقا لقرار وزير المالية حسب القانون والمعايير المحاسبية المحدثة التي تخصّ المؤسسات المالية كما وردت في القرار المذكور. وتتكوّن هذه القوائم المالية من الموازنة، وجدول التعهدات خارج الموازنة وقائمة النتائج وجدول التدفقات النقدية والمذكرات للقوائم المالية كما ينصّ عليها معيار المحاسبة رقم 21 الذي يخصّ تنظيم طريقة تقديم القوائم المحاسبية للمؤسسات المالية.

**2.2. أسس القياس والمعايير المحاسبية المطبقة**

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 إحتساب الأداء على القيمة المضافة القابلة للطرح.

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

البيان	2012 (%)	2011 (%)
أراضي		
بنايات	2 %	2 %
معدات مختلفة	10%	10%
معدّات نقل	20 %	20 %
معدات إعلامية	33%	33%
معدات مكاتب	20%	20%
أثاث مكاتب	20%	20%
معدات تصوير و فيديو	20%	20%
تجهيزات وتركيبات مختلفة	10%	10%
برامج إعلامية	33%	33%

**2.2.2. محفظة المساهمات**

تنقسم محفظة مساهمات البنك إلى نوعين إثنين هما محفظة الاستثمار و محفظة التوظيف.

تتضمن محفظة الإستثمار الأسهم التي تم شراءها للحفاظ عليها لفترة غير محدّدة وخاصةً منها أسهم المساهمات في الشركات أو المساهمات في المؤسسات المشتركة وكذلك الحصص في الشركات المرتبطة. يتم ادراج أسهم المساهمة بتكلفة اقتناءها وبتاريخ 31 ديسمبر 2012، تم تقسيم هذه الأسهم حسب قيمتها المتداولة على أساس أسعار البورصة بالنسبة لأسهم المسوّمة بالبورصة وحسب القيمة العادلة بالنسبة للأسهم الغير مسوّمة بإستثناء أسهم سنيب وسيتاكس والتي وقع تقييمها بالإعتماد على القيمة ذات الجدوى وذلك طبقاً للفقرات 30 و 33 من معيار المحاسبة رقم 25.

وتعتمد هذه القيمة ذات الجدوى على السعر المعمول به في المعاملات الأخيرة ، و على القيمة الصافية المعدلة للأصول وعلى النتائج وعلى المردودية المنتظرة للشركة المصدرة للأسهم وعلى درجة سيولة ومردودية السهم. أما محفظة التوظيفات فهي تحتوي على أسهم تم اقتناءها لفترة قصيرة المدى ويقع إدراجها محاسبيا بسعر الإقتناء.

لقد تم التقييم لأسهم المدرجة بالبورصة حسب معدل التسعيرة المرجّح. وذلك في 31 ديسمبر 2012. 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 للحذر، تسجل ستوسيد بنك هذه الإيرادات عند قبضها.

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

أمّا 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 مدّخرات لنواقص القيمة الكامنة لمحفظة المساهمات ومحفظة التوظيفات.

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 المدّخرات الفردية

وقع تقييم التعهدات للمعيار المحاسبي القطاعي عدد 24 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 استحقاقها أو لم يحل بعد، إلى جانب الإيرادات المحتسبة في النتائج خلال السنوات الفارطة.

أمّا بالنسبة للإيرادات المرتبطة بالتعهدات بالمتعاقدين عليها، فإنه يتم ادراجها كعائد يتم ربطه بنسبة الإستحقاق، ما عدا إذا كان استخلاصها الفعلي غير مأمّن بصفة معقولة.

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 المخصصة.

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

### 2.3.2.2. مخصصات المدخرات الجماعية

طبقاً لمنشور البنك المركزي عدد 24 لسنة 1991، فقد خصّص البنك مدّخرات ذات صبغة عامّة تسمّى "المدّخرات الجماعية" على التعهّدات العادية (صنف 0) والتعهّدات التي تتطلب متابعة خاصة (صنف 1). وقد تم احتساب هذه المدّخرات تطبيقاً لمبادئ المنهجية المرجعية التي أقرها البنك المركزي. وتنص هذه المنهجية على ما يلي :

- احتساب نسبة مرّحلة ومعدّلة حسب كل قطاع نشاط والذي يطابق الأخطار الإضافية للسنة المعنية (N) بالعودة إلى التعهّدات صنف 0 و 1 للسنة القبل المعنية (N-1).

ويتم احتساب الأخطار الإضافية بالرجوع إلى تفاقم الأصناف السنوية (تعهّدات 0 و 1 للسنة القبل المعنية (N-1) والتي أصبحت مصنفة 2-3-4 في آخر السنة المعنية (N)).

- احتساب عامل غير موجّه حسب كل قطاع نشاط والذي يطابق العلاقة بين نسبة المتأخرات الجارية والتعهّدات المدّعمة لصنفي 0 و 1 لسنة 2011 مع مثيلتها لسنة 2010. ويتم ارجاع هذا العامل الغير موجّه إلى 1 عندما تعطي القاعدة التي نصت عليها المنهجية المرجعية نتيجة أقلّ.

- تطبيق نسب مدّخرات لكل قطاع نشاط الذي يطابق العلاقة بين مبلغ المدخرات والأخطار الإضافية.

- لقد أفضى تطبيق هذه القواعد إلى تخصيص مبلغ مدخرات جماعي ب 7 762 مليون دينار في سنة 2012 مقابل 4 069 مليون دينار في سنة 2011.

### 3- النظام الجبائي

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

و حسب مقتضيات الفصل 3 من قانون بنوك الاستثمار، أصبح البنك خاضعاً للنظام الجبائي العام ابتداء من 31 ماي 2001.

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

و حسب ما ورد بمجلة الضريبة على الأشخاص الطبيعيين و الشركات يخول بداية الفقرة الأولى من الفصل 48 لستوسيد بنك تخصيص إحتياجات على إستحقاقات مشكوك في استخلاصها والقابلة للطرح كليا من المرائب الخاضعة للضريبة والمنجزة ابتداء من فاتح جانفي 2005 إلى غاية 31 ديسمبر 2012.

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

ومن جهة أخرى، ينتفع البنك كذلك بطرح المدّخرات لإحتياجات نقص قيمة الأسهم والمساهمات كليا من قاعدة الضريبة على الشركات.

طبقا لما جاء بالقانون عدد 32 لسنة 2003 المؤرخ في 28 افريل 2003 والمتعلق بالإجراءات الجبائية المدّعمة لعمليات التطهير المالي لبنوك الإستثمار، فإن الخسائر المنجزة عن إحالة المستحقات إلى شركات الإستخلاص والمساهمات في شركات الإستثمار قد تم ادراجها في الاحتيالات الخاصة طبقا للقرار الرابع للجلسة العامة العادية بتاريخ 26 جوان 2003 دون الرجوع في الإمتيازات الجبائية المتحصل عليها.

ويسمح هذا القانون للبنك بتحميل هذه الخسائر على نتائج السنوات الموالية للسنة المعنية حتى لا يتم محو الخسائر كليا.

أما بالنسبة للأداء على القيمة المضافة فإن ستوسيد بنك خاضع جزئيا للأداء. و قد كانت النسبة المطبقة أثناء سنة 2012 تساوي 21.04 %.

#### 4- الوحدة النقدية

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

#### 5- توضيحات حول القوائم المالية

تتكون أصول الموازنة أساسا و بنسبة تفوق 74% 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 فتتمثل نسبة 1%.

و أمّا فيما يتعلق بالخصوم، فإنّ ضعف الموارد المتأتية من الحرفاء والتي تمثل 43 % تجبر ستوسيد بنك إلى اللجوء إلى الموارد الذاتية بنسبة 25 % وهو ما لا يتناسب مع مبدأ تحوّل الشركة إلى بنك شامل.

تقدر الأصول والخصوم بقيمة صافية تعادل 684 714 ألف دينار حسب تقديمها في القوائم المالية المختومة بتاريخ 31 ديسمبر 2012، وهي تحلل على النحو التالي :

### توضيح -1 أرصدة بالصندوق و لدى البنك المركزي والبريد والخزينة العامة

يشمل هذا البند رصيد الصندوق نقدا ورصيد البنك لدى البنك المركزي والحسابات الجارية بالبريد والخزينة العامة.

وعند تاريخ الإقفال بلغ مجموع السيولة 11 250 ألف دينار مقابل 29 903 ألف دينار لسنة 2011 .

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2012	2011
نقد في الصندوق	6 684	3 529
البنك المركزي	4 566	26 374
<b>المجموع</b>	<b>11 250</b>	<b>29 903</b>

### توضيح 2 - مستحقات على المؤسسات البنكية والمالية

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

وإلى غاية 31 ديسمبر 2012 بلغ مجموع الإستحقاقات على البنوك و المؤسسات المالية

11 501 ألف دينار مقابل 7 888 ألف دينار في نهاية 2011 والمفصلة كالاتي:

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2012	2011
المراسلون	3 312	1 388
توظيفات مالية	8 189	6 500
<b>المجموع</b>	<b>11 501</b>	<b>7 888</b>

## توضيح 3 - مستحقات على الحرفاء

عند تاريخ الإقفال بلغ مجموع صافي المستحقات على الحرفاء 504 076 ألف دينار مقابل 496 502 ألف دينار بالنسبة للسنة الفارطة. و تتوزع كالاتي :

(الوحدة : ألف دينار)

31/12/2011	31/12/2012	مذكرة	البيان
408 586	397 837	1.1.3	قروض لم يحل أجلها
31 924	28 090	1.1.3	قروض مصالحة لم يحل أجلها
20 628	55 806	2.1.3	قروض غير مسددة (أصول وفوائد)
164	186	3.1.3	إستحقاقات أخرى
72 033	89 456	4.1.3	حرفاء مدينون
6 264	5 903	1.1.3	فوائد مستحقة
<b>539 599</b>	<b>577 278</b>		<b>مجموع الإستحقاقات</b>
-1 261	-1 092		فوائد مسجلة مسبقا
<b>538 338</b>	<b>576 186</b>		<b>مجموع (1)</b>
-12 550	-20 141	2.6.3.3	الفوائد المؤجلة
-29 286	-51 970	1.6.2.3	مخصصات على الديون
<b>-41 836</b>	<b>-72 110</b>	<b>6.2.3</b>	<b>مجموع (2)</b>
<b>496 502</b>	<b>504 076</b>		<b>صافي الديون (1) + (2)</b>
67 655	85 517		تعهدات خارج الموازنة

## 1.3. هيكلية المستحقات على الحرفاء

بلغت القيمة الخامة للمستحقات الجارية والتي هي من الصنف (1) مبلغ 445 849 ألف دينار في نهاية 2012، وهو ما يمثل 77 % من مجموع مستحقات ستوسيد بنك مقابل 456 327 ألف دينار في نهاية 2011 وهو ما يوازي 85 % من مجموع المستحقات.

أمّا مجموع المستحقات من الأصناف (2، 3، 4 و 5) ، فقد بلغ 131 429 ألف دينار في نهاية سنة 2012 دون اعتبار التعهدات خارج الموازنة، مقابل 83 272 ألف دينار بالنسبة لسنة 2011 وهو ما يمثل 23 % من مجموع المستحقات.

## ❖ توزيع المستحقات حسب صنف المخاطر

يكون توزيع جميع المستحقات على النحو التالي :

(الوحدة : ألف دينار)

2011		2012		الصنف
%	القيمة	%	القيمة	
62%	336 291	52%	303 008	الصنف 0
23%	120 036	25%	142 841	الصنف 1
2%	12 616	2%	13 801	الصنف 2
3%	18 176	5%	29 263	الصنف 3
5%	24 735	9%	51 185	الصنف 4
5%	27 745	6%	37 180	الصنف 5
<b>100%</b>	<b>539 599</b>	<b>100%</b>	<b>577 278</b>	<b>المجموع</b>

## 1.1.3. المستحقات الجارية

في نهاية سنة 2012، بلغ مجموع هذه المستحقات 431 830 ألف دينار مقابل 446 774 ألف دينار في نهاية 2011 مفصلة على النحو التالي :

(الوحدة: ألف دينار)

2011	2012	الصنف
299 186	265 051	صنف 0
101 832	114 700	صنف 1
8 552	6 248	صنف 2
12 726	13 344	صنف 3
14 141	22 539	صنف 4
10 337	9 948	صنف 5
<b>446 774</b>	<b>431 830</b>	<b>المجموع</b>

يتكون الأصل الجاري للقروض مما يلي :

(الوحدة: ألف دينار)

397 837	مستحقات جارية
28 090	مستحقات مدّعمة
5 903	فوائد للتحويل

### 2.1.3. مستحقات غير مستخلصة

بلغت قيمة المستحقات غير المستخلصة 55 806 ألف دينار بتاريخ 31 ديسمبر 2012 مقابل 20 628 ألف دينار سنة 2011. وتمثل المستحقات غير المستخلصة إلى نهاية 2012 نسبة 9,7 % من مجموع القروض مقابل 3,8 % في نهاية 2011.

وتتوزع المستحقات غير المستخلصة كما يلي:

#### ❖ توزيع المستحقات غير المستخلصة حسب الأصل والفوائد

(الوحدة : ألف دينار)

التغيرات	المبلغ		البيان
	القيمة	2011	
192	31 069	16 188	الأصل
93	2 741	2 932	الفوائد
91	1 368	1 508	فوائد التأخير
171	35 178	20 628	المجموع

#### ❖ توزيع المستحقات غير المستخلصة حسب أصناف المخاطر

تتوزع هذه المستحقات في نهاية 2012 حسب صنف المخاطر كما يلي :

(الوحدة : ألف دينار)

المجموع	صنف 5	صنف 4	صنف 3	صنف 2	صنف 1	صنف 0	إستحقاقات غير مستخلصة
47 257	13 840	13 039	6 477	1 743	11 360	798	الأصل
5 673	2 881	1 614	482	81	575	40	الفوائد
2 876	2 047	659	42	14	114	-	فوائد التأخير
55 806	18 768	15 312	7 001	1 838	12 049	838	مجموع 2012
20 628	12 275	5 392	1 229	377	1 211	144	مجموع 2011
35 178	6 493	9 920	5 772	1 461	10 838	694	التغيرات

### 3.1.3. مستحقات أخرى

بلغ مجموع المستحقات الأخرى 186 ألف دينار و تتمثل في مبالغ مختلفة غير مسددة.

### 4.1.3. حسابات مدينة للحرفاء

بلغت ارصدة الحسابات المدينة للحرفاء 89 456 الف ديناراً في نهاية سنة 2012 مقابل 72 033 الف دينار في نهاية 2011 محققة ارتفاعاً قدره 24.2 % .

### 2.3. تقييم المستحقات

#### 1.2.3. منهجية التقييم

لقد تم تحديد مخصصات المدخرات المتعلقة بالقروض وفقاً للمنهجية التالية :

- ◀ تحديد المجموعة التي يتم فحصها،
- ◀ تصنيف التعهدات في نهاية 31 ديسمبر 2012 حسب وضعيتها في 6 درجات الآتية مستحقات عادية (سليمة) و مستحقات مصنفة (تستوجب متابعة خاصة، مشكوك في استخلاصها، مريبة، المعرضة للخطر والتي في طور النزاعات)،
- ◀ تطبيق نسبة المدخرات المخصصة لكل صنف،
- ◀ عند الإقتضاء، الأخذ بعين الاعتبار الضمانات العينية المقبولة،
- ◀ تحديد المخاطر الجارية.

#### 2.2.3. تحديد المجموعة

شملت مجموعة المستحقات المدققة :

- المستحقات السليمة بما في ذلك المتعلقة بالدولة و المستحقات لكل حريف والتي تتعدى 20 الف دينار.
- كامل المستحقات غير المسددة جزئياً أو كلياً أو المتنازع عنها أو المشكوك فيها والتي وقعت إعادة جدولتها أو تمت المصالحة حولها أو أي عملية توطيدها.

#### 3.2.3. التصنيف

- وقع تصنيف المستحقات بالنظر الى المعلومات المتوفرة إلى تاريخ الإقفال وذلك :
- سواء حسب أقدمية الإستحقاق غير المسدد وذلك على النحو التالي :

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

- سواء حسب تقييم مردودية المشروع والوضعية المالية الشاملة للحريف.
  - سواء حسب تجميد الحساب الجاري.
- 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 2012.
- \* توقعات حظوظ إستخلاص الإستحقاقات للمشاريع التي هي في طور الإنجاز.

#### 4.2.3. نسبة مخصصات المدّخرات :

يقتضي تطبيق معايير الحذر في القطاع البنكي بالبلاد التونسية نسب تخصيص مدّخرات منصوص عليها حسب تصنيف المستحقات الصافي (أي إجمالي المستحقات 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%

أدرج 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.

#### 5.2.3. الضمانات المعتبرة

##### • الضمانات المحتسبة

- لتقييم مخصصات المدّخرات وقع اعتبار الضمانات الآتية:
- ◀ الضمانات الصادرة عن الدولة والبنوك وشركات التأمين عندما تكون مجسمة.
- ◀ ودائع ضمانات أو أصول مالية يمكن التحصيل عليها دون أن يتم التتقيص من قيمتها.
- ◀ الرهون المسجلة و المتعلقة بعقارات وقع ترسيمها بإدارة الملكية العقارية.

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

### • تقييم الضمانات

#### - الرهون العقارية :

وقع تقييم الرهون العقارية المرتكزة على أسس قانونية بالإعتماد على طبيعة وإمكانيات تحقيق التفويت فيها ونظرا لإعتبار القيمة العادلة المحتسبة وقد تم احتساب هذه القيمة حسب المتغيرات التالية :

◀ القيمة المحددة حسب تقرير خبير خارجي.

◀ القيمة المحددة داخليا من طرف ستوسيد بنك.

### 6.2.3. نتائج أعمال التدقيق

بلغ إجمالي مخصصات المدخرات والفوائد المؤجلة 846 68 ألف دينار في نهاية 2012 مقابل 41 836 ألف دينار عند إقفال سنة 2011 و يمكن تحليلها على النحو التالي :

(الوحدة : ألف دينار)

2011	2012	مخصصات وفوائد مؤجلة
29 286	48 705	مخصصات مدخرات للأصل
12 550	20 141	فوائد مؤجلة
<b>41 836</b>	<b>68 846</b>	<b>المجموع</b>

### 1.6.2.3. مخصصات المدخرات

بلغ مجموع مخصصات المدخرات في نهاية 2012 مبلغ 48 705 ألف دينار مقابل 29 286 ألف دينار في نهاية السنة الفارطة وبلغت التغيرات 19 419 ألف دينار والتي يمكن تقييمها على النحو التالي :

(الوحدة : ألف دينار)

المخصصات	
29 286	مخصصات المدخرات في 2011/12/31
21 598	تكوين مخصصات المدخرات في 2012 (*)
-2 179	استرجاع مخصصات المدخرات في 2012
<b>48 705</b>	<b>مخصصات المدخرات في 2012/12/31</b>

(\*) تتضمن مخصصات 2012، مخصصات مدخرات جماعية تم تكوينها طبقاً لاحكام منشور البنك المركزي رقم 02-2012 الصادرة بتاريخ 11 جانفي 2012. و بلغت هذه المدخرات 3.7 ألف دينار.

**1.1.6.2.3. مخصصات مدخرات فردية**

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

إلى غاية 31 ديسمبر 2012، بلغت هذه المخصصات 40 943 ألف دينار.

**2.1.6.2.3. مخصصات مدخرات 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 السنوات التالية: 2006، 2007، 2008، 2009، 2010، 2011 و 2012.

بلغت هذه المخصصات الجماعية في نهاية 2012 ما قدره 7 762 ألف دينار.

**2.6.2.3. الفوائد المؤجلة**

طبقا لقرار وزير المالية المؤرخ في 25 مارس 1999 الذي أورد المعايير المحاسبية للقطاع المالي قد وقع خصم الفوائد المؤجلة من المستحقات. وبلغ مجموع الفوائد المؤجلة عند تاريخ الإقفال في 31 ديسمبر 2012، 20 141 ألف دينار مقابل 12 550 ألف دينار عند ختم 2011. يمكن تحليلها كالآتي:

(الوحدة : ألف دينار)

2011	2012	البيان
3 076	6 073	فوائد مؤجلة/فوائد غير مستخلصة
5 697	6 687	فوائد مؤجلة/فوائد توطيد
1 119	2 245	فوائد مؤجلة/فوائد تأخير/الأصل
388	631	فوائد مؤجلة/فوائد تأخير/فوائد
2 270	4 505	فوائد مؤجلة على الحسابات الجارية
<b>12 550</b>	<b>20 141</b>	<b>المجموع</b>

**التوضيح رقم 4 - المحفظة التجارية**

تشمل المحفظة التجارية أسهم التداول وأسهم التوظيف الممسوكة من البنك لحسابه الخاص. بلغ مجموع هذه المحفظة التجارية 60 248 ألف دينار في نهاية 2012 مقابل 21 257 ألف دينار في نهاية 2011:

(الوحدة : ألف دينار)

2011/12/31	2012/12/31	مذكرة	البيان
260	260	1.4	أسهم تداول وأسهم توظيف
20 359	59 169	2.4	سندات الخزينة القابلة للتنظير
638	932	3.4	فوائد مطلوبة لم يحل أجلها بعد على سندات الخزينة
-	-113		مدخرات على نقص قيمة أسهم التوظيف
<b>21 257</b>	<b>60 248</b>		<b>المجموع</b>

**1.4. أسهم تداول وأسهم توظيف**

(الوحدة : ألف دينار)

2011/12/31	2012/12/31	الكمية	البيان
10	10	517	بنك تونس و الإمارات
250	250	2 500	الامتياز
<b>260</b>	<b>260</b>		<b>المجموع</b>

**2.4. رقاغ الخزينة القابلة للتنظير**

بلغ الرصيد عند الإقفال 59 169 ألف دينار وهو يتوزع كما يلي:

(الوحدة : ألف دينار)

2011/12/31	2012/12/31	البيان
9 498	33 920	رقاغ الخزينة (2018/10/12)
7 958	7 981	رقاغ الخزينة (2013/10/11)
993	995	رقاغ الخزينة (2017/07/11)
1 910	16 273	رقاغ الخزينة (2022/08/11)
<b>20 359</b>	<b>59 169</b>	<b>المجموع</b>

**3.4. فوائد مطلوبة لم يحل أجلها متعلقة برقاغ الخزينة القابلة للتنظير**

بلغ رصيد هذا البند 932 ألف دينار في 31 ديسمبر 2012 مقابل 638 ألف دينار عند الإقفال بالنسبة لسنة 2011.

(الوحدة : ألف دينار)

2011/12/31	2012/12/31	البيان
32	32	فوائض جارية لم يحن أجلها /رقاغ الخزينة 2017/07/11
43	371	فوائض جارية لم يحن أجلها بعد/رقاغ الخزينة 2022/08/11
455	421	فوائض جارية لم يحن أجلها بعد/رقاغ الخزينة 2018/10/12
108	108	فوائض جارية لم يحن أجلها بعد/رقاغ الخزينة 2013/10/11
<b>638</b>	<b>932</b>	<b>المجموع</b>

**التوضيح رقم 5 - محفظة الإستثمار**

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

بلغ صافي محفظة المساهمات بعد طرح مخصصات المدخرات 48 440 ألف دينار عند تاريخ الإقفال مقابل 47 800 ألف دينار بنفس التاريخ لسنة 2011.

تتوزع محفظة الإستثمار كالاتي :

(الوحدة : ألف دينار)

2011/12/31	2012/12/31	مذكرة	البيان
2 055	2 998	1.5	أسهم استثمار
50 530	50 438	2.5	أسهم مساهمات
- 4 785	- 4 996	3.5	المخصصات
<b>47 800</b>	<b>48 440</b>		<b>المجموع</b>

### 1.5. أسهم الإستثمار

في 2012 قام البنك بإكتتاب في قروض سنديّة جبرية صادرة عن البنك الوطني الفلاحي و بنك الأمان يمكن تحليلها كما يلي:

(الوحدة : ألف دينار)

المجموع	مستحقات مرتبطة	قيمة السهم	البيان
1 038	38	1 000	البنك الوطني الفلاحي
915	15	900	بنك الأمان
1 045	45	1 000	بنك التونسي الإماراتي
<b>2 998</b>	<b>98</b>	<b>2 900</b>	<b>المجموع</b>

### 2.5. هيكلية محفظة المساهمات

بلغ صافي محفظة المساهمات بعد طرح مخصصات المدخرات 45 442 ألف دينار عند تاريخ الإقفال مقابل 45 745 ألف دينار بنفس التاريخ لسنة 2011 و تتوزع على القطاعات الاقتصادية الأتية :

(الوحدة : ألف دينار)

2011		2012		القطاعات
%	المبلغ	%	المبلغ	
46%	23 149	46%	22 983	الصناعة
24%	12 282	24%	12 282	السياحة والعقار
30%	15 092	30%	15 166	الخدمات
0%	7	0%	7	الفلاحة
<b>100%</b>	<b>50 530</b>	<b>100%</b>	<b>50 438</b>	<b>المجموع الخام</b>
	4 785		4 996	المخصصات والفوائد المؤجلة
	<b>45 745</b>		<b>45 442</b>	<b>القيمة الصافية</b>

ويبين الجدول التالي حركات محفظة المساهمات على النحو التالي :  
(الوحدة : ألف دينار)

البيان	رصيد 2011	دخول 2012	خروج 2012	رصيد 2012
أسهم استثمار محررة	50 530			50 530
تحرير		75		75
اقتناءات				
بيع			167	-
مجموع حركة				
المجموع (1)	50 530	75	687	50 530
مدخرات لإنخفاض قيمة السندات	4 576			4 576
مخصصات السنة				
مدخرات للمخاطر العامة 2011				
استردادات على المدخرات :				
* أسهم عادية				
مجموع حركة				
فوائد مؤجلة محولة إلى مخصصات	209			209
المجموع	4 785			4 926
مساهمات صافية من المدخرات	45 745	75	167	45 442
أسهم استثمار غير محررة	522			522
إكتتاب				
زيادة في رأس المال				
تحرير				
بيع			75	75
المجموع (2)	522	-	75	447
المجموع الخام لمحفظة الإستثمار المكتتبه (1) + (2)	51 052	75	242	50 885

### 1.2.5. تغيرات محفظة المساهمات

يبلغ مجموع تغيرات محفظة الإستثمار 92- ألف دينار يحلل على النحو التالي:

(الوحدة : ألف دينار)

المبلغ	الحريف
75	شركة "سودينو"
- 1	مجمع الفوائد الإقتصادية
-166	شركة "إينوبلاست"
-92	المجموع

**2.2.5. إيرادات محفظة المساهمات**

بلغ إجمالي إيرادات محفظة المساهمات 2 853 ألف دينار في تاريخ الإقفال مقابل 4 656 ألف دينار في نهاية 2011 ويكون تفصيل هذه الإيرادات كالآتي :

(الوحدة : ألف دينار)

2011	2012	البيان
4 369	2 596	أرباح على الأسهم
287	257	بدل حضور
<b>4 656</b>	<b>2 853</b>	<b>المجموع</b>

**3.5. مخصصات المدخرات على محفظة المساهمات****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.
- فتكون القيمة المقدّرة للمساهمة تتوافق مع المعدّل الحسابي للقيمات السابقة الذكر.

**2.3.5. ضبط مخصصات المدّخرات**

تمّ تقييم المدّخرات على أساس قيمة الأسهم المحتسبة من خلال القوائم المالية المتوفرة للشركات (2012 أو 2011) رجوعاً إلى نسبة المساهمة في رأس مال الشركة المعنية. وتمّ تعديل هذه المنهجية بإعتبار المشاريع التي بلغت طور الإنجاز أو هي في مرحلة الإنطلاق.

**3.3.5. نتائج أعمال التقييم**

يبلغ إجمالي المدخرات 4 996 ألف دينار عند نهاية سنة 2012 أي بنسبة 10 % من القيمة العامة لمحفظة الإستثمار. إن التغيّر الصافي للمدخرات لنقص القيمة في اسهم المساهمة والذي بلغ 211 ألف دينار، يحلّل كما يلي :

(الوحدة : ألف دينار)

2011	2012	البيان
100	211	مخصصات السنة
-241	-	استرداد تخصيصات مدخرات
<b>-141</b>	<b>211</b>	<b>المجموع</b>
-	-	مدخرات على أخطار عامة
<b>-141</b>	<b>211</b>	<b>المجموع</b>

## توضيح رقم 6 - الأصول الثابتة

بلغ مجموع رصيد هذا البند 7 434 ألف دينار في تاريخ 31 ديسمبر 2012 مقابل 6 841 ألف دينار بالنسبة للسنة الفارطة و يتوزع على النحو التالي :

(الوحدة : ألف دينار)

2011			2012			البيان
الصافي	إستهلاكات	إجمالي خام	الصافي	إستهلاكات	إجمالي خام	
59	489	548	404	696	1 100	أصول ثابتة غير مادية
6 228	7 554	13 782	6 647	8 425	15 072	أصول ثابتة مادية
554	-	554	383	-	383	أصول ثابتة في طور الإنشاء
<b>6 841</b>	<b>8 043</b>	<b>14 884</b>	<b>7 434</b>	<b>9 121</b>	<b>16 555</b>	<b>المجموع</b>

## 1.6. الأصول غير المادية

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

(الوحدة : ألف دينار)

المبلغ	البيان
548	إجمالي القيمة الخام في 2011/12/31
552	إقتناءات 2012 (1)
<b>1 100</b>	<b>إجمالي القيمة الخام في 2012/12/31</b>
489	إجمالي الإستهلاكات في 2011/12/31
207	إستهلاكات 2012
<b>696</b>	<b>قيمة إجمالي الإستهلاكات في 2012/12/31</b>
<b>404</b>	<b>القيمة الصافية في 2012/12/31</b>

(1) يبين الجدول التالي شراعات سنة 2012 :  
(الوحدة : ألف دينار)

المبلغ	البيان
241	برمجية T24
309	برمجية البنك الشامل ( Global Banking )
2	برمجية اعلان أسعار العملة (Affichage des cours)
552	المجموع

## 2.6. الأصول الثابتة المادية

يلخص الجدول التالي محتوى الأصول الثابتة المادية :

(الوحدة : ألف دينار)

القيمة المحاسبية الصافية	الإستهلاكات			القيمة الخام				البيان	
	القيمة المجمعة	استرجاع	استهلاكات	2011	2012	بيوعات	اقتناء		2011
386					386		11	375	أرض المقر
1 264	1 261		50	1 211	2 525			2 525	بنايات المقر
688	123		16	107	811			811	فرع صفاقس
10	10		2	8	20		6	14	معدات مختلفة
187	595	56	124	527	782	56	85	753	معدات نقل
210	901	43	175	769	1 111	43	136	1 018	معدات إعلامية
130	264	2	53	213	394	2	63	332	معدات مكاتب
79	491	6	37	460	570	6	42	534	أثاث مكاتب
998	3 417	2	128	3 291	4 415	2	286	4 131	تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة
104	179		28	151	283		1	282	تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة صفاقس
55	42		10	32	97			97	تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة سوسة
144	130		27	103	274		3	271	تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة نابل
207	179		39	140	386		1	385	تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة بنزرت
144	103		25	78	247			247	تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة منستير
170	121		29	92	291			291	تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة شارع فلسطين
174	111		28	83	285		2	283	تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة جربة
147	67		21	46	214		1	213	تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة منوبة
203	118		32	86	321		1	320	تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة القيروان
137	69		21	48	206		1	205	تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة قابس
161	74		24	51	235		1	234	تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة مساكن
196	54		25	29	250			250	تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة أريانة
161	37		20	17	198			198	تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة البحيرة
221	25		25		246		246		تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة مقرين
196	23		25		219		219		تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة المروج
274	18		19		292		292		تهيئة وتجهيزات وترتيبات عامة سهلول
	13		1	12	13			13	معدات نسخ
6 647	8 425	109	980	7 554	15 072	109	1 399	13 782	المجموع

## توضيح رقم 7- الأصول الأخرى

بلغ رصيد الأصول الأخرى على حسابات التسوية و قروض الموظفين و مستحقات أخرى و مجموع 41 765 ألف دينار في 31 ديسمبر 2012 مقابل 46 388 ألف دينار في نهاية سنة 2011. و تتوزع هذه الأصول كالآتي :

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	مذكرة	2012	2011
حساب تسوية الموجودات	1.7	3 833	2 340
مدينون مختلفون	2.7	35 234	42 330
قروض الموظفين	3.7	2 698	1 718
<b>المجموع</b>		<b>41 765</b>	<b>46 388</b>

## 1.7. حساب تسوية الأصول

تتركب حسابات التسوية للأصول من :

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2012	2011
عمولة تعهد للتحويل	13	10
عمولة دراسات للتحويل	3	-
إيرادات مختلفة للتحويل	67	64
أرباح على الأسهم للتحويل	1 730	1539
أعباء تمّ دفعها أو ادراجها محاسبيا	112	76
حساب توزيع أعباء دورية	40	63
عمليات التصحيح	1 868	588
<b>المجموع</b>	<b>3 833</b>	<b>2 340</b>

\*

## 2.7. مدينون مختلفون

يشمل هذا البند الإستحقاقات الآتية :

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	مذكرة	2012	2011
مدينون مختلفون		280	208
مدينون آخرون	1.2.7	34 954	42 122
<b>المجموع</b>		<b>35 234</b>	<b>42 330</b>

**1.2.7. مدينون آخرون**

يحتوي هذا الحساب على إستحقاقات جبائية و اجتماعية وأخرى قيد التحصيل. وهي تتوزع كما يلي:

(الوحدة : ألف دينار)

2011	2012	البيان
507	-	كمبيالات قيد الإستخلاص
5 100	3 138	كمبيالات وشيكات موظفة للتحصيل
266	272	كمبيالات في الخزانة
6 768	7 528	شيكات في انتظار المقاصة
2 612	3 069	شيكات في طور الإسقاط
2 746	3 600	كمبيالات للمقاصة
9	-	شيكات داخلية
720	762	الدولة، إستحقاقات جبائية
11	11	مشاريع في طور الدراسة
5	12	تسبقات للموظفين على الضمان الإجتماعي
4 915	-	بين الفروع
37	37	ضمانات مدفوعة
12	12	مدينون مختلفون
15	147	كمبيالات مقبوضة على نفس الفرع
1 360	3 861	مقابل قيمة وضع الصرف
29	58	كمبيالات للقبض في الفرع
12 670	11 305	مستحقات تكفلت بها الدولة (بما في ذلك فوائد قيد الدفع)
-4 502	-3 845	الفوائد المؤجلة على مستحقات تكفلت بها الدولة
1	63	حساب عمليات الصرف
6 146	-	كمبيالات مأخوذة داخليا
1 134	1 134	أصول للبيع
942	-	كمبيالات مأخوذة داخليا
609	1 252	كمبيالات مرفوضة
10	52	عمليات اخرى
-	193	شهادة الخلاص
-	176	حساب عمليات الصرف (خدمات البنكية الخارجية)
-	2 097	كمبيالات تقدم للحرفاء
-	20	اقتطاع مسترجع
<b>42 122</b>	<b>34 954</b>	<b>المجموع</b>

**3.7. قروض للموظفين**

يشتمل حساب قروض الموظفين على أرصدة القروض و التسبيقات لأعوان التي بلغت في نهاية 2012 مبلغ 2 698 ألف دينار مقابل 1 718 ألف دينار في نهاية 2011.

يفصل الجدول التالي تركيبة هذه الأرصدة :

(الوحدة: ألف دينار)

2011	2012	البيان
1 169	1 992	قروض على الصندوق الإجتماعي
178	142	قروض على الموارد الذاتية
369	561	تسبيقات على منحة نهاية السنة
2	3	تسبيقات أخرى
<b>1 718</b>	<b>2 698</b>	<b>المجموع</b>

## توضيح رقم 8 - إيداعات المؤسسات البنكية والمالية

يتمثل هذا الحساب في قروض طويلة المدى بين البنوك وقد بلغ هذا الرصيد 42 938 ألف دينار في نهاية 2012 مقابل 71 794 ألف دينار بتاريخ 2011/12/31.

يبين الجدول التالي تفاصيل هذه الإيداعات :

(الوحدة : ألف دينار)

2011	2012	البيان
-	3 500	قروض بين البنوك بيوم بالدينار التونسي
9 702	2 328	قروض لأجل بين البنوك بالدولار
5 026	10 236	قروض لأجل بين البنوك بالأورو
36 100	5 000	قروض لأجل بين البنوك بالدينار التونسي
1 548	1 541	قروض لأجل بين البنوك بالين الياباني
19 000	20 000	قرض البركة < سنتان (2)
401	332	ديون متعلقة بقرض البركة
3	1	فوائد مستحقة لم يحن أجلها على قروض العملة الأجنبية
14	-	فوائد مستحقة لم يحن أجلها على قروض بالدينار التونسي
<b>71 794</b>	<b>42 938</b>	<b>المجموع</b>

## توضيح رقم 9 - إيداعات الحرفاء

بلغ رصيد إيداعات الحرفاء في نهاية سنة 2012 مبلغ 297 616 ألف دينار مقابل 289 784 ألف دينار عند تاريخ الإقفال للسنة الفارطة مسجلة بذلك تطورا بـ 7 832 ألف دينار أي بنسبة 2,7%. وبيّن الجدول التالي تركيبة رصيد بند إيداعات الحرفاء :

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	مذكرة	2012	2011
إيداعات تحت الطلب	1.9	81 752	116 401
إيداعات لأجل		65 095	103 346
قسائم الصندوق	2.9	15 076	14 426
شهادات الإيداع وحسابات مرتبطة	3.9	91 890	14 901
إستحقاقات أخرى دائنة للحرفاء	4.9	3 581	4 158
حساب الاتجار الدولي	5.9	307	63
إيداعات إيدار	6.9	37 814	34 788
حسابات أجنبية بالدينار القابل للتحويل		1 600	1 184
حساب خاص بالدينار القابل للتحويل		1	1
حساب خاص بالعملات الأجنبية		134	-
حساب خاص بالدينار		273	410
الإيجار المالي		93	106
<b>المجموع</b>		<b>297 616</b>	<b>289 784</b>

## 1.9. إيداعات تحت الطلب

تبلغ أرصدة الودائع تحت الطلب مبلغ 81 752 ألف دينار موزعة كالاتي :

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	مذكرة	2012	2011
حسابات ودائع تحت الطلب		63 447	98 943
حسابات موقفة	1.1.9	10 315	9 567
حسابات أجنبية بالعملة الصعبة	2.1.9	5 573	4 204
شيكات مضمّنة على حسابات ودائع تحت الطلب		390	357
حسابات بالعملة الأجنبية		1 620	2 783
حسابات مزودي الخدمات بالعملة الأجنبية		407	312
حسابات التصرف		-	235
<b>المجموع</b>		<b>81 752</b>	<b>116 401</b>

## 1.1.9. حسابات موقفة

يقع اللجوء لهذا الحساب في الحالتين التاليتين :

- عند نقص في المؤونة المتاحة لوقف الرصيد الدائن لحساب وديعة تحت الطلب.
  - عند الإقتضاء لتغطية شيك مقاص فيه عيب في الشكل.
- عند تاريخ الإقفال بلغ رصيد هذا البند 10 315 ألف دينار منها قسط قديم يبلغ 50 ألف دينار جامد منذ سنة 2000 يجب تحويله لحساب الحرفاء المعنيين.

**2.1.9. حسابات أجنبية بالعملة الصعبة**

في 2012/12/31، بلغ مجموع الحسابات بالعملة الأجنبية 5 573 ألف دينار.

**2.9. قسائم الصندوق**

بلغت قسائم الصندوق ما قيمته 15 076 ألف دينار في 31 ديسمبر 2012.

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2012
قسائم الصندوق	15 931
فوائد مسجلة مسبقا على قسائم الصندوق	-855
<b>المجموع</b>	<b>15 076</b>

**3.9. شهادات إيداع**

يتجزأ هذا البند كما يلي:

شهادات إيداع لأجل فوائدها في بداية الفترة:

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2012
شهادات إيداع ذات فوائد مسبقة	40 500
شهادات إيداع ذات فوائد مؤجلة	51 000
حسابات مرتبطة لشهادات إيداع ذات فوائد مسبقة	-623
حسابات مرتبطة لشهادات إيداع ذات فوائد مؤجلة	1 013
<b>المجموع</b>	<b>91 890</b>

**4.9. الودائع الأخرى للحرفاء**

أما الودائع الأخرى للحرفاء فقد بلغت 3 581 ألف دينار بتاريخ 31 ديسمبر 2012 مقابل

4 158 ألف دينار سنة 2011 وتتفرع كما يلي:

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	مذكرة	2012	2011
تتفيل في انتظار التسوية	1.4.9	18	18
تسوية معلقة للإنجاز	2.4.9	1 242	1 930
حساب بالعملة الأجنبية في طور التخصيص		126	4
تسبقة على شراء أسهم		226	226
حسابات غير متاحة لشركات في طور التكوين	3.4.9	1 832	1 843
حسابات غير متاحة لشركات في طور التكوين قيد التصفية	4.4.9	136	136
حسابات غير متاحة للخوادم المتوفين		1	1
<b>المجموع</b>		<b>3 581</b>	<b>4 158</b>

**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
5	① شركة صوجيت
1	شركة لا توركواز
1	شركة التصرف الفندقية
<b>18</b>	<b>المجموع</b>

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

**2.4.9. تسوية معلقة للإنجاز**

تبلغ هذه الحسابات 1 242 ألف دينار في تاريخ الإقفال ويشتمل الخلاص على التفاصيل التالية:

(الوحدة: ألف دينار)

2012	البيان
94	لينو
10	جا بريم
5	مستودعات التبريد:بولاريجيا
4	س-م-ب
73	نزل قولف بيتش
11	تونيزيانا
600	الشركة الصناعية للمنسوجات
26	بشير بن فرج
22	شتونا نايل
20	الشركة السياحية القنطاوي
91	شركة الإسمنت SOTACIB
19	شركة « SCANDIK FRIP »
17	جلاصي إيناس
12	شركة « SOVIVA »
12	وليد غانمي
15	الطوبوي محمد
211	آخرون
<b>1 242</b>	<b>المجموع</b>

### 3.4.9. حسابات غير متاحة للمؤسسات في طور التكوين

بلغ رصيد هذا البند 1 832 ألف دينار في نهاية سنة 2012 و يتحلل كما يلي:

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2012
حساب غير متاح للمؤسسات في طور التكوين بالدينار	1 832
حساب غير متاح للمؤسسات في طور التكوين بالدينار القابل للتحويل	
حساب غير متاح للمؤسسات في طور التكوين بالعملة	
<b>المجموع</b>	<b>1 832</b>

### 4.4.9. حساب غير متاح لشركات في طور التكوين قيد التصفية

تبلغ قيمة هذا الحساب 136 ألف دينار في تاريخ 31 ديسمبر 2012، وتتمثل في تحرير رؤوس أموال الشركات التي بصدد التكوين منذ سنوات 2006 وما سبقها وتتفرع كما يلي:

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2012
جا بريم	6
شركة التنمية الفلاحية الملاعي	76
شركة التنمية والإستغلال الصناعي	13
كاترينغ	41
<b>المجموع</b>	<b>136</b>

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

### 5.9. حساب تداول دولي

يتضمن هذا الحساب ايداعات بالعملة الأجنبية لعمليات التداول الدولي.

**6.9. حسابات الإيداع**

تبلغ قيمة هذا الحساب 37 814 ألف دينار في تاريخ 31 ديسمبر 2012

(الوحدة : ألف دينار)

2011	2012	البيان
33 067	36 085	حساب الإيداع
1 428	1 370	حساب الإيداع السكني
165	210	حساب الإيداع الدراسي
49	80	حساب إيداع خاص ببطاقة
79	69	حساب الإيداع اربحية
<b>34 788</b>	<b>37 814</b>	<b>المجموع</b>

**توضيح رقم 10 - القروض و الموارد الخصوصية**

تتمثل القروض و الموارد الخصوصية في القروض المستحقة المسندة من قبل الوكالة الفرنسية للتنمية و خط قرض إيطالي في 31 ديسمبر 2012، يقدر رصيد هذه الموارد بـ 736 ألف دينار مقابل 590 ألف دينار في نهاية سنة 2011. وتتفرع كما يلي :

(الوحدة : ألف دينار)

2011	2012	المؤسسة
-	204	قرض الصندوق السعودي للتنمية
173	115	قرض الوكالة الفرنسية للتنمية
417	417	قرض إيطالي
<b>590</b>	<b>736</b>	<b>المجموع</b>

**توضيح رقم 11 - الخصوم الأخرى**

بلغت الخصوم الأخرى في نهاية 2012 مبلغ 42 313 ألف دينار مقابل 30 047 ألف دينار عند ختم سنة 2011 وتشمل البنود الآتية:

(الوحدة : ألف دينار)

2011	2012	مذكرة	البيان
7 101	9 111	1.11	حسابات تسوية للمطلوبات
19 837	28 949	2.11	ديون أخرى قصيرة المدى
3 109	4 253	3.11	مدخرات على المخاطر
<b>30 047</b>	<b>42 313</b>		<b>المجموع</b>

**1.11. حسابات التسوية "الخصوم"**

بلغ إجمالي حسابات التسوية إلى غاية 31 ديسمبر 2012، 9 111 ألف دينار مقابل 7 101 ألف دينار في نهاية 2011. ويأتي الجدول التالي محلا تركيبة هذه الأرقام:

(الوحدة : ألف دينار)

2011	2012	البيان
5 592	5 150	أعباء للدفع
99	99	حرفاء حسابات تسوية مرتقبة
2	1	تحويل مرسل في إنتظار المقاصة
472	1 245	حساب رصيد الصرف اليدوي
931	2 616	حساب رصيد الصرف
5	-	شيكات للخلاص داخليا
<b>7 101</b>	<b>9 111</b>	<b>المجموع</b>

### 2.11. ديون أخرى للدفع قصيرة المدى

تمثل الديون الأخرى القصيرة المدى ديون إستغلال وأخرى جبائية و إجتماعية. وقد بلغ مجموع هذه الحسابات 28 949 ألف دينار في نهاية 2012 وهي تلخص على النحو التالي :

(الوحدة : ألف دينار)

2011	2012	البيان
-	107	بين الفروع
313	256	دائنون مختلفون
44	111	مزودون
31	80	مزودون، حجز بعنوان الضمان
652	681	الدولة، ضرائب للدفع
945	1 125	صندوق الضمان الإجتماعي والتأمين
10	10	ضمانات مقبولة
21	25	مستحقات أخرى للدفع
-	3 049	صكوك مقدمة عن طريق الفروع إلى المقاصة
-	4 317	صكوك في حالة تصفية
-	57	أسباب رفض من قبل سبتال في حالة تصفية
-	100	مستحقات الحرفاء على قسائم الصندوق
-	160	شهادة عدم خلاص في حالة تصفية
-	541	كمبيالات مرفوضة من طرف سبتال
-	202	حساب التصرف
-	3	شهادة تحويل مستلمة في حالة تصفية
-	2	شهادة تحويل مرفوضة مرسله إلى « ADT »
82	-	صكوك للمقاصة
4 026	-	صكوك حاصلة للخلاص
4 493	3 606	مودعون، أوراق بعد التحصيل
7 008	4 709	كمبيالات للمقاصة و التسديد
-	2 327	كمبيالات مسقطة
-	2 866	كمبيالات ممددة

البيان	2012	2011
كمبيالات ترجع إلى الحريف	2 322	230
كمبيالات حاصلة من المقاصة	1 807	448
صكوك مرسلة إلى مصلحة المقاصة	100	-
صكوك للتسوية بين الفروع	67	-
مسحوبات للتصفية	246	3
كمبيالات متأتية من الفروع	73	284
صكوك مرفوضة	-	1 247
<b>المجموع العام</b>	<b>28 949</b>	<b>19 837</b>

### 3.11. مدخرات لتغطية المخاطر

لقد بلغ مجموع المدخرات لتغطية المخاطر ما قدره 4 253 مليون دينار في موفى ديسمبر 2012 مقابل 3 109 مليون دينار في موفى ديسمبر 2011 وهي تتوزع كما يلي :

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	31/12/2012	31/12/2011
- مدخرات للمخاطر العامة	2 000	2 000
- مدخرات للإحالة على التقاعد	849	761
- مدخرات الإمتيازات لاحقة للعمل	300	-
- مدخرات لإرصدة محاسبية عالقة	448	-
- مدخرات للإستيلاء على الأموال	318	-
- مدخرات أخرى مخصصة	338	348
<b>المجموع</b>	<b>4 253</b>	<b>3 109</b>

تتعلق مدخرات المكافآت الإحالة على التقاعد بالتعهدات الناتجة عن الإتفاقية الجماعية التي تنص على أن يتم احتساب مكافأة تساوي ست مرات الأجر الأخير الذي تمتع به المؤجر واحتساب المساهمة في التأمين الجماعي بصفة لاحقة لإحالة على التقاعد، والذي يقدر على أساس منهجية الإلحاق الخطي طبقاً للمعيار المحاسبي العالمي عدد 19 "امتيازات الأعدان".

وفي انتظار تقدير عادل للتعهدات الناتجة عن الإمتيازات اللاحقة العمل (التعهد بتكاليف التأمين الجماعي، المكافآت....)

فقد خصصت البنك بالنسبة لسنة 2012، مدخرات بقيمة 300 مليون دينار.

**4.11. الضريبة على دخل الشركات**

أقفلت موازنة سنة 2012 على نتيجة جبائية 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 لسنة 2005، حيث يكون الأداء الأدنى المستوجب في هذه الحالة 0.1% من رقم المعاملات الخام لكامل السنة. و بالتالي، فإن الأداء لسنة 2012 قدر بـ 45 ألف دينار و قد تم تسجيله على فائض الأداءات المتمثل في المبلغ القديم المؤجل و الأقساط الإحتياطية لسنة 2012.

**توضيح رقم 12- الأموال الذاتية**

ارتفعت الأموال الذاتية لستوسيد من 183 201 ألف دينار في 31 ديسمبر 2011 إلى 170 726 ألف دينار في 31 ديسمبر 2012. وبيّن الجدول التالي تركيبة الأموال الذاتية للبنك:

(الوحدة : ألف دينار)

2012/12/31	الجلسة العامة 2012/09/30	2011/12/31	البيان
100 000	-	100 000	رأس المال
14 319	26	14 293	إحتياطيات قانونية
2 422	252	2 170	إحتياطيات الصندوق الإجتماعي <sup>2</sup>
15 085	-	15 085	إحتياطيات ذات نظام خاص
12 635	-	12 635	إحتياطيات زيادة القيمة
38 700	200	38 500	إحتياطيات اختيارية أخرى
72	-35	107	نتائج مرحلة <sup>1</sup>
- 12 506	-	411	النتيجة المحاسبية الصافية للسنة
<b>170 726</b>		<b>183 201</b>	<b>المجموع</b>

**1** طبقا لللائحة الثالثة للجلسة العامة العادية المنعقدة بتاريخ 21 سبتمبر 2012، تم توزيع النتيجة المحاسبية لسنة 2011 كالاتي:

(الوحدة : ألف دينار)

411	النتيجة المحاسبية لسنة 2011
107	نتائج مرحلة
<b>518</b>	<b>المجموع</b>
-26	إحتياطيات قانونية
<b>492</b>	<b>الباقى 1</b>
200	إحتياطيات اختيارية أخرى

نتائج للتوزيع	292
حصص أرباح	-
إحتياطيات الصندوق الإجتماعي	-220
نتائج مرحلة 2012	72

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 المؤسسات العمومية التونسية:	492 499	49 249 900	% 49,2499
*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
<b>المجموع</b>	<b>1 000 000</b>	<b>100 000 000</b>	<b>%100</b>

### توضيح رقم 13 - تعهدات وكفالات خارج الموازنة

#### 1.13 التعهدات الممنوحة

بلغ إجمالي التعهدات و الكفالات الممنوحة 123 963 ألف دينار في نهاية 2012 مقابل 133 655 ألف دينار لسنة 2011 وهي مفصلة كالاتي :

38 000	ألف دينار	- تعهدات مقدمة لمؤسسات القرض
85 516	ألف دينار	- التعهدات والكفالات المقدمة للحرفاء
59 335	ألف دينار	• الضمانات و الكفالات المقدمة
15 892	ألف دينار	• فتح اعتمادات سنديّة
10 289	ألف دينار	• تعهدات تمويل لفائدة الحرفاء
447	ألف دينار	- تعهدات مساهمات مكتتبه وغير محررة

**2.13 التعهدات المستلمة**

أمّا التعهدات المستلمة فهي لا تشمل إلا الضمانات المقبولة والتي بلغت 222 893 ألف دينار عند قفل حساب سنة 2012 مقابل 207 900 في نهاية ديسمبر 2011.

وتشمل التعهدات المستلمة الضمانات الآتية :

- ضمانات مقبولة على قروض ممنوحة جارية ومصنفة : 212 893 ألف دينار  
- ضمانات تمويل مقبولة : 10 000 ألف دينار

**توضيح 14 - حساب النتائج****1.14. تطور الإيرادات البنكية الصافية**

تطورت الإيرادات البنكية الصافية إلى غاية 31 ديسمبر 2012 لتبلغ 27 061 ألف دينار مقابل 27 533 ألف دينار عند إقفال 2011 أي بزيادة نسبة 1% . و يتكون هذا البند من العناصر التالية:

(الوحدة : ألف دينار)

2011	2012	مذكرة	البيان
28 160	29 408	1.1.14	فوائد مستلمة وإيرادات أخرى
6 632	7 177	2.1.14	عمولات
1 827	2 685	3.1.14	أرباح المحفظة التجارية والعمليات المالية
4 656	2 853	4.1.14	أرباح محفظة الإستثمار
-13 742	-15 062	5.1.14	فوائد مدفوعة وأعباء أخرى
<b>27 533</b>	<b>27 061</b>		<b>المجموع</b>

**1.1.14. فوائد مستلمة وإيرادات أخرى**

بلغ مجموع الفوائد المستلمة والإيرادات الأخرى 29 408 ألف دينار في نهاية 2012 مقابل 28 160 ألف دينار في نهاية 2011 كما يبينها الجدول التالي:  
(الوحدة: ألف دينار)

2011/12/31	2012/12/31	البيان
402	1 239	فوائد تأخير على القروض
10 632	11 122	فوائد على قروض طويلة المدى
6 577	7 143	فوائد على قروض متوسطة المدى
84	115	فوائد على قروض الإيجار المالي
533	609	فوائد على القروض بالعملة الأجنبية
1 757	1556	فوائد قروض موسم فلاحى
256	-	فوائد تسبقات على بضاعة
45	180	فوائد تسيل الديون الإدارية
200	6	فوائد على قروض معدات فلاحية
74	2 503	إسقاطات على عمليات مع الخارج
2 698	4 180	إسقاطات على عمليات محلية
4 400	551	فوائد على حسابات جارية مدينة
423	41	فوائد على قروض تمويل مخزون
-	132	فوائد على قروض غير قابلة للتعبئة
1	3	فوائد على خلاص مسبق لقروض
<b>28 082</b>	<b>29 381</b>	<b>إجمالي فوائد القروض</b>
27		فوائد على قروض بين البنوك
6	-	مداخل من التوضيفات الزائدة على الإحتياطي الإجباري
12	12	فوائد على قروض لأجل بين البنوك
33	15	فوائد لقروض يوم بيوم بين البنوك
<b>78</b>	<b>27</b>	<b>إجمالي فوائد التوظيفات</b>
<b>28 160</b>	<b>29 408</b>	<b>المجموع</b>

**2.1.14. عمولات**

بلغ مجموع العمولات 7 177 ألف دينار إلى نهاية 2012 مقابل 6 632 ألف دينار عند إقفال حسابات 2011 وتتفصل على النحو الآتي:

(الوحدة : ألف دينار)

2011/12/31	2012/12/31	البيان
955	664	عمولات دراسات
106	99	عمولات تعهدات
51	61	عمولات صكوك
1 184	1 422	عمولات على اشعار
118	154	عمولات على الكمبيالة
33	35	عمولات على توطين
802	941	عمولات المكشوف
258	297	عمولات حركة الحساب
319	416	عمولات فتح حسابات
216	214	عمولات على ضمان
191	207	عمولات على التحويل
93	101	عمولات تحقيق تحويل
808	1 115	عمولات على كفالات
33	38	عمولات رفاع مضمنة
218	124	عمولات على العقود
1 247	1 289	عمولات أخرى
<b>6 632</b>	<b>7 177</b>	<b>المجموع</b>

**3.1.14 أرباح الحافظة التجارية والعمليات المالية**

بلغ مجموع أرباح الحافظة التجارية والعمليات المالية 2 685 ألف دينار لسنة 2012 مقابل 1 827 ألف دينار لسنة 2011 وتشتمل على الحسابات التالية:

(الوحدة : ألف دينار)

2011	2012	البيان
1 166	1 592	فوائد على رفاع الخزينة القابلة للتنظيف
7	201	فوائد/ تسبقات حسابات طويلة المدى
588	833	صافي على تقييم عمليات بالعملة الصعبة
55	171	فوائد/ قروض سنديّة جبرية
-	-114	النقص في القيمة الغير مسجلة على رفاع الخزينة المنظرة
11	2	أخرى
<b>1 827</b>	<b>2 685</b>	<b>المجموع</b>

#### 4.1.14. أرباح محافظة الإستثمار

بلغ مجموع أرباح محافظة الاستثمار 2 853 ألف دينار لسنة 2012 مقابل 4 656 ألف دينار لسنة 2011 وتقدم كما يلي:

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2012/12/31	2011/12/31
أرباح المساهمات	2 596	4 369
بدل الحضور	257	287
<b>المجموع</b>	<b>2 853</b>	<b>4 656</b>

#### 5.1.14. فوائد جارية وأعباء أخرى

يتكون مجموع هذا البند، والبالغ 15 062 ألف دينار عند تاريخ الإقفال من الأعباء التالية:

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2012/12/31	2011/12/31
<b>أعباء عمليات خزينة و بين البنوك</b>	<b>-7 332</b>	<b>-3 344</b>
فوائد قرض البنك العالمي خط 3677	-	-3
فوائد قرض الصندوق السعودي للتنمية	-6	-7
فوائد قرض الوكالة الفرنسية للتنمية	-5	-1
فوائد قرض إيطالي	-13	-17
عمولات على مخاطر الصرف	-	-1
<b>أعباء على عمليات الموارد الخصوصية</b>	<b>-24</b>	<b>-29</b>
<b>أعباء على عمليات صرف</b>	<b>-75</b>	<b>-48</b>
أعباء بنكية أخرى	-97	-68
فوائد ايداعات لأجل	-6 154	-9 326
فوائد ايداعات الحرفاء	-1 375	-922
<b>أعباء على عمليات مع الحرفاء</b>	<b>-7 626</b>	<b>-10 316</b>
أعباء على عمليات سندات	-5	-5
<b>المجموع</b>	<b>-15 062</b>	<b>-13 742</b>

#### 2.14. أعباء الإستغلال العامة

بلغ إجمالي أعباء الإستغلال في نهاية 2012 ما قدره 4 342 ألف دينار يكون تفصيلها كالتالي:

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2012/12/31	2011/12/31
أعباء أكرية وصيانة وتأمين	-1 125	-911
أعباء خدمات خارجية أخرى إشهار مهمات هاتف ...	-1 824	-1 445
مصاريف عقود ونزاعات ومجالس ومصروفات مطعم الموظفين	-356	-532
رسوم	-219	-180
ماء، غاز، كهرباء، أدوات مكتبية توثيق	-818	-777
<b>المجموع</b>	<b>-4 342</b>	<b>-3 845</b>

### 3.14. أعباء الموظفين

بلغ مجموع أعباء الموظفين في تاريخ الإقفال 10 673 ألف دينار في 31 ديسمبر 2012  
يبينها الجدول الآتي :

(الوحدة : ألف دينار)

البيانات	2012/12/31	2011/12/31
أجور	-7 824	-7 060
أعباء اجتماعية	-2 344	-1 991
أعباء أخرى للموظفين (ملبس، تكوين، مصالح إجتماعية)	- 505	- 597
<b>المجموع</b>	<b>- 10 673</b>	<b>-9 648</b>

### 4.14. تخصيصات للمدخرات ونتائج تعديل قيمة المستحقات

تتفصل جملة التخصيصات الصافية على المستحقات لسنة 2012 كالتالي :

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2012/12/31	2011/12/31
تخصيصات على المستحقات مشكوك فيها	-21 170	-9 985
تخصيصات لمخاطر عامة /مستحقات	-1 154	-
إسترجاع تخصيصات على مستحقات مشكوك فيها	2 179	1 541
اسرجاع مصاريف على مستحقات مشكوك فيها	641	-
تخصيصات لمخاطر جماعية /مستحقات	-3 693	-4 069
<b>المجموع</b>	<b>-23 196</b>	<b>-12 513</b>

### 5.14. التخصيصات الصافية للمدخرات ونتائج التعديلات على قيمة محفظة الإستثمار

تحلل التخصيصات الصافية للمدخرات على محفظة الإستثمار للسنة كما يلي:

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2012/12/31	2011/12/31
تخصيصات لمدخرات لانخفاض قيمة أسهم الإستثمار	-211	-100
زائد/ قيمة المساهمات	65	150
خسارة ناتجة عن بيع مساهمات	-	-12
استرجاع تخصيصات لمخاطر عامة / مساهمات	-	241
<b>المجموع</b>	<b>-146</b>	<b>279</b>

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

## 6.14. مخصصات الإستهلاكات والإطفاءات

بلغ إجمالي مخصصات السنة للإستهلاكات و الإطفاءات قيمة 1 221 ألف دينار مقابل 971 ألف دينار عند تاريخ إقفال سنة 2011. وتتكون مخصصات السنة من البنود الآتية:

(الوحدة : ألف دينار)

2011/12/31	2012/12/31	البيان
-33	-33	مخصصات لإطفاءات مصاريف دراسة
-50	-207	مخصصات لإطفاءات برمجيات إعلامية
-50	-50	مخصصات لإستهلاكات بناءات المقر
-16	-16	مخصصات لإستهلاكات فرع صفاقس
-1	-2	مخصصات لإستهلاكات أجهزة و معدات
-120	-124	مخصصات لإستهلاكات معدات نقل
-176	-175	مخصصات لإستهلاكات معدات إعلامية
-48	-53	مخصصات لإستهلاكات معدات مكاتب
-33	-36	مخصصات لإستهلاكات أثاث مكاتب
-122	-128	مخصصات لإستهلاكات الترتيبات و التهيئات
-28	-28	مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع صفاقس
-8	-10	مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع سوسة
-27	-27	مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع نابل
-38	-39	مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع بنزرت
-25	-25	مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع المنستير
-29	-29	مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع شارع فلسطين
-28	-28	مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع جربة
-21	-21	مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع منوبة
-31	-32	مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع القيروان
-21	-21	مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع قابس
-24	-24	مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع مساكن
-25	-25	مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع أريانة
-17	-19	مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع البحيرة
-	-25	مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع مقرين
-	-25	مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع المروج
-	-19	مخصصات لإستهلاكات الترتيبات فرع سهل سوسة
<b>- 971</b>	<b>-1 221</b>	<b>المجموع</b>

## 7.14. إيرادات إستغلال أخرى

تشتمل إيرادات الإستغلال الأخرى، والتي بلغت 119 ألف دينار في نهاية 2012 مقابل 76 ألف دينار عند تاريخ إقفال سنة 2011، على البنود التالية:

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2012/12/31	2011/12/31
أكرية مكاتب	64	38
بيوعات مختلفة	29	2
أعباء مسترجعة	22	29
فوائد على قروض الموظفين	4	7
<b>المجموع</b>	<b>119</b>	<b>76</b>

## 8.14. رصيد الخسائر والأرباح على عناصر أخرى عادية

يحلل هذا البند على النحو التالي:

(الوحدة : ألف دينار)

البيان	2012/12/31	2011/12/31
خسائر مرتبطة بسنوات فارطة ①	-356	-585
أرباح مرتبطة بسنوات فارطة ②	275	151
أرباح استثنائية	7	28
استرجاع مخصصات على مخاطر	10	120
فائض على الخزينة	31	16
عجز على الخزينة	-30	-27
مخصصات منح التقاعد	-	-161
فائض على الخزينة الموزعات الآلية	1	1
خسائر استثنائية	-1	-
<b>المجموع</b>	<b>-63</b>	<b>-457</b>

① يتكون هذا المبلغ أساسا من تسوية أعباء للدفع وسقوط كمبيالات.

② يتكون هذا المبلغ أساسا إعادة التخصيص محققة في 2011.

## توضيح رقم 15 - جدول التدفقات النقدية

أفرزت التدفقات المالية لستوسيد بنك مبلغ 111 134 - ألف دينار في 31 ديسمبر 2012 مقابل 44 309 - ألف دينار في نهاية 2011 وهو ما يمثل إنخفاضا بـ 66 825 ألف دينار. يمكن تحليله على النحو التالي:

التدفقات النقدية المتصلة بالإستغلال :	67 110 - ألف دينار
التدفقات النقدية المتصلة بنشاط الإستثمار :	140 ألف دينار
التدفقات النقدية المتصلة بنشاط التمويل :	145 ألف دينار

### 1.15. التدفقات النقدية المتصلة بالإستغلال

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

المبلغ	البيان
39 951	إيرادات استغلال بنكية مقبوضة
-20 074	أعباء إستغلال بنكية مدفوعة
-31 256	قروض طويلة المدى بين البنوك
-28 961	قروض وتسبقات ممنوحة للحرفاء/تسديد
6 676	إيداعات وسحب إيداعات الحرفاء
-39 104	شراء /تقويت في المحفظة التجارية
-9 917	مبالغ مدفوعة للموظفين و مختلف الدائنين
15 620	تدفقات نقدية أخرى متصلة بالإستغلال
-45	ضريبة أرباح الشركات
-67 110	المجموع

### 2.15. التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة الإستثمار

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

المبلغ	البيان
2 853	فوائد و أرباح محصلة على محفظة الاستثمار
-786	اقتناءات و بيوعات أسهم محفظة الاستثمار
-1 927	شراءات و بيوعات أصول
140	المجموع

### 3.15. التدفقات النقدية المتصلة بنشاط التمويل

تشتمل التدفقات النقدية لعمليات التمويل على التحصيلات و الدفعات الآتية:

(الوحدة : ألف دينار)

المبلغ	البيان
145	ارتفاع أو انخفاض الموارد الخصوصية
-	حصص أرباح مدفوعة
145	المجموع

## التقرير العام لمراقبي الحسابات

## ستوسيد بنك نهج الهادي الكراي تونس

### التقرير العام لمراقبي الحسابات حول القوائم المالية السنة المالية المقفلة بتاريخ 31 ديسمبر 2012

السادة المساهمين،

يحل هذا التقرير محل تقريرنا حول القوائم المالية لستوسيد بنك للسنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2012 والذي قمنا بإصداره بتاريخ 30 ماي 2013، على إثر التغييرات التي تم إجراؤها بعد الاجتماع مع البنك المركزي التونسي حول تقييم التعهدات والتي أدت إلى زيادة في المخصصات و الفوائد المعلقة تباعا 3 265 ألف دينار و 62 ألف دينار.

#### 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 2012 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 684 714 ألف دينار وخسارة صافية قدرها 12 506 ألف دينار بتاريخ 31 ديسمبر 2012.

#### 2- 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.

#### 3- 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 فنانة كافية بأن القوائم المالية لستوسيد بنكال مختمة في 31 ديسمبر 2012 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 منبثقة 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 ابداء 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 بالوضع المالية لستوسيد بنك و لنتائج عملياتها و تدفقاتها النقدية بالنسبة للسنة المالية المختمة في 31 ديسمبر 2012، وذلك طبقا للمبادئ المحاسبية المعتمدة عامة في تونس.

### - فقرة ملاحظة

ودون التأثير على صحة الرأي المبدى أعلاه، نرى من الصالح أن نلفت الانتباه للنقاط التالية:

- إن المخاطر المتأتية من الحريف « SOTACIB »، وهيشركة تنتمي إلى مجموعة « SOTACIB » وقد بلغ مجملها 202 5 ألف دينار بعنوان القروض و 700 11 ألف دينار بعنوان المساهمات. ويشتكى هذا الحريف من صعوبات وقد تم تقييم المساهمة ومخاطر القروض بالنسبة لهذا الحريف، على أساس الأفق المستقبلية المضمنة المخطط التشغيلي 2012-2021.

- حسب ما جاء التوضيح عدد 11.3 "مدخرات للمخاطر" وفي انتظار تقييم موثوق للتعهدات الناتجة عن امتيازات لاحقة للإستعمال ومحملة على كاهل « STUSID BANK » (التأمين الجماعي ومكافآت أخرى)، فقد خصص البنك بعنوان سنة 2012، مدخرات بما قدره 300 ألف دينار.

## 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 2012 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. و من خلال هذا الفحص تبين لنا وجود نقائص تم ذكرها في تقاريرنا حول الرقابة الداخلية.

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 الشّروط المذكور بمنشور وزير الماليّة الصادر في 28 أوت 2006 و أودعه لدى هيئة السوق الماليّة بتاريخ 20 ماي 2008.

تونس، في 19 جويلية 2013

مراقبي الحسابات

شريف بن زينة

سي أم سي- دي أف ك الدولي

مراد قلاتي

## التقرير الخاص لمراقبي الحسابات

## ستوسيد بنك نهج الهادي الكراي-تونس

### التقرير الخاص لمراقبي الحسابات حول الاتفاقيات المنظمة (حسب الفصلين 200 و475 للمجلة التجارية للشركات والفصل 29 من القانون 2001-65)

#### للسنة المختومة في 31 ديسمبر 2012

#### حضرات السادة المساهمين،

تبعاً لتنفيذ مهمة مراقبة الحسابات وطبقاً لأحكام الفصلين 200 و475 من مجلة الشركات والفصل 29 من القانون 2001-65، يشرفنا إحاطتكم علماً أن مجلس إدارتكم أشعرونا بأن ستوسيد بنك قامت باتفاقيات تنص عليها الفصول المذكورة أعلاه.

تتمثل مسؤولياتنا في التثبت من احترام الإجراءات القانونية للتدقيق والمصادقة على هذه الاتفاقيات والعمليات وترجمتها الصحيحة في القوائم المالية.

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

#### 1- اتفاقيات وعمليات حديثة ( خلافا لتلك المتعلقة بأجور المسيرين):

##### 1.1- اتفاقية توزيع أعباء التدقيق والتصرف الجبائي

وقع امضاء محضر اتفاق بين ستوسيد بنك و شركات الفروع : شركة التونسية السعودية للمساهمات و التوظيفات TSPP ، شركة التونسية السعودية للاستخلاص TSR ، شركة التونسية السعودية للمساهمات والاستثمار TSPI و شركة منتزه طبرقة. قدرت اعباء المتعلقة بإتمام هذه المهمة ب 12 000 دينار سنويا يقع صرفها من طرف شركة ستوسيد بنك وتتوزع بين الفروع وفقاً للملحق الممضى في 31 ديسمبر 2012 على النحو الآتي :

شركة ستوسيد بنك	6 000 دينار
شركة التونسية السعودية للمساهمات و التوظيفات	1 500 دينار
شركة التونسية السعودية للاستخلاص	1 500 دينار
شركة التونسية السعودية للمساهمات والاستثمار	1 500 دينار
شركة منتزه طبرقة	1 500 دينار

## 2- اتفاقيات وقعت في السنوات الفارطة و بقيت سارية المفعول في 2012

### 1.2- 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 إبتداءا من 1 جانفي 2010 و يمكن تجديده بصفة آلية مع احتساب زيادة تقدر بـ 5 % سنويا.

### 2.2- عقد كراء مع شركة التونسية السعودية للاستخلاص

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 أليا مع احتساب زيادة تقدر بـ 5% سنويا.

### 3.2- 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 أليباحتساب زيادة تقدر بـ 5 % سنويا.

### 4.2- اتفاقيات مبرمة مع التونسية السعودية للوساطة متعلّقة بالصندوق المشترك للتوظيف "كنوز":

في سنة 2008، أبرم البنك إتفاقيتين مع التونسيّة السّعوديّة للوساطة بصفتها الشركة المتصرّفة في الصندوق المشترك للتوظيف "كنوز".

و تشمل هاتان الإتفاقيتان:

- إتفاقيّة يقوم بموجبها ستوسيد بنك بإيداع أموال و سندات الصندوق المشترك للتوظيف "كنوز" لديه. في المقابل، يتحصّل البنك على عمولة تحتسب يوميا بنسبة 0.25 % من الأصول الصّافية للصندوق.
- إتفاقيّة يقوم بموجبها ستوسيد بنك بتوزيع حصص الصندوق المشترك للتوظيف "كنوز" في مختلف فروعها. ويتحصّل 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 الصّافية للصندوق المشترك للتوظيف "كنوز" x جاري اللاكتتابات الصافية من الإسترجاعات للمكتبين بوساطة ستوسيد بنك / جاري اللاكتتابات الجمالية الصافية من الإسترجاعات.

### 5.2- اتفاقيات مبرمة مع شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغيّر "الحفاظ":

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

- إتفاقيّة تتعلّق بإيداع أموال شركة "الحفاظ" و سنداتهما. و يتقاضى البنك مقابل ذلك عمولة تساوي 0.15 % من الأصول الصّافية للشركة تحتسب يوميا.

- إتفاقيّة توزيع يقوم بموجبها البنك بتسويق "الحفاظ" للإستثمار في فروعوهو يتقاضى بموجبها عمولة تحتسب يوميا باعتماد 0.25% من الأصول الصّافية للحفاظ للإستثمار x جاري اللاكتتابات الصافية من الإسترجاعات للمكتتبين بوساطة ستوسيد بنك / جاري اللاكتتابات الجمليّة الصافية من الإسترجاعات.

### 3- التزامات البنك تجاه المسيرين

1.3- وقع تحديد الراتب الشهري الخام للمدير العام السابق السيد محمد العروسي البوزيري بمقتضى قرار الوزير الأول بتاريخ 23 سبتمبر 2010.

وقع تحديد الراتب الشهري الخام للمدير العام السيد عبد الوهاب ناشي بمقتضى قرار الوزير الأول بتاريخ 23 ماي 2012.

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.

2.3- تتمثل التزامات الشركة تجاه المسيرين كما وردت في القوائم المالية لسنة 2012 كالآتي:

- تسلم المدير العام السيد محمد العروسي البوزيري رواتب بعنوان سنة 2012 بلغ مجموعها 61 302 دينار ومفصلة كالآتي:

(الوحدة دينار):

المدير العام		
الأعباء في 2012/12/31	الخصوم في 2012/12/31	
12 958	-	امتيازات على المدى القصير
48 344	-	مستحقات بمناسبة نهاية عقد العمل
<b>61 302</b>	-	<b>المجموع</b>

- تسلم المدير العام السيد عبد الوهاب ناشي رواتب بعنوان سنة 2012 بلغ مجموعها 64 101 دينار ومفصلة كالآتي:

(الوحدة دينار):

المدير العام		
الأعباء في 2012/12/31	الخصوم في 2012/12/31	
64 101	-	امتيازات على المدى القصير
<b>64 101</b>	-	<b>المجموع</b>

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

(الوحدة دينار):

أعضاء مجلس الإدارة الذين هم في نفس الوقت أعضاء في لجنة التدقيق و في اللجنة التنفيذية للقروض		
الأعباء في 2012/12/31	الخصوم في 2012/12/31	
132 000	-	امتيازات على المدى القصير
<b>132 000</b>	-	<b>المجموع</b>

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، 19 جويلية 2013

مراقبي الحسابات

مراد قلاتي

شريف بن زينة  
سي أم سي - دي أف ك الدولي

#### **VISA du Conseil du Marché Financier :**

Portée du visa du CMF : **Le visa du CMF, n'implique aucune appréciation sur l'opération proposée. Le prospectus a été établi par l'émetteur et engage la responsabilité de ses signataires. Il doit être accompagné des états financiers intermédiaires de l'émetteur arrêtés au 30 juin 2013 pour tout placement sollicité après le 31 août 2013.**

**Le visa n'implique ni approbation de l'opportunité de l'opération ni authentification des éléments comptables et financiers présentés. Il est attribué après examen de la pertinence et de la cohérence de l'information donnée dans la perspective de l'opération proposée aux investisseurs.**

### **OFFRE A PRIX FERME - OPF - PLACEMENT GARANTI ET ADMISSION AU MARCHÉ PRINCIPAL DE LA COTE DE LA BOURSE DES ACTIONS LA SOCIÉTÉ « BEST LEASE »**

Le Conseil du Marché Financier a accordé son visa au prospectus d'Offre à Prix Ferme (OPF), de Placement Garanti et d'Admission au marché principal de la cote de la Bourse des actions de la société « Best Lease ».

Dans le cadre du prospectus, la société « Best Lease » a pris les engagements suivants :

- Conformer ses statuts à la réglementation en vigueur ;
- Réserver au moins un (01) siège au Conseil d'Administration au profit de(s) représentant(s) des détenteurs des actions acquises dans le cadre de l'Offre à Prix Ferme. Ce(s) représentant(s) sera (ont) désigné(s) par les détenteurs d'actions « Best Lease » acquises dans le cadre de l'OPF au cours d'une séance où les actionnaires majoritaires et anciens s'abstiendront de voter, et proposé(s) à l'Assemblée Générale Ordinaire qui entérinera cette désignation ;
- Mettre à jour le manuel de procédures et ce, par l'élaboration d'un manuel d'audit interne, la mise à jour des traitements comptables inhérents à l'activité de leasing et la séparation des tâches incompatibles au niveau des agences ;
- Se conformer à la réglementation en vigueur en matière de tenue des comptes en valeurs mobilières ;
- Conformer ses rapports annuels sur la gestion au modèle prévu à l'annexe 12 du règlement du CMF relatif à l'appel public à l'épargne ;
- Tenir une communication financière, au moins une fois par an ;
- Actualiser ses prévisions chaque année sur un horizon de 3 ans et à les porter à la connaissance des actionnaires et du public. Elle est tenue, à cette occasion, d'informer ses actionnaires et le public sur l'état de réalisation de ses prévisions et d'insérer, au niveau du rapport annuel, un état des réalisations par rapport aux prévisions et une analyse des écarts éventuels.

Aussi, les actionnaires de la société « Best Lease » se sont engagés, après l'introduction de la société en Bourse, à obtenir auprès de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire de la société les autorisations nécessaires pour la régulation du cours boursier, et ce conformément à l'article 19 nouveau de la loi n°94-117 du 14 Novembre 1994 portant réorganisation du marché financier.

Par ailleurs, les actionnaires de référence de la société « Best Lease »(\*), détenant actuellement 94,77% du capital de la société, se sont engagés :

- ✓ à ne pas céder plus de 5% de leurs participations respectives au capital de la société dans le public, sauf autorisation spéciale du Conseil du Marché Financier et ce, pendant deux (2) ans à compter de la date d'introduction ;
- ✓ à ne pas développer une activité locale concurrente à celle de la société mettant en péril l'avenir de celle-ci et nuisant aux intérêts des actionnaires.

En outre, et en vertu des termes du prospectus, les souscripteurs au placement garanti, s'engagent à ne pas céder 75% de leurs titres en Bourse pendant une période d'une année à partir de la date de la première cotation en Bourse.

Dès la réalisation de l'opération, une liste mise à jour des actionnaires de la société doit être communiquée au Conseil du Marché Financier.

### **ADMISSION DES ACTIONS DE LA SOCIETE « BEST LEASE » AU MARCHÉ PRINCIPAL DE LA COTE DE LA BOURSE :**

La Bourse a donné, en date du 26/06/2013 son accord de principe quant à l'admission des actions de la société « Best Lease » au marché principal de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

L'admission définitive des 30 000 000 actions de nominal un (1) dinar chacune, composées de 20 000 000 actions anciennes et de 10 000 000 actions nouvelles à émettre, reste toutefois tributaire de l'accomplissement des formalités suivantes :

- La présentation du prospectus d'admission visé par le Conseil du Marché Financier ;
- La justification de la diffusion dans le public des 33,33% du capital auprès d'au moins 200 actionnaires au plus tard le jour de l'introduction.

Le Conseil a également pris acte de l'engagement de la mise en place d'un contrat de liquidité et d'un contrat de régulation.

Au cas où la présente offre aboutirait à des résultats concluants, l'introduction des actions « Best Lease » se fera au marché principal de la cote de la Bourse, au cours de 2,100 dinars l'action et sera ultérieurement annoncée dans les bulletins officiels de la BVMT et du CMF.

### **Décision ayant autorisé l'opération :**

Sur proposition du Conseil d'Administration réuni le 16/03/2013, l'Assemblée Générale Extraordinaire de la société « Best Lease » tenue le 19/04/2013 a approuvé le principe de l'ouverture du capital de la société et l'introduction de ses titres au marché principal de la cote de la Bourse.

#### **Autorisation d'augmentation du capital**

L'Assemblée Générale Extraordinaire réunie le 19/04/2013 a décidé d'augmenter le capital social de la société « Best Lease » d'un montant de 10MD pour le porter à 30MD et ce par l'émission de 10 000 000 actions nouvelles à souscrire en numéraire avec suppression du droit préférentiel de souscription dans le cadre de l'introduction de la société sur le marché principal de la Bourse de Tunis.

---

(\*)Al Tawfik Development House, Arab Leasing International Finance et Al Baraka Bank

L'Assemblée Générale Extraordinaire a délégué au Conseil d'Administration les pouvoirs nécessaires pour fixer le prix d'émission, les modalités et conditions de cette augmentation de capital et remplir d'une manière générale toutes les formalités nécessaires pour la réalisation de l'augmentation en vue de son introduction en bourse.

Usant des pouvoirs qui lui ont été conférés par l'AGE du 19/04/2013, le Conseil d'Administration dans sa réunion du 09/07/2013 a décidé de fixer le prix d'émission des nouvelles actions à 2,100D (soit 1D de nominal et 1,100D de prime d'émission) avec une jouissance en dividende à partir du 1er janvier 2013.

#### **Droit Préférentiel de Souscription**

L'Assemblée Générale Extraordinaire de la société « Best Lease » réunie le 19/04/2013 a décidé de réserver l'intégralité de la souscription à l'augmentation du capital projetée à de nouveaux souscripteurs. En conséquence de cette décision, les anciens actionnaires ont renoncé à leurs droits préférentiels de souscription dans l'augmentation de capital au profit de nouveaux souscripteurs. Cette renonciation s'est traduite par la suppression de ces droits préférentiels de souscription pour la totalité de l'augmentation du capital.

#### **Actions offertes au public :**

L'opération d'introduction des actions Best Lease à la cote de la bourse se fera par la mise sur le marché dans le cadre d'une augmentation de capital par voie de souscription publique de 10 000 000 actions nouvelles d'une valeur nominale de 1 dinar chacune représentant 33,33% du capital après la réalisation de ladite augmentation.

L'émission se fera par le moyen de :

- Une **Offre à Prix Ferme** de 4 000 000 actions représentant 40% du total des actions à émettre en numéraire, centralisée auprès de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis ;
  - Un **Placement Garanti** (conformément aux dispositions de l'article 56 nouveau du Règlement Général de la Bourse) auprès d'investisseurs avertis locaux(\*) agissant pour compte propre de 6 000 000 actions représentant 60% du total des actions à émettre en numéraire, centralisée auprès de la BNA Capitaux, intermédiaire en bourse.
- Le placement garanti sera réalisé aux mêmes conditions de prix que l'Offre à Prix Ferme.

**Les souscripteurs à ce placement s'engagent à ne pas céder 75% de leurs titres en Bourse pendant une période de 12 mois à partir de la date de la première cotation en Bourse.**

---

(\*) Sont considérés investisseurs avertis lorsqu'ils agissent pour compte propre :

- Les institutions financières internationales et régionales ;
- La Caisse de Dépôts et de Consignations ;
- Les établissements de crédit ;
- Les sociétés d'investissement ;
- Les Organismes des Placement Collectif en Valeurs Mobilières ;
- Les compagnies d'assurance et de réassurance ;
- Les sociétés de gestion de portefeuille de valeurs mobilières ;
- Toute société qui remplit au moins deux des trois conditions suivantes :
  - ✓ Effectif moyen annuel supérieur à 200 personnes ;
  - ✓ Total du bilan supérieur à 20MD ;
  - ✓ Chiffre d'affaires ou recettes nettes supérieures à 40MD.

## 1- Présentation de la société

**Dénomination sociale :** Best Lease

**Siège social :** 54, Avenue Charles Nicolles Mutuelle Ville 1002 Tunis.

**Forme juridique :** Société Anonyme.

**Législation particulière applicable :** La société est régie par la loi n°2001-65 du 10 Juillet 2001 relative aux établissements de crédit, telle que modifiée et complétée par la loi n°2006-19 du 02 Mai 2006. Elle est également régie par les dispositions de la loi n°94-89 du 26 Juillet 1994 relative au leasing et de la loi n°94-90 du 26 Juillet 1994 relative au leasing et de la loi 94-90 du 26 juillet 1994 portant dispositions fiscales du leasing.

**Date de constitution :** 14/04/1999

**Capital social :** 20 000 000 dinars, divisé en 20 000 000 actions de valeur nominale 1 dinars entièrement libérées.

**Objet social :** La société a pour objet la réalisation d'opérations de leasing portant sur des biens mobiliers et immobiliers à usage professionnel, industriel, agricole et ou services. La société peut également réaliser toute opération financière, industrielle ou commerciale ou projet en relation directe ou indirecte avec le leasing.

Aussi, la société peut prendre des participations ou des intérêts dans toutes sociétés ou opérations quelconques par voie de fusion, apport ou achat de titres et droits sociaux, constituer de nouvelles sociétés ou toute autre manière conformément à la réglementation en vigueur.

Généralement, la société peut effectuer toute opération financière, industrielle, commerciale, mobilière ou immobilière se rattachant directement ou indirectement à l'objet social ci-dessus cité.

## 2- Période de validité de l'offre

L'Offre à Prix Ferme est ouverte au public du **28/08/2013** au **27/09/2013** inclus.

La réception des demandes de souscription dans le cadre du Placement Garanti se fera à partir du **28/08/2013**. Etant entendu qu'à l'égard des investisseurs de ce placement, le Placement Garanti pourrait être clos par anticipation sans préavis et dans tous les cas au plus tard le **27/09/2013**.

## 3- Date de jouissance des actions

Les actions nouvelles, émises dans le cadre de cette Offre, porteront jouissance en dividende à partir du **01/01/2013**.

## 4- Modalités de paiement du prix

Pour la présente offre, le prix de l'action « Best Lease », tous frais, commissions, courtages et taxes compris, a été fixé à 2,100D.

Le règlement des demandes de souscription par les donneurs d'ordre désirant souscrire à des actions de la société « Best Lease » dans le cadre de l'Offre à Prix Ferme s'effectue au comptant auprès des intermédiaires en Bourse au moment du dépôt de la demande. En cas de satisfaction partielle de la demande de souscription, le solde sera restitué, sans frais, ni intérêts au donneur d'ordre dans un délai ne dépassant pas les trois (3) jours ouvrables à compter de la déclaration du résultat de l'Offre à Prix Ferme.

Le règlement des demandes de souscription par les investisseurs avertis locaux agissant pour compte propre désirant souscrire à des actions « Best Lease » dans le cadre du Placement Garanti s'effectue auprès de la BNA Capitaux au comptant au moment de la demande de souscription.

## **5- Etablissements domiciliataires**

Tous les intermédiaires en bourse sont habilités à recueillir sans frais, les demandes de souscription d'actions de la société « Best Lease » exprimées dans le cadre de cette Offre à Prix Ferme.

L'intermédiaire en bourse BNA Capitaux est seul habilité à recueillir, sans frais, les demandes de souscription d'actions « Best Lease » exprimées dans le cadre du Placement Garanti.

Le jour de dénouement de l'offre, le montant de l'augmentation de capital est versé dans le compte indisponible n° 32000788115002926116 ouvert auprès d'Al Baraka Bank conformément à l'état de dénouement espèces de la STICODEVAM.

## **6- Mode de placement, modalités et délais de délivrance des titres**

L'offre porte sur 10 000 000 actions, soit 33,33% du capital social après réalisation de l'augmentation du capital telle que décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 19/04/2013.

Le placement des titres auprès du public se fera selon la procédure d'Offre à Prix Ferme et d'un Placement Garanti.

### **6-1- Offre à Prix Ferme :**

Dans le cadre de l'Offre à Prix Ferme, 4 000 000 actions Best Lease à émettre en numéraire seront offertes et réparties en 3 catégories :

#### **Catégorie A :**

1,25% des actions offertes, soit 50 000 actions seront réservées au personnel de la société « Best Lease ».

**Etant précisé que les souscripteurs à cette catégorie ne doivent pas souscrire dans les autres catégories.**

**La souscription à cette catégorie sera centralisée chez l'intermédiaire en bourse BNA Capitaux.**

#### **Catégorie B :**

60% des actions offertes, soit 2 400 000 actions seront réservées aux personnes physiques et/ou morales tunisiennes et/ou étrangères et aux institutionnels tunisiens et/ou étrangers, sollicitant au minimum 10 001 actions et au maximum 150 000 actions pour les non institutionnels, soit 0,5% du capital après augmentation, et 1 500 000 actions pour les institutionnels, soit 5% du capital après augmentation.

#### **Catégorie C :**

38,75% des actions offertes, soit 1 500 000 actions seront réservées aux personnes physiques et/ou morales tunisiennes et/ou étrangères et aux institutionnels tunisiens et/ou étrangers sollicitant au minimum 50 actions et au maximum 10 000 actions.

**Etant précisé que les investisseurs qui auront à souscrire dans l'une de ces catégories ne peuvent pas souscrire au Placement Garanti et inversement.**

Les OPCVM souscripteurs parmi les catégories B ou C doivent respecter les dispositions légales notamment celles régissant les ratios prudentiels tel que définis au niveau de l'article 29 de la loi n°2001-83 du 24 juillet 2001 portant promulgation du Code des Organismes de Placement Collectif et fixant un maximum de 10% de l'actif net en titres de créance ou de capital émis ou garantis par un même émetteur.

Les demandes de souscription doivent être nominatives et données par écrit aux intermédiaires en bourse. Ces demandes doivent préciser obligatoirement le numéro, l'heure et la date de dépôt, la quantité de titres demandée et l'identité complète du souscripteur.

L'identité complète du souscripteur comprend :

- Pour les personnes physiques majeures tunisiennes : le nom, le prénom, la nature et le numéro de la pièce d'identité nationale ;
- Pour les personnes physiques mineures tunisiennes : le nom, le prénom, la date de naissance ainsi que la nature et le numéro de la pièce d'identité nationale du père ou de la mère ou du tuteur légal ;
- Pour les personnes morales tunisiennes : la dénomination sociale complète et le numéro d'inscription au registre de commerce ;
- Pour les OPCVM : la dénomination, les références de l'agrément et l'identité du gestionnaire ;
- Pour les institutionnels autres qu'OPCVM : la dénomination sociale complète ainsi que le numéro d'inscription au registre de commerce, s'il y a lieu. Pour les sociétés d'investissement à capital fixe, il y a lieu de faire suivre leur dénomination sociale par SICAF, et les sociétés d'investissement à capital risque par SICAR ;
- Pour les étrangers : le nom, le prénom ou la dénomination sociale, la nature et les références des documents présentés.

Toute demande de souscription ne comportant pas les indications précitées ne sera pas prise en considération par la commission de dépouillement.

La demande de souscription doit porter sur un nombre d'actions qui ne peut être inférieur à cinquante (50) actions ni supérieur à 0,5% du capital social après augmentation, soit 150 000 actions pour les non institutionnels et 5% du capital social, soit 1 500 000 actions pour les institutionnels.

En tout état de cause, la quantité demandée par demande de souscription doit respecter la quantité minimale et maximale fixée par catégorie.

En outre, les demandes de souscription pour les OPCVM ne doivent pas porter sur plus de 10% des actifs nets, ayant servi pour le calcul de la dernière valeur liquidative publiée, précédant la date de souscription. Tout non-respect de cette condition entraîne la nullité de la demande de souscription.

Aucune règle d'antériorité n'est prévue dans la satisfaction des demandes de souscription reçues au cours de la période de validité de l'Offre à Prix Ferme.

Outre la demande de souscription qu'elle émet pour son propre compte, une même personne pourra émettre un maximum de :

- Trois (3) demandes de souscription à titre de mandataire d'autres personnes. Ces demandes doivent être accompagnées d'un acte de procuration, spécifique à la présente opération, dûment signé et légalisé ;
- Un nombre de demandes de souscription équivalent au nombre d'enfants mineurs à charge. Ces demandes doivent être accompagnées d'un extrait de naissance.

Tout acquéreur ne peut émettre qu'une seule demande de souscription déposée auprès d'un seul intermédiaire en Bourse. En cas de dépôt de plusieurs demandes auprès de différents intermédiaires, seule la première, par le temps, sera acceptée par la commission de dépouillement.

En cas de demandes multiples reproduites chez un même intermédiaire, seule la demande portant sur le plus petit nombre d'actions demandées sera retenue.

Tout intermédiaire chargé du placement des titres est tenu au respect des dispositions énoncées dans le présent chapitre, notamment en matière de limitation des mandats et couverture en fonds des demandes de souscription émanant de leurs clients.

L'ensemble des documents cités ci-dessus devra être conservé pour être éventuellement présenté à des fins de contrôle.

### **Mode de répartition des titres et modalités de satisfaction des demandes de souscription**

Dans le cadre de l'Offre à Prix Ferme, 4 000 000 actions « Best Lease » à émettre en numéraire seront réparties en trois (3) catégories :

Catégories	Part d'allocation	Nombre d'actions allouées	Montant en DT
<b><u>Catégorie A :</u></b>			
Demandes réservées au personnel de la société « Best Lease »	1,25%	50 000	105 000
<b><u>Catégorie B :</u></b>			
Demandes réservées aux personnes physiques et/ou morales tunisiennes et/ou étrangères et institutionnels tunisiens et/ou étrangers sollicitant au minimum 10 001 actions et au maximum 150 000 actions pour les non institutionnels et 1 500 000 actions pour les institutionnels	60%	2 400 000	5 040 000
<b><u>Catégorie C :</u></b>			
Demandes réservées aux personnes physiques et/ou morales tunisiennes et/ou étrangères et institutionnels tunisiens et/ou étrangers sollicitant au minimum 50 actions et au maximum 10 000 actions	38,75%	1 550 000	3 255 000
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>4 000 000</b>	<b>8 400 000</b>

Le mode de satisfaction des demandes de souscription se fera de la manière suivante :

**Pour la catégorie B :** Les demandes de souscription seront satisfaites au prorata sur la base d'un taux d'allocation, déterminé par le rapport quantité offerte/quantité demandée et retenue. Le reliquat non servi sera réparti par la commission de dépouillement, sans que la part ne dépasse 5% du capital à l'issue de l'opération pour les institutionnels et 0,5% du capital après augmentation pour les non institutionnels.

**Pour la catégorie C :** Les demandes de souscription seront satisfaites également par palier jusqu'à l'épuisement des titres alloués à cette catégorie. Les paliers de satisfaction seront fixés par la commission de dépouillement.

En cas d'excédent de titres offerts non demandés par une catégorie, le reliquat sera affecté en priorité à la catégorie B puis C.

**Transmission des demandes et centralisation :**

Les intermédiaires en bourse établissent par catégorie les états des demandes de souscription reçues de leurs clients dans le cadre de l'Offre à Prix Ferme.

Les intermédiaires en bourse transmettront à la BVMT l'état des demandes de souscription selon les modalités prévues par l'avis de la Bourse qui sera publié à cet effet sur son bulletin officiel.

Ces états doivent être signés par la personne habilitée et comporter le cachet de la société d'intermédiation. En cas de discordance entre l'état figurant sur le support magnétique et l'état écrit, seul l'état écrit fait foi.

**Ouverture des plis et dépouillement :**

Les états relatifs aux demandes de souscription données dans le cadre de l'Offre à Prix Ferme seront communiqués sous plis fermés par le bureau d'ordre central de la Bourse à la commission de dépouillement composée de représentants de la BVMT, de BNA Capitaux - intermédiaires en Bourse chargé de l'opération, et en présence du commissaire du gouvernement auprès de la BVMT, des représentants du CMF et de l'AIB.

La commission procédera au dépouillement des états, affectera les quotas et établira un procès-verbal à cet effet.

**6-2- Placement Garanti**

Dans le cadre du Placement Garanti (conformément aux dispositions de l'article 56 nouveau du Règlement Général de la Bourse), 6 000 000 actions « Best Lease » à émettre en numéraire seront offertes à des investisseurs avertis locaux agissant pour compte propre et désirant acquérir au maximum :

- 1 500 000 actions, représentant 5% du capital après augmentation pour les institutionnels ;
- 150 000 actions, représentant 0,5% du capital après augmentation pour les non institutionnels.

Le placement garanti sera réalisé aux mêmes conditions de prix que l'Offre à Prix Ferme.

**Les souscripteurs à ce placement s'engagent à ne pas céder 75% de leurs titres en Bourse pendant une période de 12 mois à partir de la date de la première cotation en Bourse.**

**Les souscripteurs dans le cadre du Placement Garanti n'auront pas le droit de souscrire dans le cadre de l'Offre à Prix Ferme et inversement.**

Toutefois, les titres non acquis dans le cadre du placement garanti pourraient être affectés à la catégorie B, puis C de l'Offre à Prix Ferme.

**Transmission des demandes:**

A l'issue de l'opération de Placement, BNA Capitaux - intermédiaire en Bourse, communique un état récapitulatif détaillé sur le résultat de placement au CMF et à la BVMT et ce, selon un modèle qui sera fixé par cette dernière.

Cet état doit être signé par la personne habilitée de BNA Capitaux et comporter son cachet.

Le résultat du placement fera l'objet d'un avis publié aux Bulletins Officiels de la BVMT et du CMF, le jour de la déclaration du résultat de l'Offre.

## **Soumission et vérification des demandes :**

L'état récapitulatif relatif aux demandes de souscription données dans le cadre du Placement Garanti sera communiqué sous pli fermé par le bureau d'ordre central de la Bourse à la commission de dépouillement. La commission procédera à la vérification de l'état (notamment l'absence de souscription dans le cadre de l'Offre à Prix Ferme) et établira un procès verbal à cet effet.

### **7- Déclaration des résultats :**

Dès la réalisation de l'opération de dépouillement des demandes de souscription données dans le cadre de l'Offre à Prix Ferme et la vérification de l'état relatif aux demandes de souscription données dans le cadre du Placement Garanti, le résultat de l'Offre au public fera l'objet d'un avis qui sera publié sur les Bulletins Officiels de la BVMT et du CMF précisant la suite donnée à l'Offre, et en cas de suite positive, l'avis précisera par intermédiaire le nombre de titres attribués, les demandes retenues et la réduction éventuelle dont les demandes de souscription sont frappées.

### **8- Règlement des espèces et livraison des titres :**

Au cas où l'offre connaîtrait une suite favorable, la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis communiquera, le lendemain de la publication de l'avis de résultat, à chaque intermédiaire, l'état détaillé de ses demandes de souscription retenues et la quantité attribuée à chacun d'eux.

Chaque intermédiaire est tenu d'envoyer à la STICODEVAM les ordres de ségrégation des quantités souscrites retenues par catégorie d'avoirs et ce, conformément aux modalités pratiques de l'opération qui seront précisées par un avis de la STICODEVAM. Le règlement des espèces et la livraison de titres seront effectués trois (3) jours ouvrables après la date de résultat de l'Offre, via la compensation de la STICODEVAM.

La STICODEVAM a attribué en date du 07/08/2013 aux actions anciennes de la société « Best Lease », le code ISIN TN0007580012.

La société « Best Lease » s'engage à demander la prise en charge de ses actions nouvelles et anciennes par la STICODEVAM dès la réalisation définitive de l'augmentation du capital en numéraire.

Les opérations de règlement et livraison seront assurées par cette dernière.

Le registre des actionnaires sera tenu par BNA Capitaux, intermédiaire en Bourse.

### **9- Cotation des titres**

La date de démarrage de la cotation des titres sur le marché principal de la cote de la Bourse de Valeurs Mobilières de Tunis fera l'objet d'un avis qui sera publié aux Bulletins Officiels de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis et du Conseil du Marché Financier.

Toutefois, la cotation des actions nouvelles ne démarrera qu'après l'accomplissement des formalités juridiques de l'augmentation du capital. Ainsi, les actions nouvelles ne seront cessibles et négociables qu'après la publication d'un avis aux bulletins officiels de la BVMT et du CMF.

### **10- Avantage fiscal**

Il est à signaler que l'article 1er de la loi n° 2010-29 du 07 juin 2010, relative à l'encouragement des entreprises à l'admission de leurs actions à la Bourse, stipule que :

«Le taux de l'impôt sur les sociétés prévu par le premier et quatrième alinéa du paragraphe I de l'article 49 du code de l'impôt sur le revenu des personnes physiques et de l'impôt sur les sociétés, est réduit à 20% pour les sociétés qui procèdent à l'admission de leurs actions ordinaires à la cote de la Bourse des valeurs mobilières de Tunis à condition que le taux d'ouverture du capital au public soit au moins égal à 30%, et ce, pendant cinq ans à compter de l'année de l'admission. Cette réduction est accordée aux sociétés qui procèdent à l'admission de leurs actions ordinaires à la cote de la Bourse des valeurs mobilières de Tunis au cours de la période allant du 1er janvier 2010 au 31 décembre 2014 ».

### **11- Contrat de liquidité**

Un contrat de liquidité pour une période d'un an à partir de la date d'introduction en Bourse des actions de « Best Lease », sera établi entre la BNA Capitaux – Intermédiaire en bourse et les actionnaires de « Best Lease » : Al Tawfik Development House, Arab Leasing International Finance et Al Baraka Bank portant sur 1 000 000 d'actions et 1 000 000D.

### **12- Régulation du cours boursier**

Les actionnaires de la société « Best Lease » se sont engagés, après l'introduction de la société en Bourse, à obtenir auprès de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire de la société les autorisations nécessaires pour la régulation du cours boursier, et ce conformément à l'article 19 nouveau de la loi n°94-117 du 14 Novembre 1994 portant réorganisation du marché financier.

Le contrat de régulation sera confié à BNA Capitaux, intermédiaire en Bourse.

Le prospectus relatif à la présente émission est mis à la disposition du public, sans frais, auprès de Best Lease, 54, Avenue Charles Nicolle Mutuelle Ville – 1002 Tunis, de BNA Capitaux, intermédiaire en bourse, sise Avenue Tahar HADDAD Les Berges du Lac, sur le site internet du CMF : [www.cmf.org.tn](http://www.cmf.org.tn) et sur le site de BNA Capitaux: [www.bnacapitaux.com.tn](http://www.bnacapitaux.com.tn).

Les états financiers intermédiaires de Best Lease arrêtés au 30 juin 2013 seront publiés au bulletin officiel du CMF.