



تقرير المراجعة لمراقبي الحسابات
حول القوائم المالية المرحلية
المختومة في 30 جوان 2017

أوت 2017



Les commissaires aux comptes associés

M.T.B.F

Société d'Expertise Comptable

Immeuble PwC- Rue du Lac d'Annecy

Les Berges du Lac - 1053 Tunis

Tél +216 71 160 000 Fax +216 71 861 789



**Les Experts
Comptables Réunis**

Immeuble Narimans, Apprt A.4

Monplaisir, Tunis, Tunisie.

Tél : (+216)71 95 05 35

Fax : (+216)71 95 05 73

Email : ecraudit@planet.tn

Site : <http://www.ecraudit.com>

الفهرس

الصفحة

2

1. تقرير المراجعة

3

2. القوائم المالية المرحلية



Les commissaires aux comptes associés

M.T.B.F

Société d'Expertise Comptable

Immeuble PwC- Rue du Lac d'Annecy

Les Berges du Lac - 1053 Tunis

Tél +216 71 160 000 Fax +216 71 861 789



**Les Experts
Comptables Réunis**

Immeuble Narimane, Apprt A.4

Monplaisir, Tunis, Tunisie.

Tél : (+216)71 95 05 35

Fax : (+216)71 95 05 73

Email : scraudit@planet.tn

Site : <http://www.ecraudit.com>

تقرير المراجعة لمراقبي الحسابات حول القوائم المالية المرحلية المختومة في 30 جوان 2017

قمنا بمراجعة القوائم المالية المرحلية لبيت الإيجار المالي التونسي السعودي بعنوان الفترة الفاصلة بين 1 جانفي 2017 و 30 جوان 2017، والتي تتضمن الموازنة، جدول التعهدات خارج الموازنة، قائمة النتائج، جدول التدفقات المالية والإيضاحات حولها. وتبين القوائم المالية المختومة في 30 جوان 2017 مجموع موازنة بما قيمته 254.623 ألف دينار.

تم إعداد وعرض القوائم المالية المذكورة تحت مسؤولية هيكل التسيير وإدارة الشركة طبقا لنظام المحاسبة للمؤسسات التونسية. تنحصر مسؤولياتنا في إبداء الرأي حول هذه القوائم المالية المرحلية بناء على أعمال المراجعة.

قمنا بأعمال المراجعة طبقا لمعايير المراجعة المعمول بها في تونس. وتتطلب منا هذه الأخيرة الأخذ بقواعد الأداب المهنية وتخطيط وإنجاز مهام المراجعة بغاية التوصل إلى قناعة نسبية بأن القوائم المالية المرحلية لا تتضمن أخطاء ذات أهمية بالغة. تأسس المراجعة بالخصوص على المعلومات المستقاة من موظفي الشركة وعلى إجراءات تحليلية للمعطيات المالية. إن نطاق المراجعة أقل مما هو مطبق في عملية التدقيق حسب المعايير المعتمدة بالبلاد التونسية وهي بالتالي لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا على علم بكافة الأمور الهامة التي من الممكن تحديدها خلال عملية التدقيق وبما أننا لم نقوم بالتدقيق فإننا لا نبدي رأيا تدقيقيا حولها.

بناء على مراجعتنا، لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية المرحلية، لا تعكس صورة صادقة، من كل النواحي الجوهرية، للوضعية المالية لبيت الإيجار المالي التونسي السعودي المختومة في 30 جوان 2017 ولنتيجة عملياته وتدفقاته النقدية للفترة المنتهية في نفس التاريخ وفقا للمعايير المحاسبية التونسية.

تونس، في 15 أوت 2017

مراقبو الحسابات

الخبراء المحاسبون المجتمعون

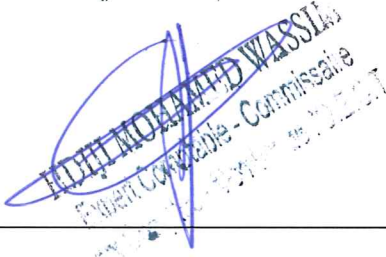
أ.س.ر.

محمد وسيم الحديجي

مراقبو الحسابات المشتركون

م.ت.ب.ف.

محمد أسعد البرجي



Les Commissaires aux comptes associés

MTBF

Membre de PricewaterhouseCoopers ILtd

Imm. PwC - Rue Lac d'Annecy

1053 Les Berges du Lac - Tunis

Tél.: 216 71 160 000 / 71 963 900

Fax : 216 71 861 789

**القوائم المالية المرحلية
في 30 جوان 2017**

الموازنة
في 30 جوان 2017
(الوحدة: دينار تونسي)

| الإيضاحات | 30 جوان 2017 | 30 جوان 2016 | 31 ديسمبر 2016 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| السيولة و ما يعادلها | 531 568 | 3 605 025 | 3 344 261 |
| مستحقات الإيجار المالي | 233 244 924 | 190 981 277 | 207 451 727 |
| عقود إيجار في طور الموافقة | 6 571 892 | 5 177 350 | 6 983 771 |
| المستحقات غير المدفوعة | 9 719 481 | 9 577 487 | 8 011 239 |
| الفوائد المعلقة | (729 569) | (586 882) | (671 569) |
| المخصصات | (7 658 690) | (8 059 088) | (6 816 690) |
| صافي المستحقات الناجمة عن الإيجار | 241 148 038 | 197 090 144 | 214 958 478 |
| محفظه المساهمات | 4 459 680 | 2 959 580 | 2 959 580 |
| المخصصات | (30 000) | (30 000) | (30 000) |
| صافي محفظه المساهمات | 4 429 680 | 2 929 580 | 2 929 580 |
| الأصول الثابتة المادية | 5 629 445 | 5 267 399 | 5 512 852 |
| تطرح الإستهلاكات | (2 179 292) | (1 788 290) | (1 975 327) |
| صافي الأصول الثابتة | 3 450 153 | 3 479 109 | 3 537 525 |
| الأصول الثابتة غير المادية | 297 173 | 122 141 | 279 042 |
| تطرح الإستهلاكات | (126 502) | (74 674) | (96 913) |
| صافي الأصول الثابتة غير المادية | 170 671 | 47 467 | 182 129 |
| الأصول غير جارية أخرى | - | 21 828 | - |
| الأصول جارية أخرى | 4 892 812 | 2 207 549 | 1 280 819 |
| مجموع الأصول | 254 622 922 | 209 380 701 | 226 232 791 |
| تمويلات بنكية | 183 104 615 | (*) 149 237 972 | (*) 157 945 616 |
| تسبيقات على عمليات الإيجار | 6 868 474 | 5 428 965 | 4 648 051 |
| مزدون و الحسابات المتصلة بهم | 10 217 479 | 5 389 727 | 10 653 362 |
| الخصوم الجارية الأخرى | 3 988 735 | (*) 3 830 967 | (*) 2 816 942 |
| مجموع الخصوم | 204 179 303 | 163 887 631 | 176 063 971 |
| رأس المال الإجتماعي | 30 000 000 | 30 000 000 | 30 000 000 |
| الإحتياطي | 17 839 627 | 14 431 188 | 16 038 357 |
| أسهم ذاتية | (2 711 814) | (2 711 814) | (2 711 814) |
| الأموال الذاتية الأخرى | 925 179 | 816 181 | 816 874 |
| نتائج مؤجلة | 970 396 | 316 840 | 449 807 |
| النتيجة | 3 420 231 | 2 640 675 | 5 575 596 |
| مجموع الأموال الذاتية | 50 443 619 | 45 493 070 | 50 168 820 |
| مجموع الأموال الذاتية والخصوم | 254 622 922 | 209 380 701 | 226 232 791 |

(*) بيانات معدلة لأغراض المقارنة

**جدول التعهدات خارج الموازنة
في 30 جوان 2017
(الوحدة: دينار تونسي)**

| 30 جوان 2017 | 30 جوان 2016 | 31 ديسمبر 2016 | |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------------|
| - | - | - | مجموع خصوم محتملة |
| - | - | - | الضمانات والكفالات المقدمة |
| 16 379 314 | 15 103 219 | 13 377 889 | مجموع تعهدات ممنوحة |
| 2 576 943 | 1 891 430 | 1 990 029 | تعهدات ممنوحة للحرفاء |
| - | - | - | تعهدات على المساهمات |
| 13 802 371 | 13 211 789 | 11 387 860 | تعهدات على عمولات و عوائد القروض |
| 43 839 229 | 39 799 544 | 46 177 365 | مجموع تعهدات مستلمة |
| - | - | - | الضمانات المقبولة |
| 43 839 229 | 39 799 544 | 46 177 365 | الفوائد المستحقة على العقود الجارية |

قائمة النتائج
الفترة من غرة جانفي إلى 30 جوان 2017
(الوحدة: دينار تونسي)

| الإيضاحات | 30 جوان 2017 (6 أشهر) | 30 جوان 2016 (6 أشهر) | 31 ديسمبر 2016 (12 شهر) |
|--|--------------------------|--------------------------|----------------------------|
| مداخيل الإيجار المالي | 12 119 419 | 9 520 633 | 20 588 612 |
| مداخيل الإيجار المالي الأخرى | 623 690 | 655 945 | 1 198 660 |
| التغير في المداخيل المجنبة | (58 000) | (100 000) | (184 687) |
| إجمالي الدخل من الإيجار المالي | 12 685 109 | 10 076 578 | 21 602 585 |
| أعباء مالية صافية | (5 127 732) | (4 345 295) | (9 017 725) |
| أرباح على مساهمات | - | - | 18 981 |
| صافي الدخل من الإيجار المالي | 7 557 377 | 5 731 283 | 12 603 841 |
| أعباء الأعوان | (1 673 750) | (1 348 766) | (2 944 922) |
| صافي المخصصات المدخرات | (842 000) | (500 000) | (864 771) |
| مخصصات مصاريف مؤجلة | - | (65 127) | (96 776) |
| مخصصات الاستهلاكات | (233 554) | (167 983) | (377 259) |
| أعباء الاستغلال الأخرى | (571 908) | (493 184) | (1 061 667) |
| مجموع أعباء الاستغلال | (3 321 212) | (2 575 060) | (5 345 395) |
| الأرباح العادية الأخرى | 83 727 | 1 224 | 218 465 |
| الخسائر العادية الأخرى | (2 095) | (1 809) | (23 907) |
| نتيجة الأنشطة العادية | 4 317 797 | 3 155 638 | 7 453 002 |
| الضريبة على الشركات | (897 566) | (514 964) | (1 283 568) |
| اعباء طارئة/استثنائية | - | - | (593 838) |
| النتيجة الصافية للسنة المحاسبية | 3 420 231 | 2 640 675 | 5 575 596 |

جدول التدفقات النقدية
الفترة من غرة جانفي إلى 30 جوان 2017
(الوحدة: دينار تونسي)

| 31 ديسمبر 2016 (12 شهر) | 30 جوان 2016 (6 أشهر) | 30 جوان 2017 (6 أشهر) | الإيضاحات | البيانات |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------|---|
| | | | | أنشطة الاستغلال |
| 118 620 852 | 57 364 072 | 66 939 091 | | مبالغ محصلة من الزبائن |
| (116 746 168) | (56 674 512) | (79 704 317) | | مبالغ مدفوعة لتمويل الزبائن-الإيجار المالي |
| (2 194 303) | (1 127 950) | (1 420 242) | | مبالغ مدفوعة لسداد أجور ومكافآت الموظفين |
| (8 644 955) | (4 286 480) | (4 976 280) | | أعباء مالية مدفوعة |
| 162 082 | - | - | | عائدات محصلة |
| (4 874 580) | (2 966 689) | (3 019 467) | | المبالغ المسددة بعنوان الضرائب والرسوم |
| 151 947 | 18 981 | 46 858 | | مبالغ أخرى محصلة |
| (1 398 485) | (788 708) | (658 176) | | مبالغ أخرى مدفوعة |
| (14 923 610) | (8 461 286) | (22 792 533) | | التدفقات النقدية الصافية المخصصة لأنشطة الاستغلال |
| | | | | أنشطة الاستثمار |
| (485 907) | (235 320) | (134 762) | | الدفعات المتأتية من اقتناء الأصول ثابتة |
| - | - | - | | عائدات متأتية من التفويت في الأصول الثابتة |
| (1 300 002) | (1 300 002) | (1 500 000) | | الدفعات المتأتية من اقتناء أصول مالية |
| (1 785 909) | (1 535 322) | (1 634 762) | | التدفقات النقدية الصافية المخصصة لأنشطة الاستثمار |
| | | | | أنشطة التمويل |
| - | - | - | | زيادة رأس المال |
| (62 000) | (62 000) | - | | مبالغ مدفوعة لشراء أسهم ذاتية |
| (2 936 641) | (994 439) | (3 227 287) | | توزيع الأرباح |
| 81 149 993 | 47 749 995 | 44 709 994 | | التمويلات المتحصل عليها من المؤسسات المالية |
| (61 872 257) | (36 544 803) | (27 411 892) | | سداد أقساط التمويل البنكية |
| 16 279 095 | 10 148 753 | 14 070 815 | | التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة التمويل |
| (430 424) | 152 145 | (10 356 480) | | التغيير الصافي في السيولة أو ما يعادلها خلال السنة |
| 3 368 459 | 3 388 460 | 2 938 035 | | السيولة أو ما يعادلها بداية السنة |
| 2 938 035 | 3 540 605 | (7 418 445) | | السيولة أو ما يعادلها نهاية السنة |

الإيضاحات حول القوائم المالية

I-تقديم المؤسسة

بيت الإيجار المالي التونسي السعودي هي شركة خفية الاسم منشأة وفقا للقانون التونسي برأس مال قدره ثلاثون مليون دينار، بمساهمات نقدية تنقسم إلى 30 000 000 سهم بقيمة دينار للسهم الواحد مدفوعة بالكامل.

يتمثل نشاط الشركة في القيام بعمليات الإيجار المالي للمعدات والعقارات أراض وبناءات وغيرها وذلك للغايات المهنية التجارية الصناعية وغيرها من النشاطات الاقتصادية.

وتخضع الشركة للقانون عد65د لسنة 2001 المتعلق بمؤسسات القرض، كما تم تنقيحه بالنصوص اللاحقة. كما تخضع للقانون عد89د لسنة 1994 المتعلق بشركات الإيجار المالي.

II-المعايير والمبادئ المحاسبية المعتمدة

تم إعداد وعرض القوائم المالية وفقا للتشريعات الجاري بها العمل في البلاد التونسية بما في ذلك النظام المحاسبي للمؤسسات. مع الأخذ بعين الاعتبار الفرضيات الأساسية والاتفاقات المحاسبية التي حددها الأمر عدد 96-2459 الذي يتعلق بالمصادقة على الإطار المرجعي للمحاسبة. القوائم المالية تحترم مختلف السياسات المحاسبية التي نصّ عليها هذا الأمر.

2.1 - تقديم القوائم المالية

تمسك حسابات بيت الإيجار المالي التونسي السعودي وفقا للسياسات المحاسبية المنصوص عليها في إطار تحديث النظام المحاسبي للمؤسسات في سنة 1997 (قرار من وزير المالية الصادر في 31 ديسمبر 1996). في نهاية سنة 2008، وفي إطار تحديث قطاع الإيجار المالي، غيرت المؤسسة كيفية عرض بياناتها المالية بما يتماشى مع معايير المحاسبة للمصارف بما في ذلك المعيار NCT 21 والمعيار NCT41 المتعلق بعقود الإيجار.

2.2 - المبادئ المحاسبية المعتمدة

أعدت القوائم المالية لبيت الإيجار المالي التونسي السعودي على أساس تدوين الأصول بالتكلفة التاريخية. السياسات المحاسبية المتبعة تتوافق مع المعايير المحاسبية المعمول بها في تونس.

وتتلخص أهم المبادئ المحاسبية المعتمدة في إعداد القوائم المالية كالآتي:

2.2.1- الأصول الثابتة

تدون الأصول الثابتة بتكلفة شرائها، ما عدا الضرائب القابلة للاسترداد، ومع الأخذ بعين الاعتبار التكاليف المباشرة. ويتم احتساب الاستهلاك على أساس الاستهلاك القار.

2. 2. 2- الأصول الثابتة المأجرة

تمثل هذه الأصول الممتلكات التي تم إقتنائها من قبل بيت الإيجار المالي التونسي السعودي والتي تم تأجيرها لمدة تتراوح بين ثلاث وسبع سنوات. بالنسبة للعقود المبرمة قبل 1 جانفي 2008، تم تدوين هذه الأصول في الموازنة بتكلفة شرائها وذلك طوال مدة الإيجار. عند انتهاء عقد الإيجار، للمستأجر خيار شراء الأصول، ليصبح المالك وذلك بالقيمة المتبقية والمقررة في العقد.

تشمل عمليات التأجير الممتلكات المنقولة (معدات، وسائل نقل ...) والعقارية (الأراضي والمباني).

وتجدر الإشارة إلى أن الأصول المؤجرة تبقى خلال فترة الإيجار، ملكا لبيت الإيجار المالي التونسي السعودي، ولا يمكن للمستأجر بيعها، أو تأجيرها أو رهنها.

قد تخضع بعض العقود لتعديلات بهدف إما إعادة النظر في الإيجارات أو تمديد مدة العقد أو إعادة جدولة الإيجار.

2. 2. 3- الديون الناتجة عن عمليات الإيجار المالي

إبتداء من سنة 2008، ووفقا للمعيار المحاسبي NCT41، تعرض الأصول الثابتة المؤجرة في الموازنة ضمن المستحقات على الزبائن بمبلغ مساوي لصافي التمويل المنصوص عليه في عقد الإيجار.

2. 2. 4- القروض

يقع تسجيل أصل القروض المتعاقدة بالنسبة للجزء المسند في خصوم الموازنة وبالتحديد في بند "الإقتراضات الخارجية".

2. 2. 5- سياسات تكوين مخصصات مخاطر الإيجار المالي

حددت المخصصات طبقا لمبادئ تقسيم وتغطية المخاطر ومتابعة التعهدات المنصوص عليها بمقتضى منشور البنك المركزي التونسي عدد 91-24 المؤرخ في 17 ديسمبر 1991 والمنقح بالمناشير التالية : 04-99 ، 04-2001 و 12-2001 بتطبيق نسبة مخصص الصنف على قيمة التعهدات المتبقية بعد خصم تقييم الضمانات المتوفرة والفوائد المعلقة عن كل زبون. تم تطبيق نسب المخصصات الواردة بمنشور البنك المركزي مع الأخذ بعين الاعتبار مبادئ الحذر المعمول بها ووجود الضمانات الصالحة و الكافية.

| النسبة المخصص | الصنف | |
|---------------|--------------------------------|---|
| 0% | الديون العادية | 0 |
| 0% | الديون التي تستوجب متابعة خاصة | 1 |
| 20% | الديون غير المؤكدة | 2 |
| 50% | الديون المتعثرة | 3 |
| 100% | الديون المشكوك فيها | 4 |

كما أصدر البنك المركزي التونسي المنشور عدد 21 لسنة 2013 بتكوين مخصصات اضافية لتغطية المخاطر الكامنة على التعهدات المشكوك فيها (صنف 4) كالاتي:

| | |
|-------------------|-------------------|
| أقدمية في الصنف 4 | نسبة تخفيض الضمان |
| 3 إلى 5 سنوات | 40% |
| 6 أو 7 سنوات | 70% |
| أكثر من 8 سنوات | 100% |

أما بالنسبة للتعهدات المشكوك فيها صنف (4) بأقدمية 2 سنوات فقد قامت الشركة بتخفيض في قيمة الضمان بنسبة 30%.

2. 2. 6- تقييم المستحقات على الزبائن

أ-كيفية التقييم:

يقع تقييم المخصصات المطلوبة على المستحقات وفقا للمنهجية التالية:

- تحديد التمويلات التي يجب فحصها
- تصنيف التعهدات حسب وضعيتها في 30 جوان 2017 حسب فئات المخاطر وإسناد نسبة المخصص التي يجب تطبيقها حسب التصنيف
- تطبيق نسبة المخصصات الخاصة بكل صنف
- الأخذ بعين الاعتبار للضمانات المتحصل عليها و القيمة الحقيقية للمعدات المستأجرة
- الأخذ بعين الاعتبار القيمة الذاتية لمعدات الإيجار المالي
- تحديد المخاطر المواجهة

ب-التصنيف :

تصنف المستحقات حسب المعلومات المتاحة في 30 جوان 2017 و المستندة في المقام الأول على أقدمية تعثر سداد قيمة الإيجارات :

| الصنف | الأقدمية |
|-------|--|
| 1 | - تأخير في التسديد بأقل من 90 يوما |
| 2 | - تأخير في التسديد بأقل من 180 يوم و يفوق 90 يوما |
| 3 | - تأخير في التسديد بأقل من 360 يوم و يفوق 180 يوما |
| 4 | - تأخير في التسديد لمدة تفوق 360 يوم |

مع اعتبار الأوضاع الخاصة بما في ذلك:

- النزاعات مع الزبائن
- حالات إيقاف الفوترة

ج - الضمانات

الضمانات المعتمدة لاحتساب المخصصات و طرق تقييمها:

- الرهون العقارية المسجلة : تحتسب قيمة الضمان على أساس تقييم مستقل داخلي أو خارجي وحسب حصة بيت الإيجار المالي التونسي السعودي في تمويل المشروع
- قيمة المعدات التي تم اقتناؤها في إطار عقود الإيجار المالي و يتم تقييم قيمة الضمان كما يلي :

| الإستهلاكات | نوع المعدات |
|---|-------------|
| القيمة الأصلية بعد تنزيل 5 بالمائة للسنة | بنايات |
| القيمة الأصلية بعد تنزيل 20 بالمائة للسنة | معدات عادية |
| القيمة الأصلية بعد تنزيل 40 بالمائة للسنة | معدات خاصة |

III-إيضاحات حول الموازنة

1.3. السيولة و ما يعادلها

| البيانات | 30 جوان 2017 | 30 جوان 2016 | 31 ديسمبر 2016 |
|------------------|--------------|--------------|----------------|
| الحسابات البنكية | 466 416 | 3 548 558 | 3 178 244 |
| أوراق للتحويل | 64 148 | 56 423 | 165 571 |
| الخبزينة | 1 004 | 44 | 466 |
| المبلغ الجملي | 531 568 | 3 605 025 | 3 344 261 |

2.3. مستحقات الحرفاء

| البيانات | 30 جوان 2017 | 30 جوان 2016 | 31 ديسمبر 2016 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|----------------|
| مستحقات الإيجار المالي (*) | 239 816 816 | 196 158 627 | 214 435 498 |
| المستحقات غير المدفوعة | 9 719 481 | 9 577 488 | 8 011 239 |
| مخصصات على الحرفاء (**) | (6 038 343) | (6 438 742) | (5 196 343) |
| المدخرات الجماعية | (1 620 347) | (1 620 347) | (1 620 347) |
| الفوائد المعلقة | (729 569) | (586 882) | (671 569) |
| صافي المستحقات الناجمة عن الإيجار | 241 148 038 | 197 090 144 | 214 958 478 |

(*) بما في ذلك عقود الإيجار في طور الموافقة

(**) قامت المؤسسة بتحويل مخصصات صافية خالصة الأداء بقيمة 1 607 أدت إلى الأموال الذاتية في سنة 2016 وقع رصدها بالقوائم المالية السابقة ضمن مخصصات الحرفاء لتغطية جماعية لقيمة المعدات المستأجرة لتعهدات مصنفة (صنف 4) "ديون مشكوك فيها"

1.2.3. مقاييس التغطية وتقسيم وتصنيف المخاطر

1.1.2.3. المخاطر المستحقة التي تفوق 5 % من الأموال الذاتية الصافية

لا يوجد حرفاء تتجاوز المستحقات المحمولة عليهم 5% من مجموع الأموال الذاتية لبيت الإيجار المالي التونسي السعودي. وبالتالي فقد تم احترام النسبة القصوى والتي تتمثل في ثلاث مرات من الأموال الذاتية الصافية حسب ما يقتضيه الفصل الأول من منشور البنك المركزي التونسي رقم 24 لسنة 1991 المؤرخ في 17 ديسمبر 1991.

2.1.2.3. المخاطر المستحقة التي تفوق 15 % من الأموال الذاتية الصافية

لا يوجد حرفاء تتجاوز المستحقات المحمولة عليهم 15% من مجموع الأموال الذاتية لبيت الإيجار المالي التونسي السعودي. وبالتالي فقد تم احترام النسبة القصوى والتي تتمثل في 1.5 ضعف الأموال الذاتية حسب ما يقتضيه الفصل الأول من منشور البنك المركزي التونسي رقم 24 لسنة 1991 المؤرخ في 17 ديسمبر 1991.

3.1.2.3. المخاطر المستحقة التي تفوق 25 % من الأموال الذاتية الصافية

إن المخاطر المستحقة على نفس المنافع، حسب الفصل الثاني من منشور البنك المركزي التونسي عدد 24 لسنة 1991 كما نقحه المنشور عدد 4 لسنة 1999، لا يجب أن تتخطى 25% من الأموال الذاتية الصافية للشركة. وفي 30 جوان 2017، لا يوجد أي حريف يمثل مخاطر مستحقة تفوق النسبة المشار إليها، وبالتالي فإن الفصل التالي قد تم احترامه.

4.1.2.3. مؤشر الملاعة

عملا بالفصل السادس من المنشور المشار إليه أعلاه، بلغ مجموع المخاطر الجارية المرجحة، 264 714 ألف دينار في 30 جوان 2017 .

كما بلغ مجموع الأموال الذاتية الصافية لشركة "باست ليز"، حسب ما تضمنه الفصل الخامس المنقح من المنشور عدد 24 لسنة 1991 المؤرخ في 17 ديسمبر 1991، 50 413 ألف دينار في 30 جوان 2017.

وبذلك تمثل الأموال الذاتية الصافية للشركة بتاريخ 30 جوان 2017، % 19,04.

2.2.3. تقسيم التعهدات حسب التصنيف

| التصنيف | المستحقات الجارية | المستحقات الغير مدفوعة | التعهدات المنتظرة | التعهدات الخامة | المدخرات | الفوائد المعلقة |
|---------|-------------------|------------------------|-------------------|-----------------|--------------|-----------------|
| | 30 جوان 2017 | 30 جوان 2017 | 30 جوان 2017 | 30 جوان 2017 | 30 جوان 2017 | 30 جوان 2017 |
| 0 | 189.599.712 | 1.755.619 | 6.571.892 | 197.927.223 | | |
| 1 | 34.454.680 | 3.009.990 | - | 37.464.670 | | |
| 2 | 2.986.508 | 764.179 | - | 3.750.686 | 311.683 | 116.937 |
| 3 | 2.508.342 | 837.970 | - | 3.346.312 | 407.044 | 150.896 |
| 4 | 3.695.683 | 3.351.723 | - | 7.047.406 | 5.319.616 | 461.736 |
| المجموع | 233.244.925 | 9.719.481 | 6.571.892 | 249.536.297 | 6.038.343 | 729.569 |

3.3. محفظة الأوراق المالية الإستثمارية

بلغ رصيد هذا الحساب في 30 جوان 2017، ما قيمته 4 429 680 دينار وهو يتوزع كالتالي:

| 31 ديسمبر 2016 | 30 جوان 2016 | 30 جوان 2017 | البيانات |
|------------------|------------------|------------------|--|
| 30 000 | 30 000 | 30 000 | مساهمة في شركة NSC TELECOM |
| 29 980 | 29 980 | 29 980 | مساهمة في شركة الإبهار |
| 600 000 | 600 000 | 600 000 | مساهمة في ELAMANA TAKAFUL |
| 100 000 | 100 000 | 100 000 | مساهمة في MUTUELLE DU SAVOIR |
| 1 200 000 | 1 200 000 | 2 700 000 | مساهمة في TUNISIAN DEVELOPMENT FUND III |
| 999 600 | 999 600 | 999 600 | مساهمة في TUNISIAN DEVELOPMENT FUND II |
| - | - | 100 | مساهمة في LAC DES ACTIVITES DE LOISIRS STE |
| (30 000) | (30 000) | (30 000) | مخصصات محفظة الاستثمار |
| 2 929 580 | 2 929 580 | 4 429 680 | المبلغ الجملي |

4.3. الأصول الثابتة المادية

| 31 ديسمبر 2016 | 30 جوان 2016 | 30 جوان 2017 | البيانات |
|--------------------|--------------------|--------------------|---|
| 4 097 490 | 4 097 490 | 4 097 490 | بنايات |
| 13 274 | 13 274 | 13 274 | بنايات - بصدد الإنجاز |
| 411 705 | 214 064 | 481 409 | معدات اعلامية |
| 482 668 | 438 935 | 499 338 | تجهيزات عامة و تهيئة |
| 381 231 | 381 231 | 409 608 | معدات نقل |
| 126 484 | 122 405 | 128 327 | معدات مكتبية |
| 5 512 852 | 5 267 399 | 5 629 446 | إجمالي كلفة الأصول الثابتة المادية |
| (1 177 187) | (1 074 136) | (1 279 011) | استهلاكات البناءات |
| (219 934) | (192 630) | (264 014) | استهلاكات المعدات الاعلامية |
| (199 009) | (176 233) | (222 733) | استهلاكات التجهيزات العامة |
| (268 910) | (239 562) | (298 999) | استهلاكات معدات النقل |
| (110 287) | (105 729) | (114 536) | استهلاكات المعدات المكتبية |
| (1 975 327) | (1 788 290) | (2 179 293) | إجمالي الاستهلاكات |
| 3 537 524 | 3 479 109 | 3 450 153 | صافي الأصول الثابتة المادية |

5.3. الأصول الثابتة غير المادية

| 31 ديسمبر 2016 | 30 جوان 2016 | 30 جوان 2017 | البيانات |
|----------------|---------------|----------------|--|
| 240 641 | 83 740 | 258 772 | برامج اعلامية |
| 38 401 | 38 401 | 38 401 | أصول ثابتة غير مادية أخرى |
| (96 913) | (74 674) | (126 502) | إستهلاكات |
| 182 129 | 47 467 | 170 671 | صافي الأصول الثابتة الغير مادية |

6.3. الأصول الجارية الأخرى

| 31 ديسمبر 2016 | 30 جوان 2016 | 30 جوان 2017 | البيانات |
|------------------|------------------|------------------|------------------------------------|
| - | 966 992 | 2 128 262 | أداء على القيمة المضافة مؤجلة |
| 459 996 | - | 1 450 224 | أداء على القيمة المضافة قابل للطرح |
| 738 074 | 732 926 | 735 104 | الصندوق الاجتماعي |
| - | 59 | - | خصوم أخرى |
| 37 290 | - | 148 756 | عائدات مستحقة وغير محصلة |
| 382 | 177 358 | 495 | حسابات دائنة أخرى |
| | 15 892 | 1 213 | خصم من المورد على الحرفاء |
| 900 | 900 | 900 | ضمان |
| | 284 705 | 385 070 | القسط الاحتياطي |
| 53 998 | 28 521 | 52 609 | تسبقة للموظفين |
| (9 821) | - | (9 821) | مخصصات |
| 1 280 819 | 2 207 549 | 4 892 812 | المبلغ الجملي |

7.3. أصول غير جارية أخرى

| 31 ديسمبر 2016 | 30 جوان 2016 | 30 جوان 2017 | البيانات |
|----------------|---------------|--------------|-------------------------|
| 397 035 | 397 0355 | 397 035 | أعباء للتوزيع |
| (397 035) | (375 206) | (397 035) | استهلاكات أعباء للتوزيع |
| - | 21 828 | - | المبلغ الصافي |

8.3. تمويلات بنكية

يتكون هذا البند من المساعدات البنكية بقيمة قدرها 45 779 596 دينار وتمويلات بنكية بقيمة قدرها 137 325 019 دينار. ويفصل كما يلي :

- المساعدات البنكية

| 31 ديسمبر 2016 | 30 جوان 2016 | 30 جوان 2017 | البيانات |
|-------------------|-------------------|-------------------|--|
| 20 000 000 | 20 000 000 | 20 000 000 | شهادات إيجار - البركة |
| 23 278 797 | 20 130 305 | 17 578 385 | تمويلات بنكية - تستحق في أجل لا يتجاوز السنة |
| 251 197 | 251 197 | 251 197 | شهادة إيجار تمويل مشترك |
| 240 655 | 5 144 | 7 950 014 | الحسابات البنكية |
| 43 770 649 | 40 389 499 | 45 779 596 | المبلغ الجملي |

- التمويلات البنكية

| البيانات | 30 جوان 2017 | 30 جوان 2016 | 31 ديسمبر 2016 |
|---|--------------|--------------|----------------|
| شهادات إيجار- "البركة" و "مصرف الزيتونة" | 89 000 000 | 59 450 000 | 68 000 000 |
| تمويلات بنكية - تستحق في أجل يتجاوز السنة | 44 816 237 | 46 200 331 | 42 816 237 |
| الديون المتعلقة بالتمويلات البنكية | 3 508 782 | 3 198 142 | 3 358 730 |
| المبلغ الجملي | 137 325 019 | 108 848 473 | 114 174 967 |

9.3. تسبيقات على عمليات الإيجار

| البيانات | 30 جوان 2017 | 30 جوان 2016 | 31 ديسمبر 2016 |
|-------------------------|--------------|--------------|----------------|
| الخصوم المتصلة بالحرفاء | 6 868 474 | 5 428 965 | 4 648 051 |
| المبلغ الجملي | 6 868 474 | 5 428 965 | 4 648 051 |

10.3. المزودون والحسابات المتصلة بهم

| البيانات | 30 جوان 2017 | 30 جوان 2016 | 31 ديسمبر 2016 |
|---------------|--------------|--------------|----------------|
| أوراق الدفع | 5 716 364 | 3 101 059 | 6 420 314 |
| المزودون | 4 501 115 | 2 288 668 | 4 233 048 |
| المبلغ الجملي | 10 217 479 | 5 389 727 | 10 653 362 |

11.3. الخصوم الجارية الأخرى

| البيانات | 30 جوان 2017 | 30 جوان 2016 | 31 ديسمبر 2016 |
|---------------------------|--------------|--------------|----------------|
| مصاريف مستحقة وغير مدفوعة | 649 089 | 509 762 | 883 989 |
| مداخل العوائد المتأخرة | 576 433 | 280 561 | - |
| ضرائب و رسوم | 2 434 405 | 779 423 | 434 099 |
| حسابات متصلة بالموظفين | 167 292 | 962 | 1 231 763 |
| مرايبح للتوزيع | - | 2 006 717 | 101 209 |
| دائنون آخرون | 161 516 | 253 542 | 165 882 |
| المبلغ الجملي | 3 988 735 | 3 830 967 | 2 816 942 |

12.3. الأموال الذاتية

| البيانات | 30 جوان 2017 | 30 جوان 2016 | 31 ديسمبر 2016 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| رأس المال الإجتماعي | 30 000 000 | 30 000 000 | 30 000 000 |
| اسهم ذاتية | (2 711 814) | (2 711 814) | (2 711 814) |
| الإحتياطي القانوني | 1 532 857 | 1 231 588 | 1 231 588 |
| منحة الإصدار | 11 000 000 | 11 000 000 | 11 000 000 |
| إحتياطي مخاطر التمويل (*) | 1 607 170 | - | 1 607 170 |
| الأموال الذاتية الأخرى | 925 179 | 816 181 | 816 874 |
| إحتياطي إعادة استثمار | 3 699 600 | 2 199 600 | 2 199 600 |
| النتائج المرحلة | 970 396 | 316 840 | 449 807 |
| النتيجة المحاسبية | 3 420 231 | 2 640 675 | 5 575 596 |
| المبلغ الجملي | 50 443 619 | 45 493 070 | 50 168 820 |

(*) قامت المؤسسة بتحويل مخصصات صافية خالصة الأداء بقيمة 1 607 أ.د.ت إلى الأموال الذاتية في سنة 2016 وقع رصدها بالقوائم المالية السابقة ضمن مخصصات الجرفاء لتغطية جماعية لقيمة المعدات المستأجرة لتعهدات مصنفة (صنف 4) "ديون مشكوك فيها"

وتملك الشركة أسهم ذاتية تقدر بتكلفة إجمالية تبلغ 2.711.814 دينار. ووفقا لسعر السهم ببورصة الأوراق المالية ليوم 30 جوان 2017، تقدر خسارة البيع المتوقعة لهذه الأسهم ب 132.266 دينار مفصلة على النحو التالي:

| المبلغ | البيانات |
|-----------|--------------------------------|
| 2 579 548 | القيمة السوقية في 30 جوان 2017 |
| 2 711 814 | تكلفة الشراء |
| (132 266) | خسائر البيع المحتملة |

IV-إيضاحات حول قائمة النتائج 13.3. مداخيل الإيجار المالي

| البيانات | 30 جوان 2017 | 30 جوان 2016 | 31 ديسمبر 2016 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| هامش ربح العمليات الخاضعة للضريبة | 7 639 552 | 5 834 441 | 12 868 657 |
| هامش ربح العمليات الغير خاضع للضريبة | 4 392 805 | 3 618 853 | 775 664 |
| إجمالي هامش الربح على الإيجار المالي | 12 032 357 | 9 453 294 | 20 444 321 |
| الإيجار الخاضع للضريبة | 118 817 | 133 054 | 253 961 |
| الإيجار الغير الخاضع للضريبة | - | - | - |
| مجموع استهلاكات الأصول المؤجرة | (113 043) | (117 475) | (224 711) |
| صافي الربح على الإيجار المالي | 5 774 | 15 579 | 29 250 |
| رقم المعاملات تحت التسوية | - | - | - |
| عائدات ما قبل التأجير | 8 406 | 3 268 | 6 294 |
| عمولات و رسوم التمويل | 72 882 | 48 492 | 108 746 |
| عائدات أخرى | 623 690 | 636 964 | 1 198 660 |
| التغير في المداخيل المجنبية | (58 000) | (100 000) | (184 687) |
| أرباح على مساهمات | - | 18 981 | 18 981 |
| إجمالي الدخل من الإيجار المالي | 12 685 109 | 10 076 578 | 21 602 585 |

14.3. أعباء مالية صافية

| 31 ديسمبر 2016 | 30 جوان 2016 | 30 جوان 2017 | البيانات |
|------------------|------------------|------------------|-----------------------------|
| 5 025 273 | 2 512 612 | 2 967 370 | نفقات شهادات الإيجار المالي |
| 3 992 452 | 1 832 683 | 2 160 362 | نفقات التمويلات البنكية |
| 9 017 725 | 4 345 295 | 5 127 732 | المبلغ الجملي |

15.3. أعباء الأعوان

| 31 ديسمبر 2016 | 30 جوان 2016 | 30 جوان 2017 | البيانات |
|------------------|------------------|------------------|--------------------------|
| 2 345 572 | 1 081 886 | 1 247 121 | أجور و ملحقات الأجور |
| 39 011 | - | 40 000 | مكافآت و علاوات للموظفين |
| 447 406 | 184 757 | 180 917 | أعباء اجتماعية |
| 93 582 | 45 129 | 64 823 | مصاريف تأمين |
| 19 351 | 36 994 | 140 889 | مصاريف أخرى |
| 2 944 922 | 1 348 766 | 1 673 750 | المبلغ الجملي |

16.3. أعباء الاستغلال الأخرى

| 31 ديسمبر 2016 | 30 جوان 2016 | 30 جوان 2017 | البيانات |
|------------------|----------------|----------------|-------------------------------|
| 229 741 | 108 564 | 142 277 | مصاريف خدمات وأتعاب |
| 117 813 | 70 063 | 45 875 | بدل الحضور |
| 103 105 | 40 691 | 54 106 | مصاريف الهاتف والبريد |
| 50 934 | 25 516 | 32 494 | الضرائب والرسوم |
| 59 726 | 35 264 | 29 040 | مصاريف المجالس والجمعيات |
| 151 984 | 32 288 | 64 104 | الرسوم المصرفية |
| 55 048 | 26 529 | 24 924 | شراء لوازم ومواد غير مخزنة |
| 39 112 | 15 312 | 27 324 | الخدمات الخارجية |
| 23 430 | 11 677 | 16 039 | تكاليف الوقود وصيانة السيارات |
| 45 039 | 27 706 | 24 381 | صيانة وتصلح |
| 64 445 | 37 684 | 35 866 | مصاريف مهمات |
| 22 323 | 10 037 | 18 942 | منح التأمين |
| 35 965 | 22 792 | 17 791 | ماء وكهرباء و تزويدات أخرى |
| 17 572 | 7 824 | 10 578 | دعاية وإعلان |
| 45 430 | 21 236 | 28 167 | مصاريف أخرى |
| 1 061 667 | 493 184 | 571 908 | المبلغ الجملي |

17.3. صافي مخصصات المدخرات المتعلقة بتمويل الزبائن

| البيانات | 30 جوان 2017 | 30 جوان 2016 | 31 ديسمبر 2016 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| مخصصات المدخرات الجماعية | - | - | - |
| مخصصات المدخرات الحرفاء | 842 000 | 500 000 | 1 456 812 |
| إسترجاع مخصصات مؤونة مخاطر الحرفاء | - | - | (592 041) |
| ديون مشطوبة | - | - | - |
| مخصصات المخاطر العامة صافية | - | - | - |
| إسترجاع المدخرات الجماعية | - | - | - |
| إسترجاع خسائر على ديون غير قابلة للإسترداد | - | - | - |
| المبلغ الجملي | 842 000 | 500 000 | 864 771 |

18.3. الإستهلاكات

| البيانات | 30 جوان 2017 | 30 جوان 2016 | 31 ديسمبر 2016 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| إستهلاك الأصول الثابتة الغير المادية | 29 589 | 4 366 | 26 605 |
| إستهلاك الأصول الثابتة المادية | 203 965 | 163 617 | 350 654 |
| المبلغ الجملي | 233 554 | 167 983 | 377 259 |

19.3. الأرباح العادية الأخرى

| البيانات | 30 جوان 2017 | 30 جوان 2016 | 31 ديسمبر 2016 |
|----------------------|---------------|--------------|----------------|
| أرباح عادية أخرى | 81 781 | - | 199 163 |
| أرباح على الدين | - | - | 14 650 |
| إستردادات أخرى | 1 913 | 1 072 | 4 462 |
| الفارق في الخلاص | 33 | 152 | 190 |
| المبلغ الجملي | 83 727 | 1 224 | 218 465 |

20.3. الخسائر العادية الأخرى

| البيانات | 30 جوان 2017 | 30 جوان 2016 | 31 ديسمبر 2016 |
|----------------------|--------------|--------------|----------------|
| خسائر على دين | 2 025 | - | 22 073 |
| خسائر عادية أخرى | - | 1 500 | 1 501 |
| الفارق في الخلاص | 70 | 309 | 333 |
| المبلغ الجملي | 2 095 | 1 809 | 23 907 |