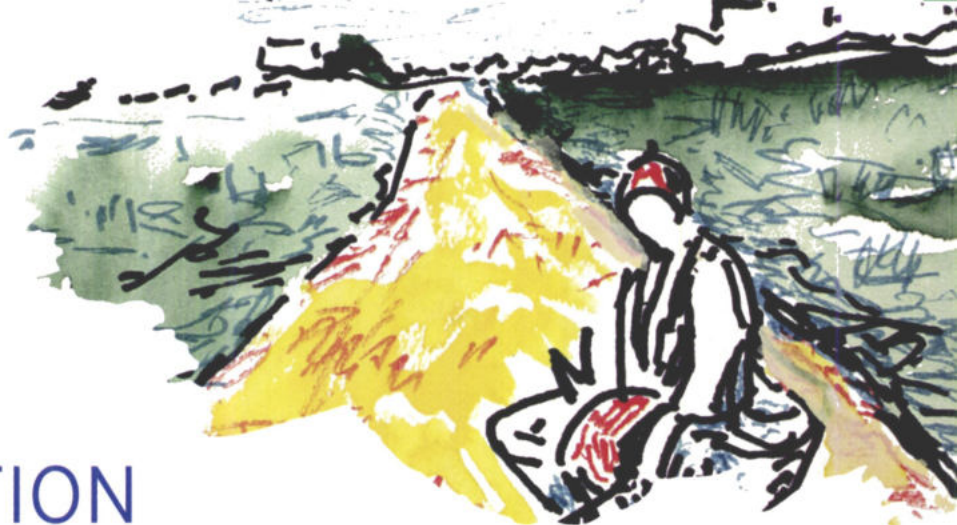




RAPPORT ANNUEL EXERCICE 2018

SOMMAIRE

Présentation générale de la Banque de Tunisie	3
Répartition du capital et des droits de vote	3
Conditions d'accès aux assemblées générales	4
Composition du Conseil d'Administration	5
Chiffres clés de la Banque de Tunisie	7
L'environnement économique et financier en 2018	8
Activités de la Banque de Tunisie	15
Ressources collectées	15
Les crédits à la clientèle	17
Le portefeuille-titres	19
La monétique	21
Marketing et communication	21
Résultats de la Banque de Tunisie	22
Intérêts et revenus assimilés	23
Evolution des commissions bancaires	23
Le produit net bancaire	24
Les frais généraux	25
Le résultat brut d'exploitation	26
Le résultat net de l'exercice	27
Répartition des bénéfices	28
Renforcement des fonds propres	30
Normes prudentielles et gestion des risques	31
Ratios réglementaires	31
Créances classées et provisions	32
Provisions collectives	33
Division et couverture des risques	34
Contrôle interne et gouvernance	34
Prévention contre le blanchiment d'argent	36
Le titre Banque de Tunisie en Bourse	37
Développement et modernisation de la banque	40
L'évolution de l'effectif	40
La formation	40
La Banque de Tunisie, une banque citoyenne	41
Evolution prévisionnelle de l'activité en 2019	43
Etats financiers de la Banque de Tunisie au 31 décembre 2018	45
Rapport de gestion du groupe Banque de Tunisie	109
Etats financiers consolidés du Groupe Banque de Tunisie au 31 décembre 2018	129



PRESENTATION GENERALE DE LA BANQUE DE TUNISIE

Dénomination	: BANQUE DE TUNISIE – BT –
Forme juridique	: Société anonyme
Nationalité	: Tunisienne
Siège social	: 2, Rue de Turquie - 1001 Tunis
Téléphone	: 71 125 500
Fax	: 71 125 410
Site Web	: www.bt.com.tn
Date de constitution	: 23 Septembre 1884
Durée	: Prorogée au 31 Décembre 2027
Registre du commerce	: B1105941996
Matricule fiscal	: 0000 120 H
Capital social	: 225.000.000 dinars
Objet social	: Banque Universelle au sens de la loi n° 2016-48 du 11 Juillet 2016 relative aux Banques et aux Etablissements de crédit
Régime fiscal	: Droit Commun

RÉPARTITION DU CAPITAL ET DES DROITS DE VOTE

Au 31 Décembre 2018, le capital social de la Banque est réparti comme suit en actions et en droits de vote :

Actionnaires	2018		2017	
	Nbre d'actions	% droit de vote	Nbre d'actions	% droit de vote
Actionnaires tunisiens	140 257 624	62,34%	113 525 926	63,07%
Dont :				
Héritiers Abdellatif EL FEKIH	22 431 086	9,97%	17 998 000	10,00%
Groupe Habib KAMOUN	13 888 060	6,17%	11 364 127	6,31%
Actionnaires étrangers	83 613 810	37,16%	66 315 067	36,84%
Dont Banque Fédérative du Crédit Mutuel	76 500 000	34,00%	61 200 000	34,00%
Divers	1 128 566	0,50%	159 007	0,09%
Total	225 000 000	100,00%	180 000 000	100,00%



CONDITIONS D'ACCES AUX ASSEMBLEES

Tout actionnaire désirant prendre part à une Assemblée Générale de la Banque de Tunisie doit retirer une convocation auprès de son intermédiaire ou teneur de compte dépositaire qui doit attester de la propriété de ses actions et les bloquer à cet effet.

Les actionnaires, qui le souhaitent, peuvent se faire représenter à l'assemblée par une autre personne munie d'un mandat spécial à cet effet.



COMPOSITION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le conseil d'administration est composé de 9 membres, dont deux administrateurs indépendants et un administrateur représentant les intérêts des petits porteurs et ce conformément à la réglementation en vigueur.

A la tenue de l'Assemblée Générale de 2018, le conseil d'administration est ainsi composé :

PRÉSIDENT

M. Eric CHARPENTIER

ADMINISTRATEURS

M. Habib KAMOUN

MME. Henda EL FEKIH

MME. Hella MEHRI

M. Elyès JOUINI

M. Fadhel ABDELKEFI

M. Sadri CHIHAOUI

Banque Fédérative du Crédit Mutuel –BFCM– Représentée par M. Alexandre SAADA

Compagnie d'Assurances et de Réassurances –ASTREE– Représentée par M. Abdelmonem KOLSI

COMITES RATTACHES AU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Les comités assistent le conseil dans l'exécution de ses missions notamment la préparation de ses décisions stratégiques et l'accomplissement de son devoir de surveillance.

Comité Permanent d'Audit Interne :

Les missions fondamentales du Comité sont :

- Veiller à la mise en place et au bon fonctionnement du système de contrôle interne et de la fiabilité de l'information financière ;
- Assurer le suivi et la supervision des activités de contrôle interne ;
- Procéder à la proposition de la nomination des commissaires aux comptes et des auditeurs externes et donner un avis sur le programme et les résultats de leurs contrôles.

Comité des risques :

Le comité des risques a pour mission d'aider le conseil à s'acquitter de ses responsabilités relatives à la gestion et à la surveillance des risques et au respect de la réglementation et des politiques arrêtées en la matière, notamment :



- La conception et la mise à jour d'une stratégie de gestion de tous les risques et la fixation des limites d'exposition et des plafonds opérationnels ;
- L'approbation des systèmes de mesure et de surveillance des risques ;
- Le contrôle du respect par la direction générale de la stratégie de gestion des risques arrêtée ;
- L'analyse de l'exposition de la banque à tous les risques (risque de crédit, de marché, de liquidité et le risque opérationnel)
- L'évaluation de la politique de provisionnement et de l'adéquation permanente des fonds propres par rapport au profil des risques de l'établissement ;
- L'étude des risques découlant des décisions stratégiques du conseil ;
- L'approbation des plans de continuité d'activité ;
- La désignation d'un responsable de la structure chargée de la surveillance et le suivi des risques ainsi que de sa rémunération ;
- Le suivi des crédits accordés aux clients dont les engagements auprès des établissements de crédit dépassent les montants prévus à l'article 7 de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 91-24 ;
- Le comité des risques recommande au conseil des actions correctrices pour une meilleure maîtrise des risques.

Comité de nomination et de rémunération :

Le comité de nomination et de rémunération a pour mission d'assister le conseil d'administration dans toutes les matières relatives à la nomination et à la rémunération des administrateurs et de la direction générale.

En matière de nominations, le comité de nomination et de rémunération veille à ce que le processus de nomination et de réélection soit organisé objectivement et professionnellement.

Le comité de nomination et de rémunération :

- Établit ou vérifie les procédures et les principes (d'indépendance, de compétence,) qui régissent la sélection et la nomination des administrateurs et recommande éventuellement des changements au conseil d'administration ;
- Adresse au conseil d'administration, sur demande de celui-ci, un avis sur les propositions de nomination, de réélection, ou de révocation des administrateurs et sur les candidats aux fonctions vacantes à pourvoir ;
- Évalue périodiquement la taille et la composition du conseil d'administration et soumet des recommandations au conseil d'administration en vue de modifications éventuelles ;
- Revoit et discute chaque année les éléments fournis sur les questions relatives aux cooptations.

COMMISSAIRES AUX COMPTES

Sur proposition du comité permanent d'audit interne, et suite aux entretiens et après discussion avec la Direction Générale, l'AGO du 23 avril 2018 a approuvé la nomination des commissaires aux comptes suivants :

CONSEIL AUDIT FORMATION (PwC)
Représentée par M. ABDERRAHMEN FENDRI

TUNISIE AUDIT ET CONSEIL (GRANT THORNTON)
Représentée par M. LAMJED MBAREK





LES CHIFFRES CLES DE LA BANQUE DE TUNISIE

(Chiffres en milliers de dinars)

ACTIVITE	2018	2017	Evolution 2018/2017
Total du Bilan	5 990 011	5 279 052	13,5%
Dépôts clientèle	3 745 129	3 450 091	8,6%
Encours des crédits clientèle au bilan	4 465 443	4 157 758	7,4%
Total concours à l'Economie	4 380 721	4 391 582	-0,2%
RESULTATS			
Marge d'Interêt	184 381	145 877	26,4%
Volume des commissions	58 589	54 858	6,8%
Produit Net Bancaire	327 577	268 545	22,0%
Frais Généraux	96 586	84 455	14,4%
Résultat Brut d'Exploitation	224 780	178 235	26,1%
Résultat Net	110 547	135 947	-18,7%
FONDS PROPRES			
Fonds propres avant affectation de l'exercice	728 778	664 831	9,6%
Fonds propres après affectation de l'exercice	783 075	728 778	7,5%
RATIOS FINANCIERS			
Rentabilité des fonds propres (ROE)	14,6%	19,5%	
Rentabilité des actifs (ROA)	2,0%	2,4%	
Coefficient d'exploitation (F. GLOBAUX DE GESTION / PNB)	31,7%	34,1%	
Commissions / masse salariale	85,5%	82,9%	
Capitalisation boursière au 31/12	1 797 750	1 458 000	23,3%
RATIOS REGLEMENTAIRES			
Ratio de solvabilité	13,86%	14,19%	
Ratio de liquidité	100,80%	94,60%	
Ratio de couverture des dépôts	20,91%	21,12%	
EFFECTIF ET NOMBRE D'AGENCES			
Effectif permanent	1 052	1 041	1,1%
Nombre d'agences	126	126	0,0%

ENVIRONNEMENT ECONOMIQUE ET FINANCIER

CONJONCTURE INTERNATIONALE

La croissance économique mondiale est restée stable à 3,1% en 2018, une accélération induite par la politique budgétaire aux États-Unis d'Amérique ayant compensé le ralentissement de la croissance dans certaines autres grandes économies.

La plupart des indices des prix internationaux de produits de base calculés par la Banque Mondiale ont enregistré, au cours du mois de décembre 2018, une baisse en comparaison avec leurs niveaux enregistrés au même mois de l'année précédente et ce, sous l'effet de la contraction de la demande mondiale, notamment de la Chine. Le repli a concerné, principalement, les prix des métaux (-9,6%), de l'énergie (-6,6%), ainsi que ceux des produits alimentaires (-2,2%).

En particulier, les prix du pétrole se sont orientés à la baisse depuis la mi-octobre

2018, en réponse à un ralentissement prévu de la croissance mondiale. Ainsi, le cours du baril de Brent a atteint une moyenne de 56,5 dollars au mois de décembre 2018, contre environ 69 dollars au cours du mois de janvier de la même année.

Il est à noter, également, que les dernières prévisions du FMI pour le prix du baril de Brent tablent sur une moyenne annuelle d'environ 60 dollars le baril en 2019 et 2020 contre 69 dollars et 66 dollars, respectivement, dans les prévisions d'octobre 2018.

Concernant l'évolution des prix à la consommation, les taux d'inflation ont poursuivi en 2018 leur recul dans les principaux pays avancés et ce, en relation avec le repli des prix mondiaux des produits de base, en particulier ceux de l'énergie.

Ainsi, aux États-Unis, le taux d'inflation est revenu, au mois de décembre 2018, à 1,9% en glissement annuel, contre 2,2% le mois précédent. En effet les prix de l'énergie ont reculé de 0,3% et la hausse des prix hors produits alimentaires et énergie s'est élevée à 2,2% en décembre.

Dans la Zone Euro, ce taux a poursuivi sa tendance baissière revenant à 1,6% en décembre dernier contre 1,9% un mois plus tôt, en relation avec la nette décélération des prix de l'énergie (5,4% contre 9,1%). Ainsi, ce taux reste nettement en deçà du niveau ciblé par la Banque centrale européenne (2%), ce qui pourrait l'empêcher d'entamer le relèvement de ses taux d'intérêt en 2019.

Egalement, au Japon, le taux d'inflation a connu une baisse pour revenir à 0,3% en décembre 2018 contre 0,8% le mois précédent.

S'agissant des politiques monétaires, la Réserve Fédérale Américaine (FED) a procédé, lors de sa réunion tenue le 19 décembre 2018, à l'augmentation de son taux directeur de 25 points de base, pour le situer dans une fourchette entre 2,25% et 2,5%.

De son côté, la Banque Centrale Européenne (BCE) a laissé ses taux d'intérêt directeurs inchangés lors de sa réunion tenue le 13 décembre 2018.



Sur les marchés financiers internationaux, les principaux indices boursiers se sont orientés à la baisse au cours du mois de décembre 2018. En effet, les indices américains

Dow Jones et Nasdaq ont régressé chacun de 9% par rapport à la fin du mois précédent, alors que les indices japonais NIKKEI et français CAC40 ont connu un repli de 10% et 5%, respectivement. Cette tendance baissière des indices et la forte volatilité ayant marqué les principales bourses s'expliquent, principalement, par le différend commercial entre la Chine et les Etats-Unis, les craintes d'un ralentissement économique mondial, le durcissement des politiques monétaires et l'incertitude politique en Europe, notamment le regain des craintes concernant le « Brexit ».

Pour ce qui est des marchés des changes internationaux, ils ont été marqués par une légère appréciation de l'euro vis-à-vis du dollar, atteignant environ 1,147 dollar, au terme du mois de décembre 2018, contre 1,132 à fin novembre 2018 reflétant, surtout, l'échec des négociations budgétaires aux Etats-Unis.

Le FMI a révisé à la baisse ses prévisions pour la croissance économique mondiale attendue pour 2019 à 3,5% et à 3,6% pour 2020 contre 3,7% pour ces deux années dans ses prévisions du mois d'octobre dernier. Les perspectives de l'économie mondiale ont été affaiblies, particulièrement, par l'intensification des différends commerciaux, la détérioration du climat des affaires et la résurgence de l'aversion au risque, ainsi que par le durcissement des politiques monétaires des principales banques centrales.

Dans ce contexte, la croissance des pays avancés devrait revenir de 2,3 % en 2018 à 2 % en 2019 et à 1,7 % en 2020, principalement en raison des révisions à la baisse pour la Zone Euro (1,6% contre 1,8%) en relation, principalement, avec l'affaiblissement de la demande extérieure adressée aux principaux pays de la Zone suite au creusement des déficits des finances publiques dans plusieurs économies européennes.

Concernant les Etats-Unis, le Fonds prévoit un ralentissement de la croissance en 2019 pour s'établir à 2,5% et à 1,8% en 2020 contre 2,9% pour 2018. Cette décélération est attribuée à la dissipation progressive des effets des mesures de relance budgétaire conjuguée à la poursuite des hausses du taux d'intérêt de la FED, outre l'impact du différend commercial avec la Chine.

Pour le Japon, le Fonds s'attend à un taux de croissance de 1,1% cette année et de 0,5% l'année prochaine contre 0,9% en 2018. Cette révision à la hausse se fonde principalement sur les mesures de soutien budgétaire supplémentaires qui devraient contribuer à stimuler, partiellement, l'activité économique.

Quant aux pays émergents et les pays en développement, la croissance économique devrait revenir à 4,5% en 2019 avant de se redresser à 4,9% en 2020. Les projections pour 2019 ont été revues à la baisse (0,2 point de pourcentage) en relation notamment avec le ralentissement de l'activité en Chine et en Turquie, d'un certain resserrement des conditions de financement dans plusieurs pays et des sorties nettes de capitaux amorcées depuis le troisième trimestre de 2018.

Il est à noter que le FMI prévoit pour la Chine une expansion économique de 6,2% pour l'année 2019 contre 6,6% en 2018. Ce ralentissement est en grande partie attribué à la faiblesse de la demande intérieure et aux retombées des tensions commerciales avec les Etats-Unis sur les exportations chinoises.



CONJONCTURE NATIONALE

L'activité économique a continué de progresser à un rythme positif au cours de l'année.

2018. En effet, la croissance économique a atteint 2,5% pour ladite année contre 1,9% en 2017, tirée essentiellement par une bonne saison agricole et la bonne performance du secteur touristique. En revanche, le secteur industriel, à l'exception de la branche des industries agricoles et alimentaires, a connu une faible croissance, imputable notamment à la baisse de la production des mines, phosphates et dérivés et de celle du raffinage du pétrole.

Les superficies céréalières programmées pour la saison agricole 2018-2019 s'élèvent à 1,33 million d'hectares, dont 71 mille hectares en irrigué, en hausse de 15,6% et 6%, respectivement, par rapport à la campagne précédente.

Les exportations d'huile d'olive relatives à la campagne 2018-2019 devraient atteindre 170 mille tonnes pour une valeur entre 1600 MDT et 1800 MDT, contre 215 mille tonnes et 2146 MDT au cours de la campagne précédente. Ce repli, par rapport à la campagne 2017-2018, est dû principalement à la baisse de la production d'huile d'olive de plus de la moitié, soit 140 mille tonnes contre 325 mille tonnes.

Concernant la filière laitière, elle a enregistré, au cours des onze premiers mois de l'année 2018, un repli de 8,3% de la production du lait frais par rapport à la même période de l'année précédente pour s'établir à 1,3 million de tonnes. Quant aux quantités collectées, elles ont également baissé de 6%, au cours de la même période, pour s'élever à 774,3 mille tonnes, soit 58,6% de la production totale. En revanche, la production de viandes rouges a connu, à fin novembre 2018, une légère augmentation de 1,1% après avoir baissé de 3,6% au cours de la même période de l'année 2017, portant sur 114,3 mille tonnes.

S'agissant du secteur de la pêche et de l'aquaculture, la production a accusé un fléchissement de 3%, au cours des onze premiers mois de l'année 2018, pour revenir à 99 mille tonnes, en relation avec les coûts élevés de la production et les mauvaises conditions climatiques.

L'indice général de la production industrielle a poursuivi sa baisse au cours des onze premiers mois de l'année 2018 (-0,5% contre -1% un an plus tôt), en relation avec la régression de la production des industries non manufacturières (-4,3 % contre -5,3%) et ce, malgré la légère hausse de la production des industries manufacturières (0,9% contre 0,7%).

Concernant le secteur manufacturier, la progression a touché la majorité des secteurs, au cours des onze premiers mois de 2018, à l'exception de celui des industries chimiques qui a accusé une baisse de 7,6% contre -0,6% durant la même période de l'année précédente.

La hausse a concerné, notamment, les industries agroalimentaires (5,9% contre 0,6%), le textile, habillement, cuirs et chaussures (1,1% contre 0,6%) et les industries mécaniques et électriques qui ont connu un ralentissement (1,4 % contre 3%).

Quant à la baisse de la production des industries non manufacturières, elle revient au repli observé dans le secteur des mines (-20,1% contre 26,8%) et à la poursuite de la contraction de la production de l'énergie (-3,3% contre -7%).

Le raffermissement de l'activité touristique s'est poursuivi en décembre 2018, avec une évolution soutenue de ses principaux indicateurs.

Pour l'ensemble de l'année 2018, le flux de touristes étrangers s'est accru de 20,5% contre 26,9% durant l'année précédente, portant sur 6,9 millions de touristes.



Parallèlement, les nuitées touristiques globales ont connu, au titre de l'année 2018, une hausse de 22,8% contre 23,3% durant l'année précédente, pour s'établir à 27,1 millions d'unités. Cette évolution a touché toutes les zones touristiques, notamment, celles de Djerba-Zarzis (45,4%), Monastir-Skanès (29,3%), Nabeul-Hammamet (20,8%) et Sousse (19,7%).

Corrélativement, les recettes touristiques en devises se sont accrues, sur l'ensemble de l'année 2018, de 44,6% contre 19,3% une année auparavant, pour atteindre environ 4.093 MDT.

L'indice général des prix à la consommation familiale a connu, au cours du mois de décembre 2018, une hausse de 0,5%, en comparaison avec son niveau un mois auparavant, contre 0,7% au mois de novembre de la même année. Cette évolution est imputable, principalement, à l'augmentation des prix des produits alimentaires et boissons (0,5%), du transport (0,5%) et des articles d'habillement et chaussures (1,6%).

Sur toute l'année 2018, l'inflation moyenne s'est établie à 7,5% contre 5,3% l'année précédente. Cette évolution s'explique par la hausse sensible des prix des produits alimentaires (7,5% contre 5,6% en 2017), des tarifs du transport (11,2% contre 5,9%), des hôtels et restaurants (9,2% contre 6,2%) et des articles d'habillement et chaussures (7,3% contre 7,9%).

Au cours du quatrième trimestre de l'année 2018, le besoin moyen des banques en liquidité a poursuivi sa croissance, mais à une cadence moins accentuée que les trimestres précédents de l'année, augmentant de +481 MDT seulement en variation trimestrielle, contre +1.689 MDT, +1.724 MDT et +1.821 MDT respectivement aux troisième, second et premier trimestre de l'année, pour atteindre 16.161 MDT en moyenne.

Les interventions de la Banque Centrale se sont consolidées de 596 MDT, en moyenne, par rapport au troisième trimestre de 2018, pour atteindre 12.053 MDT au T4-2018.

Cette évolution s'explique essentiellement par la mise en place, par la Banque centrale de Tunisie, d'un nouvel instrument de refinancement à plus long terme sous la forme d'un appel d'offres à 6 mois destiné aux banques qui accordent des crédits à moyen et long terme pour le financement des projets d'investissement dans les secteurs productifs. Cet instrument a été utilisé pour la première fois le 05 décembre 2018 pour un montant de 1.943 MDT, soit une moyenne trimestrielle de l'ordre de 564 MDT au T4-2018.

La moyenne des interventions de la Banque centrale sous forme de swaps de change a baissé de 230 MDT d'un trimestre à l'autre, évolution qui s'explique par des tombées (2.856 MDT au T4-2018) plus élevées que les nouvelles opérations lancées durant ce même trimestre (2.280 MDT).

De même, les opérations de refinancement à plus long terme à 3 mois ont baissé en moyenne de 138 MDT par rapport au T3-2018, suite à l'arrivée à l'échéance de la dernière opération, le 14 décembre 2018, d'un montant de 338 MDT.

En ce qui concerne les opérations principales de refinancement, elles sont restées à un niveau hebdomadaire constant de 7.000 MDT.



Il est à rappeler que la Banque Centrale de Tunisie a augmenté le taux directeur deux fois courant l'année 2018 pour passer de 5% à 5,75% en Mars 2018 puis à 6,75% en Juin 2018.

Le TMM a varié par conséquent pour passer de 5,23% en janvier 2018, à 6,04% en Avril 2018 puis à 7,25% en Août 2018 et décembre 2018.

L'activité du compartiment interbancaire montre que les transactions se sont consolidées de 63 MDT au T4-2018, par rapport au troisième trimestre, pour atteindre 813 MDT, traduisant l'effet conjugué de la hausse des échanges à vue de 35 MDT et ceux à terme de 28 MDT.

Comparés à leur niveau de l'année 2017, les dépôts à vue auprès des banques ont fortement décéléré au terme de l'année 2018 (2,7% ou 483 MDT contre 15,5% ou 2.363 MDT) dont les plus importantes augmentations ont été relevées au terme des mois de février (+439MDT), septembre (+606 MDT) et décembre (+1.016 MDT) suite, principalement, aux dépôts effectués par les entreprises publiques, les entreprises individuelles et les sociétés privées.

Par ailleurs, l'affermissement des dépôts quasi-monétaires (3.677 MDT contre 2.970 MDT) reflète, principalement, celui des dépôts à terme et autres produits financiers (11,8% ou 1.363 MDT contre 5,2% ou 566 MDT) et dans une moindre ampleur l'augmentation quoique à un rythme inférieur à celui de l'année précédente des dépôts en comptes spéciaux d'épargne (10,2% ou 1.651 MDT contre 11,2% ou 1.627 MDT). En revanche, l'encours des certificats de dépôts a plutôt poursuivi sa tendance baissière constatée depuis l'année 2013 (-2,1% ou -72 MDT contre -6,4% ou -237 MDT en 2017).

S'agissant des contreparties des ressources du système financier résident, les créances nettes sur l'extérieur ont accusé, durant l'année 2018, une baisse comparable à celle enregistrée une année auparavant (-1.399 MDT contre -1.436 MDT).

Ainsi, les avoirs nets en devises ont clôturé, l'année 2018, au niveau de 13.974 MDT soit l'équivalent de 84 jours d'importation contre 12.885 MDT et 93 jours, respectivement, en décembre 2017.

De leur côté, les créances nettes sur l'Etat n'ont que modérément augmenté (334 MDT contre 2.812 MDT en 2017) sous l'effet conjugué de l'accroissement de l'encours des bons du Trésor achetés d'une manière ferme par la BCT dans le cadre de l'Open Market (678 MDT contre 177 MDT), de la baisse de ces titres en portefeuille des banques (-257 MDT contre +769 MDT) et de l'effet restrictif exercé par la hausse du compte courant du Trésor (202 MDT contre 257 MDT).

Dans ce cadre, le volume global des émissions de bons du Trésor, depuis le début de l'année 2018, a totalisé 3.186 MDT contre des remboursements à ce titre d'un montant de 2.844 MDT, soit des souscriptions nettes de +342 MDT contre 1.952 MDT, 813 MDT et +1.139 MDT, respectivement, une année auparavant.

S'agissant des concours à l'économie, ils ont enregistré, au cours de l'année 2018, une décélération de leur rythme de progression comparé à celui de l'année 2017 (8,4% ou 6.889 MDT contre 12,7% ou 9.175 MDT) portant la marque, principalement, du portefeuille-escompte auprès des banques (+4.085 MDT) suivi des créances immobilisées (+1.267 MDT) et des comptes courants débiteurs (+844 MDT).

Notons par ailleurs, que l'encours du portefeuille-titres a augmenté de 11,8% ou 473 MDT contre 8,6% ou 316 MDT durant la période sous-revue dont une enveloppe de +472 MDT a été réalisée au mois de mars 2018.

L'activité du marché financier a été marquée, au cours du dernier trimestre de l'année 2018, par :



- La Poursuite de la tendance baissière de l'indice de référence TUNINDEX entamée depuis le mois de septembre 2018 avec un repli de 6,8% par rapport à son niveau enregistré au terme du troisième trimestre ;
- Le report de l'introduction de la Société des Aciéries de Tunisie « SIDENOR » et ce, par décision du management de la Société étant noté que le conseil d'administration de la Bourse avait donné, en date du 19 juillet 2018, son accord pour son admission au marché principal de la cote de la Bourse ;
- La suspension de la cotation du titre « Carthage Cement » à partir du 7 décembre 2018 suite à la demande du Conseil du Marché Financier et ce, jusqu'à la déclaration du résultat de l'ouverture des plis des offres financières relatives à la cession du bloc d'actions du capital de la société. Cette opération de cession s'est finalement avérée infructueuse ; et
- L'octroi de l'agrément du CMF pour la constitution d'un fonds d'amorçage « START UP MAXULA SEED FUND » promu par Maxula Gestion et l'ATB d'un montant de 10,2 MDT et d'un fonds commun de placement à risque (FCPR) « FCPR MAXULA JASMIN PMN » promu par Maxula Gestion et la BNA d'un montant de 20 MDT.

Sur toute l'année 2018, le volume global des émissions de bons du Trésor s'est affermi de 665 MDT par rapport à l'année précédente pour s'élever à 2.744 MDT (dont 1.527 MDT ou 56% sous forme de bons du Trésor à court terme BTCT) contre un montant des émissions prévues pour l'année 2018 de 2.3401 MDT.

Le dernier trimestre 2018 a enregistré l'octroi du visa du CMF pour l'émission de trois emprunts obligataires, initiés par trois sociétés de leasing pour un montant total de 55 MDT, susceptible d'être porté à 85 MDT. En outre, le CMF a donné son visa pour l'augmentation en numéraire du capital de la société « Tunisie Leasing et Factoring » permettant une levée de fonds à hauteur de 20,3 MDT.

Pour l'ensemble de l'année 2018, les émissions des sociétés par appel public à l'épargne se sont inscrites en baisse de 250 MDT ou 36,2% pour s'établir à 441 MDT reflétant essentiellement des pressions importantes sur la liquidité bancaire.

En ce qui concerne l'épargne collective, le nombre des organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM) en activité est passé à 124 unités à fin 2018 et ce, suite au démarrage des souscriptions publiques dans le FCP « FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II » de type mixte constitué par « Tunisie valeurs » et « Amen Bank ».

Le rendement de l'ensemble des OPCVM, au titre de l'année 2018, s'est établi à 5,2% (4,8% pour les unités obligataires et 7,4% pour les unités mixtes et actions) contre 4,3% au titre de l'année 2017.

En ce qui concerne les transactions réalisées sur la cote de la bourse, elles ont enregistré une légère hausse de 17 MDT ou 2,6% par rapport au trimestre précédent pour totaliser 651 MDT au titre du dernier trimestre de l'année 2018.

Le volume cumulé des transactions réalisées sur la cote de la Bourse pour l'année 2018 s'est, par conséquent, élevé à 2.521 MDT (dont 75 % ou 1.899 MDT sur les titres de capital) ; soit un volume quotidien moyen d'échange de 10,1 MDT contre 9,6 MDT au titre de l'année précédente.

La tendance haussière du marché conjuguée à une nouvelle introduction en Bourse, celle de « Tunisie Valeurs » en septembre 2018, a eu un impact positif sur la capitalisation boursière qui s'est consolidée de 2.528 MDT ou 11,6% par rapport à fin 2017 pour s'établir à 24.380 MDT.

La part des investisseurs étrangers dans la capitalisation boursière s'est située à 24,9% au terme du mois de décembre 2018 avec un solde net des transactions sur la cote de la Bourse négatif de 4 MDT au titre du dernier trimestre. Sur l'ensemble de l'année 2018, les transactions effectuées par les investisseurs étrangers ont induit un solde négatif de 108 MDT.

Le secteur extérieur a évolué au cours de l'année 2018 dans un environnement économique marqué par l'amélioration de la croissance tirée, essentiellement, par la bonne performance du secteur de l'agriculture et des industries agro-alimentaires et celui des services marchands. Toutefois, la persistance des tensions sociales au niveau des sites de distribution de phosphates et la faiblesse de la production des produits énergétiques dont les cours se sont fortement amplifiés sur les marchés internationaux au cours de 2018, ont manifestement affecté l'équilibre de la balance commerciale du secteur des industries extractives. D'un autre côté, la poursuite de l'amélioration de la situation sécuritaire a engendré la consolidation des flux financiers issus de l'activité touristique et de la diaspora tunisienne à l'étranger.

La balance commerciale a poursuivi sa détérioration au cours de l'année 2018, dégageant ainsi un déficit qui s'est creusé de 3.457 MDT ou 22,2% pour se situer à 19,05 milliards de dinars.

Cet élargissement est dû à la progression des importations à un rythme dépassant celui des exportations (+20% et +19,1% respectivement), entraînant un léger repli du taux de couverture pour revenir à 68,3%.

L'évolution de la balance commerciale en 2018 a, surtout, porté la marque de l'atténuation du déficit de la balance alimentaire qui s'est contracté de 854 MDT par rapport à l'année 2017 pour revenir à -501 MDT grâce à la forte expansion des exportations d'huile d'olive. En revanche, le déficit de la balance énergétique s'est fortement creusé pour passer, d'une année à l'autre, de -4 milliards de dinars à -6,2 milliards de dinars, soit un creusement de 53,2% par rapport à 2017, contribuant ainsi à concurrence de 62% dans le creusement du déficit commercial global.

Cette situation s'explique par l'effet conjugué de la hausse des cours des produits énergétiques sur les marchés internationaux (+30,7%) et le niveau limité de la production nationale des produits énergétiques.

ACTIVITES DE LE BANQUE DE TUNISIE

RESSOURCES COLLECTÉES

Les dépôts de la clientèle

L'encours des dépôts et avoirs de la clientèle de la Banque de Tunisie s'est établi à 3.745.129 mille dinars au 31 Décembre 2018 contre 3.450.091 mille dinars au 31 Décembre 2017, enregistrant une hausse de 8,6%.

DEPOTS COLLECTES

(Chiffres en milliers de dinars)

Rubriques	2014	2015	2016	2017	2018	Evol 2018/2017	Evol Moy (sur 5 ans)
Dépôts à vue	941 385	1 020 638	1 126 386	1 294 634	1 386 856	7,1%	10,2%
Dépôts d'épargne	750 845	807 055	965 561	1 103 856	1 247 779	13,0%	13,5%
Dépôts à terme	686 074	607 656	623 657	643 987	757 094	17,6%	2,5%
Comptes à terme	663 750	582 702	600 832	621 422	735 549	18,4%	2,6%
Bons de caisse	22 324	24 954	22 825	22 565	21 545	-4,5%	-0,9%
Certificats de dépôts	523 000	394 000	418 000	381 000	319 000	-16,3%	-11,6%
Dettes rattachées	21 090	17 905	19 549	26 614	34 400	29,3%	13,0%
TOTAL DEPOTS	2 922 394	2 847 254	3 153 153	3 450 091	3 745 129	8,6%	6,4%

Les dépôts à vue ont atteint 1.386.856 mille dinars au 31 décembre 2018 contre 1.294.634 mille dinars au 31 décembre 2017 soit une évolution de 7,1%.

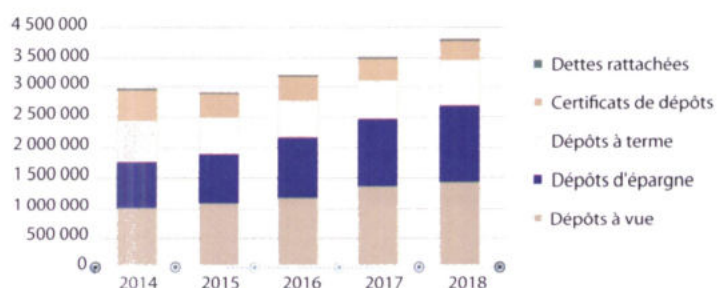
Les dépôts à vue ont continué d'occuper une place importante dans l'ensemble des ressources, permettant ainsi à la Banque d'assurer le maintien d'un coût des ressources assez compétitif. Durant les cinq dernières années, les dépôts à vue ont connu une croissance au taux moyen annuel de 10,2%.

Les dépôts à terme et les certificats de dépôts, destinés essentiellement à une clientèle d'institutionnels, sont passés de 1.024.987 mille Dinars au 31 Décembre 2017 à 1.076.094 mille dinars à la fin de l'exercice 2018, soit une hausse de 5%.

Les dépôts d'épargne ont enregistré une croissance de 13% passant de 1.103.856 mille dinars au 31 Décembre 2017 à 1.247.779 mille dinars au 31 Décembre 2018.

Cette catégorie de dépôt, a progressé à un rythme moyen annuel de 13,5% durant les cinq dernières années.

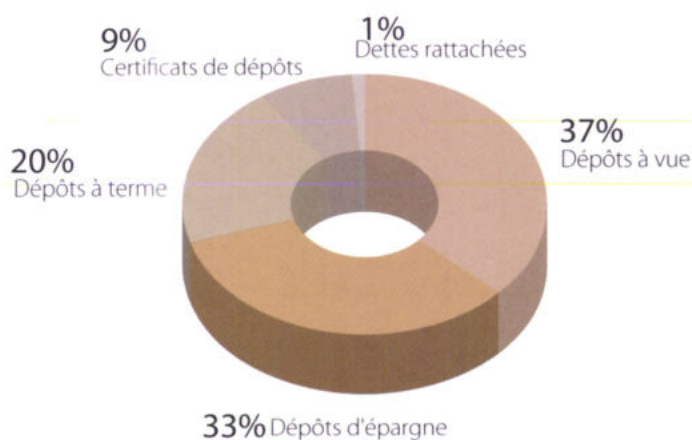
Dépôts de la Clientèle



Structure des dépôts

A la fin de l'exercice 2018, les dépôts à vue ont représenté 37% de l'ensemble des dépôts collectés auprès de la clientèle. Les dépôts d'épargne ont occupé une part de 33,3% alors que les dépôts à terme représente 20,2% de l'ensemble des dépôts.

Structure des dépôts



STRUCTURE DES DEPOTS

(Chiffres en milliers de dinars)

Rubriques	2014		2015		2016		2017		2018	
Dépôts à vue	941 385	32,2%	1 020 638	35,8%	1 126 386	35,7%	1 294 634	37,5%	1 386 856	37,0%
Dépôts d'épargne	750 845	25,7%	807 055	28,3%	965 561	30,6%	1 103 856	32,0%	1 247 779	33,3%
Dépôts à terme	686 074	23,5%	607 656	21,3%	623 657	19,8%	643 987	18,7%	757 094	20,2%
Comptes à terme	663 750	96,7%	582 702	95,9%	600 832	96,3%	621 422	96,5%	735 549	97,2%
Bons de caisse	22 324	3,3%	24 954	4,1%	22 825	3,7%	22 565	3,5%	21 545	2,8%
Certificats de dépôts	523 000	17,9%	394 000	13,8%	418 000	13,3%	381 000	11,0%	319 000	8,5%
Dettes rattachées	21 090	0,7%	17 905	0,6%	19 549	0,6%	26 614	0,8%	34 400	0,9%
TOTAL DEPOTS	2 922 394		2 847 254		3 153 153		3 450 091		3 745 129	

Les ressources spéciales

Au 31 Décembre 2018, l'encours de ces ressources spéciales s'élève à 431.069 mille dinars contre 346.805 mille dinars à la fin de l'année 2017, enregistrant une hausse de 24,3%.

Cette hausse s'explique par le recours de la banque aux bailleurs de fonds étrangers notamment la BEI et la BERD.

RESSOURCES SPECIALES

(Chiffres en milliers de dinars)

Rubriques	2014	2015	2016	2017	2018	Evol 2018/2017	Evol Moy (sur 5 ans)
Ressources Budgétaires	4 805	4 646	4 640	5 567	5 894	5,9%	5,2%
Ressources extérieures	77 300	136 286	222 701	339 852	421 961	24,2%	52,9%
Autres	488	956	973	1 386	3 214	131,8%	60,2%
TOTAL RESSOURCES SPECIALES	82 593	141 888	228 314	346 805	431 069	24,3%	51,1%

LES CRÉDITS DE LA CLIENTÈLE

Dans un contexte marqué par une crise économique et financière nationale, et une rareté des ressources, la Banque de Tunisie a continué d'accompagner ses clients et de contribuer au financement de l'économie tunisienne, tout en maintenant un système rigoureux de pilotage des risques.

Ainsi, le volume global des crédits nets à la clientèle a enregistré une hausse de 7,4% passant de 4.157.758 mille dinars au 31 Décembre 2017 à 4.465.443 mille dinars au 31 Décembre 2018.

CREDITS ET ENGAGEMENTS DE LA CLIENTELE

(Chiffres en milliers de dinars)

Nature des engagements	2014	2015	2016	2017	2018	Evol 2018/2017	Evol Moy (sur 5 ans)
CREDITS A COURT TERME	1 778 570	1 864 323	1 957 593	2 340 912	2 419 349	3,4%	8,0%
Crédits à court terme Entreprises	294 033	333 984	336 367	523 349	545 928	4,3%	16,7%
Crédits à court terme Particuliers	689 203	675 006	711 287	760 473	759 472	-0,1%	2,5%
Escompte commercial	299 487	291 729	328 686	414 115	450 700	8,8%	10,8%
Comptes débiteurs de la clientèle	303 349	348 694	370 784	393 839	444 922	13,0%	10,0%
Valeurs impayées	16 579	30 864	50 364	24 186	30 964	28,0%	16,9%
Prêts en devises à la clientèle	117 004	147 867	114 674	168 784	116 926	-30,7%	0,0%
Autres crédits à court terme	58 915	36 178	45 431	56 165	70 437	25,4%	4,6%
CREDITS A MOYEN ET LONG TERME	1 420 060	1 529 982	1 630 503	1 669 844	1 832 776	9,8%	6,6%
Crédits à moyen terme ordinaires	882 073	920 373	959 805	909 925	1 038 703	14,2%	4,2%
Crédits à long terme ordinaires	428 353	451 961	461 701	496 633	489 217	-1,5%	3,4%
Crédits à long terme logement	109 634	157 648	208 997	263 286	304 856	15,8%	29,1%
OPERATIONS DE LEASING	23 688	40 174	44 878	59 483	79 304	33,3%	35,3%
CREDITS SUR RESSOURCES SPECIALES	54 759	56 865	95 054	169 779	218 748	28,8%	41,4%
CREANCES RATTACHEES	31 788	26 491	32 897	34 785	47 221	35,8%	10,4%
CREANCES AUX CONTENTIEUX	124 872	167 229	176 291	177 615	191 705	7,9%	11,3%
TOTAL CREANCES BRUTES	3 433 738	3 685 065	3 937 216	4 452 417	4 789 103	7,6%	8,7%
PROVISIONS ET AGIOS RESERVES	-238 087	-272 765	-285 063	-294 659	-323 659	9,8%	8,0%
TOTAL DES CREANCES NETTES	3 195 652	3 412 300	3 652 155	4 157 758	4 465 443	7,4%	8,7%

Crédits de la Clientèle



Le volume global des créances brutes a enregistré une progression de 7,6%, passant de 4.452.417 mille dinars en 2017 à 4.789.103 mille dinars en 2018.

Les crédits à court terme ont enregistré une augmentation de 3,4% pour atteindre un encours de 2.419.349 mille dinars à la fin de l'exercice 2018 contre 2.340.912 mille dinars à la fin de l'exercice 2017.

Ces crédits ont progressé à un taux annuel moyen de 8% durant les cinq dernières années.

Les crédits à court terme aux entreprises ont progressé de 4,3% pour atteindre un encours de 545.928 mille dinars.

Les crédits à court terme aux particuliers ont enregistré une légère baisse de 0,1% avec un encours de 759.472 mille dinars par rapport à une année auparavant avec une évolution moyenne de 2,5% sur les cinq derniers exercices.

L'encours global des crédits à moyen et long terme a atteint, à la fin de l'exercice 2018, un montant de 1.832.776 mille dinars contre 1.669.844 mille dinars l'année dernière, soit une hausse de 9,8%.

Entre 2014 et 2018, l'encours des crédits à moyen et long terme a évolué avec un rythme moyen annuel de 6,6%.

Les crédits sur ressources spéciales ont enregistré une augmentation de 28,8% pour atteindre un encours de 218.748 mille dinars à la fin de l'exercice 2018 contre 169.779 mille dinars à la fin de l'exercice 2017.

A la fin de l'exercice 2018, l'encours des opérations de leasing s'est situé à 79.304 mille dinars contre 59.483 mille dinars une année auparavant enregistrant ainsi une hausse de 33,3%.

Durant les cinq derniers exercices, l'encours des opérations de leasing a évolué avec un rythme moyen annuel de 35,3%.

Les engagements par signature

Le volume des engagements nets par signature a atteint au 31 Décembre 2018, un encours de 758.438 mille dinars contre 655.307 mille dinars une année auparavant.

(Chiffres en milliers de dinars)

Nature des engagements	2014	2015	2016	2017	2018	Evol 2018/2017	Evol Moy (sur 5 ans)
ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE EN FAVEUR DE LA CLIENTELE	452 215	545 922	542 389	661 213	773 262	16,9%	14,4%
CREANCES CLASSEES BRUTES (HORS BILAN)	8 591	10 146	6 475	5 905	14 824	151,0%	14,6%
TOTAL DES ENGAGEMENTS NETS PAR SIGNATURE	443 625	535 776	535 913	655 307	758 438	15,7%	14,3%

L'évolution moyenne annuelle de ces concours a été de 14,3% durant les cinq dernières années.



A la fin de l'exercice 2018, les engagements de la Banque de Tunisie sont répartis par secteur d'activité comme suit :

REPARTITION DES ACTIFS PAR SECTEUR D'ACTIVITE AU 31/12/2018

(Chiffres en milliers de dinars)

LIBELLE	%	TOTAL
A- CONCOURS AUX PROFESSIONNELS	75,21%	4 232 071
I- AGRICULTURE	1,58%	88 811
II- INDUSTRIE	25,97%	1 461 138
III- SERVICES	43,34%	2 438 783
IV- ENTREPRENEURS INDIVIDUELS	4,32%	243 339
B- CONCOURS AUX PARTICULIERS	24,79%	1 394 665
TOTAL	100,0%	5 626 735

En matière de gestion des risques sur les crédits, il est important de souligner que la Banque de Tunisie est en parfait respect de toutes les normes prudentielles de la Banque Centrale de Tunisie relatives à la division et à la couverture des risques sur les crédits.

Aussi, la Banque de Tunisie a adopté une politique de diversification de ses crédits par secteur pour assurer la maîtrise du risque de concentration.

LE PORTEFEUILLE - TITRES

Composition du portefeuille-titres

Le total du portefeuille-titres de la Banque de Tunisie a enregistré une augmentation de 22,1% passant de 750.768 mille dinars au 31 Décembre 2017 à 916.846 mille dinars au 31 Décembre 2018.

Ce portefeuille titres est composé de titres de participation, fonds gérés et des Bons du Trésor Assimilables.

La politique adoptée par la Banque de Tunisie consiste à rechercher les meilleurs placements caractérisés par leur sécurité et leur rentabilité.

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE TITRES

(Chiffres en milliers de dinars)

	2014	2015	2016	2017	2018	Evol 2018/2017	Evol Moy (sur 5 ans)
Titres de participations	191 862	233 469	244 565	233 824	222 963	-4,6%	3,8%
Fonds gérés	74 275	89 275	130 926	131 926	221 926	68,2%	31,5%
Titres de transaction et placement	249 518	268 522	295 367	385 019	471 957	22,6%	17,3%
Total portefeuille-titres	516 853	591 664	670 858	750 768	916 846	22,1%	15,4%

Le portefeuille des participations a enregistré une baisse de 4,6% entre 2017 et 2018.

Il s'est établi à 222.963 mille dinars au 31 Décembre 2018 contre 233.824 mille dinars au 31 Décembre 2017.

Les fonds gérés sont passés de 131.926 mille dinars à fin 2017 à 221.926 mille dinars à fin 2018 enregistrant ainsi une évolution de 68,2% (évolution moyenne de 31,5% sur les cinq dernières années).

L'essentiel du portefeuille des participations de la Banque de Tunisie peut être scindé en deux parties : les sociétés qui entrent dans le périmètre de consolidation des états financiers (filiales du groupe BT) et les autres participations à caractère stratégique.

Politique d'investissement

A l'instar des années précédentes la politique d'investissement de la banque en matière de prise de participations vise, outre l'amélioration du taux de rendement directe, d'autres objectifs tels que :

- Le dégrèvement fiscal accordé aux souscripteurs lors des prises de participation au capital de sociétés réalisant des projets d'investissement ;
- L'accompagnement de certains de nos meilleurs clients dans leurs actions de développement ;
- Le recyclage de ces participations par leur cession, dans une phase ultérieure, aux promoteurs.

Rendement du Portefeuille-titres

Le portefeuille-titres de la Banque de Tunisie a généré les revenus suivants à la fin des cinq dernières années :

(Chiffres en milliers de dinars)

	2014	2015	2016	2017	2018
Dividendes et jetons de présence	12 958	15 088	21 279	11 680	10 158
Plus values sur cession d'actions	3 053	16	999	5 473	1 361
Revenus sur BTA et BTC	10 613	15 097	15 154	23 409	35 161
Intérêts sur obligations	4 479	10 159	5 994	5 145	11 130
Total	31 103	40 359	43 426	45 706	57 810

Par ailleurs, et en matière de provisions, l'enveloppe consacrée couvre largement la dépréciation potentielle de certaines participations, soit un total de 36.884 mille dinars au 31/12/2018.



LA MONÉTIQUE

Le parc des DABs de la BT est passé de 202 unités en 2017 à 206 DAB à fin 2018, soit une augmentation de 4 nouvelles unités.

En matière de TPE, le nombre de de points d'acceptation est passé de 1.563 en 2017 à 1.861 en 2018 soit une progression de 19%.

Le chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires des DABs est passé de 604.201 mille dinars en 2017 à 673.929 mille dinars en 2018 enregistrant ainsi une évolution de 11,5%.

Le chiffre d'affaires des TPEs est passé de 160.892 mille dinars en 2017 à 183.490 mille dinars en 2018 enregistrant ainsi une évolution de 14%.

Les commissions provenant de la vente des cartes monétiques a évolué de 5,58% pour passer de 3.084 mille dinars en 2017 à 3.281 mille dinars en 2018.

	Année 2014	Année 2015	Année 2016	Année 2017	Année 2018	Evolution
Chiffre d'affaires DAB en mD	476 577	473 187	553 911	604 201	673 929	11,5%
Chiffre d'affaires TPE en mD	141 796	123 685	136 486	160 892	183 490	14,0%

Courant l'année 2018, l'activité BTNET a enregistré une évolution de 20,6% du nombre des abonnés BTNET BUSINESS et 43% des abonnés BTNET PARTICULIERS.

Le chiffre d'affaires du produit BTNET est passé de 1.665 mille dinars en 2017 à 2.051 mille dinars en 2018 enregistrant ainsi une évolution de 23,2%.

	Année 2014	Année 2015	Année 2016	Année 2017	Année 2018	Evolution
BTNET Particuliers	8 209	17 171	24 827	45 191	64 637	43,0%
BTNET Business	2 320	3 024	3 574	3 659	4 413	20,6%
Chiffre d'affaires en mD	1 105 149	1 293 956	1 505 980	1 664 782	2 051 121	23,2%

MARKETING ET COMMUNICATION

L'année 2018 a été marquée par une focalisation sur les services de banque à distance en offrant aux internautes un site institutionnel moderne, ergonomique, facilement accessible et une panoplie de services pour les abonnés au service BTNET.



RESULTATS DE LA BANQUE DE TUNISIE

Comme le démontre le tableau ci-dessous, toutes les rubriques du résultat sont en évolution positive et témoignent de la bonne rentabilité de l'activité de la Banque.

EVOLUTION DU RESULTAT

(Chiffres en milliers de dinars)

Résultats	2014	2015	2016	2017	2018	Evol 2018/2017	Evol Moy (sur 5 ans)
Intérêts et revenus assimilés	236 143	248 404	258 978	296 530	400 457	35,0%	14,1%
Intérêts et charges assimilés	119 681	131 082	131 237	150 653	216 076	43,4%	15,9%
MARGE D'INTERETS	116 462	117 322	127 741	145 877	184 381	26,4%	12,2%
Commissions perçues	42 662	45 284	50 966	54 858	58 589	6,8%	8,3%
Commissions servies	1 092	1 127	995	1 751	2 360	34,8%	21,2%
COMMISSIONS NETTES	41 570	44 157	49 971	53 107	56 229	5,9%	7,8%
Gain sur portefeuille commercial(*)	20 976	26 279	30 543	29 327	32 613	11,2%	11,7%
Revenus du portefeuille d'investissement(*)	17 437	25 246	27 273	40 234	54 354	35,1%	32,9%
PRODUIT NET BANCAIRE	196 445	213 005	235 528	268 545	327 577	22,0%	13,6%
Frais généraux	61 743	65 687	70 692	84 455	96 586	14,4%	11,8%
Masse salariale	47 325	50 353	54 382	66 140	68 522	3,6%	9,7%
Dépenses d'exploitation	14 418	15 334	16 310	18 315	28 064	53,2%	18,1%
Amortissements des immobilisations	5 997	6 683	6 896	7 033	7 199	2,4%	4,7%
Autres produits d'exploitation	882	1 001	927	1 177	988	-16,1%	2,9%
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	129 587	141 636	158 867	178 235	224 780	26,1%	14,8%
Dotations aux Provisions et corrections de valeurs	25 916	37 188	30 083	14 688	63 818	334,5%	25,3%
Provisions pour créances et passif	20 970	27 630	21 950	11 064	61 504	455,9%	30,9%
Provisions sur portefeuille d'investissement	4 946	9 558	8 133	3 624	2 314	-36,1%	-17,3%
RESULTAT D'EXPLOITATION	103 671	104 447	128 783	163 546	160 962	-1,6%	11,6%
Gain sur éléments ordinaires	2 364	2 104	352	699	420	-39,9%	-35,1%
Impôts sur sociétés	18 358	16 230	18 946	24 761	45 751	84,8%	25,6%
RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES	87 677	90 321	110 189	139 484	115 631	-17,1%	7,2%
Solde gain / pertes des éléments extraordinaires	0	0	8 833	3 537	5 084	43,7%	
BENEFICE NET	87 677	90 321	101 357	135 947	110 547	-18,7%	6,0%

(*) Chiffres 2017 retraités par les besoins de la comparabilité.



INTÉRÊTS ET REVENUS ASSIMILÉS

Les intérêts et revenus assimilés ont atteint 400.457 mille dinars au 31 Décembre 2018 contre 296.530 mille dinars au 31 Décembre 2017, soit une progression de 35%.

EVOLUTION DES INTERETS

(Chiffres en milliers de dinars)

Résultats	2014	2015	2016	2017	2018	Evol 2018/2017	Evol Moy (sur 5 ans)
INTERETS ET REVENUS ASSIMILES	236 143	248 404	258 978	296 530	400 457	35,0%	14,1%
Opérations avec les établissements bancaires	489	835	1 021	1 713	4 293	150,6%	72,1%
Opération avec la clientèle	235 654	247 569	257 957	294 817	396 164	34,4%	13,9%
Revenus des crédits à la clientèle	200 354	208 165	218 941	251 495	335 016	33,2%	13,7%
Revenus des comptes clientèle débiteurs	29 824	32 835	31 189	34 580	49 227	42,4%	13,3%
Revenu des opérations de leasing	1 661	2 703	3 618	4 185	6 088	45,5%	38,4%
Revenus sur engagements par signature	3 815	3 865	4 209	4 557	5 833	28,0%	11,2%

Les revenus des crédits à la clientèle ont enregistré une progression de 34,7% pour atteindre 396.164 mille dinars à la fin de l'exercice 2018.

Les revenus des opérations de leasing ont enregistré une hausse de 45,5%.

Les revenus sur engagements par signature ont évolué de 28% en 2018 pour atteindre 5.833 mille dinars.

La marge d'intérêts a atteint 184.381 mille dinars au 31 décembre 2018, soit une progression de 26,4%.

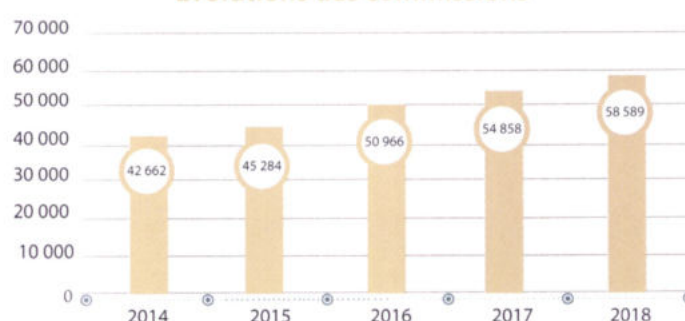
Cette dernière a enregistré une évolution moyenne, durant les cinq derniers exercices, de l'ordre de 12,2%.

EVOLUTION DES COMMISSIONS BANCAIRES

Les commissions bancaires ont atteint à la fin de l'exercice 2018 un volume global de 58.597 mille dinars contre 54.858 mille dinars une année auparavant, enregistrant ainsi une progression de 6,8%.

La croissance des produits des services bancaires est due à une progression du volume des opérations bancaires enregistrées à la fois en nombre et en montant.

Evolutions des commissions



Cette évolution témoigne du bon redéploiement de l'activité de la Banque de Tunisie courant l'année 2018.

Comme le démontre le tableau ci-dessous, les principales commissions bancaires ont enregistré une évolution positive cette année :

EVOLUTION DES COMMISSIONS BANCAIRES

(Chiffres en milliers de dinars)

Résultats	2014	2015	2016	2017	2018	Evol 2018/2017	Evol Moy (sur 5 ans)
TOTAL DES COMMISSIONS BANCAIRES	42 662	45 284	50 966	54 858	58 589	6,8%	8,3%
Opérations avec l'étranger	4 879	5 400	5 187	5 537	5 992	8,2%	5,3%
Opérations sur titres	4 236	4 019	4 081	4 046	3 782	-6,5%	-2,8%
commissions sur comptes	11 051	11 951	12 842	12 877	13 683	6,3%	5,5%
Commissions sur moyens de paiement	8 887	9 970	11 102	11 836	13 824	16,8%	11,7%
Commissions de gestion	11 521	11 715	15 329	17 757	17 807	0,3%	11,5%
Opérations guichet et opération diverses	2 088	2 228	2 424	2 806	3 501	24,8%	13,8%
Commissions / Masse salariale	90,1%	89,9%	93,7%	82,9%	85,5%		

Il est à signaler que :

- Les commissions sur moyens de paiement ont augmenté de 16,8% grâce au développement des mouvements de la monétique et des opérations sur les effets.
- Les commissions sur les opérations avec l'étranger ont progressé de 8,2%.

LE PRODUIT NET BANCAIRE

La croissance des revenus sur portefeuille titres conjuguée à l'augmentation des commissions perçues ont permis au Produit Net Bancaire de la Banque d'enregistrer une progression de 22%.

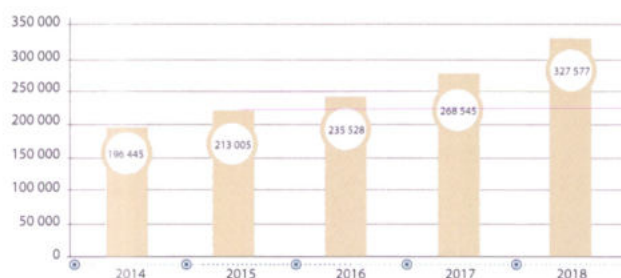
Ainsi, le Produit Net Bancaire a atteint en 2018 un montant de 327.577 mille dinars contre 268.545 mille dinars en 2017.

Durant les cinq derniers exercices, le Produit Net Bancaire a progressé à un taux annuel moyen de 13,6%.

La structure du Produit Net Bancaire est demeurée relativement stable :

- > La marge d'intérêt représente en moyenne 56,3% du Produit Net Bancaire alors que les commissions nettes représentent 17,2% du PNB.

Produit Net Bancaire



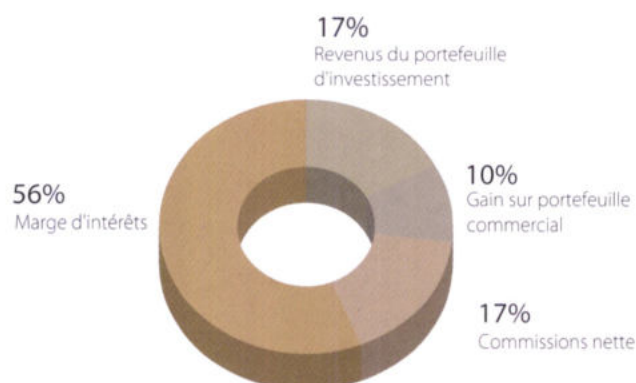


PRODUIT NET BANCAIRE

(Chiffres en milliers de dinars)

Résultats	2014	2015	2016	2017	2018	Evol 2018/2017	Evol Moy (sur 5 ans)
Marge d'intérêts	116 462	117 322	127 741	145 877	184 381	26,39%	12,17%
Commissions nettes	41 570	44 157	49 971	53 107	56 229	5,88%	7,84%
Gain sur portefeuille commercial	20 976	26 279	30 543	29 327	32 613	11,2%	11,7%
Revenus du portefeuille d'investissement	17 437	25 246	27 273	54 354	40 234	35,1%	32,9%
PRODUIT NET BANCAIRE (PNB)	196 445	213 005	235 528	268 545	327 577	22,0%	13,6%
Marge d'intérêts / PNB	59,3%	55,1%	54,2%	54,3%	56,3%		
Commissions nettes / PNB	21,2%	20,7%	21,2%	19,8%	17,2%		

Composition du produit net bancaire



LES FRAIS GÉNÉRAUX

Les frais généraux ont enregistré une augmentation de 14,4% par rapport à l'exercice précédent.

Ils ont atteint une enveloppe de 96.586 mille dinars au 31 Décembre 2018 contre 84.455 mille dinars au 31 Décembre 2017.

Il est à noter qu'en application de l'article 17 du décret n° 2017-268 du 1^{er} Février 2017 relatif à la fixation des règles d'intervention, d'organisation et de fonctionnement du fond de garantie des dépôts bancaires et des conditions d'adhésion et

d'indemnisation des déposants, la Banque de Tunisie a contribué à ce fond avec 8.265 mille dinars au titre de l'exercice 2018.

La Banque de Tunisie a maintenu sa politique de maîtrise de ses frais généraux et ce malgré l'augmentation des charges sociales.

Ces frais généraux sont constitués de la masse salariale qui s'est élevée à 68.522 mille dinars 31 Décembre 2018 contre 66.140 mille dinars 31 Décembre 2017 et des dépenses diverses d'exploitation qui sont passés de 18.315 mille dinars au 31 Décembre 2017 à 28.064 mille dinars 31 Décembre 2018, enregistrant ainsi une augmentation de 53,2%.

FRAIS GÉNÉRAUX

(Chiffres en milliers de dinars)

Résultats	2014	2015	2016	2017	2018	Evol 2018/2017	Evol Moy (sur 5 ans)
Masse salariale	47 325	50 353	54 382	66 140	68 522	3,6%	9,7%
Dépenses d'exploitation	14 418	15 334	16 310	18 315	28 064	53,2%	18,1%
FRAIS GÉNÉRAUX (FG)	61 743	65 687	70 692	84 455	96 586	14,4%	11,8%
Amortissements des immobilisations	5 997	6 683	6 896	7 033	7 199	2,4%	4,7%
FRAIS GLOBAUX DE GESTION	67 740	72 371	77 589	91 488	103 785	13,4%	11,3%
Coefficient d'exploitation (F. GLOBAUX DE GESTION / PNB)	34,5%	34,0%	32,9%	34,1%	31,7%		
Productivité globale (F. GÉNÉRAUX / RBE)	47,6%	46,4%	44,5%	47,4%	43,0%		

Le coefficient d'exploitation, mesuré par le rapport entre les frais globaux de gestion (frais généraux majorés des amortissements) et le Produit Net Bancaire, continue à se situer à un niveau compétitif : 31,7% fin 2018 contre 34,1% une année auparavant.

Aussi, le ratio de productivité globale, déterminé par le rapport entre les frais généraux et le Résultat Brut d'Exploitation, s'est établi, au 31 Décembre 2018, à un niveau égal à 43% contre 47,4% au 31 Décembre 2017.

LE RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION

La croissance du Produit Net Bancaire et la maîtrise des frais généraux ont permis au Résultat Brut d'Exploitation d'enregistrer une progression de 26,1%.

En effet, à la fin de l'exercice 2018, le Résultat Brut d'Exploitation a atteint un volume de 224.780 mille dinars contre 178.235 mille dinars en 2017.

Durant les cinq dernières années, le résultat brut d'exploitation a évolué avec un rythme annuel moyen de 14,8%.

Au terme de l'exercice 2018, la dotation aux amortissements a atteint un montant de 7.199 mille dinars, soit une évolution de 2,4% par rapport à la dotation de 2017.

RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION

(Chiffres en milliers de dinars)

Résultats	2014	2015	2016	2017	2018	Evol 2018/2017	Evol Moy (sur 5 ans)
Produit Net Bancaire	196 445	213 005	235 528	268 545	327 577	22,0%	13,6%
Frais généraux	61 743	65 687	70 692	84 455	96 586	14,4%	11,8%
Dotations aux amortissements	5 997	6 683	6 896	7 033	7 199	2,4%	4,7%
Autres produits d'exploitation	882	1 001	927	1 177	988	-16,1%	2,9%
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	129 587	141 636	158 867	178 235	224 780	26,1%	14,8%
Frais Généraux / R B E	47,6%	46,4%	44,5%	47,4%	43,0%		
Commissions / R B E	32,1%	31,2%	31,5%	29,8%	25,0%		



Coefficient d'exploitation



Résultat brut d'exploitation



En matière de provisions, la Banque de Tunisie a constitué une dotation nette pour créances et passifs de 61.504 mille dinars, soit une hausse de plus de 50 millions de dinars par rapport à l'année 2017.

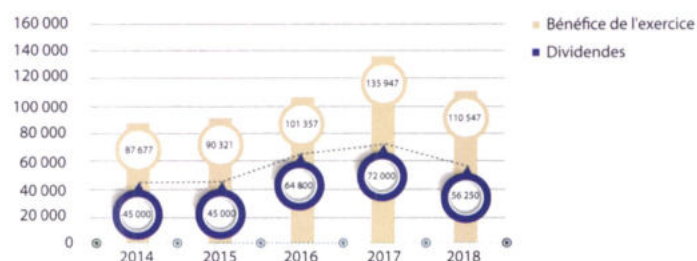
Elle est constituée essentiellement par :

- Une dotation aux provisions individuelles de 27.747 mille dinars ;
- Une dotation aux provisions collectives de 1.399 mille dinars ;
- Une dotation aux provisions à caractère général de 20.000 mille dinars ;
- Une dotation aux provisions sur risque fiscal de 20.700 mille dinars.
- Une reprise sur provisions pour risques et charges de 10.000 mille dinars

LE RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE

A la fin de l'exercice 2018, le Résultat Net a enregistré une baisse de 18,7% passant de 135.947 mille dinars en 2017 à 110.547 mille dinars en 2018 et ce tenant compte de la dotation aux provisions pour créances douteuses constituées en 2018 pour la couverture des risques sur les engagements.

Bénéfice Net



RESULTAT NET

(Chiffres en milliers de dinars)

Résultats	2014	2015	2016	2017	2018	Evol 2018/2017	Evol Moy (sur 5 ans)
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	129 587	141 636	158 867	178 235	224 780	26,1%	14,8%
Dotations aux provisions et corrections de valeurs	25 916	37 188	30 083	14 688	63 818	334,5%	25,3%
Provisions pour créances et passifs	20 970	27 630	21 950	11 064	61 504		
Provisions sur portefeuille d'investissement	4 946	9 558	8 133	3 624	2 314		
Gain sur éléments ordinaires	2 364	2 104	352	699	420	-39,9%	-35,1%
Impôts sur Sociétés	18 358	16 230	18 946	24 761	45 751	84,8%	25,6%
Solde gain / pertes des éléments extraordinaires	0	0	8 833	3 537	5 084		
BENEFICE NET	87 677	90 321	101 357	135 947	110 547	-18,7%	6,0%

RÉPARTITION DES BÉNÉFICES

Il est à rappeler que le bénéfice distribuable est constitué du résultat comptable net majoré ou minoré des résultats reportés des exercices antérieurs, et ce, après déduction de ce qui suit :

- Une fraction égale à 5% du bénéfice déterminé comme ci-dessus indiqué au titre de réserves légales ; Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve atteint le dixième du capital social ;
- La réserve prévue par les textes législatifs spéciaux dans la limite des taux qui y sont fixés ;
- Les sommes affectées aux réserves constituées en exécution d'une délibération de l'Assemblée Générale ;
- Les sommes reportées à nouveau ;
- Le reliquat est réparti aux actionnaires. La part de chaque actionnaire dans les bénéfices est déterminée proportionnellement à sa participation dans le capital social.

Sur la base d'une proposition de distribution d'un dividende de 25% du nominal, le montant global des bénéfices à distribuer au titre de l'exercice 2018 serait de 56.250 mille dinars.



(Chiffres en milliers de dinars)

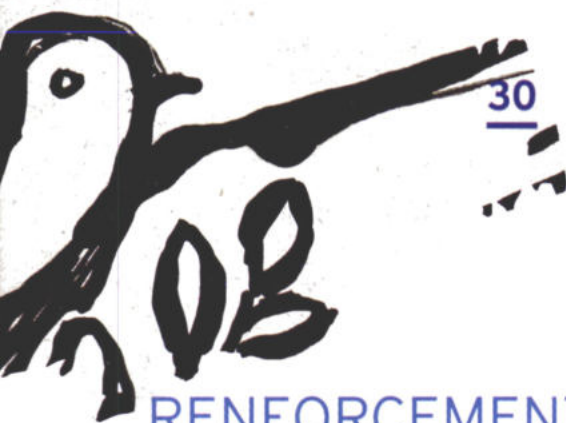
Résultats	2014	2015	2016	2017	2018	Evol 2018/2017	Evol Moy (sur 5 ans)
Bénéfice de l'exercice	87 677	90 321	101 357	135 947	110 547	-18,7%	6,0%
Report antérieur	481	28 955	332	49	45 996		
TOTAL A REPARTIR	88 158	119 276	101 689	135 996	156 543	15,1%	15,4%
REPARTITION							
Réserves	14 203	73 945	36 707	63 000	97 500	54,8%	61,9%
Réserves légales	0	0	3 000	0	4 500		
Autres réserves	14 203	73 945	33 707	63 000	93 000		
Dividendes	45 000	45 000	64 800	72 000	56 250	-21,9%	5,7%
Report à nouveau	28 955	332	49	45 996	2 793		
Dividende distribué par action	0,300	0,300	0,360	0,400	0,250		
Taux de distribution / Nominal	30,0%	30,0%	36,0%	40,0%	25,0%		
Taux de distribution / Résultat Net	51,3%	49,8%	63,9%	53,0%	50,9%		
Nominal par action en dinars	1	1	1	1	1		

L'examen de la répartition des résultats durant les cinq derniers exercices montre une bonne rémunération des actions par les dividendes distribués.

En effet, le taux de distribution par rapport au nominal des actions est maintenu à des niveaux très performants.

Le montant des dividendes servis est de 56.250 mille dinars en 2018 ce qui représente 50,9% du bénéfice net de l'exercice.

Il est à rappeler que la Banque de Tunisie a procédé à une augmentation de capital par incorporation des réserves décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 23 Avril 2018 pour passer de 180.000 mille dinars à 225.000 mille dinars.



RENFORCEMENT DES FONDS PROPRES

Les fonds propres de la Banque après répartition du bénéfice de l'exercice concerné ont poursuivi leur progression pour passer de 728.778 mille dinars à la fin de l'année 2017 à 783.075 mille dinars fin 2018, soit une augmentation par rapport à l'exercice précédent de 7,5%.

Les fonds propres de la banque ont évolué, aussi, avec un rythme moyen annuel de 7,7% durant les cinq dernières années.

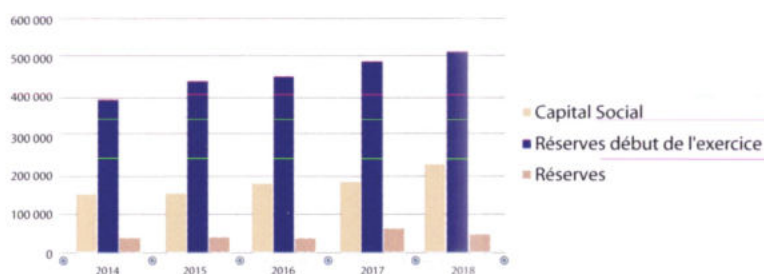
La rentabilité des fonds propres se situe à un niveau de 14,6% en 2018.

CAPITAUX PROPRES

(Chiffres en milliers de dinars)

Résultats	2014	2015	2016	2017	2018	Evol 2018/2017	Evol Moy (sur 5 ans)
Capital Social	150 000	150 000	180 000	180 000	225 000	25,0%	10,7%
Réserves début de l'exercice	390 275	432 952	448 274	484 831	503 778	3,9%	6,6%
Fonds propres avant répartition	540 275	582 952	628 274	664 831	728 778	9,6%	7,8%
Attributions aux réserves	42 677	45 322	36 557	63 947	54 297	-15,1%	6,2%
Fonds propres après répartition	582 953	628 274	664 831	728 778	783 075	7,5%	7,7%
Capital Social	150 000	150 000	180 000	180 000	225 000	25,0%	10,7%
Réserves en fin d'exercice	432 953	478 274	484 831	548 778	558 075	1,7%	6,6%
Fonds propres moyens	561 614	605 614	646 553	696 804	755 926	8,5%	7,7%
P N B / Fonds Propres Moyens	35,0%	35,2%	36,4%	38,5%	43,3%		
R B E / Fonds Propres Moyens	23,1%	23,4%	24,6%	25,6%	29,7%		
ROE = Bénéfices nets / Fonds Propres Moyens	15,6%	14,9%	15,7%	19,5%	14,6%		
ROAA = Bénéfices nets / Total Actif Moyens	2,2%	2,1%	2,2%	2,4%	2,0%		

Evolution des Fonds Propres





NORMES PRUDENTIELLES ET GESTION DES RISQUES

RATIOS RÉGLEMENTAIRES

Vu le renforcement de la capacité bénéficiaire, le niveau appréciable des provisions constituées et l'efficience de la politique de maîtrise des risques, le ratio de solvabilité a atteint au 31 Décembre 2018 un niveau de 13,86%, contre 14,19% au 31 Décembre 2017 et ce pour un minimum réglementaire exigé de 10%.

Cette légère baisse est expliquée par l'application des nouvelles dispositions de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n°2018-06 du 5 Juin 2018 qui stipule des exigences en fond propres en matière de risque de crédit et risque de contrepartie sur les instruments dérivés, risque opérationnel et risque de marché.

L'exigence en fond propres en matière de risque de crédit, telle que défini par la circulaire n° 2018-06 du 5 juin 2018, est calculé en multipliant les risques encourus sur les éléments du bilan et du hors bilan pondérés par 8%, il s'élève à 421.548 mille dinars au 31 décembre 2018.

En application des dispositions de l'article 15 de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n°2018-06 du 5 juin 2018, l'exigence en fonds propres au titre du risque de contrepartie sur les instruments dérivés qui est le risque que la contrepartie d'une opération fasse défaut avant le règlement définitif de l'ensemble des flux de trésorerie liés à cette opération, est égale à 8% les risques encourus, il s'élève à 105 mille dinars au 31 décembre 2018.

En application des dispositions de l'article 17 de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n°2018-06 du 5 juin 2018, l'exigence en fonds propres au titre du risque opérationnel est égale à 15% de la moyenne du produit net bancaire calculée sur les trois derniers exercices comptables, il s'élève à 41.583 mille dinars au 31 décembre 2018.

En application des dispositions de l'article 18 de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n°2018-06 du 5 juin 2018, les risques de marché sont définis comme étant les risques de pertes sur des positions du bilan et du hors bilan à la suite de variations des prix du marché.

Ils recouvrent :

- Les risques relatifs aux instruments liés aux taux d'intérêt et titres de propriété du portefeuille de négociation tel que défini à l'article 20 de la circulaire 2018-06 ;
- Le risque de change encouru pour tous les postes du bilan et du hors bilan.

L'exigence de fonds propres au titre des risques de marché s'élève à 2.446 mille dinars au 31 décembre 2018.

Le ratio de liquidité à court terme (LCR) s'est élevé à 100,8% en 2018, pour un minimum exigé de 90%.



Le ratio de couverture des dépôts s'est maintenu à un niveau de 20,91% en 2018 contre 21,12% en 2017 et ce pour un minimum réglementaire de 10%.

Le ratio des immobilisations a atteint 30,11% au 31 Décembre 2018. Ce niveau reste largement inférieur au plafond réglementaire fixé à 75%.

RATIOS REGLEMENTAIRES

Ratios réglementaires	2014	2015	2016	2017	2018
Ratio de solvabilité	17,04%	16,41%	15,25%	14,19%	13,86%
Ratio de liquidité à court terme (LCR)	107,30%	102,90%	118,30%	94,60%	100,80%
Ratio de couverture des dépôts	19,95%	21,99%	21,08%	21,12%	20,91%
Ratio des immobilisations	37,95%	40,86%	39,43%	33,48%	30,11%

CRÉANCES CLASSÉES ET PROVISIONS

Durant ces dernières années, la Banque de Tunisie a toujours respecté les normes, fixées par la Banque Centrale de Tunisie en matière de classement des créances et des provisions et a poursuivi ses efforts de recouvrement des créances classées.

Ces efforts ont abouti à l'assainissement du portefeuille des crédits et au maintien à un niveau faible des créances classées.

Le volume global des créances (bilan et hors bilan) classées conformément à la circulaire de la BCT numéro 91-24 est de 489.738 mille dinars au 31 Décembre 2018 contre 358.502 mille dinars au 31 Décembre 2017.

Cette augmentation est due à la classification, cette année, de la créance sur Carthage Cement qui s'élève à 132 886 mille dinars.

Par conséquent, le rapport de ces créances sur l'ensemble des engagements de la Banque est passé de 6,9% en 2017 à 8,7% en 2018 enregistrant ainsi une hausse de 25,8% et avec une hausse moyenne sur les cinq dernières années de 2,4%.



Ces créances classées, comptabilisées au bilan et en hors bilan, se présentent comme suit :

CREANCES CLASSEES ET PROVISION CONSTITUEES

(Chiffres en milliers de dinars)

	2014	2015	2016	2017	2018	Evol 2018/2017	Evol Moy (sur 5 ans)
Total des créances classées	311 027	390 067	365 262	358 502	489 738	36,6%	12,0%
Classe 5	135 318	186 456	185 148	188 950	198 123	4,9%	10,0%
Classe 4	94 796	134 247	126 403	121 888	112 493	-7,7%	4,4%
Classe 3	36 761	32 367	24 344	31 753	158 869	400,3%	44,2%
Classe 2	44 152	36 997	29 367	15 910	20 253	27,3%	-17,7%
Créances courantes	3 615 130	3 882 133	4 151 304	4 824 054	5 136 998	6,5%	9,2%
Total créances (Bilan et hors Bilan)	3 926 157	4 272 200	4 516 565	5 182 556	5 626 735	8,6%	9,4%
Créances classées / Total créances	7,9%	9,1%	8,1%	6,9%	8,7%	25,8%	2,4%
Provisions sur créances classées	199 392	227 224	237 216	245 355	273 103	11,3%	8,2%
Agios réservés comptabilisés	12 472	18 986	18 492	18 722	23 593	26,0%	17,3%
Provisions collectives sur Risques latents	34 815	34 815	34 815	34 815	36 214	4,0%	1,0%
Taux de couverture des créances classées	68,1%	63,1%	70,0%	73,7%	60,6%	-17,8%	-2,9%
Provisions constituées / Total créances	6,0%	6,1%	6,0%	5,4%	5,5%	1,7%	-2,0%

Les provisions affectées à ces créances, calculées selon les normes de la Banque Centrale de Tunisie, ont atteint au terme de l'exercice 2018, 273.103 mille dinars.

Ce niveau de provisionnement assure à la Banque de Tunisie une couverture à hauteur de 60,6% du total des créances classées.

Les provisions constituées à la fin de l'exercice 2018 représentent 5,5% du total des créances.

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», les établissements de crédit doivent constituer par prélèvement sur les résultats de l'exercice une provision pour couvrir les risques latents sur l'ensemble des actifs courants et ceux nécessitant un suivi particulier.

Dans ce sens et après avoir constitué une enveloppe 34.815 mille dinars en 2017, la Banque de Tunisie a constitué.

Cette année une provision additionnelle de 1,4 millions de dinars, portant ainsi l'enveloppe globale des provisions collectives à 36.214 mille dinars.

DIVISION ET COUVERTURE DES RISQUES

En application des dispositions de la circulaire aux établissements de crédit n° 91-24 du 17 décembre 1991, les banques sont tenues de respecter un certain nombre de ratios de division des risques et ce pour assurer une maîtrise du risque de concentration sur les engagements.

Ces seuils de concentration ont été révisés et modifiés par la circulaire aux établissements de crédit n° 2012-09 éditée par la Banque Centrale de Tunisie le 29 juin 2012.

Ainsi, le montant total des risques encourus sur un même bénéficiaire ne doit pas excéder 25% des fonds propres nets de la banque, et ne doit pas dépasser :

- 3 fois les fonds propres nets de la banque, pour les bénéficiaires dont les risques encourus s'élèvent, pour chacun d'entre eux, à 5% ou plus des fonds propres nets ;
- 1,5 fois les fonds propres nets de la banque pour les bénéficiaires dont les risques encourus s'élèvent, pour chacun d'entre eux, à 15% ou plus des fonds propres nets.

Par bénéficiaire, on entend un client ou un groupe. Le qualificatif de «groupe» est attribué à deux ou plusieurs personnes morales ayant entre elles des interconnexions telles que :

- Une gestion commune ;
- Une interdépendance commerciale ou financière directe ;
- Des participations directes ou indirectes au capital se traduisant par un pouvoir de contrôle.

La Banque de Tunisie a mis en place un dispositif de contrôle du risque de concentration basé sur la définition réglementaire de la notion de «même bénéficiaire». Ainsi, c'est la table des groupes de la BCT qui est utilisée comme référentiel de base.

Egalement, la Banque de Tunisie a mis en œuvre des processus et des dispositifs de suivi de certains risques qui ont été adaptés à ses activités (risque de marché, risque de taux d'intérêt global et spécifique, risque de crédits et risque de liquidité).

CONTRÔLE INTERNE ET GOUVERNANCE

Les structures décisionnelles et les organes de contrôle ont accompli tout au long de l'exercice 2018 leurs fonctions dans des conditions optimales et en conformité avec les dispositions réglementaires.

Le dispositif de contrôle interne est défini, au sein de la Banque de Tunisie, comme l'ensemble des moyens et procédures visant la maîtrise des activités et de certains facteurs de risques.

Ce système s'articule autour de certains principes de base permettant d'assurer une maîtrise des risques, de garantir la régularité, la sécurité et l'efficacité des opérations.

Trois comités assistent le conseil dans l'exécution de ses missions notamment la préparation de ses décisions stratégiques et l'accomplissement de son devoir de surveillance. Il s'agit du Comité Permanent d'Audit Interne, du Comité de nomination et de rémunération et du Comité des risques.

Le Comité Permanent d'Audit Interne est chargé de veiller à ce que les mécanismes appropriés de contrôle interne soient mis en place, de réviser et de donner son avis sur le rapport annuel y compris les états financiers avant leur transmission au conseil d'administration pour approbation, de revoir tout relevé avant



sa soumission aux autorités de supervision et d'examiner tout placement ou opérations susceptibles de nuire à la situation financière de l'établissement et portés à sa connaissance par les commissaires ou les auditeurs externes.

Le Comité des risques a pour mission d'aider le conseil à s'acquitter de ses responsabilités relatives à la gestion et à la surveillance des risques et au respect de la réglementation et des politiques arrêtées en la matière.

Conformément aux exigences réglementaires stipulées par la Banque Centrale de Tunisie à travers la circulaire n° 2011-06 relative au renforcement des règles de la bonne gouvernance dans les établissements de crédits, le conseil approuve la nomination et la rémunération des membres de l'organe de direction et les responsables de l'encadrement supérieur ainsi que celles des membres du conseil et des comités sur la base d'un rapport établi par au moins deux de ses membres désignés à cet effet.

Sur un autre plan et afin de renforcer les dispositifs de contrôle, la Banque de Tunisie dispose d'un comité d'exploitation chargé d'examiner tous les risques encourus sur les crédits ainsi que la conduite de la politique de crédit de la Banque et ce, compte tenu des fonds propres disponibles et de la conjoncture économique et financière.

Le conseil exerce son rôle et s'acquitte de ses responsabilités conformément au cadre législatif et réglementaire applicable aux pratiques de gouvernance de la banque et aux politiques et procédures internes. Dans ce cadre le conseil :

- Arrête la stratégie de développement et les politiques d'intervention de la Banque de Tunisie, revoit et approuve périodiquement un plan stratégique établissant la mission de la Banque, sa vision, ses objectifs de rentabilité, et sa stratégie tout en prenant en considération les risques ;
- Etablit ses orientations et les transmet à l'organe de direction par l'intermédiaire du président de la direction, qui voit à leur mise en œuvre ;
- Surveille la gestion et les activités de la Banque, protège son actif, afin d'en assurer la viabilité, la rentabilité et le développement ;
- Fixe les objectifs de rentabilité en cohérence avec le maintien de la solidité financière de la Banque ;
- S'assure des moyens financiers et logistiques qui sont en adéquation permanente avec la stratégie et les politiques arrêtées ;
- Surveille la mise en œuvre effective de l'organe de direction des stratégies et politiques arrêtées, et ce en portant des jugements sur les décisions prises dans le cadre de la gestion de l'activité de la banque ayant trait à sa rentabilité et sa solidité financière.

A ce titre ,le conseil contrôle la conformité des actions de l'organe de direction à la stratégie et aux politiques approuvées et définit les indicateurs quantitatifs et qualitatifs de suivi des performances en matière de solvabilité, de liquidité et de rentabilité ;



- Fixe les principes et les règles de bonne conduite professionnelle :
Le Conseil promeut une culture d'éthique commerciale et d'intégrité au sein de la Banque, plus particulièrement en ce qui concerne l'obligation d'agir avec honnêteté et intégrité, de se conformer aux lois, de traiter autrui avec respect, de protéger la confidentialité des renseignements, d'éviter les conflits d'intérêts et de respecter la Banque, dans ce cadre le conseil veille à ce que la Banque de Tunisie jouisse en permanence d'une bonne réputation à même de préserver la confiance auprès du public.
Il veille au maintien des règles de conduite et d'éthique, notamment par l'adoption d'un code de conduite et de déontologie à l'intention des membres du conseil, des dirigeants et des employés de la Banque et de ses filiales le « Code de conduite et de déontologie » ;
- Suit une politique formalisée en matière de gestion des conflits d'intérêts.
A cet effet ,tout membre du conseil doit éviter de se placer en situation de conflit d'intérêts réel, éventuel ou apparent avec la Banque. Tout membre ayant un intérêt dans un contrat ou une opération d'importance avec la Banque doit divulguer la nature et l'étendue de son intérêt , un processus d'examen ou d'approbation des membres du conseil est suivi avant qu'ils ne se livrent à certaines activités afin d'assurer que ces activités ne créeront pas de conflits d'intérêts ;
- Assure la gouvernance efficace des affaires de la banque, moyennant le présent code de gouvernance, le conseil donne l'exemple des principes de bonne gouvernance en :
 - créant des comités au niveau du conseil : le comité exécutif des crédits, le comité permanent d'audit interne et le comité des risques ;
 - mettant à jour les statuts et les règlements internes de la Banque de Tunisie ;
 - réalisant des évaluations régulières du conseil dans son ensemble et de chacun des membres du conseil.

Dans ce sens , le conseil procède à l'évaluation de sa capacité à répondre aux attentes des actionnaires, en passant en revue périodiquement sa composition, son organisation et son fonctionnement. L'évaluation vise trois objectifs :

- Faire le point sur les modalités de fonctionnement du conseil ;
- Vérifier que les questions importantes sont convenablement préparées et débattues ;
- Mesurer la contribution effective de chaque administrateur aux travaux du conseil du fait de sa compétence et de son implication dans les délibérations.

PRÉVENTION CONTRE LE BLANCHIMENT D'ARGENT

La lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme est devenue une des importantes priorités des banques.

La Banque de Tunisie continue à renforcer ses efforts pour adhérer à la bonne application de la réglementation nationale et internationale.

De ce fait, le Département de la Conformité de la Banque de Tunisie a multiplié ses efforts pour être en conformité avec toutes les directives de la nouvelle loi organique n° 2019-09 du 23 janvier 2019 modifiant et complétant la loi organique 2015-26 du 7 août 2015 relative à la lutte contre le financement du terrorisme et la répression du blanchiment d'argent.

Pour faire face à ces risques, la Banque de Tunisie ne cesse de doter la Conformité de tous les moyens et de veiller à la formation de l'ensemble du personnel de la Banque.



LE TITRE BANQUE DE TUNISIE EN BOURSE

L'évolution haussière des cours entre les mois de Janvier et Août 2018 a permis au TUNINDEX de gagner 34,01% sur cette période et d'atteindre son plus haut niveau historique le 28 Août 2018 à 8.431,64 points.

Au cours des quatre derniers mois de l'année, l'indice a chuté de 13,62%, traduisant notamment le repli des cours des valeurs bancaires.

Ainsi, après les hausses de 8,86% en 2016 et 14,45% en 2017, l'indice principal de la Bourse de Tunis, le TUNINDEX, a réalisé une performance de 15,76% en 2018 en clôturant à 7.271,65 points contre 6.281,83 points en 2017.

Pour sa part, l'Indice TUNINDEX 20, composé des 20 plus grandes valeurs et les plus liquides sur le marché, a suivi la même tendance que le TUNINDEX, en gagnant 15,09%, clôturant ainsi l'année à 3.248,56 points contre 2.822,58 points en 2017.

LE MARCHÉ SECONDAIRE DE LA BOURSE

Sur l'ensemble du marché, le volume global des transactions s'est élevé à 3.837 MD durant l'exercice 2018 contre 3.480 MD en 2017, marquant ainsi une progression de 10,3%.

Le compartiment principal de la Bourse, «la Cote», a enregistré une hausse du volume des transactions de 4,7%, passant de 2.408 MD au 31/12/2017 à 2.521 MD au 31/12/2018.

Sur le marché hors cote, les capitaux échangés ont fortement augmenté de 158,7% passant à 166 MD contre 64 MD en 2017.

Les opérations d'enregistrement et les déclarations ont totalisé 1.151 MD en 2018 contre 1.007 MD pour l'année 2017, soit une progression de 14,3%.

Le volume global des échanges est réparti à hauteur de 65,7% pour la Cote de la Bourse, 4,3% pour le Hors Cote, et 30% pour les opérations d'enregistrement et les déclarations.

Sur l'année 2018, le volume quotidien moyen des échanges sur la Cote de la Bourse s'est élevé à 10,1 MD contre 9,6 MD en 2017.

La capitalisation boursière du marché a atteint un montant de 24.380 millions de dinars contre 21.852 millions de dinars à la fin de l'année 2017, enregistrant ainsi une hausse de 2.528 millions de dinars (soit 11,57%).

Une seule nouvelle société a été introduite en Bourse en 2018. Le marché principal de la Cote de la Bourse a ainsi accueilli la Société Tunisie Valeurs, portant le nombre d'entreprises cotées à 82 à la fin de l'année 2018 contre 81 en 2017.

L'ACTION BANQUE DE TUNISIE EN 2018

Le cours de l'action Banque de Tunisie a varié au cours de l'année 2018 entre un minimum de 7,520 dinars et un maximum de 10,600 dinars. Ces pics ont été atteints respectivement au cours des mois de Décembre et Mai 2018. Le cours de clôture de la séance de bourse du 31 Décembre 2018 s'est établi à 7,990 Dinars, contre 8,100 Dinars au 31 décembre 2017.

6.960.729 actions Banque de Tunisie ont été traitées sur la Cote de la Bourse au cours de l'année 2018, pour un montant global de 59,198 millions de Dinars et un total de 11.663 échanges.

La capitalisation boursière de la Banque de Tunisie s'est élevée à 1.797 millions de Dinars au 31/12/2018.

Le rendement de l'action Banque de Tunisie s'est établi à 28,77% pour l'année 2018.

Par ailleurs, l'Assemblée Générale Extraordinaire de la Banque de Tunisie, réunie le 23 Avril 2018, a décidé de porter le capital social de 180.000.000 Dinars à 225.000.000 Dinars par incorporation des réserves ordinaires pour un montant de 45.000.000 Dinars, et ce, par l'attribution d'une (1) action nouvelle gratuite pour quatre (4) actions anciennes, avec entrée en jouissance au 1^{er} Janvier 2018. Le détachement du droit d'attribution relatif à cette augmentation de capital a été réalisé le 4 Mai 2018.

	2014	2015	2016	2017	2018
Cours de l'action BT (en dinars)	10,55	9,00	7,84	8,10	7,99
Nombre d'actions	150 000 000	150 000 000	180 000 000	180 000 000	225 000 000
Fonds propres (après affectation) / nombre d'action	3,89	4,19	3,69	4,05	3,48
Price Earning Ratio (P.E.R.)	18,05	14,95	15,62	14,38	10,70
Capitalisation boursière (en milliers de dinars)	1 582 500	1 350 000	1 411 200	1 458 000	1 797 750
Capitalisation boursière / Fonds propres	2,71	2,15	2,12	2,00	2,30

Capitalisation boursière
(en milliers de Dinars)

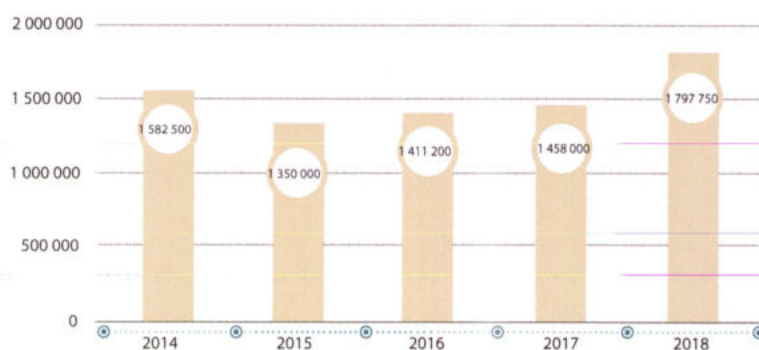




TABLEAU DE BORD DE L'ACTIONNAIRE

	2014	2015	2016	2017	2018
Résultat net	87 677	90 321	101 357	135 947	110 547
Dividende net par action	0,300	0,300	0,360	0,400	0,250
Taux de distribution	51,32%	49,82%	63,93%	52,96%	50,88%
Plus haut	10,55	9,00	7,84	8,54	8,00
Plus bas	10,52	9,00	7,80	7,70	7,95
Indice TUNINDEX au 31 décembre	5 089,99	5 042,16	5 488,77	6 281,83	7 271,70

Evolution du cours de l'action Banque de Tunisie
au cours de l'Année 2018

DEVELOPPEMENT ET MODERNISATION

EVOLUTION DE L'EFFECTIF

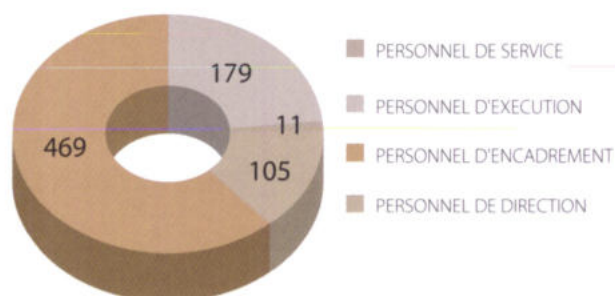
Au 31 Décembre 2018, l'effectif permanent de la Banque totalise 1.052 personnes contre 1.041 personnes en 2017 soit une évolution de 1,06%.

Le recrutement de 43 personnes en 2018 a concerné essentiellement 30 cadres et 13 employés.

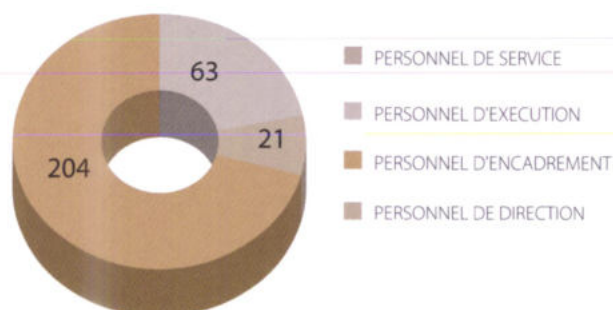
La Banque de Tunisie a enregistré également au cours de l'année 2018 le départ de 32 personnes.

L'effectif de la Banque de Tunisie est réparti, par sexe et par catégorie socio-professionnelle comme suit :

Sexe masculin



Sexe féminin



LA FORMATION

Les actions de formation se sont poursuivies en 2018 pour développer les compétences du personnel de la banque et lui permettre d'acquérir et de maîtriser de nouveaux savoir – faire indispensables pour faire face aux changements structurels et organisationnels qui touchent le secteur.

La Banque de Tunisie a réalisé plusieurs activités de formation au profit de ses effectifs relevant des différentes directions.

La structure chargée du développement des compétences a introduit un nouveau mode de formation.

Il s'agit d'un cursus de formation continue, cycle de formation pluridisciplinaire étalé sur plusieurs jours voire plusieurs semaines à l'adresse d'une population cible.



Quatre nouveaux cursus de formation visant le personnel commercial et celui de la direction des engagements ont vu le jour, ils sont détaillés comme suit :

- Un cursus de formation intra dédiés aux nouveaux chefs d'agences ;
- Un cursus de formation inter-entreprises au profit des chargés de clientèle, assuré par l'Académie des Banques et Finances ABF ;
- Un cursus de formation dédié aux cadres nouvellement recrutés ;
- Un cursus de formation dédiés aux analystes de crédits de la filière entreprises de la direction des engagements.

Ces actions de formation ont porté essentiellement sur les domaines financier, fiscal, commercial, gestion des risques et audit.

LA BANQUE DE TUNISIE, UNE BANQUE CITOYENNE

La Banque de Tunisie a exprimé son soutien au Global Compact des Nations Unies qui est la plus importante initiative internationale d'engagement volontaire en matière de développement durable, regroupant plus de 12.000 participants dans 170 pays.

À la fois mondial et local, privé et public, le Global Compact est une plateforme d'engagement et d'action collective favorisant des sociétés stables et inclusives. 80 réseaux locaux dans le monde assurent une relation de proximité avec les participants et une mobilisation nationale.

A travers sa lettre adressé au secrétaire général des Nations Unies, la Banque de Tunisie a exprimé sa volonté d'intégrer les dix principes du Global Compact des Nations Unies concernant le respect des droits de l'Homme, des normes internationales de travail, de la protection de l'environnement et de la lutte contre la corruption.

La Banque de Tunisie s'est engagé à intégrer ces principes dans sa stratégie, sa culture organisationnelle et ses opérations dans une démarche d'amélioration continue et par la suite communiquer avec ses parties prenantes sur les progrès effectués et partager son expérience.

Aussi, la Banque de Tunisie, en partenariat avec le ministère de la Culture et de la Sauvegarde du patrimoine, et dans le cadre de la contribution de l'entreprise économique nationale à la promotion de la culture et de la créativité littéraire, a relancé le prix « Abou El Kacem Chebbi » crée en 1984.

La Banque de Tunisie fut la première à parrainer des projets culturels et à encourager les écrivains et romanciers pour présenter des travaux de qualité qui permettent d'alimenter le répertoire arabe.



Le concours s'adresse à tous les écrivains du monde arabe qui s'expriment en langue arabe. Cette 34^{ème} édition est consacrée à la traduction de la poésie.

Le prix a été attribué au poète égyptien Rifaat Sallam pour la traduction vers l'arabe du recueil «Les Feuilles de l'Herbe», un chef-d'œuvre de Walt Whitman, poète et écrivain américain (1819-1892).

La cérémonie de remise des prix organisée a été marquée par des extraits de musique et des chansons extraites des paroles de la poésie d'Abou El Kacem Chebbi, ce grand poète tunisien et arabe parti très jeune (1909-1934) et connu pour sa poésie qui chantait la vie, la liberté et l'amour du pays.

Aussi, et dans le même contexte, la Banque de Tunisie a rénové son club Kheireddine qui a ouvert ses portes pour accueillir les artistes qui ont exposé leurs travaux d'art à savoir des pièces de théâtre et des expositions de tableaux de peinture confirmant l'importance donnée au mécénat privé dans la promotion de la culture.



EVOLUTION PREVISIONNELLE DE L'ACTIVITE

La croissance économique devrait se maintenir sur une tendance haussière graduelle en 2019.

Sous l'hypothèse d'une dissipation graduelle des troubles sociaux et d'une amélioration de la situation sécuritaire, les nouvelles prévisions économiques laissent entrevoir un renforcement quasi-généralisé de l'activité sectorielle. Mis à part le secteur de l'énergie, la plupart des secteurs d'activité devraient contribuer globalement d'une manière positive à la croissance du PIB.

L'objectif de croissance du PIB serait de 3,1% d'après le Budget économique et le déficit budgétaire serait de l'ordre 3,9%.

Dans ce contexte, la Banque de Tunisie mettra tout en œuvre en 2019 pour la réalisation des objectifs fixés dans son plan d'action visant à poursuivre une démarche saine et équilibrée au service de ses clients.

Ainsi, la banque œuvrera à améliorer la collecte des dépôts pour pouvoir continuer à assurer le financement de l'économie dans le respect des normes fixées par la politique monétaire de la Banque Centrale de Tunisie.

Au cours de l'exercice 2019, la Banque de Tunisie compte poursuivre son programme d'organisation interne améliorer les assises fondamentales de son système de contrôle interne.

La Banque de Tunisie, soucieuse de l'importance du risque de liquidité a mis en place un plan de liquidité qui devrait permettre à la banque de continuer son développement en toute sécurité.





ETATS FINANCIERS DE LA BANQUE DE TUNISIE

Au 31 décembre 2018

Bilan
Hors bilan
Etat de résultat
Etat des flux de trésorerie
Notes aux états financiers
Rapports des commissaires aux comptes

BILAN

Exercice clos le 31/12/2018

(Chiffres en milliers de dinars)

ACTIF	Rubriques	Notes	déc-2018	déc-2017
AC1	Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	3.1	246 521	195 774
AC2	Créances sur les étab Bancaires et Financiers	3.2	257 178	97 701
AC3	Créances sur la clientèle	3.3	4 465 443	4 157 758
AC5	Portefeuille d'investissement*	3.4	921 015	756 701
AC6	Valeurs immobilisées	3.5	49 617	45 823
AC7	Autres actifs	3.6	50 237	25 295
TOTAL DES ACTIFS			5 990 011	5 279 052

PASSIF	Rubriques	Notes	déc-2018	déc-2017
PA1	Banque Centrale et CCP	4.1	628 381	416 303
PA2	Dépôts et avoirs des étab Bancaires et Financiers	4.2	141 370	131 724
PA3	Dépôts de la clientèle	4.3	3 745 129	3 450 091
PA4	Emprunts et ressources spéciales	4.4	431 069	346 805
PA5	Autres passifs	4.5	204 736	133 350
TOTAL DES PASSIFS			5 150 685	4 478 273

CAPITAUX PROPRES	Notes	déc-2018	déc-2017
CP1 Capital social		225 000	180 000
CP2 Réserves		457 783	484 783
CP3 Autres capitaux propres		-	-
CP5 Report à nouveau		45 996	49
CP6 Bénéfice de l'exercice		110 547	135 947
TOTAL CAPITAUX PROPRES	4.6	839 326	800 779
TOTAL PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES		5 990 011	5 279 052

* La colonne comparative a été retraitée pour des fins de comparabilité (voir note 9).



ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

Exercice clos le 31/12/2018

(Chiffres en milliers de dinars)

HORS BILAN		Notes	déc-2018	déc-2017
HB1	Cautions, avals et autres garanties données	5.1	712 092	633 523
HB2	Crédits documentaires	5.2	285 966	247 864
HB3	Actifs donnés en garantie	5.3	638 497	416 000
Total des passifs éventuels			1 636 555	1 297 387
HB4	Engagements de financement donnés	5.4	295 106	304 903
HB5	Engagements sur titres		0	1 000
Total des engagements donnés			295 106	305 903
HB6	Engagements de financement reçus	5.5	9 438	5 032
HB7	Garanties reçues	5.6	2 207 763	1 901 443
Total des engagements reçus			2 217 201	1 906 475

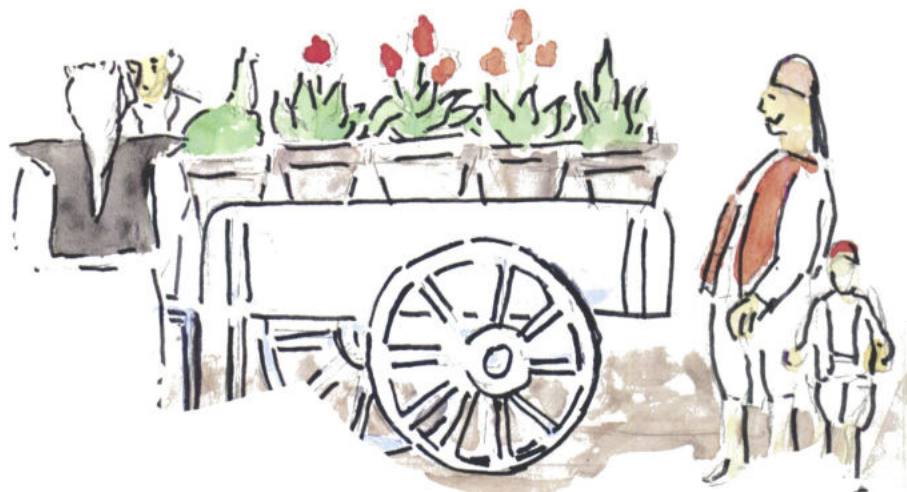
ETAT DE RESULTAT

Exercice clos de 12 mois le 31/12/2018

(Chiffres en milliers de dinars)

Rubriques	Notes	déc-18	déc-17
Produits d'exploitation bancaire			
Intérêts et revenus assimilés	6.1	400 457	296 530
Commissions (en produits)	6.2	58 589	54 858
Gains sur portefeuilles commercial et opérations financières*	6.3	32 613	29 327
Revenus du portefeuille d'investissement*	6.4	54 354	40 234
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE		546 013	420 949
Charges d'exploitation bancaire			
Intérêts encourus et charges assimilées	6.5	216 076	150 653
Commissions encourues	6.6	2 360	1 751
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE		218 436	152 404
PRODUIT NET BANCAIRE		327 577	268 545
Dotations aux provisions & corrections de valeur sur créances et passif	6.7	61 504	11 064
Dotations aux provisions & corrections de valeur sur portefeuille invest	6.8	2 314	3 624
Autres produits d'exploitation	6.9	988	1 177
Frais de personnel	6.10	68 522	66 140
Charges générales d'exploitation	6.11	28 064	18 315
Dotations aux amortissements sur immobilisations	6.12	7 199	7 033
RESULTAT D'EXPLOITATION		160 962	163 546
Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires	6.13	420	699
Impôt sur les bénéfices	6.14	45 751	24 761
RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		115 631	139 484
SOLDE GAIN / PERTES DES ELEMENTS EXTRAORDINAIRES	6.15	5 084	3 537
RESULTAT NET DE LA PERIODE		110 547	135 947

* La colonne comparative a été retraitée pour des fins de comparabilité (voir note 9).



ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

Exercice de 12 mois clos le 31 décembre 2018

(Chiffres en milliers de dinars)

Rubriques	Notes	déc-18	déc-17
ACTIVITES D'EXPLOITATION			
Produits d'exploitation bancaire encaissés*	7.1	478 769	378 836
Charges d'exploitation bancaire décaissées	7.2	(212 477)	(145 752)
Dépôts / retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers		134 064	37 975
Prêts et avances / remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		(309 698)	(500 306)
Dépôts / retraits de dépôts de la clientèle		287 251	289 873
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		(84 988)	(73 274)
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		(11 429)	(16 529)
Impôt sur les bénéfices		(50 837)	(28 298)
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION		230 655	(57 475)
ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement*		49 744	32 150
Acquisition/ cessions sur portefeuille d'investissement*		(162 016)	(72 501)
Acquisition/ cession sur immobilisations		(10 364)	(4 589)
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		(122 636)	(44 940)
ACTIVITES DE FINANCEMENT			
Emission d'actions		-	-
Emissions d'emprunts		-	-
Remboursements d'emprunts		-	-
Augmentation/diminution ressources spéciales		86 091	118 904
Dividendes versés	7.3	(72 000)	(64 800)
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT		14 091	54 104
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités		-	-
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice		122 110	(48 311)
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice		155 813	204 124
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN D'EXERCICE	7.4	277 923	155 813

* La colonne comparative a été retraitée pour des fins de comparabilité (voir note 9).





NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Arrêtés au 31 décembre 2018

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Arrêtés au 31 décembre 2018

PRESENTATION DE LA BANQUE

La Banque de Tunisie est une société anonyme au capital de 225.000.000 dinars, créée en 1884, et régie par la loi n° 2016-48 du 11 juillet 2016 relative aux établissements de crédit.

La Banque de Tunisie est une banque universelle privée. Son capital social est divisé en 225 000 000 actions de 1 DT chacune, réparties comme suit :

Actionnaires	Nombre (Unité 1000)	%
Actionnaires Tunisiens	142 427	63,3%
Actionnaires Etrangers	82 573	36,7%
Total	225 000	100%

PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

Les états financiers de la Banque de Tunisie arrêtés au 31 décembre 2018 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 arrêtés et publiés par la Banque de Tunisie au 31 décembre 2018, sont présentés conformément à la norme comptable sectorielle N°21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires.

1. La prise en compte des revenus

Les revenus liés aux engagements contractés par la banque perçus sous forme d'intérêts et de commissions, et les dividendes revenant à la banque au titre de sa participation sont comptabilisés lorsque les conditions suivantes sont remplies :

- Ces revenus peuvent être mesurés d'une façon fiable
- Leur recouvrement est raisonnablement sûr.



Leur prise en compte en résultat est faite conformément aux règles prévues par la Norme Comptable NC 03 relative aux revenus.

1.1. La constatation des intérêts :

Les intérêts sont comptabilisés au compte de résultat à mesure qu'ils sont courus sur la base du temps écoulé et du solde restant en début de chaque période.

L'engagement établi entre la banque et le bénéficiaire mentionne les règles de calcul de ces intérêts. Ainsi, les tableaux d'amortissement permettent à la banque de connaître d'avance le montant de ces intérêts. Lorsque le contrat prévoit que le montant des intérêts est indexé sur un indicateur quelconque (généralement le T.M.M.), la connaissance de cet indicateur permet à la banque d'effectuer des estimations fiables de ses revenus.

1.2. La constatation des commissions :

Les commissions sont enregistrées selon le critère de l'encaissement. Ainsi, et conformément à la norme sectorielle n° 24:

- Si les commissions rémunèrent la mise en place de crédits (telles que les commissions d'étude), elles sont prises en compte lorsque le service est rendu ;
- Si les commissions sont perçues à mesure que le service est rendu (telles que les commissions sur engagements par signature), elles sont comptabilisées en fonction de la durée couverte par l'engagement.

1.3. La constatation des dividendes :

Les revenus résultant de la participation de la banque sous forme de dividendes sont comptabilisés, lorsque le droit de l'actionnaire au dividende est établi, pour la somme revenant à la banque au titre de ladite participation.

1.4. La constatation des revenus sur les opérations de leasing :

La Banque de Tunisie pratique le leasing en tant qu'activité de crédit au sein de ses services d'engagements. Elle met à la disposition de ses clients un instrument de financement qui leur donne la possibilité de louer les biens de leur choix tout en bénéficiant d'une option d'achat au terme d'un contrat de bail.

Il existe deux formes de Leasing :

- **Le Leasing mobilier** : financement des investissements en biens d'équipement à usage professionnel (matériel roulant, bureautique, équipement industriel, etc.) ;
- **Le Leasing immobilier** : financement des locaux à usage professionnel (bâtiments, usines, magasins, etc.).

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 la norme comptable n°41 relative aux contrats de location 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.

1.5. Le processus de réservation des produits :

Les intérêts et les agios débiteurs cessent d'être comptabilisés lorsque les engagements auxquels ils se rapportent sont qualifiés de douteux, ou que des sommes en principal ou intérêts venus antérieurement à échéance sur la même contrepartie sont demeurées impayées. Ainsi, tout intérêt ayant été précédemment comptabilisé mais non payé est déduit du résultat et enregistré en agios réservés.

En application des dispositions prévues aussi bien par la norme comptable n° 3 relative aux Revenus, la norme comptable sectorielle n° 24 relative aux engagements et revenus que par l'article 9 de la circulaire 91-24 de la Banque Centrale de Tunisie, les intérêts et les agios débiteurs relatifs aux créances classées 2, 3 et 4, ne doivent être comptabilisés en chiffre d'affaires que si leur recouvrement est assuré.

2. Les immobilisations

Les immobilisations sont portées à l'actif du bilan de la banque (Poste AC6) lorsque :

- Il est probable que des avantages économiques futurs résultant de ces éléments profiteront à la banque ;
- Leur coût peut être mesuré de façon fiable.

Elles sont ventilées en immobilisations corporelles et immobilisations incorporelles.

2.1. Les immobilisations corporelles :

Une immobilisation corporelle est un actif physique et tangible contrôlé et détenu soit pour la fourniture de services soit à des fins administratives propres à la banque. Elle est censée être utilisée sur plus d'un exercice. La nature de la dépense qui reste déterminante pour son passage en immobilisation au lieu de charge est tributaire des deux conditions précitées.

Le coût d'acquisition du bien comporte le prix d'achat, les droits de douane et autres impôts et taxes non récupérables, les frais de transport, les frais de transit, les frais d'assurance, les frais d'installation qui sont nécessaires à la mise en état d'utilisation de l'immobilisation en question, etc.

Les réductions commerciales obtenues et les taxes récupérables sont déduites du coût d'acquisition.

Quant à l'amortissement des immobilisations corporelles, la base amortissable est déterminée par le coût de l'actif diminué de sa valeur résiduelle, définie comme le montant net que la banque estimerait obtenir en échange du bien à la fin de sa durée d'utilisation après déduction des coûts de cession prévus.

Les dépenses postérieures relatives à une immobilisation corporelle déjà comptabilisée sont incorporées à la valeur comptable du bien lorsqu'il est probable que des avantages futurs, supérieurs au niveau de performance initialement évalué du bien existant, bénéficieront à la banque. Toutes les autres dépenses ultérieures sont inscrites en charges de l'exercice au cours duquel elles sont encourues.

• Amortissement des immobilisations corporelles :

La durée d'utilisation est soit la période pendant laquelle la banque s'attend à utiliser un actif, soit le nombre d'unités de production (ou l'équivalent) que la banque s'attend à obtenir de l'actif. Les immobilisations corporelles de la banque sont amorties linéairement aux taux suivants :

Description	31/12/2018	31/12/2017
Immeubles	5%	5%
Matériel et mobilier de bureau	10%	10%
Matériel roulant	20%	20%
Matériel informatique	14%	14%



Postérieurement à sa comptabilisation initiale à l'actif, une immobilisation corporelle est comptabilisée à son coût diminué du cumul des amortissements ou des pertes de valeur éventuelles (c'est lorsque la valeur comptable nette ne pourra pas être récupérée par les résultats futurs provenant de son utilisation).

• **Sortie d'actif des immobilisations corporelles :**

Les immobilisations corporelles sont retirées de l'actif du bilan lors de leur cession, ou lors de leur mise au rebut. Ainsi, la différence entre le produit de cession et la valeur comptable nette à la date du retrait est incluse dans le résultat de l'exercice en cours.

2.2. Les immobilisations incorporelles :

Une immobilisation incorporelle est un actif non monétaire identifiable sans substance physique, détenu en vue de son utilisation pour une période de plus d'un an, pour une location à des tiers ou à des fins administratives.

- Le fonds commercial acquis comprend les éléments usuels composant le fonds commercial (clientèle, achalandage), ainsi que les autres actifs incorporels qui n'ont pas fait l'objet d'une évaluation et d'une comptabilisation séparées au bilan.
- Le droit au bail acquis est constaté comme actif incorporel dans la mesure où il a fait l'objet d'une évaluation séparée dans l'acte de cession. Il bénéficie d'une protection juridique et correspond au droit transféré à l'acquéreur pour le renouvellement du bail.
- Les logiciels informatiques dissociés du matériel acquis ou créés soit pour l'usage interne de la banque, soit comme moyen d'exploitation pour répondre aux besoins de la clientèle sont constatés en actif incorporel lorsque les deux conditions générales prévues par le paragraphe 2.3. Ci-dessus sont remplies. Il en est de même pour le coût de développement des logiciels à usage interne créés ou développés en interne ou sous-traités.

Une immobilisation incorporelle acquise ou créée est comptabilisée à son coût mesuré selon les mêmes règles que celles régissant la comptabilisation des immobilisations corporelles.

• **Amortissement des immobilisations incorporelles :**

Les immobilisations incorporelles sont amorties linéairement sur leur durée d'utilisation :

- Le fond commercial et le droit au bail sont amortis sur une période ne dépassant pas 20 ans ou sur une période plus longue s'il est clairement établi que cette durée est plus appropriée. La banque a choisi de ne pas amortir les fonds de commerce acquis.
- La durée de vie estimée des logiciels dépend de la date à laquelle le logiciel cessera de répondre aux besoins de la banque ou à ceux de la clientèle compte tenu de l'évolution prévisible des connaissances techniques en matière de conception et de production de logiciels. Cette durée ne peut pas être supérieure à 5 ans. La Banque de Tunisie amortie ses logiciels informatiques au taux linéaire de 33,33%.

Un examen périodique est pratiqué à chaque fois qu'un indicateur de perte de valeur est identifié (lorsque la valeur récupérable de l'immobilisation est inférieure à sa valeur comptable nette). Dans ce cas, ladite valeur comptable nette est ramenée à la valeur récupérable.

• **Sortie d'actif des immobilisations incorporelles :**

Une immobilisation incorporelle est retirée du bilan dès lors qu'elle est cédée ou que l'on n'attend plus d'avantages économiques futurs de son utilisation ou de sa cession ultérieure.

2.3. Le portefeuille-titres

2.3.1. La composition du portefeuille-titres :

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

a) Le portefeuille-titres commercial

Le portefeuille-titres commercial comprend :

- **Titres de transaction** : ce sont des titres qui se distinguent par leur courte durée de détention (limitée à trois mois) et par leur liquidité.
- **Titres de placement** : ce sont les titres acquis avec l'intention de les détenir à court terme (avec une période supérieure à trois mois), à l'exception des titres à revenu fixe que l'établissement a l'intention de conserver jusqu'à l'échéance et qui seront définis comme des titres d'investissement.

b) Le portefeuille d'investissement

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

Sont classés parmi ces titres, les titres de participation, les parts dans les entreprises associées et co-entreprises et les parts dans les entreprises liées. Ils sont détenus d'une façon durable et estimés utiles à l'activité de la banque, permettant ou non d'exercer une influence notable, un contrôle conjoint ou un contrôle exclusif sur la société émettrice.

Sont classés parmi les titres de participation :

- Les actions et autres titres à revenu variable détenus pour en retirer sur une longue durée une rentabilité satisfaisante sans pour autant que la banque n'intervienne dans la gestion de la société émettrice
- Les actions et autres titres à revenu variable détenus pour permettre la poursuite des relations bancaires entretenues avec la société émettrice, et qui ne peuvent pas être classés parmi les parts dans les entreprises associées, ou les parts dans les co-entreprises ou encore les parts dans les entreprises liées.

2.3.2. La 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 des titres d'investissement.

Lorsque le prix d'acquisition des titres à revenu fixe est supérieur ou inférieur à leur prix de remboursement, la différence (prime ou décote selon le cas), est incluse dans le coût d'acquisition, à l'exception des primes et décotes sur les titres d'investissement et les titres de placement qui sont individualisées et étalées sur la durée de vie restante du titre.

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

a) Les titres de transaction

Ces titres sont évalués à la valeur de marché (le cours boursier moyen pondéré à la date d'arrêté ou à la date antérieure la plus récente). La variation de cours consécutive à leur évaluation à la valeur de marché est portée en résultat.



b) 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-valeur latente ressortant de la différence entre la valeur comptable et la valeur de marché ou la juste valeur des titres donne lieu à la constitution de provisions, contrairement aux plus-values latentes qui ne sont pas constatées.

c) 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 revenus sur portefeuille-titres

La méthode retenue pour la constatation des revenus des titres est la méthode linéaire, tel que prévu par la norme comptable sectorielle n° 25.

Les intérêts sur les engagements sont constatés au fur et à mesure qu'ils sont courus et sont rattachés à la période adéquate par abonnement.

À chaque arrêté comptable, les intérêts courus de la période, calculés au taux nominal du titre, sont enregistrés au compte de résultat, et le montant de la prime ou de la décote fait l'objet d'un échelonnement linéaire sur la durée de vie du titre.

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.

Les intérêts perçus d'avance font l'objet d'abonnement aux périodes adéquates.

2.4. Les engagements de la banque

L'engagement désigne toute créance résultant des prêts et avances accordés par la banque, ainsi que toute obligation de la banque en vertu d'un contrat ou tout autre mécanisme, de fournir des fonds à une autre partie (Engagement de financement) ou de garantir à un tiers l'issue d'une opération en se substituant à son client s'il n'honore pas ses obligations (engagement de garantie).

2.4.1. Les règles d'évaluation des engagements au bilan

a) L'évaluation initiale des engagements

Les prêts et avances sont comptabilisés au bilan, pour le montant des fonds mis à disposition du débiteur, au moment de leur mise à disposition.

Lorsque le montant des fonds mis à disposition est différent de la valeur nominale (c'est le cas notamment des intérêts décomptés et perçus d'avance sur le montant du prêt), les prêts et avances sont comptabilisés

pour leur valeur nominale et la différence par rapport au montant mis à la disposition du débiteur est portée dans un compte de régularisation et prise en compte en revenus. Toutefois, et pour les besoins de la présentation des états financiers, le montant des intérêts perçus d'avance et non courus à la date d'arrêté des états financiers sont déduits de la valeur des prêts et avances figurant à l'actif.

Par ailleurs, lorsque la banque s'associe avec d'autres banques pour accorder un concours à une tierce personne sous forme de prêts et avances, ou d'engagements de financement ou de garantie, l'engagement est comptabilisé pour sa quote-part dans l'opération.

Dans le cas où la quote-part en risque de l'établissement bancaire est supérieure ou inférieure à celle de sa quote-part dans l'opération, la différence est constatée selon le cas parmi les engagements de garantie donnés ou les engagements de garantie reçus.

b) L'évaluation des engagements à la date d'arrêté

Aux termes de la norme comptable sectorielle n° 24 relative au traitement des engagements et revenus y afférents dans les établissements bancaires, «le risque que les contreparties n'honorent pas leurs engagements peut être lié soit à des difficultés que les contreparties éprouvent, ou qu'il est prévisible qu'elles éprouveront, pour honorer leurs engagements ou au fait qu'elles contestent le montant de leurs engagements».

Lorsqu'un tel risque existe, les engagements correspondants sont qualifiés de douteux. Une provision est constituée.

Les engagements constatés au bilan et en hors bilan sont classés et provisionnés conformément aux dispositions des circulaires de la Banque Centrale de Tunisie suivants :

- N° 91-24 du 17 décembre 1991 relative à la division, couverture des risques et suivi des engagements.

c) Le processus de classification des créances

La circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 91-24 énonce la classification suivante :

- **Les actifs courants (Classe 0) :** Sont considérés comme actifs courants, les actifs dont la réalisation ou le recouvrement intégral dans les délais paraît assuré.
- **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.
- **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.
- **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.
- **Les actifs compromis (Classes 4) :** Font partie de cette classe les créances pour lesquelles les retards de paiement sont supérieurs à 360 jours, les créances contentieuses, ainsi que les créances sur des entreprises qui représentent avec plus de gravité les caractéristiques de la classe 3. Les retards de paiement des intérêts ou du principal sont généralement supérieurs à 360 jours.



d) La prise en compte des incertitudes dans l'évaluation des créances

Les provisions individuelles :

• Règles de mesure des 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 retient la valeur des garanties hypothécaires dûment enregistrées et ayant fait l'objet d'évaluations indépendantes. Ce traitement concerne les relations nouvellement classées parmi les actifs non-performants sans effet rétroactif.

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

Classe	Taux de provision
0 et 1	0%
2	20%
3	50%
4	100%

Les taux de provisionnement par classe de risque sont appliqués au risque net non couvert, soit le montant de l'engagement déduction faite des agios réservés et de la valeur des garanties obtenues sous forme d'actifs financiers, d'immeubles hypothéqués, de garanties de l'Etat et des garanties des banques et assurances.

• Prise en compte des garanties en matière d'évaluation des provisions sur les actifs compromis :

Aux termes de la circulaire BCT n°2013-21 du 30 décembre 2013 relative à la division, couverture des risques et suivi des engagements, une décote de la valeur de la garantie retenue pour l'évaluation du risque est constituée sur les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 3 ans pour la couverture du risque net et ce, selon les quotités minimales suivantes :

Ancienneté dans la classe 4	Taux de provision
3 à 5 ans	40%
6 et 7 ans	70%
≥ à 8 ans	100%

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 de l'exercice N. 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	20%
Industries manufacturières	28%
Autres industries	40%
Bâtiments et travaux publics	42%
Tourisme	20%
Promotion immobilière	20%
Autres services	30%
Commerce	25%
Concours aux particuliers	31%

2.4.2. La comptabilisation des engagements en hors bilan :

a) Les engagements de financement et de garantie

Les engagements de financement et de garantie couvrent les ouvertures de lignes de crédit, les crédits documentaires et les cautions, avals et autres garanties donnés par la banque à la demande du donneur d'ordre.

Les engagements de financement et de garantie sont portés en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont transférés au bilan au fur et à mesure des déblocages des fonds pour la valeur nominale des fonds à accorder pour les engagements de financement et au montant de la garantie donnée pour les engagements de garantie.

Aux termes de la norme comptable sectorielle n° 24, les engagements de financement et de garantie sont annulés du hors bilan :

- Soit à la fin de la période de garantie à partir de laquelle l'engagement cesse de produire ses effets.
- Soit lors de la mise en œuvre de l'engagement, l'annulation résulte dans ce cas du versement des fonds et de l'enregistrement d'une créance au bilan.



b) Les garanties reçues par la banque :

En contrepartie des engagements donnés, la banque obtient des garanties sous forme d'actifs financiers, de sûretés réelles et personnelles, de cautions, avals et autres garanties donnés par d'autres établissements bancaires ainsi que des garanties données par l'Etat et les compagnies d'assurance.

Ces garanties sont comptabilisées, lorsque leur évaluation peut être faite de façon fiable, pour leur valeur de réalisation attendue au profit de la banque, sans pour autant excéder la valeur des engagements qu'elles couvrent.

Leur évaluation est faite sur la base d'une expertise.

2.5. Les règles de conversion des opérations en devises

- Les opérations effectuées en devises sont enregistrées en comptabilité de façon distincte par la tenue d'une comptabilité autonome dans chacune des devises utilisées. Cette comptabilité permet la détermination périodique de la position de change.
- Les charges et produits libellés en devises influent sur la position de change. Ils sont comptabilisés dans la comptabilité ouverte au titre de chaque devise concernée dès que les conditions de leur prise en compte sont réunies, puis convertis dans la comptabilité en monnaie de référence, et ce, sur la base du cours de change au comptant en vigueur à la date de leur prise en compte dans la comptabilité tenue en devises. Toutefois, un cours de change moyen hebdomadaire ou mensuel peut être utilisé pour l'ensemble des opérations comptabilisées dans chaque devise au cours de cette période.

Les charges et produits libellés en devises courus et non échus à la date d'arrêté comptable sont convertis sur la base du cours de change au comptant en vigueur à la date de l'arrêté comptable.

- A chaque arrêté comptable, les éléments d'actif, de passif et de hors bilan figurant dans chacune des comptabilités devises sont convertis et reversés dans la comptabilité en monnaie de référence sur la base du cours de change au comptant en vigueur à la date.

Les différences, entre d'une part, les éléments d'actif, de passif et de hors bilan réévalués, et d'autre part, les montants correspondants dans les comptes de contre-valeur de position de change sont prises en compte en résultat de la période considérée.

- Les opérations de change au comptant avec délai d'usage (qui est généralement de 2 jours ouvrables) sont comptabilisées en hors bilan dès la date d'engagement et au bilan à la date de mise à disposition des devises.
- Les opérations de change à terme à des fins spéculatives sont converties, à la date d'engagement, au cours de change à terme tel que prévu par le contrat. Elles sont comptabilisées en hors bilan. A chaque arrêté comptable, les engagements sont réévalués sur la base du cours de change à terme pour le terme restant à courir à la date d'arrêté. Toute différence de change résultant de cette réévaluation est portée dans sa totalité en résultat.



2.6. Les impôts sur les bénéfices

Le résultat fiscal est déterminé en application des règles du droit commun. Ainsi, la charge d'impôt est déterminée et comptabilisée en utilisant la méthode de l'impôt exigible.

L'impôt exigible est le montant des impôts sur le bénéfice payable ou recouvrable au titre de l'exercice.

2.7. L'évaluation des capitaux propres

Les capitaux propres comportent le capital social, les compléments d'apport, les réserves et équivalents, les résultats reportés et le résultat de la période (bénéficiaire ou déficitaire).

Le capital social correspond à la valeur nominale des actions composant ledit capital, ainsi que des titres qui en tiennent lieu ou qui y sont assimilés notamment les certificats d'investissement.

Le capital souscrit et non libéré, qu'il soit appelé ou non appelé est soustrait de ce poste.

Les compléments d'apport comprennent les primes d'émission, de fusion et toute autre prime liée au capital.

Les réserves représentent la partie des bénéfices affectés en tant que tels. Elles sont soit des réserves légales, statutaires et contractuelles, affectées suite à une disposition légale, statutaire, contractuelle (telle que la réserve pour réinvestissement exonéré) ; soit des réserves facultatives affectées suite à des décisions prises par l'assemblée générale des actionnaires de la banque (cas des réserves à régime spécial, des réserves pour éventualités diverses).

Les résultats reportés correspondent à la fraction des bénéfices des exercices précédents qui n'ont pas été distribués ou affectés aux réserves, ainsi que l'effet des modifications comptables non imputés sur le résultat de l'exercice, dans les rubriques des capitaux propres.

2.8. Les dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts de la clientèle sont les dépôts qu'ils soient à vue ou à terme, les comptes d'épargne ainsi que les sommes dues à l'exception des dettes envers la clientèle qui sont matérialisées par des obligations ou tout autre titre similaire (notamment les emprunts et ressources spéciales).

a) Les dépôts à vue :

Les comptes à vue sont destinés à l'enregistrement des opérations courantes de la clientèle. Ils ne sont pas généralement rémunérés. Si le cas se présente leur rémunération est déterminée selon la réglementation en vigueur.

Ces dépôts peuvent être restitués à tout moment par une demande du titulaire du compte ou de son mandataire.

b) Les comptes d'épargne :

Les comptes d'épargne enregistrent les versements et les retraits courants de la clientèle. Ils sont rémunérés trimestriellement par référence au taux de rendement de l'épargne (TRE) défini par circulaire de la Banque Centrale de Tunisie.

Ces comptes sont répartis en trois catégories :

- Les comptes Epargne classique;
- Les comptes Epargne Logement permettant d'accéder à un crédit pour logement ;
- Les comptes Epargne Horizons permettant d'accéder à un crédit.



c) Les comptes à terme et bons de caisse :

La banque est habilitée à ouvrir des comptes à terme et à émettre des bons de caisse.

Les comptes à terme sont les comptes dans lesquels les fonds déposés restent bloqués jusqu'à l'expiration du terme convenu à la date du dépôt de fonds.

Le montant, l'échéance et le taux d'intérêt sont fixés dès l'ouverture du compte à terme et dès l'émission du bon de caisse.

Le taux d'intérêt applicable aux comptes à terme et aux bons de caisse est fixé conformément à la réglementation en vigueur.

d) Les certificats de dépôts :

La banque peut demander de la liquidité sur le marché monétaire au moyen de l'émission de certificats de dépôts. Ce sont des titres nominatifs dématérialisés qui sont inscrits en comptes spécifiques ouverts au nom de chaque propriétaire auprès de la banque.

NOTES RELATIVES AU BILAN - ACTIFS

Note 3.1

AC1 - Caisse et avoirs auprès la Banque centrale, CCP et la TGT

(chiffres en milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Caisse Dinars	31 007	32 585
Caisse Devises	6 656	4 465
Banque Centrale de Tunisie	208 343	158 255
CCP	515	469
Total AC1 - Caisse et avoirs auprès la Banque centrale, CCP et la TGT	246 521	195 774

Note 3.2

AC2 - Créances sur les établissements bancaires et financiers

(chiffres en milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Avoirs chez les établissements financiers	9 042	15 336
Avoirs en devises chez correspondants étrangers	9 040	12 500
Comptes débiteurs des banques et corresp. En dinars convertibles	2	2 836
Prêts aux établissements financiers	245 883	80 957
Prêts au jour le jour et à terme en dinars aux banques	0	0
Prêts au jour le jour et à terme en devises aux banques	184 262	14 680
Prêts aux organismes financiers spécialisés	61 621	66 277
Créances rattachées	2 253	1 408
Créances rattachées sur prêts sur marché monétaire	464	11
Créances rattachées sur prêts aux organismes financiers spécialisés	1 789	1 397
Total AC2 - Créances sur les établissements bancaires et financiers	257 178	97 701

AC2 - Ventilation des créances sur les établissements bancaires et financiers (hors créances rattachées) par durée résiduelle

(chiffres en milliers de dinars)

	Sans échéance	≤ 3 mois	]3mois-1an]	]1an-5ans]	> 5 ans	déc.-18
Avoirs chez les établissements financiers	9 042	-	-	-	-	9 042
Avoirs en devises chez Correspondants étrangers	9 040	-	-	-	-	9 040
Comptes débiteurs des Banques et correspondants en Dinars convertibles	2	-	-	-	-	2
Prêts aux établissements financiers	-	129 958	80 945	27 678	7 302	245 883
Prêts au jour le jour et à terme en dinars aux banques	-	-	-	-	-	-
Prêts au jour le jour et à terme en devises aux banques	-	114 997	69 265	0	0	184 262
Prêts aux organismes financiers spécialisés	-	14 961	11 680	27 678	7 302	61 621
Total AC2 - Ventilation des créances sur les établissements bancaires et financiers (hors créances rattachées) par durée résiduelle	9 042	129 958	80 945	27 678	7 302	254 925



Note 3.3

AC3 - Créances sur la clientèle

(chiffres en milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Comptes ordinaires débiteurs	408 131	359 907
Crédits sur ressources ordinaires	3 800 923	3 592 863
Créances sur crédit-bail	79 304	59 483
Avances sur comptes à terme et bons de caisse	12 107	33 800
Crédits sur ressources spéciales	218 747	169 778
Financement sur ressources externes	214 872	166 352
Financement sur ressources budgétaires	3 875	3 426
Créances Impayés douteuses et litigieuses	222 669	201 801
Créances impayés	30 964	24 186
Créances au contentieux	191 705	177 615
Créances rattachées aux comptes de la clientèle	47 221	34 785
Couvertures comptables	-323 659	-294 659
Agios réservés	-23 593	-18 722
Provisions sur les crédits à la clientèle au bilan	-300 066	-275 937
Total AC3 - Créances sur la clientèle	4 465 443	4 157 758

AC3 - Tableau de variation des stocks d'agios réservés

(chiffres en milliers de dinars)

	Agios réservés au 31.12.2017	Dotations aux agios réservés	Reprise agios réservés de l'exercice	Agios réservés au 31.12.2018
Agios réservés sur ressources budgétaires	1	-	-	1
Agios réservés sur ressources extérieures	353	1 769	(1 737)	385
Agios réservés sur ressources ordinaires	13 125	28 327	(24 270)	17 182
Agios réservés sur créances de leasing	122	286	(250)	158
Autres agios réservés	5 121	26 914	(26 168)	5 867
AC3 - Tableau de variation des stocks d'agios réservés	18 722	57 296	(52 425)	23 593

AC3 - Tableau de variation des stocks de provisions sur créances à la clientèle*(chiffres en milliers de dinars)*

	Provisions au 31.12.2017	Dotation nette	Provisions au 31.12.2018
Provisions individuelles	241 122	22 729	263 851
Provisions collectives	34 815	1 400	36 215
Total AC3 - Tableau de variation des stocks de provisions sur créances à la clientèle	275 937	24 129	300 066

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 à la division, couverture des risques et suivi des engagements.

AC3 - Ventilation des créances sur la clientèle (hors créances rattachées et provisions et agios réservés) par durée résiduelle*(chiffres en milliers de dinars)*

	Sans échéance	≤ 3 mois	]3mois-1an]	]1an-5ans]	> 5 ans	déc.-18
Comptes ordinaires débiteurs	-	408 011	120	-	-	408 131
Crédits sur ressources ordinaires	117 152	894 374	698 258	1 654 636	436 503	3 800 923
Créances sur crédit-bail	1 157	7 001	18 886	49 029	3 231	79 304
Avances sur comptes à terme et bons de caisse	-	3 144	4 087	4 876	-	12 107
Crédits sur ressources spéciales	5 404	3 746	25 056	136 467	48 074	218 747
Créances impayés douteuses	222 669	-	-	-	-	222 669
Total AC3 - Ventilation des créances sur la clientèle (hors créances rattachées et provisions et agios réservés) par durée résiduelle	346 382	1 316 276	746 407	1 845 008	487 808	4 741 881

AC3 - Ventilation des créances sur la clientèle (hors créances rattachées et provisions et agios réservés) par type de contrepartie*(chiffres en milliers de dinars)*

	Entreprises liées	Entreprises associées	Co- entreprises	Autre clientèle	déc.-18
Comptes ordinaires débiteurs	607	-	-	407 524	408 131
Crédits sur ressources ordinaires	967	-	-	3 799 956	3 800 923
Créances sur crédit-bail	-	-	-	79 304	79 304
Avances sur comptes à terme et bons de caisse	-	-	-	12 107	12 107
Crédits sur ressources spéciales	-	-	-	218 747	218 747
Créances impayés douteuses	-	-	-	222 669	222 669
Total AC3 - Ventilation des créances sur la clientèle (hors créances rattachées et provisions et agios réservés) par type de contrepartie	1 574	-	-	4 740 307	4 741 881



Note 3.4

AC5 - Portefeuille-titres d'investissement

(chiffres en milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Titres de propriété	444 889	365 750
Titres de participation	123 985	174 503
Parts dans les entreprises associées	48 923	9 266
Parts dans les entreprises liées	50 055	50 055
Fonds gérés par des SICAR	221 926	131 926
Titres de créances	513 749	423 543
Emprunts nationaux	16 017	21 214
Bons de trésor assimilables	497 732	402 329
Primes et décotes sur les BAT	(25 775)	(17 310)
Créances rattachées	25 036	20 426
Provisions pour dépréciations de titres	(36 884)	(35 708)
Total AC5 - Portefeuille-titres d'investissement	921 015	756 701

AC5 - Tableau de variation des Titres d'investissement

(chiffres en milliers de dinars)

	Solde au 31.12.2017	Souscription	Cession ou remboursement	Solde au 31.12.2018
Titres de propriété	365 750	353 054	273 915	444 889
Titres de participation	174 503	32	50 550	123 985
Parts dans les entreprises associées	9 266	263 022	223 365	48 923
Parts dans les entreprises liées	50 055	0	0	50 055
Fonds gérés par des SICAR	131 926	90 000	0	221 926
Titres de créances	423 543	200 403	110 197	513 749
Emprunts nationaux	21 214	0	5 197	16 017
Bons de trésor assimilables	402 329	200 403	105 000	497 732
Total AC5 - Tableau de variation des Titres d'investissement	789 293	553 457	384 112	958 638

AC5 - Ventilation du portefeuille d'investissement selon le type de propriété

(chiffres en milliers de dinars)

	Solde au 31.12.2017	Souscription	Cession ou remboursement	Solde au 31.12.2018
Participations directes	28 456	32	514	27 974
Participations en rétrocession	146 047	-	50 036	96 011
Total AC5 - Ventilation du portefeuille d'investissement selon le type de propriété	174 503	32	50 550	123 985

AC5 - Ventilation des parts dans les entreprises associées

(chiffres en milliers de dinars)

	Solde au 31.12.2017	Souscription	Cession ou remboursement	Solde au 31.12.2018
SICAV Croissance	946	1 803	1 676	1 073
SICAV Rendement	8 320	261 119	221 689	47 750
FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	-	100	-	100
Total AC5 - Ventilation des parts dans les entreprises associées	9 266	263 022	223 365	48 923

AC5 - Parts dans les entreprises associées, pourcentage de détention

(chiffres en milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	100,00%	0,00%
Sicav Croissance	8,99%	13,28%
Sicav Rendement	10,97%	1,79%

AC5 - Ventilation des parts dans les entreprises liées

(chiffres en milliers de dinars)

	Solde au 31.12.2017	Souscription	Cession ou remboursement	Solde au 31.12.2018
Transport de Fonds de Tunisie	999	-	-	999
Placement Tunisie SICAF	5 640	-	-	5 640
Société de Bourse de Tunis	990	-	-	990
Banque de Tunisie SICAR	4 848	-	-	4 848
Société de Participation Promotion et d'Investissement	580	-	-	580
La Foncière des Oliviers	159	-	-	159
Astrée Assurance	17 217	-	-	17 217
SPFT Carthago	13 402	-	-	13 402
Société du Pôle de Compétitivité de Bizerte	6 220	-	-	6 220
La Générale de Participations de Tunisie SICAF	-	-	-	-
Total AC5 - Ventilation des parts dans les entreprises liées	50 055	-	-	50 055



AC5 - Parts dans les entreprises Liées, pourcentage de détention

(chiffres en milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Transport de Fonds de Tunisie	99,94%	99,94%
Société de Bourse de Tunis	98,99%	98,99%
Banque de Tunisie SICAR	96,97%	96,97%
Société de Participation Promotion et d'Investissement	76,82%	76,82%
Astrée Assurance	49,98%	49,98%
Société du Pôle de Compétitivité de Bizerte	41,47%	41,47%
Placement Tunisie SICAF	40,14%	40,14%
La Foncière des Oliviers	30,00%	30,00%
SPFT Carthago	30,00%	30,00%
La Générale de Participations de Tunisie SICAF	0,00%	0,00%

AC5 - Tableau de variation des stocks de provisions sur titres d'investissement

(chiffres en milliers de dinars)

	Solde au 31.12.2017	Dotation	Reprise	Provisions au 31.12.2018
Provisions sur titres de participation	27 268	2 164	(436)	28 996
Provisions sur parts dans les entreprises liées	1 637	-	(1 637)	-
Provisions sur fonds gérés	6 803	1 378	(293)	7 888
Total AC5 - Tableau de variation des stocks de provisions sur titres d'investissement	35 708	3 542	(2 366)	36 884

AC5 - Ventilation des titres d'investissement, cotés ou non cotés

(chiffres en milliers de dinars)

	Titres cotés	Titres non cotés	déc.-18
Titres de participation	11 207	112 778	123 985
Parts dans les entreprises associées	-	48 923	48 923
Parts dans les entreprises liées	22 857	27 198	50 055
Total	34 064	188 899	222 963

Note 3.5

AC6 - Valeurs immobilisées

(chiffres en milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Immobilisations incorporelles	14 626	13 223
Frais d'établissement	189	189
Logiciels informatiques	14 216	12 813
Fonds de commerce	221	221
Immobilisations corporelles	153 137	143 841
Immeubles d'exploitation	63 754	63 035
Immeubles hors exploitation	1 562	1 562
Terrains d'exploitation	257	257
Terrains hors exploitation	1 281	1 750
Agencements	12 170	11 631
Matériel informatique	33 219	28 664
Matériels bancaires	18 274	18 031
Matériel de transport	2 742	2 606
Immobilisations en cours	1 433	217
Autre matériel	18 445	16 088
Cumuls Amortissements	(118 146)	(111 241)
Amortissements des immobilisations incorporelles	(12 899)	(12 016)
Amortissements des immobilisations corporelles	(105 247)	(99 225)
Total AC6 - Valeurs immobilisées	49 617	45 823

AC6 - Ventilation Valeurs immobilisées selon type d'opération

(chiffres en milliers de dinars)

	Solde au 31.12.2017	Acquist	Reclass	Cessions	Valeur brute au 31.12.2018
Immobilisations incorporelles	13 223	1 403	-	-	14 626
Frais d'établissement	189	-	-	-	189
Logiciels informatiques	12 813	1 403	-	-	14 216
Fonds de commerce	221	-	-	-	221
Immobilisations corporelles	143 841	10 115	-	(819)	153 137
Immeubles d'exploitation	63 035	23	774	(78)	63 754
Immeubles hors exploitation	1 562	-	-	-	1 562
Terrains d'exploitation	257	-	-	-	257
Terrains hors exploitation	1 750	-	-	(469)	1 281
Agencements	11 631	515	24	-	12 170
Matériel informatique	28 664	4 555	-	-	33 219
Matériels bancaires	18 031	243	-	-	18 274
Matériel de transport	2 606	408	-	(272)	2 742
Immobilisations en cours	217	2 038	(822)	-	1 433
Autre matériel	16 088	2 333	24	-	18 445
Total AC6 - Ventilation Valeurs immobilisées selon type d'opération	157 064	11 518	-	(819)	167 763



AC6 - Ventilation Valeurs immobilisées selon la valeur brute et nette

(chiffres en milliers de dinars)

	Valeur brute au 31.12.2018	Amorts cumulés	Dotation	Reprise	Amorts cumulés	Valeur comptable nette au 31.12.2018
Immobilisations incorporelles	14 626	12 016	883	-	12 899	1 727
Frais d'établissement	189	189	-	-	189	-
Logiciels informatiques	14 216	11 827	883	-	12 710	1 506
Fonds de commerce	221	-	-	-	-	221
Immobilisations corporelles	153 137	99 225	6 316	(294)	105 247	47 890
Immeubles d'exploitation	63 754	37 091	2 417	(32)	39 476	24 278
Immeubles hors exploitation	1 562	410	70	-	480	1 082
Terrains d'exploitation	257	-	-	-	-	257
Terrains hors exploitation	1 281	-	-	-	-	1 281
Agencements	12 170	9 374	460	-	9 834	2 336
Matériel informatique	33 219	24 132	1 576	-	25 708	7 511
Matériels bancaires	18 274	14 930	464	-	15 394	2 880
Matériel de transport	2 742	1 435	439	(262)	1 612	1 130
Immobilisations en cours	1 433	-	-	-	-	1 433
Autre matériel	18 445	11 853	890	-	12 743	5 702
Total AC6 - Ventilation Valeurs immobilisées selon la valeur brute et nette	167 763	111 241	7 199	(294)	118 146	49 617

Note 3.6

AC7 - Autres actifs

(chiffres en milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Siège, succursales et agences	12 082	6 203
Comptes de régularisation	24 097	8 535
Compensation reçue	16 869	5 363
Compte d'ajustement devises	4 375	308
Agios, débits à régulariser et divers	2 853	2 864
Débiteurs divers	14 057	10 557
Total AC7 - Autres actifs	50 236	25 295

NOTES RELATIVES AU BILAN - PASSIFS

Note 4.1

PA1 - Banque centrale et CCP

(chiffres en milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Dépôts à vue auprès de la Banque Centrale	-	-
Banque Centrale	-	-
CCP	-	-
Emprunts auprès de la Banque Centrale	627 000	416 000
Emprunts en dinars	627 000	416 000
Emprunts en devises	-	-
Dettes rattachées	1 381	303
Total PA1 - Banque centrale et CCP	628 381	416 303

PA1 - Ventilation banque centrale et CCP (hors dette rattachées) par durée résiduelle

(chiffres en milliers de dinars)

	Sans échéance	≤ 3 mois	]3mois-1an]	]1an-5ans]	> 5 ans	déc.-18
Dépôts à vue auprès de la Banque Centrale	-	-	-	-	-	-
Banque Centrale	-	-	-	-	-	-
CCP	-	-	-	-	-	-
Emprunts auprès de la Banque Centrale	-	477 000	150 000	-	-	627 000
Emprunts en dinars	-	477 000	150 000	-	-	627 000
Emprunts en devises	-	-	-	-	-	-
Total PA1 - Ventilation banque centrale et CCP (hors dette rattachées) par durée résiduelle	-	477 000	150 000	-	-	627 000

Note 4.2

PA2 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

(chiffres en milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Dépôts à vue des établissements financiers	22 338	13 656
Banques et correspondants étrangers	15 775	7 309
Organismes financiers spécialisés	6 563	6 347
Emprunts auprès des établissements financiers	118 480	117 714
Emprunts en dinars	-	-
Emprunts en devises	118 480	117 714
Dettes rattachées	552	354
Total PA2 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	141 370	131 724



PA2 - Ventilation des dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers (hors dette rattachées) par durée résiduelle

(chiffres en milliers de dinars)

	Sans échéance	≤ 3 mois	]3mois-1an]	]1an-5ans]	> 5 ans	déc.-18
Dépôts à vue des établissements financiers	22 338	-	-	-	-	22 338
Banques et correspondants étrangers	15 775	-	-	-	-	15 775
Organismes financiers spécialisés	6 563	-	-	-	-	6 563
Emprunts auprès des établissements financiers	-	66 655	51 825	-	-	118 480
Emprunts en dinars	-	-	-	-	-	-
Emprunts en devises	-	66 655	51 825	-	-	118 480
Total PA2 - Ventilation des dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers (hors dette rattachées) par durée résiduelle	22 338	66 655	51 825	-	-	140 818

Note 4.3

PA3 - Dépôts et avoirs de la clientèle

(chiffres en milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Comptes à vue	1 220 660	1 181 953
Comptes d'épargne	1 247 779	1 103 856
Comptes spéciaux d'épargne	1 229 813	1 085 407
Autres comptes d'épargne	17 966	18 449
Dépôts à terme	1 147 745	1 039 757
Comptes à terme	807 200	636 192
Bons de caisse	21 545	22 565
Certificats de dépôts	319 000	381 000
Autres sommes dues à la clientèle	94 544	97 911
Dettes rattachées aux comptes de la clientèle	34 401	26 614
Total PA3 - Dépôts et avoirs de la clientèle	3 745 129	3 450 091

PA3 - Ventilation des dépôts et avoirs de la clientèle (hors dette rattachées) par durée résiduelle

(chiffres en milliers de dinars)

	Sans échéance	≤ 3 mois	]3mois-1an]	]1an-5ans]	> 5 ans	déc.-18
Comptes à vue	-	894 401	326 259	-	-	1 220 660
Comptes d'épargne	-	-	124 779	1 123 000	-	1 247 779
Comptes spéciaux d'épargne	-	-	122 982	1 106 831	-	1 229 813
Autres comptes d'épargne	-	-	1 797	16 169	-	17 966
Dépôts à terme	-	591 252	407 824	148 669	-	1 147 745
Comptes à terme	-	395 502	299 724	111 974	-	807 200
Bons de caisse	-	5 750	5 600	10 195	-	21 545
Certificats de dépôts	-	190 000	102 500	26 500	-	319 000
Autres sommes dues à la clientèle	-	18 031	76 513	-	-	94 544
Total PA3 - Ventilation des dépôts et avoirs de la clientèle (hors dette rattachées) par durée résiduelle	-	1 503 684	935 375	1 271 669	-	3 710 728

PA3 - Ventilation des dépôts et avoirs de la clientèle (hors dette rattachées) par type de contrepartie

(chiffres en milliers de dinars)

	Entreprises liées	Entreprises associées	Co- entreprises	Autre clientèle	déc.-18
Comptes à vue	3 935	1	-	1 216 724	1 220 660
Comptes d'épargne	-	-	-	1 247 779	1 247 779
Comptes spéciaux d'épargne	-	-	-	1 229 813	1 229 813
Autres comptes d'épargne	-	-	-	17 966	17 966
Dépôts à terme	121 660	164 266	-	861 819	1 147 745
Comptes à terme	75 660	80 766	-	650 774	807 200
Bons de caisse	-	-	-	21 545	21 545
Certificats de dépôts	46 000	83 500	-	189 500	319 000
Autres sommes dues à la clientèle	-	-	-	94 544	94 544
Total PA3 - Ventilation des dépôts et avoirs de la clientèle (hors dette rattachées) par type de contrepartie	125 595	164 267	-	3 420 866	3 710 728



Note 4.4

PA4 - Emprunts et ressources spéciales

(chiffres en milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Emprunts et ressources spéciales	427 855	345 419
Ressources extérieures	421 961	339 852
Ressources budgétaires	5 894	5 567
Dettes rattachées	3 214	1 386
Total PA4 - Emprunts et ressources spéciales	431 069	346 805

PA4 - Ventilation des ressources extérieures (hors dette rattachées) par durée résiduelle

(chiffres en milliers de dinars)

	≤ 3 mois	]3mois-1an]	]1an-5ans]	> 5 ans	déc.-18
Ressources extérieures	2 817	70 616	265 213	83 315	421 961

Note 4.5

PA5 - Autres Passifs

(chiffres en milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Comptes de régularisation	92 454	67 294
Compensation à régler	75 136	53 162
Comptes d'ajustement devises	37	18
Agios, crédits à régulariser et divers	17 281	14 114
Provisions	56 582	20 689
Provisions pour risques et charges diverses	45 077	14 199
Provisions pour congés payés	2 253	2 257
Provisions pour créances en hors bilan	9 252	4 233
Créditeurs divers	55 700	45 367
Créditeurs sur opérations d'impôt	34 232	14 817
Créditeurs sur opérations CNSS & Assurance	4 643	3 929
Créditeurs sur opérations BCT	454	479
Créditeurs sur opérations avec le personnel	11 903	14 063
Créditeurs sur opérations sur titres	1 770	1 589
Chèques à payer	1 466	8 826
Autres créditeurs	1 232	1 664
Total PA5 - Autres Passifs	204 736	133 350

Il est à noter que, courant l'exercice 2018, la banque a fait l'objet de deux vérifications fiscales portant sur les périodes du 1^{er} janvier 2014 au 31 décembre 2016 et du 1^{er} janvier 2005 au 31 décembre 2013 qui se sont soldées par deux notifications des résultats.

La banque a répondu à l'Administration Fiscale dans les délais pour présenter son opposition et ses observations justifiées. Les procédures liées à ces contrôles sont en cours, et sur la base des informations disponibles à l'arrêté des états financiers, l'impact définitif ne peut être estimé de façon précise.

En couverture des risques éventuels liés à ces contrôles, et sur la base des évaluations récentes, la banque a constaté dans ses états financiers au 31 décembre 2018 les provisions jugées nécessaires.

NOTES RELATIVES AU BILAN - CAPITAUX PROPRES

Note 4.6

Capitaux Propres

(chiffres en milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Capital social	225 000	180 000
Réserves	457 782	484 783
Réserves légales	18 000	18 000
Réserves statutaires	35 767	72 241
Réserves à régime spécial	4 955	6 733
Réserves pour réinvestissements exonérés	399 060	387 809
Autres réserves	-	-
Report à nouveau	45 996	49
Résultat de l'exercice	110 547	135 947
Total Capitaux Propres	839 325	800 779

Résultat par action

(chiffres en milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Résultat net	110 547	135 947
Nombre moyen d'actions (en milliers)	210 000	180 000
Résultat de base / action ^(a)	0,526	0,755
Résultat dilué par action ^(b)	0,526	0,755

(a) Le résultat de base par action est calculé en divisant le résultat net de l'exercice attribuable aux actions ordinaires par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice.

(b) Le résultat dilué par action est calculé sur la base du nombre moyen pondéré d'actions ordinaires majoré du nombre moyen pondéré d'actions nouvellement émises lors de la conversion en actions ordinaires de toutes les actions potentielles dilutives.



Tableau de Variation des Capitaux Propres

(chiffres en milliers de dinars)

	Capital social	Réserves légales	Réserves statutaires	Réserves à régime spécial	Réserves pour réinv. Exonérés	Report à nouveau	Autres réserves	Résultat de l'exercice	déc.-18
Capitaux propres au 31.12.2016	180 000	15 000	100 844	7 930	324 169	332	-	101 357	729 632
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Affectation du résultat 2015	-	3 000	35 000	-	63 640	-283	-	-101 357	-
Reclassement réserves	-	-	1 197	-1 197	-	-	-	-	-
Dividendes distribués	-	-	-64 800	-	-	-	-	-	-64 800
Résultat de l'exercice 2016	-	-	-	-	-	-	-	135 947	135 947
Capitaux propres au 31.12.2017	180 000	18 000	72 241	6 733	387 809	49	-	135 947	800 779
Augmentation de capital	45 000	-	-45 000	-	-	-	-	-	-
Affectation du résultat	-	-	-	-	90 000	45 947	-	-135 947	-
Reclassement réserves	-	-	80 526	-1 777	-78 749	-	-	-	-
Dividendes distribués	-	-	-72 000	-	-	-	-	-	-72 000
Résultat au 31.12.2018	-	-	-	-	-	-	-	110 547	110 547
Capitaux propres au 31.12.2018	225 000	18 000	35 767	4 956	399 060	45 996	-	110 547	839 326

NOTES RELATIVES AU HORS BILAN

Note 5.1

HB1 - Cautions, avals et autres garanties données

(chiffres en milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
En faveur d'établissements bancaires et financiers	269 797	220 174
En faveur de la clientèle	442 295	413 349
Total	712 092	633 523

Note 5.2

HB2 - Crédits documentaires

(chiffres en milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Ouverture de crédits documentaires	170 508	181 030
Acceptations à payer	115 458	66 834
Total	285 966	247 864

Note 5.3

HB3 - Actifs donnés en garantie

(chiffres en milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
BTA / Appel d'offres BCT	244 455	169 000
Créances mobilisés / Appel d'offres BCT	384 042	247 000
Total	638 497	416 000

Note 3.4

HB4 - Engagements de financement donnés

(chiffres en milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Crédits en TND notifiés et non utilisés	295 106	279 804
Crédits en devises à MLT notifiés et non utilisés	-	-
Crédits en devises à CT notifiés et non utilisés	-	25 099
Total	295 106	304 903

Note 5.5

HB6 - Engagements de financement reçus

(chiffres en milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Emprunts en dinars notifiés non utilisés	-	-
Emprunts en devises à moyen et long terme notifiés non utilisés	-	-
Emprunts en devises à court terme notifiés non utilisés	9 438	5 032
Total	9 438	5 032



Note 5.6

HB7 - Garanties reçues

(chiffres en milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Garanties reçues de l'Etat	41 192	33 779
Garanties reçues du fonds national de garantie & SOTUGAR	11 614	13 410
Garanties reçues des organismes d'assurances et des banques	43 280	31 231
Garanties reçues sous forme d'actifs financiers	185 128	111 379
Garanties hypothécaires	1 656 752	1 491 470
Contre-garanties reçues des établissements financiers	269 797	220 174
Total	2 207 763	1 901 443

Il est à noter que les garanties reçues sous forme de dépôts affectés totalisent au 31 décembre 2018 66.375 mille dinars.

NOTES RELATIVES AU RESULTAT

Note 6.1

PR1 - Intérêts et revenus assimilés

(chiffres en milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Produits sur opérations interbancaires	4 293	1 713
Produits sur opérations avec la clientèle	396 164	294 817
Revenus des opérations de crédits	336 509	249 086
Revenus des comptes débiteurs	49 227	34 580
Commissions sur avals et cautions	5 833	4 557
Report déport sur change à terme	(1 493)	2 409
Produits sur opérations de leasing	6 088	4 185
Total PR1 - Intérêts et revenus assimilés	400 457	296 530

Note 6.2

PR2 - Commissions

(chiffres en milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Commissions sur comptes	13 683	12 877
Opérations guichet et opérations diverses	3 501	2 806
Opérations sur titres	3 782	4 046
Opérations avec l'étranger	5 992	5 537
Commissions sur moyens de paiement	13 824	11 836
Commissions de gestion	17 807	17 756
Total PR2 - Commissions	58 589	54 858

Note 6.3

PR3 - Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières

(chiffres en milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Gains nets sur titres de transaction	2 095	-
intérêt sur titres de transaction*	2 037	-
Etalement en produit de la décote sur titres de transaction	-	-
Plus-value de cession sur titres de transaction*	58	-
Gains nets sur titres de placement	-	-
Dividendes sur titres de transaction	-	-
Etalement en produit de la décote sur titres de placement	-	-
Plus-value de cession sur titres de placement	-	-
Gains nets sur opérations de change	30 518	29 327
Différence de change sur opérations monétiques	(270)	110
Produits sur change manuel	4 632	3 246
Produits sur opérations de change en compte	25 478	24 727
Bénéfices sur opérations de change à terme	678	1 244
Total PR3 - Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	32 613	29 327

* La colonne comparatives a été retraitée pour des fins de comparabilité (voir note 9)



Note 6.4

PR4 - Revenus du portefeuille d'investissement

(chiffres en milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Revenus des obligations et des bons du trésor*	44 196	28 554
Revenus des titres de participation	2 662	3 471
Revenus des parts dans les entreprises associées	1 391	1 712
Revenus des parts dans les co-entreprises	-	-
Revenus des parts dans les entreprises liées	6 105	6 497
Total PR4 - Revenus du portefeuille d'investissement	54 354	40 234

* La colonne comparatives a été retraitée pour des fins de comparabilité (voir note 9)

Note 6.5

CH 1 - Intérêts encourus et charges assimilées

(chiffres en milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Charges sur opérations interbancaires	43 721	23 805
Intérêts sur les dépôts de la clientèle	146 231	115 587
Intérêts sur emprunts et ressources spéciales	26 124	11 261
Total CH 1 - Intérêts encourus et charges assimilées	216 076	150 653

Note 6.6

CH2 - Commissions encourues

(chiffres en milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Commissions d'aval sur opérations de refinancement	-	29
Charges sur opérations de retrait monétique	1 559	1 104
Frais d'interchange émis	585	515
Autres commissions	216	103
Total CH2 - Commissions encourues	2 360	1 751

Note 6.7

PR5/CH4 - Dotations aux provisions et corrections de valeurs sur créances et passifs

(chiffres en milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Dotations nettes aux provisions pour dépréciation des créances	29 148	8 139
Dotations nettes aux provisions pour passifs	30 878	(219)
Pertes sur créances irrécouvrables	1 905	3 958
Récupération sur créances comptabilisées en perte	(427)	(814)
Total PR5/CH4 - Dotations aux provisions et corrections de valeurs sur créances et passifs	61 504	11 064

Note 6.8

PR6/CH5 - Dotations aux provisions et corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement

(chiffres en milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Dotations nettes aux provisions pour dépréciation des titres en portefeuille	1 176	5 810
Pertes subies sur les titres en portefeuille	1 092	1 922
Plus-values réalisées sur titres en portefeuille	(1 361)	(5 473)
Frais de gestion du portefeuille	1 407	1 365
Total PR5/CH4 - Dotations aux provisions et corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	2 314	3 624

Note 6.9

PR7 - Autres produits d'exploitation

(chiffres en milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Revenus des immeubles	507	741
Autres	481	436
Total PR7 - Autres produits d'exploitation	988	1 177



Note 6.10

CH6 - Frais du Personnel

(chiffres en milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Charges de fonctionnement	54 260	50 206
Masse salariale	42 957	39 765
Charges sociales	10 470	9 642
Charges fiscales	833	799
Avantages au Personnel	15 331	17 158
Régime d'intéressement	11 400	13 736
Prime de départ à la retraite	1 062	1 052
Autres charges liées au Personnel	2 869	2 370
Récupération sur Personnel en détachement	(1 069)	(1 224)
Total CH6 - Frais du Personnel	68 522	66 140

Note 6.11

CH7 - Charges générales d'exploitation

(chiffres en milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Télécommunication & courriers	1 843	2 478
Maintenance et entretien	3 269	3 025
Services externes d'exploitation	5 786	4 781
Achat de biens consommables	2 591	2 536
Communication, marketing et documentation	928	1 165
Assurances, droits et taxes	10 076	1 453
Jetons de présence au conseil d'administration	420	420
Autres services extérieurs	3 151	2 457
Total CH7 - Charges générales d'exploitation	28 064	18 315

Note 6.12

CH8 - Dotations aux amortissements

(chiffres en milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	6 316	4 556
Dotations aux amortissements des immobilisations Corporelles	883	2 477
Total CH8 - Dotations aux amortissements	7 199	7 033

Note 6.13

PR8/CH9 - Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires

(chiffres en milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Plus ou moins value sur cession d'éléments d'actifs immobilisés	630	904
Autres gains ou pertes ordinaires	(210)	(205)
Total PR8/CH9 - Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires	420	699

Note 6.14

CH11 - Impôt sur les bénéfices

(chiffres en milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Impôts sur les sociétés	44 481	24 761
Contribution sociale de solidarité	1 270	-
Total CH11 - Impôt sur les bénéfices	45 751	24 761

Note 6.15

PR9/CH10 - Solde en gain / perte provenant des autres éléments extraordinaires

(chiffres en milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Pertes provenant des éléments extraordinaires	(5 084)	(3 537)
Gain provenant des éléments extraordinaires	-	-
Total PR9/CH10 - Solde en gain / perte provenant des autres éléments extraordinaires	(5 084)	(3 537)

NOTES RELATIVES AUX FLUX DE TRÉSORERIE

Note 7.1

FL1 - Produits d'exploitation bancaire encaissés

(chiffres en milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Intérêts et revenus assimilés	400 457	296 529
Commissions en produits	58 589	54 858
Gains sur portefeuille-titres commercial et autres produits financiers	86 967	69 562
Ajustement des comptes de bilan et reclassements flux d'investissement	(67 244)	(42 113)
Total FL1 - Produits d'exploitation bancaire encaissés	478 769	378 836



Note 7.2

FL2 - Charges d'exploitation bancaire décaissées

(chiffres en milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Intérêts encourus et charges assimilées	(218 436)	(152 404)
Ajustement des comptes de bilan	5 959	6 652
Total FL2 - Charges d'exploitation bancaire décaissées	(212 477)	(145 752)

Note 7.3

Flux de trésorerie affectés à des activités de financement

Les dividendes versés par la Banque de Tunisie courant l'exercice 2018 ont été calculés conformément aux résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire du 23 Avril 2018. Ils se sont élevés à 72.000 mille dinars.

Note 7.4

Liquidités et équivalents de liquidités en fin d'exercice

(chiffres en milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	246 521	195 774
Créances sur les établissements bancaires et financiers	90 435	30 016
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	(59 033)	(69 977)
Total Liquidités et équivalents de liquidités en fin d'exercice	277 923	155 813

Note 8. Note sur les transactions avec les parties liées

Les parties liées sont décrites comme ci-dessous :

- Les entreprises qui directement, ou indirectement par le biais d'un ou de plusieurs intermédiaires, contrôlent, ou sont contrôlées par, ou sont placées sous contrôle conjoint de, l'entreprise présentant des états financiers. (Ceci comprend les sociétés holdings et les filiales directes et indirectes).
- Les entreprises associées.
- Les personnes physiques détenant, directement ou indirectement, une part des droits de vote de l'entreprise présentant des états financiers, qui leur permet d'exercer une influence notable sur l'entreprise, et les membres proches de la famille de ces personnes.
- Les principaux dirigeants, c'est à dire les personnes ayant l'autorité et la responsabilité de la planification, de la direction et du contrôle des activités de l'entreprise présentant les états financiers, y compris les administrateurs et les dirigeants de sociétés ainsi que les membres proches des familles de ces personnes.

- Les entreprises dans lesquelles une part substantielle dans les droits de vote est détenue, directement ou indirectement, par toute personne citée dans (3) ou (4), ou sur lesquelles une telle personne peut exercer une influence notable. Ceci inclut les entreprises détenues par les administrateurs ou les actionnaires principaux de l'entreprise présentant les états financiers, et les entreprises qui ont un de leurs principaux dirigeants en commun avec l'entreprise présentant les états financiers.

En application des dispositions décrites ci-dessus, les principales transactions avec ces parties ayant des effets sur les comptes de la Banque de Tunisie arrêtés au 31 décembre 2018 se présentent comme suit :

8-1. Opérations avec la Société de Bourse de Tunisie SBT (Entité sous contrôle)

La BT a conclu plusieurs conventions avec la SBT. En vertu de ces conventions la BT assure une action commerciale au profit de la SBT, en rémunération de ces services, SBT rétrocède à la BT 50% de ses commissions de courtage.

La BT met à la disposition de la SBT les locaux et les moyens logistiques nécessaires à son fonctionnement.

La BT affecte au profit de SBT son personnel salarié et lui refacture les charges y afférentes semestriellement.

Description	Montant TTC 31/12/2018
Commission	176 516
Loyer matériel	34 944
Loyer locaux	15 188
Personnel en détachement	457 955
Total	684 603

8-2a. Opérations SICAV Rendement (Entités sous influence notable)

La BT assure pour le compte de SICAV RENDEMENT les fonctions de dépositaire exclusif des titres et des fonds. En rémunération de ces prestations, la BT perçoit des commissions de dépôt à hauteur de 0,6% de l'actif net de Sicav Rendement.

Description	Montant TTC 31/12/2018
Commission de dépôt	2 788 802
Total	2 788 802

8-2b. Opérations avec SICAV Croissance (Entités sous influence notable)

La BT assure pour le compte SICAV CROISSANCE les fonctions de dépositaire exclusif des titres et des fonds. En rémunération de ces prestations, la BT perçoit des commissions de dépôt à hauteur de 0,1% de l'actif net de Sicav Croissance.

Description	Montant TTC 31/12/2018
Commission de dépôt	16 233
Total	16 233

8-3. Opérations avec Foncière des oliviers (Entité sous contrôle)

La banque de Tunisie perçoit une rémunération brute facturée à FOSA au titre du service financier et location de locaux fournis.



Par ailleurs, la BT facture à la société Foncière des oliviers des droits de garde sur les titres en dépôt.

Description	Montant TTC 31/12/2018
Service financier	4 784
Droit de garder de Titres	423
Loyer locaux	9 568
Total	14 775

8-4. Opérations avec Placements de Tunisie (Entité sous contrôle) :

La BT met à la disposition de Placements de Tunisie les locaux, équipements et logistiques nécessaires à l'exercice de son activité moyennant une rémunération annuelle. Cette rémunération couvre également le service financier assuré par la BT à Placements de Tunisie.

Par ailleurs, la BT facture à la société Placements de Tunisie des droits de garde sur les titres en dépôt.

Description	Montant TTC 31/12/2018
Service financier	63 789
Droit de garde de Titres	63 463
Loyer locaux	9 568
Total	136 820

8-5. Opérations avec ASTREE (Entité sous contrôle)

La BT a conclu avec l'ASTREE une convention de service financier et d'administration des titres formant son capital. La BT perçoit une rémunération annuelle au titre de ses services.

De son côté, la BT loue à l'ASTREE un local destiné à abriter les archives de la société ASTREE.

De plus, la BT affecte au profit de l'Astrée son personnel salarié et lui refacture les charges y afférentes trimestriellement.

Par ailleurs, la BT facture à l'ASTREE des droits de garde sur les titres en dépôt.

Description	Montant TTC 31/12/2018
Service financier	44 299
Personnel en détachement	144 940
Loyer locaux archivage	14 465
Droit de garde de Titres	151 358
Total produits	355 062
Prime assurance multirisques	- 647 375
Prime assurance groupe/charge sociale	-1 919 896
Loyer	- 49 798
Prime assurance IDR	-1 135 208
Total charge	-3 752 277

8-6. Opérations avec DIRECT PHONE SERVICES (part substantielle dans les droits de vote)

La BT loue des locaux à DPS pour le besoin de son activité en Tunisie. Aussi, la BT est chargée des services financiers de DPS moyennant une rémunération annuelle.

Description	Montant TTC 31/12/2018
Service financier	21 954
Loyer locaux	178 901
Total	200 854

8-7. Opérations avec EURO INFORMATION DIRECT SERVICES EIDS (part substantielle dans les droits de vote)

La BT loue des locaux à EIDS pour le besoin de son activité en Tunisie. Aussi, la BT est chargée des services financiers de DPS moyennant une rémunération annuelle.

Description	Montant TTC 31/12/2018
Loyer locaux	202 894
Total	202 894

8-8. Opérations avec la Société des Entrepôts Tunisiens SET (part substantielle dans les droits de vote)

La BT héberge le siège social de la SET et lui fait bénéficier de toutes les commodités nécessaires à l'exercice de son activité moyennant une rémunération annuelle. La BT loue des locaux à SET pour le besoin de son activité

Description	Montant TTC 31/12/2018
Service financier	3 570
Loyer locaux	8 330
Total	11 900



8-9. Opérations avec SPFT CARTHAGO (Entité sous contrôle)

La BT a conclu une convention avec SPFT CARTHAGO en vertu de laquelle la BT héberge le siège social de cette société et lui assure un service financier moyennant une rémunération annuelle.

Description	Montant TTC 31/12/2018
Service financier	23 921
Loyer locaux	19 137
Total	43 058

8-10. Opérations avec SCAN CLUB ACQUARUS NABEUL (Entité sous contrôle)

La BT assure les services financiers de la SCAN (filiale de SPFT CARTHAGO) moyennant une rémunération annuelle. La BT loue des locaux à SCAN CLUB pour le besoin de son activité.

Description	Montant TTC 31/12/2018
Service financier	15 947
Loyer locaux	19 137
Total	35 084

8-11. Opérations avec la Générale de Participations (Entité sous contrôle)

La BT a conclu une convention avec la société Générale de Participations en vertu de laquelle la BT héberge le siège social de cette société et lui assure un service financier.

Par ailleurs, la BT facture à la société générale la participation des droits de garde sur les titres en dépôt.

Description	Montant TTC 31/12/2018
Service financier	63 789
Droit de garde de Titres	25 640
Loyer locaux	9 568
Total	98 997

8-12. Opérations avec la Générale Immobilière de Tunisie GIT SA (Entité sous contrôle)

La BT a conclu une convention avec la GIT SA en vertu de laquelle la BT héberge le siège social de cette société et lui assure un service financier et administratif moyennant une rémunération annuelle.

Description	Montant TTC 31/12/2018
Service financier	15 947
Loyer locaux	19 137
Total	35 084

8-13. Opérations avec BT SICAR (Entité sous contrôle)

En vertu de la convention de gestion de fonds à capital risque, BT SICAR assure pour le compte de la BT la gestion des fonds déposés auprès d'elle.

En rémunération de sa gestion, BT SICAR perçoit une commission de 1% l'an déterminée sur la base des actifs valorisés à la fin de chaque année (Titres cotés évalués à la valeur boursière, titres non cotés évalués à la valeur nominale). Elle perçoit, également, une commission de performance égale à 20% du montant des plus-values réalisées, et une commission de rendement égale à 10% des produits des placements réalisés par le fonds.

La BT assure des services financiers à BT SICAR moyennant une rémunération annuelle.

La BT met à disposition de la BT SICAR des locaux moyennant un loyer annuel.

La BT affecte au profit de la BT SICAR son personnel salarié et lui refacture les charges y afférentes semestriellement.

Description	Montant TTC 31/12/2018
Service financier	11 900
Loyer locaux	15 947
Personnel en détachement	179 690
Total produits	207 537
Commission de gestion	-1 137 482
Commission de performance	- 85 766
Commission de rendement	- 186 759
Total charge	-1 410 007

8-14. Opérations avec BFCM - Banque Fédérative du Crédit Mutuel (Entité exerçant une influence notable sur la BT)

La Banque de Tunisie a conclu, le 17 Juillet 2006, une convention avec la Banque Fédérative du Crédit Mutuelle «B.F.C.M», en vertu de laquelle elle agit en tant que sous-dépositaire de titres et espèces en Tunisie pour le compte de la «B.F.C.M» ou de ses clients. En contrepartie de ses prestations, la Banque perçoit une rémunération fixée suivant un barème convenu entre les deux parties. Cette convention est conclue pour une période de 180 jours calendaires renouvelables par tacite reconduction.

Description	Montant TTC 31/12/2018
Droit de garde sur titres	88 486
Total	88 486

8-15. Opérations avec Transport de Fonds de Tunisie - TFT (Entité sous contrôle)

En vertu de la convention conclue avec la TFT, la Banque Tunisie rembourse à la TFT tous les frais et dépenses que Cette dernière a engagé au titre de ses prestations de transport de fonds.

Aussi, la Banque perçoit un loyer annuel payable trimestriellement.

La BT affecte au profit de la TFT son personnel salarié et lui refacture les charges y afférentes trimestriellement

Par ailleurs, la BT facture à TFT des droits de garde sur les titres en dépôt.



Description	Montant TTC 31/12/2018
Loyer locaux	65 090
Droit de garde de Titres	1
Personnel en détachement	489 789
Total produits	554 880
Service transfert de fonds	- 847 122
Total charge	- 847 122

8-16. Opérations avec SPPI-SICAR (Entité sous contrôle)

La BT a conclu une convention avec SPPI-SICAR en vertu de laquelle la BANQUE DE TUNISIE est chargée de la tenue de la gestion comptable de la SPPI-SICAR, de l'organisation des conseils d'administration et des assemblées Générales.

De plus la BT loue à SPPI-SICAR un bureau pour abriter son siège social.

Par ailleurs, la BT facture à la SPPI-SICAR des droits de garde sur les titres en dépôt.

Description	Montant TTC 31/12/2018
Service financier	3 570
Droit de garde de Titres	33
Loyer locaux	2 380
Total	5 983

8-17. Opérations avec IID (part substantielle dans les droits de vote)

La BT est chargée des services financiers de IID moyennant une rémunération annuelle.

Description	Montant TTC 31/12/2018
Loyer locaux	21 950
Total	21 950

8-18. Opérations avec les dirigeants

La rémunération des dirigeants au titre de l'exercice 2018 se détaille comme suit :

(En K TND)

	Directeur général		Directeurs généraux adjoints		Président du conseil		Membres du conseil d'administration	
	Charges de l'exercice	Passifs au 31/12/2018	Charges de l'exercice	Passifs au 31/12/2018	Charges de l'exercice	Passifs au 31/12/2018	Charges de l'exercice	Passifs au 31/12/2018
Avantages à court terme	1 038	309	647	126	46	-	374	-
Dont émoluments et salaires	1 000	300	500	100	-	-	-	-
Dont charges sociales	32	9	137	26	-	-	-	-
Dont avantages en nature	6	-	10	-	-	-	-	-
Dont jetons de présence	-	-	-	-	46	-	374	-
Conseil et comité								
Avantages postérieurs à l'emploi	270	-	150	150	-	-	-	-
Total	1 308	309	797	276	46	-	374	-

Note 9. Note sur les reclassements

Un reclassement des lignes de BTA a été effectué en 2018 du poste «AC4 - Portefeuille-titres commercial» vers le poste «AC5 - Portefeuille-titres d'investissement» et ce pour un montant net de 471 957 KDT dont un montant de 25 775 KDT représentant l'amortissement de la décote. Les créances rattachées à ces lignes s'élèvent au 31 décembre 2018 à 24 417 KDT. Ce reclassement est justifié par le fait que la banque a l'intention ferme de détenir tous les bons de Trésor assimilables jusqu'à leur échéance. De ce fait, la colonne comparative de 2017 a été retraitée comme suit :

	déc.-17 avant reclassement	reclassement	déc.-17 avant reclassement
Comptes de bilan			
AC4 - Portefeuille titres commercial	404 773	(404 773)	-
AC5 - Portefeuille d'investissement	351 928	404 773	756 701
Comptes de résultat			
PR3 - Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	52 736	(23 409)	29 327
PR4 - Revenus du portefeuille d'investissement	16 825	23 409	40 234
Comptes de l'état des flux de trésorerie			
FL01 - Produits d'exploitation bancaire encaissés	393 848	(15 012)	378 836
FL06 - Titres de placements	(89 652)	89 652	-
FL10 - Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement	17 138	15 012	32 150
FL11 - Acquisition/ cessions sur portefeuille d'investissement	17 151	(89 652)	(72 501)

Note 10. Evénements postérieurs à la clôture

Ces états financiers sont autorisés pour la publication par le Conseil d'Administration du 15 Mars 2018. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus à cette date.



RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

États financiers - Exercice clos le 31 décembre 2018

Mesdames, Messieurs les actionnaires de la Banque de Tunisie,

I-RAPPORT D'AUDIT SUR LES ÉTATS FINANCIERS

Opinion

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des états financiers de la Banque de Tunisie (« La banque ») qui comprennent le Bilan ainsi que l'état des engagements hors bilan arrêtés au 31 décembre 2018, l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Ces états financiers, annexés au présent rapport font apparaître un total du bilan de 5 990 011 KDT et un bénéfice net de 110 547 KDT.

A notre avis, les états financiers de la Banque de Tunisie, sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de la banque au 31 décembre 2018, ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit (ISA) applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la banque conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans

le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé que les questions décrites ci-après constituent les questions clés de l'audit qui doivent être communiquées dans notre rapport.

1) Evaluation des provisions pour dépréciation des engagements sur la clientèle

• Description du point clé de l'audit

De par son activité, la banque est exposée au risque de contrepartie aussi bien sur son portefeuille d'engagements directs que sur les engagements par signature donnés à la clientèle.

Ce risque, inhérent à l'activité bancaire, constitue une zone d'attention majeure compte tenu de l'importance des montants et de la complexité du processus de classification, qui obéit à des critères quantitatifs et qualitatifs nécessitant un niveau d'appréciation élevé ainsi que le jugement requis pour l'évaluation des garanties à retenir.

Au 31 décembre 2018, la valeur nette des créances sur la clientèle s'élève à 4 465 443 KDT et les provisions constituées pour couvrir le risque de contrepartie s'élèvent à 309 318 KDT (sur les engagements bilan et hors bilan).

Les règles et les méthodes comptables se rapportant à l'évaluation et à la comptabilisation des créances en souffrance et leurs dépréciations, de même que des compléments d'information sur ces postes des états financiers sont présentés dans la note aux états financiers n° 2.4.

• Réponses d'audit apportées

Pour couvrir cette question clé, nous avons obtenu une compréhension des procédures mises en place par votre banque, et évalué la correcte mise en œuvre des contrôles clés, de même que leur capacité à prévenir et/ou à détecter les anomalies significatives en mettant l'accent sur :

- Le mécanisme de supervision mis en place en ce qui concerne le processus de dépréciation des engagements sur la clientèle ;
- La fiabilité des informations fournies par la banque au sujet des clients dont les encours présentent des indicateurs de pertes de valeur ;
- Les procédures et contrôles définis par la banque en vue d'assurer la gestion du risque de contrepartie, d'identifier les clients à classer et à provisionner et de déterminer le niveau minimum de provision requis par la réglementation bancaire ;
- Les mécanismes de contrôle et de calcul des provisions collectives et additionnelles mis en place par la banque.

En outre, à travers un échantillonnage étendu,

- Nous avons vérifié que les engagements présentant des indices de dépréciation ont été identifiés et classés conformément aux dispositions de la circulaire de Banque Centrale de Tunisie n°91-24 relative à la division, couverture des risques et suivi des engagements et
- Nous avons examiné les valeurs des garanties retenues lors du calcul des provisions et apprécié les hypothèses et jugements retenus par la banque.

Enfin, nous avons vérifié le caractère approprié et suffisant des informations fournies dans les notes aux états financiers.



2) Evaluation des provisions pour dépréciation des titres de participation

• Description du point clé de l'audit

La banque détient un portefeuille de titres de participation d'une valeur brute de 444 888 KDT au 31 décembre 2018. La provision constatée sur ces titres s'élève à 36 884 KDT.

A la date d'arrêté des comptes, les titres sont valorisés par la direction de la banque sur la base de la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les titres non cotés, comme indiqué au niveau de la note aux états financiers n°2.3.2.

Les provisions pour dépréciation des titres de participation représentent la meilleure appréciation par la direction des pertes subies ou estimées à la date de clôture.

Nous avons considéré que l'évaluation des titres non cotés est un point clé d'audit en raison de leur importance significative dans les comptes de la banque et du jugement nécessaire à l'appréciation de la juste valeur.

• Réponses d'audit apportées

Nos travaux ont notamment consisté à :

- Apprécier les procédures de contrôle mises en place par la banque dans le cadre du processus d'évaluation des titres non cotés ;
- Challenger les méthodes d'évaluation adoptées par la banque et apprécier le caractère approprié des hypothèses et des modalités retenues pour l'évaluation des titres non cotés au regard des critères prévus par les normes comptables applicables en la matière ;
- Réaliser des procédures analytiques sur l'évolution du portefeuille d'investissement et des dépréciations ;
- Vérifier le caractère approprié des informations fournies dans les notes aux états financiers

En outre, nous avons vérifié, à travers un échantillon étendu, que les participations présentant des indices de dépréciation ont été identifiées et que les provisions y associées ont été convenablement estimées.

3) La prise en compte des intérêts, commissions et agios en produits

• Description du point clé de l'audit

Les intérêts et revenus assimilés et les commissions comptabilisés en produits par la banque s'élèvent au 31 décembre 2018 à 459 046 KDT et représentent 84% du total des produits d'exploitation bancaire.

Les notes aux états financiers 1.1 « la constatation des intérêts », 1.2 « la constatation des commissions » et 1.5 « réservation des produits » au niveau de la partie principes et méthodes comptables, décrivent les règles de prise en compte de ces revenus.

Bien que la majeure partie de ces revenus est générée et comptabilisée automatiquement par le système d'information de la banque, nous avons néanmoins considéré, vu le volume important des transactions, que la prise en compte des intérêts et commissions constitue un point clé d'audit.

• Réponses d'audit apportées

Nos travaux ont notamment consisté en :

- La revue critique du dispositif de contrôle interne mis en place par la banque en matière de reconnaissance des revenus, incluant l'évaluation, par nos experts en technologie de l'information, des contrôles informatisés ;
- La réalisation de tests pour vérifier le fonctionnement effectif des contrôles clés incluant les contrôles automatisés ;
- L'examen analytique des revenus afin de corroborer les données comptables avec notamment les informations de gestion, les données historiques, l'évolution tarifaire, l'évolution des encours, les tendances du secteur et les réglementations y afférentes ;
- La vérification du respect de la norme comptable NCT 24 et particulièrement les règles de reconnaissance des intérêts et agios sur les relations classées ;
- La vérification du caractère approprié des informations correspondantes fournies dans les notes aux états financiers.

4) Estimation des provisions pour risques

• Description du point clé de l'audit

Tel que décrit à la note 4.5 aux états financiers, la banque a fait l'objet de deux contrôles fiscaux qui se sont soldés par deux notifications.

La banque, avec l'appui de ses conseillers fiscaux, a estimé le risque sur ces contrôles et a constaté les provisions qui en découlent.

Compte tenu des montants en jeu et du degré de jugement élevé y associé, nous avons considéré que l'estimation de la provision pour risque fiscal constitue un point clé de notre audit.

• Réponses d'audit apportées

Nos diligences ont consisté notamment à :

- Examiner les différentes notifications et réponses composant le dossier fiscal ;
- Mener des entretiens avec le conseiller fiscal de la banque afin d'apprécier l'état actuel des redressements et les évolutions des discussions avec l'administration fiscale ;
- Procéder à une revue critique des jugements considérés par la direction dans le cadre de l'évaluation du risque et apprécier le caractère raisonnable des provisions pour risques comptabilisées ;
- Vérifier le caractère approprié des informations fournies dans les notes aux états financiers.

Paragraphe d'observation

Nous estimons utile d'attirer votre attention sur la situation décrite au niveau de la note 4.5 aux états financiers se rapportant aux deux notifications de redressement à la suite des deux vérifications fiscales subies en 2018.

Les procédures liées à ces deux contrôles étant toujours en cours, l'impact définitif ne peut être estimé de façon précise à la date du présent rapport.

En couverture des risques éventuels liés à ces contrôles, et sur la base des évolutions récentes, la banque a constaté les provisions jugées nécessaires.

Notre opinion ne comporte pas de réserve concernant cette question.



Rapport du conseil d'administration

La responsabilité du rapport du conseil d'administration incombe au conseil d'administration. Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport du conseil d'administration et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

Notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la banque dans le rapport du conseil d'administration par référence aux données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport du conseil d'administration et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport du conseil d'administration semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport du conseil d'administration, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la banque à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la banque ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la banque.

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers

Les états financiers ont été arrêtés par votre conseil d'administration. Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes ISA permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes ISA, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la banque à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la banque à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et les événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.

Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.



II - RAPPORT RELATIF AUX OBLIGATIONS LÉGALES ET RÉGLEMENTAIRES

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'ordre des experts comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la banque. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombe à la direction et au conseil d'administration.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes du contrôle interne susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers telle qu'exprimée ci-dessus.

Un rapport traitant des faiblesses et des insuffisances identifiées au cours de notre audit a été remis à la direction générale de la banque.

Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur

En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la banque avec la réglementation en vigueur.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe à la direction.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires de mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularité liée à la conformité des comptes de la banque avec la réglementation en vigueur.

Tunis, le 05 avril 2019

Les Commissaires aux Comptes



Conseil Audit Formation CAF

Abderrahmen FENDRI



Grant Thornton

Tunisie Audit & Conseil TAC

Lamjed BEN M'BAREK

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

États financiers - Exercice clos le 31 décembre 2018

Mesdames, Messieurs les actionnaires de la Banque de Tunisie

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre banque et en application des dispositions de l'article 62 de la loi n° 2016-48 du 11 Juillet 2016 relative aux banques et aux établissements financiers, de l'article 200 et suivants et de l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous vous présentons notre rapport sur les conventions conclues et les opérations réalisées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

A. CONVENTIONS ET OPÉRATIONS NOUVELLEMENT RÉALISÉES (AUTRES QUE LES RÉMUNÉRATIONS DES DIRIGEANTS)

Nos travaux nous ont permis de relever l'opération suivante :

Dans le cadre de l'investissement exonéré au titre du résultat de l'exercice 2018, la Banque de Tunisie et la BT SICAR ont signé le 19 mars 2019 une convention relative à un mandat de gestion d'un fonds libre d'un montant de 60.000 KDT.

Le fonds géré servira à financer les projets conformément aux conditions et limites de la loi N° 88-92 du 02 août 1988 relative aux sociétés d'investissement telle que modifiée et complétée par les textes subséquents.

En rémunération de sa gestion de fonds à capital risque qui lui sont confiés par la Banque de Tunisie, la BT SICAR perçoit :

- à titre de couverture de frais de gestion une rémunération annuelle indexée sur la valeur des placements effectués à travers le fonds ; et
- des commissions de performance et de rendement indexées sur les produits générés par le fonds.



B. OPÉRATIONS RÉALISÉES RELATIVES À DES CONVENTIONS ANTÉRIEURES (AUTRES QUE LES RÉMUNÉRATIONS DES DIRIGEANTS)

Nous vous informons que l'exécution des conventions suivantes, approuvées au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018 :

1) Société de Bourse de Tunisie «SBT»

- Une convention de location de locaux et d'équipements a été signée le 15 février 1999 entre la Banque de Tunisie et la «SBT» en vertu de laquelle la banque met à la disposition de la «SBT» la totalité de l'aile nord du 1^{er} étage de la tour B de son siège sis à Tunis, 2 rue de la Turquie. Ladite convention a été abrogée par un avenant datant du 28 février 2013 et prenant effet à partir du 1^{er} janvier 2013. Ce dernier stipule que dorénavant la location des locaux ne sera plus gratuite mais rémunérée par un loyer fixé à 10 KDT HT, payable annuellement et sujet à une augmentation annuelle de 5%. Le loyer de l'exercice 2018 s'est élevé à 13 KDT HT et les frais de location des équipements se sont élevés à 29 KDT HT.
- Une convention commerciale et de services a été conclue entre la Banque de Tunisie et la «SBT» le 25 juin 1997, en vertu de laquelle elle a confié à celle-ci la négociation des ordres de bourse reçus des clients de la banque. Ainsi, la Banque de Tunisie réalise une action commerciale au profit de la «SBT» et ce, moyennant une rémunération correspondant à 50% des commissions de courtage. Le montant encaissé à ce titre en 2018 est de 148 KDT HT.
- La Banque de Tunisie affecte, au profit de la «SBT», certains cadres salariés. Les décisions de détachement prévoient que les montants facturés par la banque correspondent aux salaires et charges sociales supportées. Le montant facturé, au titre de l'exercice 2018, s'élève à 384 KDT HT.

2) SICAV Rendement

La Banque de Tunisie a conclu, le 18 novembre 1992, une convention de dépositaire exclusif des titres et des fonds de SICAV RENDEMENT. Cette convention a fait l'objet d'un avenant, le 03 janvier 2002, en vertu duquel les prestations de la banque sont rémunérées au taux de 0,6% TTC de l'actif net de la SICAV. Cette rémunération est décomptée quotidiennement et réglée trimestriellement. Le montant facturé pour l'exercice 2018 est de 2 344 KDT HT.

3) SICAV Croissance

La Banque de Tunisie a conclu, le 26 octobre 2000, une convention de dépositaire exclusif des titres et des fonds de la SICAV CROISSANCE. En vertu des dispositions de cette convention, les prestations de la Banque sont rémunérées au taux de 0,1% TTC de l'actif net de ladite SICAV. Cette rémunération est décomptée quotidiennement et réglée trimestriellement. Le montant facturé en 2018 s'élève à 14 KDT HT.

4) La Foncière les Oliviers S.A «FOSA»

- La Banque de Tunisie a conclu, le 27 novembre 2003, avec la société « FOSA », une convention en vertu de laquelle elle assure à celle-ci des services financiers et administratifs. Cette convention a été modifiée au cours de l'exercice 2012 par un avenant et couvre désormais les services financiers et administratifs et la location à titre onéreux du bureau abritant le siège de la société «FOSA». En contrepartie de ses prestations, la banque perçoit une rémunération annuelle de 9 KDT. Ce montant subira une augmentation annuelle de 5%. Le montant facturé au titre de l'exercice 2018 s'est élevé à 12 KDT HT.
- En 2018, la Banque de Tunisie a facturé à la société « FOSA », au titre des droits de garde sur les titres en dépôt, des frais s'élevant à 356 DT HT.

5) Placement de Tunisie SICAF

- La Banque de Tunisie a conclu, le 12 février 2007, avec la société « Placements de Tunisie SICAF », une convention en vertu de laquelle elle met à la disposition de celle-ci les locaux, équipements et logistiques nécessaires à l'exercice de son activité. Cette mise à disposition est consentie par la Banque de Tunisie à titre gracieux et ce, tant que la société ne dispose pas de personnel qui lui est propre. En outre, la banque assure la tenue de la comptabilité, l'organisation des réunions des conseils d'administration et des assemblées générales et le règlement des honoraires des dirigeants. Cette convention a fait l'objet d'un premier avenant en date du 05 mars 2009, en vue d'étendre son objet et de modifier la rémunération à percevoir par la Banque de Tunisie. Outre les prestations susvisées prévues par ladite convention, la Banque de Tunisie assure, au profit de la société «Placements de Tunisie SICA», la gestion des conventions de rétrocession des participations prises dans le cadre de son portefeuille. Cette convention a fait l'objet d'un deuxième avenant au cours de l'exercice 2012 stipulant le changement de l'hébergement du siège social de la société «Placement de Tunisie» à titre gracieux en une location rémunérée. En contrepartie de l'ensemble de ses services et en sa qualité de bailleuse, la Banque de Tunisie perçoit une commission annuelle et un loyer de 46 KDT HT. Ce montant subira une augmentation annuelle de 5%. Le montant facturé au titre de l'exercice 2018 s'élève à 62 KDT HT.
- En 2018, la Banque de Tunisie a facturé à la société Placement de Tunisie SICAF, au titre des droits de garde sur les titres en dépôt, des frais s'élevant à 53 KDT HT.

6) ASTREE – Compagnie d'assurance et réassurance Astrée

- La Banque de Tunisie affecte, au profit de la société ASTREE, certains cadres salariés. Les décisions de détachement prévoient que les montants facturés par la banque correspondent aux salaires et charges sociales supportés. Le montant facturé au titre de l'exercice 2018 s'élève à 122 KDT HT.
- Une convention de services financiers et administratifs a été signée entre la Banque de Tunisie et la société ASTREE le 30 novembre 2007, en vertu de laquelle la Banque de Tunisie est désignée comme intermédiaire agréé mandaté pour la gestion des titres formant le capital social de la société ASTREE. La Banque assure, en outre, l'organisation des assemblées générales des actionnaires et la mise à jour du dossier juridique. En contrepartie de ces prestations, la banque perçoit une rémunération annuelle de 20 KDT avec une augmentation annuelle et révisable chaque année de 3%. Cette convention a fait l'objet d'un avenant en date du 03 mars 2009, et ce en vue d'étendre son objet et de modifier la rémunération à percevoir par la Banque de Tunisie. En effet, outre les prestations susvisées prévues par ladite convention, la Banque de Tunisie assure au profit de la société «ASTREE», la gestion des conventions de rétrocession des participations prises dans le cadre de son portefeuille.



La Banque de Tunisie perçoit en contrepartie de l'ensemble de ces prestations, une rémunération annuelle de 30 KDT hors taxes, payable d'avance.

Le montant facturé, au titre de l'exercice 2018, s'élève à 37 KDT HT.

- Une convention de location a été signée en date du 1^{er} juillet 2008 entre la Banque de Tunisie et la société «ASTREE» en vertu de laquelle cette dernière loue auprès de la Banque de Tunisie un local à Mateur pour abriter ses archives, et ce à titre gracieux.

Cette convention a été abrogée par l'avenant datant du 27 décembre 2012, qui a fixé le loyer annuel à 10 KDT HT avec une augmentation annuelle de 5% à compter de la troisième année de location. Le montant facturé, au titre l'exercice 2018, est de 12 KDT HT.

- La compagnie d'assurance et de réassurance ASTREE a facturé, courant l'année 2018, les primes d'assurance suivantes :
 - o Une prime d'assurance multirisque s'élevant à 647 KDT.
 - o Une prime d'assurance pour indemnité de départ à la retraite d'un montant de 1 135 KDT.
 - o Une prime d'assurance groupe sur charge sociale relative à la participation patronale assurance, à la participation patronale d'assurance groupe retraite, à la charge patronale assurance groupe décès et à la charge patronale assurance groupe invalidité, d'un montant de 1 920 KDT.
- En 2018, la Banque de Tunisie a facturé à la compagnie d'assurance et réassurance ASTREE, au titre des droits de garde sur les titres en dépôt, des frais s'élevant à 127 KDT HT.

7) Direct Phone Services « DPS »

- La Banque de Tunisie loue des locaux à DPS pour le besoin de son activité en Tunisie. Le loyer facturé en 2018 s'élève à 180 KDT HT.
- La Banque de Tunisie est chargée des services financiers de DPS moyennant une rémunération annuelle de 18 KDT HT.

8) Euro Information Direct Services « EIDS »

Une convention a été conclue entre la Banque de Tunisie et la société « EIDS » le 20 septembre 2016, en vertu de laquelle la Banque de Tunisie loue à la société «EIDS» quatre étages de l'immeuble sis 4 rue Mohamed Ali Hammi à Tunis et le troisième étage de l'immeuble sis 2 rue de Mohamed Ali Hammi. Le loyer subira une augmentation sur la base de l'indice des prix à la consommation fixée par l'institut national des statistiques. Le montant facturé au titre de l'exercice 2018 est de 202 KDT hors taxes.

9) Société des Entrepôts Tunisiens « SET »

Conformément à la convention de location et de service financiers et administratifs signée le 15 juillet 2008 et objet d'un avenant daté du 26 décembre 2012, la Banque de Tunisie héberge le siège social de la SET et lui fait bénéficier de toutes les commodités nécessaires à l'exercice de son activité, moyennant une rémunération annuelle de 7 KDT HT.

10) Société de promotion et de financement touristique Carthago

La Banque de Tunisie a conclu, le 24 décembre 2008, une convention avec la Société de Promotion et de Financement Touristique «SPFT CARTHAGO», en vertu de laquelle la banque héberge le siège social de la «SPFT CARTHAGO» et met à sa disposition, à titre gracieux, un bureau et ce, pour les besoins des activités de son personnel.

A ce titre, la société « SPFT CARTHAGO » peut bénéficier de toutes les commodités dont dispose le siège social de la banque. En outre, celle-ci assure l'organisation des réunions des conseils d'administration et des assemblées générales de ladite société.

Cette convention a fait l'objet d'un avenant au cours de l'exercice 2012 par lequel, il a été décidé de transformer l'hébergement à titre gracieux en une location rémunérée sur une période de deux ans allant du 1er janvier 2012 au 31 décembre 2013 renouvelable par tacite reconduction. En contrepartie de l'ensemble de ses prestations, la Banque de Tunisie perçoit une rémunération annuelle de 27 KDT HT majorée de 5% annuellement. Le montant facturé au titre de l'exercice 2018 s'élève à 36 KDT HT.

11) Société Club Acquarius Nabeul SCAN

La Banque de Tunisie a conclu, le 24 décembre 2008, une convention avec la Société Club Acquarius Nabeul «SCAN», en vertu de laquelle elle héberge son siège social et met à sa disposition, à titre gracieux, un bureau et ce, pour les besoins de ses activités.

A ce titre, la société «SCAN» peut bénéficier de toutes les commodités dont dispose le siège social de la Banque. En outre, celle-ci assure l'organisation des réunions des conseils d'administration et des assemblées générales de ladite société.

Cette convention a fait l'objet d'un avenant au cours de l'exercice 2012 par lequel, il a été décidé de transformer l'hébergement à titre gracieux en une location rémunérée sur une période de deux ans allant du 1er janvier 2012 au 31 Décembre 2013 renouvelable par tacite reconduction. En contrepartie de l'ensemble de ses prestations, la Banque de Tunisie perçoit une rémunération annuelle de 22 KDT hors taxes majorée de 5% annuellement. Le montant facturé au titre de l'exercice 2018 s'élève à 29 KDT HT.

12) La Générale de Participations de Tunisie SICAF :

- La Banque de Tunisie a conclu, le 31 décembre 2008, une convention avec la Société Générale de Participations de Tunisie SICAF, en vertu de laquelle elle héberge son siège social et lui fait bénéficier, pour l'exercice de ses activités, de toutes les commodités dont dispose le siège social de la Banque. Cette mise à disposition est consentie par la Banque de Tunisie à titre gracieux. En outre, la Banque assure la tenue de la comptabilité et l'organisation des réunions des conseils d'administration et des assemblées générales. Elle est également chargée de la gestion des conventions de rétrocession des participations prise dans le cadre du portefeuille de ladite société. Cette convention a fait l'objet d'un avenant au cours de l'exercice 2012 par lequel, il a été décidé de transformer l'hébergement à titre gracieux en une location rémunérée sur une période de deux ans allant du 1^{er} janvier 2012 au 31 décembre 2013 renouvelable par tacite reconduction. En contrepartie de l'ensemble de ces prestations, la Banque de Tunisie perçoit une rémunération annuelle de 46 KDT HT majorée de 5% annuellement. Le montant facturé au titre de l'exercice 2018 s'élève à 62 KDT HT.
- En 2018, la Banque de Tunisie a facturé à la Générale de Participations de Tunisie, au titre des droits de garde sur les titres en dépôt, des frais s'élevant à 22 KDT HT.

13) La Générale Immobilière de Tunisie «GIT»

La Banque de Tunisie a conclu, le 26 janvier 2009, une convention avec la Société Générale Immobilière de Tunisie «GIT», en vertu de laquelle elle héberge son siège social et lui fait bénéficier, pour l'exercice de ses



activités, de toutes les commodités dont dispose le siège social de la banque. Cette mise à disposition est consentie par la Banque de Tunisie à titre gracieux.

En outre, la Banque assure la tenue de la comptabilité et l'organisation des réunions des conseils d'administration et des assemblées générales.

Cette convention a fait l'objet d'un avenant au cours de l'exercice 2012 par lequel, il a été décidé de transformer l'hébergement à titre gracieux en une location rémunérée sur une période de deux ans allant du 1^{er} janvier 2012 au 31 décembre 2013 renouvelable par tacite reconduction.

En contrepartie de l'ensemble de ces prestations, la Banque de Tunisie perçoit une rémunération annuelle de 22 KDT HT majorée de 5% annuellement. Le montant facturé au titre de l'exercice 2018 s'élève à 29 KDT HT.

14) BT SICAR

- La Banque de Tunisie a conclu, le 14 avril 2009, avec la Société « BT SICAR », une convention en vertu de laquelle elle met à la disposition de celle-ci les locaux, équipements et logistiques nécessaires à l'exercice de son activité. La mise à disposition des locaux est consentie par la Banque de Tunisie à titre gracieux. Cette convention a fait l'objet d'un avenant au cours de l'exercice 2012 par lequel, il a été décidé de transformer l'hébergement à titre gracieux en une location rémunérée sur une période de deux ans allant du 1^{er} janvier 2012 au 31 décembre 2013 renouvelable par tacite reconduction. Le montant du loyer a été arrêté à 10 KDT HT majoré de 5% annuellement. Le montant facturé en 2018 s'élève à 13 KDT hors taxes.
- La Banque de Tunisie a conclu, le 25 mars 2009, avec la société « BT SICAR », une convention en vertu de laquelle elle assure à celle-ci la tenue de la comptabilité et l'organisation des réunions des conseils d'administration et des assemblées générales. En outre, la Banque assure la gestion des conventions de rétrocession des participations prises dans le cadre du portefeuille de la SICAR. En contrepartie de ses prestations, la banque perçoit une rémunération annuelle de 10 KDT HT.
- Dans le cadre des conventions de gestion de fonds à capital risque conclues avec la BT SICAR, les fonds gérés par la BT SICAR pour le compte de la Banque de Tunisie s'élèvent, au 31 décembre 2018, à 221 926 KDT. La rémunération TTC revenant à la BT SICAR au titre de l'exercice 2018 s'élève à 1 410 KDT.
- La Banque de Tunisie affecte, au profit de la société BT SICAR, certains cadres salariés. Les décisions de détachement prévoient que les montants facturés par la banque correspondent aux salaires et charges sociales supportés. Le montant facturé au titre de l'exercice 2018 s'élève à 151 KDT HT.

15) Banque Fédérative du Crédit Mutuel «BFCM»

La Banque de Tunisie a conclu, le 17 juillet 2006, une convention avec la Banque Fédérative du Crédit Mutuelle «B.F.C.M», en vertu de laquelle elle agit en tant que sous-dépositaire de titres et espèces en Tunisie pour le compte de la «BFCM» ou de ses clients. En contrepartie de ses prestations, la Banque perçoit une rémunération fixée suivant un barème convenu entre les deux parties.

Cette convention est conclue pour une période de 180 jours calendaires renouvelables par tacite reconduction. Le montant perçu au titre de l'exercice 2018 s'élève à 74 KDT HT.

16) La Société de Transport de Fonds de Tunisie «TFT»

- La Banque de Tunisie loue à la «TFT», un bureau aménagé et équipé de ligne de communication téléphonique et de transmission de données (Réseaux), situé à la «Tour B» de son siège social sis au n° 2 Rue de Turquie à Tunis, ainsi qu'un parking situé au sous-sol de la même tour pouvant abriter quinze voitures. La période de location a commencé à compter du 1^{er} janvier 2013. Le loyer est fixé à 45 KDT HT par an, payable trimestriellement, et majoré de 5 % cumulatif par an, à compter de la troisième année de location. Le montant facturé en 2018 s'élève à 55 KDT HT.
- Un contrat de transport de fonds a été signé entre la Banque de Tunisie et la société «TFT» le 31 janvier 2013 au titre duquel la Banque de Tunisie a confié à la société «TFT» à titre probatoire les opérations de transport de fonds. Plusieurs avenants ont été signés à partir de l'exercice 2014 vu que la période probatoire est arrivée à terme le 31 décembre 2013. Le dernier avenant a été signé en 2018, et a fixé l'indemnité kilométrique à 3,512 DT.

Le montant payé par la banque au titre de l'exercice 2018 est de 791 KDT HT.

- La Banque de Tunisie affecte, au profit de la société «TFT», certains cadres salariés. Les décisions de détachement prévoient que les montants facturés par la banque correspondent aux salaires et charges sociales supportés. Le montant facturé au titre de l'exercice 2018 s'élève à 412 KDT HT.
- En 2018, la Banque de Tunisie a facturé à la «TFT», au titre des droits de garde sur les titres en dépôt, des frais s'élevant à 1 DT HT.

17) Société de Participation et de Promotion des Investissements SICAR «SPPI»

- Une convention de location d'un bureau et de services administratifs et financiers a été conclue le 24 juin 2014 entre la Banque de Tunisie et la société «SPPI». En rémunération de ces services, la Banque de Tunisie perçoit une commission annuelle de 5 KDT HT (2 KDT au titre de loyer et 3KDT pour les services administratifs et financiers).
- En 2018, la Banque de Tunisie a facturé à la société «SPPI», au titre des droits de garde sur les titres en dépôt, des frais s'élevant à 28 DT HT.

18) International Information Development «IID»

La Banque de Tunisie a conclu une convention de services financiers le 28 décembre 2010 avec la société «IID». En rémunération de ses services, la banque reçoit une commission annuelle d'un montant de 15 KDT HT. Cette commission subit une augmentation annuelle de 3% qui pourra être révisée au terme de chaque année d'un commun accord entre les parties, pour tenir compte des conditions économiques en vigueur au moment du renouvellement de ladite convention. Le montant facturé au titre de l'exercice 2018 est de 18 KDT HT.

C. OBLIGATIONS ET ENGAGEMENTS DE LA SOCIÉTÉ ENVERS LES DIRIGEANTS

- I- Les obligations et engagements envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 (nouveau) II § 5 du code des sociétés commerciales, se détaillent comme suit :
- Les obligations et engagements de la BT vis-à-vis du Directeur Général ont été fixés par le comité de rémunération issu du Conseil d'Administration du 13 février 2018.
A ce titre, le Directeur Général bénéficie de :
 - o Un salaire annuel fixe de 700 KDT ;



- o Une prime annuelle variable, déterminée en fonction de la progression du produit net bancaire de la banque, payable après l'approbation des comptes par l'AGO, de 30 KDT sur chaque augmentation de 1% du PNB avec un plafond de 300 KDT et
 - o Une prime d'assurance vie égale à 27% de la rémunération totale brute.
- Le Directeur Général a bénéficié au cours de l'exercice 2018 de la mise à disposition d'une voiture de fonction et de 400 dinars par mois de frais de carburant.
- Le Président du Conseil d'Administration est rémunéré par des jetons de présence fixés par l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes annuels.
 - Suivant décision du comité de nomination et de rémunération du 27 avril 2017, les Directeurs Généraux Adjoints perçoivent, chacun :
 - o Un salaire annuel fixe de 200 KDT à partir du 1er mars 2017 ;
 - o Une prime annuelle variable, déterminée en fonction de la progression du produit net bancaire de la banque, payable après l'approbation des comptes par l'AGO, de 5 KDT sur chaque augmentation de 1% du PNB avec un plafond de 50 KDT ;
 - o Une voiture de fonction et des frais de carburant pour 350 dinars par mois.
 Par ailleurs, ils recevront, chacun, une prime d'intéressement brute estimée à 75 KDT au titre de l'exercice 2018.
 - Les membres du Conseil d'Administration sont rémunérés par des jetons de présence fixés par l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes annuels.
- II- Les obligations et engagements de la Banque de Tunisie envers ses dirigeants, tels qu'ils ressortent des états financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2018, se résument comme suit (en KDT) :

	Directeur Général		Directeurs Généraux Adjoints		Président du conseil d'administration		Membres du Conseil d'Administration	
	Charges de l'exercice	Passifs au 31/12/2018	Charges de l'exercice	Passifs au 31/12/2018	Charges de l'exercice	Passifs au 31/12/2018	Charges de l'exercice	Passifs au 31/12/2018
Avantages à court terme	1 038	309	647	126	46	-	374	-
Dont émoluments et salaires	1 000	300	500	100	-	-	-	-
Dont charges sociales	32	9	137	26	-	-	-	-
Dont avantages en nature	6	-	10	-	-	-	-	-
Dont jetons de présence Conseil et comité	-	-	-	-	46	-	374	-
Avantages postérieurs à l'emploi	270	-	150	150	-	-	-	-
Total	1 308	309	797	276	46	-	374	-

Par ailleurs et en dehors de ces opérations, nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune autre convention conclue au cours de l'exercice, et nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres opérations rentrant dans le cadre des dispositions de l'article 62 de la loi n° 2016-48 du 11 Juillet 2016, de l'article 200 et suivants et l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales.

Tunis, le 05 avril 2019

Les Commissaires aux Comptes



Conseil Audit Formation CAF

Abderrahmen FENDRI

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Abderrahmen FENDRI', with a horizontal line underneath.



Tunisie Audit & Conseil TAC

Lamjed BEN M'BAREK

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Lamjed BEN M'BAREK', with a horizontal line underneath.



RAPPORT DE GESTION DU GROUPE BANQUE DE TUNISIE

DEFINITION DU GROUPE BANQUE DE TUNISIE

- DÉFINITION DU PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Le périmètre de la consolidation des états financiers est déterminé conformément à la loi n° 2001-117 du 06/12/2001. Selon les termes de cette loi, il existe trois catégories de contrôle, entraînant la consolidation :

- o Le contrôle exclusif : Le contrôle est exclusif lorsque la société mère détient, directement ou indirectement, 40% et plus des droits de vote et qu'aucun autre actionnaire n'en dispose d'autant. Dans ce cas la consolidation est faite par intégration globale.
- o Le contrôle conjoint : La notion de contrôle conjoint implique un partage du contrôle ; c'est-à-dire qu'aucun co-entrepreneur n'est en mesure, à lui seul, d'exercer un contrôle prépondérant. C'est la méthode de l'intégration proportionnelle qui est appliquée dans ce cas.
- o L'influence notable : L'influence notable est présumée lorsque la société mère détient, directement ou indirectement par ses filiales, 20 % ou plus des droits de vote d'une autre entreprise. Dans ce cas il est fait usage de la méthode de mise en équivalence.

- PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION DU GROUPE BANQUE DE TUNISIE

L'application des dispositions de la loi n° 2001-117 dégage pour la Banque de Tunisie deux types de contrôle : contrôle exclusif et influence notable. Par conséquent, le périmètre de consolidation est composé comme suit :

PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Sociétés intégrées globalement

	Pourcentage de contrôle		Pourcentage d'intérêt	
	2018	2017	2018	2017
Activité Bancaire				
BANQUE DE TUNISIE	100,00%	100,00%	98,55%	98,57%
Gestion de portefeuille de valeurs mobilières				
GENERALE DE PARTICIPATION DE TUNISIE «GPT SICAF»	100,00%	100,00%	53,89%	53,90%
PLACEMENTS TUNISIE SICAF	55,22%	55,12%	47,46%	47,44%
Intermédiation en bourse				
SOCIETE DE BOURSE DE TUNIS «SBT»	100,00%	100,00%	98,09%	98,12%
Acquisition, construction et réaménagement d'immeubles				
GENERALE IMMOBILIERE DE TUNISIE « GIT SA »	100,00%	100,00%	53,89%	53,90%
Investissement et financement des projets				
BANQUE DE TUNISIE - SICAR	99,99%	99,99%	98,52%	98,54%
SOCIETE DE PARTICIPATION, PROMOTION ET D'INVESTISSEMENT SPPI	76,82%	76,82%	75,70%	75,72%
Location de terrains et d'immeubles				
SOCIETE DU POLE DE COMPETITIVITE DE BIZERTE	44,97%	44,97%	42,75%	42,76%
LA FONCIERE DES OLIVIERS	81,46%	81,46%	57,29%	57,31%
Assurance				
ASTREE ASSURANCE	60,05%	60,06%	53,89%	53,90%
Promotions Touristique				
SCAN - SOCIÉTÉ CLUB ACQUARUS NABEUL	100,00%	100,00%	38,77%	38,77%
SPFT CARTHAGO	48,41%	48,41%	38,77%	38,78%
Transport de Fonds				
TFT - TRANSPORT DE FONDS DE TUNISIE	99,99%	99,99%	98,52%	98,54%

Sociétés mises en équivalence

	Poucentage de contrôle		Pourcentage d'intérêt	
	2018	2017	2018	2017
Organismes de placement collectifs en valeurs mobilières				
SICAV CROISSANCE	75,97%	73,67%	44,95%	45,64%
SICAV RENDEMENT	22,55%	10,18%	17,27%	6,43%

Le pourcentage de contrôle du Groupe BT dans la SICAV CROISSANCE dépasse 50%. Cependant, cette dernière a été consolidée par la méthode de mise en équivalence étant donné la particularité juridique et opérationnelle des SICAV.

Participations non incluses dans le périmètre de consolidation

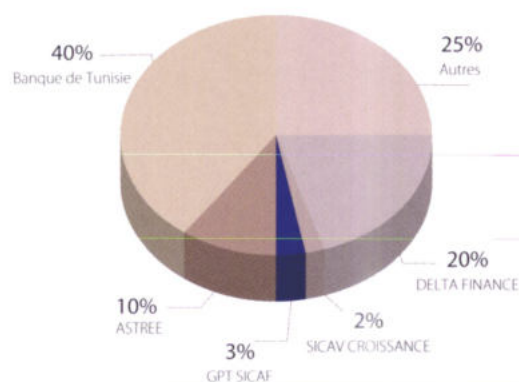
	Participation (en milliers TND)	Taux de détention	Motif d'exclusion
FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	100	100%	Entité nouvellement créée fin 2018. l'entrée en exploitation effective a eu lieu en février 2019.
SOCIETE DES ENTREPOTS DE TUNISIE	9	30,00%	Insignifiante par rapport au groupe
TUNIS DAUPHINE	900	30,07%	Simple participation, pas d'influence
DIRECT PHONE SERVICES	90	19,91%	Insignifiante par rapport au groupe
INTERNATIONAL INFORMATION DEVELOPPEMENTS	30	19,80%	Insignifiante par rapport au groupe
AIR LIQUIDE TUNISIE	9 207	19,13%	Simple participation, pas d'influence

ACTIVITE DES SOCIETES DU GROUPE BANQUE DE TUNISIE EXERCICE 2018

- Placements de Tunisie SICAF

• Capital et Actionnariat :

Le capital social de la société s'élève actuellement à 10.000.000 Dinars, divisé en 1.000.000 d'actions de 10 Dinars chacune, réparti au 31 Décembre 2018 comme suit :



• Activité de la société :

La société Placements de Tunisie a été créée en Décembre 1948 avec un capital initial de 18.000 Dinars. Ce capital a connu plusieurs augmentations.

La société a été transformée en 1989 en société d'investissement à capital fixe. Elle est ainsi régie par la loi n° 88-92 du 02 Août 1988, relative aux sociétés d'investissement, telle que modifiée et complétée par la loi n° 92-113 du 23 Novembre 1992, la loi n° 95-87 du 30 octobre 1995 et la loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001, la loi n° 2001-91 du 7 août 2001 et la loi n° 2003-80 du 29 décembre 2003.

La société a pour objet, la gestion au moyen de l'utilisation de fonds propres, d'un portefeuille de valeurs mobilières. Cette participation a régulièrement procuré à la BT un dividende substantiel grâce à la bonne qualité de son portefeuille.

• Principaux Indicateurs :

Indicateurs	2016	2017	2018
Capital Social	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Total Bilan	15 595 521	15 537 060	16 074 863
Produits d'Exploitation	2 357 151	2 248 736	2 774 724
Charges d'Exploitation	222 056	293 529	225 092
Résultat Net	2 127 482	1 950 650	2 543 715
Cours Boursier de l'action	39,000	40,710	43,555
Bénéfice / Action	2,127	1,951	2,544
Dividende Unitaire	2,000	2,000	2,200
PER	18,335	20,866	17,121
Dividendes Yield	5,13%	4,91%	5,05%



Le total Bilan de Placements de Tunisie SICAF a enregistré une légère hausse de 3,46%, passant de 15.537.060 Dinars en 2017 à 16.074.863 Dinars en 2018.

Les titres d'investissement présentent 57,62% du total bilan, et ont gardé le même solde de l'année 2017, soit 9.262.540 Dinars.

Il y a lieu de rappeler que ces titres se composent des meilleures valeurs de la place tant sur le plan valeur intrinsèque que sur le plan rendement.

Les Produits d'Exploitation ont enregistré une augmentation de 23,4% entre 2017 et 2018, pour passer de 2.248.736 Dinars à 2.774.724 Dinars. Cette hausse provient essentiellement du montant des dividendes perçu en 2018, à hauteur de 2.745.984 Dinars contre 1.826.681 Dinars une année auparavant.

Les Charges d'Exploitation ont chuté de plus 23%, ces dernières sont passées de 293.529 Dinars en 2017 à 225.092 Dinars à fin 2018. Cette baisse est due au ralentissement des dotations aux provisions constituées par la société courant l'année 2018 pour un montant de 27.048 Dinars contre 97.665 Dinars en 2017, soit une baisse de plus de 72%.

Le résultat net de la société se situe à 2.543.715 Dinars en 2018 contre 1.950.650 Dinars une année auparavant, soit une hausse de 30,4%.

- La Générale de Participations de Tunisie SICAF

• Capital et Actionnariat :

Le capital social de la société s'élève actuellement à 20.000.000 Dinars, divisé en 200.000 actions de 100 Dinars chacune, réparti au 31 Décembre 2018 comme suit :



• Activité de la société :

La Générale de Participations de Tunisie est une Société d'Investissement à Capital Fixe. Elle est régie par la loi n° 88-92 du 02 août 1998, relative aux sociétés d'investissement, telle que modifiée et complétée par la loi

n° 92-113 du 23 novembre 1992, la loi n° 95-87 du 30 octobre 1995 et la loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001. Elle a été créée en 1995 avec un capital initial de 5.000.000 dinars. Ce capital a connu plusieurs augmentations successives pour atteindre 20.000.000 Dinars.

La Générale de Participations de Tunisie est contrôlée par l'ASTREE qui détient plus de 99% de son capital. Elle a pour objet la gestion, au moyen de l'utilisation de fonds propres, d'un portefeuille de valeurs mobilières.

Le portefeuille de la Générale de Participations de Tunisie SICAF comprend, pour l'essentiel, des valeurs sûres et à fort potentiel de croissance et recèle des plus-values latentes importantes.

• Principaux Indicateurs :

Indicateurs	2016	2017	2018
Capital Social	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Total Bilan	25 219 303	24 890 135	24 086 371
Produits d'Exploitation	1 922 071	1 392 381	1 180 439
Charges d'Exploitation	242 649	170 808	479 220
Résultat Net	1 632 948	1 215 807	697 804
Valeur Mathématique de l'action	125,790	124,369	120,358
Bénéfice / Action	8,165	6,079	3,489
Dividende Unitaire	7,500	7,500	7,500
V. Mathématique/Bce Par Act°	15,406	20,460	34,496
Dividendes Yield	5,96%	6,03%	6,23%

L'année 2018 est clôturée avec un total bilan de 24.086.371 Dinars contre 24.890.134 Dinars en 2017.

Les produits d'exploitation sont passés de 1.392.381 Dinars en 2017 à 1.180.439 Dinars en 2018, enregistrant ainsi une baisse de plus de 15%.

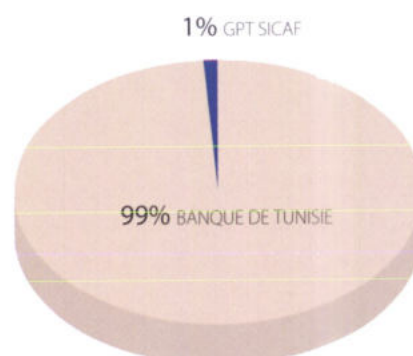
On note une hausse substantielle des charges d'exploitation, qui ont passé de 170.808 Dinars en 2017 à 479.220 Dinars en 2018. Cette augmentation peut être expliquée par l'évolution des dotations aux provisions comptabilisées courant l'exercice 2018 et qui se sont élevées à 332.895 Dinars contre 42.229 Dinars en 2017.

Le résultat de la Générale de Participations de Tunisie SICAF est passé de 1.215.807 Dinars en 2017 à 697.804 Dinars en 2018.

- Société de Bourse de Tunisie - SBT-

• Capital et Actionnariat :

Le capital social de la société s'élève actuellement à 1.000.000 Dinars, divisé en 40.000 actions de 25 Dinars chacune, réparti au 31 Décembre 2018 comme suit :





• Activité de la société :

La Société de Bourse de Tunisie est une société d'intermédiation affiliée à la Banque de Tunisie. Elle a été créée en 1996 dans le cadre de la loi 94-117.

La Société de Bourse de Tunisie gère trois OPCVM de distribution :

- SICAV Rendement : (Sicav obligataire avec un actif net de 435,819 Millions de Dinars au 31/12/2018).
- SICAV Croissance : (Sicav mixte à dominante actions avec un actif net de 15,610 Millions de Dinars au 31/12/2018).
- FCP CEA BANQUE DE TUNISIE : C'est un fond commun de placement mixte constitué le 06 Novembre 2018, qui permet à ses souscripteurs d'associer à la fois l'avantage fiscal (allant jusqu'à 55% de l'impôt) et les performances potentielles de la bourse.

• Principaux Indicateurs :

Indicateurs	2016	2017	2018
Capital Social	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Total Bilan	2 201 457	2 239 962	2 411 742
Produits d'Exploitation	795 276	776 748	770 124
Charges d'Exploitation	734 628	653 009	661 678
Résultat Net	101 016	151 327	148 983
Valeur Mathématique de l'action	44,080	45,362	45,336
Bénéfice / Action	2,525	3,783	3,725
Dividende Unitaire	2,500	3,750	3,750
V. Mathématique/Bce Par Act°	17,457	11,991	12,171
Dividendes Yield	5,67%	8,27%	8,27%

L'année 2018 est clôturée avec un total bilan de 2.411.742 Dinars contre 2.239.962 Dinars en 2017.

Les produits d'exploitation sont passés de 776.748 Dinars en 2017 à 770.124 Dinars en 2018, ce ralentissement est dû essentiellement au recul du montant de la commission de gestion Sicav Rendement (-10,8%), et ce, malgré une hausse enregistrée sur les courtages prélevés sur les opérations en bourse ainsi que sur la commission de gestion Sicav Croissance.

Le chiffre d'affaires qui s'élève au 31-12-2018 à 767.324 Dinars est composé de deux grandes rubriques :

- Courtage sur transaction en bourse pour un montant de 294.887 Dinars.
- Commission de gestion pour un montant de 472.437 Dinars.

Les charges d'exploitation sont passées de 653.009 Dinars en 2017 à 661.678 Dinars en 2018.

Le résultat net de la société s'élève à fin 2018 à 148.983 Dinars contre 151.327 Dinars une année auparavant.

- Générale Immobilière de Tunisie - GIT SA -

• Capital et Actionariat :

Le capital social de la société s'élève actuellement à 8.000.000 Dinars, divisé en 80.000 actions de 100 Dinars chacune.

En 2017, et dans le cadre de son programme d'ajustement des taux de participation à moins de 20% exigé par les dispositions de la loi bancaire N° 48-2016 du 11 Juillet 2016 et notamment les articles 75 et 195, la Banque de Tunisie a procédé à la cession de sa participation pour le profit de l'ASTREE.

L'ASTREE a également acquis la participation de toutes les filiales, à fin 2017, elle détient désormais 100% du capital de la GIT SA.

• Activité de la société :

Elle a été créée en 2000, dans le but de mettre en valeur un terrain sis à rue Jamel Abdennasser.

Elle a réalisé la construction d'un bâtiment composé d'un Rez-de-chaussée, d'une Mezzanine et de cinq (05) étages ; et d'un Parking souterrain à deux niveaux (82 places).

• Principaux Indicateurs :

Indicateurs	2016	2017	2018
Capital Social	8 000 000	8 000 000	8 000 000
Total Bilan	8 952 191	8 850 634	9 053 671
Produits d'Exploitation	268 619	685 889	883 640
Charges d'Exploitation	134 141	462 626	512 439
Résultat Net	213 135	233 573	372 454
Valeur Mathématique de l'action	109,947	108,366	110,022
Bénéfice / Action	2,664	2,920	4,656
Dividende Unitaire	4,500	3,000	4,500
V. Mathématique/Bce Par Act°	41,271	37,111	23,630
Dividendes Yield	4,09%	2,77%	4,09%

L'année 2018 est clôturée avec un total bilan de 9.053.671 Dinars contre 8.850.634 Dinars en 2017.

La société a enregistré une hausse de 29% au niveau des produits d'exploitation qui se sont élevés à 883.640 Dinars, constitués de produits de location pour une somme de 332.651 Dinars et 550.847 Dinars issue d'un produit de vente de 2 appartements et 2 places de parking.

Les charges d'exploitation sont passées de 462.626 Dinars à fin 2017 à 512.439 Dinars à fin 2018, expliquées essentiellement par la variation de stock suite à la cession des deux appartements.

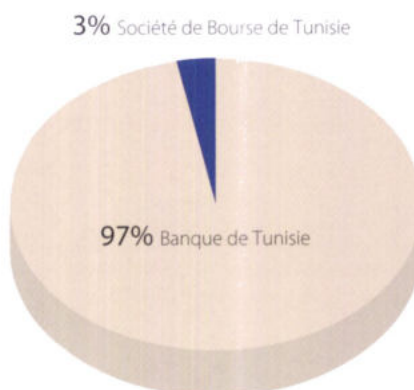
Le résultat réalisé par la société courant l'exercice 2018, s'élève à 372.454 Dinars contre 233.573 Dinars une année auparavant.



- BT - SICAR -

• Capital et Actionnariat :

Le capital social de la société s'élève actuellement à 5.000.000 Dinars, divisé en 50.000 actions de 100 Dinars chacune, réparti au 31 Décembre 2018 comme suit :



• Activité de la société :

La BT SICAR est une société d'investissement à capital risque qui a pour objet la participation pour son propre compte ou pour le compte de tiers, en vue de sa rétrocession, au renforcement des fonds propres des entreprises, principalement dans les secteurs prioritaires.

C'est une société anonyme régie par la loi n° 88-92 du 02/08/1988 et les textes subséquents relatifs aux sociétés d'investissement notamment la loi n° 99 du 21 Octobre 2011 portant modification de la législation relative aux sociétés d'investissement à capital risque et la loi n° 2008-77 du 22 décembre 2008 portant loi de finance pour l'année 2009.

Les ressources nettes de la BT SICAR s'élèvent à 226.925.536 Dinars au 31/12/2018 enregistrant une progression de 65,73% par rapport à 2017. Ces ressources sont constituées à hauteur de 2,2% par le capital et 97,2% par les Fonds Gérés qui émanent de la Banque de Tunisie.

• Principaux Indicateurs :

Indicateurs	2016	2017	2018
Capital Social	5 000 000	5 000 000	5 000 000
Total Bilan	124 352 492	135 828 701	226 619 384
Valeur Mathématique de l'action	65,691	73,902	85,473
Produits d'Exploitation	799 494	1 126 924	1 410 007
Charges d'Exploitation	834 614	601 805	617 298
Résultat Net	3 707	410 514	578 559

L'année 2018 est clôturée avec un total bilan de 226.619.384 Dinars contre 135.828.701 Dinars en 2017.

Le résultat Net de la société a enregistré une hausse de plus de 40% pour passer de 410.514 Dinars en 2017 à 578.559 Dinars à fin 2018.

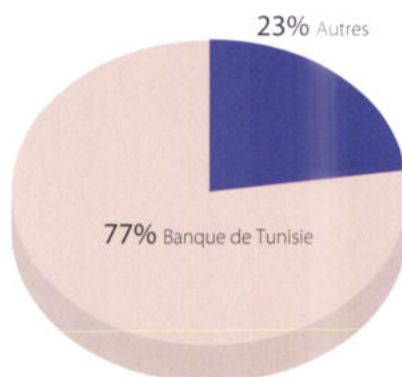
Cette évolution est due essentiellement à l'augmentation des commissions sur Fonds Gérés, qui sont passés de 1.125.324 Dinars à fin 2017, à 1.410.007 Dinars à fin 2018, soit une hausse de plus de 25%.

D'un autre côté, les charges d'exploitation ont enregistré une hausse de 2,57% pour passer de 601.805 Dinars en 2017 à 617.298 Dinars en 2018.

- SPPI SICAR

• Capital et Actionnariat :

Le capital social de la société s'élève actuellement à 760.450 Dinars, divisé en 760.450 actions de 1 Dinars chacune, réparti au 31 Décembre 2018 comme suit :



• Activité de la société :

La Société Participation & Promotion Investissements «SPPI SICAR» est une société d'investissement à capital risque. Elle a pour objet la participation, pour son propre compte ou pour le compte des tiers, au renforcement des fonds propres des entreprises, principalement dans les secteurs prioritaires en vue de sa rétrocession.

• Principaux Indicateurs :

Indicateurs	2016	2017	2018
Capital Social	760 450	760 450	760 450
Total Bilan	2 330 367	2 005 763	2 067 760
Valeur Mathématique de l'action	2,320	1,794	1,880
Produits d'Exploitation	55 873	69 152	74 510
Charges d'Exploitation	84 069	31 812	9 310
Résultat Net	417 316	36 738	62 081

L'année 2018 est clôturée avec un total bilan de 2.067.760 Dinars contre 2.005.763 Dinars en 2017.

Les produits d'exploitation sont passés de 69.152 Dinars en 2017 à 74.510 Dinars en 2018, soit une hausse de près de 8%.



Les charges d'exploitation ont connu quant à eux une baisse de plus de 70%, pour passer de 31.812 Dinars en 2017 à 9.310 Dinars en 2018.

Le résultat de l'exercice 2018 réalisé par la «SPPI» s'élève à 62.081 Dinars, contre 36.738 Dinars une année auparavant, enregistrant ainsi une hausse de plus de 68%.

- Sicav Rendement

• Activité de la société :

La SICAV RENDEMENT est une Société d'Investissement à Capital Variable créée le 8 Juillet 1992 par la Banque de Tunisie dans le cadre de la loi n°88-92 du 02 Août 1988 sur les Sociétés d'Investissement. Il s'agit d'un OPCVM régi actuellement par les dispositions de la loi n° 2001-83 du 24 Juillet 2001 (JORT n° 59 du 24 Juillet 2001).

La société a pour objet unique la gestion de portefeuille de valeurs mobilières par utilisation de ses fonds propres. La société s'intéresse particulièrement aux emprunts d'Etat et de collectivités, aux obligations et d'une manière générale, aux placements à revenu fixe.

La Banque de Tunisie joue le rôle de dépositaire de SICAV RENDEMENT alors que sa gestion financière est confiée à la Société de Bourse de Tunisie.

Sur le plan opérationnel, le rôle de la BT consiste en :

- la conservation des titres et des fonds de la société SICAV RENDEMENT ;
- l'encaissement des revenus s'y rattachant ;
- la collecte des ordres de souscription et de rachat à travers notre réseau de guichets ;
- le contrôle de la régularité des décisions d'investissement, de l'établissement de la valeur liquidative ainsi que du respect des règles relatives aux ratios d'emploi et au montant de l'actif minimum de la SICAV.

En contrepartie de ses prestations, la Banque de Tunisie perçoit une rémunération de 0,6% T.T.C. l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien.

Au titre de l'exercice 2018, les honoraires de la Banque de Tunisie s'élèvent à 2.788.802 Dinars.

Le portefeuille de SICAV RENDEMENT est constitué essentiellement d'emprunts d'Etat, d'obligations émises ou garanties par des banques, ainsi que des placements monétaires et fonds en dépôt au sein de la Banque de Tunisie.

• Principaux Indicateurs :

Indicateurs	2016	2017	2018
Actif Net	529 517 692	465 979 950	435 818 743
Résultat Distribuable	19 059 098	16 492 158	19 163 606
Dividende Unitaire	3,695	3,637	4,574
Résultat Net	20 107 364	20 028 488	22 083 969
Valeur Liquidative	102,662	102,780	104,017
Taux de Rendement	3,69%	3,71%	4,74%

Au 31/12/2018 l'actif net de SICAV RENDEMENT a atteint 435.818.743 Dinars.

SICAV Rendement occupe à fin 2018 le 2^{ème} rang en termes de part de marché.

Le résultat distribuable 19.163.606 Dinars, ce qui permet de distribuer un dividende unitaire de 4,574 Dinars au titre de l'exercice 2018 soit un taux de rendement de 4,74%.

- Sicav Croissance

• Activité de la société :

La SICAV CROISSANCE est une société d'Investissement à Capital Variable créée le 5 juin 2000 par la Banque de Tunisie avec pour objet la gestion, au moyen de l'utilisation de ses fonds propres d'un portefeuille de valeurs mobilières, composé essentiellement d'actions cotées en bourse. Elle est régie par la loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001 portant promulgation du Code des Organismes de Placements Collectifs.

La gestion financière de SICAV CROISSANCE est assurée par la Société de Bourse de Tunisie alors que la Banque de Tunisie assure le rôle de dépositaire.

A ce titre, la BT est chargée :

- de la tenue du compte titres et des comptes espèces de la SICAV
- de l'encaissement ou du paiement sur les valeurs détenues par SICAV CROISSANCE
- du contrôle de la régularité des décisions d'investissements, de l'établissement de la valeur liquidative ainsi que du respect des règles régissant les OPCVM.

La Banque de Tunisie perçoit en rémunération de ses services une commission égale à 0.1% TTC l'an de l'actif net de SICAV CROISSANCE. Cette commission est calculée quotidiennement et versée à la Banque trimestriellement.

Au titre de l'exercice 2018, les honoraires de la Banque de Tunisie s'élèvent à 16.233,148 Dinars.

• Principaux Indicateurs :

Indicateurs	2016	2017	2018
Actif Net	13 206 187	14 757 692	15 609 824
Résultat Distribuable	370 712	362 018	456 157
Dividende Unitaire	7,628	7,298	9,117
Résultat Net	791 120	1 654 250	1 111 827
Valeur Liquidative	271,760	297,492	311,972
Taux de Rendement	6,20%	12,28%	7,32%

L'actif net de SICAV CROISSANCE s'est établi au 31 Décembre 2018 à 15.609.824 Dinars contre 14.757.692 Dinars au 31 Décembre 2017, soit une hausse de 5,77%.

La structure de l'actif net de SICAV CROISSANCE, au 31 Décembre 2018, se compose d'actions pour un montant 8.794.748 Dinars représentant 56,34% de son actif net, d'obligations pour un montant 233.217 Dinars, de titres d'OPCVM pour un montant de 772.118 Dinars et de placements monétaires pour un montant de 5.827.367 Dinars représentant 37,34% de l'actif net.

Le résultat distribuable de l'exercice 2018 s'élève à 456.157 Dinars. Le dividende net par action de l'exercice 2018 s'établit à 9,117 Dinars.

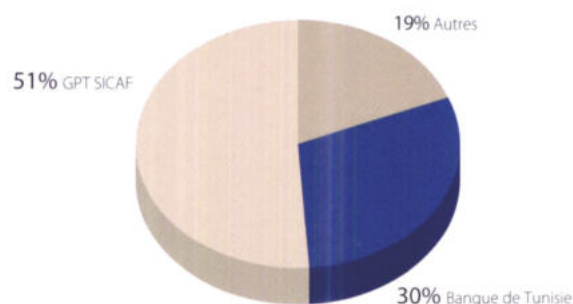
Ainsi, le rendement global de l'action se situe à 7,32%.



- La Foncière les Oliviers

• Capital et Actionnariat :

Le capital social de la société s'élève actuellement à 125.000 Dinars, divisé en 25.000 actions de 5 Dinars chacune, réparti au 31 Décembre 2018 comme suit :



• Activité de la société :

La foncière les oliviers est une société créée en Juillet 1999 avec un capital de 125 milles dinars réparti en 25 milles actions d'une valeur nominal de 5 dinars suite à la scission de la Société Hôtelière Sfaxienne en deux nouvelles Sociétés.

Elle a pour objet la location de terrains et immeubles et toutes opérations commerciales, mobilières, immobilières et financières.

• Principaux Indicateurs :

Indicateurs	2016	2017	2018
Capital Social	125 000	125 000	125 000
Total Bilan	461 469	468 364	482 289
Produits d'Exploitation	168 024	176 255	184 897
Charges d'Exploitation	30 498	36 299	36 017
Résultat Net	104 818	118 644	131 309
Valeur Mathématique de l'action	13,911	14,657	14,909
Bénéfice / Action	4,193	4,746	5,252
Dividende Unitaire	4,000	5,000	5,000
V. Mathématique/Bce Par Act°	3,317	3,088	2,839
Dividendes Yield	28,75%	34,11%	33,54%

L'année 2018 est clôturée avec un total bilan de 482.289 Dinars contre 468.364 Dinars en 2017.

Les produits d'exploitation, se sont élevés à 184.897 Dinars en 2018 contre 176.255 Dinars en 2017.

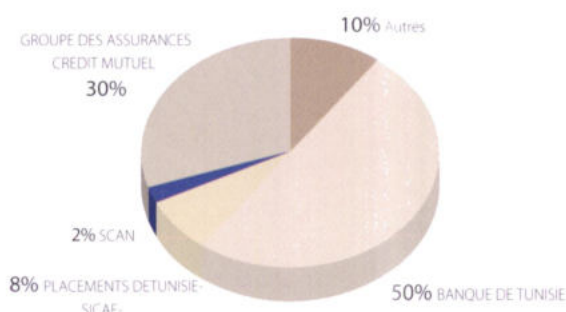
Les charges d'exploitation ont connu une légère baisse pour passer de 36.299 Dinars en 2017 à 36.017 Dinars à fin 2018.

Le résultat net de la société a enregistré une hausse de plus de 10%, pour passer de 118.644 Dinars en 2017 à 131.309 Dinars à fin 2018.

- Compagnie d'Assurances et de Réassurances - ASTREE

• Capital et Actionnariat :

Le capital social de la société s'élève actuellement à 30.000.000 Dinars, divisé en 6.000.000 actions de 5 Dinars chacune, réparti au 31 Décembre 2018 comme suit :



• Activité de la société :

Crée en 1949, l'Astrée Compagnie d'Assurances et de Réassurances est l'une des premières sociétés d'assurance en Tunisie.

Son activité consiste à entreprendre toutes opérations d'Assurances et de Réassurances de toutes sortes de risques en Tunisie et à l'étranger ainsi que toutes opérations se rattachant directement ou indirectement à celles-ci.

Aujourd'hui, la participation du groupe Banque de Tunisie s'élève à 60%. Le groupe des Assurances du Crédit Mutuel, qui détient 30% du capital de l'ASTREE, forme avec la Banque de Tunisie et ses partenaires, un groupe agissant de concert, ce qui a permis à la Banque un contrôle significatif de la compagnie.

L'ASTREE exerce dans les diverses branches d'activités de l'assurance : Automobile, Maladie, transport, Incendie, Vie, Risques spéciaux, Responsabilité civile, Agricole, Invalidité, Assistance, assurance-crédit

L'ASTREE par décision de l'AGE du 23/05/2017, a procédé à une augmentation de capital, pour le porter de 20.000.000 Dinars à 30.000.000 Dinars, et ce, par incorporation des réserves facultatives et l'attribution d'une action gratuite pour deux actions anciennes.



• Principaux Indicateurs :

Indicateurs	2016	2017	2018
Capital Social	20 000 000	30 000 000	30 000 000
Total Bilan	423 502 425	451 889 285	514 314 741
Résultat Non Vie	12 618 115	13 943 685	10 545 985
Résultat Vie	4 443 962	5 420 758	7 216 748
Résultat Net	13 787 216	15 029 794	16 318 785
Cours Boursier de l'action	36,000	34,000	37,422
Bénéfice / Action	3,447	2,505	2,720
Dividende Unitaire	2,200	1,600	1,800
PER	10,443	13,573	13,758
Dividendes Yield	6,11%	4,71%	4,81%

L'année 2018 est clôturée avec un total bilan de 514.314.741 Dinars contre 451.889.285 Dinars en 2017.

Le résultat non vie de la société a connu une baisse de 24%. Ce dernier est passé de 13.943.685 Dinars en 2017 à 10.545.985 Dinars en 2018.

Le résultat vie a enregistré quant à lui une évolution de plus de 33%, pour se situer à 7.216.748 Dinars à fin 2018, contre 5.420.758 Dinars une année auparavant.

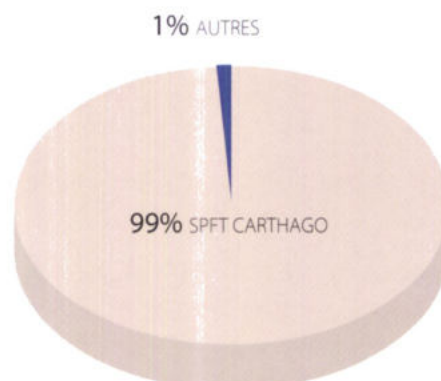
Le Chiffre d'Affaires global de la compagnie s'est établi en 2018 à 156,006 Millions de Dinars contre 144,120 Millions de Dinars en 2017, soit une croissance de 8,25%.

Le résultat net s'est situé à fin 2018 à 16.318.785 Dinars contre 15.029.794 Dinars en 2017, soit une hausse de près de 8%.

- SCAN - Société Club Acquarus Nabeul -

• Capital et Actionnariat :

Le capital social de la société s'élève actuellement à 3.652.250 Dinars, divisé en 146.090 actions de 25 Dinars chacune, réparti au 31 Décembre 2018 comme suit :



• Activité de la société :

La SCAN est une société anonyme de promotion et de financement touristique créée en 1984, détenue à hauteur de 99% par la société CARTHAGO.

La SCAN est propriétaire d'un complexe hôtelier à Nabeul dénommé «Club Aquarius Nabeul», d'une capacité de 500 lits.

La société est en arrêt d'exploitation depuis 2011.

• Principaux Indicateurs :

Indicateurs	2016	2017	2018
Capital Social	3 652 250	3 652 250	3 652 250
Total Bilan	12 146 044	11 637 927	11 133 918
Valeur Mathématique de l'action	69,120	68,715	66,991
Résultat Net	-200 486	-59 104	40 227

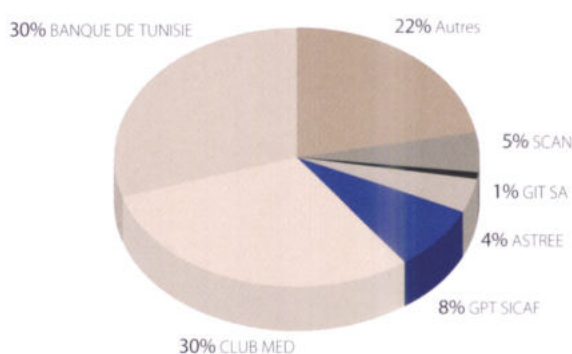
L'année 2018 est clôturée avec un total bilan de 11.133.918 Dinars contre 11.637.927 Dinars en 2017.

La société a enregistré à fin 2018 un résultat bénéficiaire de 40.227 Dinars contre un résultat déficitaire de 59.104 Dinars à fin 2017.

- Soprofit CARTHAGO

• Capital et Actionnariat :

Le capital social de la société s'élève actuellement à 45.502.600 Dinars, divisé en 455.026 actions de 100 Dinars chacune, réparti au 31 Décembre 2018 comme suit :



• Activité de la société :

SOPROFIT CARTHAGO est une société anonyme de promotion et de financement touristique créée en 1967.

Il s'agit d'une société touristique en partenariat avec Club Méditerranée. Elle est propriétaire de trois unités hôtelières à DJERBA à savoir :

- DJERBA LA DOUCE : un village de vacances de 650 lits de catégorie supérieure, bâti sur un terrain de 20 H.
- CALYPSO : une unité hôtelière de 750 lits de catégorie 4 étoiles.
- DJERBA LA FIDELE : cette unité fait partie des villages conçus par CLUB MED. Elle est dotée d'une capacité d'hébergement de 1100 lits.



Il s'agit pour la Banque de Tunisie d'un partenariat stratégique avec Club Med, qui demeure historiquement l'actionnaire de référence auquel, les unités DJERBA LA DOUCE et CALYPSO sont louées.

DJERBA LA FIDELE est en arrêt d'exploitation.

• Principaux Indicateurs :

Indicateurs	2016	2017	2018
Capital Social	45 502 600	45 502 600	45 502 600
Total Bilan	63 415 693	55 569 101	57 010 040
Produits d'Exploitation	4 375 000	4 458 333	5 500 000
Charges d'Exploitation	3 602 320	3 158 532	2 861 336
Résultat Net	825 843	914 573	2 220 729
Valeur Mathématique de l'action	123,014	121,524	124,404
Bénéfice / Action	1,815	2,010	4,880
Dividende Unitaire	3,500	2,000	4,900
V. Mathématique/Bce Par Act°	66,776	60,460	25,493
Dividendes Yield	2,85%	1,65%	3,94%

Pour SPFT CARTHAGO l'année 2018 a été clôturée avec une importante hausse de plus de 140% au niveau des résultats, pour se situer à 2.220.729 Dinars à fin 2018 contre 914.573 Dinars une année auparavant.

Les produits d'exploitation sont passés 4.458.333 Dinars en 2017 à 5.500.000 Dinars à fin 2018.

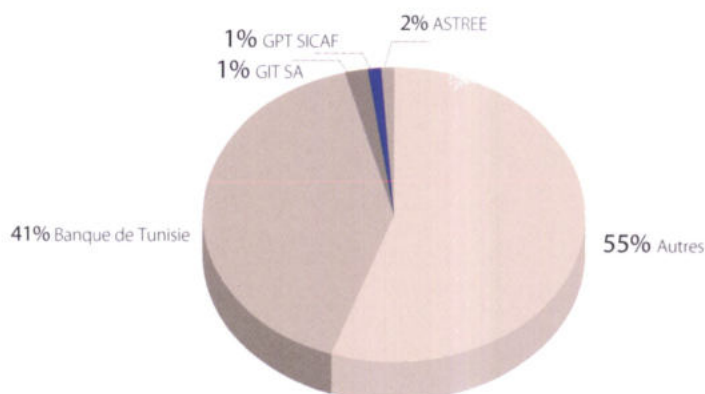
Cette reprise est due à une révision du montant du loyer annuel avec CLUB MED pour les hôtels Djerba LA DOUCE et CALYPSO. Le montant du bail est passé de 4,250 Millions de Dinars à 5,5 Millions de Dinars, à compter du 1er Novembre 2017. Le Chiffre d'affaires de SPFT CARTHAGO a été positivement affecté et ce, pour les mois de Novembre et Décembre 2017 et qui a continué à produire ses effets au cours de l'exercice 2018.

D'autre part, les charges d'exploitation ont diminué de plus de 9% pour passer de 3.158.532 Dinars en 2017 à 2.861.336 Dinars en 2018.

- SPCB - Société du Pôle de Compétitivité de Bizerte

• Capital et Actionnariat :

Le capital social de la société s'élève actuellement à 15.000.000 Dinars, divisé en 1.500.000 actions de 10 Dinars chacune, réparti au 31 Décembre 2018 comme suit :



• Activité de la société :

La Société Pôle de Compétitivité de Bizerte, est une société anonyme constituée en 2006 dans le cadre de la loi n° 2001-50 relative aux entreprises des pôles technologiques, et avec un capital initial de 1 Million de Dinars.

La société a connu deux augmentations de capital. La dernière en date a eu lieu en 2013, portant ainsi le capital de 10 Millions de Dinars à 15 Millions de Dinars, et ramenant la participation du Groupe Banque de Tunisie à 44,9% du total du capital.

Le Pôle de Compétitivité de Bizerte est un espace intégré qui regroupe trois composantes :

- UN TECHNOPOLE AGROALIMENTAIRE.
- DES ESPACES INDUSTRIELS.
- UN RESEAU DE PARTENAIRES «AGRO'TECH».

• Principaux Indicateurs :

Indicateurs	2016	2017	2018
Capital Social	15 000 000	15 000 000	15 000 000
Total Bilan	20 311 342	18 967 975	17 734 480
Valeur Mathématique de l'action	9,401	9,488	9,920
Produits d'Exploitation	5 499 577	2 647 527	4 325 121
Charges d'Exploitation	3 945 460	2 340 055	3 306 052
Résultat Net	1 407 784	124 630	648 863

L'année 2018 est clôturée avec un total bilan de 17.734 480 Dinars contre 18.967.975 Dinars en 2017.

Les produits d'exploitation ont enregistré une hausse de plus de 63% pour passer de 2.647.527 Dinars en 2017 à 4.325.121 Dinars en 2018. Cette hausse est le résultat de l'accroissement des ventes de terrains réalisées en 2018.

Les charges d'exploitation sont passées de 2.340.055 Dinars en 2017 à 3.306.052 Dinars en 2018.

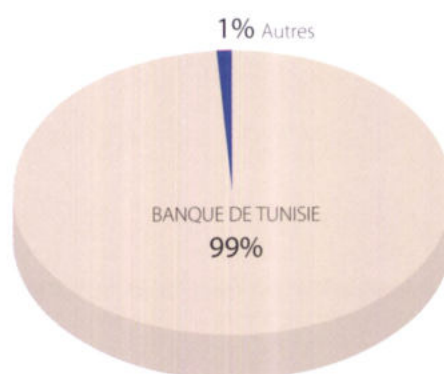
Le résultat de la société se situe à 648.863 Dinars à fin 2018, contre 124.630 Dinars en 2017.



- TFT - Transport de Fonds de Tunisie

• Capital et Actionnariat :

Le capital social de la société s'élève actuellement à 1.000.000 Dinars, divisé en 10.000 actions de 100 Dinars chacune, réparti au 31 Décembre 2018 comme suit :



• Activité de la société :

Créée en Juillet 2012, la société a pour objet, le transport, le chargement et le déchargement des fonds ou de valeurs, pour le compte de la Banque de Tunisie, l'accomplissement de toutes les opérations liées à la manipulation, au comptage, à la sauvegarde et à la protection des fonds ou valeurs transportés jusqu'à leur remise à leur destinataire, celles ayant trait à la gestion des automates bancaires ainsi que toutes autres opérations mobilière ou immobilière, commerciale ou financière se rapportant à l'objet social..

• Principaux Indicateurs :

Indicateurs	2016	2017	2018
Capital Social	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Total Bilan	1 314 340	1 263 107	1 266 370
Valeur Mathématique de l'action	103,977	105,341	106,392
Produits d'Exploitation	1 110 000	1 120 000	745 000
Charges d'Exploitation	1 096 324	1 114 074	800 396
Résultat Net	12 411	13 637	10 507

L'année 2018 est clôturée avec un total bilan de 1.266.370 Dinars contre 1.263.107 Dinars en 2017.

Les produits d'exploitation ont enregistré une baisse de 33%, pour se situer à 745.000 Dinars en 2018, contre 1.120.000 Dinars en 2017.

Les charges d'exploitation ont passé de 1.114.074 Dinars en 2017 à 800.396 Dinars à fin 2018.

Le résultat net de la société s'est élevé à fin 2018 à 10.507 Dinars contre 13.637 Dinars une année auparavant.





ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DU GROUPE BANQUE DE TUNISIE

Au 31 décembre 2018

Bilan et hors bilan
Etat de résultat
Etat des flux de trésorerie
Notes aux états financiers
Rapport des commissaires aux comptes

BILAN CONSOLIDÉ

Exercice clos le 31 décembre 2018

(En milliers de dinars)

Actif	Note	déc.-18	déc.-17
Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	A1	246 522	195 775
Créances sur les établissements bancaires et financiers	A2	275 270	117 676
Créances sur la clientèle	A3	4 529 014	4 210 630
Portefeuille titres commercial(*)	A4	11 337	11 356
Portefeuille d'investissement(*)	A5	824 985	703 048
Placements nets des entreprises d'assurance	A6	154 855	154 172
Valeurs immobilisées nettes(**)	A7	115 215	109 322
Autres actifs	A8	79 733	54 005
Part réassureurs dans les provisions techniques des assurances	A9	46 487	30 865
Titres mis en équivalence	A10	81 717	36 161
Ecart d'acquisition net(**)	A11	5 603	6 381
Total des Actifs		6 370 738	5 629 391

Passif	Note	déc.-18	déc.-17
Banque Centrale et CCP	P1	628 381	416 303
Dépôts et Avoirs des établissements bancaires et financiers	P2	142 424	131 991
Dépôts de la clientèle	P3	3 619 730	3 344 553
Emprunts et ressources spéciales	P4	431 745	347 796
Autres passifs	P5	276 275	206 875
Provisions techniques des entreprises d'assurance	P6	318 599	266 543
Sous-Total Passifs		5 417 154	4 714 061

Capitaux propres	Note	déc.-18	déc.-17
Capital		225 000	180 000
(Titre d'auto contrôle)		-7 086	-5 586
Réserves consolidées		542 885	525 276
Résultats consolidés		112 309	133 542
Actions propres			
Sous-Total capitaux propres	C1	873 108	833 232
Intérêts minoritaires		80 476	82 098
Total Capitaux propres, passifs et intérêts minoritaires		6 370 738	5 629 391

(*) La colonne comparative a été retraitée pour des fins de comparabilité (voir note 9)

(**) La colonne comparative a été retraitée pour des fins de comparabilité (voir note 17)



ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN CONSOLIDÉ

Exercice clos le 31 décembre 2018

(En milliers de dinars)

Hors Bilan	Note	déc.-18	déc.-17
Cautions, avals et autres garanties données		712 092	727 998
Crédits documentaires		285 966	247 864
Actifs donnés en garantie		638 497	423 444
Total des passifs éventuels		1 636 555	1 399 306
Engagements de financement donnés		295 106	304 903
Engagements sur titres		0	11
Avals, cautions de garanties au titre d'appels d'offres		1 442	1 155
Total des engagements donnés		296 548	306 069
Engagements de financement reçus		9 438	5 032
Garanties reçues		2 207 763	2 036 546
Engagements hypothécaires sur prêts octroyés		637	577
Total des engagements reçus		2 217 838	2 042 155

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDÉ

Exercice de 12 mois clos le 31 décembre 2018

(En milliers de dinars)

Rubriques	Note	déc.-18	déc.-17
Produits d'exploitation bancaire			
Intérêts et revenus assimilés	R1	400 194	296 193
Commissions - Produits	R2	55 653	51 836
Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières (*)	R3	32 613	29 324
Revenus du portefeuille d'investissement (*)	R4	49 003	33 113
Total produits d'exploitation		537 463	410 466
Charges d'exploitation bancaire			
Intérêts encourus et charges assimilées	R5	208 762	145 180
Commissions encourues	R6	2 371	1 773
Total charges d'exploitation		211 133	146 953
Marge nette des activités d'assurance	R7	9 899	14 392
Produit net bancaire		336 229	277 905
Dotations aux provisions sur créances et passifs	R8	-61 833	-11 104
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	R9	-1 676	-3 165
Autres produits d'exploitation		6 386	5 421
Frais de personnel	R10	-69 358	-66 958
Charges générales d'exploitation	R11	-28 840	-18 149
Dotations aux amortissements sur immobilisations	R12	-10 254	-10 417
Résultat d'exploitation		170 654	173 533
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		4 280	2 011
Solde en gain / perte sur autres éléments ordinaires		-4 710	-2 940
Résultat courant avant impôt		179 644	178 484
Impôts sur les sociétés		-51 835	-32 185
Amortissement des écarts d'acquisition		-777	-798
Résultat des activités ordinaires		127 032	145 501
Solde en gain / perte provenant des éléments extraordinaires		-5 851	-4 486
Résultat net		121 181	141 015
Intérêts minoritaires		8 872	7 473
Résultat net, part groupe	R13	112 309	133 542
Résultat net, part groupe par action (En DT)		0,579	0,786

(*) La colonne comparative a été retraitée pour des fins de comparabilité (voir note 9)



ETAT DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDÉS

Exercice de 12 mois clos le 31 décembre 2018

(En milliers de dinars)

Rubriques	Note	déc.-18	déc.-17
Activités d'exploitation			
Produits d'exploitation bancaire encaissés (*)		478 769	378 836
Charges d'exploitation bancaire décaissés		-212 477	-145 752
Dépôts / retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers		134 064	37 975
Prêts et avances / remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		-309 698	-500 306
Dépôts / retraits de dépôts de la clientèle		284 692	287 790
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		-84 988	-73 274
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		-11 429	-16 529
Impôt sur les bénéfices		-50 837	-28 298
Flux d'exploitation autres secteurs financiers		12 120	7 955
Flux d'exploitation autres secteurs non financiers		3 662	10 995
FLUX DE TRESORERIE NET AFFECTE (PROVENANT DES) AUX ACTIVITES D'EXPLOITATION (*)		243 878	-40 608
Activités d'investissement			
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement (*)		49 992	32 674
Acquisition/ cessions sur portefeuille d'investissement (*)		-161 530	-71 505
Acquisition/ cession sur immobilisations		-11 480	-4 639
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT (*)		-123 018	-43 470
Activités de financement			
Emission d'actions		0	-96
Emissions d'emprunts		0	0
Remboursements d'emprunts		-981	-3 086
Augmentation/diminution ressources spéciales		86 076	120 330
Dividendes versés		-86 565	-82 858
FLUX DE TRESORERIE NET AFFECTE AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT		-1 470	34 290
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités		255	-247
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice		119 645	-50 035
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice	F1	163 850	213 885
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN D'EXERCICE		283 495	163 850

(*) La colonne comparative a été retraitée pour des fins de comparabilité (voir note 9)





NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Au 31 décembre 2018

RÈGLES ET PRINCIPES D'ÉLABORATION DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

1. PRINCIPALES RÈGLES D'ÉVALUATION ET DE PRÉSENTATION DES COMPTES CONSOLIDÉS

Les comptes consolidés du groupe Banque de Tunisie relatifs à l'exercice 2018 ont été établis conformément aux dispositions de la loi 2001-117 du 06/12/2001, relative aux règles de consolidation des entreprises.

La présentation des états financiers est conforme aux dispositions de la loi 96-112, relative au système comptable des entreprises et aux documents de synthèse consolidés des entreprises relevant du secteur bancaire. Les charges et produits présentés dans le compte de résultat sont classés par nature et non par destination.

Les comptes consolidés regroupent les comptes de la Banque de Tunisie et des sociétés tunisiennes composant le groupe Banque de Tunisie. Les retraitements et reclassements nécessaires ont été effectués afin de les rendre conformes aux principes du groupe Banque de Tunisie.

2. PRINCIPES, OPTIQUE ET MÉTHODES DE CONSOLIDATION

Les comptes consolidés sont établis à partir des comptes annuels individuels de la Banque de Tunisie et de toutes les filiales significatives contrôlées par celle-ci.

Les méthodes de consolidation appliquées sont les suivantes :

2.1 Intégration globale

Cette méthode s'applique aux entreprises contrôlées de manière exclusive ayant une activité à caractère financier, auxquelles s'ajoutent les entreprises dont l'activité se situe dans le prolongement des activités bancaires ou financières, ou relève d'activités connexes (assurance, promotion touristique, acquisition, construction et réaménagement d'immeubles, location de terrains et d'immeubles).

Le contrôle exclusif sur une filiale s'apprécie par le pouvoir de diriger ses politiques financières et opérationnelles afin de tirer avantage de ses activités. Il résulte :

- soit de la détention directe ou indirecte de la majorité des droits de vote dans la filiale ;
- soit de la désignation pendant deux exercices successifs de la majorité des membres des organes d'administration, de direction ou de surveillance de la filiale ; le Groupe est présumé avoir effectué cette désignation lorsqu'il a disposé au cours de cette période, directement ou indirectement, d'une fraction supérieure à 40 % des droits de vote et qu'aucun autre associé ou actionnaire n'a détenu directement ou indirectement une fraction supérieure à la sienne ;
- soit du pouvoir d'exercer une influence dominante sur une filiale, en vertu d'un contrat ou de clauses statutaires, lorsque le droit applicable le permet et que le Groupe est actionnaire ou associé de cette filiale ; l'influence dominante existe dès lors que le Groupe a la possibilité d'utiliser ou d'orienter l'utilisation des actifs, passifs ou éléments d'hors-bilan de la même façon qu'il contrôle ce même type d'éléments dans les filiales sous contrôle exclusif.



Ne sont toutefois retenues dans ces conditions que les entreprises qui présentent un caractère significatif par rapport aux comptes du Groupe.

2.2 Intégration proportionnelle

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce un contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle.

Le contrôle conjoint est le partage du contrôle d'une filiale exploitée en commun accord par un nombre limité d'associés ou d'actionnaires, de sorte que les politiques financières et opérationnelles résultent de leur accord.

Un accord contractuel doit prévoir que le contrôle sur l'activité économique et les décisions relatives à la réalisation des objectifs nécessitent le consentement de tous les associés ou actionnaires participant au contrôle conjoint.

2.3 Mise en équivalence

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce une influence notable sont mises en équivalence. L'influence notable est le pouvoir de participer aux politiques financière et opérationnelle d'une filiale sans en détenir le contrôle. L'influence notable peut notamment résulter d'une représentation dans les organes de direction ou de surveillance, de la participation aux décisions stratégiques, de l'existence d'opérations interentreprises importantes, de l'échange de personnel de direction, de liens de dépendance technique. L'influence notable sur les politiques financières et opérationnelles d'une filiale est présumée lorsque le Groupe dispose directement ou indirectement d'une fraction au moins égale à 20% des droits de vote de cette filiale.

3. PRINCIPAUX RETRAITEMENTS EFFECTUÉS DANS LES COMPTES CONSOLIDÉS

Les principaux retraitements effectués pour l'élaboration des comptes consolidés concernent les postes suivants :

3.1 Traitement des acquisitions et écarts d'acquisition

La différence entre le prix d'acquisition et la quote-part de situation nette acquise est affectée en premier lieu à des éléments identifiables du bilan et de l'hors-bilan. Les modifications ainsi apportées aux valeurs d'entrée des éléments identifiés sont en contrepartie imputées sur la valeur brute de l'écart d'acquisition, dont les amortissements cumulés sont alors ajustés.

Pour chaque acquisition, le solde des écarts non affectés est inscrit à l'actif ou au passif du bilan suivant son sens, dans le poste "Écarts d'acquisition". Les écarts d'acquisition actifs

sont amortis et les écarts d'acquisition passifs sont rapportés au résultat. La durée ne peut en aucun cas excéder vingt ans. Les écarts d'acquisition font l'objet d'une revue régulière à partir d'analyses multicritères, semblables à celles utilisées lors de l'évaluation initiale des sociétés acquises.

En cas de cession totale ou partielle des entreprises ainsi acquises, l'écart d'acquisition correspondant, originellement imputé sur les capitaux propres, vient corriger la plus ou moins-value de cession dans le résultat consolidé, sous déduction des amortissements qui auraient été pratiqués sans tenir compte du prorata temporis, si cet écart avait été maintenu à l'actif du bilan consolidé.

3.2 Comptabilisation de l'impôt

Les impôts sont présentés selon la méthode de l'impôt exigible.

L'impôt exigible est le montant des impôts sur le bénéfice payable ou recouvrables au titre de l'exercice. Le groupe ne présente pas, de la sorte, des actifs et/ou passifs d'impôt différés.

3.3 Intégration globale des compagnies d'assurances

Le Groupe applique les dispositions de la loi n° 96-112 relative aux règles de consolidation des entreprises régies par le Code des assurances.

Les règles comptables propres aux activités d'assurance sont maintenues dans les comptes consolidés du Groupe.

Les postes constitutifs des compagnies d'assurances consolidées par intégration globale ou proportionnelle sont présentés dans les postes de même nature du bilan, de l'hors-bilan et du compte de résultat, à l'exception des éléments suivants, qui figurent sur des lignes distinctes des états financiers consolidés :

3.3.1 Placements nets des entreprises d'assurance

Les placements des entreprises d'assurance regroupent :

Les placements immobiliers sont comptabilisés à leur valeur d'acquisition en sus des frais d'acquisition et impôts, et augmentée des travaux de construction et d'amélioration ; les immeubles sont amortis linéairement sur leur durée d'utilisation économique estimée. Une provision pour dépréciation est constituée en cas de dépréciation durable des immeubles.

Les valeurs mobilières et autres titres à revenu fixe sont comptabilisés à leur coût d'acquisition hors intérêts courus et hors frais d'acquisition.

Les actions et autres titres à revenu variable sont comptabilisés à leur prix d'achat hors frais. Une provision pour dépréciation est constituée en cas de dépréciation durable de la valeur des titres, déterminée par référence à leur valeur recouvrable estimée.

Le groupe Banque de Tunisie reclasse les terrains, les dépôts ainsi que les prêts dans les rubriques correspondantes du bilan consolidé.

3.3.2 Provisions techniques des entreprises d'assurance

Les provisions techniques correspondent aux engagements des entreprises d'assurance vis-à-vis des assurés et des bénéficiaires des contrats.

Les provisions techniques vie sont principalement constituées de provisions mathématiques, qui correspondent à la différence entre les valeurs actuelles des engagements respectivement pris par l'assureur et par les assurés, et des provisions pour sinistres à payer.

Les provisions techniques non-vie regroupent des provisions pour primes non acquises (quote-part de primes émises se rapportant aux exercices suivants) et pour sinistres à payer.



3.3.3 Marge nette des activités d'assurance

Le classement bancaire par nature des charges et des produits se substitue au classement par destination des entreprises d'assurance. La rubrique "Marge nette des activités d'assurance" est composée des produits et charges techniques suivantes, après reclassement par nature des autres produits et charges techniques, et élimination des éléments intra-groupe :

Les primes ou cotisations acquises, payées ou provisionnées, les charges de prestations, nettes de cessions et de rétrocessions, y compris les variations des provisions et les produits nets des placements alloués.

4. PORTEFEUILLE TITRES

Les titres sont classés en fonction de :

- **leur nature** : effets publics (bons du Trésor et titres assimilés), obligations et autres titres à revenu fixe (titres de créances négociables et titres du marché interbancaire), actions et autres titres à revenu variable
- **leur portefeuille de destination** : transactions, placements, investissements, activités de portefeuille, participations, parts dans les entreprises liées et autres titres détenus à long terme, correspondant à l'objet économique de leur détention. Pour chaque catégorie de portefeuille, ils sont soumis à des règles d'évaluation similaires qui sont les suivantes :

4.1 Titres de transaction

Ce sont les titres négociables sur un marché liquide qui sont acquis dans une intention de revente à brève échéance et dans un délai maximal de trois mois. Ils font l'objet d'une évaluation sur la base de leur valeur de marché à la date de clôture de l'exercice. Le solde des gains et pertes latents ainsi constaté, de même que le solde des gains et pertes réalisés sur cession des titres, est porté au compte de résultat, dans la rubrique "Gains sur portefeuille titre commercial et opérations financières". Les coupons encaissés sur les titres à revenu fixe du portefeuille de transaction sont classés dans le compte de résultat au sein de la rubrique "Gains sur portefeuille titre commercial et opérations financières".

4.2 Titres de Placement

Ce sont les titres qui sont acquis avec l'intention de les détenir durant une période supérieure à trois mois, à l'exception de ceux qui entrent dans la catégorie des titres d'investissement.

4.3 Titres d'investissement

Il s'agit de titres à revenu fixe ou variable que le Groupe a l'intention de détenir de façon durable et pour lesquels il dispose de moyens lui permettant de conserver effectivement les titres durablement par l'obtention de ressources, incluant les fonds propres disponibles

Les titres d'investissement sont comptabilisés de manière identique aux titres de placement. Toutefois, à la clôture de l'exercice, les moins-values latentes donnent lieu à la constitution d'une provision pour dépréciation du portefeuille titres. En vertu du principe de prudence, les plus-values sur titres d'investissement ne sont pas constatées dans le résultat de l'exercice.

5. PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

5.1 Sociétés intégrées globalement

	Pourcentage de contrôle		Pourcentage d'intérêt	
	2018	2017	2018	2017
Activité Bancaire				
BANQUE DE TUNISIE	100,00%	100,00%	98,55%	98,57%
Gestion de portefeuille de valeurs mobilières				
GENERALE DE PARTICIPATION DE TUNISIE «GPT SICAF»	100,00%	100,00%	53,89%	53,90%
PLACEMENTS TUNISIE SICAF	55,22%	55,12%	47,46%	47,44%
Intermédiation en bourse				
SOCIETE DE BOURSE DE TUNIS « SBT »	100,00%	100,00%	98,09%	98,12%
Acquisition, construction et réaménagement d'immeubles				
GENERALE IMMOBILIERE DE TUNISIE «GIT SA»	100,00%	100,00%	53,89%	53,90%
Investissement et financement des projets				
BANQUE DE TUNISIE - SICAR	99,99%	99,99%	98,52%	98,54%
SOCIETE DE PARTICIPATION, PROMOTION ET D'INVESTISSEMENT SPPI	76,82%	76,82%	75,70%	75,72%
Location de terrains et d'immeubles				
SOCIETE DU POLE DE COMPETITIVITE DE BIZERTE	44,97%	44,97%	42,75%	42,76%
LA FONCIERE DES OLIVIERS	81,46%	81,46%	57,29%	57,31%
Assurance				
ASTREE ASSURANCE	60,05%	60,06%	53,89%	53,90%
Promotions Touristique				
SCAN - SOCIÉTÉ CLUB ACQUARUS NABEUL	100,00%	100,00%	38,77%	38,77%
SPFT CARTHAGO	48,41%	48,41%	38,77%	38,78%
Transport de Fonds				
TFT - TRANSPORT DE FONDS DE TUNISIE	99,99%	99,99%	98,52%	98,54%

5.2 Sociétés mises en équivalence

	Pourcentage de contrôle		Pourcentage d'intérêt	
	2018	2017	2018	2017
Organismes de placement collectifs en valeurs mobilières				
SICAV CROISSANCE	75,97%	73,67%	44,95%	45,64%
SICAV RENDEMENT	22,55%	10,18%	17,27%	6,43%

Le pourcentage de contrôle du Groupe BT dans la SICAV CROISSANCE dépasse 50%. Cependant, cette dernière a été consolidée par la méthode de mise en équivalence étant donné la particularité juridique et opérationnelle des SICAV.

5.3 Participations non incluses dans le périmètre de consolidation

	Participation (en milliers TND)	Taux de détention	Motif d'exclusion
FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	100	100%	Entité nouvellement créée fin 2018. l'entrée en exploitation effective a eu lieu en février 2019.
SOCIETE DES ENTREPOTS DE TUNISIE	9	30,00%	Insignifiante par rapport au groupe
TUNIS DAUPHINE	900	30,07%	Simple participation, pas d'influence
DIRECT PHONE SERVICES	90	19,91%	Insignifiante par rapport au groupe
INTERNATIONAL INFORMATION DEVELOPPEMENTS	30	19,80%	Insignifiante par rapport au groupe
AIR LIQUIDE TUNISIE	9 207	19,13%	Simple participation, pas d'influence



NOTES SUR LE BILAN

Note A1

AC1 - Caisse

(En milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Caisse dinars	31 008	32 585
Caisse devises	6 656	4 465
Banque Centrale de Tunisie	208 343	158 255
CCP et traveller's chèques	515	470
Total AC1 - Caisse	246 522	195 775

Note A2

AC2 - Créances sur les établissements bancaires et financiers

(En milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Avoirs chez les établissements financiers	11 867	23 218
Avoirs en devises chez Correspondants étrangers	9 040	12 500
Comptes débiteurs des Banques et correspondants en Dinars convertibles	2 827	10 718
Prêts aux établissements financiers	262 939	94 447
Prêts au jour le jour et à terme en dinars aux banques	427	76
Prêts au jour le jour et à terme en devises aux banques	184 277	14 697
Prêts aux organismes financiers spécialisés	78 235	79 674
Créances rattachées	464	11
Créances rattachées sur prêts sur marché monétaire	464	11
Total AC2 - Créances sur les établissements bancaires et financiers	275 270	117 676

Ce poste comprend :

- Les avoirs et les créances liées à des prêts ou avances détenus sur les établissements bancaires tels que définis par les textes en vigueur régissant l'activité bancaire y compris les créances matérialisées par des titres du marché interbancaire.
- Les avoirs et les créances liées à des prêts et avances détenus sur les établissements financiers tels que définis par la législation en vigueur, notamment les sociétés de leasing et les sociétés de factoring.

Note A3

AC3 - Créances sur la clientèle

(En milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Comptes ordinaires débiteurs	407 524	359 827
Crédits sur ressources ordinaires	3 865 074	3 645 789
Créances sur crédit-bail	79 304	59 483
Avances sur comptes à terme et bons de caisse	12 107	33 800
Crédits sur ressources spéciales	218 747	169 778
Financement sur ressources externes	214 872	166 352
Financement sur ressources budgétaires	3 875	3 426
Créances Impayés douteuses et litigieuse	222 903	202 030
Créances impayés	31 198	24 416
Créances au contentieux	191 705	177 614
Créances rattachées aux comptes de la clientèle	47 221	34 785
Couvertures comptables	-323 866	-294 862
Agios réservés	-23 593	-18 722
Provisions sur les crédits à la clientèle au bilan	-300 273	-276 140
Total AC3 - Créances sur la clientèle	4 529 014	4 210 630

Ce poste comprend les créances liées à des prêts ou avances (Principal et intérêts courus), détenues sur des agents économiques nationaux ou étrangers autres que les établissements bancaires et financiers.

Note A4

AC4 - Portefeuille-titres commercial

(En milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Titres de placement (*)	11 337	11 356
Titres de transaction	0	0
Créances rattachées	0	0
Total AC4 - Portefeuille-titres commercial(*)	11 337	11 356

(*) Un reclassement des lignes de BTA a été effectué en 2018 du poste «AC4 - Portefeuille-titres commercial» vers le poste «AC5 - Portefeuille-titres d'investissement» et ce pour un montant net de 471 957 KDT dont un montant de 25 775 représentant l'amortissement de la décote. Les créances rattachées à ces lignes s'élèvent au 31 décembre 2018 à 24 417 KDT. Ce reclassement est justifié par le fait que le groupe a l'intention ferme de détenir tous les bons de Trésor assimilables jusqu'à leur échéance. De ce fait, la colonne comparative de 2017 a été retraitée Voir note 9).



Note A5

AC5 - Portefeuille d'investissement

(En milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Titres de propriété	357 093	318 081
Titres de participation	134 987	186 075
Parts dans les entreprises associées	100	0
Parts dans les entreprises liées	80	80
Fonds gérés par des SICAR	221 926	131 926
Titres de créances (*)	487 974	406 234
Emprunts nationaux	16 017	21 215
Bons de trésor assimilables (*)	471 957	385 019
Créances rattachées (*)	25 036	20 426
Provisions pour dépréciations de titres	-45 118	-41 693
Total AC5 - Portefeuille d'investissement(*)	824 985	703 048

(*) La colonne comparative a été retraitée pour des fins de comparabilité (voir note 9)

Note A6

Placements nets des entreprises d'assurances

(En milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Terrains, constructions et actions dans des sociétés immobilières non cotées		
Terrains et constructions d'exploitation	1 442	1 530
Terrains et constructions hors exploitation	10 587	7 203
Parts & actions de sociétés immobilières non cotées	9 097	9 097
Sous-Total	21 126	17 830
Placements dans les entreprises liées et participations	32 204	32 204
Autres placements financiers		
Actions, autres titres à revenu variable et parts dans les FCP	93 132	83 339
Obligations et autres titres à revenu fixe	104 134	102 705
Prêts hypothécaires	637	577
Autres prêts	723	469
Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers	130 555	108 970
Sous-Total	329 181	296 060
Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	1 443	1 732
Total	383 954	347 826
Effets des reclassements, éliminations et répartitions des capitaux propres	-229 099	-193 654
Placements nets	154 855	154 172

Note A7

AC6 - Valeurs Immobilisées

(En milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Immobilisations incorporelles	16 459	14 715
Frais d'établissement	196	196
Logiciels informatiques	14 947	13 203
Fonds de commerce	1 316	1 316
Immobilisations corporelles	322 117	308 232
Immeubles d'exploitation	135 037	134 406
Immeubles Hors exploitation	12 149	8 766
Terrains d'exploitation	19 421	19 410
Terrains hors exploitation(*)	1 281	1 750
Agencements	67 177	65 347
Matériels informatiques	292	286
Matériels bancaires	0	0
Matériel de transport	3 596	3 510
Immobilisations en cours	1 834	594
Autres matériels	81 330	74 164
Cumuls amortissements	-223 361	-213 625
Amortissements des immobilisations incorporelles	-14 054	-13 165
Amortissements des immobilisations corporelles	-209 307	-200 460
Total AC6 - Valeurs Immobilisées	115 215	109 322

(*) La colonne comparative a été retraitée pour des fins de comparabilité. En effet, le montant payé en contrepartie de la plus-value sur le terrain détenu par le SCAN (9 000 KDT) a été présenté parmi les écarts d'acquisition à la clôture de l'exercice 2017.

Note A8

AC7 - Autres actifs

(En milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Siège, succursales et agences	12 081	6 203
Comptes de régularisation	24 097	8 534
Compensation reçue	16 869	5 363
Compte d'ajustement devises	4 375	307
Agios, débits à régulariser et divers	2 853	2 864
Débiteurs divers	43 555	39 268
Total AC7 - Autres actifs	79 733	54 005



Note A9

Parts des réassureurs dans les provisions techniques

(En milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Provisions pour primes non acquises	11 093	8 236
Provisions pour sinistres Vie	430	0
Provisions pour sinistres Non Vie	34 964	22 363
Provisions d'égalisation et d'équilibrage Non Vie	0	0
Autres Provisions techniques non Vie	0	266
Total Parts des réassureurs dans les provisions techniques	46 487	30 865

Il s'agit de l'ensemble des quotes parts attribuées par les sociétés d'assurance aux réassureurs dans les provisions évaluées par ces entreprises et suffisantes pour le règlement intégral de leur engagement technique vis à vis des assurés ou bénéficiaires de contrats. Le qualificatif technique, prévu par la réglementation en vigueur, permet de faire la distinction avec les autres provisions telles que provisions pour risques et charges, provisions pour dépréciation.

Note A10

Titres mis en équivalence

(En milliers de dinars)

	% Ints 2018	déc.-18	déc.-17
SICAV RD	17,27%	75 266	29 963
SICAV CR	45,95%	6 451	6 198
Titres mis en équivalence		81 717	36 161

Note A11

Traitement des écarts de première consolidation

(En milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Ecart de première consolidation(*)	16 217	16 217
Amortissements	(10 614)	(9 836)
Total Traitement des écarts de première consolidation	5 603	6 381

(*) La colonne comparative a été retraitée pour des fins de comparabilité (voir note A7)

Note A11.1

Traitement des écarts de première consolidation

(En milliers de dinars)

	déc.-17	déc.-18		
	Valeur Brute	Acquisitions	Cessions	Valeur Brute
Entités sous contrôle				
- FOSA	549	0	0	549
- ASTREE	5 049	0	0	5 049
- PLAC.TUNISIE	561	0	0	561
- CARTHAGO	7 053	0	0	7 053
- SCAN(*)	3 005	0	0	3 005
Total Brut	16 217	0	0	16 217

(*) La colonne comparative a été retraitée pour des fins de comparabilité (voir note A7)

Note A11.2

Amortissements des écarts d'évaluation et d'acquisition

(En milliers de dinars)

	déc.-17	déc.-18		
	Cumuls Antérieurs	Dotations	Reprises	Cumuls
Entités sous contrôle				
- FOSA	533	15	0	548
- ASTREE	3 234	253	0	3 488
- PLAC.TUNISIE	326	28	0	354
- CARTHAGO	3 337	331	0	3 668
- SCAN	2 406	150	0	2 556
Total	9 836	777	0	10 614

NOTES SUR LES PASSIFS

Note P1

PA1 - Banque Centrale et CCP

(En milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Dépôts à vue	0	0
Banque Centrale	0	0
CCP	0	0
Emprunt auprès de la Banque Centrale	627 000	416 000
Emprunts en dinars	627 000	416 000
Emprunts en devises	0	0
Dettes rattachées	1 381	303
Total PA1 - Banque Centrale et CCP	628 381	416 303



Note P2

PA2 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

(En milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Dépôts à vue des établissements financiers	23 392	13 923
Banques et correspondants étrangers	16 829	7 575
Organismes financiers spécialisés	6 563	6 348
Emprunts auprès des établissements financiers	118 480	117 714
Emprunts en dinars	0	0
Emprunts en devises	118 480	117 714
Dettes rattachées	552	354
Total PA2 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	142 424	131 991

Note P3

PA3 - Dépôts et avoirs de la clientèle

(En milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Comptes à vue	1 216 725	1 176 807
Comptes d'épargne	1 247 779	1 103 856
Comptes spéciaux d'épargne	1 229 813	1 085 407
Autres comptes d'épargne	17 966	18 449
Dépôts à terme	1 026 085	939 167
Comptes à terme	731 540	571 102
Bons de caisse	21 545	22 565
Certificats de dépôts	273 000	345 500
Autres sommes dues à la clientèle	94 544	97 912
Dettes rattachées aux comptes de la clientèle	34 597	26 811
Total PA3 - Dépôts et avoirs de la clientèle	3 619 730	3 344 553

Ce poste comprend les dépôts de la clientèle autre que les établissements bancaires, qu'ils soient à vue ou à terme, les comptes d'épargne ainsi que les sommes dues à l'exception des dettes envers la clientèle qui sont matérialisées par des obligations ou tout autre titre similaire.

Note P4

PA4 - Emprunts et ressources spéciales

(En milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Ressources extérieures	422 637	340 843
Ressources budgétaires	5 894	5 567
Dettes rattachées	3 214	1 386
Total PA4 - Emprunts et ressources spéciales	431 745	347 796

Note P5

PA5 - Autres passifs

(En milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Comptes de régularisation	92 454	67 294
Compensation à régler	75 136	53 162
Comptes d'ajustement devises	37	18
Agios, Crédits à régulariser et divers	17 281	14 114
Provisions	56 926	20 873
Provisions pour risques et charges diverses	45 381	14 353
Provisions pour congés payés	2 293	2 287
Provisions pour créances en hors bilan	9 252	4 233
Créditeurs divers	126 895	118 708
Créditeurs / opérations d'impôt	34 619	15 148
Créditeurs / Opérations CNSS & Assurance	5 430	4 252
Créditeurs / Opérations BCT	454	479
Créditeurs / opérations avec le personnel	11 903	14 063
Créditeurs / opérations sur titres	2 016	1 825
Chèques à payer	1 466	8 825
Autres Créditeurs	74 036	71 347
Ajustement IG autres créances / dettes courantes	-3 029	2 769
Total PA5 - Autres passifs	276 275	206 875

Il est à noter que, courant l'exercice 2018, la société mère a fait l'objet de deux vérifications fiscales portant sur les périodes du 1er janvier 2014 au 31 décembre 2016 et du 1er janvier 2005 au 31 décembre 2013 qui se sont soldées par deux notifications des résultats.

La société mère a répondu à l'Administration Fiscale dans les délais pour présenter son opposition et ses observations justifiées. Les procédures liées à ces contrôles sont en cours, et sur la base des informations disponibles à l'arrêté des états financiers, l'impact définitif ne peut être estimé de façon précise.

En couverture des risques éventuels liés à ces contrôles, et sur la base des évaluations récentes, le groupe a constaté dans ses états financiers au 31 décembre 2018 les provisions jugées nécessaires.



Note P6

Provisions techniques des entreprises d'assurance

(En milliers de dinars)

	déc.-17	déc.-16
Provisions pour primes non acquises Non Vie	37 269	33 717
Provisions d'assurances Vie	141 330	115 667
Provisions pour sinistres Vie	2 866	2 635
Provisions pour sinistres Non Vie	129 054	107 367
Provisions pour Participation aux Bénéfices Vie	2 252	1 415
Provisions pour participation aux bénéfices Non Vie	2 156	1 716
Provisions pour égalisation et équilibrage non Vie	0	281
Autres provisions techniques Vie	577	787
Autres Provisions techniques non Vie	3 095	2 958
Total Provisions techniques des entreprises d'assurance	318 599	266 543

Il s'agit de l'ensemble des provisions évaluées par les entreprises d'assurance et/ou de réassurance suffisantes pour le règlement intégral de leur engagement technique vis à vis des assurés ou bénéficiaires de contrats. Le qualificatif technique, prévu par la réglementation en vigueur, permet de faire la distinction avec les autres provisions telles que provisions pour risques et charges et provisions pour dépréciation.

Note C1

Tableau de variation des capitaux propres

(En milliers de dinars)

	Capital	Actions propres	Réserves Consolidés	Résultat de la période	Capitaux propres Part du groupe
Situation à l'ouverture de l'exercice 2018.12	180 000	-5 586	525 276	133 542	833 232
Affectation du résultat de l'exercice N-1	0	0	133 542	-133 542	0
Dividendes versés	0	0	-69 350	0	-69 350
Part du groupe dans le résultat	0	0	0	112 309	112 309
Autres mouvements	0	-1 500	0	0	-1 500
Variation capital	45 000	0	-45 000	0	0
Variation périmètre	0	0	-1 583	0	-1 583
Situation à la clôture de l'exercice 2018.12	225 000	-7 086	542 885	112 309	873 108



NOTES SUR L'ÉTAT DE RÉSULTAT

Note R1

PR1 - Intérêts et revenus assimilés

(En milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Produits sur opérations interbancaires	4 293	1 712
Produits sur opérations avec la clientèle	395 901	294 481
Revenus des opérations de crédit	336 287	248 790
Revenus des comptes débiteurs	49 200	34 553
Commissions sur avals et cautions	5 819	4 544
Report déport sur change à terme	-1 493	2 409
Produits sur opérations de leasing	6 088	4 185
Total PR1 - Intérêts et revenus assimilés	400 194	296 193

Note R2

PR2 - Commissions (Produits)

(En milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Commissions sur comptes	13 666	12 859
Opérations guichet et opérations diverses	3 501	2 806
Opérations sur titres	3 540	3 852
Opérations avec l'étranger	5 990	5 536
Commissions sur moyens de paiement	13 819	11 836
Commissions de gestion	15 137	14 947
Total PR2 - Commissions (Produits)	55 653	51 836



Note R3

PR3 - Gains sur portefeuille commercial et opérations de change

(En milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Gains nets sur titres de transaction(*)	2 095	0
Intérêts/Titres de transaction(*)	2 037	0
Étalement en produit de la décote sur titres de transaction	0	0
Plus-value de cession/Titres de transaction(*)	58	0
Gains nets sur titres de placement	0	2
Dividendes/Titres de Placement	0	0
Étalement en produit de la décote sur titres de placement	0	0
Plus value de cession/Titres de placement	0	2
Gains nets sur opérations de change	30 518	29 322
Différence de change sur opérations monétiques	-270	110
Produits sur change manuel	4 632	3 246
Produits sur opérations de change en compte	25 478	24 727
Bénéfices sur opérations de change à terme	678	1 239
Total PR3 - Gains sur portefeuille commercial et opérations de change(*)	32 613	29 324

(*) La colonne comparative a été retraitée pour des fins de comparabilité (voir note 9)

Note R4

PR4 - Revenu du portefeuille d'investissement

(En milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Revenus des obligations et des bons de trésor(*)	44 196	28 553
Revenus des titres de participation	5 232	4 628
Effets des éliminations Dividendes	-425	-68
Total PR4 - Revenu du portefeuille d'investissement(*)	49 003	33 113

(*) La colonne comparative a été retraitée pour des fins de comparabilité (voir note 9)

Note R5

CH1 - Charges d'intérêts

(En milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Charges sur opérations interbancaires	43 736	23 809
Intérêts sur les dépôts de la clientèle	138 808	110 110
Intérêts sur emprunts et ressources spéciales	26 218	11 261
Total CH1 - Charges d'intérêts	208 762	145 180

Note R6

CH2 - Commissions encourues

(En milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Commission d'aval sur opération de refinancement	0	29
Charges sur opérations de retrait monétique	1 559	1 104
Frais d'interchange émis	585	515
Autres commissions	227	125
Total CH2 - Commissions encourues	2 371	1 773

Note R7

Marge nette des activités d'assurance

(En milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Résultat Technique de l'Assurance Non Vie	10 546	13 943
Résultat Technique de l'Assurance Vie	7 217	5 421
Résultat technique	17 763	19 364
Produits des placements Assurance Non Vie	17 247	16 099
Charges des placements de l'Assurance Non Vie	-2 537	-2 916
Produits des placements alloués, transférés à l'état de résultat technique de l'Assurance Non Vie	-8 879	-7 795
Autres produits non techniques	278	208
Autres charges non techniques	-2 005	-2 340
Marge intégrable	21 867	22 620
Elimination des opérations intra-Groupe	-11 968	-8 228
Marge nette des entreprises d'assurance	9 899	14 392



Note R8

PR5/CH4 - Dotations aux provisions et corrections de valeurs sur créances et passifs

(En milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Dotations nettes aux provisions pour dépréciation des créances	29 470	8 171
Dotations nettes aux provisions pour passifs	30 886	-211
Pertes sur créances irrécouvrables	1 905	3 958
Récupération sur créances comptabilisées en pertes	-428	-814
Total PR5/CH4 - Dotations aux provisions et corrections de valeurs sur créances et passifs	61 833	11 104

Note R9

PR6/CH5 - Dotations aux provisions et correction de valeur sur portefeuille d'investissement

(En milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Dotations nettes aux provisions pour dépréciation des titres en portefeuille	3 096	-1 145
Pertes subies sur les titres en portefeuille	1 178	2 176
Plus ou moins values réalisées sur titres en portefeuille	-1 905	2 065
Frais de gestion du portefeuille	-693	69
Total PR6/CH5 - Dotations aux provisions et correction de valeur sur portefeuille d'investissement	1 676	3 165

Note R10

CH6 - Frais du personnel

(En milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Charges de fonctionnement	55 037	50 834
Masse salariale	43 596	40 286
Charges sociales	10 589	9 735
Charges fiscales (TFP, FOPROLOS)	852	813
Autres Frais liés au personnel	15 390	17 212
Régime d'intéressement	11 400	13 736
Prime départ à la retraite	1 062	1 052
Divers	2 928	2 424
Récupération sur personnel en détachement	-1 069	-1 088
Total CH6 - Frais du personnel	69 358	66 958

Note R11

CH7 - Charges d'exploitation

(En milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Télécommunication & courriers	1 855	2 488
Maintenance et entretien	3 329	3 098
Services externes d'exploitation	3 371	2 143
Achat de biens consommables	5 116	4 066
Communication, marketing et documentation	993	1 252
Assurance, Droits et taxes	10 233	1 610
Jetons de présence au conseil d'administration	516	520
Autres services extérieurs	3 955	2 609
Ajustements Produits et charges intra-groupe	-528	363
Total CH7 - Charges d'exploitation	28 840	18 149

Note R12

CH8 - Dotations aux amortissements

(En milliers de dinars)

	déc.-18	déc.-17
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	6 474	4 566
Dotations aux amortissements des immobilisations Corporelles	3 780	5 851
Total CH8 - Dotations aux amortissements	10 254	10 417



Note R13

Contribution par unité dans le résultat consolidé :

(En milliers de dinars)

	Secteur Financier				Autres secteurs		déc-18	déc-17
	Activité Bancaire	Assurance	Gestion de portefeuille de valeurs mobilières	Autres	Immobilière	Promotion Touristique		
Quote-Part dans les sociétés intégrées globalement								
BT	99 701						99 701	124 635
ASTREE		5 882					5 882	5 695
FOSA					66		66	60
GITSA					155		155	73
CARTHAGO						789	789	182
SCAN						-163	-163	-208
SPCB					277		277	53
GPT			-24				-24	97
PT			756				756	516
SBT				129			129	125
BT SICAR				476			476	336
TFT				-19			-19	-10
SPPI				4			4	-22
Total	99 701	5 882	732	590	498	626	108 029	131 532
Quote-Part dans les sociétés mises en équivalence								
SVCR			466				466	723
SVRD			3 814				3 814	1 287
Total	0	0	4 280	0	0	0	4 280	2 010
Total Résultat	99 701	5 882	5 012	590	498	626	112 309	133 542

8. NOTES SUR L'ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

Note R13

Flux de trésorerie consolidé

(En milliers de dinars)

	BT	Secteur Financier	Autres Secteurs	Effet des éliminations	déc.-18	déc.-17
Trésorerie groupe						
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice	155 813	8 944	1 117	-2 024	163 850	213 885
<i>Dont trésorerie chez la Banque de Tunisie</i>		1 102	922			
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN D'EXERCICE	277 923	7 904	2 251	-4 583	283 495	163 850
<i>Dont trésorerie chez la Banque de Tunisie</i>		5 109	-526			

La situation de la trésorerie de début et de fin de période des comptes bancaires ouverts chez la BT est mentionnée en marge. La variation de ces comptes a été éliminée par la variation de la rubrique dépôts et retraits de la clientèle.

9. NOTES SUR LES RECLASSEMENTS

Un reclassement des lignes de BTA a été effectué en 2018 du poste «AC4 - Portefeuille-titres commercial» vers le poste «AC5 - Portefeuille-titres d'investissement» et ce pour un montant net de 471 957 KDT dont un montant de 25 775 KDT représentant l'amortissement de la décote. Les créances rattachées à ces lignes s'élèvent au 31 décembre 2018 à 24 417 KDT. Ce reclassement est justifié par le fait que la banque a l'intention ferme de détenir tous les bons de Trésor assimilables jusqu'à leur échéance. De ce fait, la colonne comparative de 2017 a été retraitée comme suit :



(En milliers de dinars)

	déc.-17 avant reclassement	reclassement	déc.-17 après reclassement
Comptes de bilan			
AC4 - Portefeuille titres commercial	416 129	-404 773	11 356
AC5 - Portefeuille d'investissement	298 275	404 773	703 048
Comptes de résultat			
PR3 - Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	52 733	-23 409	29 324
PR4 - Revenus du portefeuille d'investissement	9 704	23 409	33 113
Comptes de l'état des flux de trésorerie			
FL01 - Produits d'exploitation bancaire encaissés	393 848	-15 012	378 836
FL06 - Titres de placements	-89 652	89 652	0
FL10 - Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement	17 662	15 012	32 674
FL11 -Acquisition/ cessions sur portefeuille d'investissement	18 147	-89 652	-71 505

10. ÉVÈNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE

Ces états financiers sont autorisés pour la publication par le Conseil d'Administration du 15 Mars 2019. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

États financiers consolidés
Exercice clos le 31 décembre 2018

Mesdames, Messieurs les actionnaires de la Banque de Tunisie

I- RAPPORT D'AUDIT SUR LES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

Opinion

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés du groupe Banque de Tunisie qui comprennent le bilan consolidé ainsi que l'état des engagements hors bilan consolidé arrêtés au 31 décembre 2018, l'état de résultat consolidé, l'état de flux de trésorerie consolidé pour l'exercice clos à cette date et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Ces états financiers consolidés, annexés au présent rapport, font apparaître un total du bilan consolidé de 6 370 738 KDT et un bénéfice net de 112 309 KDT.

A notre avis, les états financiers consolidés du groupe Banque de Tunisie, sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière du groupe au 31 décembre 2018, ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit (ISA) applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section «Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers consolidés» du présent rapport. Nous sommes indépendants du groupe conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers consolidés de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers consolidés pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.



Nous avons déterminé que les questions décrites ci-après constituent les questions clés de l'audit qui doivent être communiquées dans notre rapport.

1) Evaluation des provisions pour dépréciation des engagements sur la clientèle

• Description du point clé de l'audit

De par l'activité de la société mère, le groupe est exposé au risque de contrepartie aussi bien sur son portefeuille d'engagements directs que sur les engagements par signature donnés à la clientèle.

Ce risque, inhérent à l'activité bancaire, constitue une zone d'attention majeure compte tenu de l'importance des montants et de la complexité du processus de classification, qui obéit à des critères quantitatifs et qualitatifs nécessitant un niveau d'appréciation élevé ainsi que le jugement requis pour l'évaluation des garanties à retenir.

Au 31 décembre 2018, la valeur nette des créances sur la clientèle s'élève à 4 529 024 KDT et les provisions constituées pour couvrir le risque de contrepartie s'élèvent à 309 525 KDT (sur les engagements bilan et hors bilan).

• Réponses d'audit apportées

Pour couvrir cette question clé, nous avons obtenu une compréhension des procédures mises en place par votre groupe, et évalué la correcte mise en œuvre des contrôles clés, de même que leur capacité à prévenir et/ou à détecter les anomalies significatives en mettant l'accent sur :

- Le mécanisme de supervision mis en place en ce qui concerne le processus de dépréciation des engagements sur la clientèle ;
- La fiabilité des informations fournies par le groupe au sujet des clients dont les encours présentent des indicateurs de pertes de valeur ;
- Les procédures et contrôles définis par le groupe en vue d'assurer la gestion du risque de contrepartie, d'identifier les clients à classer et à provisionner et de déterminer le niveau minimum de provision requis par la réglementation bancaire ;
- Les mécanismes de contrôle et de calcul des provisions collectives et additionnelles mis en place par le groupe.

En outre, à travers un échantillonnage étendu :

- Nous avons vérifié que les engagements présentant des indices de dépréciation ont été identifiés et classés conformément aux dispositions de la circulaire de Banque Centrale de Tunisie n°91-24 relative à la division, couverture des risques et suivi des engagements et
- Nous avons examiné les valeurs des garanties retenues lors du calcul des provisions et apprécié les hypothèses et jugements retenus par la banque.

Enfin, nous avons vérifié le caractère approprié et suffisant des informations fournies dans les notes aux états financiers consolidés.

2) Evaluation des provisions pour dépréciation des titres de participation

• Description du point clé de l'audit

Le groupe détient un portefeuille de titres de participation d'une valeur brute de 357 093 KDT au 31 décembre 2018. La provision constatée sur ces titres s'élève à 45 118 KDT.

A la date d'arrêté des comptes, les titres sont valorisés sur la base de la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les titres non cotés.

Les provisions pour dépréciation des titres de participation représentent la meilleure appréciation par la direction des pertes subies ou estimées à la date de clôture.

Nous avons considéré que l'évaluation des titres non cotés est un point clé d'audit en raison de leur importance significative dans les comptes du groupe et du jugement nécessaire à l'appréciation de la juste valeur.

• Réponses d'audit apportées

Nos travaux ont notamment consisté à :

- Apprécier les procédures de contrôle mises en place par le groupe dans le cadre du processus d'évaluation des titres non cotés ;
- Challenger les méthodes d'évaluation adoptées par le groupe et apprécier le caractère approprié des hypothèses et des modalités retenues pour l'évaluation des titres non cotés au regard des critères prévus par les normes comptables applicables en la matière ;
- Réaliser des procédures analytiques sur l'évolution du portefeuille d'investissement et des dépréciations ;
- Vérifier le caractère approprié des informations fournies dans les notes aux états financiers consolidés.

En outre, nous avons vérifié, à travers un échantillon étendu, que les participations présentant des indices de dépréciation ont été identifiées et que les provisions y associées ont été convenablement estimées.

3) La prise en compte des intérêts, commissions et agios en produits

• Description du point clé de l'audit

Les intérêts et revenus assimilés et les commissions comptabilisés en produits par le groupe s'élèvent au 31 décembre 2018 à 455 847 KDT et représentent 85% du total des produits d'exploitation bancaire.

Bien que la majeure partie de ces revenus est générée et comptabilisée automatiquement par le système d'information du groupe, nous avons néanmoins considéré, vu le volume important des transactions, que la prise en compte des intérêts et commissions constitue un point clé d'audit.

• Réponses d'audit apportées

Nos travaux ont notamment consisté en :

- La revue critique du dispositif de contrôle interne mis en place par le groupe en matière de reconnaissance des revenus, incluant l'évaluation, par nos experts en technologie de l'information, des contrôles informatisés ;
- La réalisation de tests pour vérifier le fonctionnement effectif des contrôles clés incluant les contrôles automatisés ;
- L'examen analytique des revenus afin de corroborer les données comptables avec notamment les informations de gestion, les données historiques, l'évolution tarifaire, l'évolution des encours, les tendances du secteur et les réglementations y afférentes ;



- La vérification du respect de la norme comptable NCT 24 et particulièrement les règles de reconnaissance des intérêts et agios sur les relations classées ;
- La vérification du caractère approprié des informations correspondantes fournies dans les notes aux états financiers consolidés.

4) Estimation des provisions pour risques

• Description du point clé de l'audit

Tel que décrit à la note P5 aux états financiers consolidés, la société mère a fait l'objet de deux contrôles fiscaux qui se sont soldés par deux notifications.

La société mère, avec l'appui de ses conseillers fiscaux, a estimé le risque sur ces contrôles et a constaté les provisions qui en découlent.

Compte tenu des montants en jeu et du degré de jugement élevé y associé, nous avons considéré que l'estimation de la provision pour risque fiscal constitue un point clé de notre audit.

• Réponses d'audit apportées

Nos diligences ont consisté notamment à :

- Examiner les différentes notifications et réponses composant le dossier fiscal ;
- Mener des entretiens avec les conseillers fiscaux de la société mère afin d'apprécier l'état actuel des redressements et les évolutions des discussions avec l'administration fiscale ;
- Procéder à une revue critique des jugements considérés par la direction dans le cadre de l'évaluation du risque et apprécier le caractère raisonnable des provisions pour risques comptabilisées ;
- Vérifier le caractère approprié des informations fournies dans les notes aux états financiers consolidés.

Paragraphe d'observation

Nous estimons utile d'attirer votre attention sur la situation décrite au niveau de la note P5 aux états financiers se rapportant aux deux notifications de redressement à la suite des deux vérifications fiscales subies par la société mère en 2018.

Les procédures liées à ces deux contrôles étant toujours en cours, l'impact définitif sur les états financiers consolidés ne peut être estimé de façon précise à la date du présent rapport.

En couverture des risques éventuels liés à ces contrôles, et sur la base des évolutions récentes, le groupe a constaté les provisions jugées nécessaires.

Notre opinion ne comporte pas de réserve concernant cette question.



Rapport du conseil d'administration

La responsabilité du rapport du conseil d'administration incombe au conseil d'administration. Notre opinion sur les états financiers consolidés ne s'étend pas au rapport du conseil d'administration et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

Notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes du groupe dans le rapport du conseil d'administration par référence aux données figurant dans les états financiers consolidés. Nos travaux consistent à lire le rapport du conseil d'administration et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers consolidés ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport du conseil d'administration semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport du conseil d'administration, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers consolidés

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers consolidés conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers consolidés, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du groupe à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider le groupe ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du groupe.

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers consolidés

Les états financiers consolidés ont été arrêtés par votre conseil d'administration. Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes ISA permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes ISA, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer



la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du groupe à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le groupe à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers consolidés représentent les opérations et les événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.

Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers consolidés de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.



II- RAPPORT RELATIF AUX OBLIGATIONS LÉGALES ET RÉGLEMENTAIRES

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'ordre des experts comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

Nous signalons l'existence de participations croisées entre certaines sociétés du Groupe Banque de Tunisie (entre la Banque de Tunisie et Astrée, entre Carthago et la société Club Acuaris Nabeul (SCAN) et entre l'Astrée et la société Placement Tunisie Sicaf (PT)) et qui doivent être solutionnées ainsi qu'il est prévu par l'article 466 du Code des Sociétés Commerciales.

Tunis, le 05 avril 2019

Les Commissaires aux Comptes



Conseil Audit Formation CAF

Abderrahmen FENDRI



Tunisie Audit & Conseil TAC

Lamjed BEN M'BAREK





البنك التونسي التقرير السنوي 2018



الفهرس

3	تقديم البنك التونسي
3	توزيع رأس المال وحقوق الإقتراع
4	شروط المشاركة في الجلسات العامة
5	مجلس الإدارة
8	الأرقام الأساسية للبنك التونسي
9	المحيط الاقتصادي والمالي لسنة 2018
16	نشاط البنك التونسي
16	الموارد المجمعة
18	القروض الممنوحة للحر فاء
20	محفظة السندات
22	النقديات
22	التسويق والاتصال
23	نائج البنك التونسي
24	الفوائد والعائدات المماثلة
24	تطور العمولات البنكية
25	الناتج المصرفي الصافي
26	النفقات العامة
27	النتيجة الخام للاستغلال
28	النتيجة الصافية للسنة
29	توزيع الأرباح
31	تدعيم الأموال الذاتية
32	معايير الحذر والتصرف في المخاطر
32	النسب القانونية
33	الديون المصنفة والمدخرات
34	المدخرات الجماعية
35	تقسيم وتغطية المخاطر
35	المراقبة الداخلية والتسيير
37	الوقاية من تبييض الأموال
38	سهم البنك التونسي بالبورصة
41	النمية والتعصير
41	تطور الموارد البشرية
41	التكوين
42	البنك التونسي، بنك المواطنة
43	التطور المنتظر للنشاط سنة 2019
45	القوائم المالية للبنك التونسي في 31 ديسمبر 2018
109	تقرير التصرف لمجموعة البنك التونسي
133	القوائم المالية المجمعة لمجمع البنك التونسي في 31 ديسمبر 2018

تقديم البنك التونسي

التسمية	: البنك التونسي
الشكل القانوني	: شركة خفية الاسم
الجنسية	: تونسية
المقر الاجتماعي	: 2 نهج تركيا، 1001 تونس
رقم الهاتف	: 71 125 500
الفاكس	: 71 125 410
موقع الواب	: www.bt.com.tn
تاريخ التأسيس	: 23 سبتمبر 1884
المدة	: تم التمديد فيها إلى 31 ديسمبر 2027
السجل التجاري	: B1105941996
المعرف الجبائي	: 0000 120 H
رأس المال	: 225.000.000 دينار
الغرض الاجتماعي	: بنك شامل على معنى القانون عدد 48-2016 بتاريخ 11 جويلية 2016 المتعلق بالبنوك والمؤسسات المالية
النظام الجبائي	: التشريع العام

توزيع رأس المال وحقوق الإقتراع

في 31 ديسمبر 2018 يتوزع رأس مال البنك كالتالي بالنسبة للأسهم وحقوق الإقتراع :

2017		2018		المساهمون
نسبة حقوق الإقتراع	عدد الأسهم	نسبة حقوق الإقتراع	عدد الأسهم	
%63,07	113 525 926	%62,34	140 257 624	مساهمون تونسيون
				منهم :
%10,00	17 998 000	%9,97	22 431 086	ورثة عبد اللطيف الفقيه
%6,31	11 364 127	%6,17	13 888 060	مجمع حبيب كمون
%36,84	66 315 067	%37,16	83 613 810	مساهمون أجانب
				منهم :
%34,00	61 200 000	%34,00	76 500 000	Banque Fédérative du Crédit Mutuel
%0,09	159 007	%0,50	1 128 566	مساهمات مختلفة
%100,00	180 000 000	%100,00	225 000 000	المجموع



شروط المشاركة في الجلسات العامة

يتعين على كل مساهم يرغب في المشاركة في جلسة عامة للبنك التونسي أن يتحصل على استدعاء لدى وسيطه أو ماسك حسابه المودع لديه الذي يجب أن يثبت ملكيته للأسهم ويجمدها لهذا الغرض. ويمكن للمساهمين الراغبين في ذلك أن يفوضوا شخصا آخر متحصل على تفويض خاص لهذا الغرض لتمثيلهم في الجلسة.



تركيبة مجلس الإدارة

يتركب مجلس الإدارة من 9 أعضاء في الجملة من بينهما اثنان مستقلان وعضو يمثل مصالح المساهمين الصغار. عند انعقاد الجلسة العامة لسنة 2018، يتركب مجلس الإدارة كما يلي :

الرئيس

السيد ERIC CHARPENTIER

الأعضاء

السيد حبيب كمّون

السيدة هندة الفقيه

السيدة هالة المهري

السيد إلياس جويني

السيد فاضل عبد الكافي

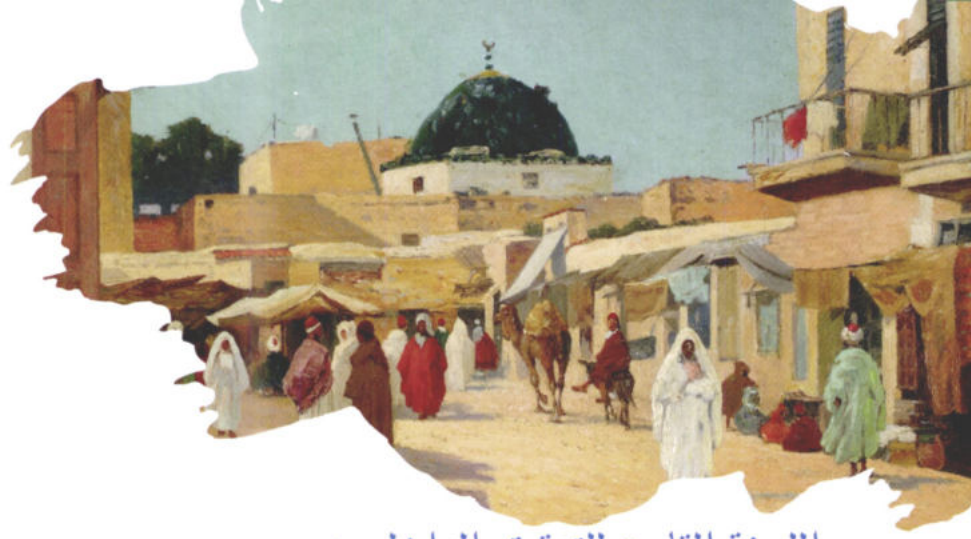
السيد صدري الشبحاوي

ALEXANDRE SAADA السيد -Banque Fédérative du Crédit Mutuel-BFCM

شركة التأمين أستري يمثلها السيد عبد المنعم قلصي

اللجان المتصلة بمجلس الإدارة

تدعم هذه اللجان عمل المجلس في القيام بمهامه وخاصة تلك المتعلقة بالتحضير لقراراته الإستراتيجية والقيام بدوره في المراقبة.



اللجنة القارة للتدقيق الداخلي :

ومن أهم مهامها:

- السهر على أن يتم تركيز الآليات الملائمة للمراقبة الداخلية وصحة المعلومة المالية.
- ضمان متابعة ومراقبة أنشطة المراقبة الداخلية.
- تقوم باقتراح تسمية مراقبي الحسابات والمدققين الخارجيين وتعطي رأيها حول برنامج ونتائج مراقبتهم.

لجنة المخاطر :

وتتمثل مهمتها في مساعدة المجلس على القيام بمسؤولياته فيما يخص التصرف ومراقبة المخاطر واحترام القوانين والسياسات الموضوعة خاصة فيما يخص :

- وضع وتحسين استراتيجية التصرف في جميع المخاطر وحدودها العملية
- المصادقة على نظام قياس ومراقبة المخاطر
- مراقبة احترام الإدارة العامة لاستراتيجية التصرف في المخاطر التي تم اتخاذها
- تحليل جميع المخاطر التي يتعرض لها البنك (مخاطر القروض، السوق، السيولة والخطر العملياتي...)
- تقييم سياسة التزود والتمشي المتواصل للاموال الذاتية للبنك مع مخاطر المؤسسة
- دراسة المخاطر المتأتية من القرارات الإستراتيجية للمجلس
- المصادقة على مخطط تواصل النشاط
- تعيين المسؤول عن الهيكل المكلف بمراقبة ومتابعة المخاطر وتحديد مكافأته
- متابعة القروض الممنوحة للحرفاء الذين تتجاوز تعهداتهم لدى المؤسسات البنكية المبالغ المحددة بالفصل السابع من منشور البنك المركزي التونسي عدد 24 لسنة 91
- كما تنصح لجنة المخاطر مجلس الإدارة بعمليات الإصلاح من أجل حسن التحكم في المخاطر

لجنة التعيينات والمكافآت :

وتتمثل مهمتها في مساعدة مجلس الإدارة في جميع الأمور المتعلقة بتعيين ومكافأة أعضاء المجلس والإدارة فيما يتعلق بالتعيينات، تضمن لجنة التعيينات والمكافآت تنظيم عملية الترشيح وإعادة الانتخاب بشكل موضوعي ومهني.



تقوم لجنة التعيينات والمكافآت

- إنشاء الإجراءات والمبادئ (الاستقلال، الكفاءة) التي تضبط اختيار وتعيين المديرين أو التحقق منها، ويمكن أن توصي بتعديلات في مجلس الإدارة ؛
- الإدلاء برأيها، بناء على طلب مجلس الإدارة، بشأن المقترحات المتعلقة بتعيين أعضاء مجلس الإدارة، وإعادة انتخابهم أو إقالتهم، والمرشحين لشغل المناصب الشاغرة ؛
- تقييم حجم مجلس الإدارة وتكوينه بشكل دوري، وتقديم توصيات إلى مجلس الإدارة للتغييرات المحتملة ؛
- استعراض ومناقشة المعلومات المقدمة بشأن مسائل تعاقب الموظفين

مراقبي الحسابات

باقتراح من اللجنة القارة للتدقيق وعلى إثر المحادثات والنقاشات مع الإدارة العامة، صادقت الجلسة العامة المنعقدة بتاريخ 23 أفريل 2017 على تعيين مراقبي الحسابات التاليين:

TUNISIE AUDIT ET CONSEIL (GRANT THORNTON)

ممثلة من طرف السيد لمجد مبارك



CONSEIL AUDIT FORMATION (PwC)

ممثلة من طرف السيد عبد الرحمان الفندري



الأرقام الأساسية للبنك التونسي

(الأرقام بآلاف الديناري)

النشاط	2018	2017	التطور 2017/2018
مجموع الموازنة	5 990 011	5 279 052	%13,5
ودائع الحرفاء	3 745 129	3 450 091	%8,6
جاري القروض للحرفاء بالموازنة	4 465 443	4 157 758	%7,4
مجموع القروض لتمويل الاقتصاد	4 380 721	4 391 582	%-0,2
الناتج			
هامش الفائدة	184 381	145 877	%26,4
حجم العمولات	58 589	54 858	%6,8
الناتج المصرفي الصافي	327 577	268 545	%22,0
المصاريف العامة	96 586	84 455	%14,4
النتيجة الخام للإستغلال	224 780	178 235	%26,1
النتيجة الصافية	110 547	135 947	%-18,7
الأموال الذاتية			
الأموال الذاتية قبل توزيع السنة المالية	728 778	664 831	%9,6
الأموال الذاتية بعد توزيع السنة المالية	783 075	728 778	%7,5
النسب المالية			
مردودية الأموال الذاتية (ROE)	%14,6	%19,5	
مردودية الأصول (ROAA)	%2,0	%2,4	
ضارب الإستغلال (النفقات العامة للإستغلال / الناتج المصرفي الصافي)	%31,7	%34,1	
العمولات / كتلة الأجور	%85,5	%82,9	
الرسملة بالبورصة في 31 ديسمبر	1 797 750	1 458 000	%23,3
النسب القانونية			
نسبة تغطية المخاطر	%13,86	%14,19	
نسبة السيولة	%100,80	%94,60	
نسبة تغطية الودائع	%20,91	%21,12	
الأعوان وعدد الفروع			
الأعوان القارئون	1 052	1 041	%1,1
عدد الفروع	126	126	

المحيط الاقتصادي والمالي

المحيط الدولي

ظل النمو الاقتصادي العالمي مستقرًا عند 3,1% في عام 2018، حيث أدى التسارع الذي تقوده السياسة المالية في الولايات المتحدة إلى تعويض النمو المتراجع في بعض الاقتصادات الرئيسية الأخرى.

سجلت معظم مؤشرات أسعار السلع الدولية التي تم حسابها من قبل البنك الدولي في ديسمبر 2018 انخفاضًا مقارنة بمستوياتها المسجلة في نفس الشهر من العام السابق بسبب انكماش الطلب العالمي، وخاصة من الصين. وكان الانخفاض بشكل رئيسي في المعادن (-9,6%) والطاقة (-6,6%) والغذاء (-2,2%).

على وجه الخصوص، اتجهت أسعار النفط نحو الانخفاض منذ منتصف أكتوبر 2018، استجابة لتباطؤ متوقع في النمو العالمي. وبذلك وصل معدل سعر برميل برنت إلى 56,5 دولارًا في ديسمبر 2018، مقابل حوالي 69 دولارًا خلال شهر جانفي من العام نفسه.

تجدر الإشارة أيضًا إلى أن آخر توقعات صندوق النقد الدولي لسعر خام برنت تستند إلى معدل سنوي يبلغ حوالي 60 دولارًا للبرميل في عامي 2019 و 2020، مقارنةً بـ 69 دولارًا و 66 دولارًا للبرميل، على التوالي.

فيما يتعلق بتطور أسعار الاستهلاك، استمرت معدلات التضخم في عام 2018 في الانخفاض في البلدان المتقدمة الرئيسية، وذلك تمشيًا مع انخفاض أسعار السلع الأساسية العالمية، وخاصة أسعار الطاقة.

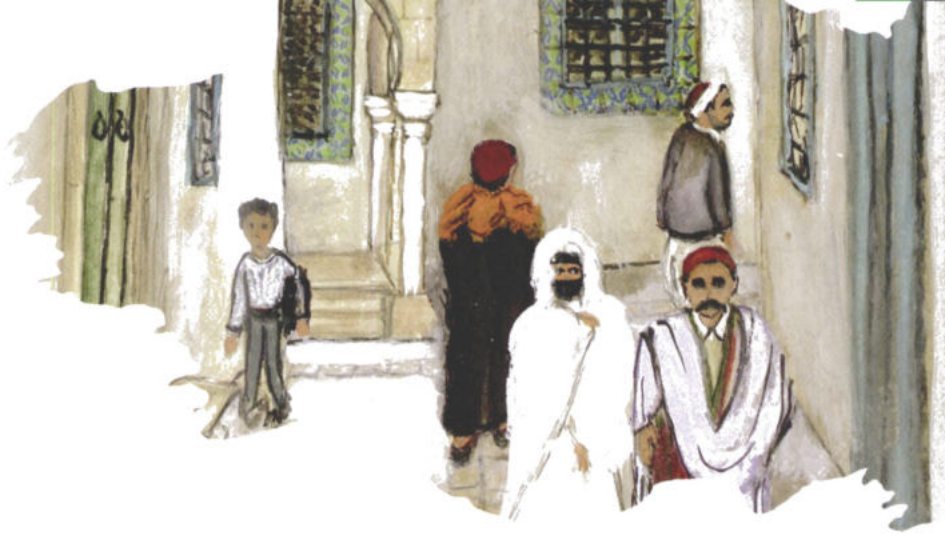
وهكذا، في الولايات المتحدة، عاد معدل التضخم في ديسمبر 2018 إلى 1,9% على أساس سنوي، مقابل 2,2% في الشهر السابق. في الواقع، انخفضت أسعار الطاقة بنسبة 0,3% وارتفعت الأسعار باستثناء الغذاء والطاقة إلى 2,2% في ديسمبر.

في منطقة اليورو، واصل هذا المعدل اتجاهه الهبوطي إلى 1,6% في ديسمبر، مقارنةً مع 1,9% في الشهر السابق، نظرًا لتباطؤ الحاد الذي تشهده أسعار الطاقة (5,4% مقابل 9,1%). وبالتالي، لا يزال هذا المعدل أدنى بكثير من المستوى المستهدف من قبل البنك المركزي الأوروبي (2%)، مما قد يمنعه من البدء في رفع أسعار الفائدة في عام 2019.

في اليابان أيضًا، انخفض معدل التضخم إلى 0,3% في ديسمبر 2018 مقابل 0,8% في الشهر السابق.

فيما يتعلق بالسياسات النقدية، قام نظام الاحتياطي الفيدرالي (FED)، في اجتماعه المنعقد في 19 ديسمبر 2018، برفع سعر الفائدة الرئيسي بمقدار 25 نقطة أساسية، ليصل إلى مستوى بين 2,25% و 2,5%.

من جانبه، ترك البنك المركزي الأوروبي (BCE) أسعار الفائدة الرئيسية دون تغيير في اجتماعه المنعقد في 13 ديسمبر 2018.



في الأسواق المالية الدولية، انخفضت مؤشرات الأسهم الرئيسية في ديسمبر 2018. في الواقع، انخفض كل من مؤشر داو جونز وناسداك بنسبة 9% مقارنة بنهاية الشهر السابق، في حين انخفض مؤشر نيكي ومؤشر كاك 40 بنسبة 10% و 5% على التوالي.

هذا الاتجاه الهبوطي في المؤشرات والتقلب الشديد في أسواق الأسهم الرئيسية يرجع بشكل رئيسي إلى النزاع التجاري بين الصين والولايات المتحدة، والمخاوف من تباطؤ الاقتصاد العالمي، وتشديد السياسات النقدية وعدم اليقين السياسي في أوروبا، بما في ذلك تجدد المخاوف بشأن خروج بريطانيا من الاتحاد الأوروبي.

فيما يتعلق بأسواق الصرف الدولية، فقد تميزت بارتفاع طفيف لليورو مقابل الدولار، حيث وصلت إلى ما يقارب من 1,147 دولار، في نهاية ديسمبر 2018، مقابل 1,132 في نهاية نوفمبر 2018 مما يعكس، فشل مفاوضات الموازنة في الولايات المتحدة.

قام صندوق النقد الدولي بتعديل توقعاته للنمو الاقتصادي العالمي المتوقع لعام 2019 إلى 3,5% و 3,6% لعام 2020 مقابل 3,7% لهذهين العامين في توقعاته في أكتوبر الماضي.

لقد ضعفت التوقعات بالنسبة للاقتصاد العالمي، على وجه الخصوص، بسبب كثافة النزاعات التجارية، وتدهور مناخ الأعمال التجارية وتفاقم النفور من المخاطرة، وكذلك تشديد السياسات النقدية للبنوك المركزية الكبرى.

في هذا السياق، من المتوقع أن ينخفض نمو الاقتصادات المتقدمة من 2,3% في عام 2018 إلى 2% في عام 2019 و 1,7% في عام 2020، ويرجع ذلك أساساً إلى المراجعات الهبوطية لمنطقة اليورو (1,6% مقابل 1,8%) ويرجع ذلك، بشكل رئيسي، لضعف الطلب الخارجي الموجه إلى البلدان الرئيسية في المنطقة بعد اتساع العجز المالي في العديد من الاقتصادات الأوروبية.

فيما يتعلق بالولايات المتحدة، يتوقع الصندوق أن يصل تباطؤ النمو في عام 2019 إلى 2,5% و 1,8% في عام 2020 مقابل 2,9% لعام 2018. ويعزى هذا التباطؤ إلى التباطؤ التدريجي للنمو. آثار التحفيز المالي إضافة إلى رفع أسعار الفائدة من قبل مجلس الاحتياطي الفيدرالي، وأيضاً إلى تأثير النزاع التجاري مع الصين.

بالنسبة لليابان، يتوقع الصندوق معدل نمو قدره 1,1% هذا العام و 0,5% في العام المقبل مقابل 0,9% في عام 2018. تستند هذه المراجعة التصاعدية بشكل أساسي إلى دعم إضافي للميزانية من شأنه أن يساعد في تحفيز النشاط الاقتصادي جزئياً.

بالنسبة إلى البلدان الناشئة والبلدان النامية، من المتوقع أن يعود النمو الاقتصادي إلى 4,5% في عام 2019 قبل أن ينتعش إلى 4,9% في عام 2020. وقد تم تنقيح التوقعات لعام 2019 نحو الانخفاض (0,2 نقطة مئوية) وذلك لتباطؤ النشاط في الصين وتركيا، وتشديد معين لشروط التمويل في العديد من البلدان وصافي تدفقات رؤوس الأموال منذ الثلاثي الثالث من عام 2018.

تجدر الإشارة إلى أن صندوق النقد الدولي يتوقع للصين توسعاً اقتصادياً بنسبة 6,2% لعام 2019 مقابل 6,6% في عام 2018. ويعزى هذا التباطؤ إلى حد كبير إلى ضعف الطلب المحلي وتداعيات التوترات التجارية مع الولايات المتحدة بشأن الصادرات الصينية.



على الصعيد الوطني

واصل النشاط الاقتصادي نموه بوتيرة إيجابية في عام 2018. اذ بلغ النمو الاقتصادي لهذا العام 2,5% مقابل 1,9% سنة 2017. ويرجع هذا النمو أساسا إلى موسم زراعي جيد وأداء جيد لقطاع السياحة. من ناحية أخرى، شهد القطاع الصناعي، باستثناء فرع الصناعات الزراعية والغذائية، نمواً ضعيفاً يعزى بشكل خاص إلى انخفاض إنتاج المناجم والفسفاط ومشتقاته وتكرير النفط.

تقدر المساحة المبرمجة للحبوب بالنسبة للموسم الزراعي 2018-2019 بـ 1,33 مليون هكتار، منها 71 ألف هكتار سقوية، بزيادة بلغت على التوالي 15,6% و 6% مقارنة بالموسم السابق.

من المتوقع أن تصل صادرات زيت الزيتون لعام 2018-2019 إلى 170 ألف طن بقيمة تتراوح بين 1.600 مليون دينار و 1.800 مليون دينار، مقابل 215 ألف طن و 2.146 مليون دينار في العام التسويقي السابق. ويعزى هذا الانخفاض، مقارنةً بموسم 2017-2018، بشكل أساسي إلى انخفاض إنتاج زيت الزيتون إلى 140 ألف طن مقابل 325 ألف طن أي بأكثر من النصف.

فيما يتعلق بقطاع الألبان، فقد سجل إنتاج الألبان الطازجة، خلال الاحدى عشر شهراً الأولى من سنة 2018، انخفاضاً بنسبة 8,3% مقارنة بالفترة نفسها من العام السابق لتبلغ نسبة الإنتاج 1,3 مليون طن. كما انخفضت، خلال نفس الفترة، الكميات التي تم جمعها إلى 774,3 ألف طن أي بنسبة 6%. وتشكل الكميات المجمعة 58,6% من إجمالي الإنتاج. من ناحية أخرى، شهدت نهاية نوفمبر 2018 زيادة طفيفة بنسبة 1,1% في إنتاج اللحوم الحمراء، بعد انخفاضها بنسبة 3,6% في نفس الفترة من عام 2017، لتصل الكمية المنتجة إلى 114,3 ألف طن.

أما بالنسبة لقطاع الصيد البحري وتربية الأحياء المائية، فقد انخفض الإنتاج بنسبة 3% في الاحدى عشر شهراً الأولى من سنة 2018 إلى 99 ألف طن نظراً لارتفاع تكاليف الإنتاج والظروف المناخية السيئة.

خلال الاحدى عشر شهراً الأولى من سنة 2018، واصل المؤشر العام للإنتاج الصناعي انخفاضه (-0,5% مقابل -1% في العام السابق)، نتيجة لانخفاض الإنتاج في الصناعات الغير تحويلية (-4,3% مقابل -5,3%)، على الرغم من الزيادة الطفيفة المسجلة في الإنتاج في قطاع التصنيع (0,9% مقابل 0,7%). أما في قطاع الصناعات التحويلية، فقد سجلت زيادة في اغلب القطاعات خلال الاحدى عشر شهراً الأولى من عام 2018، باستثناء الصناعات الكيماوية، التي انخفضت بنسبة 7,6% مقارنة مع -0,6% خلال نفس الفترة من العام السابق.

وتتعلق الزيادة على وجه الخصوص بصناعات الاغذية الزراعية (5,9% مقابل 0,6%)، والمنسوجات والملابس والجلود والأحذية (1,1% مقابل 0,6%) والصناعات الميكانيكية والكهربائية التي شهدت تباطؤ (1,4% مقابل 3%).

أما بالنسبة للتراجع في إنتاج الصناعات غير التحويلية، فيعود إلى الانخفاض الملحوظ في قطاع التعدين (-20,1% مقابل 26,8%) واستمرار تقلص إنتاج الطاقة (-3,3% مقابل 7%).



استمر تعزيز النشاط السياحي في ديسمبر 2018، مع تطور مطرد لمؤشرات الرئيسية. فبالنسبة لكامل سنة 2018، زاد تدفق السياح الأجانب بنسبة 20,5% مقارنة بـ 26,9% في العام السابق، حيث بلغ العدد الجملي للسياح 6,9 مليون سائح. ونجم عن ذلك ارتفاع عائدات السياح الأجانب بنسبة 28%، على أساس سنوي، مقابل 27,6% خلال ديسمبر 2017 في الوقت نفسه، ارتفع معدل ملء المنشآت الفندقية بنسبة 22,8% في عام 2018 مقارنة بـ 23,3% في العام السابق، ليصل إلى 27,1 مليون وحدة. وقد شمل هذا التطور جميع المناطق السياحية، بما في ذلك جربة جرجيس (45,4%)، المنستير سقانس (29,3%)، نابل الحمامات (20,8%) وسوسة (19,7%).

في المقابل، ارتفعت عائدات السياحة بالعملات الأجنبية لعام 2018 بأكمله، بنسبة 44,6% مقابل 19,3% في العام السابق، لتصل إلى حوالي 4.093 مليون دينار.

في ديسمبر 2018، ارتفع المؤشر العام لأسعار الاستهلاك المنزلي بنسبة 0,5%، مقارنة مع مستواه قبل شهر واحد، مقابل 0,7% في نوفمبر من نفس العام. ويعزى ذلك أساساً إلى ارتفاع أسعار المواد الغذائية والمشروبات (0,5%) والنقل (0,5%) والملابس والأحذية (1,6%).

طوال العام 2018، بلغ معدل نسبة التضخم 7,5% مقابل 5,3% في العام السابق. يمكن تفسير هذا من خلال الارتفاع الحاد في أسعار المواد الغذائية (7,5% مقابل 5,6% في عام 2017)، ورسوم النقل (11,2% مقابل 5,9%)، والفنادق والمطاعم (9,2% مقابل 6,2%) والملابس والأحذية (7,3% مقابل 7,9%).

في الثلاثي الرابع من عام 2018، استمر متوسط احتياجات السيولة لدى البنوك في النمو، ولكن بوتيرة أبطأ من الفترات السابقة من العام، حيث ارتفع بـ 481 مليون دينار فقط، بالتغيير الفصلي مقابل 1.689 + مليون دينار، 1.724 + مليون دينار، 1.821 + مليون دينار على التوالي في الثلاثي الثالث والثاني والأول من العام، ليصل لمعدل 16.161 مليون دينار.

تم تعزيز عمليات البنك المركزي بمعدل 596 مليون دينار، مقارنة بالثلاثي الثالث من عام 2018، حيث وصلت إلى 12.053 مليون دينار في الثلاثي الرابع من عام 2018.

هذا التغيير يرجع بشكل أساسي إلى قيام البنك المركزي التونسي بإنشاء أداة جديدة لإعادة التمويل على المدى الطويل في شكل مناقصة لمدة 6 أشهر لتقديم عطاءات للبنوك التي تمنح القروض على المدى المتوسط والطويل لتمويل المشاريع الاستثمارية في القطاعات الإنتاجية. تم استخدام هذه الأداة لأول مرة في 5 ديسمبر 2018 بمقدار 1.943 مليون دينار، أي بمعدل فصلي قدر بـ 564 مليون دينار في الثلاثي الرابع من عام 2018.

انخفض متوسط تدخل البنك المركزي في شكل مقايضات من العملات الأجنبية بمقدار 230 مليون دينار من ثلاثية أخرى، وهو ما يفسر بمبالغ سداد للديون (2.856 مليون دينار في الثلاثي الرابع من عام 2018) أعلى من العمليات الجديدة التي تم إطلاقها خلال نفس الثلاثي (2.280 مليون دينار).

وبالمثل، فقد انخفضت عمليات إعادة التمويل طويلة الأجل (لمدة 3 أشهر) بمتوسط 138 مليون دينار مقارنة بالثلاثي الثالث لسنة 2018، بعد حلول تاريخ استحقاق الدفع لآخر صفقة، في 14 ديسمبر 2018، بمبلغ قدره 338 مليون دينار.

فيما يتعلق بالعمليات الرئيسية لإعادة التمويل، فقد بقيت عند مستوى أسبوعي ثابت قدره 7.000 مليون دينار.



تجدر الإشارة إلى أن البنك المركزي التونسي قد زاد نسبة الفائدة المديرية مرتين في عام 2018 ليرتفع من 5% إلى 5,75% في مارس 2018 ثم إلى 6,75% في جوان 2018.

وبالتالي فقد زادت النسبة الوسطية للسوق النقدية (TMM) من 5,23% في جانفي 2018 إلى 6,04% في أفريل 2018 ثم إلى 7,25% في أوت وديسمبر 2018.

يوضح النشاط ما بين البنوك أن المعاملات الموحدة بلغت 63 مليون دينار في الثلاثي الرابع من عام 2018، مقارنة بالثلاثي الثالث ليبلغ 813 مليون دينار، مما يعكس التأثير المشترك للزيادة في المبادلات النقدية بـ 35 مليون دينار والمبادلات لأجل بـ 28 مليون دينار.

مقارنة بمستواها في عام 2017، تباطأت الودائع النقدية لدى البنوك بشكل حاد في نهاية عام 2018 (2,7% أو 483 مليون دينار مقابل 15,5% أو 2.363 مليون دينار)، وقد كانت أكبر الزيادات المسجلة في نهاية فيفري (439 + مليون دينار)، سبتمبر (606 + مليون دينار) وديسمبر (1.016 + مليون دينار)، ويرجع ذلك أساسا إلى الودائع التي قدمتها الشركات العمومية والشركات ذات الملكية الفردية والشركات الخاصة.

بالإضافة إلى ذلك، فقد تعززت الودائع شبه النقدية (3.677 مليون دينار مقابل 2.970 مليون دينار) بشكل رئيسي وذلك نظرا لارتفاع الودائع لأجل وغيرها من المنتجات المالية (11,8% أو 1.363 مليون دينار مقابل 5,2% أو 566 مليون دينار) وعلى نطاق أصغر، وإن كان بمعدل أقل مما كان عليه في العام السابق، الودائع في حسابات الادخار الخاصة (10,2% أو 1.651 مليون دينار مقابل 11,2% أو 1.627 مليون دينار). من ناحية أخرى، استمر الانخفاض الملاحظ منذ عام 2013 لرصيد شهادات الايداع (-2,1% أو -72 مليون دينار مقابل -6,4% أو -237 مليون دينار في 2017).

فيما يتعلق بنظرائه من موارد النظام المالي المقيم، سجلت المستحقات الصافية على الخارج خلال العام 2018، انخفاضا مماثلا للفترة نفسها من العام الماضي (-1.399 مليون دينار مقابل -1.436 مليون دينار).

وهكذا، بلغت، عام 2018، الموجودات الصافية من العملة الأجنبية 13.974 مليون دينار، أي ما يعادل 84 يوم توريد مقابل 12.885 مليون دينار و93 يوم توريد في ديسمبر 2017.

من جهتهم، ارتفعت المستحقات الصافية على الدولة زيادة طفيفة (334 مليون دينار مقابل 2.812 مليون دينار في 2017) تحت التأثير المشترك للزيادة في قائم رقاخ الخزينة المتحصل عليها عن طريق عمليات الشراء البات في إطار السوق المفتوحة (678 مليون دينار مقابل 177 مليون دينار)، وتراجع قيمة هذه السندات في حافظة البنوك (-257 مليون دينار مقابل 769 مليون دينار) والاثّر التقييدي الناجم عن الزيادة في الحساب الجاري لخزينة (202 مليون دينار مقابل 257 مليون دينار).

في هذا السياق، بلغ إجمالي حجم إصدارات رقاخ الخزينة، منذ بداية عام 2018، 3.186 مليون دينار مقابل المبالغ المسددة في هذا الصدد والتي بلغت 2.844 مليون دينار، وتمثل صافي اشتراكات 342 + مليون دينار مقابل، على التوالي، 1.952 مليون دينار، 813 مليون دينار و1.139 + مليون دينار قبل عام.



فيما يتعلق بالقروض لتمويل الإقتصاد، فقد سجلوا خلال عام 2018 تباطؤاً في معدل نموهم مقارنةً بعام 2017 (8.4% أو 6.889 مليون دينار مقابل 12,7% أو 9.175 مليون دينار) وترجع هذا الزيادة لنمو حافضة الاسقاط التجاري (+4.085 مليون دولار) متبوعة بالأصول الثابتة (+762.1 مليون دينار) والحسابات المديونة (+844 مليون دولار).

تجدر الملاحظة أن المبلغ المستحق لمحفظة الأوراق المالية قد ارتفع بنسبة 11,8% أو 473 مليون دينار مقارنة بـ 8,6% أو 316 مليون دينار خلال الفترة قيد المراجعة، والتي تم تحقيق 472 مليون دينار منها في مارس عام 2018.

تميز نشاط السوق المالية في الثلاثي الأخير من العام 2018 بـ:

- مواصلة الاتجاه الهبوطي لمؤشر TUNINDEX، الذي بدأ في سبتمبر 2018، بانخفاض 6,8% عن مستواه في نهاية الثلاثي الثالث؛
- تأجيل إدراج الشركة التونسية للحديد «SIDENOR» وهذا، بقرار من إدارة الشركة مع العلم أن مجلس إدارة البورصة قد أعطى، في 19 جويلية 2018، موافقته للقبول في السوق الرئيسي للبورصة؛
- تعليق إدراج سهم «إسمنت قرطاج» اعتباراً من 7 ديسمبر 2018 بناءً على طلب هيئة السوق المالية، حتى إعلان نتيجة فتح طلب العروض المالية المتعلقة ببيع حصة كتلة من رأس مال الشركة. أثبتت عملية البيع هذه في النهاية أنها غير ناجحة؛

- منح موافقة هيئة السوق المالية لإنشاء صندوق أساسي «START UP MAXULA SEED FUND» الذي روج له Maxula Gestion و ATB بمبلغ 10.2 مليون دينار صندوق توظيف جماعي مخاطر (FCPR) «FCPR MAXULA JASMIN PMN» الذي روجت له Maxula Gestion و BNA بمبلغ 20 مليون دينار.

طوال عام 2018، ارتفع إجمالي حجم إصدارات رقاغ الخزينة بمقدار 665 مليون دينار مقارنة بالعام السابق ليصل إلى 2744 مليون دينار (منها 1.527 مليون دينار أو 56% في شكل رقاغ الخزينة على المدى القصير) مقابل 23.401 مليون دينار حجم إصدارات متوقعة لعام 2018 سجل الثلاثي الأخير من عام 2018 منح التأشيرة لإصدار ثلاث سندات، أطلقتها ثلاث شركات تأجير بمبلغ إجمالي قدره 55 مليون دينار، والتي يمكن رفعها إلى 85 مليون دينار. بالإضافة إلى ذلك، فقد منحت هيئة السوق المالية تأشيرة لزيادة رأس مال شركة «التونسية للإيجار والعمولة» مما يسمح لجمع 20.3 مليون دينار.

بالنسبة لعام 2018، انخفض إصدار الشركات العامة بمقدار 250 مليون دينار أو 36,2% إلى 441 مليون دينار، مما يعكس بشكل رئيسي ضغوطاً كبيرة على سيولة البنوك.

فيما يتعلق بالادخار الجماعي، ارتفع عدد شركات الاستثمار الجماعي في الأوراق المالية إلى 124 وحدة في نهاية عام 2018، بعد بدء الاكتتابات العامة في صندوق «FCP INSTITUTIONAL II» من نوع مختلط يتكون من «تونس للأوراق المالية» و «بنك الأمان»

بلغ إجمالي العائد لعام 2018 5.2% (4,8% لوحدات السندات و 7,4% للوحدات والأسهم المختلطة) مقارنة بـ 4,3% لعام 2017.

فيما يتعلق بالمعاملات المنفذة في البورصة، فقد سجلت زيادة طفيفة قدرها 17 مليون دينار أو 2,6% مقارنة بالثلاثي السابق لارتفاع إلى 651 مليون دينار للثلاثي الأخير من العام 2018.

بلغ الحجم التراكمي للمعاملات المنفذة على مؤشر سوق البورصة لعام 2018 ما يقارب 2521 مليون دينار (منها 75% أو 1.899 مليون دينار على الأوراق المالية)؛ بلغ متوسط حجم التبادل اليومي 10.1 مليون دينار مقابل 9.6 مليون دينار في العام السابق.

كان للاتجاه الصعودي للسوق إلى جانب إدراج شركة تونس للأوراق المالية في سبتمبر 2018 تأثير إيجابي على القيمة السوقية، والتي ارتفعت بمقدار 2528 مليون دينار أو 11,6% مقارنة بنهاية عام 2017 لتصل إلى 24.380 مليون دينار.

بلغت حصة المستثمرين الأجانب في القيمة السوقية 24,9% في نهاية ديسمبر 2018 مع رصيد صاف سلبي للتداول في سوق الأسهم بلغ 4 مليون دينار في الثلاثي الأخير من العام الماضي. على مدار عام 2018، أدت معاملات المستثمرين الأجانب إلى رصيد سلبي بلغ 108 مليون دينار.

تطور القطاع الخارجي في عام 2018 في بيئة اقتصادية تتميز بتحسين في النمو، مدفوعاً أساساً بالأداء الجيد لقطاع الزراعة والأغذية الزراعية وقطاع خدمات السوق. ومع ذلك، فإن استمرار التوترات الاجتماعية في مواقع توزيع الفوسفات وضعف إنتاج منتجات الطاقة التي ارتفعت أسعارها بقوة في الأسواق الدولية خلال عام 2018، قد أثرت بشكل واضح على الميزان التجاري لقطاع الصناعات الاستخراجية.

من ناحية أخرى، أدى التحسن المستمر في الوضع الأمني إلى توحيد التدفقات المالية من السياحة والتونسيين في الخارج.

استمر الميزان التجاري في التدهور في عام 2018، مما خلق عجزاً زاد بمقدار 3.457 مليون دينار أو 22,2% ليصل إلى 19.05 مليار دينار.

هذا التوسع يرجع إلى نمو الواردات بمعدل يزيد عن معدل الصادرات (+ 20% و + 19,1% على التوالي)، مما تسبب في انخفاض طفيف في معدل التغطية إذ بلغ 68,3%.

لقد أدى تطور الميزان التجاري في عام 2018، قبل كل شيء، إلى توهين عجز الميزان الغذائي الذي انخفض بمقدار 854 مليون دينار مقارنة بعام 2017 للعودة إلى -501 مليون دينار بفضل توسع قوي في صادرات زيت الزيتون.

من ناحية أخرى، اتسع العجز في ميزان الطاقة إلى حد كبير، من سنة إلى أخرى، من 4 مليار دينار إلى -6,2 مليار دينار، أي ما يمثل زيادة بنسبة 53,2% مقارنة بعام 2017، مما ساهم بنسبة 62% في توسيع العجز التجاري الكلي.

يفسر هذا الوضع التأثير المشترك لارتفاع أسعار الطاقة في الأسواق الدولية (+ 30,7%) والمستوى المحدود للإنتاج المحلي لمنتجات الطاقة.

نشاط البنك التونسي

الموارد المجمعة

إيداعات الحرفاء

بلغ جاري ودائع حرفاء البنك التونسي 3.745.129 ألف دينار نهاية سنة 2018 مقابل 3.450.091 ألف دينار في 31 ديسمبر 2017 مسجلة بذلك تطورا بلغ 8,6 بالمائة.

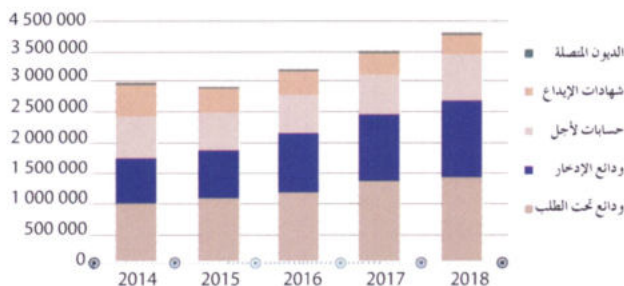
الموارد المجمعة

(الأرقام بالآلاف الدنانير)

البرود	2014	2015	2016	2017	2018	التطور 2017/2018	معدل التطور (على خمس سنوات)
ودائع تحت الطلب	941 385	1 020 638	1 126 386	1 294 634	1 386 856	7,1%	10,2%
ودائع الإدخار	750 845	807 055	965 561	1 103 856	1 247 779	13,0%	13,5%
ودائع لأجل	686 074	607 656	623 657	643 987	757 094	17,6%	2,5%
حسابات لأجل	663 750	582 702	600 832	621 422	735 549	18,4%	2,6%
رقاق الصندوق	22 324	24 954	22 825	22 565	21 545	-4,5%	-0,9%
شهادات الإيداع	523 000	394 000	418 000	381 000	319 000	-16,3%	-11,6%
الديون المتصلة	21 090	17 905	19 549	26 614	34 400	29,3%	13,0%
مجموع الودائع	2 922 394	2 847 254	3 153 153	3 450 091	3 745 129	8,6%	6,4%

بلغت الودائع تحت الطلب في 31 ديسمبر 2018 ما قدره 1.386.856 ألف دينار مقابل 1.294.634 ألف دينار في 31 ديسمبر 2017 أي بارتفاع قدره 7,1 بالمائة. وقد واصلت الإيداعات تحت الطلب احتلال مكانة هامة في مجموع موارد البنك. وقد مكن هذا الصنف البنك من الإبقاء على كلفة جدّ تنافسية للموارد. وخلال الخمس السنوات الأخيرة، ارتفعت الإيداعات تحت الطلب بنسبة سنوية متوسطة بلغت 10,2%.

إيداعات الحرفاء



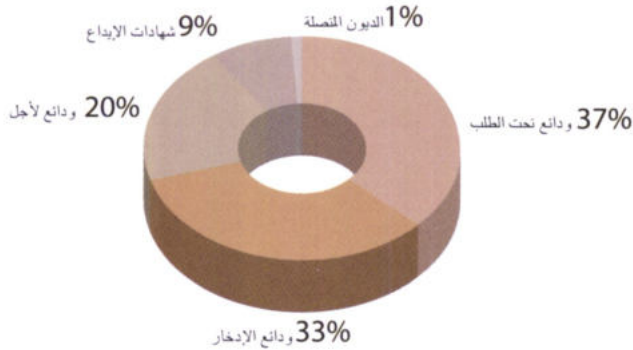
ومرت الإيداعات لأجل وشهادات الإيداع، المعدّة أساسا للحرفاء من المؤسسات، من 1.024.987 ألف دينار نهاية سنة 2017 إلى 1.076.094 ألف دينار في 31 ديسمبر 2018 أي بارتفاع نسبته 5%.

وشهدت إيداعات الإدخار، نموًا بـ 13 بالمائة إذ مرت من 1.103.856 ألف دينار في 31 ديسمبر 2017 إلى 1.247.779 ألف دينار في 31 ديسمبر 2018. وقد ارتفع هذا النوع من الودائع بمعدل سنوي قدره 13,5% وذلك خلال السنوات الخمس الأخيرة.

هيكلية الودائع

في نهاية سنة 2018، مثلت الودائع تحت الطلب 37% من مجموع الودائع المجمعة لدى الحرفاء. واحتلت ودائع الإدخار نسبة 33,3% كما مثلت الودائع لأجل 20,2% من مجموع الودائع.

هيكلية ودائع الحرفاء



هيكلية ودائع الحرفاء

(الأرقام بآلاف الديناري)

البنود	2018	2017	2016	2015	2014
ودائع تحت الطلب	1 386 856 %37,0	1 294 634 %37,5	1 126 386 %35,7	1 020 638 %35,8	941 385 %32,2
ودائع الإدخار	1 247 779 %33,3	1 103 856 %32,0	965 561 %30,6	807 055 %28,3	750 845 %25,7
حسابات لأجل	757 094 %20,2	643 987 %18,7	623 657 %19,8	607 656 %21,3	686 074 %23,5
حسابات لأجل	735 549 %97,2	621 422 %96,5	600 832 %96,3	582 702 %95,9	663 750 %96,7
رقاق الصندوق	21 545 %2,8	22 565 %3,5	22 825 %3,7	24 954 %4,1	22 324 %3,3
شهادات الإيداع	319 000 %8,5	381 000 %11,0	418 000 %13,3	394 000 %13,8	523 000 %17,9
الديون المتصلة	34 400 %0,9	26 614 %0,8	19 549 %0,6	17 905 %0,6	21 090 %0,7
مجموع الودائع	3 745 129	3 450 091	3 153 153	2 847 254	2 922 394

الموارد الخاصة

بلغ جاري هذه الموارد 431.069 ألف دينار في 31 ديسمبر 2018 مقابل 346.805 ألف دينار موفى سنة 2017 مسجلا بذلك ارتفاعا نسبته 24,3%. ويفسر هذا الارتفاع بلجوء البنك إلى المقرضين الأجانب خاصة البنك الأوروبي للاستثمار والبنك الأوروبي للإنشاء والتعمير.

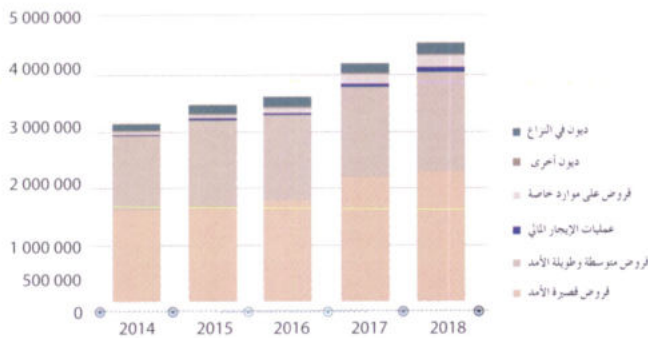
الموارد الخاصة

(الأرقام بآلاف الديناري)

البنود	2014	2015	2016	2017	2018	التطور 2017/2018	معدل التطور (خمس سنوات) على
موارد من الميزانية	4 805	4 646	4 640	5 567	5 894	%5,9	%5,2
الموارد الخارجية	77 300	136 286	222 701	339 852	421 961	%24,2	%52,9
موارد أخرى	488	956	973	1 386	3 214	%131,8	%60,2
مجموع الموارد الخاصة	82 593	141 888	228 314	346 805	431 069	%24,3	%51,1



القروض الممنوحة للحر فاء



القروض الممنوحة للحر فاء

في سياق اتسم بأزمة إقتصادية ومالية وطنية وشح الموارد، واصل البنك التونسي معاضدة حرفائه وشارك في تمويل الإقتصاد التونسي مع المحافظة على نظام صارم لرصد المخاطر.

وبذلك سجل الحجم الجملي للقروض الممنوحة للحر فاء ارتفاعا بـ 7,4% إذ مرّ من 4.157.758 ألف دينار سنة 2017 إلى 4.465.443 ألف دينار موفى سنة 2018.

(الأرقام بالآلاف الدنانير)

القروض والتعهدات للحر فاء

طبيعة التعهدات	2014	2015	2016	2017	2018	التطور 2017/2018	معدل التطور (على خمس سنوات)
قروض قصيرة الأمد	1 778 570	1 864 323	1 957 593	2 340 912	2 419 349	%3,4	%8,0
قروض قصيرة الأمد للشركات	294 033	333 984	336 367	523 349	545 928	%4,3	%16,7
قروض قصيرة الأمد للخواص	689 203	675 006	711 287	760 473	759 472	%-0,1	%2,5
إسقاط تجاري	299 487	291 729	328 686	414 115	450 700	%8,8	%10,8
حسابات الحرفاء المدينة	303 349	348 694	370 784	393 839	444 922	%13,0	%10,0
قيم غير مستخلصة	16 579	30 864	50 364	24 186	30 964	%28,0	%16,9
قروض للحر فاء بالعملة الأجنبية	117 004	147 867	114 674	168 784	116 926	%-30,7	%0,0
قروض أخرى قصيرة المدى	58 915	36 178	45 431	56 165	70 437	%25,4	%4,6
قروض متوسطة وطويلة الأمد	1 420 060	1 529 982	1 630 503	1 669 844	1 832 776	%9,8	%6,6
قروض متوسطة الأمد عادية	882 073	920 373	959 805	909 925	1 038 703	%14,2	%4,2
قروض طويلة الأمد عادية	428 353	451 961	461 701	496 633	489 217	%-1,5	%3,4
قروض طويلة الأمد للسكن	109 634	157 648	208 997	263 286	304 856	%15,8	%29,1
عمليات الإيجار المالي	23 688	40 174	44 878	59 483	79 304	%33,3	%35,3
قروض على موارد خاصة	54 759	56 865	95 054	169 779	218 748	%28,8	%41,4
الديون المتصلة	31 788	26 491	32 897	34 785	47 221	%35,8	%10,4
ديون في النزاع	124 872	167 229	176 291	177 615	191 705	%7,9	%11,3
مجموع الديون الخام	3 433 738	3 685 065	3 937 216	4 452 417	4 789 103	%7,6	%8,7
المدخرات والفوائد المحتفظ بها	-238 087	-272 765	-285 063	-323 659	-294 659	%9,8	%8,0
مجموع الديون الصافية	3 195 652	3 412 300	3 652 155	4 157 758	4 465 443	%7,4	%8,7

وقد سجل الحجم الجملي للديون الخام نمواً بنسبة 7,6 % إذ مر من 4.452.417 ألف دينار سنة 2017 إلى 4.789.103 ألف دينار نهاية سنة 2018.

وسجلت القروض قصيرة المدى ارتفاعاً بـ 3,4 % لتبلغ 2.419.349 ألف دينار موفى سنة 2018 مقابل 2.340.912 ألف دينار نهاية سنة 2017. وقد تطورت هذه القروض بمعدل سنوي قدره 8 بالمائة خلال الخمس سنوات الأخيرة.

وتطورت القروض قصيرة المدى للشركات بنسبة 4,3 بالمائة ليصل جاري مبلغها إلى 545.928 ألف دينار.

وسجلت القروض قصيرة المدى للخواص انخفاضاً بنسبة 0,1 بالمائة أي بمبلغ جاري قدره 759.472 ألف دينار مقارنة بالسنة الماضية وبمعدل تطور قدره 2,5 بالمائة خلال الخمس سنوات الأخيرة.

وبلغ جاري القروض متوسطة وطويلة الأمد نهاية سنة 2018 ما قدره 1.832.776 ألف دينار مقابل 1.669.844 ألف دينار السنة الماضية أي بارتفاع قدره 9,8 %. وبلغت نسبة النمو السنوي لجاري القروض متوسطة وطويلة الأمد بين 2014 و 2018 مستوى 6,6 %.

وعرفت القروض على الموارد الخاصة ارتفاعاً بنسبة 28,8 بالمائة لتبلغ 218.748 ألف دينار نهاية سنة 2018 مقابل 169.779 ألف دينار نهاية سنة 2017.

وفي نهاية سنة 2018، بلغ جاري عمليات الإيجار المالي 79.304 ألف دينار مقابل 59.483 ألف دينار سنة قبلها مسجلاً بذلك ارتفاعاً بنسبة 33,3 %. وخلال الخمس سنوات الأخيرة، تطور جاري عمليات الإيجار المالي بوتيرة سنوية بلغت 35,3 %.

التعهدات بالتوقيع

بلغ حجم التعهدات بالتوقيع في 31 ديسمبر 2018 ما قدره 758.438 ألف دينار مقابل 655.307 ألف دينار سنة قبلها. وبلغت النسبة السنوية المتوسطة لارتفاع هذه التعهدات خلال الخمس سنوات الأخيرة 14,3 %.

(الأرقام بالآلاف الدنانير)

طبيعة التعهدات	2014	2015	2016	2017	2018	التطور معدل التطور (على خمس سنوات) 2017/2018	معدل التطور (على خمس سنوات) 2017/2018
تعهدات بالتوقيع لفائدة الحرفاء	452 215	545 922	542 389	661 213	773 262	16,9 %	14,4 %
الديون المصنفة الخام (خارج الموازنة)	8 591	10 146	6 475	5 905	14 824	151,0 %	14,6 %
مجموع التعهدات بالتوقيع الصافية	443 625	535 776	535 913	655 307	758 438	15,7 %	14,3 %

وفي نهاية سنة 2018، كانت تعهدات البنك التونسي موزعة كما يلي على القطاعات :



توزيع القروض حسب القطاعات

(الأرقام بالآلاف الدنانير)

النود	%	المجموع
القروض للمهنيين	75,21%	4 232 071
الفلاحة	1,58%	88 811
الصناعة	25,97%	1 461 138
الخدمات	43,34%	2 438 783
الباعثين لحسابهم الخاص	4,32%	243 339
القروض للخواص	24,79%	1 394 665
المجموع	100,0%	5 626 735

وفي مجال التصرف في المخاطر على القروض، فمن المهم الإشارة إلى أن البنك التونسي يتقيد تماما بكل قواعد الحذر المنصوص عليها من طرف البنك المركزي التونسي والمتعلقة بتقسيم وتغطية المخاطر المتولدة عن القروض. كما اعتمد البنك التونسي سياسة توزيع قطاعي موسع لتعهداته لضمان التحكم في مخاطر التركيز.

محفظة السندات

تركيبة محفظة السندات

سجل مجموع محفظة السندات للبنك التونسي ارتفاعا بنسبة 22,1 % إذ مرّ من 750.768 ألف دينار في 31 ديسمبر 2017 إلى 916.846 ألف دينار في 31 ديسمبر 2018. وتتكون هذه المحفظة من سندات مساهمة وأموال متصرف فيها ورقاع الخزينة القابلة للتنظيف. وتمثل سياسة البنك التونسي في البحث على أحسن التوظيفات المتسمة بالضمان والمردودية.

تركيبة محفظة السندات

(الأرقام بالآلاف الدنانير)

معدل التطور (على خمس سنوات) 2017/2018	التطور	2018	2017	2016	2015	2014	
3,8%	-4,6%	222 963	233 824	244 565	233 469	191 862	سندات المساهمة
31,5%	68,2%	221 926	131 926	130 926	89 275	74 275	الصناديق المتصرف فيها
17,3%	22,6%	471 957	385 019	295 367	268 522	249 518	سندات التداول والتوظيف
15,4%	22,1%	916 846	750 768	670 858	591 664	516 853	مجموع محفظة السندات

سجّلت محفظة المساهمات انخفاضا بنسبة 4,6 % بين سنتي 2017 و 2018 إذ بلغت 222.963 ألف دينار في 31 ديسمبر 2018 مقابل 233.824 ألف دينار في 31 ديسمبر 2017.

ومرت الأموال المتصرف فيها من 131.926 ألف دينار نهاية سنة 2017 إلى 221.926 ألف دينار نهاية سنة 2018 مسجلة بذلك تطورا بنسبة 68,2 بالمائة (معدل تطور 31,5 بالمائة خلال الخمس سنوات الأخيرة).

هذا ويمكن تقسيم المهم من محفظة مساهمات البنك التونسي إلى قسمين: الشركات التي تدخل في مجال التجميع (شركات تابعة) ومساهمات أخرى إستراتيجية.

سياسة الإستثمار

على غرار السنوات الماضية، فإن سياسة البنك للإستثمار في مجال المساهمات الجديدة ترمي عادة، زيادة على تحسين نسبة المردودية المباشرة، إلى أهداف أخرى منها :

- الإعفاء الجبائي الممنوح للمكتتبين عند أخذ مساهمات في رأسمال شركات تنجز مشاريع استثمار
- مصاحبة بعض أحسن حرفائنا في عمليات نموهم
- إعادة رسكلة هذه المساهمات من خلال التفويت فيها في مرحلة لاحقة إلى الباعثين.

مردودية محفظة السندات

أفرزت محفظة سندات البنك التونسي في موفى الخمس سنوات الأخيرة العائدات التالية :

(الأرقام بآلاف الدنانير)

2018	2017	2016	2015	2014	
10 158	11 680	21 279	15 088	12 958	حصص ربح ومكافآت حضور
1 361	5 473	999	16	3 053	قيمة زائدة على التفويت في أسهم
35 161	23 409	15 154	15 097	10 613	عائدات رقاغ الخزينة القابلة للتنظير ورقاغ الخزينة قصيرة المدى
11 130	5 145	5 994	10 159	4 479	فوائض على الرقاغ
57 810	45 706	43 426	40 359	31 103	المجموع

وفي مجال المدخرات، فإن مجموع المبالغ المرصودة لها أي 36.884 ألف دينار في 31 ديسمبر 2018، تغطي بصفة واسعة التقلص الكامن لبعض مساهماتنا.



النقدیات

مرّ عدد الموزعات الآلية للبنك التونسي من 202 وحدة سنة 2017 إلى 206 موزعا نهاية سنة 2018 أي بارتفاع بـ 4 وحدات. وفي مجال آلات الدفع لدى التجار، فقد مر عدد العقود من 1.563 سنة 2017 إلى 1.861 عقدا سنة 2018 أي بارتفاع قدره 19 بالمائة.

رقم المعاملات

مرّ رقم معاملات الموزعات الآلية من 604.201 ألف دينار سنة 2017 إلى 673.929 ألف دينار سنة 2018 مسجلا بذلك ارتفاعا بنسبة 11,5%.

ومر رقم معاملات آلات الدفع الإلكتروني من 160.892 ألف دينار سنة 2017 إلى 183.490 ألف دينار سنة 2018 مسجلا بذلك ارتفاعا بنسبة 14 بالمائة.

وتطورت العملات المتأتية من البطاقات البنكية بنسبة 5,58 بالمائة ومرت من 3.084 ألف دينار سنة 2018 إلى 3.281 ألف دينار سنة 2018.

التطور	2018	2017	2016	2015	2014
رقم معاملات الموزعات الآلية (بالألف دينار)	673 929	604 201	553 911	473 187	476 577
رقم معاملات آلات الدفع الإلكتروني (بالألف دينار)	183 490	160 892	136 486	123 685	141 796

وخلال سنة 2018، سجل نشاط الموقع الإلكتروني للبنك التونسي «ب.ت نت بزنس» تطورا بـ 20,6 بالمائة في عدد المنخرطين وتطور الانخراط في «ب.ت نت خواص» بنسبة 43 بالمائة.

ومر رقم المعاملات من 1.665 ألف دينار سنة 2017 إلى 2.051 ألف دينار سنة 2018 مسجلا بذلك ارتفاعا بنسبة 23,2 بالمائة.

(الأرقام بالآلاف الدنانير)

التطور	2018	2017	2016	2015	2014
ب.ت نت خواص	64 637	45 191	24 827	17 171	8 209
ب.ت نت مهنيين	4 413	3 659	3 574	3 024	2 320
رقم المعاملات (بالألف دينار)	2 051 121	1 664 782	1 505 980	1 293 956	1 105 149

التسويق والإتصال

تميزت سنة 2018 بالتركيز على خدمات البنك عن بعد وذلك بتمكين مستعملي الأنترنت من موقع مؤسساتي عصري وجميل وسهم الولوج إليه مع العديد من الخدمات لمنحراطي «ب.ت نت».



نتائج البنك التونسي

كما يبينه الجدول التالي فإن عناصر النتيجة شهدت تطورا إيجابيا مما يدل على حسن الربحية لنشاط البنك.

تطور النتائج

(الأرقام بآلاف الديناري)

النتائج	2014	2015	2016	2017	2018	التطور 2017/2018	معدل التطور (على خمس سنوات)
الفوائد والعائدات المماثلة	236 143	248 404	258 978	296 530	400 457	%35,0	%14,1
الفوائد والأعباء المثلثة	119 681	131 082	131 237	150 653	216 076	%43,4	%15,9
هامش الفائدة	116 462	117 322	127 741	145 877	184 381	%26,4	%12,2
العمولات المقبوضة	42 662	45 284	50 966	54 858	58 589	%6,8	%8,3
العمولات المدفوعة	1 092	1 127	995	1 751	2 360	%34,7	%21,2
العمولات الصافية	41 570	44 157	49 971	53 107	56 230	%5,9	%7,8
ربح على محفظة السندات التجارية (*)	20 976	26 279	30 543	29 327	32 613	%11,2	%11,7
ربح على محفظة سندات الإستثمار (*)	17 437	25 246	27 273	40 234	54 354	%35,1	%32,9
النتائج المصرفية الصافي	196 445	213 005	235 528	268 545	327 577	%22,0	%13,6
المصاريف العامة	61 743	65 687	70 692	84 455	96 586	%14,4	%11,8
حجم الأجور	47 325	50 353	54 382	66 140	68 522	%3,6	%9,7
مصاريف الإستغلال	14 418	15 334	16 310	18 315	28 064	%53,2	%18,1
استهلاكات الأصول الثابتة	5 997	6 683	6 896	7 033	7 199	%2,4	%4,7
محاصيل الإستغلال الأخرى	882	1 001	927	1 177	988	%-16,1	%2,9
النتيجة الخام للإستغلال	129 587	141 636	158 867	178 235	224 780	%26,1	%14,8
رصيد للمدخرات وتصحيح القيمة	25 916	37 188	30 083	14 688	63 818	%334,5	%25,3
مدخرات للديون والخصوم	20 970	27 630	21 950	11 064	61 504	%455,9	%30,9
مدخرات على محفظة سندات الإستثمار	4 946	9 558	8 133	3 624	2 314	%-36,1	%-17,3
نتيجة الإستغلال	103 671	104 447	128 783	163 546	160 962	%-1,6	%11,6
ربح على عناصر عادية	2 364	2 104	352	699	420	%-39,9	%-35,1
الضريبة على الشركات	18 358	16 230	18 946	24 761	45 751	%84,8	%25,6
الربح الصافي للأنشطة العادية	87 677	90 321	110 189	139 484	115 631	%-17,1	%7,2
رصيد ربح / خسارة على عناصر غير عادية	0	0	8 833	3 537	5 084	%43,7	
الربح الصافي	87 677	90 321	101 357	135 947	110 547	%-18,7	%6,0

(*) تمت إعادة مراجعة أرقام سنة 2017 لأغراض المقارنة



الفوائد والعائدات المماثلة

بلغت الفوائد والعائدات المماثلة 400.457 ألف دينار في 31 ديسمبر 2018 مقابل 296.530 ألف دينار في 31 ديسمبر 2017 أي بارتفاع قدره 35 %.

تطور الفوائد

(الأرقام بآلاف الدنانير)

الناتج	2014	2015	2016	2017	2018	التطور 2017/2018	معدل التطور (على خمس سنوات)
الفوائد والعائدات المثلثة	236 143	248 404	258 978	296 530	400 457	%35,0	%14,1
عمليات مع المؤسسات البنكية	489	835	1 021	1 713	4 293	%150,6	%72,1
عمليات مع الحرفاء	235 654	247 569	257 957	294 817	396 164	%34,4	%13,9
عائدات القروض للحرفاء	200 354	208 165	218 941	251 495	335 016	%33,2	%13,7
عائدات حسابات الحرفاء المدينة	29 824	32 835	31 189	34 580	49 227	%42,4	%13,3
عائدات عمليات الإيجار المالي	1 661	2 703	3 618	4 185	6 088	%45,5	%38,4
عائدات التعهدات بالتوقيع	3 815	3 865	4 209	4 557	5 833	%28,0	%11,2

وسجلت عائدات القروض تطورا بنسبة 34,7 بالمائة لتبلغ 396.164 ألف دينار في نهاية سنة 2018.

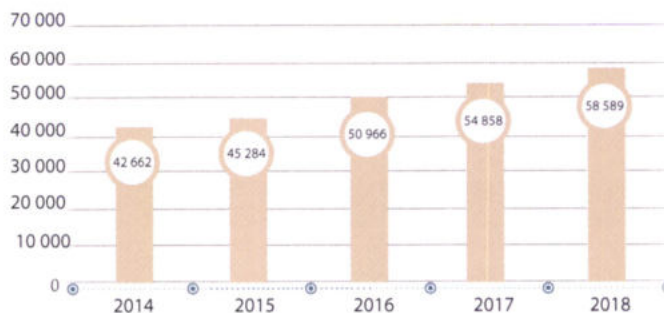
كما سجلت عمليات الإيجار المالي ارتفاعا بـ 45,5 %.

وتطورت عائدات التعهدات بنسبة 28 بالمائة سنة 2018 لتبلغ 5.833 ألف دينار.

وبلغ هامش الفائدة 184.381 ألف دينار في 31 ديسمبر 2018 أي بارتفاع قدره 26,4 %. وخلال الخمس سنوات الأخيرة، كان معدل التطور في حدود 12,2 %.

تطور العمولات المصرفية

العمولات المصرفية



بلغت العمولات المصرفية نهاية سنة 2018 ما قدره 58.589 ألف دينار مقابل 54.858 ألف دينار سنة قبل ذلك مسجلة بذلك ارتفاعا بنسبة 6,8 %.

كما أن هذا التطور في محاصيل الخدمات البنكية يتأتى من تطور حجم العمليات المصرفية المسجلة من ناحية العدد والمبلغ. ويبين هذا التطور حسن توزيع نشاط البنك التونسي خلال سنة 2018.

وكما يبين الجدول التالي، فقد سجلت أهم العمولات المصرفية تطورا إيجابيا خلال هاته السنة.

تطور العمولات المصرفية

(الأرقام بالآلاف الدنانير)

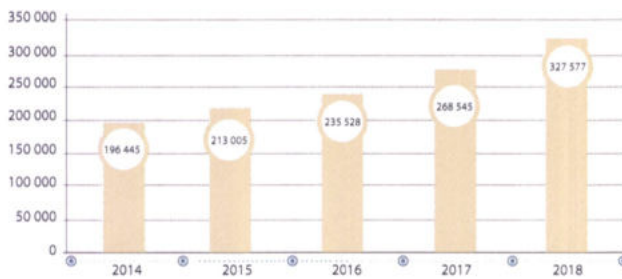
الناتج	2014	2015	2016	2017	2018	التطور 2017/2018	معدل التطور (على خمس سنوات)
مجموع العمولات المصرفية	42 662	45 284	50 966	54 858	58 589	%6,8	%8,3
عمليات مع الخارج	4 879	5 400	5 187	5 537	5 992	%8,2	%5,3
عمليات على السندات	4 236	4 019	4 081	4 046	3 782	%6,5-	%2,8-
عمولات على الحسابات	11 051	11 951	12 842	12 877	13 683	%6,3	%5,5
عمولات على وسائل الدفع	8 887	9 970	11 102	11 836	13 824	%16,8	%11,7
عمولات التصرف	11 521	11 715	15 329	17 757	17 807	%0,3	%11,5
عمليات الشباك وعمليات مختلفة	2 088	2 228	2 424	2 806	3 501	%24,8	%13,8
العمولات / كتلة الأجرور	%90,1	%89,9	%93,7	%82,9	%85,5		

ومن المهم الإشارة إلى :

- أن العمولات على وسائل الدفع ارتفعت بنسبة 16,8 % بفضل تطور حركية النقديات والعمليات على الكمبيالات
- أن العمولات على العمليات مع الخارج تطورت بنسبة 8,2 %.

الناتج المصرفي الصافي

الناتج المصرفي الصافي



بفضل نموّ العائدات على محفظة السندات مع الزيادة في العمولات المقبوضة تمكن الناتج المصرفي الصافي للبنك التونسي من تسجيل تطور بنسبة 22%. وبالتالي، بلغ الناتج المصرفي الصافي في سنة 2018 ما قيمته 327.575 ألف دينار مقابل 268.547 ألف دينار سنة 2017. وخلال الخمس سنوات الأخيرة، سجل الناتج المصرفي الصافي زيادة بنسبة سنوية متوسطة قدرها 13,6%.

وضلت تركيبة الناتج المصرفي الصافي مستقرة نسبيا بالبنك التونسي. ويمثل هامش الفائدة 56,3 % من الناتج المصرفي الصافي بينما تمثل العمولات المقبوضة 17,2 % منه.

الناتج المصرفي الصافي

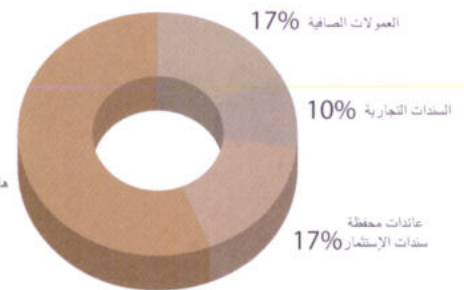
(الأرقام بالآلاف الدنانير)

الناتج	2014	2015	2016	2017	2018	التطور 2017/2018	معدل التطور (على خمس سنوات)
هامش الفائدة	116 462	117 322	127 741	145 877	184 381	%26,39	%12,17
العمولات الصافية	41 570	44 157	49 971	53 107	56 229	%5,88	%7,84
ربح على محفظة السندات التجارية	20 976	26 279	30 543	29 327	32 613	%11,2	%11,7
عائدات محفظة سندات الإستثمار	17 437	25 246	27 273	40 234	54 354	%35,1	%32,9
الناتج المصرفي الصافي	196 445	213 005	235 528	268 545	327 577	%22,0	%13,6
هامش الفائدة/ الناتج المصرفي الصافي	%59,3	%55,1	%54,2	%54,3	%56,3		
العمولات// الناتج المصرفي الصافي	%21,2	%20,7	%21,2	%19,8	%17,2		

النفقات العامة

سجلت النفقات العامة ارتفاعا بـ 14,4 % مقارنة بالسنة الماضية. فقد بلغت 96.586 ألف دينار في 31 ديسمبر 2018 مقابل 84.455 ألف دينار في موفى سنة 2017. وقد واصل البنك التونسي سياسته الرامية إلى التحكم في نفقاته العامة وذلك على الرغم من ارتفاع الأعباء الإجتماعية.

هيكلية الناتج المصرفي الصافي



تجدر الإشارة إلى أن تطبيق الفصل 17 من القرار عدد 268 لسنة 2017 المؤرخ في 1 فيفري 2017 المتعلق بوضع قواعد التدخل وتنظيم وتشغيل صندوق ضمان الودائع المصرفية وشروط العضوية وتعويض المودعين ، ساهم بنك التونسي في هذا الصندوق بمبلغ 8.265 ألف دينار سنة 2018.

وقد واصل البنك التونسي سياسته الرامية إلى التحكم في نفقاته العامة وذلك على الرغم من ارتفاع الأعباء الإجتماعية . وتتكون النفقات العامة من كتلة الأجور البالغة 68.522 ألف دينار في 2018 مقابل 66.140 ألف دينار سنة 2017 ومن مصاريف الإستغلال المختلفة التي مرت من 18.315 ألف دينار سنة 2017 إلى 28.064 ألف دينار في 31 ديسمبر 2018 مسجلة ارتفاعا بـ 53,2 % .

النفقات العامة

(الأرقام بالآلاف الدنانير)

الناتج	2014	2015	2016	2017	2018	التطور 2017/2018	معدل التطور (على خمس سنوات)
حجم الأجور	47 325	50 353	54 382	66 140	68 522	3,6%	9,7%
مصاريف الاستغلال	14 418	15 334	16 310	18 315	28 064	53,2%	18,1%
النفقات العامة	61 743	65 687	70 692	84 455	96 586	14,4%	11,8%
استهلاكات الأصول الثابتة	5 997	6 683	6 896	7 033	7 199	2,4%	4,7%
النفقات الجمالية للتصرف	67 740	72 371	77 589	91 488	103 785	13,4%	11,3%
ضارب الاستغلال (النفقات العامة للتصرف/الناتج المصرفي الصافي)	34,5%	34,0%	32,9%	34,1%	31,7%		
الإنتاجية الجمالية (النفقات العامة/النتيجة الخام للإستغلال)	47,6%	46,4%	44,5%	47,4%	43,0%		

واصل ضارب الاستغلال الذي يتم احتسابه بقسمة النفقات الجمالية للتصرف (النفقات العامة والإستهلاكات) على الناتج المصرفي الصافي احتلال مستوى تنافسي : 31,7 % نهاية 2017 مقابل 34,1 % السنة الفارطة.

كما أن نسبة الإنتاجية الجمالية وهي نتيجة قسمة النفقات العامة على النتيجة الخام للإستغلال بلغت 43 % في 31 ديسمبر 2018 مقابل 47,4 % في 31 ديسمبر 2017.

النتيجة الخام للإستغلال

لقد سمح نمو الناتج المصرفي الصافي إضافة إلى التحكم في النفقات العامة للنتيجة الخام للإستغلال بتسجيل نمو بنسبة 26,1 %. وبالفعل، فقد بلغت النتيجة الخام للإستغلال سنة 2018 حجما قدره 224.780 ألف دينار مقابل 178.235 ألف دينار في 2017.

وخلال الخمس سنوات الأخيرة، تطورت النتيجة الخام للإستغلال بنسق سنوي متوسط بلغ 14,8 %.

في نهاية سنة 2018، بلغت المخصصات للإستهلاكات ما قدره 7.199 ألف دينار في ارتفاع بـ 2,4 % مقارنة برصود سنة 2017.

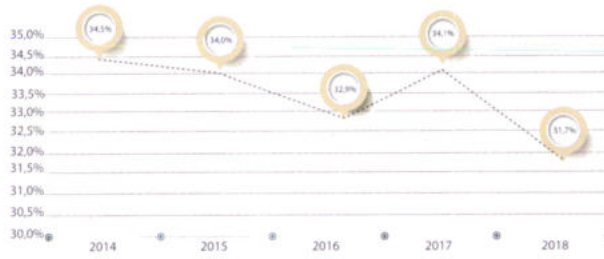
النتيجة الخام للإستغلال

(الأرقام بالآلاف الدنانير)

الناتج	2014	2015	2016	2017	2018	التطور 2017/2018	معدل التطور (على خمس سنوات)
الناتج المصرفي الصافي	196 445	213 005	235 528	268 545	327 577	22,0%	13,6%
نفقات عامة	61 743	65 687	70 692	84 455	96 586	14,4%	11,8%
مخصصات للإستهلاكات	5 997	6 683	6 896	7 033	7 199	2,4%	4,7%
محاصيل الإستغلال الأخرى	882	1 001	927	1 177	988	-16,1%	2,9%
النتيجة الخام للإستغلال	129 587	141 636	158 867	178 235	224 780	26,1%	14,8%
النفقات العامة/النتيجة الخام للإستغلال	47,6%	46,4%	44,5%	47,4%	43,0%		
العمولات/النتيجة الخام للإستغلال	32,1%	31,2%	31,5%	29,8%	25,0%		



ضارب الإستغلال



النتيجة الخام للإستغلال

النتيجة الخام للإستغلال



من حيث المدخرات ، أنشأ البنك التونسي مخصصات للديون والخصوم صافية قدرها 61.504 ألف دينار، بزيادة بأكثر من 50 ألف دينار مقارنة بسنة 2017.

تتكون أساساً من:

- مخصصات صافية للمدخرات الفردية قدرها 27.747 ألف دينار.
- مخصصات صافية للمدخرات الجماعية قدرها 1.399 ألف دينار.
- مخصصات صافية للمدخرات الحرة بقيمة 20.000 ألف دينار.
- مخصصات صافية لمدخرات الضرائب بمبلغ 20.700 ألف دينار.
- استرداد مدخرات لديون وخصوم بمبلغ 10.000 ألف دينار.

النتيجة الصافية



النتيجة الصافية للسنة

في نهاية سنة 2018، سجلت النتيجة الصافية انخفاضا بـ 18,7 % إذ مرت من 135.947 ألف دينار سنة 2017 إلى 110.547 ألف دينار سنة 2018 وذلك باعتبار الرصود للمدخرات للديون المشكوك فيها المكونة سنة 2018 لتغطية المخاطر على التعهدات.

النتيجة الصافية

(الأرقام بالآلاف الدنانير)

التائج	2014	2015	2016	2017	2018	التطور 2017/2018	معدل التطور (على خمس سنوات)
النتيجة الخام للإستغلال	129 587	141 636	158 867	178 235	224 780	%26,1	%14,8
رصيد للمدخرات وتصحيح القيمة	25 916	37 188	30 083	14 688	63 818	%334,5	%25,3
مدخرات للديون والخصوم	20 970	27 630	21 950	11 064	61 504		
مدخرات على محفظة الإستثمار	4 946	9 558	8 133	3 624	2 314		
ربح على عناصر عادية	2 364	2 104	352	699	420	%39,9-	%35,1-
الضريبة على الشركات	18 358	16 230	18 946	24 761	45 751	%84,8	%25,6
رصيد ربح/خسارة العناصر غير العادية	0	0	8 833	3 537	5 084		
الربح الصافي	87 677	90 321	101 357	135 947	110 547	%18,7-	%6,0

توزيع الأرباح

تتكون النتيجة القابلة للتوزيع من النتيجة المحاسبية الصافية يضاف إليها أو ينقص منها النتائج المحولة من السنوات السابقة وذلك بعد خصم ما يلي :

- نسبة 5 % من الربح الذي تم احتسابه كما ذكر أعلاه كاحتياطات قانونية. ويصبح هذا الخصم غير مفروض إذا بلغت هذه الإحتياطات عشر رأس المال
- الإحتياطي المكون تطبيقاً لنصوص قانونية خاصة في مستوى النسب المحددة
- المبالغ المرصودة للإحتياطات المكونة تطبيقاً لقرار من الجلسة العامة
- المبالغ المحولة من جديد
- الباقي يوزع على المساهمين. وتحدد حصة كل مساهم في المرباح مقارنة بمساهمته في رأس المال

بناء على مقترح لتوزيع الأرباح بنسبة 25 % من القيمة الاسمية، فإن المبلغ الجملي للمرباح المزمع توزيعها بالنسبة لسنة 2018، يكون 56.250 ألف دينار.

(الأرقام بالآلاف الدنانير)

التائج	2014	2015	2016	2017	2018	التطور 2017/2018	معدل التطور (على خمس سنوات)
ربح السنة	87 677	90 321	101 357	135 947	110 547	%-5,0	%10,2
مبالغ مؤجلة	481	28 955	332	49	45 996		
المجموع للتوزيع	88 158	119 276	101 689	135 996	156 543	%-4,3	%10,2
التوزيع							
الإحتياطيات	14 203	73 945	36 707	63 000	97 500	%-0,6	%44,9
الإحتياطيات القانونية	0	0	3 000	0	4 500		
الإحتياطيات الأخرى	14 203	73 945	33 707	63 000	93 000		
حصص الربح	45 000	45 000	64 800	72 000	56 250	%-6,3	%10,7
مبالغ مؤجلة	28 955	332	49	45 996	2 793		
حصص الربح الموزعة لكل سهم	0,300	0,300	0,360	0,400	0,250		
نسبة التوزيع / القيمة الاسمية	%30,0	%30,0	%36,0	40,0%	%25,0		
نسبة التوزيع / النتيجة الصافية	%51,3	%49,8	%63,9	53,0%	%50,9		
القيمة الاسمية بالدينار	1	1	1	1	1		

وتظهر سياسة توزيع النتائج خلال الخمس سنوات الأخيرة حسن مجازاة الأسهم بواسطة حصص الأرباح الموزعة. وبالفعل، فإن نسبة التوزيع مقارنة بالقيمة الاسمية، بقيت مرتفعة. مبلغ حصص الأرباح الموزعة 56.250 ألف دينار سنة 2018 مما يمثل 50,9 % من النتيجة الصافية للسنة .

وتجدر الإشارة إلى أن البنك التونسي قام بالترفيغ في رأس المال بإقحام الإحتياطيات الذي قرره الجلسة العامة الخارقة للعادة في 23 أفريل 2017 ليمر من 180.000 ألف دينار إلى 225.000 ألف دينار.



تدعيم الأموال الذاتية

تواصل تنامي الأموال الذاتية للبنك التونسي بعد التوزيع لتمرّ من 728.778 ألف دينار سنة 2017 إلى 783.075 ألف دينار سنة 2018 أي بزيادة نسبتها 7,5 %. كما تطورت الأموال الذاتية للبنك بنسق متوسط بلغ 7,7 % خلال الخمس سنوات الأخيرة.

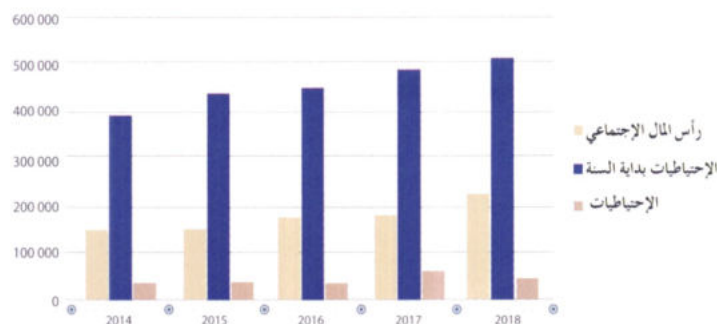
وقد مكنت هذه الزيادة البنك التونسي من تسجيل مردودية الأموال الذاتية التي بلغت 14,6 % في 2018.

الأموال الذاتية

(الأرقام بآلاف الديناري)

النتائج	2014	2015	2016	2017	2018	التطور 2017/2018	معدل التطور (على خمس سنوات)
رأس المال	150 000	150 000	180 000	180 000	225 000	25,0 %	10,7 %
احتياطيات في بداية السنة المالية	390 275	432 952	448 274	484 831	503 778	3,9 %	6,6 %
الأموال الذاتية قبل التوزيع	540 275	582 952	628 274	664 831	728 778	9,6 %	7,8 %
إسناد إلى الإحتياطيات	42 677	45 322	36 557	63 947	54 297	-15,1 %	6,2 %
الأموال الذاتية بعد التوزيع	582 953	628 274	664 831	728 778	783 075	7,5 %	7,7 %
رأس مال	150 000	150 000	180 000	180 000	225 000	25,0 %	10,7 %
احتياطيات عند ختم السنة المالية	432 953	478 274	484 831	548 778	558 075	1,7 %	6,6 %
معدل الأموال الذاتية	561 614	605 614	646 553	696 804	755 926	8,5 %	7,7 %
الناتج المصرفي الصافي / معدل الأموال الذاتية	35,0 %	35,2 %	36,4 %	38,5 %	43,3 %		
النتيجة الخام الجملية / معدل الأموال الذاتية	23,1 %	23,4 %	24,6 %	25,6 %	29,7 %		
الأرباح الصافية / معدل الأموال الذاتية	15,6 %	14,9 %	15,7 %	19,5 %	14,6 %		
الأرباح الصافية / معدل مجموع الأصول	2,2 %	2,1 %	2,2 %	2,4 %	2,0 %		

تطور الأموال الذاتية





معايير الحذر والتصرف في المخاطر

النسب القانونية

نظرا لتدعم القدرة على الربح والمستوى المرضي للمدخرات المكونة ونجاعة سياسة التحكم في المخاطر، فإن نسبة تغطية المخاطر بلغت في 31 ديسمبر 2018 مستوى 13,86 % مقابل 14,19 % في 31 ديسمبر 2017 ويبلغ الحد الأدنى القانوني المطلوب 10 % يفسر هذا الانخفاض الطفيف من خلال تطبيق الأحكام الجديدة في المنشور الصادر عن البنك المركزي التونسي عدد 06-2018 بتاريخ 5 جوان 2018 والذي ينص على متطلبات الأموال الذاتية لتغطية مخاطر القرض والخطر العملياتي ومخاطر السوق.

يتم احتساب متطلبات الأموال الذاتية لتغطية مخاطر القرض، على النحو المحدد في المنشور الصادر عن البنك المركزي التونسي عدد 06-2018 بتاريخ 5 جوان 2018، عن طريق ضرب المخاطر التي تكبدتها على الموازنة وخارج الموازنة بنسبة 8 %، وتبلغ 421.548 ألف دينار في 31 ديسمبر 2018.

وفقاً لأحكام الفصل 15 من المنشور الصادر عن البنك المركزي التونسي عدد 06-2018 بتاريخ 5 جوان 2018، فإن متطلبات الأموال الذاتية لتغطية مخاطر الطرف المقابل تساوي 8 % من المخاطر المتكبدة، وتبلغ 105 آلاف دينار في 31 ديسمبر 2018.

وفقاً لأحكام الفصل 17 من المنشور الصادر عن البنك المركزي التونسي عدد 06-2018 بتاريخ 5 جوان 2018، فإن متطلبات الأموال الذاتية لتغطية الخطر العملياتي تساوي 15 % من متوسط الناتج المصرفي الصافي يتم حسابه على مدار السنوات الثلاث الماضية، وتبلغ 41.583 ألف دينار في 31 ديسمبر 2018.

وفقاً لأحكام الفصل 18 من منشور البنك المركزي التونسي عدد 06-2018 بتاريخ 5 جوان 2018، يتم تعريف مخاطر السوق على أنها مخاطر الخسارة في الموازنة وخارج الموازنة بسبب التغيرات في أسعار السوق.

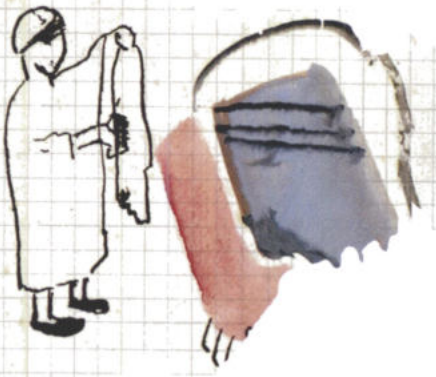
مخاطر السوق تغطي:

المخاطر المتعلقة بسعر الفائدة وأدوات حقوق الملكية في محفظة التداول على النحو المحدد في الفصل 20 من المنشور؛

مخاطر صرف العملات الأجنبية لجميع بنود الموازنة وخارج الموازنة.

تبلغ متطلبات الأموال الذاتية لتغطية مخاطر السوق 2.446 ألف دينار في 31 ديسمبر 2018.

وبلغت نسبة السيولة قصيرة المدى 100,8 % في 2018 مقابل حد أدنى مطلوب يبلغ 90 %.



وبقيت نسبة تغطية الودائع في مستوى 20,91 % في 2018 مقابل 21,12 % في 2017 مع حد أدنى قانوني يبلغ 10 %. وبلغت نسبة الأصول الثابتة في 31 ديسمبر 2018 ما قدره 30,11 %. ويبقى هذا المستوى أقل من النسبة القانونية التي حددت بـ 75 %.

النسب القانونية

النسب القانونية	2014	2015	2016	2017	2018
نسبة تغطية المخاطر	17,04 %	16,41 %	15,25 %	14,19 %	13,86 %
نسبة السيولة على المدى القصير	107,30 %	102,90 %	118,30 %	94,60 %	100,80 %
نسبة تغطية الودائع	19,95 %	21,99 %	21,43 %	21,12 %	20,91 %
نسبة الأصول الثابتة	37,95 %	40,86 %	38,79 %	33,48 %	30,11 %

الديون المصنّفة والمدّخرات

دأب البنك التونسي طيلة السنوات الأخيرة على الإمتثال للمعايير التي حدّدها البنك المركزي التونسي في مجال تصنيف الديون والمدخرات وعلى مواصلة مجهوداته لاسترجاع الديون المصنّفة. وقد أدت هذه الجهود إلى تطهير محفظة القروض والحفاظ على مستوى ضعيف للديون المصنّفة.

وبلغ الحجم الجملي للديون (موازنة وخارج الموازنة) المصنّفة طبقا لمنشور البنك المركزي التونسي عدد 91-24 مقدار 489.738 ألف دينار في 31 ديسمبر 2018 مقابل 358.502 ألف دينار في 31 ديسمبر 2017.

يعود ارتفاع حجم الديون المصنّفة إلى تصنيف ديون شركة «إسمنت قرطاج» هذه السنة والتي تبلغ 132.886 ألف دينار.

وفي هذا الإتجاه وبعد أن تم تكوين مبلغ قدره 34.815 ألف دينار لسنة 2017 قام البنك التونسي بتكوين مدخرات إضافية بـ 1,4 مليون دينار و بالتالي بلغت المدخرات الجماعية مبلغ قدره 36.214 ألف دينار لسنة 2018.

وبالتالي فقد مرّ قاسم هذه الديون على مجموع تعهدات البنك من 6,9 % سنة 2017 إلى 8,7 % سنة 2018 مسجلا بذلك ارتفاعا بنسبة 25,8 % وبمعدل ارتفاع سنوي قدره 2,4 % خلال الخمس سنوات الأخيرة.



وتمثل الديون المصنفة المسجلة بالموازنة وخارج الموازنة فيما يلي :

الديون المصنفة والمدخرات المكونة

(الأرقام بآلاف الدنانير)

معدل التطور (على خمس سنوات) 2017/2018	التطور	2018	2017	2016	2015	2014	
%12,0	%36,6	489 738	358 502	365 262	390 067	311 027	مجموع الديون المصنفة
%10,0	%4,9	198 123	188 950	185 148	186 456	135 318	صنف 5
%4,4	%-7,7	112 493	121 888	126 403	134 247	94 796	صنف 4
%44,2	%400,3	158 869	31 753	24 344	32 367	36 761	صنف 3
%17,7-	%27,3	20 253	15 910	29 367	36 997	44 152	صنف 2
%9,2	%6,5	5 136 998	4 824 054	4 151 304	3 882 133	3 615 130	الديون الجارية
%9,4	%8,6	5 626 735	5 182 556	4 516 565	4 272 200	3 926 157	مجموع الديون (الموازنة وخارج الموازنة)
%2,4	%25,8	%8,7	%6,9	%8,1	%9,1	%7,9	الديون المصنفة / مجموع الديون
%8,2	%11,3	273 103	245 355	237 216	227 224	199 392	مدخرات لديون مصنفة
%17,3	%26	23 593	18 722	18 492	18 986	12 472	فوائد محتفظ بها محتسبة
%1,0	%4,0	36 214	34 815	34 815	34 815	34 815	مدخرات جماعية/الأخطار الكامنة
%2,9-	%-17,8	%60,6	%73,7	%70,0	%63,1	%68,1	نسبة تغطية الديون المصنفة
2%-	%1,7	%5,5	%5,4	%6,0	%6,1	%6,0	المدخرات المكونة / مجموع الديون

بلغت المدخرات المخصصة لهذه الديون والمحتسبة حسب معايير البنك المركزي التونسي في نهاية سنة 2018 ما قدره 273.103 ألف دينار. ويؤمن مستوى المدخرات هذا للبنك تغطية 60,6 % من الديون المصنفة. وتمثل المدخرات المكونة في نهاية سنة 2018 نسبة 5,5 % من مجموع الديون.

المدخرات الجماعية

تطبيقا لمقتضيات منشور البنك المركزي التونسي عدد 2 لسنة 2012 بتاريخ 11 جانفي 2012 المتعلق بتقييم التعهدات في إطار الإجراءات الظرفية لدعم الشركات الاقتصادية، والمكمل بمدونة لمؤسسات القرض عدد 8 لسنة 2012 بتاريخ 2 مارس 2012 المتعلقة بتكوين مدخرات جماعية، فإنه يتوجب على مؤسسات القرض أن تكون مدخرات، باقتطاع من نتائج السنة، لتغطية مخاطر كامنة على مجمل الأصول الجارية وتلك التي تتطلب متابعة خاصة.

وفي هذا الاتجاه وبعد أن تم تكوين مبلغ قدره 34.815 ألف دينار لسنة 2017 قام البنك التونسي بتكوين مدخر إضافي بقيمة 1,4 مليون دينار ليصل المبلغ الجملي للمدخرات إلى مبلغ قدره 36.214 ألف دينار لسنة 2018.



تقسيم وتغطية المخاطر

تطبيقا لمقتضيات منشور البنك المركزي التونسي عدد 91-24 بتاريخ 17 ديسمبر 1991، فإن البنوك مطالبة باحترام عدد من النسب المتعلقة بتقسيم المخاطر وذلك لضمان التحكم في خطر تركزا لتعهدات. وقد تمت مراجعة وتغيير مستويات التركيز هذه بالمنشور لمؤسسات القرض عدد 9 لسنة 2012 الذي أصدره البنك المركزي التونسي بتاريخ 29 جوان 2012.

وبذلك، فإن مجموع المخاطر الجارية على نفس المنتفع لا ينبغي أن يتعدى 25 % من الأموال الذاتية الصافية للبنك ولا ينبغي أن يتجاوز :

3- مرات الأموال الذاتية الصافية للبنك بالنسبة للمنتفعين الذين تصل مخاطرهم بالنسبة لكل واحد إلى 5 % أو أكثر من الأموال الذاتية الصافية

1,5- مرات الأموال الذاتية الصافية للبنك بالنسبة للمنتفعين الذين تصل مخاطرهم بالنسبة لكل واحد إلى 15 % أو أكثر من الأموال الذاتية الصافية.

ويقصد بالمنتفع حريفا أو مجموعة و يطلق هذا المصطلح على اثنين أو عدة أشخاص معنويين لهم فيما بينهم تداخلا مثل :

- تصرف موحد

- تداخلا تجاريا أو ماليا مباشرا

- مساهمات مباشرة أو غير مباشرة في رأس المال تؤدي إلى سلطة تحكم.

وقد قام البنك التونسي بوضع جهاز مراقبة خطر التركيز مبني على التعريف القانوني لما يسمى «نفس المنتفع». وبذلك فإن قاعدة المجموعات الموجودة لدى البنك المركزي التونسي هي المستعملة كمرجع في ذلك.

كما قام البنك التونسي بوضع طرق وأجهزة لمتابعة بعض المخاطر المرتبطة بنشاطه (خطر السوق، خطر نسبة الفائدة الجمالية والخاصة، خطر القروض وخطر السيولة).

المراقبة الداخلية

قامت هياكل القرار والمراقبة بدورها خلال سنة 2018 في أحسن الظروف وطبقا للمقتضيات القانونية.

ويعرّف جهاز المراقبة الداخلية بالبنك التونسي على أنه مجموعة الأجهزة والطرق التي تهدف إلى التحكم في الأنشطة وبعض عوامل المخاطر. ويتركز هذا النظام حول قاعدة مبادئ تمكن من التحكم في المخاطر وضمان تواصل العمليات بصفة آمنة وفعالة.



وتعاضد المجلس ثلاث لجان في القيام بدوره وخاصة في تحضير قراراته الإستراتيجية والقيام بواجبه في الرقابة. وهي اللجنة القارة للتدقيق الداخلي ولجنة التعيينات والمكافآت ولجنة المخاطر.

واللجنة القارة للتدقيق الداخلي مكلفة بالسهر على أن يتم تركيز الآليات الملائمة للمراقبة الداخلية وبمراجعة مضمون التقرير السنوي بما في ذلك القوائم المالية وإبداء الرأي حولها قبل إحالتها إلى مجلس الإدارة للمصادقة عليها وبمراجعة كل الكشوفات قبل إرسالها إلى سلطات الإشراف وبفحص كل التوظيفات أو العمليات التي من شأنها الإضرار بالوضعية المالية للمؤسسة والتي بلغت إليها من طرف مراقبي الحسابات أو من قبل المدققين الخارجيين.

أما بالنسبة للجنة التعيينات والمكافآت، فتمثل مهمتها في مساعدة المجلس في كل الأمور المتعلقة بتعيين ومكافأة أعضاء المجلس والإدارة.

كما يوجد بالبنك التونسي لجنة للمخاطر تمثل مهمتها في مساعدة المجلس على القيام بمسؤولياته فيما يخص التصرف ومراقبة المخاطر واحترام القوانين والسياسات الموضوعة.

وطبقا للمقتضيات القانونية التي وردت بمنشور البنك المركزي التونسي عدد 06-2011 المتعلق بتدعيم قواعد حسن التصرف في مؤسسات القرض فإن المجلس يصادق على تسمية وتحديد أجور أعضاء مجلس التسيير وكبار المسؤولين عن التأطير وكذلك أعضاء اللجان على قاعدة تقرير من طرف على الأقل عضوان من مجلس الإدارة مكلفين بذلك.

ومن ناحية أخرى وتدعيما لهياكل الرقابة، توجد بالبنك التونسي لجنة للإستغلال مكلفة بالنظر في كل المخاطر على القروض وتسيير سياسة البنك في هذا المجال وذلك بالنظر إلى الأموال الذاتية المتوفرة والوضعية الإقتصادية والمالية. كما توجد لجنة للخزينة مكلفة بتحليل وضعية خزينة البنك.

ويقوم المجلس بمسؤولياته طبقا للإطار القانوني الخاص بالتصرف بالبنك والسياسات والإجراءات الداخلية. وفي هذا الإطار فإن المجلس :

- يضع استراتيجية التطور وسياسات تدخل البنك التونسي وينظر ويصادق دوريا على مخطط استراتيجي يبين مهمة البنك ونظراته وأهدافه في مجال المردودية واستراتيجيته آخذا بعين الاعتبار جملة المخاطر.
- يضع التوجهات ويقدمها لمسؤولي التسيير عبر رئيس الإدارة الذي يقوم بوضعها حيز التنفيذ.
- يراقب التصرف وأنشطة البنك ويحمي أصوله من أجل ضمان ديمومته ومردوديته وتطوره.
- يحدد أهداف المردودية تماشيا مع المحافظة على الصلابة المالية للبنك.
- يتحقق من الإمكانيات المالية واللوجستية التي هي في تناغم متواصل مع الإستراتيجية والسياسات الموضوعة.
- يراقب وضع الإستراتيجيات المحددة حيز التنفيذ من طرف مسؤولي الإدارة وذلك بإعطاء الرأي حول القرارات المتخذة في إطار التصرف في نشاط البنك الذي له علاقة بمردوديته ومئاته المالية. وفي هذا الإطار، فإن المجلس يراقب تطابق تصرف مسؤولي الإدارة مع الإستراتيجية والسياسات المصادق عليها ويعرف المؤشرات الكمية والنوعية لمتابعة الإنجازات في مجال الوفاء بالدين والسيولة والمردودية.
- يحدد مبادئ وقواعد حسن التمشي المهني

يعمل المجلس على بث ثقافة الأخلاق التجارية والسلامة داخل البنك وخاصة فيما يخص إجبارية التصرف بأمانة وتطبيق القوانين والتعامل مع الآخرين باحترام والمحافظة على سرية المعلومات والإبتعاد عن تضارب المصالح واحترام البنك. وفي هذا الإطار، فإن المجلس يعمل على أن يتمتع البنك التونسي على الدوام بسمعة طيبة من أجل المحافظة على ثقة العموم فيه. ويسهر على المحافظة على قواعد العمل والأخلاق وذلك بوضع مدونة قواعد السلوك على ذمة أعضاء مجلس الإدارة والمسيرين وأعوان البنك والشركات التابعة له.

- يتبع سياسة مرسومة في مجال التصرف في تضارب المصالح. وفي هذا الإطار، فإن أي عضو بمجلس الإدارة يجب عليه أن يتعد عن وضعية تضارب المصالح الحقيقية، الممكنة أو الظاهرة مع البنك. كل عضو له مصلحة في عقد أو عملية مهمة مع البنك يجب عليه الإدلاء بنوعية وامتداد مصلحته، ويتم اتباع تمشي متابعة ومصادقة لأعضاء مجلس الإدارة قبل أن يقوموا بعدة أنشطة من أجل التأكد من أن هذه الأنشطة لا تخلق وضعية تضارب مصالح.

- يضمن التصرف الفعال في أمور البنك عن طريق هذه المدونة ويعطي المجلس المثل في حسن التصرف وذلك بـ:
- إحداث لجان داخل المجلس : لجنة القرض، اللجنة القارة للتدقيق الداخلي ولجنة المخاطر

- تحيين العقد التأسيسي والقوانين الداخلية للبنك التونسي

- القيام بالتقييمات المنتظمة للمجلس في مجمله ولكل عضو فيه

وفي هذا الإتجاه، يقوم المجلس بتقييم مدى إمكانياته للإستجابة لانتظارات المساهمين وذلك بالنظر بصفة دورية في تركيبته وتنظيمه وعمله ويهدف التقييم إلى :

- النظر في آليات تصرف المجلس

- التحقق من أن الأسئلة المهمة يتم تحضيرها والتداول بشأنها بصفة مرضية

- قياس المساهمة الحقيقية لكل عضو في أعمال المجلس حسب كفاءته ومشاركته في المداولات.

الوقاية من تبييض الأموال

أصبحت مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب إحدى الأولويات المهمة للبنوك.

وعلى هذا الأساس يواصل البنك التونسي تعزيز جهوده للالتزام بالتطبيق السليم للوائح الوطنية والدولية.

ونتيجة لذلك ، كثفت إدارة الامتثال التابعة للبنك التونسي جهودها للامتثال لجميع توجيهات القانون الأساسي الجديد عدد 2019-09 المؤرخ في 23 جانفي 2019 المعدل والمكمل للقانون الأساسي 2015-26 المؤرخ في 7 أوت 2015 المتعلق بمكافحة تمويل الإرهاب وقمع غسل الأموال.

لمواجهة هذه المخاطر ، يواصل البنك التونسي تمكين إدارة الامتثال بكل الوسائل وضمان تكوين جميع موظفي البنك.



سهم البنك التونسي بالبورصة

أتاح الاتجاه التصاعدي للأسعار بين شهري جانفي وأوت 2018 لـ TUNINDEX كسب 34,01% خلال هذه الفترة والوصول إلى أعلى مستوى له في 28 أوت 2018 عند 8.431,64 نقطة.

خلال الأشهر الأربعة الأخيرة من العام ، انخفض المؤشر بنسبة 13,62% ، مما يعكس بشكل خاص انخفاض أسعار الأسهم البنكية.

وبالتالي، بعد ارتفاع بنسبة 8,86% سنة 2016 و 14,45% سنة 2017، حقق المؤشر الرئيسي لبورصة تونس للأوراق المالية، TUNINDEX، أداء بنسبة 15,76% سنة 2018، ليغلق عند 7.271,65 نقطة مقابل 6.281,83 نقطة سنة 2017.

من جانبه، اتبع مؤشر TUNINDEX 20، المكون من 20 من أكبر وأكثر الأسهم سيولة في السوق، نفس الاتجاه الذي اتبعه TUNINDEX، حيث كسب 15,09%، ليغلق السنة عند 3.248,56 نقطة. مقابل 2.822,58 نقطة سنة 2017.

السوق الثانوية للبورصة

بلغ حجم التداول الجملي على جميع أسواق البورصة 3.837 مليون دينار خلال سنة 2018 مقابل 3.480 مليون دينار سنة 2017 مسجلا بذلك ارتفاعا بـ 10,3 بالمائة.

وسجل التسعيرة الرئيسية للبورصة ارتفاعا في حجم التداول بـ 4,7 بالمائة إذ مرت من 2.408 مليون دينار في 2017/12/31 إلى 2.521 مليون دينار في 2018/12/31. وقد ارتفعت رؤوس الأموال المتداولة على التسعيرة غير الرئيسية بـ 158,7 بالمائة إذ بلغت 166 مليون دينار مقابل 64 مليون دينار سنة 2017.

وقد بلغت عمليات التسجيل والتصريح 1.151 مليون دينار مقابل 1.007 مليون دينار سنة 2017 أي بارتفاع قدره 14,3 بالمائة.

وينقسم الحجم الجملي للتداول بين 65,7 بالمائة بالنسبة للتسعيرة الرئيسية، 4,3 بالمائة بالنسبة للتسعيرة غير القارة و 30 بالمائة بالنسبة لعمليات التسجيل والتصريح.

وفي سنة 2018، بلغ المعدل الحجم اليومي للتداول على التسعيرة الرئيسية 10,1 مليون دينار مقابل 9,6 مليون دينار سنة 2017.

وبلغت الرسملة السوقية للسوق ما قدره 24.380 مليون دينار مقابل 21.852 مليون دينار نهاية سنة 2017 مسجلة بذلك ارتفاعا بـ 2.528 مليون دينار (أي 11,57 بالمائة).

تم إدراج شركة واحدة خلال سنة 2018. وقد استقبلت السوق الرئيسية لتسعيرة البورصة شركة «التونسية للأوراق المالية» وبلغ بذلك عدد الشركات المدرجة 82 في نهاية سنة 2018 مقابل 81 شركة سنة 2017.

سهم البنك التونسي سنة 2018

تراوح سعر سهم البنك التونسي خلال سنة 2018 بين سعر أدنى بلغ 7,520 ديناراً وسعر أقصى بلغ 10,600 دينار تم تسجيلهما خلال شهري ديسمبر و ماي 2018. وقد أقل سعر السهم في 31 ديسمبر 2018 على 7,990 دينار مقابل 8,100 دينار في 31 ديسمبر 2017.

وبلغت المبادلات الجمالية في سنة 2018 ما قدره 6.960.729 سهماً وبحجم جملي بلغ 59,198 مليون دينار ومجموع تبادل بلغ 11.663.

وبلغت الرسملة السوقية للبنك التونسي 1.797 مليون دينار.

وبلغ مردود سهم البنك التونسي سنة 2018 ما قدره 28,77 بالمائة.

وتجدر الإشارة إلى أن الجلسة العامة الخارقة للعادة للبنك التونسي المنعقدة بتاريخ 23 أبريل 2018 قررت الترفيع في رأس المال من 180.000.000 دينار إلى 225.000.000 دينار وذلك بإقحام 45.000.000 دينار من الإحتياطيات وذلك بإسناد سهم جديد مجاني عن كل 4 أسهم قديمة مع انتفاعها بالمزايا بداية من غرة جانفي 2018. وقد تم فصل حق الإسناد بداية من 4 ماي 2018.

2018	2017	2016	2015	2014	
7,99	8,10	7,84	9,00	10,55	سعر سهم البنك التونسي (بالدينار)
225 000 000	180 000 000	180 000 000	150 000 000	150 000 000	عدد الأسهم
3,48	4,05	3,69	4,19	3,89	الأموال الذاتية (بعد التوزيع) / عدد الأسهم
10,70	14,38	15,62	14,95	18,05	مضاعف السعر إلى العائد (PER)
1 797 750	1 458 000	1 411 200	1 350 000	1 582 500	الرسملة السوقية (بالآلاف الدنانير)
2,30	2,00	2,12	2,15	2,71	الرسملة السوقية / الأموال الذاتية

الرسملة السوقية لسهم البنك التونسي (بالآلاف الدنانير)

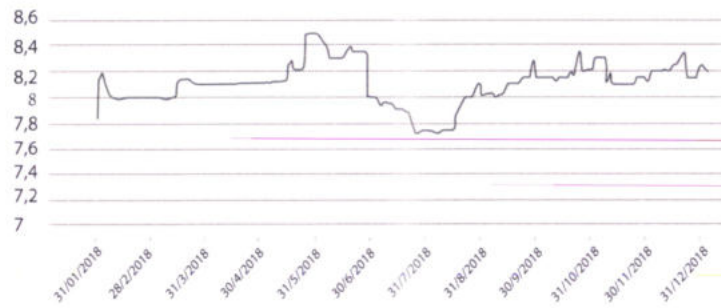




جدول المساهم

2018	2017	2016	2015	2014	
110 547	135 947	101 357	90 321	87 677	النتيجة الصافية
0,250	0,400	0,360	0,300	0,300	حصة الربح الصافية لكل سهم
%50,88	%52,96	%63,93	%49,82	%51,32	نسبة التوزيع
8,00	8,54	7,84	9,00	10,55	أعلى سعر
7,95	7,70	7,80	9,00	10,52	أدنى سعر
7 271,70	6 281,83	5 488,77	5 042,16	5 089,99	مؤشر تونداكس في 31 ديسمبر

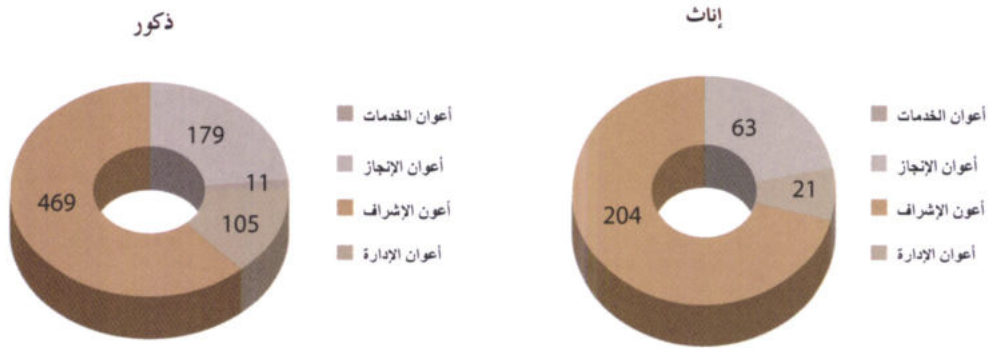
تطور سعر سهم البنك التونسي خلال سنة 2018



التنمية والتعصير

تطور الموارد البشرية

في 31 ديسمبر 2018، بلغ عدد أعوان البنك القاريين 1.052 عوناً مقابل 1.041 سنة 2017 أي بتطور قدره 1,06 بالمائة. وقد تمّ انتداب 43 شخصاً في 2018 منهم 30 إطاراً و 13 عوناً. كما سجل كذلك خلال سنة 2018 مغادرة 32 شخصاً. ويتوزع أعوان البنك حسب الفئة المهنية الاجتماعية كما يلي :



التكوين

تواصلت سنة 2018 عمليات التكوين من أجل تنمية القدرات المهنية لأعوان البنك وتمكينهم من الحصول على المهارات الضرورية والتحكم فيها قصد مجابهة المتغيرات الهيكلية والتنظيمية التي تمس القطاع. وقد قام البنك التونسي بالعديد من أنشطة التكوين لصالح الأعوان من مختلف الإدارات.

وقد قام الهيكل المكلف بتطوير المهارات بإدخال طريقة تكوين جديدة. وتتمثل في منهج تكوين مستمر، دورة تكوين متعددة الاختصاصات تتوزع على عدة أيام أو أسابيع لصالح أشخاص معينين.

وقد تم تحقيق أربع مناهج تكوين مسّت الأعوان التجاريين وكذلك إدارة التعهدات وتفصل كما يلي :

- منهج تكوين داخلي لصالح رؤساء الفروع الجدد
- منهج تكوين مشترك لصالح المكلفين بالحرفاء ضمنته أكاديمية البنوك والمالية
- منهج تكوين لصالح الإطارات المنتدبة حديثاً
- منهج تكوين لصالح محلي القروض المكلفين بالشركات لدى إدارة التعهدات

فقد خصّصت عمليات التكوين هذه، بالأساس، الميادين المالية والتجارية والتصرف في المخاطر والتدقيق.



البنك التونسي ، بنك المواطنة

أعرب البنك التونسي عن دعمه للاتفاق العالمي للأمم المتحدة، والذي هو أكبر مبادرة دولية للالتزام الطوعي لتحقيق التنمية المستدامة، يجمع أكثر من 12.000 مشارك في 170 بلدا.

على الصعيدين العالمي والمحلي، العام والخاص، الميثاق العالمي هو منبر من المشاركة والعمل الجماعي يهدف لتعزيز مجتمعات مستقرة وشاملة. من خلال 80 شبكة محلية في العالم علاقة وثيقة مع المشاركين وتعبئة وطنية.

من خلال رسالته الموجهة إلى الأمين العام للأمم المتحدة، أعرب البنك التونسي استعدادده لدمج المبادئ العشرة للميثاق العالمي للأمم المتحدة فيما يتعلق باحترام حقوق الإنسان ومعايير العمل الدولية، وحماية البيئة ومكافحة الفساد.

ويلتزم البنك التونسي بإدراج هذه المبادئ في استراتيجيته، وثقافته التنظيمية وعملياته في إطار التحسين المستمر، وبعد ذلك التواصل مع أصحاب المصلحة للحديث على التقدم المحرز وتبادل الخبرات.

كذلك، فإن البنك التونسي، بالشراكة مع وزارة الثقافة والمحافظة على التراث، وكجزء من مساهمة المؤسسة الاقتصادية الوطنية في تعزيز الثقافة والإبداع الأدبي قام باستئناف جائزة «أبو القاسم الشابي» التي تم إنشاؤها في عام 1984.

وكان البنك التونسي أول من قام برعاية المشاريع الثقافية وتشجيع الكتاب والروائيين لتقديم أعمال ذات جودة تثري الفهرس العربي.

المسابقة مفتوحة لجميع الكتاب في العالم العربي الذين يعبرون باللغة العربية. وخصصت هذه النسخة عدد 34 لترجمة الشعر.

منحت الجائزة للشاعر المصري رفعت سلام لترجمته إلى العربية لمجموعة «أوراق العشب»، وهي تحفة للشاعر والكاتب الأمريكي ولت ويطمان (1892-1819)

وقد تميز حفل توزيع الجوائز بمقتطفات من الموسيقى والأغاني من كلمات شعر أبو القاسم الشابي، الشاعر التونسي والعربي العظيم الذي رحل صغيراً جداً (1909-1934) وهو معروف بشعره. الذي يتغنى بالحياة، والحرية وحب الوطن.

أيضا، وفي نفس السياق، قام البنك التونسي بتجديد نأديه الكائن بخير الدين الذي فتح أبوابه لاستقبال الفنانين الذين عرضت أعمالهم الفنية وهي مسرحيات ومعارض الرسم مما يؤكد الرعاية الخاصة في تعزيز الثقافة.



التطور المنتظر للنشاط سنة 2019

من المتوقع أن يظل النمو الاقتصادي في اتجاه تصاعدي تدريجي في عام 2019.

تحت افتراض وجود تبيد تدريجي للاضطرابات الاجتماعية وتحسن الوضع الأمني، فإن التوقعات الاقتصادية الجديدة تشير إلى تدعيم شبه كلي للنشاط القطاعي. وبصرف النظر عن قطاع الطاقة، ينبغي أن تسهم عموماً معظم الصناعات بشكل إيجابي في نمو الناتج المحلي الإجمالي.

تم تحديد هدف نمو الناتج المحلي الإجمالي بـ 3,1% في إطار الميزانية الاقتصادية مع وجود عجز في الميزانية يبلغ نحو 3,9%.

في هذا السياق، سيبدل البنك التونسي قصادى جهده خلال سنة 2019 لتحقيق الأهداف المحددة في خطة عمله لمواصلة اتباع منهج صحي ومتوازن لخدمة حلفائه.

وبالتالي، سيعمل البنك على تحسين تحصيل الودائع لمواصلة ضمان تمويل الاقتصاد وفقاً للمعايير التي تحددها السياسة النقدية للبنك المركزي التونسي.

ويعتزم البنك التونسي خلال السنة المالية 2019، مواصلة برنامجہ للتنظيم الداخلي لتحسين الأساس الجوهري لنظام الرقابة الداخلية.

وضع البنك التونسي المهتم بأهمية مخاطر السيولة خطة سيولة من شأنها أن تسمح للبنك بمواصلة تطويره بأمان.





القوائم المالية للبنك
التونسي
في 31 ديسمبر 2018

الموازنة
خارج الموازنة
قائمة النتيجة
جدول التدفقات النقدية
الإيضاحات حول القوائم المالية
تقارير مراقبي الحسابات

الموازنة

السنة المختومة في 31 ديسمبر 2018

(الأرقام بالآلاف الدنانير)

الأصول	البنود	الإيضاح	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
أصول 1	الخزينة والأرصدة لدى البنك المركزي ومركز الصكوك البريدية والخزينة العامة التونسية	1.3	246 521	195 774
أصول 2	ديون على المؤسسات المصرفية والمالية	2.3	257 178	97 701
أصول 3	ديون على الحرفاء	3.3	4 465 443	4 157 758
أصول 5	محفظة الاستثمار*	4.3	921 015	756 701
أصول 6	الأصول الثابتة	5.3	49 617	45 823
أصول 7	أصول أخرى	6.3	50 237	25 295
مجموع الأصول			5 990 011	5 279 052

الخصوم	البنود	الإيضاح	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
خصوم 1	البنك المركزي التونسي	1.4	628 381	416 303
خصوم 2	إيداعات وأرصدة المؤسسات المصرفية والمالية	2.4	141 370	131 724
خصوم 3	ودائع الحرفاء	3.4	3 745 129	3 450 091
خصوم 4	اقتراضات وموارد خاصة	4.4	431 069	346 805
خصوم 5	خصوم أخرى	5.4	204 736	133 350
مجموع الخصوم			5 150 685	4 478 273

الأموال الذاتية	البنود	الإيضاح	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
أموال ذاتية 1	رأس المال		225 000	180 000
أموال ذاتية 2	الإحتياطيات		457 783	484 783
أموال ذاتية 3	أموال ذاتية أخرى		-	-
أموال ذاتية 5	مبالغ محولة من جديد		45 996	49
أموال ذاتية 6	ربح السنة المالية		110 547	135 947
مجموع الأموال الذاتية		6.4	839 326	800 779
مجموع الخصوم والأموال الذاتية			5 990 011	5 279 052

(*) تمت إعادة صياغة عمود المقارنة لأغراض المقارنة (أنظر الإيضاح 9)

قائمة التعهدات خارج الموازنة السنة المختومة في 31 ديسمبر 2018

(الأرقام بالآلاف الديناري)

خارج الموازنة	البود	الإيضاح	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
خارج موازنة 1	ضمانات وكفالات والضمانات الأخرى المقدمة	1.5	712 092	633 523
خارج موازنة 2	اعتمادات مستندية	2.5	285 966	247 864
خارج موازنة 3	أصول مقدمة كضمانات	3.5	638 497	416 000
	الخصوم المحتملة		1 636 555	1 297 387
خارج موازنة 4	تعهدات التمويل المقدمة	4.5	295 106	304 903
خارج موازنة 5	تعهدات على السندات	-	-	1 000
	التعهدات المقدمة		295 106	305 903
خارج موازنة 6	تعهدات التمويل المقبولة	5.5	9 438	5 032
خارج موازنة 7	ضمانات مقبولة	6.5	2 207 763	1 901 443
	تعهدات التمويل المقبولة		2 217 201	1 906 475

قائمة النتائج

سنة مالية من 12 شهر مختومة في 31 ديسمبر 2018

(الأرقام بالآلاف الدنانير)

البنود	الإيضاح	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
إيرادات الإستغلال البنكي			
فوائد ومداخل مماثلة	1.6	400 457	296 530
عمولات (في شكل إيرادات)	2.6	58 589	54 858
أرباح على محفظة السندات التجارية والعمليات المالية*	3.6	32 613	29 327
مداخل محفظة الإستثمار*	4.6	54 354	40 234
مجموع إيرادات الإستغلال البنكي		546 013	420 949
أعباء الإستغلال البنكي			
فوائد مدينة وأعباء مماثلة	5.6	216 076	150 653
عمولات مدينة	6.6	2 360	1 751
مجموع أعباء الإستغلال البنكي		218 436	152 404
الناتج المصرفي الصافي		327 577	268 545
مخصصات للمدخرات وتصحيح القيمة على ديون وخصوم	7.6	61 504	11 064
مخصصات للمدخرات وتصحيح القيمة على محفظة الإستثمار	8.6	2 314	3 624
إيرادات الإستغلال الأخرى	9.6	988	1 177
نفقات الأعوان	10.6	68 522	66 140
أعباء الإستغلال العامة	11.6	28 064	18 315
مخصصات استهلاكات الأصول الثابتة	12.6	7 199	7 033
نتيجة الإستغلال		160 962	163 546
رصيد ربح / خسارة متأتي من عناصر عادية أخرى	13.6	420	699
الضريبة على الأرباح	14.6	45 751	24 761
النتيجة الصافية للأنشطة العادية		115 631	139 484
رصيد ربح / خسارة العناصر غير العادية	15.6	5 084	3 537
النتيجة الصافية للسنة		110 547	135 947

(*) تمت إعادة صياغة عمود المقارنة لأغراض المقارنة (أنظر الإيضاح 9)



جدول التدفقات النقدية سنة مالية من 12 شهر مختومة في 31 ديسمبر 2018

(الأرقام بالآلاف الدنانير)

البند	الإيضاح	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
أنشطة الإستغلال			
إيرادات الإستغلال البنكي المقبوضة*	1.7	478 769	378 836
أعباء الإستغلال البنكي المدفوعة	2.7	(212 477)	(145 752)
إيداعات / سحبوات إيداعات لدى مؤسسات بنكية ومالية أخرى		134 064	37 975
قروض وتسبقات / خلاص قروض وتسبقات ممنوحة للحرفاء		(309 698)	(500 306)
إيداعات / سحبوات إيداعات الحرفاء		287 251	289 873
مبالغ مدفوعة للأعوان ودائنين مختلفين		(84 988)	(73 274)
تدفقات خزينة أخرى متأتية من أنشطة الإستغلال		(11 429)	(16 529)
ضريبة على المربح		(50 837)	(28 298)
التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة الإستغلال		230 655	(57 475)
أنشطة الإستثمار			
فوائد وحصص أرباح مقبوضة على محفظة الإستثمار*		49 744	32 150
اقتناء / إحالات على محفظة الإستثمار*		(162 016)	(72 501)
اقتناء / إحالة على أصول ثابتة		(10 364)	(4 589)
التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة الإستثمار		(122 636)	(44 940)
أنشطة التمويل			
إصدار أسهم		-	-
إصدار قروض		-	-
سداد قروض		-	-
ارتفاع / انخفاض الموارد الخاصة		86 091	118 904
حصص أرباح مدفوعة	3.7	(72 000)	(64 800)
التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة التمويل		14 091	54 104
تأثير تغير سعر الصرف على السيولة وما يعادلها		-	-
التغير الصافي للسيولة وما يعادلها خلال السنة المالية		122 110	(48 311)
السيولة وما يعادلها في بداية السنة المالية		155 813	204 124
السيولة وما يعادلها عند ختم السنة المالية	4.7	277 923	155 813

(*) تمت إعادة صياغة عمود المقارنة لأغراض المقارنة (أنظر الإيضاح 9)





الإيضاحات حول القوائم
المالية المختومة في 31 ديسمبر
2018

الإيضاحات حول القوائم المالية المختومة في 31 ديسمبر 2018

تقديم البنك التونسي

البنك التونسي هو شركة خفية الاسم رأسمالها 225 مليون دينار بعثت سنة 1884 وتخضع للقانون عدد 48-2016 بتاريخ 11 جويلية 2016 المتعلق بمؤسسات القرض.

والبنك التونسي هو بنك شامل خاص، ينقسم رأسماله إلى 225.000.000 سهما قيمة السهم الواحد الاسمية 1 دينار ويتوزع كالاتي :

المساهمون	عدد الأسهم	%
مساهمون تونسيين	142 427	63,3%
مساهمون أجانب	82 573	36,7%
المجموع	225 000	100%

المبادئ والطرق المحاسبية

تم إعداد القوائم المالية للبنك التونسي المقفلة في 31 ديسمبر 2018 طبقا

- للقانون عدد 96-112 بتاريخ 30 ديسمبر 1996 المتعلق بالنظام المحاسبي للمؤسسات
- للأمر عدد 96-2459 بتاريخ 30 ديسمبر 1996 المتعلق بالمصادقة على الإطار المرجعي للمحاسبة
- لقرار وزير المالية المؤرخ في 31 ديسمبر 1996 المتعلق بالمصادقة على معايير المحاسبة
- لقرار وزير المالية المؤرخ في 22 جانفي 1999 المتعلق بالمصادقة على معايير المحاسبة التقنية
- لقرار وزير المالية المؤرخ في 25 مارس 1999 المتعلق بالمصادقة على معايير المحاسبة القطاعية الخاصة بالمؤسسات البنكية

كما أن القوائم المالية للبنك التونسي المقفلة والمنشورة بالنسبة لسنة 2018 تم تقديمها طبقا للمعيار القطاعي عدد 21 المتعلق بتقديم البيانات المالية للمؤسسات المصرفية

1. تدوين المداخل

يتم احتساب المداخل المترتبة بتعهدات البنك والمقبوضة في شكل فوائد أو عمولات وكذلك حصص الأرباح الراجعة للبنك من خلال مساهمته عندما يتم استيفاء الشروط التالية :

- هذه المداخل يمكن قياسها بطريقة موثوقة و

- استخلاصها ثابت بصفة معقولة

يتم أخذها بعين الاعتبار في النتيجة طبقاً للقواعد المضمنة بالمعيار المحاسبي 03 المتعلق بالمداخيل

1.1 تدوين الفوائد

تدون الفوائد الجارية ضمن حساب النتيجة باعتبار النسبة الزمنية المنقضية والرصيد المتبقي في بداية كل فترة. ويبين التعهد الممضى بين البنك والحريف قواعد احتساب الفوائد وبذلك فإن قوائم الإستهلاك تسمح للبنك بالمعرفة المسبقة لمبلغ الفوائد. وإذا كان العقد ينص على أن يكون مبلغ الفوائد مرتبطاً بأي مؤشر (في الغالب هو سعر السوق النقدية) فإن تطور هذا المؤشر يسمح للبنك بالقيام بتقييمات صحيحة لمداخيله

2.1 تدوين العمولات

يقع تسجيل العمولات حسب معيار الإستخلاص. هذا وطبقاً للمعيار القطاعي عدد 24 :

- إذا كانت العمولات متعلقة بوضع القروض حيز النفاذ (كعمولات الدراسة) فإنها تأخذ عند القيام بالخدمة
- إذا كانت العمولات مقبوضة على أن يتم القيام بالخدمة (كما العمولات على التعهدات بالتوقيع) فإنها تحتسب باعتبار مدة التعهد

3.1 تدوين حصص الربح

يتم احتساب مداخيل مساهمات البنك في شكل حصص ربح إذا ثبت حق المساهم فيه وذلك في مستوى المبلغ الراجع للبنك من خلال مساهمته

4.1 تدوين مداخيل عمليات الإيجار المالي

يقوم البنك التونسي بعمليات الإيجار المالي كنشاط قرض ضمن مصالحه للتعهدات.

ويضع البنك على ذمة حرافئه وسيلة للتمويل تمكنهم من إمكانية كراء الممتلكات حسب اختيارهم مع تمتعهم بإمكانية الشراء بانقضاء عقد الإيجار.

ويوجد شكلان من الإيجار :

- إيجار المعدات : تمويل الإستثمار في معدات التجهيز الصالح للإستعمال المهني (معدات النقل، المكتبية، التجهيز الصناعي...)

- الإيجار العقاري : تمويل المحال المخصصة للإستعمالات المهنية (البنات، المعامل، المتاجر...)

ويتم تسجيل الممتلكات المقتناة ضمن عمليات الإيجار المالي خلال السنة بصفة وقتية في حساب «مدينين مختلفين» في انتظار تطبيق عقد الإيجار.

وعند وضع عقد الإيجار حيز التنفيذ فإن المعيار المحاسبي عدد 41 المتعلق بعقود الإيجار هو الذي يتم تطبيقه لتدوين عملية الإيجار المالي في أصول البنك. ويتم تدوين هذه الأصول كقروض للحرفاء وتصنف ضمن العمليات مع الحرفاء.

5.1. الأخذ بوضعية عدم التأكد في تدوين المحاصيل

يتوقف تسجيل الفوائد حين يوجد شك في الديون المتعلقة بها أو أن أصل المبالغ وفوائدها التي حل أجلها على نفس المستفيد بقيت دون استخلاص. وبذلك فإن أي فائدة تم احتسابها مسبقا ولم تستخلص يتم خصمها من النتيجة وتسجل ضمن الفوائد المحتفظ بها.

وتطبيقا لمقتضيات المعيار المحاسبي عدد 3 المتعلق بالمداخيل من ناحية والمعيار المحاسبي القطاعي عدد 24 المتعلق بالتعهدات والمداخيل والفصل 9 من منشور البنك المركزي التونسي عدد 91-24، فإن الفوائد والفوائد الدائنة المتعلقة بالديون المصنفة 2 و3 و4 لا يجب أن يتم احتسابهم في رقم المعاملات إلا إذا كان استخلاصها مضمونا.

2. الأصول الثابتة

ينك تسجيل الأصول الثابتة بأصول الموازنة (أصول 6) إذا :

- كان من المتوقع أن تكون لها مصلحة اقتصادية في المستقبل للبنك

- كان بالإمكان قياسها بصفة صحيحة

وتنقسم إلى أصول ثابتة مادية وغير مادية

1.2. الأصول الثابتة المادية

إن الأصل الثابت المادي هو أصل عيني ملموس تتم مراقب وممسوك سواء من أجل التمتع بخدماته أو لأغراض إدارية خاصة بالبنك. ويتم استعماله لأكثر من سنة وطبيعة المصاريف تبقى المحدد لتمريره إلى الأصول عوضا عن الأعباء وذلك بالنظر إلى الشرطين المذكورين.

وتشتمل تكلفة الإقتناء على ثمن الشراء ومصاريف الديوانة والضريبة والرسوم الأخرى غير المسترجعة ومصاريف النقل والشحن والتأمين والتركيب اللازمة ليدخل الأصل المعني حيز الإستعمال.

ويتم خصم التخفيضات التجارية والرسوم القابلة للإسترجاع من تكلفة الإقتناء.

أما فيما يخص استهلاك الأصول المادية فيتم تحديد قاعدته بتكلفة الأصل ينقص منها القيمة المتبقية والمتمثلة في المبلغ الصافي الذي يأمل البنك جنيته مقابل الممتلك في نهاية مدة استعماله بعد خصم تكاليف الإحالة المزمعة.

ويتم إدخال المصاريف اللاحقة المتعلقة بالأصل المادي الذي تم احتسابه في القيمة المحاسبية للممتلك إذا كان من المحتمل أن يتمتع البنك بفوائد مستقبلية أكبر من مستوى الأداء الذي تم تقييمه في البداية. وكل المصاريف الأخرى اللاحقة يتم تسجيلها بأعباء السنة التي تمت فيها.



• استهلاك الأصول الثابتة المادية

إن مدة الإستعمال هي سواء المدة المنتظرة لاستعمال الأصل أو عدد وحدات الإنتاج (أو ما يعادلها) التي يأمل ينتظر البنك الحصول عليها من الأصل. يتم استهلاك الأصول الثابتة المادية للبنك بأقساط متساوية حسب النسب التالية :

وبعد احتسابها في البداية بالأصول، فإن الأصل الثابت المادي يتم احتسابه بتكلفته ينقص منها مجموع الاستهلاكات أو خسائر القيمة المحتملة (وذلك عند عدم إمكانية استرجاع القيمة المحاسبية الصافية بالنتائج المستقبلية المتأتية من استعمالها).

البنود	2018/12/31	2017/12/31
البنائات	%5	%5
معدات وأثاث مكاتب	%10	%10
معدات نقل	%20	%20
معدات إعلامية	%14	%14

• خروج الأصول الثابتة المادية من الأصول

يتم سحب الأصول الثابتة المادية من الأصول إثر إحالتهم أو وضعهم في النفايات. وبذلك فإن الفارق بين محصول الإحالة والقيمة المحاسبية الصافية في تاريخ السحب يتم إدراجها بنتيجة السنة الجارية.

2.2 الأصول الثابتة غير المادية

الأصل الثابت غير المادي هو أصل غير نقدي يتم التعرف عليه بدون مادية طبيعية يتم مسكه من أجل استعماله (لأكثر من مدة محاسبية) لأجل الإنتاج أو الحصول على أملاك أو خدمات أو لكرائه للعملاء أو لاستعمالات إدارية

• الأصل التجاري المقتنى يشمل على العناصر العادية المكونة للأصل التجاري (الزبائن والعملاء) وكذلك الأصول غير المادية الأخرى الذين لم يتم تقييمهم واحتسابهم بطريقة مستقلة بالموازنة.

• حق الإيجار الذي يتم اقتناؤه يحتسب كأصل غير مادي في صورة أنه كان محل تقييم منفصل في عقد الإحالة. ويتمتع بحماية قانونية ويتمثل في الحق المحول إلى المقتني لتجديد الإيجار.

• البرامج الإعلامية المنفصلة عن المعدات المقتناة أو التي تم خلقها سواء للإستعمال الداخلي للبنك أو كوسيلة للإستغلال استجابة لمتطلبات الحرفاء يتم احتسابها كأصل غير مادي إذا توفرا الشرطان العامان المذكوران بالفقرة 2.3 أعلاه. وبالمثل بالنسبة لمصاريف تطوير البرامج ذات الإستعمال الداخلي الموضوع أو المطورة داخليا أو بالوكالة

ويتم احتساب الأصل غير المادي المقتنى أو الذي تم وضعه بتكلفته التي تقاس بنفس القواعد المطبقة في احتساب الأصول المادية

• استهلاك الأصول غير المادية

يتم استهلاك الأصول غير المادية بأقساط متساوية على مدة استعمالهم :

• الأصل التجاري وحق الإيجار يتم استهلاكهما على مدة لا تتعدى 20 سنة أو على مدة أطول إذا تبين بوضوح أن هذه المدة هي المناسبة. وقد اختار البنك عدم استهلاك الأصول التجارية المقتناة.

• تقييم مدة حياة البرامج الإعلامية حسب التاريخ الذي يصبح خلاله البرنامج لا يستجيب لحاجة البنك أو الحرفاء أخذاً بعين الاعتبار للتطور المنتظر للمعارف الفنية في مجال تصميم وإنتاج البرامج الإعلامية. ولا يمكن أن تتعدى هذه المدة 5 سنوات. ويقوم البنك التونسي باستهلاك برامجه الإعلامية على 3 سنوات.

ويتم تطبيق فحص دوري كلما تم التعرف على مؤشر لتقلص القيمة (في صورة أن القيمة المسترجعة من الأصل أقل من القيمة المحاسبية الصافية). وفي هذه الحالة، يتم إرجاع القيمة المحاسبية الصافية إلى القيمة المسترجعة.

• خروج الأصول غير المادية من الأصول

يتم سحب الأصل غير المادي من الموازنة في صورة إحالتها أو في صورة عدم انتظار أي منافع اقتصادية من استعماله أو من إحالته في المستقبل.

3.2 محفظة السندات

1.3.2 مكونات محفظة السندات

تتكون محفظة السندات من محفظة السندات التجارية ومحفظة سندات الإستثمار

أ- محفظة السندات التجارية

تتكون محفظة السندات التجارية من :

• سندات التداول : وهي سندات تتميز بقصر مدة مسكها وبسيولتها

• سندات التوظيف : وهي السندات التي لا تستجيب للمعايير المطبقة بالنسبة لسندات التداول أو الإستثمار. وهي السندات المقتناة مع نية الإبقاء عليها لمدة قصيرة (لمدة تفوق ثلاث أشهر) فيما عدى السندات ذات المردود القار والذي تنوي المؤسسة المحافظة عليها إلى تاريخ حلول أجلها والتي يتم تعريفها كسندات استثمار.

ب - محفظة الإستثمار

تتمثل في السندات المقتناة مع نية مسكها طويلاً. وتسجل بضمن اقتنائها بدون اعتبار نفقات وأعباء الشراء. ويتم تصنيفها ضمن هذه السندات، سندات المساهمة والحصص في الشركات الشريكة والشركات الشائعة وحصص الشركات المتصلة. ويتم الاحتفاظ بها لمدة طويلة والتي تعتبر صالحة لنشاط البنك وتمكنه أو لا من القيام بتأثير واضح أو مراقبة مشتركة أو مراقبة كلية على الشركة المصدرة.

وتصنف ضمن سندات المساهمة :

• الأسهم والسندات ذات المردود المتغير الممسوكة من أجل الحصول لمدة طويلة على مردود مرضي بدون أن يدخل البنك في تصرف الشركة المصدرة



• الأسهم والسندات الأخرى ذات المردود المتغير التي تسمح بتواصل العلاقات البنكية الموجودة مع الشركة المصدرة والتي لا يمكن تصنيفها ضمن الحصص في الشركات الشريكة أو الحصص في الشركات الثنائية أو الحصص في الشركات المتصلة.

2.3.2 الإحتساب والتقييم في تاريخ الختم

يتم احتساب السندات في تاريخ اقتنائها بتكلفة شرائها دون اعتبار نفقات وأعباء الشراء فيما عدى أتعاب الدراسة والنصح المجرة بمناسبة اقتناء سندات الإستثمار.

وفي صورة أن سعر اقتناء السندات ذات المردود القار هو أعلى أو أقل من سعر خلاصها فإن الفارق (منحة أو تقلص حسب الحالة) يتم إدخاله في تكلفة الإقناء ما عدى المنح أو التقلصات على سندات الإستثمار وسندات التوظيف التي يتم احتسابها بصفة منفردة وتوزيعها على مدة الحياة المتبقية للسند.

وفي تاريخ ختم الحسابات، يتم تقييم السندات كما يلي :

أ- سندات التداول : تقيم هذه السندات بقيمة السوق (معدل سعر البورصة المرجح). ويتم إدراج تغير السعر الموالي لتقييمها بالنتيجة.

ب- سندات التوظيف : يتم تحديد قيمتها كل سند على حده حسب قيمة السوق بالنسبة للسندات المسعرة وبالقيمة الحقيقية بالنسبة للسندات غير المسعرة.

ولا يمكن القيام بمقاصة بين القيمة الزائدة غير المحققة على بعض السندات مع الخسارة غير المحققة على سندات أخرى. ويتم تكوين مدخرات على نقص القيمة غير المحقق الناتج عن الفارق بين القيمة المحاسبية وقيمة السوق على عكس القيمة الزائدة غير المحققة التي لا يتم تدوينها.

ت- سندات الإستثمار : يتم تناول القيم الزائدة غير المحققة على هذه السندات بنفس الطريقة المعتمدة في سندات التوظيف.

ولا تكون مدخرات على نقص القيمة غير المحقق إلا في الحالتين التاليتين:

• إمكانية كبيرة لأن لا يحتفظ البنك بهذه السندات إلى آجالها.

• وجود أخطار عدم إيفاء لدى مصدر السندات.

3.3.2 احتساب مداخل محفظة السندات

إن الطريقة المعتمدة في تدوين مداخل السندات هي الطريقة المتساوية طبقا للمعيار المحاسبي القطاعي عدد 25.

تحتسب الفوائد على التعهدات بالتوازي مع سريانها واتصالها بالفترة المناسبة لتدوينها.

وفي كل ختم محاسبي، يتم تسجيل الفوائد الجارية للفترة المحسوبة بالنسبة الاسمية للسهم في حساب النتيجة ويكون مبلغ المنحة أو التقلص موضوع جدولة متساوية على مدة حياة السند.

وبذلك يتم إدراج الفوائد التي سيتم قبضها على رفاع الخزينة المكتتبه في قيمة السندات وتدوّن في ربح المرحلة. ويتم تدوين الفوائد المقبوضة مسبقا في الفترات المناسبة.

4.2. تعهدات البنك

إن التعهد يعني كل دين متأث من قرض أو تسبقات ممنوحة من طرف البنك وكذلك كل واجب على البنك من خلال عقد أو أي آلية أخرى وذلك لتوفير كل المبالغ أو جزء منها (تعهد تمويل) أو لضمان لعميل إتمام عملية وذلك بأخذ مكان الحريف في صورة عدم إيفائه بالتزاماته (تعهد ضمان).

1.4.2 قواعد تقييم التعهدات بالموازنة

أ - التقييم الأولي للتعهدات

يتم احتساب القروض والتسبقات بالموازنة بالمبالغ الموضوعة على ذمة الدائن في تاريخ وضعها على ذمته. في صورة أن المبالغ الموضوعة على ذمته هي مختلفة عن القيمة الاسمية (حالة خاصة الفوائد المحسوبة والمستخلصة مسبقا على مبلغ القرض)، فإن القروض والتسبقات يتم احتسابها بقيمتها الاسمية والفارق مقارنة بالمبلغ الموضوع على ذمة الدائن يوضع في حساب تسوية ويأخذ بالمداخيل. إلا أنه ولغرض تقديم القوائم المالية فإن مبلغ الفوائد المقبوضة مسبقا وغير جارية في تاريخ ختم القوائم المالية يتم طرحه من قيمة القروض والتسبقات الموجودة بالأصول.

ومن ناحية أخرى، وإذا كان البنك قد تشارك مع بنوك أخرى في إسناد قرض إلى طرف ثالث في صورة قروض أو تسبقات أو تعهدات للتمويل أو ضمان، فإن التعهد يحتسب بالحصة في العملية.

وفي صورة أن الحصة في الخطر المصرفي أكثر أو أقل من الحصة في العملية، فإن الفارق وحسب الحالة يوضع من بين تعهدات الضمان المقدمة أو تعهدات الضمان المقبولة.

ب - التقييم التعهدات في تاريخ الختم

طبقا للمعيار المحاسبي عدد 24 المتعلقة بترتيب التعهدات والمداخيل المتعلقة بها بالمؤسسات البنكية، «إن خطر أن لا تحترم الأطراف تعهداتها يمكن أن يكون مرتبطا سواء بصعوبات تعترض الأطراف أو من الممكن أن تتعرض لها تجعلها غير قادرة على احترام تعهداتها وسواء أن الأطراف تعترض على مبلغ تعهداتها».

في صورة وجود هذا الخطر فإن التعهدات المتصلة بها تعتبر مشكوك فيها ويتم تكوين مدخر لذلك.

ترتب التعهدات الموجودة بالموازنة أو خارجها ويتم تكوين مدخر لها طبقا لمقتضيات مناشير البنك المركزي التونسي التالية :

- المنشور عدد 24-91 بتاريخ 17 ديسمبر 1991 المتعلق بتقسيم وتغطية المخاطر ومتابعة التعهدات

ت - طريقة ترتيب الديون

يقر منشور البنك المركزي التونسي عدد 24-91 الترتيب التالي :



• الأصول الجارية (صنف 0)

تعتبر أصولاً جارية، الأصول التي يتبين أن آجال تحقيقها أو استخلاصها مضمونة.

• الأصول التي تتطلب متابعة خاصة (صنف 1)

هي الأصول التي لا يزال تحقيقها أو استخلاصها كلياً في الآجال مضموناً والتي هي ممسوكة من طرف شركات تنشط في قطاع يمر بصعوبات أو أن الوضعية المالية في تدهور. ولا يتعدى التأخير في دفع الفوائد أو الأصل 90 يوماً.

• الأصول غير المتحقق منها (صنف 2)

هي الأصول التي يعتبر تحقيقها أو استخلاصها كلياً في الآجال غير متحقق منه والتي هي ممسوكة من طرف شركات تمر بصعوبات مالية أو شركات أخرى يمكن أن تؤثر على وجودها والتي تتطلب اتخاذ إجراءات تقويم. ويتجاوز عادة تأخير دفع الفوائد أو الأصل الـ 90 يوماً دون أن يتعدى 180 يوماً.

• الأصول التي تبعث على الإنشغال (صنف 3)

هي كل الأصول التي يعتبر تحقيقها أو استخلاصها مهدداً والتي هي ممسوكة من طرف شركات تمثل بأكثر خطورة خاصيات الصنف 2.

ويتجاوز عادة تأخير دفع الفوائد أو الأصل الـ 180 يوماً دون أن يتعدى 360 يوماً.

• الأصول التي لا أمل في استرجاعها (صنف 4)

ينضوي تحتها الديون التي يتعدى تأخير الدفع فيها 360 يوماً والأصول المتبقية في حالة انتظار لمدة تتجاوز الـ 360 يوماً وكذلك الديون في طور النزاع.

ث - أخذ وضعية عدم التأكد بعين الاعتبار في تقييم الديون

المدخرات الفردية :

• قواعد قياس المدخرات الفردية

يتم تحديد المدخرات حسب النسب المحددة من طرف البنك المركزي التونسي في منشوره عدد 24-91 ومذكرته عدد 23-93. ويتم تكوين هذه المدخرات فردياً على الديون لدى الحرفاء.

ومن أجل تقييم المدخرات على ديون الحرفاء، فإن البنك يقي على قيمة الضمانات الرهنية المسجلة والتي كانت موضوع عملية تقييم محايد. ويهم هذا الترتيب الحرفاء الذين تم تصنيفها حديثاً ضمن الأصول غير ذات أداء بدون العودة إلى الماضي.

ويؤدي تطبيق قانون الحذر إلى الإبقاء على نسب مدخرات دنيا لكل صنف من الأصول.

يتم تطبيق نسب المدخرات لكل صنف خطر على الخطر الصافي غير المغطى أي مبلغ التعهد يخصم منه الفوائد المحفوظة وقيمة الضمانات سواء المالية أو البنائات المرهونة أو ضمانات الدولة والبنوك وشركات التأمين.



الصف	نسبة المدخرات
الصف 0 و 1	0 %
2	20 %
3	50 %
4	100 %

• أخذ الضمانات بعين الاعتبار في مجال تقييم المدخرات على الأصول غير المضمونة

بالنظر إلى منشور البنك المركزي التونسي عدد 21-2013 بتاريخ 30 ديسمبر 2013 المتعلق بتقسيم وتغطية المخاطر ومتابعة التعهدات، فإنه يتم اعتماد خصم على قيمة الضمان المأخوذ في تقييم الخطر وذلك بالنسبة للأصول التي لها أقدمية في الصف 4 تساوي أو أكثر من 3 سنوات لتغطية الخطر الصافي وذلك بحساب الحصص الدنيا التالية :

الأقدمية في الصف 4	نسبة المدخر
3 إلى 5 سنوات	40 %
6 و 7 سنوات	70 %
يساوي أو أكثر من 8 سنوات	100 %

المدخرات الجماعية :

تطبيقا لمقتضيات المنشور عدد 02 لسنة 2012 الصادر بتاريخ 11 جانفي 2012 المتعلق بتقييم التعهدات في إطار التدابير الظرفية لدعم المؤسسات الاقتصادية والمكمل بالمذكرة الموجهة للبنوك عدد 8 لسنة 2012 بتاريخ 2 مارس 2012 المتعلقة بتكوين مدخرات جماعية، فإنه يجب تكوين مدخر باقتطاع من نتائج السنة وذلك لتغطية المخاطر الكامنة على مجموع الخصوم الجارية وتلك التي تتطلب متابعة خاصة.

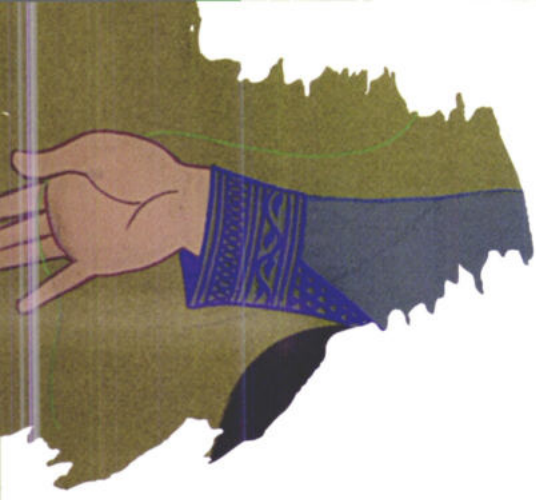
وتتطلب الطريقة المتبعة لتحديد هذا المدخر الجماعي :

• تجميع التعهدات 0 و 1 في مجموعات متجانسة حسب طبيعة المدين (مهنيين وخواص) وحسب قطاع النشاط

• تحديد نسبة التحويل المتوسطة لكل مجموعة التي تمت ملاحظتها خلال السنوات الماضية (3 سنوات على الأقل) والتي تمثل في الخطر الإضافي للمجموعة المعتبرة للسنة ن مقارنة بالتعهدات 0 و 1 لنفس المجموعة بالنسبة للسنة ن-1.

• احتساب عامل تدرج لكل مجموعة ديون تمثل تدهور المخاطر في 2012. ويتمثل لكل مجموعة في نسبة الديون الجارية غير المستخلصة والموضوعة بالتعهدات 0 و 1 للسنة ن مقارنة بذلك المتعلق بالسنة ن-1. ولا يمكن أن يكون عامل التحجيم أقل من 1.

• تقدير نسبة تمويل متوسطة على الخطر المضاف لكل مجموعة وتطبيق هذه النسبة على جاري التعهدات 0 و 5 للمجموعة المذكورة. والمدخر الجماعي الجملي هو مجموع المدخرات الجماعية لكل مجموع



تتمثل معدلات المخصصات المستخدمة من قبل البنك التونسي لتحديد المخصص الجماعي المطلوب في

مجموعة الديون	نسبة المدخر
الفلاحة	20%
الصناعات المعملية	28%
الصناعات الأخرى	40%
البناءات والأشغال العامة	42%
السياحة	20%
البعث العقاري	20%
التجارة	30%
القروض للخواص	25%
خدمات أخرى	31%

2.4.2 احتساب التعهدات خارج الموازنة

أ- تعهدات التمويل والضمان

تغطي تعهدا التمويل والضمان فتح خطوط القروض والقروض المستندية والضمانات والكفالات والضمانات الأخرى المقدمة من طرف البنك بطلب من معطي الأمر.

توضع تعهدات التمويل والضمان بخارج الموازنة كلما تم التعاقد بشأنها ويتم تحويلها إلى الموازنة كلما تم صرف المبالغ بالقيمة الاسمية للمبالغ التي سيتم إسنادها بالنسبة لتعهدات التمويل ومبلغ الضمان بالنسبة لتعهدات الضمان.

وطبقا للمعيار المحاسبي القطاعي عدد 24، يتم إلغاء تعهدات التمويل والضمان من خارج الموازنة :

- سواء في نهاية مدة الضمان والتي ينتهي معها سريان التعهد
- سواء بوضع التعهد حيز التطبيق، وفي هذه الحالة فإن الإلغاء يتم بدفع المبلغ وتسجيل الدين بالموازنة.

ب- الضمانات المقبولة من طرف البنك

مقابل التعهدات المقدمة يتحصل البنك على ضمانات في شكل أصول مالية، ضمان حقيقي وشخصي، ضمانات، موافقات وغيرها من الضمانات التي تقدمها المؤسسات المصرفية الأخرى وكذلك الضمانات التي تقدمها الدولة وشركات. التأمين.

يتم احتساب الضمانات عندما تكون عملية تقييمهم موثوقة بقيمة إنجازها لصالح البنك بدون أن يتجاوز ذلك قيمة التعهدات التي تغطيها. ويتم تقييمهم على أساس اختبار.



5.2 قواعد تحويل العمليات بالعملة

طبقاً لمقتضيات المعيار المحاسبي القطاعي عدد 23 المتعلق بالعمليات بالعملة في المؤسسات البنكية:

- تسجل العمليات المجرة بالعملة لوحدها وذلك بالقيام بمسك محاسبة على حدة في كل عملة مستعملة. وتسمح هذه المحاسبة تحديد وضعية الصرف في كل فترة

- تأثر الأعباء والمحاصيل بالعملة على وضعية الصرف. ويتم احتسابها في محاسبة مفتوحة لكل عملة معنية كلما اجتمعت أسباب أخذها في الحساب ويتم بعد ذلك تحويلها إلى المحاسبة بالعملة المرجعية وذلك بحساب سعر الصرف بالحاضر الجاري به العمل في تاريخ الأخذ في الحساب في المحاسبة الممسوكة بالعملة. إلا أنه يمكن استعمال معدل سعر صرف أسبوعي أو شهري لمجمل العمليات المحتسبة في كل عملة خلال تلك الفترة.

ويتم تحويل الأعباء والمحاصيل بالعملة والتي لم يحل أجلها في تاريخ الختم المحاسبي على قاعدة سعر صرف بالحاضر الجاري به العمل في تاريخ الختم المحاسبي.

- في كل ختم محاسبي، يتم تحويل وإدخال عناصر الأصول والخصوم وخارج الموازنة الموجودة في كل محاسبة من المحاسبات بالعملة إلى المحاسبة الممسوكة بالعملة المرجعية وذلك على قاعدة سعر الصرف بالحاضر الجاري به العمل في ذلك التاريخ.

ويتم أخذ الفوارق بين من ناحية عناصر الأصول والخصوم وخارج الموازنة التي أعيد تقييمها والمبالغ الممثلة لهم في حسابات مقابل القيمة لوضعية الصرف من ناحية أخرى في حساب النتيجة للفترة المعنية

- يتم احتساب عمليات الصرف بالحاضر مع مدة الاستعمال (الذي هو عادة يومان) في خارج الموازنة منذ تاريخ التعهد وبالموازنة في تاريخ توفير العملات

ويتم تحويل عمليات الصرف لأجل ولغرض الاحتكار، في تاريخ التعهد بسعر الصرف لأجل كما هو مبين بالعقد. ويتم احتسابها بخارج الموازنة. وفي كل ختم محاسبي يتم إعادة تقييم التعهدات على قاعدة سعر صرف لأجل بالنسبة للوقت المتبقي في تاريخ الختم. وكل فارق صرف المتأني من عملية إعادة التقييم هذه يتم وضعه بمجمله بالنتيجة.

6.2 الضرائب والمرايح

يتم تحديد النتيجة الخاضعة للضريبة تطبيقاً لقواعد القانون العام. وبذلك، فإن أعباء الضريبة يحدد ويحتسب باستعمال طريقة الضريبة المستوجبة.

والضريبة المستوجبة هي مبلغ الضرائب على الربح الذي سيدفع أو سيستعاد بالنسبة للسنة.

7.2 تقييم الأموال الذاتية

تشتمل الأموال الذاتية على رأس المال والمكملات المأتى بها والإحتياطيات وما يعادلها والنتائج المحولة ونتيجة الفترة (الربح أو الخسارة).



ويتمثل رأس المال في القيمة الاسمية للأسهم المكونة لرأس المال وكذلك السندات التي تحل محلها أو المشابهة لها وخاصة شهادات الإستثمار.

ويخصم رأس المال المكتتب وغير المحرر سواء تم المطالبة به أم لا من هذا البند.

وتتمثل المكملات المأتى بها من منح الإصدار أو الاندماج وكل المنح الأخرى المرتبطة برأس المال.

وتمثل الإحتياطيات الجزء من المرباح الموجه لها. وهي احتياطيات إما قانونية أو طبقا للقانون التأسيسي أو تعاقدية، تم تكوينها تطبيقا لقتضيات قانونية أو تأسيسية أو تعاقدية (مثل الإحتياطي لإعادة استثمار معفى) وإما احتياطيات حرة تم تكوينها بقرارات من الجلسة العامة لمساهمي البنك (مثل الإحتياطيات ذات نظام خاص، الإحتياطيات لاحتمالات مختلفة).

وتتمثل النتائج المحولة في نسبة من مرباح السنوات الفارطة التي لم يتم توزيعها أو توجيهها إلى الإحتياطيات وكذلك تأثير التغييرات المحاسبية التي لم يقع تحميلها لنتيجة السنة في بنود الأموال الذاتية.

8.2 ودائع وأرصدة الحرفاء

هي الودائع تحت الطلب أو لأجل أو حسابات الإدخار والمبالغ المستوجبة فيما عدى الديون لفائدة الحرفاء المشفوعة برقاع أو كل سند آخر مشابه (خاصة القروض الرقاعية والموارد الخاصة)

أ- الودائع تحت الطلب

تستعمل الحسابات تحت الطلب لتسجيل العمليات العادية للحرفاء هي عادة غير مجزأة وفي صورة ذلك، فإن مجازاتهم تحدد حسب القانون الجاري.

ويمكن إرجاع هذه الديون في كل وقت بطلب من صاحب الحساب أو من ينوبه.

ب- حسابات الإدخار

تسجل حسابات الإدخار عمليات الإيداع والسحب العادية للحرفاء ويتم مجازاتها كل ثلاثية رجوعا لنسبة مردودية الإدخار المبين من طرف منشور البنك المركزي التونسي.

وتتوزع هذه الحسابات إلى ثلاث أنواع :

- حسابات الإدخار الكلاسيكية
- حسابات الإدخار للسكن التي تمكن من الحصول على قرض سكن
- حسابات الإدخار الأفق التي تمكن من الحصول على قرض.



ت- الحسابات لأجل ورقاع الخزينة

إن البنك مؤهل لفتح حسابات لأجل أو لإصدار ورقاع خزينة. والحسابات لأجل هي حسابات تبقى فيها المبالغ المودعة مجمدة إلى غاية حلول الأجل المتفق عليه في تاريخ إيداع المبالغ. ويحدد المبلغ والأجل ونسبة الفائدة منذ فتح الحساب لأجل أو إصدار رقعة الخزينة.

ويتم تحديد نسبة الفائدة المطبقة على الحسابات لأجل ورقاع الخزينة طبقاً للقانون الجاري.

ث- شهادات الإيداع

يمكن للبنك أن يطلب سيولة من السوق النقدية مقابل إصدار شهادات إيداع وهي سندات إسمية غير مادية تسجل في حسابات خصوصية مفتوحة لدى البنك باسم كل مالك،

الإيضاحات حول الموازنة - الأصول

1.3 الإيضاح

أصول 1- الخزينة والأرصدة لدى البنك المركزي والحسابات الجارية للبريد والخزينة العامة للبلاد التونسية

البند	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
الخزينة بالدينار	31 007	32 585
الخزينة بالعملة	6 656	4 465
البنك المركزي التونسي	208 343	158 255
مركز الصكوك البريدية	515	469
المجموع أصول 1- لخزينة والأرصدة لدى البنك المركزي والحسابات الجارية للبريد والخزينة العامة للبلاد التونسية	246 521	195 774

2.3 الإيضاح

أصول 2 - الديون على المؤسسات البنكية والمالية

البند	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
الأرصدة لدى المؤسسات المالية	9 042	15 336
الأرصدة بالعملة لدى مراسلين أجانب	9 040	12 500
الحسابات المدينة للبنوك والمراسلين بالدينار القابل للتحويل	2	2 836
القروض للمؤسسات المالية	245 883	80 957
قروض يوم ليوم ولأجل بالدينار للبنوك	-	-
قروض يوم ليوم ولأجل بالعملة للبنوك	184 262	14 680
القروض للمؤسسات المالية المختصة	61 621	66 277
الديون المتصلة	2 253	1 408
الديون المتصلة بقروض على السوق النقدية	464	11
الديون المتصلة بالقروض لمؤسسات مالية مختصة	1 789	1 397
مجموع أصول 2 - الديون على المؤسسات البنكية والمالية	257 178	97 701

أصول 2 - توزيع الديون على المؤسسات البنكية و المالية (خارج الديون المتصلة) حسب المدة المتبقية

البند	بدون أجل	أقل أو تساوي 3 أشهر	أكثر من 3 أشهر وأقل أو تساوي سنة	أكثر من سنة وأقل أو تساوي 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	2018/12/31
الأرصدة لدى المؤسسات المالية	9 042	-	-	-	-	9 042
الأرصدة بالعملة لدى المراسلين الأجانب	9 040	-	-	-	-	9 040
حسابات البنوك والمراسلين الأجانب المدنية بالدينار القابل للتحويل	2	-	-	-	-	2
قروض المؤسسات المالية	-	129 958	80 945	27 678	7 302	245 883
قروض يوم ليوم و لأجل بالدينار للبنوك	-	-	-	-	-	-
قروض يوم ليوم و لأجل بالعملة للبنوك	-	114 997	69 265	-	-	184 262
القروض للمؤسسات المالية المختصة	-	14 961	11 680	27 678	7 302	61 621
مجموع أصول 2 توزيع الديون على المؤسسات البنكية و المالية (خارج الديون المتصلة)	9 042	129 958	80 945	27 678	7 302	254 925

الإيضاح 3.3

أصول 3 - ديون على الحرفاء

البند	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
الحسابات العادية المدينة	408 131	359 907
قروض على موارد عادية	3 800 923	3 592 863
ديون على قروض إيجار	79 304	59 483
تسبيقات على حسابات لأجل ورقاع الخزينة	12 107	33 800
قروض على موارد خاصة	218 747	169 778
تمويل على موارد خارجية	214 872	166 352
تمويل على موارد من الميزانية	3 875	3 426
ديون غير مستخلصة مشكوك فيها وفي النزاع	222 669	201 801
ديون غير مستخلصة	30 964	24 186
ديون في النزاعات	191 705	177 615
ديون متصلة بحسابات الحرفاء	47 221	34 785
تغطيات محاسبية	-323 659	-294 659
فوائد محتفظ بها	-23 593	-18 722
مدخرات على قروض الحرفاء بالموازنة	-300 066	-275 937
المجموع أصول 3 - ديون على الحرفاء	4 465 443	4 157 758



أصول 3 - جدول تغير الفوائد المحتفظ بها

البند	الفوائد المحتفظ بها في 2017/12/31	رصيد المحتفظ بها	للفوائد استعادة فوائد محتفظ بها للسنة	الفوائد المحتفظ بها في 2018/12/31
1	1	-	-	1
الفوائد المحتفظ بها على موارد من الميزانية	353	1 769	(1 737)	385
الفوائد المحتفظ بها على موارد خارجية	13 125	28 327	(24 270)	17 182
فوائد محتفظ بها على موارد عادية	122	286	(250)	158
فوائد محتفظ بها على ديون إيجار	5 121	26 914	(26 168)	5 867
الفوائد المحتفظ بها الأخرى	18 722	57 296	(52 425)	23 593
المجموع أصول 3 - جدول تغير في الفوائد المحتفظ بها				

أصول 3 - جدول تغير المدخرات على القروض للحرفاء

البند	المدخرات في 2017/12/31	رصيد صافية	المدخرات في 2018/12/31
المدخرات الفردية	241 122	22 729	263 851
المدخرات الجماعية	34 815	1 400	36 215
المجموع أصول 3 - جدول تغير المدخرات على القروض للحرفاء	275 937	24 129	300 066

تمّ تكوين المدخرات على الديون المشكوك فيها والتي في حالة نزاع طبقاً للمقتضيات القانونية المذكورة بمنشور البنك المركزي التونسي عدد 24-91 المتعلق بتقسيم، تغطية المخاطر وتبع التعهدات.

أصول 3 - توزيع الديون على الحرفاء (باستثناء الديون المتصلة والفوائد المحتفظة) حسب المدة المتبقية

البند	بدون أجل	أقل أو تساوي 3 أشهر	أكثر من 3 أشهر وأقل أو تساوي 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	ديسمبر 2018
حسابات عادية مدينة	-	408 011	120	-	408 131
قروض على موارد عادية	117 152	894 374	698 258	1 654 636	3 800 923
ديون إيجار	1 157	7 001	18 886	49 029	79 304
تسبيقات على حسابات لأجل ورقاق الخزينة -	-	3 144	4 087	4 876	12 107
قروض على موارد خاصة	5 404	3 746	25 056	136 467	218 747
ديون غير مستخلصة مشكوك في استرجاعها	222 669	-	-	-	222 669
المجموع أصول 3 - توزيع الديون على الحرفاء (باستثناء الديون المتصلة والفوائد المحتفظة) حسب المدة المتبقية	346 382	1 316 276	746 407	1 845 008	4 741 881
				487 808	

أصول 3 - توزيع الديون على الحرفاء (باستثناء الديون المتصلة والفوائد المحتفظة) حسب طبيعة العلاقة

البند	المؤسسات ذات الصلة	المؤسسات الشريكة	المؤسسات المشتركة	حرفاء آخرين	ديسمبر 2018
حسابات عادية مدينة	607	-	-	407 524	408 131
قروض على موارد عادية	967	-	-	3 799 956	3 800 923
ديون إيجار	-	-	-	79 304	79 304
تسبقات على حسابات لأجل ورقاق الخزينة	-	-	-	12 107	12 107
قروض على موارد خاصة	-	-	-	218 747	218 747
ديون غير مستخلصة مشكوك في استرجاعها	-	-	-	222 669	222 669
المجموع أصول 3 - توزيع الديون على الحرفاء (باستثناء الديون المتصلة والفوائد المحتفظة) حسب طبيعة العلاقة	1 574	-	-	4 740 307	4 741 881

الإيضاح 4.3

أصول 5 - محفظة سندات الإستثمار

البند	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
سندات الملكية	444 889	365 750
سندات المساهمة	123 985	174 503
الحصص في المؤسسات الشريكة	48 923	9 266
الحصص في المؤسسات ذات الصلة	50 055	50 055
الأموال المتصرف فيها من طرف الشركة الإستثمار ذات رأس مال تنمية	221 926	131 926
سندات الديون	513 749	543 423
الإقتراضات الوطنية	16 017	21 214
رقاق الخزينة	497 732	402 329
منح وخصوم على رقاق الخزينة	(25 775)	(17 310)
الديون ذات الصلة	25 036	20 426
مدخرات لتقلص السندات	(36 884)	(35 708)
المجموع أصول 5 - محفظة الإستثمار	921 014	756 701



أصول 5 - جدول التغيرات في سندات الاستثمار

البند	الرصيد في 2017/12/31	إحالة أو خلاص	الإكتساب	الرصيد في 2018/12/31
سندات الملكية	365 750	353 054	273 915	444 889
سندات المساهمة	174 503	32	50 550	123 985
الحصص في المؤسسات الشريكة	9 266	263 022	223 365	48 923
الحصص في المؤسسات ذات الصلة	50 055	-	-	50 055
الأموال المتصرف فيها من طرف الشركة الإستثمار ذات رأس مال تنمية	131 926	90 000	-	221 926
سندات الديون	423 543	200 403	110 197	513 749
الإقتراضات الوطنية	21 214	-	5 197	16 017
الرقاق	402 329	200 403	105 000	497 732
مجموع أصول 5 - جدول التغيرات في سندات الاستثمار	789 293	553 457	384 112	958 638

أصول 5 - توزيع سندات المساهمة حسب طبيعة المشاركة

البند	الرصيد في 2017/12/31	إحالة أو خلاص	الإكتساب	الرصيد في 2018/12/31
المساهمات المباشرة	28 456	32	514	27 974
المساهمات القابلة للإسترجاع	146 047	-	50 036	96 011
مجموع أصول 5 - توزيع سندات المساهمة حسب طبيعة المشاركة	174 503	32	50 550	123 985

أصول 5 - توزيع الحصص في المؤسسات الشريكة

البند	الرصيد في 2017/12/31	الإكتساب	إحالة أو خلاص	أو الرصيد في 2018/12/31
سيكاف تميمير	946	1 803	1 676	1 073
سيكاف الإنماء	8 320	261 119	221 689	47 750
الصندوق المشترك للتوظيف للبنك التونسي	-	100	-	100
مجموع أصول 5 - توزيع الحصص في المؤسسات الشريكة	9 266	263 022	223 365	48 923

أصول 5 - نسبة المسك في المؤسسات الشريكة

البند	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
الصندوق المشترك للتوظيف للبنك التونسي	%100,0	%0,0
سيكاف تميمير	%8,99	%13,28
سيكاف الإنماء	%10,97	%1,79

أصول 5 - توزيع الحصص في المؤسسات ذات الصلة

البند	الرصيد في 2017/12/31	إحالة أو الإكتتاب	الرصيد في 2018/12/31
شركة نقل العملة بتونس	999	-	999
الشركة التونسية لتوظيف الأموال سيكاف	5 640	-	5 640
الشركة التونسية للبورصة	990	-	990
سيكار البنك التونسي	4 848	-	4 848
شركة المساهمات والنهوض بالإستثمارات	580	-	580
عقارية الزياتين	159	-	159
أستري للتأمين	17 217	-	17 217
شركة الترويج والتمويل السياحي كرتاغو	13 402	-	13 402
شركة القطب التنموي ببنزرت	6 220	-	6 220
العامية للمساهمات بتونس	-	-	-
مجموع أصول 5 - توزيع الحصص في المؤسسات ذات الصلة	50 055	-	50 055

أصول 5 - نسبة المسك في المؤسسات ذات الصلة

البند	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
شركة نقل العملة بتونس	%99,94	%99,94
الشركة التونسية للبورصة	%98,99	%98,99
سيكار البنك التونسي	%96,97	%96,97
شركة المساهمات والنهوض بالإستثمارات	%76,82	%76,82
أستري للتأمين	%49,98	%49,98
شركة القطب التنموي ببنزرت	%41,47	%41,47
الشركة التونسية لتوظيف الأموال سيكاف	%40,14	%40,14
عقارية الزياتين	%30,00	%30,00
شركة الترويج والتمويل السياحي كرتاغو	%30,00	%30,00
العامية للمساهمات بتونس	%0,00	%0,00

أصول 5 - تغيير المدخرات على سندات الإستثمار

البند	المدخرات في 2017/12/31	استعادة 2017	رصيد 2017	سنة المدخرات في 2018/12/31
مدخرات على سندات مساهمة	27 268	2 164	(436)	28 996
مدخرات على حصص في شركات متصلة	1 637	-	(1 637)	-
مدخرات على أموال متصرف فيها	6 803	1 378	(293)	7 888
مجموع أصول 5 - تغيير المدخرات على سندات الإستثمار	35 708	3 542	(2 366)	36 884



أصول 5 - توزيع سندات الملكية حسبما كانت مسعرة أو لا

البند	السندات المسعرة	السندات غير المسعرة	ديسمبر 2018
سندات المساهمة	11 207	112 778	123 985
حصص في الشركات الشريكة	-	48 923	48 923
حصص في الشركات المتصلة	22 857	27 198	50 055
مجموع أصول 5 - توزيع سندات الملكية حسبما كانت مسعرة أو لا	34 064	188 899	222 963

الإيضاح 5.3

أصول 6 - الأصول الثابتة

البند	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
الأصول الثابتة غير المادية	14 626	13 223
نفقات الإنتصاب	189	189
البرمجيات الإعلامية	14 216	12 813
الأصول التجارية	221	221
الأصول الثابتة المادية	153 137	143 841
بنايات الإستغلال	63 754	63 035
بنايات لا تدخل في الإستغلال	1 562	1 562
أراضي الإستغلال	257	257
أراضي لا تدخل في الإستغلال	1 281	1 750
التصميم	12 170	11 631
معدات إعلامية	33 219	28 664
معدات بنكية	18 274	18 031
معدات نقل	2 742	2 606
الأصول الثابتة جارية	1 433	217
معدات أخرى	18 445	16 088
استهلاكات الأصول	(118 146)	(111 241)
استهلاكات الأصول الثابتة غير المادية	(12 899)	(12 016)
استهلاكات الأصول الثابتة المادية	(105 247)	(99 225)
مجموع الأصول الثابتة المادية و غير المادية الصافية	49 617	45 823

أصول 6 - توزيع الأصول الثابتة حسب نوع المعاملة

البند	القيمة الخام في 2017/12/31	الإقتضاءات	إعادة الترتيب	الإحالات	القيمة الخام في 2018/12/31
الأصول الثابتة غير المادية	13 223	1 403	-	-	14 626
نفقات الإلتصاف	189	-	-	-	189
البرمجيات الإعلامية	12 813	1 403	-	-	14 216
الأصول التجارية	221	-	-	-	221
الأصول الثابتة المادية	143 841	10 115	-	(819)	153 137
بنايات الإستغلال	63 035	23	774	(78)	63 754
بنايات لا تدخل في الإستغلال	1 562	-	-	-	1 562
أراضي الإستغلال	257	-	-	-	257
أراضي لا تدخل في الإستغلال	1 750	-	-	(469)	1 281
التصميم	11 631	515	24	-	12 170
معدات إعلامية	28 664	4 555	-	-	33 219
معدات بنكية	18 031	243	-	-	18 274
معدات نقل	2 606	408	-	(272)	2 742
الأصول الثابتة جارية	217	2 038	(822)	-	1 433
معدات أخرى	16 088	2 333	24	-	18 445
مجموع أصول 6 - توزيع الأصول الثابتة حسب نوع المعاملة	157 064	11 518	-	(819)	167 763



أصول 6 - توزيع الأصول الثابتة حسب القيمة الخام والصفية

البود	القيمة الخام في الإستهلاكات المتراكمة 2018/12/31	رسوم الإستهلاك	استرداد الإستهلاك	الإستهلاكات المتراكمة	القيمة المحاسبية الصافية في 2018/12/31
الأصول الثابتة غير المادية	14 626	12 016	883	-	1 727
نفقات الإنتصاب	189	189	-	-	-
البرمجيات الإعلامية	14 216	11 827	883	-	1 506
الأصول التجارية	221	-	-	-	221
الأصول الثابتة المادية	153 137	99 225	6 316	(294)	47 890
بنايات الإستغلال	63 754	37 091	2 417	(32)	24 278
بنايات لا تدخل في الإستغلال	1 562	410	70	-	1 082
أراضي الإستغلال	257	-	-	-	257
أراضي لا تدخل في الإستغلال	1 281	-	-	-	1 281
التصميم	12 170	9 374	460	-	2 336
معدات إعلامية	33 219	24 132	1 576	-	7 511
معدات بنكية	18 274	14 930	464	-	2 880
معدات نقل	2 742	1 435	439	(262)	1 130
الأصول الثابتة جارية	1 433	-	-	-	1 433
معدات أخرى	18 445	11 853	890	-	5 702
مجموع أصول 6 - توزيع الأصول الثابتة حسب القيمة الخام والصفية	167 763	111 241	7 199	(294)	49 617

الإيضاح 6.3

أصول 7 - الأصول الأخرى

البود	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
المقر، الوكالات والفروع	12 082	6 203
حسابات التسوية	24 097	8 535
المقاصة المقبولة	16 869	5 363
حساب التعديل بالعملة	4 375	308
الفوائض، خصومات للتسوية ومختلفة	2 853	2 864
مدنيين مختلفين	14 057	10 557
مجموع أصول 7 - الأصول الأخرى	50 236	25 295

الإيضاحات حول الموازنة - الخصوم

الإيضاح 1.4

خصوم 1 - البنك المركزي التونسي ومركز الصكوك البريدية

البنود	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
ودائع تحت الطلب لمؤسسات مالية	-	-
بنوك ومراسلين أجنبية	-	-
مؤسسات مالية مختصة	-	-
اقتراضات لدى مؤسسات مالية	627 000	416 000
اقتراضات بالدينار	627 000	416 000
اقتراضات بالعملة	-	-
ديون متصلة	1 381	303
مجموع خصوم 1 - البنك المركزي التونسي ومركز الصكوك البريدية	628 381	416 303

خصوم 1 - توزيع البنك المركزي التونسي ومركز الصكوك البريدية (بدون اعتبار الديون المتصلة) حسب المدة المتبقية

البنود	بدون أجل	أقل أو تساوي 3 أشهر	أكثر من 3 أشهر وأقل أو تساوي 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	ديسمبر 2018
ودائع تحت الطلب لمؤسسات مالية	-	-	-	-	-
بنوك ومراسلين أجنبية	-	-	-	-	-
مؤسسات مالية مختصة	-	-	-	-	-
اقتراضات لدى مؤسسات مالية	-	477 000	150 000	-	627 000
اقتراضات بالدينار	-	477 000	150 000	-	627 000
اقتراضات بالعملة	-	-	-	-	-
المجموع خصوم 1 - توزيع البنك المركزي التونسي بدون اعتبار الديون المتصلة حسب المدة المتبقية	-	477 000	150 000	-	627 000

الإيضاح 2.4

خصوم 2 - إيداعات وأرصدة المؤسسات المصرفية والمالية

البنود	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
ودائع تحت الطلب لمؤسسات مالية	22 338	13 656
بنوك ومراسلين أجنبية	15 775	7 309
مؤسسات مالية مختصة	6 563	6 347
اقتراضات لدى مؤسسات مالية	118 480	117 714
اقتراضات بالدينار	-	-
اقتراضات بالعملة	118 480	117 714
الديون المتصلة	552	354
مجموع خصوم 2 - إيداعات وأرصدة المؤسسات المصرفية والمالية	141 370	131 724



خصوم 2 توزيع إيداعات وأرصدة المؤسسات المصرفية والمالية (بدون اعتبار الديون المتصلة) حسب المدة المتبقية

البنود	بدون أجل	أقل أو تساوي 3 أشهر	أكثر من 3 أشهر وأقل أو تساوي 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات وأقل أو تساوي 10 سنوات	أكثر من 10 سنوات	ديسمبر 2018
ودائع تحت الطلب لمؤسسات مالية	22 338	-	-	-	-	22 338
بنوك ومراسلين أجانب	15 775	-	-	-	-	15 775
مؤسسات مالية مختصة	6 563	-	-	-	-	6 563
اقتراضات لدى مؤسسات مالية	-	66 655	51 825	-	-	118 480
اقتراضات بالدينار	-	-	-	-	-	-
اقتراضات بالعملة	-	66 655	51 825	-	-	118 480
مجموع خصوم 2 توزيع إيداعات وأرصدة المؤسسات المصرفية والمالية بدون اعتبار الديون المتصلة حسب المدة المتبقية	22 338	66 655	51 825	-	-	140 818

الإيضاح 3.4

خصوم 3 - ودائع الحرفاء

البنود	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
حسابات تحت الطلب	1 220 660	1 181 953
حسابات الإيداع	1 247 779	1 103 856
حسابات خاصة للإيداع	1 229 813	1 085 407
حسابات الإيداع الأخرى	17 966	18 449
ودائع لأجل	1 147 745	1 039 757
حسابات لأجل	807 200	636 192
رقاع الخزينة	21 545	22 565
شهادات الإيداع	319 000	381 000
مبالغ أخرى لصالح الحرفاء	94 544	97 911
ديون متصلة بحسابات الحرفاء	34 401	26 614
مجموع خصوم 3 - ودائع الحرفاء	3 745 129	3 450 091

خصوم 3 - توزيع الودائع و أرصدة الحرفاء (دون اعتبار الديون المتصلة) حسب المدة المتبقية

البنود	بدون أجل	أقل أو تساوي 3 أشهر	أكثر من 3 أشهر وأقل أو تساوي سنة	أكثر من سنة وأقل أو تساوي 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	ديسمبر 2018
حسابات تحت الطلب	-	894 401	326 259	-	-	1 220 660
حسابات الإدخار	-	-	124 779	1 123 000	-	1 247 779
حسابات خاصة للإدخار	-	-	122 982	1 106 831	-	1 229 813
حسابات الإدخار الأخرى	-	-	1 797	16 169	-	17 966
ودائع لأجل	-	591 252	407 824	148 669	-	1 147 745
حسابات لأجل	-	395 502	299 724	111 974	-	807 200
رقاع الخزينة	-	5 750	5 600	10 195	-	21 545
شهادات الإيداع	-	190 000	102 500	26 500	-	319 000
مبالغ أخرى لصالح الحرفاء	-	18 031	76 513	-	-	94 544
مجموع خصوم 3 - توزيع الودائع و أرصدة الحرفاء دون اعتبار الديون المتصلة حسب المدة المتبقية	-	1 503 684	935 375	1 271 669	-	3 710 728

خصوم 3 - توزيع الودائع و أرصدة الحرفاء (خارج الديون المتصلة) حسب طبيعة العلاقة

البنود	المؤسسات ذات الصلة	المؤسسات الشريكة	المؤسسات المشتركة	حرفاء آخرين	ديسمبر 2018
حسابات تحت الطلب	3 935	1	-	1 216 724	1 220 660
حسابات الإدخار	-	-	-	1 247 779	1 247 779
حسابات خاصة للإدخار	-	-	-	1 229 813	1 229 813
حسابات الإدخار الأخرى	-	-	-	17 966	17 966
ودائع لأجل	121 660	164 266	-	861 819	1 147 745
حسابات لأجل	75 660	80 766	-	650 774	807 200
رقاع الخزينة	-	-	-	21 545	21 545
شهادات الإيداع	46 000	83 500	-	189 500	319 000
مبالغ أخرى لصالح الحرفاء	-	-	-	94 544	94 544
مجموع خصوم 3 - توزيع الودائع و أرصدة الحرفاء خارج الديون المتصلة حسب طبيعة العلاقة	125 595	164 267	-	3 420 866	3 710 728



الإيضاح 4.4

خصوم 4 - اقتراضات وموارد خاصة

البند	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
المجموع الخام للإقتراضات والموارد الخاص	427 855	345 419
موارد خارجية	421 961	339 852
موارد من الميزانية	5 894	5 567
الديون المتصلة	3 214	1 386
مجموع خصوم 4 - اقتراضات وموارد خاصة	431 069	346 805

خصوم 4 - توزيع الموارد الخارجية (بدون اعتبار الديون المتصلة) حسب المدة المتبقية

البند	أقل أو تساوي 3 أشهر	أكثر من 3 أشهر وأقل أو تساوي 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	ديسمبر 2018
الموارد الخارجية	2 817	70 616	265 213	421 961

الإيضاح 5.4

خصوم 5- خصوم أخرى

البند	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
حسابات التسوية	92 454	67 294
مقاصة للدفع	75 136	53 162
حسابات التعديل بالعملة	37	18
فوائض، قروض للتسوية ومختلفة	17 281	14 114
المدخرات	56 582	20 689
مدخرات للمخاطر والأعباء المختلفة	45 077	14 199
مدخرات للإيجازات المدفوعة	2 253	2 257
مدخرات لديون خارج الموازنة	9 252	4 233
دائنين مختلفين	55 700	45 367
دائنين/عمليات ضريبة	34 232	14 817
دائنين/عمليات الصندوق الوطني للضمان الاجتماعي والتأمين	4 643	3 929
دائنين / عمليات البنك المركزي التونسي	454	479
دائنين / عمليات مع الأعوان	11 903	14 063
دائنين / عمليات على السندات	1 770	1 589
صكوك للدفع	1 466	8 826
دائنين آخرين	1 232	1 664
مجموع خصوم 5- خصوم أخرى	204 736	133 350

تجدر الإشارة إلى أنه خلال السنة المالية 2018، كان البنك موضوع تدقيقين ضريبيين يغطيان الفترات من 1 جانفي 2014 إلى 31 ديسمبر 2016 ومن 1 جانفي 2005 إلى 31 ديسمبر 2013، آختمتا بإشعارين بالنتائج.

قدم البنك إجابته لإدارة الضرائب في الوقت المناسب لتقديم اعتراضه وملاحظاته المعللة.

الإجراءات المتعلقة بهذه الضوابط جارية، واستنادا إلى المعلومات المتاحة في القوائم المالية، لا يمكن تقدير الأثر النهائي بدقة.

من أجل تغطية المخاطر المحتملة المتعلقة بهذه الضوابط، وبناءً على التقييمات الأخيرة، كَوّن البنك في قوائمه المالية لسنة 2018 المدخرات اللازمة.

الإيضاحات حول الموازنة - الأموال الذاتية

6.4 الإيضاح

الأموال الذاتية

النود	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
رأس المال	225 000	180 000
الإحتياطيات والمبالغ المحوّل	457 782	484 783
الإحتياطيات القانونية	18 000	18 000
الإحتياطيات حسب القانون التأسيسي	35 767	72 241
الإحتياطيات ذات النظام الخاص	4 955	6 733
الإحتياطيات لتلاّ استثمارات المعفاة	399 060	387 809
الإحتياطيات الأخرى	-	-
المبالغ المحوّل من جديد	45 996	49
نتيجة السنة	110 547	135 947
مجموع الأموال الذاتية	839 325	800 779

النتيجة الأساسية لكل سهم

النود	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
النتيجة الصافية	110 547	135 947
معدل عدد الأسهم	210 000	180 000
النتيجة الأساسية لكل سهم (بالألف دينار) ⁽¹⁾	0,526	0,755
النتيجة المخففة لكل سهم (بالألف دينار) ⁽²⁾	0,526	0,755

(1) تحتسب النتيجة الأساسية لكل سهم بقسمة النتيجة الصافية للسنة الممنوحة للأسهم العادية بمعدل العدد المرجح للأسهم الموجودة خلال السنة.

(2) تحتسب النتيجة المخففة لكل سهم بحساب معدل العدد المرجح للأسهم العادية يضاف إليه معدل العدد المرجح للأسهم المصدرة حديثا إثر تحويل كل الأسهم الكامنة المخففة إلى أسهم عادية.



جدول تغير الأموال الذاتية

البنود	رأس المال	الإحتياطيات القانونية	الإحتياطيات حسب القانون الأساسي	الإحتياطيات ذات النظام الخاص	الإحتياطيات للإستثمارات المعفاة	مبالغ محولة من جديد	إحتياطيات أخرى	نتيجة السنة	ديسمبر 2018
الأموال الذاتية في 2016/12/31	180 000	15 000	100 844	7 930	324 169	332	-	101 357	729 632
الترفيغ في رأس المال	-	-	-	-	-	-	-	-	-
توزيع نتيجة سنة 2015	-	3 000	35 000	-	63 640	-283	-	-101 357	-
إعادة ترتيب الإحتياطيات	-	-	1 197	-1 197	-	-	-	-	-
حصص الربح الموزعة	-	-	-64 800	-	-	-	-	-	-64 800
نتيجة سنة 2015	-	-	-	-	-	-	-	135 947	135 947
الأموال الذاتية في 2017/12/31	180 000	18 000	72 241	6 733	387 809	49	-	135 947	800 779
الترفيغ في رأس المال	45 000	-	-45 000	-	-	-	-	-	-
توزيع نتيجة سنة 2015	-	-	-	-	90 000	45 947	-	-135 947	-
إعادة ترتيب الإحتياطيات	-	-	80 526	-1 777	-78 749	-	-	-	-
حصص الربح الموزعة	-	-	-72 000	-	-	-	-	-	-72 000
نتيجة سنة 2016	-	-	-	-	-	-	-	110 547	110 547
الأموال الذاتية في 2018/12/31	225 000	18 000	35 767	4 956	399 060	45 996	-	110 547	839 326

الإيضاحات حول خارج الموازنة:

الإيضاح 1.5

خارج موازنة 1- ضمانات وكفالات والضمانات الأخرى المقدمة

البنود	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
لصالح مؤسسات بنكية ومالية	269 797	220 174
لصالح الحرفاء	442 295	413 349
المجموع خارج موازنة 1- ضمانات وكفالات والضمانات الأخرى المقدمة	712 092	633 523

الإيضاح 2.5

خارج موازنة 2- قروض مستندية

البنود	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
فتح قروض مستندية	170 508	181 030
قبولات للدفع	115 458	66 834
المجموع خارج موازنة 2- قروض مستندية	285 966	247 864

الإيضاح 3.5

خارج موازنة 3- أصول مقدمة كضمانات

البود	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
رقاق الخزينة القابلة للتنظير / طلب عروض البنك المركزي التونسي	254 455	169 000
ديون معبأة / طلب عروض البنك المركزي التونسي	384 042	247 000
المجموع خارج موازنة 3- أصول مقدمة كضمانات	638 497	416 000

الإيضاح 4.5

خارج موازنة 4- تعهدات التمويل المقدمة

البود	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
قروض بالدينار التونسي مبلغه وغير مستعملة	295 106	279 804
قروض بالعملة مبلغه وغير مستعملة	0	0
تعهدات على تذاكر الخزينة	0	25 099
المجموع	295 106	304 903

الإيضاح 5.5

خارج موازنة 6 - تعهدات التمويل المقبولة

البود	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
قروض بالدينار التونسي مبلغه وغير مستعملة	0	0
قروض بالعملة مبلغه وغير مستعملة	0	0
تعهدات على تذاكر الخزينة	9 438	5 032
المجموع	9 438	5 032

الإيضاح 6.5

خارج موازنة 7- ضمانات مقبولة

البود	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
ضمانات مقبولة من الدولة	41 192	33 779
ضمانات مقبولة من الصندوق الوطني للضمان والشركة التونسية للضمان SOTUGAR	11 614	13 410
ضمانات مقبولة من هيئات التأمين والبنوك	43 280	31 231
ضمانات مقبولة كأصول مالية	185 128	111 379
ضمانات رهنية	1 656 752	1 491 470
مقابل ضمانات مقبولة من المؤسسات المالية	269 797	220 174
المجموع خارج موازنة 7- ضمانات مقبولة	2 207 763	1 901 443

وتجدر الإشارة إلى أن الضمانات المقبولة كودائع مخصصة تبلغ في 2018/12/31 ما قدره 66.375 ألف دينار.



الإيضاحات حول النتيجة

الإيضاح 1.6

نتائج 1 - فوائد وعائدات مماثلة

البند	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
محاصيل على عمليات بين البنوك	4 293	1 713
محاصيل على عمليات مع الحرفاء	396 164	294 817
عائدات عمليات القروض	336 509	249 086
عائدات الحسابات المدينة	49 227	34 580
عمولات على الضمانات والكفالات	5 833	4 557
تأجيل وتقديم على الصرف لأجل	(1 493)	2 409
محاصيل على عمليات الإيجار	6 088	4 185
مجموع نتائج 1 - فوائد وعائدات مماثلة	400 457	296 530

الإيضاح 2.6

نتائج 2 - عمولات

البند	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
عمولات على الحسابات	13 683	12 877
عمليات شبك وعمليات مختلفة	3 501	2 806
عمليات على السندات	3 782	4 046
عمليات مع الخارج	5 992	5 537
عمولات على وسائل الدفع	13 824	11 836
عمولات التصرف	17 807	17 756
مجموع نتائج 2 - عمولات	58 589	54 858

الإيضاح 3.6

نتائج 3 - أرباح على محفظة السندات التجارية والعمليات المالية

البند	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
الأرباح الصافية على سندات التداول	2 095	-
فوائد على سندات التداول*	2 037	-
النشر في المحاصيل لتقليص سندات التداول	-	-
قيمة زائدة على إحالة سندات التداول*	58	-
الأرباح الصافية على سندات التوظيف	-	-
الأرباح على سندات التوظيف	-	-
النشر في المحاصيل لتقليص سندات التوظيف	-	-
قيمة زائدة على إحالة سندات التوظيف	-	-
الأرباح الصافية على عمليات الصرف	30 518	29 327
فارق الصرف على عمليات مصرفية إلكترونية	-270	110
محاصيل على الصرف اليدوي	4 632	3 246
محاصيل على عمليات الصرف في الحساب	25 478	24 727
مرايبح على عمليات الصرف لأجل	678	1 244
مجموع نتائج 3 - أرباح على محفظة السندات التجارية والعمليات المالية	32 613	29 327

(*) تمت إعادة صياغة عمود القارنة لأغراض المقارنة (أنظر الإيضاح 9)

الإيضاح 4.6

نتائج 4 - مداخيل محفظة الإستثمار

البود	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
مداخيل على الرقاع ورقاع الخزينة*	44 196	28 554
مداخيل على سندات المساهمة	2 662	3 471
المداخيل على الحصص في الشركات الشريكة	1 391	1 712
المداخيل على الحصص في الشركات المشتركة	-	-
المداخيل على الحصص في الشركات المتصلة	6 105	6 497
مجموع نتائج 4 - مداخيل محفظة الإستثمار	54 354	40 234

(*) تمت إعادة صياغة عمود القارنة لأغراض المقارنة (أنظر الإيضاح 9)

الإيضاح 5.6

أعباء 1 - فوائد مدينة وأعباء مماثلة

البود	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
أعباء على عمليات بين البنوك	43 721	23 805
الفوائد على ودائع الحرفاء	146 231	115 587
الفوائد على اقتراضات وموارد خاصة	26 124	11 261
مجموع أعباء 1 - فوائد مدينة وأعباء مماثلة	216 076	150 653

الإيضاح 6.6

أعباء 2 - عمولات مدينة

البود	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
عمولة ضمان على عملية إعادة تمويل	-	29
أعباء على عمليات سحب إلكتروني	1 559	1 104
مصاريف الصرف المتبادل المصدرة	585	515
عمولات أخرى	216	103
مجموع أعباء 2 - عمولات مدينة	2 360	1 751

الإيضاح 7.6

أعباء 4 / نتائج 5 - مخصصات للمدخرات وتصحيح القيمة على ديون وخصوم

البود	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
الرصود الصافية للمدخرات لتقلص الديون	29 148	8 139
الرصود الصافية للمدخرات على الخصوم	30 878	(219)
خسائر على ديون غير قابلة للإسترجاع	1 905	3 958
استعادة على ديون محتسبة بالخسائر	(427)	(814)
مجموع أعباء 4 / نتائج 5 - مخصصات للمدخرات وتصحيح القيمة على ديون وخصوم	61 504	11 064



الإيضاح 8.6

أعباء 5 / نتائج 6 - مخصصات للمدخرات وتصحيح القيمة على محفظة الإستثمار

البنود	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
المخصصات الصافية لتقلص سندات المحفظة	1 176	5 810
الخسائر المحتملة على سندات المحفظة	1 092	1 922
القيمة الزائدة على سندات المحفظة	(1 361)	(5 473)
مصاريف التصرف في المحفظة	1 407	1 365
مجموع أعباء 5 / نتائج 6 - مخصصات للمدخرات وتصحيح القيمة على محفظة الإستثمار	2 314	3 624

الإيضاح 9.6

نتائج 7 - إيرادات الإستغلال الأخرى

البنود	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
إيرادات المباني	507	741
آخر	481	436
مجموع نتائج 7 - إيرادات الإستغلال الأخرى	988	1 177

الإيضاح 10.6

أعباء 6 - نفقات الأعوان

البنود	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
مصاريف التشغيل	54 260	50 206
حجم الأجور	42 957	39 765
الأعباء الإجتماعية	10 470	9 642
الأعباء الضريبية	833	799
امتيازات للأعوان	15 331	17 158
منحة التحفيز	11 400	13 736
منحة التقاعد	1 062	1 052
أعباء أخرى مرتبطة بالأعوان	2 869	2 370
استعادة على أعوان في حالة إعاره	(1 069)	(1 224)
مجموع أعباء 6 - نفقات الأعوان	68 522	66 140

الإيضاح 11.6

أعباء 7 - أعباء الإستغلال العامة

البند	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
اتصالات وإرساليات	1 843	2 478
صيانة	3 269	3 025
خدمات الإستغلال الخارجية	5 786	4 781
شراء مواد للإستهلاك	2 591	2 536
اتصالات ، ترويج وتوثيق	928	1 165
تأمين، معاليم وضرائب	10 076	1 453
مكافآت الحضور لمجلس الإدارة	420	420
الخدمات الخارجية الأخرى	3 151	2 457
مجموع أعباء 7 - أعباء الإستغلال العامة	28 064	18 315

الإيضاح 12.6

أعباء 8 - مخصصات استهلاكات الأصول الثابتة

البند	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
استهلاك الأصول غير الملموسة	6 316	4 556
استهلاك الأصول الملموسة	883	2 477
مجموع أعباء 8 - مخصصات استهلاكات الأصول الثابتة	7 199	7 033

الإيضاح 13.6

أعباء 9 / نتائج 8 - رصيد ربح / خسارة متأتي من عناصر عادية أخرى

البند	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
الربح أو الخسارة الناتجة عن التخلص من عناصر الأصول الثابتة	630	904
أرباح أو خسائر عادية أخرى	(210)	(205)
مجموع أعباء 9 / نتائج 8 - رصيد ربح / خسارة متأتي من عناصر عادية أخرى	420	699

الإيضاح 14.6

أعباء 11 - الضريبة على الأرباح

البند	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
الضريبة على الأرباح	44 481	24 761
مساهمة اجتماعية للتضامن	1 270	-
مجموع أعباء 11 - الضريبة على الأرباح	45 751	24 761



الإيضاح 15.6

أعباء 10 / نتائج 9 - رصيد ربح / خسارة متأني من عناصر غير عادية

البنود	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
الخسائر الناجمة عن عناصر غير عادية	(5 084)	(3 537)
الربح من عناصر غير عادية	-	-
مجموع أعباء 10 / نتائج 9 - رصيد ربح / خسارة متأني من عناصر غير عادية	(5 084)	(3 537)

الإيضاحات حول جدول التدفقات النقدية

الإيضاح 1.7

محاصيل الإستغلال البنكية المقبوضة

البنود	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
الفوائد والمداديل الشبيهة	400 457	296 529
العمولات كمحاصيل	58 589	54 858
ربح على محفظة السندات التجارية والمحاصيل المالية الأخرى	86 967	69 562
تعديل حسابات الموازنة وإعادة ترتيب تدفقات الاستثمار	(67 244)	(42 113)
مجموع محاصيل الإستغلال البنكية المقبوضة	478 769	378 836

الإيضاح 2.7

أعباء الإستغلال البنكي المدفوعة

البنود	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
الفوائد المحتملة والأعباء الشبيهة	(218 436)	(152 404)
تعديل حسابات الموازنة	5 959	6 652
مجموع أعباء الإستغلال البنكي المدفوعة	(212 477)	(145 752)

الإيضاح 3.7

التدفقات النقدية المتأتية من أنشطة التمويل

تم احتساب حصص الربح المدفوعة من طرف البنك التونسي خلال سنة 2018 طبقا لقرارات الجلسة العامة العادية المنعقدة في 23 أفريل 2018 وبلغت 72.000 ألف دينار

الإيضاح 4.7

السيولة وما شابهها في نهاية السنة

البود	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
الخزينة والأرصدة لدى البنك المركزي التونسي ومركز الصكوك البريدية والخزينة العامة للبلاد التونسية	246 521	195 774
الديون على المؤسسات البنكية والمالية	90 435	30 016
ودائع وأرصدة المؤسسات البنكية والمالية	(59 033)	(69 977)
مجموع السيولة وما شابهها في نهاية السنة	277 923	155 813

الإيضاح 8

مدونة حول العمليات مع الأطراف المتصلة

تمثل الأطراف المتصلة فيما يلي:

- الشركات التي بطريقة مباشرة أو غير مباشرة عن طريق أحد أو عدة وسطاء تراقب أو هي مراقبة أو هي تحت رقابة مشتركة للشركة المقدمة للقوائم المالية. ويشمل ذلك الشركات القابضة والشركات التابعة بطريقة مباشرة وغير مباشرة.
- الشركات الشريكة
- الأشخاص الطبيعيين الماسكين، بطريقة مباشرة أو غير مباشرة حصة من حقوق إقتراع الشركة المقدمة للقوائم المالية، تسمح لهم بالقيام بتأثير جلي على الشركة، وكذلك الأشخاص القريبين من عائلة هؤلاء الأشخاص.
- أهم المسيرين أي الأشخاص الذين لهم سلطة ومسؤولية التخطيط، إدارة ومراقبة أنشطة الشركة المقدمة للقوائم المالية بما في ذلك أعضاء مجلس الإدارة ومسيرى الشركات وكذلك أعضاء العائلة القريبين من هؤلاء الأشخاص
- الشركات التي فيما حصة قيمة من حقوق الإقتراع يمتلكها بطريقة مباشرة أو غير مباشرة كل شخص مذكور بـ (3) أو (4) أو الذين يمكن لهذه الأشخاص أن تأثر فيها بصفة جلية. ويشمل ذلك الشركات التي يمتلكها أعضاء مجلس الإدارة أو أهم المساهمين للشركة المقدمة للقوائم المالية والشركات التي لها نفس أحد أهم المسيرين مع الشركة المقدمة للقوائم المالية.

وتطبيقا للمقتضيات المذكورة أعلاه، تمثل أهم المبادلات مع الأطراف المتصلة التي لها تأثيرات على حسابات البنك التونسي والمختومة في 31 ديسمبر 2018 فيما يلي:



1.8 العمليات مع الشركة التونسية للبورصة (شركة تحت المراقبة) :

(الأرقام بالآلاف الدنانير)

ديسمبر 2018	
176 516	عمولات
34 944	كراء معدات
15 188	كراء محلات
457 955	موظفون معارون
684 603	المجموع

قام البنك التونسي بإبرام عدة اتفاقيات مع الشركة التونسية للبورصة يؤمن البنك بمقتضاها خدمة تجارية لهذه الأخيرة. وتقوم الشركة مقابل ذلك بإعادة 50 % من العمولات المجمعة إلى البنك.

ويضع البنك على ذمة الشركة التونسية للبورصة الإمكانيات اللوجستية اللازمة لنشاطها

كما يضع البنك على ذمة الشركة التونسية للبورصة أعوانه ويفوتر الأعباء الخاصة بهم كل سياسية

2.8.أ العمليات مع شركات الإستثمار ذات رأس المال المتغير Sicav Rendement (شركات تحت تأثير جلي)

يقوم البنك التونسي بدور المودع لديه الحصري لأسهم وأموال شركة سيكاف تثير Sicav Rendement. ومقابل ذلك يتحصل البنك التونسي على عمولات إيداع تبلغ 0,6 % من الأصول الصافية لشركة سيكاف تثير.

(الأرقام بالآلاف الدنانير)

ديسمبر 2018	
2 788 802	عمولة إيداع
2 788 802	المجموع

2.8.ب العمليات مع شركات الإستثمار ذات رأس المال المتغير Sicav Croissance (شركات تحت تأثير جلي)

يقوم البنك التونسي بدور المودع لديه الحصري لأسهم وأموال شركة سيكاف الإنماء Sicav Croissance. ومقابل ذلك يتحصل البنك التونسي على عمولات إيداع تبلغ 0,1 % من الأصول الصافية لشركة سيكاف الإنماء.

(الأرقام بالآلاف الدنانير)

ديسمبر 2018	
16 233	عمولة إيداع
16 233	المجموع

3.8 لعمليات مع عقارية الزياتين (شركة تحت المراقبة)

يؤمن البنك الخدمات المالية وكراء محلات للشركة مقابل مبلغ سنوي كذلك، يفوتر البنك التونسي حقوق حفظ السندات.

(الأرقام بآلاف الدنانير)

ديسمبر 2018	
4 784	خدمات مالية
423	حقوق حفظ السندات
9 568	معلوم كراء محلات
14 775	المجموع

4.8 العمليات مع الشركة التونسية لتوظيف الأموال سيكاف (شركة تحت المراقبة)

يضع البنك التونسي على ذمة الشركة المحلات والتجهيزات واللوجستية اللازمة لتعاطي نشاطها مقابل مكافأة سنوية. وتغطي هذه المكافأة الخدمات المالية التي يؤمنها البنك للشركة كذلك، يفوتر البنك التونسي حقوق حفظ السندات.

(الأرقام بآلاف الدنانير)

ديسمبر 2018	
63 789	خدمات مالية
63 463	حقوق حفظ السندات
9 568	معلوم كراء محلات
136 820	المجموع

5.8 العمليات مع شركة أستري (شركة تحت المراقبة)

أبرم البنك التونسي مع شركة أستري اتفاقية خدمات مالية وإدارة السندات المكونة لرأس مالها مقابل مكافأة سنوية ويقوم البنك التونسي بكراء محل معدّ لإيواء أرشيف أستري ويخصص البنك التونسي لصالح أستري أعوانا ويقوم بإعادة فوتر الأعباء المتعلقة بهم كل ثلاثية كذلك، يفوتر البنك التونسي حقوق حفظ السندات.

(الأرقام بآلاف الدنانير)

ديسمبر 2018	
44 299	خدمات مالية
144 940	موظفون معارون
14 465	معلوم كراء محلات الأرشيف
151 358	حقوق حفظ السندات
355 062	مجموع المحاصيل
- 647 375	معلوم تأمين متعدد المخاطر
-1 919 896	معلوم تأمين جماعي / أعباء اجتماعية
- 49 798	معلوم كراء فرع بنكي
-1 135 208	معلوم تأمين (عقد تصرف الموظفين الذين سيحالوا على التقاعد)
-3 752 277	مجموع الأعباء



6.8 العمليات مع شركة Direct Phone Services (حصة قيمة من حقوق الاقتراع)

يقوم البنك التونسي ببراء محلات تستغلها الشركة للقيام بنشاطها في تونس.

كما يؤمن البنك الخدمات المالية للشركة مقابل مكافأة سنوية تقدر بـ 18 ألف دينار دون اعتبار الأداءات.

(الأرقام بآلاف الدنانير)

ديسمبر 2018	
21 954	خدمات مالية
178 901	معلوم كراء محلات
200 854	المجموع

7.8 العمليات مع شركة Euro Information direct services | EIDS (حصة قيمة من حقوق الاقتراع)

يقوم البنك التونسي ببراء محلات تستغلها الشركة للقيام بنشاطها في تونس.

كما يؤمن البنك الخدمات المالية للشركة مقابل مكافأة سنوية.

(الأرقام بآلاف الدنانير)

ديسمبر 2018	
202 894	معلوم كراء محلات
202 894	المجموع

8.8 العمليات مع شركة المخازن التونسية (حصة قيمة من حقوق الاقتراع)

يأوي البنك التونسي المقر الاجتماعي للشركة التي تتمتع بكل المرافق اللازمة للقيام بنشاطها مقابل مكافأة سنوية

(الأرقام بآلاف الدنانير)

ديسمبر 2018	
3 570	خدمات مالية
8 330	معلوم كراء محلات
11 900	المجموع

9.8 العمليات مع شركة الترويج والتمويل السياحي كرتاغو (شركة تحت المراقبة)

أبرم البنك التونسي اتفاقية مع الشركة كرتاغو يأوي البنك بمقتضاها المقر الاجتماعي للشركة ويؤمن لها الخدمات المالية مقابل مكافأة سنوية.

(الأرقام بآلاف الدنانير)

ديسمبر 2018	
23 921	خدمات مالية
19 137	معلوم كراء محلات
43 058	المجموع

10.8 العمليات مع شركة نادي أكواريس نابل «سكان» (شركة تحت المراقبة)

يؤمن البنك التونسي الخدمات المالية لشركة Société Club Aquarius Nabeul (شركة تابعة لشركة الترويج والتمويل السياحي كرتاغو) مقابل مكافأة سنوية.

(الأرقام بالآلاف الدنانير)

ديسمبر 2018	
15 947	خدمات مالية
19 137	معلوم كراء محلات
35 084	المجموع

11.8 العمليات مع العامة للمساهمات بالبلاد التونسية (شركة تحت المراقبة)

أبرم البنك التونسي اتفاقية مع الشركة يأوي البنك بمقتضاها مقرها الاجتماعي ويؤمن لها الخدمات المالية كذلك، يفوتر البنك التونسي حقوق حفظ السندات.

(الأرقام بالآلاف الدنانير)

ديسمبر 2018	
63 789	خدمات مالية
25 640	حقوق حفظ السندات
9 568	معلوم كراء محلات
98 997	المجموع

12.8 العمليات مع العامة العقارية بتونس (شركة تحت المراقبة)

يؤمن البنك التونسي الخدمات المالية العامة العقارية بتونس كما يأوي مقرها الاجتماعي مقابل مكافأة سنوية.

(الأرقام بالآلاف الدنانير)

ديسمبر 2018	
15 947	خدمات مالية
19 137	معلوم كراء محلات
35 084	المجموع

13.8 العمليات مع سيكار البنك التونسي (شركة تحت المراقبة)

بمقتضى اتفاقية التصرف في صناديق رأس مال تنمية، تتولى شركة «سيكار البنك التونسي» التصرف في هذه الصناديق. ويتم تكوين مدخرات لتغطية مخاطر تقلص هذه الصناديق.

ومقابل تصرفها، تحصل شركة ب ت سيكار على مكافأة قدرها 1 % في السنة تحتسب على الأصول الصافية التي يتم تقييمها في نهاية كل سنة (السندات المسعرة بقيمتها بالبورصة والسندات غير المسعرة مقيمة بالقيمة الاسمية).



كما تتحصل كذلك على عمولة أداء تبلغ 20 % من مبلغ القيمة الزائدة المحققة وعمولة مردود تساوي 10 بالمائة من محاصيل التوظيفات المحققة بهذه المبالغ ويؤمن البنك التونسي الخدمات المالية للشركة مقابل مكافأة سنوية كما يضع البنك التونسي على ذمة بت سيكار محلات مقابل إيجار سنوي ويضع البنك التونسي على ذمة الشركة أعوانه ويقوم بإعادة فوترة الأعباء المتعلقة بهم كل سداسية

(الأرقام بالآلاف الدنانير)

ديسمبر 2018	
11 900	خدمات مالية
15 947	معلوم كراء محلات
179 690	موظفون معارون
207 537	مجموع المحاصيل
-1 137 482	عمولات تصرف
- 85 766	عمولات أداء
- 186 759	عمولات مردود
-1 410 007	مجموع الأعباء

14.8 العمليات مع BFCM (شركة ذات تأثير جلي على البنك التونسي)

قام البنك التونسي بتوقيع اتفاقية مع البنك الفدرالي للقرض التعاوني «BFCM» في 17 جويلية 2006 يقوم بموجبها بصفة المودع لديه للسندات والنقود لحساب البنك الفدرالي للقرض التعاوني أو لحرفائه. ومقابل يتحصل البنك التونسي على مكافأة تحدد حسب سلم متفق على بين الأطراف. وقد تم إبرام هذه الاتفاقية لمدة 180 يوما تجدد بصفة آلية

(الأرقام بالآلاف الدنانير)

ديسمبر 2018	
88 486	حقوق حفظ السندات
88 486	المجموع

15.8 العمليات مع شركة نقل العملة بتونس (شركة تحت المراقبة)

بمقتضى اتفاقية أبرمت مع الشركة، يقوم البنك التونسي بإرجاع المصاريف والمبالغ التي تم أنفقتها الشركة من أجل عمليات نقل العملة ومن ناحية أخرى يقبض البنك كراء سنويا تدفع كل ثلاثية.

ويضع البنك التونسي على ذمة الشركة أعوانه ويقوم بإعادة فوترة الأعباء المتعلقة بهم كل ثلاثية

(الأرقام بآلاف الديناري)

ديسمبر 2018	
65 090	معلوم كراء محلات
1	حقوق حفظ السندات
489 789	موظفون معارون
554 880	مجموع المحاصيل
- 847 122	خدمات نقل العملة
- 847 122	مجموع الأعباء

16.8 العمليات مع شركة المساهمات والنهوض بالإستثمارات سيكار (شركة تحت المراقبة)

قام البنك التونسي بإبرام اتفاقية مع شركة المساهمات والنهوض بالإستثمارات سيكار يتعهد البنك التونسي بموجبها بمسك حسابات الشركة وتنظيم مجالس الإدارة والجلسات العامة.

كما يكتري البنك التونسي للشركة مكتبا لإيواء مقرها الاجتماعي كذلك، يفوتر البنك التونسي حقوق حفظ السندات.

(الأرقام بآلاف الديناري)

ديسمبر 2018	
3 570	خدمات مالية
33	حقوق حفظ السندات
2 380	معلوم كراء محلات
5 983	المجموع

17.8 العمليات مع شركة International Information Developments IID (حصة قيمة من حقوق الإقتراع)

يضع البنك التونسي على ذمة «IID» محلات مقابل معلوم كراء سنوي.

(الأرقام بآلاف الديناري)

ديسمبر 2018	
21 950	معلوم كراء محلات
21 950	المجموع



18.8 العمليات مع المسيرين

تتكون مكافأة المسيرين لسنة 2018 مما يلي:

(الأرقام بالآلاف الدنانير)

نوع العمولة	المدير العام		المديرين العامين المساعدين		رئيس المجلس		أعضاء مجلس الإدارة	
	أعباء السنة	الخصوم في 2018.12.31	أعباء السنة	الخصوم في 2018.12.31	أعباء السنة	الخصوم في 2018.12.31	أعباء السنة	الخصوم في 2018.12.31
امتيازات قصيرة الأجل	1 038	309	647	126	46	-	374	-
منها المكافآت والأجور	1 000	300	500	100	-	-	-	-
منها الأعباء الاجتماعية	32	9	137	26	-	-	-	-
منها الامتيازات العينية	6	-	10	-	-	-	-	-
منها مكافآت حضور المجلس واللجنة	-	-	-	-	46	-	374	-
امتيازات بعد التشغيل	270	-	150	150	-	-	-	-
المجموع	1 308	309	797	276	46	-	374	-

9. الإيضاح حول إعادة التصنيف

تمت إعادة تصنيف رفاع الخزينة سنة 2018 من «أصول 4 - محفظة السندات التجارية» إلى «أصول 5 - محفظة سندات الاستثمار» وذلك بقيمة صافية قدرها 471.957 ألف دينار، منها 25.775 تمثل إستهلاكات الخصم. بلغت الديون المتصلة 24.417 ألف دينار في 31 ديسمبر 2018.

إن إعادة التصنيف هذه مبررة بحقيقة أن المجموعة لديها نية ثابتة للاحتفاظ بجميع سندات الخزينة القابلة للتنظيم حتى تاريخ استحقاقها. ونتيجة لذلك، تمت إعادة صياغة العمود المقارن لعام 2017 كما يلي:

ديسمبر 2017		ديسمبر 2017	
إعادة التصنيف		إعادة التصنيف	
«بعد إعادة التصنيف»		«قبل إعادة التصنيف»	
حسابات الموزنة			
أصول 4-محفظة السندات التجارية		404 773	-404 773
أصول 5-محفظة الإستثمار		351 928	404 773
حسابات النتيجة			
نتيجة 3-أرباح على محفظة السندات التجارية والعمليات المالية		52 736	-23 409
نتيجة 4 -مداخيل محفظة الإستثمار		16 825	23 409
حسابات جدول تدفقات الخزينة			
تدفقات الخزينة 1 -إيرادات الإستغلال البنكي المقبوضة		393 848	-15 012
تدفقات الخزينة 6 -سندات التوظيف		-89 652	89 652
تدفقات الخزينة 10 - فوائد وحصص أرباح مقبوضة على محفظة الإستثمار		17 138	15 012
تدفقات الخزينة 11 - اقتناء / إحالات على محفظة الإستثمار		17 151	-89 652
			-72 501

10. الإيضاح حول الأحداث المالية للختم

هذه القوائم المالية تم السماح بنشرها من طرف مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 15 مارس 2019. وبذلك فإنها لا تعكس الأحداث التي وقعت بعد هذا التاريخ.

التقرير العام لمراقبي الحسابات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

هذه ترجمة للعربية لتقارير مراقبي الحسابات حول القوائم المالية الصادرة باللغة الفرنسية. ويتم توفيرها فقط لمتطلبات المستعملين المتحدثين باللغة العربية.

ويتضمن تقرير مراقبي الحسابات، على وجه التحديد، المعلومات المطلوبة من قبل القانون التونسي في مثل هذه التقارير. وهو يتضمن أيضا معلومات متعلقة بالتحقق من المعلومات الواردة في تقرير الإدارة وفي الوثائق الموجهة للمساهمين. يستوجب قراءة هذا التقرير وفقاً لمعايير القانون التونسي والمراجع المهنية المعمول بها في تونس.

حضرات السادة المساهمين للبنك التونسي،

I. تقرير حول تدقيق القوائم المالية الرأي

تنفيذاً للمهمة مراقبة الحسابات الموكلة إلينا بموجب قرار الجلسة العامة العادية، قمنا بتدقيق القوائم المالية للبنك التونسي والتي تشتمل على الموازنة وجدول التعهدات خارج الموازنة في 31 ديسمبر 2018، وقائمة النتائج وجدول التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية المتضمنة على ملخص لأهم الطرق المحاسبية.

تظهر هذه القوائم المالية مجموع خام للموازنة يبلغ 5 990 011 ألف دينار تونسي، ونتيجة محاسبية بلغت 110 547 ألف دينار تونسي.

في رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة لهذا التقرير، صادقة وتعكس صورة مطابقة، من كافة النواحي الجوهرية، الوضعية المالية للبنك كما هي في 31 ديسمبر 2018 ولنتيجة عملياته للسنة المنتهية في نفس التاريخ، طبقاً للمبادئ المحاسبية المتفق عليها عموماً بالبلاد التونسية.

أساس الرأي

تمت عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية المعتمدة في البلاد التونسية. إن مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير مفصلة أكثر ضمن بند مسؤوليات مدققي الحسابات في تدقيق القوائم المالية الواردة في تقريرنا هذا. نحن مستقلون عن البنك وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي الخاصة بمراجعة القوائم المالية في البلاد التونسية، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات والقواعد.

إننا نعتقد أن الأدلة المؤيدة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لإبداء رأينا.



أمور التدقيق الرئيسية

أمور التدقيق الرئيسية، وفقاً لتقديرنا المهني، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية القصوى في أعمال التدقيق التي قمنا بها للبيانات المالية للسنة الحالية، لقد تمت معالجة أمور التدقيق الأساسية في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة ككل، وفي تكوين رأيها عنها، وإننا لا نقدم رأياً منفصلاً عن هذا الأمر.

فيما يلي وصف لكل أمر من أمور المراجعة الرئيسية.

1. تصنيف الديون والمستحقات وتقدير المدخرات:

• أمر تدقيق:

نظر الطبيعة نشاطه، يتعرض البنك لمخاطر بخصوص محفظة الالتزامات المباشرة والالتزامات التوقيع الممنوحة للحرفاء. ولهذا فإن هذه المخاطر تمثل نقطة أساسية في عملية التدقيق باعتبار أهمية الالتزامات وصعوبة تصنيفها، حيث أنها تخضع لمقاييس كمية ونوعية تتطلب مستوى عالٍ من التدقيق وتقييم الضمانات المقدمة من طرف الحرفاء.

في 31 ديسمبر 2018، بلغت القيمة الصافية لالتزامات الحرفاء 4 465 443 ألف دينار تونسي، وبلغت المدخرات المقدمة قبل البنك لطغية المخاطر 309 318 ألف دينار (في بيانات الموازنة وقائمة التعهدات خارج الموازنة).

كما هو موضح في الإيضاح المالية 4.2، يقوم البنك بعملية التصنيف وتقييم الديون وتحديد المدخرات ذات الصلة وفقاً للقواعد التي يصدرها البنك المركزي التونسي.

• إجراءات التدقيق المنفذة:

في إطار منهجنا في التدقيق الذي تتبعه لعملية التصنيف، وتقييم الالتزامات والمدخرات ذات الصلة، شمل عملنا:

- التعرف على سياسة البنك في تغطية مخاطر وتعهدات الحرفاء وضوابط الرقابة المطبقة
- القيام بإجراءات تحليلية بشأن تطور المستحقات المعلقة والمدخرات
- تقييم مدى ملاءمة المعايير الكمية والنوعية المطبقة من قبل البنك لتصنيف المستحقات
- التحقق من التطبيق الصحيح لطرق التصنيف من خلال مراجعة عينة كبيرة من المستحقات في تاريخ الإغلاق
- فحص قيمة الضمانات المستخدمة عند احتساب المدخرات وتقييم الافتراضات والأحكام المستخدمة من قبل البنك لعينة كبيرة

• التحقق من مدى ملاءمة المعلومات الواردة في الإيضاحات حول القوائم المالية.

2. تقدير المدخرات على محفظة الاستثمارات:

• أمر تدقيق:

تبلغ القيمة الجمالية الخام لمحفظة الاستثمارات للبنك، في 31 ديسمبر 2018، 444 888 ألف دينار، كما قدرت المخصصات لتغطية المخاطر على الاستثمارات بـ 36 884 ألف دينار.



إن المدخرات على محفظة الاستثمارات تعتبر أفضل أداة لتقييم الخسائر المتكبدة أو المقدرة في تاريخ الاغلاق.

لقد اعتبرنا أن تقييم الاستثمارات غير المدرجة بالسوق المالية، نقطة تدقيق رئيسية وذلك نظرا لأهميتها في حسابات البنك و خصوصية الاحكام المعتمدة لتقييمها.

• إجراءات التدقيق المنفذة:

شملت أعمالنا:

- تقييم إجراءات الرقابة الداخلية التي وضعها البنك لتقدير قيمة الاستثمارات غير المدرجة بالسوق المالية
- تقييم الافتراضات والأحكام المستخدمة من قبل البنك لتقدير قيمة الاستثمارات مقارنة بالمعايير المحاسبية المعمول بها
- القيام بإجراءات تحليلية حول تطور محفظة الاستثمارات والمدخرات المخصصة لها
- التحقق من مدى ملاءمة المعلومات الواردة في الإيضاحات حول القوائم المالية
- فحص عينة كبيرة من الاستثمارات وتحديد المؤشرات التي تدل على تراجع القيمة والتثبت من مدى تقدير المخصصات بشكل مناسب.

3. تسجيل الفوائد والعمولات:

• أمر تدقيق:

الفوائد والمدخيل المماثلة والعمولات المسجلة في 31 ديسمبر 2018، بلغت قيمتها 459 046 ألف دينار تونسي وتمثل 84% من مجموع إيرادات الاستغلال البنكي.

الإيضاحات حول القوائم المالية 1.1 «تسجيل الفوائد»، 2.1 «تسجيل العمولات» و 5.1 «المخصصات على الفوائد» تبين القواعد المعتمدة للأخذ بعين الاعتبار هذه الإيرادات.

على الرغم من أن معظم هذه الإيرادات يتم توليدها وتسجيلها تلقائيًا بواسطة نظام معلومات البنك، إلا أننا مع ذلك رأينا أن إدراج الفوائد والعمولات هو نقطة تدقيق رئيسية بسبب حجم المعاملات والأهمية النسبية لهذه الإيرادات مقارنة بمجموع إيرادات البنك.

• إجراءات التدقيق المنفذة:

في إطار مراقبة الحسابات، تألفت أعمالنا من:



- مراجعة نظام الرقابة الداخلية المعتمد من طرف البنك للاعتراف بالإيرادات، بما في ذلك تقييم ضوابط تكنولوجيا المعلومات من قبل خبرائنا في تكنولوجيا المعلومات
- إجراء اختبارات للتحقق من التطبيق الفعلي للضوابط الرئيسية بما في ذلك الضوابط الإلكترونية
- القيام بإجراءات تحليلية وتفصيلية للإيرادات للتأكد من تطابق البيانات المحاسبية مع البيانات المتأتية من منظومة التصرف والبيانات الأولية وتطور التسعيرة واتجاهات القطاع البنكي والقوانين ذات الصلة
- التحقق من احترام المعيار المحاسبي NCT 24 وخاصة أن الفوائد المتعلقة بالالتزامات المصنفة معترف بها فقط عند استلامها فعليا
- التحقق من مدى ملاءمة المعلومات الواردة في الإيضاحات حول القوائم المالية

4. تقدير مخصصات المخاطر :

- أمر تدقيق:
- وفقا لما ورد في فقرة الإيضاحات للقوائم المالية 4.5، خضع البنك التونسي للمراقبة الجبائية مرتين وتم الإبلاغ بنتائجهما.
- بالاعتماد على رأي المستشارين، قام البنك بتقييم المخاطر وتقدير قيمة المخصصات.
- بالنظر الى المبالغ المعنية وخصوصية الأحكام المتعلقة بها، نعتبر ان تقييم المخاطر الجبائية وتقدير المخصصات المنجرة عنها يمثل نقطة تدقيق أساسية.
- إجراءات التدقيق المنفذة:
- شملت أعمالنا:

- فحص نتائج المراجعة الجبائية والإجابات التي يحتويها الملف الجبائي
- إجراء مقابلات مع المستشارين الجبائيين للبنك لتقييم الوضع الحالي وتطور النقاشات مع الإدارة الجبائية
- القيام بمراجعة نقدية للأحكام التي اخذت بعين الاعتبار من طرف الإدارة الجبائية وتقييم معقولية المخصصات المسجلة من طرف البنك لتغطية المخاطر
- التحقق من مدى ملاءمة المعلومات الواردة في الإيضاحات حول القوائم المالية.

فقرة ملاحظة

يتعين علينا لفت انتباهكم بخصوص ما ورد في فقرة الإيضاحات للقوائم المالية 5.4، حيث ان البنك خضع للمراجعة الجبائية مرتين خلال سنة 2018 وقد تم إعلامه بالنتائج.

ونظرا لان الإجراءات المتعلقة بهذه المراجعات مازالت مستمرة فانه لا يمكننا تقييم التأثير النهائي على حسابات البنك بتاريخ هذا التقرير.



لتغطية المخاطر المحتملة وبناء على التطورات التي شهدتها الملف الجبائي قام البنك بتقييم وتسجيل المخصصات اللازمة. رأينا بخصوص القوائم المالية لا يشتمل على تحفظات بخصوص هذه المسألة.

تقرير مجلس الإدارة حول التصرف

إن تقرير التصرف هو من مسؤولية مجلس الإدارة.

إن رأينا في القوائم المالية لا يشمل ما تضمنه تقرير مجلس الإدارة، ونحن لا نضمن صحة ما ورد في هذا التقرير.

وفقاً لأحكام المادة 266 من مجلة الشركات التجارية، فإن مسؤوليتنا تتمثل في التحقق من صحة المعلومات الواردة في حسابات البنك المضمنة في تقرير مجلس الإدارة بالرجوع إلى المعطيات الواردة بالقوائم المالية. ويتمثل عملنا في قراءة تقرير مجلس الإدارة وتقييم ما إذا كان هناك تناقض جوهري بينه وبين القوائم المالية أو ما اطلعنا عليه خلال مهمة التدقيق أو إذا كان تقرير مجلس الإدارة به أخطاء جوهريّة.

وإذا استنتجنا استناداً إلى العمل الذي قمنا به أن هناك إخلالات هامة في تقرير المجلس فإننا مطالبون بالإبلاغ عنها. وليس لنا ما نذكره في هذا الصدد.

مسؤوليات الإدارة والقائمين على الحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لنظام المحاسبة للمؤسسات المعتمد بتونس كما هي مسؤولة عن نظام الرقابة الداخلي الذي تراه ضرورياً لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو عن أخطاء.

عند إعداد القوائم المالية، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة البنك على العمل كمنشأة مستمرة، والإفصاح، حيث أمكن، عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية واستخدام هذا المبدأ المحاسبي عند إعداد القوائم المالية، إلا إذا كان في نية الإدارة تصفية البنك أو إيقاف عملياته أو عدم وجود أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

تقع على عاتق مجلس الإدارة مراقبة إجراءات إعداد التقارير المالية للبنك.

مسؤوليات مدققي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية

إن أهدافنا تتمثل في الحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ وإصدار تقرير التدقيق الذي يتضمن رأينا.

يعتبر التأكيد المعقول هو تأكيد عالي المستوى، ولكنه ليس ضماناً بأن التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية المعمول بها في تونس سيكشف دائماً عن المعلومات الجوهرية الخاطئة عند وجودها. إن الأخطاء قد تحدث نتيجة



غش أو خطأ ويتم اعتبارها جوهرية، إذا كانت منفردة أو مجتمعة، يمكن أن يكون لها تأثير على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل مستخدمي هذه القوائم المالية.

في إطار عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية المعمول بها في تونس، نمارس التقدير المهني ونتبع مبدأ الشك المهني في جميع مراحل التدقيق، وكما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق تستجيب لتلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهرية ناتجة عن غش يعد أكبر من ذلك الناتج عن خطأ، لما قد يتضمنه الغش من تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز لنظام الرقابة الداخلي.

- الحصول على فهم لنظام الرقابة الداخلي المتعلق بالتدقيق وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة في ظل الظروف القائمة.

- تقييم مدى ملائمة الطرق المحاسبية المتبعة، ومعقولة التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة التي قامت بها الإدارة.

- التأكد من مدى ملائمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، والتأكد من وجود أو عدم وجود شك جوهرية مرتبط بأحداث أو ظروف قد تؤثر على قدرة البنك على الاستمرار كمنشأة مستمرة. وإذا ما توصلنا إلى نتيجة بأن هناك شك جوهرية، فعلى الإشارة في تقرير التدقيق إلى الإفصاحات ذات الصلة في القوائم المالية أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. إن استنتاجاتنا مبنية على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق، ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار البنك في أعماله.

- تقييم العرض العام وهيكل القوائم المالية ومحتواها بما في ذلك الإفصاحات حولها وفيما إذا كانت القوائم المالية تحقق عرضاً بشكل عادل للعمليات والأحداث الحاصلة.

- أننا نتواصل مع مسؤولي الحوكمة للبنك فيما يتعلق بمجال ورزامة أعمال التدقيق وأمور التدقيق الرئيسية، بما في ذلك أي وجه من أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلية التي لاحظناها خلال أعمال التدقيق التي قمنا بها.

- كما نقدم للقائمين على الحوكمة بياناً امتثلنا للقواعد الأخلاقية ذات الصلة فيما يتعلق بالاستقلالية، ونكشف لهم جميع العلاقات والعوامل الأخرى التي قد يكون من المتوقع أن تؤثر على استقلاليتنا والضمانات ذات الصلة، حيثما ينطبق ذلك.

- من بين الأمور المرسلة للقائمين على الحوكمة، نحدد ما هي الأكثر أهمية في مراقبة الحسابات للفترة قيد المراجعة: هذه هي أمور التدقيق الرئيسية. نحن نصف هذه الأمور في تقريرنا إلا إذا تمنع الأحكام القانونية أو التنظيمية من نشرها أو، في ظل ظروف نادرة للغاية، نقرر أنه لا ينبغي لنا الكشف عن أمر في تقريرنا لأنه من المتوقع بشكل معقول أن تفوق العواقب الضارة لتوصيل هذا الأمر، الفوائد التي تعود على المصلحة العامة.

II. تقرير عن الالتزامات القانونية والتنظيمية

في إطار مهمتنا لمراقبة الحسابات، قمنا بالمراجعات الخاصة المنصوصة بالمعايير التي نشرتها هيئة الخبراء المحاسبين بالبلاد التونسية وكل النصوص المنظمة سارية المفعول في هذا الصدد.

1- فعالية نظام الرقابة الداخلية

عملا بأحكام المادة 3 من القانون عدد 117-94 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994، أجرينا تقييما عاما لفاعلية نظام الرقابة الداخلية للبنك. وفي هذا الصدد، نذكر أن مسؤولية إحداث وتفعيل نظام الرقابة الداخلية وكذلك المراقبة الدورية لفاعليته هي مسؤولية الإدارة ومجلس الإدارة.

بناء على مراجعتنا، لم نلاحظ وجود نقائص مهمة في نظام الرقابة الداخلي من شأنها أن تؤثر على القوائم المالية للبنك. تم تقديم تقرير يتناول نقاط الضعف والعيوب التي تم تحديدها أثناء تدقيقنا إلى إدارة البنك.

2- مطابقة مسك حسابات الأوراق المالية للقوانين الجاري بها العمل

عملا بأحكام الفصل عدد 19 من الأمر عدد 2001-2728 المؤرخ في 20 نوفمبر 2001، أجرينا المراجعات الخاصة بمطابقة مسك حسابات الأوراق المالية الصادرة عن الشركة مع القوانين المعمول بها. تقع مسؤولية ضمان المطابقة لمتطلبات النصوص الجاري بها العمل على كاهل الإدارة. واستنادا إلى ما رأيناه ضروريا من أعمال تدقيق، لم نكتشف أي إخلال متعلق بمطابقة حسابات الأوراق المالية للبنك للقوانين الجاري بها العمل.

تونس، في 05 أفريل 2019

مراقبو الحسابات



Conseil Audit Formation CAF

عبد الرحمن الفندري



Tunisie Audit & Conseil TAC

لمجد بن مبارك



التقرير الخاص لمراقبي الحسابات للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

حضرات السادة المساهمين للبنك التونسي

عملاً بأحكام الفصل 62 من القانون عدد 48 لسنة 2016 المتعلق بالبنوك والمؤسسات المالية واستناداً إلى أحكام الفصل 200 وما يليه والفصل 475 من مجلة الشركات التجارية، نعلمكم فيما يلي بالاتفاقيات المبرمة والعمليات المنجزة التالية خلال سنة 2018.

إن مسؤوليتنا تتمثل في هذا المجال في التأكد من امتثال الاتفاقيات والعمليات المنجزة للإجراءات القانونية من حيث الترخيص والمصادقة، وأنه ليس من مشمولاتنا البحث بصفة خاصة عن وجود مثل هذه الاتفاقيات أو العمليات بل إعلامكم على أساس المعلومات التي تحصلنا عليها، بخصوصياتها وأهم شروطها، دون إبداء رأي حول مدى صلوحية وجدوى إبرامها، ويعود لكم النظر لتقييم صلوحية وجدوى إبرام هاته الاتفاقيات وإنجاز هاته العمليات في إطار المصادقة عليها.

I. الاتفاقيات المبرمة خلال سنة 2018 (خلاف لأجور المديرين)

لقد تمكنا من تحديد الاتفاقية الآتية

في إطار الاستثمار المعفى من نتائج السنة المالية 2018، وقّع بنك تونس و BT SICAR اتفاقاً في 19 مارس 2019 للحصول على تفويض إداري لصندوق مجاني بمبلغ 60 000 ألف دينار تونسي.

سيستخدم الصندوق المُدار لتمويل المشاريع وفقاً لشروط وحدود القانون رقم 88-92 المؤرخ في 2 أوت 1988 المتعلق بشركات الاستثمار بصيغته المعدلة والمكملة بالنصوص اللاحقة.

تعويضاً عن إدارتها لصناديق رؤوس الأموال المخولة لها من قبل بنك تونس، تتلقى BT SICAR:

– كتغطية لمصروفات الإدارة، مكافأة سنوية بقيمة الاستثمارات التي تتم من خلال الصندوق.

– عمولات الأداء والكفاءة المرتبطة بأرباح الصندوق.

II. الاتفاقيات المبرمة في السابق (خلاف لأجور المديرين)

نعلمكم أن تنفيذ الاتفاقيات التالية، المعتمدة في السنوات السابقة، استمر خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018:

1. شركة بورصة تونس «SBT»

قام البنك التونسي، بتاريخ 25 جوان 1997، بإبرام اتفاقية خدمات تجارية مع شركة بورصة تونس «SBT» والتي بمقتضاها تؤمن هذه الأخيرة تداول أوامر البورصة المتلقات من قبل حلفاء البنك. يؤمن البنك التونسي، لفائدة شركة بورصة تونس «SBT»، خدمة تجارية ويتنفع مقابل ذلك بأجر قدره 50% من عمولات الوساطة المالية، وبلغ في سنة 2018 148 ألف دينار تونسي بدون إحساب الأداءات.

تم توقيع عقد إيجار للمباني والمعدات في 15 فيفري 1999 بين بنك تونس و «SBT» والذي بموجبه يتيح البنك لـ «SBT» الجناح الشمالي بأكمله. من الطابق الأول من برج B لمقرها الموجود في تونس، 2 شارع تركيا. تم إلغاء هذه الاتفاقية بموجب تعديل مؤرخ في 28 فيفري 2013 ودخل حيز التنفيذ اعتباراً من 1 جانفي 2013. ينص هذا الأخير على أنه اعتباراً من هذا التاريخ، لن يكون استئجار المبنى مجاناً ولكن يتم دفعه مقابل أجر ثابت بقيمة 10 آلاف دينار تونسي، يتم دفعه سنوياً ويخضع لزيادة سنوية قدرها 5 %. بلغ إيجار السنة المالية 2018 13 ألف ديناراً تونسي، باستثناء ضريبة القيمة المضافة، وكانت مصاريف استئجار المعدات 29 ألف ديناراً تونسياً باستثناء الضرائب.

يعين البنك التونسي، لصالح «SBT»، بعض المديرين بأجر. تنص قرارات الإعارة على أن المبالغ التي يصفها البنك تتوافق مع الرواتب والرسوم الاجتماعية المتكبدة. يبلغ المبلغ الذي تم تحرير فاتورة به، للسنة المالية 2018، 384 ألف دينار تونسي باستثناء الضرائب.

2. شركة «SICAV RENDEMENT»

قام البنك التونسي، بتاريخ 18 نوفمبر 1992، بإبرام اتفاقية مودع لديه حصري لأسهم وأموال شركة «الإنماء للاستثمار» «SICAV RENDEMENT». وقع إبرام ملحق لهذه الاتفاقية بتاريخ 03 جانفي 2002، تكافؤ بمقتضاه خدمات البنك بنسبة 0,6 % جميع الضرائب مشمولة، بما في ذلك الأداءات من الأصول الصافية لشركة «SICAV RENDEMENT» يقع احتسابها يومياً ويقع خلاصها كل ثلاثة أشهر.

بلغ المبلغ المفوتر 2 344 ألف دينار تونسي بدون احتساب الأداءات بعنوان سنة 2018.

3. شركة «SICAV CROISSANCE»

أبرم البنك التونسي، بتاريخ 26 أكتوبر 2000، اتفاقية مودع لديه حصري لأسهم وأموال شركة «SICAV CROISSANCE» تكافؤ خدمات البنك، بموجب هذه الاتفاقية، بنسبة 0,1 %، جميع الضرائب مشمولة، من مجموع الأصول الصافية لهذه الشركة بما في ذلك الأداءات يقع احتسابها يومياً ويقع خلاصها كل ثلاثة أشهر.

بلغ المبلغ المفوتر 14 ألف دينار تونسي بدون احتساب الأداءات بعنوان سنة 2018.

4. شركة «عقارية الزياتين» «FOSA»

قام البنك التونسي، بتاريخ 27 نوفمبر 2003، بإبرام اتفاقية مع شركة «عقارية الزياتين» «FOSA» والتي بمقتضاها يؤمن البنك التصرف المالي والإداري للشركة. وقع تعديل هذه الاتفاقية خلال السنة المالية 2012 بإبرام ملحق يشمل بالإضافة إلى التصرف المالي والإداري للشركة، إيواء المقر الاجتماعي للشركة «FOSA».

يتقاضى البنك مقابل هذه الخدمات، مكافأة سنوية قدرها 9 آلاف دينار مع تطبيق زيادة تقدر بـ 5% سنوياً.

بلغ المبلغ المفوتر 12 ألف دينار بدون احتساب الأداءات بعنوان سنة 2018.



في عام 2018، أصدر بنك تونس فاتورة لشركة «FOSA» مقابل حقوق الوصاية بشأن الأوراق المالية المودعة، بتكاليف تصل إلى 356 دينار تونسي بدون احتساب الأداءات.

5. شركة «تونس للتوظيف سيكاف» (Placements de Tunisie SICAF)

أبرم البنك التونسي، بتاريخ 12 فيفري 2007، اتفاقية مع شركة «تونس للتوظيف سيكاف» (Placements de Tunisie SICAF) والتي بمقتضاها يضع البنك على ذمة هذه الأخيرة المحلات والتجهيزات اللوجستية اللازمة لتعاطي نشاطها. يمنح البنك هذه الخدمات للشركة بصفة مجانية باعتبار أن ليس لها أعوانا خاصون بها. بالإضافة إلى الخدمات المذكورة في الاتفاقية، يؤمن البنك مسك الحسابات وتنظيم اجتماعات مجلس الإدارة والجلسات العامة لشركة تونس للتوظيف وتسوية أتعاب المسيرين.

بالإضافة إلى ذلك، تم إبرام ملحق بتاريخ 05 مارس 2009، وقع بموجبه توسيع نطاق الاتفاقية وتغيير المكافأة الممنوحة للبنك التونسي. بالإضافة إلى الخدمات المذكورة في الاتفاقية، يتكفل البنك أيضا بالتصرف في اتفاقيات إعادة التفويت في المساهمات المتخذة في إطار محفظة الشركة المذكورة.

تم إبرام ملحق خلال السنة المالية 2012 ليصبح ايواء مقر شركة «شركة تونس للتوظيف» (Placements de Tunisie SICAF) بمعلوم عوضا عن الإيواء المجاني.

يتحصل البنك مقابل جملة خدماته على عمولة سنوية وكراء سنوي قدره 46 ألف دينار بدون احتساب الأداءات مع تطبيق زيادة تقدر بـ 5% سنويا. بلغ المبلغ المفوتر 62 ألف دينار بدون احتساب الأداءات بعنوان سنة 2018.

في عام 2018، أصدر بنك تونس فاتورة لشركة Placements de Tunisie SICAF مقابل حقوق الوصاية بشأن الأوراق المالية المودعة، بتكاليف تصل إلى 53 ألف دينار تونسي بدون احتساب الأداءات.

6. شركة التأمين وإعادة التأمين أستري (ASTREE)

يخصص البنك التونسي، لصالح أستري، بعض المديرين التنفيذيين بأجر. تنص قرارات الإعارة على أن المبالغ التي يفوتها البنك تتوافق مع الأجر والرسوم الاجتماعية المتكبدة. تبلغ قيمة الفاتورة للسنة المالية 2018 ما قيمته 122 ألف دينار بدون احتساب الأداءات.

قام البنك التونسي، بتاريخ 30 نوفمبر 2007، بإبرام اتفاقية مع شركة التأمين وإعادة التأمين أستري (ASTREE) والتي بموجبها يؤمن البنك لهذه الأخيرة خدمات مالية والتصرف في الأسهم المكونة لرأس مالها. يقوم البنك أيضا بتنظيم اجتماعات الجلسات العامة وتعيين الملف القانوني للشركة. يتفعل البنك مقابل هذه الخدمات، بمكافأة سنوية قدرها 20 ألف دينار مع تطبيق زيادة تقدر بـ 3% سنويا.

بالإضافة إلى ذلك، تم إبرام ملحق بتاريخ 03 مارس 2009، وقع بموجبه توسيع نطاق الاتفاقية وتغيير المكافأة الممنوحة للبنك التونسي. بالإضافة إلى الخدمات المذكورة في الاتفاقية، يتكفل البنك أيضا بالتصرف في اتفاقيات إعادة التفويت في المساهمات المتخذة في إطار محفظة الشركة المذكورة. يتحصل البنك مقابل جملة خدماته على أجر سنوي قدره 30 ألف دينار تونسي بدون احتساب الأداءات. بلغ المبلغ المفوتر 37 ألف دينار بدون احتساب الأداءات بعنوان سنة 2018.

تم توقيع اتفاقية تأجير في 1 جويلية 2008 بين البنك التونسي وشركة «أستري» والتي بموجبها تستأجر هذه الأخيرة منه محلا في ماطر تجمع فيه أرشيفاتها، وهذا بدون مقابل مادي.

تم إلغاء هذه الاتفاقية بموجب التعديل المؤرخ في 27 ديسمبر 2012، والذي حدد الإيجار السنوي بمبلغ 10 ألف دينار دون احتساب الاداءات مع زيادة سنوية قدرها 5% عن السنة الثالثة للتأجير. يبلغ المبلغ الوارد في الفاتورة للسنة المالية 2018 12 ألف دينارًا باستثناء الضرائب.

شملت الفاتورة الصادرة من شركة التأمين وإعادة التأمين، خلال عام 2018، الأقساط التالية:

- قسط تأمين متعدد المخاطر بقيمة 647 ألف دينار تونسي.

- قسط التأمين الذي يخص جريات التقاعد بمبلغ قدر بـ 1 135 ألف دينار تونسي.

- علاوة تأمين جماعية على الاعباء الاجتماعية المتعلقة بمشاركة صاحب العمل في التأمين، و مشاركة صاحب العمل في تأمين التقاعد الجماعي، ومشاركة صاحب العمل في التأمين الجماعي في حالة الوفاة و مشاركة صاحب العمل لافي التأمين الجماعي ضد العجز، بمبلغ 1.920 ألف دينار تونسي.

في عام 2018، أصدر البنك التونسي فاتورة لشركة التأمين وإعادة التأمين Astree مقابل حقوق الوصاية بشأن الأوراق المالية المودعة، بتكاليف تصل إلى 127 ألف دينار تونسي بدون احتساب الأداءات.

7. شركة «DIRECT PHONE SERVICES DPS»

يضع البنك على ذمة شركة «DPS» المحلات والتجهيزات واللوجستية اللازمة لتعاطي نشاطها. بلغ المبلغ ال مفوتر 180 ألف دينار بدون احتساب الأداءات بعنوان سنة 2018.

يؤمن البنك خدمات مالية لحساب DPS مقابل أجر سنوي يبلغ 18 ألف دينار بدون احتساب الأداءات.

8. يورو ديركت سيرفيس ايدس «EURO DIRECT SERVICES EIDS»

في 20 سبتمبر 2016، أبرم البنك التونسي اتفاقاً مع شركة «ايدس» التي تؤجر بموجبه قاعة الدخول والطوابق الأول والثاني والثالث والرابعة من المبنى الذي يقع في 4 شارع محمد علي الحامي في تونس.

سيتم زيادة الإيجار على أساس الرقم القياسي لأسعار المستهلك الذي يحدده المعهد الوطني للإحصاء. المبلغ الذي تم تحرير فاتورة به للسنة المالية 2018 هو 202 ألف دينار بدون الضرائب.

9. شركة «SET» SOCIÉTÉ DES ENTREPÔTS TUNISIENS

وفقاً لاتفاقية التأجير والخدمات المالية والإدارية الموقعة في 15 جويلية 2008 ورهناً بتعديل مؤرخ في 26 ديسمبر 2012، يأوي البنك تونس المكتب الرئيسي لـ SET ويوفر له جميع وسائل الراحة اللازمة لممارسة نشاطها، مقابل أجر سنوي قدره 7 الاف دينار تونسي.



10. شركة «SPFT CARTHAGO»

أبرم البنك التونسي، بتاريخ 24 ديسمبر 2008، اتفاقية مع شركة «SPFT CARTHAGO» يأوي البنك بمقتضاها المقر الاجتماعي للشركة ويضع على ذمتها بصفة مجانية مكتبا لتلبية حاجيات أنشطة أعوانها.

وتحت هذا العنوان، يمكن لشركة «SPFT CARTHAGO» أن تنتفع بكافة المرافق التي يتمتع بها المقر الاجتماعي للبنك. بالإضافة إلى ذلك، يؤمن البنك تنظيم اجتماعات مجلس الإدارة والجلسات العامة للشركة المذكورة.

وقع تعديل هاته الاتفاقية خلال السنة المالية 2012 بإبرام ملحق يقع بمقتضاه إيواء مقر شركة «SPFT CARTHAGO» بمعلوم عوضا عن الإيواء المجاني. وذلك لمدة سنتين تمتد من 01 جانفي 2012 إلى 31 ديسمبر 2013، يتم تجديدها بصفة ضمنية.

ينتفع البنك مقابل هذه الخدمات، بمكافأة سنوية قدرها 27 ألف دينار بدون احتساب الأداءات مع تطبيق زيادة تقدر بـ 5% سنويا بلغ المبلغ المفوتر 36 ألف دينار تونسي بدون احتساب الأداءات بعنوان سنة 2018.

11. شركة «SOCIÉTÉ CLUB ACQUARIUS NABEUL SCAN»

أبرم البنك التونسي، بتاريخ 24 ديسمبر 2008، اتفاقية مع شركة «SCAN». يأوي البنك بمقتضاها المقر الاجتماعي للشركة ويضع على ذمتها بصفة مجانية مكتبا لتلبية حاجيات أنشطتها. وتحت هذا العنوان، يمكن لشركة «SCAN» أن تنتفع بكافة المرافق التي يتمتع بها المقر الاجتماعي للبنك. بالإضافة إلى ذلك، يؤمن البنك تنظيم اجتماعات مجلس الإدارة والجلسات العامة للشركة المذكورة.

وقع تعديل هاته الاتفاقية خلال السنة المالية 2012 بإبرام ملحق يقع بمقتضاه إيواء مقر شركة «SCAN» بمعلوم عوضا عن الإيواء المجاني وذلك لمدة سنتين تمتد من 01 جانفي 2012 إلى 31 ديسمبر 2013، يتم تجديدها بصفة ضمنية.

ينتفع البنك مقابل هذه الخدمات، بمكافأة سنوية قدرها 22 ألف دينار بدون احتساب الأداءات مع تطبيق زيادة تقدر بـ 5% سنويا. بلغ المبلغ المفوتر 29 ألف دينار بدون احتساب الأداءات بعنوان سنة 2018.

12. الشركة العامة للمساهمات بتونس «SOCIÉTÉ GÉNÉRALE DE PARTICIPATIONS DE TUNISIE»

أبرم البنك التونسي، بتاريخ 31 ديسمبر 2008، اتفاقية مع الشركة العامة للمساهمات بتونس يأوي بمقتضاها البنك المقر الاجتماعي للشركة ويجعلها تنتفع بكافة المرافق التي يتمتع بها المقر الاجتماعي للبنك وذلك قصد تمكينها من القيام بأنشطتها. يمنح البنك هذه الخدمات للشركة بصفة مجانية.

بالإضافة إلى ذلك، يؤمن البنك مسك الحسابات وتنظيم اجتماعات مجلس الإدارة والجلسات العامة للشركة. يتكفل البنك أيضا بالتصرف في اتفاقيات إعادة التفويت في المساهمات المتخذة في إطار محفظة الشركة المذكورة.

وقع تعديل هاته الاتفاقية خلال السنة المالية 2012 بإبرام ملحق يقع بمقتضاه إيواء مقر الشركة العامة للمساهمات بتونس بمعلوم عوضا عن الإيواء المجاني وذلك لمدة سنتين تمتد من 01 جانفي 2012 إلى 31 ديسمبر 2013، يتم تجديدها بصفة ضمنية.

ينتفع البنك مقابل هذه الخدمات، بمكافأة سنوية قدرها 46 ألف دينار بدون احتساب الأداءات مع تطبيق زيادة تقدر بـ5% سنويا. بلغ المبلغ المفوتر 62 ألف دينار بدون احتساب الأداءات بعنوان سنة 2018.

في عام 2018، أصدر البنك التونسي فاتورة لـ Générale de Participations لتونس، فيما يتعلق بحقوق الوصي على الأوراق المالية المودعة، بتكاليف تصل إلى 22 ألف دينار تونسي دون احتساب الاداءات.

13. الشركة العامة العقارية بتونس «GIT-SA»

أبرم البنك التونسي، بتاريخ 26 جانفي 2009، اتفاقية مع «الشركة العامة العقارية بتونس» «GIT-SA» يأوي البنك بمقتضاها المقر الاجتماعي للشركة ويخول لها الانتفاع بكافة المرافق التي يتمتع بها المقر الاجتماعي للبنك. يمنح البنك للشركة هذه الخدمات بصفة مجانية.

بالإضافة إلى ذلك، يؤمن البنك مسك الحسابات وتنظيم اجتماعات مجلس الإدارة والجلسات العامة للشركة.

وقع تعديل هاته الاتفاقية خلال السنة المالية 2012 بإبرام ملحق يقع بمقتضاه ايواء مقر شركة «الشركة العامة العقارية بتونس» بمعلوم عوضا عن الايواء المجاني وذلك لمدة سنتين تمتد من 01 جانفي 2012 إلى 31 ديسمبر 2013، يتم تجديدها بصفة ضمنية.

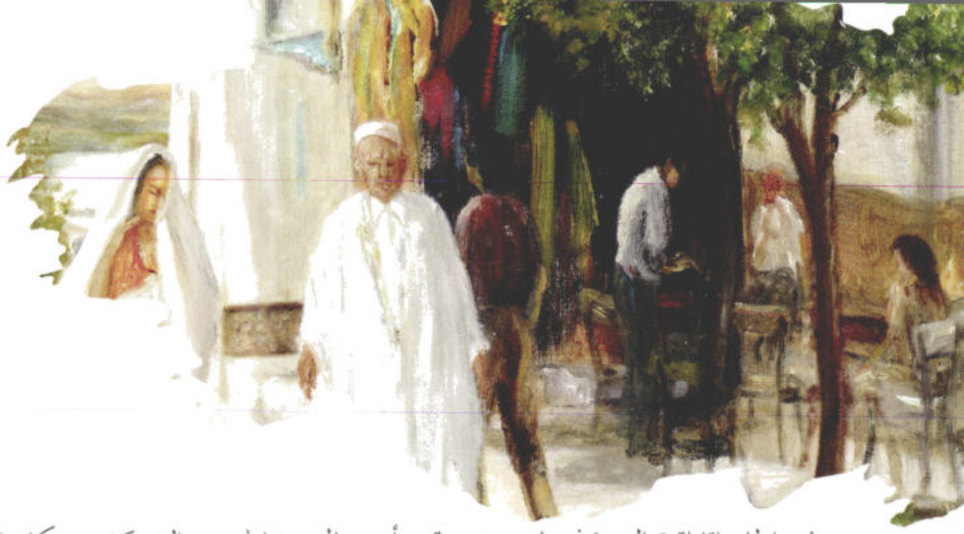
ويتحصل البنك مقابل خدماته على أجر سنوي قدره 22 ألف دينار بدون احتساب الأداءات مع تطبيق زيادة تقدر بـ5% سنويا. بلغ المبلغ المتحصل عليه 29 ألف دينار بدون احتساب الأداءات بعنوان سنة 2018.

14. شركة سيكار البنك التونسي «BT SICAR»

أبرم البنك التونسي، بتاريخ 14 أفريل 2009، اتفاقية مع شركة «سيكار البنك التونسي» والتي بمقتضاها يضع البنك على ذمة هذه الأخيرة المحلات والتجهيزات والتلوجستية اللازمة لتعاطي نشاطها. يتم توفير المحلات من طرف البنك التونسي بصفة مجانية. وقع تعديل هاته الاتفاقية خلال السنة المالية 2012 بإبرام ملحق يقع بمقتضاه ايواء مقر شركة «سيكار البنك التونسي» بمعلوم عوضا عن الايواء المجاني وذلك لمدة سنتين تمتد من 01 جانفي 2012 إلى 31 ديسمبر 2013، يتم تجديدها بصفة ضمنية. ويتحصل البنك مقابل خدماته على أجر سنوي قدره 10 آلاف دينار بدون احتساب الأداءات مع تطبيق زيادة تقدر بـ5% سنويا. بلغ المبلغ المفوتر 13 ألف دينار بدون احتساب الأداءات بعنوان سنة 2018.

أبرم البنك التونسي، بتاريخ 25 مارس 2009، اتفاقية مع شركة «سيكار البنك التونسي»، يؤمن بموجبها البنك مسك الحسابات وتنظيم اجتماعات مجلس الإدارة والجلسات العامة للشركة. بالإضافة إلى ذلك، يتكفل البنك بالتصرف في اتفاقيات إعادة التفويت في المساهمات المتخذة في إطار محفظة الشركة المذكورة.

يتحصل البنك مقابل خدماته على أجر سنوي قدره 10 آلاف دينار بدون احتساب الأداءات.



في إطار اتفاقية التصرف في صندوق رأس مال مخاطر مع الشركة «سيكار البنك التونسي» (BT SICAR) بلغت قيمة صندوق رأس مال البنك التونسي المتصرف فيه 221 926 ألف دينار خلال سنة 2018 وبلغت العمولات الراجعة إلى سيكار البنك التونسي 1 410 ألف دينار سنة 2018.

يضع البنك التونسي أعوانه على ذمة شركة «BT SICAR» ويعيد فوترة الرسوم المتعلقة بهم كل ثلاثة أشهر. بلغ المبلغ الـ مفوتر 151 ألف دينار بعنوان سنة 2018 بدون احتساب الأداءات.

15. شركة «La Banque Fédérative du Crédit Mutuelle - BFCM»

أبرم البنك التونسي، بتاريخ 17 جويلية 2006، اتفاقية مع «Mutuelle – BFCM «La Banque Fédérative du Crédit» يقوم بمقتضاها بإيداع أسهم وأموال «BFCM» أو حرفائه في تونس.

يتقاضى البنك، مقابل هذه الخدمات، مكافأة تحدّد حسب جدول متفق عليه من قبل الطرفين. أبرمت هذه الاتفاقية لمدة 180 يوما يتمّ تجديدها ضمّنيا. بلغ المبلغ المفوتر 74 ألف دينار بدون احتساب الأداءات بعنوان سنة 2018.

16. شركة نقل النقديّات تونس «TFT»

يضع البنك التونسي على ذمة شركة «TFT» مكتب مجهز يقع في المبنى «ب» من المقر الاجتماعي الواقع في نهج تركيا عدد 2 تونس ومأوى سفلي يتسع لخمسة عشرة سيارة وذلك منذ 01 جانفي 2013. حدد مبلغ الكراء بـ 45 ألف دينار سنويا دون احتساب الضرائب تدفع كل ثلاثة أشهر مع زيادة سنوية بنسبة خمسة بالمائة ابتداء من السنة الثالثة من انطلاق مدة الكراء. بلغ المبلغ المقبوض 55 ألف دينار بدون احتساب الأداءات بعنوان سنة 2018.

تم توقيع عقد صرف النقود بين بنك تونس وشركة «TFT» في 31 جانفي 2013، وبموجب ذلك قام البنك التونسي بتكليف شركة «TFT» على أساس الاختبار بعمليات الصرف النقدي. تم توقيع العديد من التعديلات من السنة المالية 2014 منذ انتهاء فترة الاختبار في 31 ديسمبر 2013. تم توقيع التعديل الأخير في عام 2018، وحدد بدل الكيلومتر عند 3.512 دينار تونسي.

المبلغ الذي دفعه البنك للسنة المالية 2018 هو 791 ألف دينار تونسي باستثناء الضرائب.

يخصص بنك تونس، لصالح شركة «TFT»، بعض المديرين التنفيذيين بأجر. تنص قرارات الإعارة على أن المبالغ التي يفوتها البنك توافق مع الأجور والرسوم الاجتماعية المتكبدة. تبلغ قيمة الفاتورة للسنة المالية 2018 412 ألف ديناراً تونسياً باستثناء الضريبة.

في عام 2018، أصدر بنك تونس فاتورة بـ «TFT»، مقابل رسوم الحفظ على الأوراق المالية المودعة، بتكاليف تصل إلى 1 ديناراً تونسياً باستثناء الضريبة.

17. شركة المساهمة و النهوض بالاستثمارات «SPPI-SICAR»

أبرم البنك التونسي اتفاقية مع شركة «SPPI-SICAR» يؤمّن بمقتضاها البنك تنظيم اجتماعات مجلس الإدارة والجلسات العامة والتصرف المالي والإداري للشركة.

كما يأوي البنك بمقتضاها المقر الاجتماعي للشركة ويضع على ذمتها مكتباً لتلبية حاجيات أنشطتها. في مقابل خدماته، يتقاضى بنك تونس عمولة سنوية قدرها 5 آلاف دينار باستثناء الضرائب، أي 2 ألف دينار للتأجير و3 آلاف دينار تونسي للخدمة الإدارية والمالية. في عام 2018، أصدر البنك التونسي فاتورة للشركة SPPI عن رسوم الحفظ على الأوراق المالية المودعة، بتكاليف تصل إلى 28 دينار دون احتساب الضريبة.

18. شركة «IID» International Information Development

أبرم بنك تونس في 28 ديسمبر 2010 اتفاقية للخدمات المالية مع شركة «IID». في مقابل خدماته، يتلقى البنك عمولة سنوية قدرها 15 ألف ديناراً تونسياً. تخضع هذه العمولة إلى زيادة سنوية قدرها 3% والتي يمكن مراجعتها في نهاية كل عام عن طريق الاتفاق المتبادل بين الطرفين لمراعاة الظروف الاقتصادية السارية وقت تجديد الاتفاقية المذكورة. المبلغ الذي تم تحرير فاتورة به للسنة المالية 2018 هو 18 ألف دينار بدون الضريبة.

III. تعهدات والتزامات البنك تجاه المسيرين

1. تتمثل الالتزامات والتعهدات لفائدة المسيرين كما وقعت الإشارة إليها في الفقرة عدد 5 من الفصل 200 (جديد) لمجلة الشركات التجارية، فيما يلي:
 2. وقع تحديد التزامات وتعهدات البنك التونسي لفائدة المدير العام من طرف لجنة الأجور المنبثقة من مجلس الإدارة المنعقد في 13 فيفري 2018.
- في هذا الإطار، يتمتع المدير العام:

- بأجر سنوي قار يبلغ 700 ألف دينار.
 - بمكافأة تحدّد سنوياً حسب النتيجة الصافية للبنك ويتمّ دفعها بعد المصادقة على الحسابات من طرف الجلسة العامة تبلغ 30 000 دينار على كل زيادة بنسبة 1% في النتيجة الصافية للبنك بسقف 300 000 دينار.
 - قسط التأمين على الحياة يعادل 27 % من إجمالي الأجور.
- وضع البنك على ذمة السيد المدير العام خلال سنة 2018 سيارة مع مبلغ قدره 400 دينار شهرياً بعنوان تكاليف الوقود. يتمتع رئيس مجلس الإدارة، بمكافأة حضور محدّدة من طرف الجلسة العامة العادية التي تنظر في القوائم المالية السنوية. بعد قرار لجنة الترشيحات ولجنة التعيينات المكافآت في 2017/04/27، يتلقى كل من مساعدي المدير العام:
- راتب سنوي ثابت قدره 200 000 دينار ابتداءً من 01 مارس 2017.

• مكافأة سنوية متغيرة، يتم تحديدها وفقاً للزيادة في النتيجة الصافية للبنك، بعد الموافقة على الحسابات من قبل الجلسة العامة العادية، تبلغ 5 000 دينار لكل زيادة بنسبة 1% في النتيجة الصافية للبنك بسقف قدره 50 000 دينار.

• سيارة وتكلفة الوقود تبلغ 350 ديناراً في الشهر.

مكافأة إجمالية للحوافز تقدر بـ 75 000 دينار للسنة المالية 2018.

– يتمتع أعضاء مجلس الإدارة بمكافآت حضور محدّدة من طرف الجلسة العامة العادية التي تنظر في القوائم المالية السنوية.

تمثل الالتزامات والتعهدات المتخذة من قبل البنك لفائدة المسيرين مثلما وردت في القوائم المالية للبنك للسنة المحاسبية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 كما يلي (بآلاف الدينارات) :

المدير العام		مساعد المدير العام		رئيس مجلس الإدارة		أعضاء مجلس الإدارة	
الخصوم في 31 ديسمبر 2018	إعفاء خام 2018	الخصوم في 31 ديسمبر 2018	إعفاء خام 2018	الخصوم في 31 ديسمبر 2018	إعفاء خام 2018	الخصوم في 31 ديسمبر 2018	إعفاء خام 2018
1 038	309	647	126	46	-	374	-
1 000	300	500	100	-	-	-	-
32	9	137	26	-	-	-	-
6	-	10	-	-	-	-	-
-	-	-	-	46	-	374	-
270	-	150	150	-	-	-	-
1 308	309	797	276	46	-	374	-

وبصرف النظر عن الاتفاقات والعمليات المذكورة أعلاه، أعمالنا لم تمكننا من وجود اتفاقات أو صفقات أخرى في نطاق الفصل 62 من القانون عدد 48 لسنة 2016 والمتعلق بمؤسسات القرض والفصول 200 وما بعده والفصل 475 من مجلة الشركات التجارية.

تونس، في 05 أفريل 2018



Conseil Audit Formation CAF

عبد الرحمان الفندري

مراقبو الحسابات



Tunisie Audit & Conseil TAC

لمجد بن مبارك



تقرير التصرف
لمجموعة البنك التونسي
2018



تعريف مجموعة البنك التونسي

1- تعريف مجال التجميع

تم تحديد مجال تجميع القوائم المالية طبقا للقانون عدد 117-2001 بتاريخ 2001/12/6. وحسب هذا القانون، توجد ثلاث أنواع من المراقبة تؤدي إلى التجميع :

المراقبة الكلية

تكون المراقبة كلية عندما تملك الشركة الأم بطريقة مباشرة أو غير مباشرة 40 في المائة أو أكثر من حقوق الإقتراع على ألا يمتلك مساهم آخر مثل ذلك. وفي هذه الحالة، يكون التجميع بطريقة الإقحام الكلي.

المراقبة المشتركة

تعني المراقبة المشتركة تقاسم المراقبة أي أنه لا أحد من الطرفين قادر لوحده على القيام بمراقبة مرجحة. وفي هذه الحالة، تطبق طريقة الإقحام النسبي.

التأثير الجلي

يظهر التأثير الجلي عندما تملك الشركة الأم، بطريقة مباشرة أو غير مباشرة عن طريق الشركات التابعة لها، 20 في المائة أو أكثر من حقوق تصويت الشركة الأخرى. وفي هذه الحالة، فإنه تستعمل طريقة الإقحام بالمعادلة.

مجال تجميع البنك التونسي

إن تطبيق مقتضيات القانون عدد 117-2001، بالنسبة للبنك التونسي يفضي إلى نوعين من المراقبة : المراقبة الكلية والتأثير الجلي. وبذلك يتكون مجال التجميع كالآتي :

مجال التجميع

نسبة المصلحة		نسبة المراقبة		
2017	2018	2017	2018	
%98,57	%98,55	%100,00	%100,00	النشاط البنكي البنك التونسي
%53,90	%53,89	%100,00	%100,00	التصرف في محفظة القيم المنقولة العامة للمساهمات بالبلاد التونسية سيكاف
%47,44	%47,46	%55,12	%55,22	الشركة التونسية لتوظيف الأموال سيكاف
%98,12	%98,09	%100,00	%100,00	الوساطة بالبورصة الشركة التونسية للبورصة
%53,90	%53,89	%100,00	%100,00	اقتناء، بناء وتهئية المباني العامة العقارية بتونس شركة خفية الاسم
%98,54	%98,52	%99,99	%99,99	الإستثمار وتمويل المشاريع البنك التونسي سيكار
%75,72	%75,70	%76,82	%76,82	شركة المساهمات والنهوض بالإستثمارات
%42,76	%42,75	%44,97	%44,97	كراء الأراضي والبنيات شركة القطب التنموي ببنزرت
%57,31	%57,29	%81,46	%81,46	عقارية الزياتين
%53,90	%53,89	%60,06	%60,05	التأمين أستري للتأمين
%39,77	%38,77	%100,00	%100,00	الترويج السياحي شركة نادي أكواريس نابل - سكان
%39,78	%38,77	%48,41	%48,41	شركة الترويج والتمويل السياحي كراطغو
%98,54	%98,52	%99,99	%99,99	نقل النقود نقل العملة لتونس



الشركات المقحمة بالمعادلة

نسبة المصلحة		نسبة المراقبة	
2017	2018	2017	2018
هيئات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية			
%45,64	%44,95	%73,67	%75,97
سيكاف الإنماء			
%6,43	%17,27	%10,18	%22,55
سيكاف تثير			

تتجاوز نسبة سيطرة مجمع البنك التونسي على سيكاف الإنماء 50% تم تجميع هذه الأخيرة من خلال طريقة الإقحام بالمعادلة نظرا إلى الخصوصية القانونية والتشغيلية لهيئات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية.

المساهمات التي تفوق الـ 20 % والتي لم تدخل في مجال التجميع

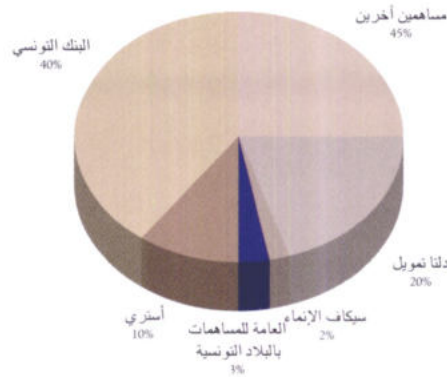
المساهمة (بآلاف الدنانير)	نسبة المسك	سبب الاستبعاد
100	%100,00	تم إنشاؤها حديثاً في نهاية 2018. تم البدء الفعلي في الإستغلال في فيفري 2019.
9	%30,00	لا تذكر بالنسبة للمجموعة
900	%30,07	مجرد مساهمة، لا تأثير
90	%19,91	لا تذكر بالنسبة للمجموعة
30	%19,80	لا تذكر بالنسبة للمجموعة
9 207	%19,13	مجرد مساهمة، لا تأثير
الصندوق المشترك للتوظيف للبنك التونسي ادخار في الأسهم		
شركة المخازن التونسية		
تونس دوفين		
ديراكت فون سرفيس		
أنترناسيونال أنفرميشن دفلبمنت		
آرليکید تونس		

نشاط شركات مجموعة البنك التونسي

الشركة التونسية لتوظيف الأموال سيكاف

• رأس المال والمساهمة

يبلغ رأس مال الشركة حاليا 10.000.000 دينار مقسم إلى 1.000.000 سهم قيمة الواحد الإسمية 10 دنانير ويتوزع في 31 ديسمبر 2018 كما يلي :



• نشاط الشركة

بعثت هذه الشركة سنة 1948 برأس مال أولى بلغ 18.000 دينار. وقد عرف رأس المال هذا العديد من عمليات الترفيع المتتالية ليبلغ حاليا 10.000.000 محبرة كليا. وتم تحويل الشركة إلى شركة استثمار ذات رأسمال قار في سنة 1989 وبذلك أصبحت خاضعة للقانون عدد 88-92 بتاريخ 2 أوت 1988 المتعلق بشركات الإستثمار كما تم إكماله وتنقيحه بالقانون عدد 92-113 بتاريخ 23 نوفمبر 1992 والقانون عدد 95-87 بتاريخ 30 أكتوبر 1995 والقانون 2001-83 بتاريخ 24 جويلية 2001 والقانون 2001-91 بتاريخ 7 أوت 2001 والقانون 2003-80 بتاريخ 29 ديسمبر 2003.

ويتمثل غرض الشركة في التصرف في محفظة قيم منقولة وذلك بواسطة استعمال أموالها الذاتية.

وقد أفرزت هذه المساهمة للبنك التونسي وبصفة منتظمة حصة ربح هامة وذلك نظرا لجودة محفظتها.



• أهم المؤشرات

المؤشرات	2018	2017	2016
رأس المال	10 000 000	10 000 000	10 000 000
مجموع الموازنة	16 074 863	15 537 060	15 595 521
مداخيل الإستغلال	2 774 724	2 248 736	2 357 151
أعباء الإستغلال	225 092	293 529	222 056
النتيجة الصافية	2 543 715	1 950 650	2 127 482
سعر السهم بالبورصة	43,555	40,710	39,000
النتيجة / سهم	2,544	1,951	2,127
حصة الربح لكل سهم	2,200	2,000	2,000
مضاعف السعر إلى العائد	17,121	20,866	18,335
الأرباح الموزعة / سعر	%5,05	%4,91	%5,13

واختتمت سنة 2018 على زيادة طفيفة بلغت 3,46% لمجموع موازنة إذ مرت من 15.537.060 دينار سنة 2017 إلى 16.074.863 دينار سنة 2018

وتمثل الأوراق المالية الاستثمارية نسبة 57,62% من إجمالي الموازنة واحتفظت بالرصيد ذاته لعام 2017 أي 9.262.540 دينار.

يجب أن نتذكر أن هذه الأوراق المالية تتكون من أفضل قيم السوق ، سواء في جواهرها أو من حيث العائد.

ارتفعت محاصيل الإستغلال بنسبة 23,4% بين عامي 2017 و 2018، من 2.248.736 دينار إلى 2.774.724 دينار. تأتي هذه الزيادة بشكل رئيسي من كمية الأرباح المستلمة في عام 2018، والتي بلغت 2.745.984 دينار مقابل 1.826.681 دينار في العام السابق.

و فيما يخص المصاريف الهيكلية فقد عرفت تراجعاً بـ 23 بالمائة لتمر من 293.529 دينار سنة 2017 إلى 225.092 دينار سنة 2018.

يعود هذا الانخفاض إلى التباطؤ في المخصصات التي وضعتها الشركة في عام 2018 بمبلغ 27.048 دينار مقابل 97.665 دينار في عام 2017، أي بانخفاض قدره أكثر من 72%.

وتبلغ النتيجة الصافية 2.543.715 دينار بالنسبة لسنة 2018 مقابل 1.950.650 دينار سنة قبل ذلك أي بارتفاع بـ 30,4%

العامة للمساهمات بالبلاد التونسية سيكاف

• رأس المال وهيكلته

يبلغ رأس مال الشركة حاليا 20.000.000 دينار مقسم إلى 200.000 سهم قيمة الواحد الإسمية 100 دينار ويتوزع في 31 ديسمبر 2018 كما يلي :



• نشاط الشركة

هي شركة استثمار ذات رأس مال قار خاضعة للقانون عدد 88-92 بتاريخ 2 أوت 1988 المتعلق بشركات الاستثمار كما تم إكماله وتنقيحه بالقانون عدد 92-113 بتاريخ 23 نوفمبر 1992 والقانون عدد 95-87 بتاريخ 30 أكتوبر 1995 والقانون 2001-83 بتاريخ 24 جويلية 2001. وقد تم بعثها سنة 1995 برأس مال أولي 5.000.000 دينار وقد عرف العديد من عمليات الترفيع المتتالية ليبلغ حاليا 20.000.000 دينار.

و«العامة للمساهمات بالبلاد التونسية سيكاف» هي مراقبة من طرف شركة أستري بنسبة 99 في المائة من رأس مالها. ويتمثل غرض الشركة في التصرف، باستعمال مواردها الذاتية، في محفظة سندات.

وتحتوي محفظة العامة للمساهمات بالبلاد التونسية سيكاف أساسا على سندات مضمونة وذات إمكانيات تطوّر مرتفعة وكذلك على مساهمات منتقاة في نطاق مرافقة أحسن حرفاء البنك.



• أهم المؤشرات

المؤشرات	2018	2017	2016
رأس المال	20 000 000	20 000 000	20 000 000
مجموع الموازنة	24 086 371	24 890 135	25 219 303
مداخيل الإستغلال	1 180 439	1 392 381	1 922 071
أعباء الإستغلال	479 220	170 808	242 649
النتيجة الصافية	697 804	1 215 807	1 632 948
سعر السهم بالبورصة	120,358	124,369	125,790
النتيجة / سهم	3,489	6,079	8,165
حصة الربح لكل سهم	7,500	7,500	7,500
مضاعف السعر إلى العائد	34,496	20,460	15,406
الأرباح الموزعة / سعر	%6,23	%6,03	%5,96

وقد اختتمت سنة 2018 على مجموع موازنة بلغ 24.086.371 دينار سنة 2018 مقابل 24.890.135 سنة 2017.

انخفضت بنسبة 15% مداخيل الإستغلال من 1.392.381 دينار في 2017 إلى 1.180.439 دينار في 2018.

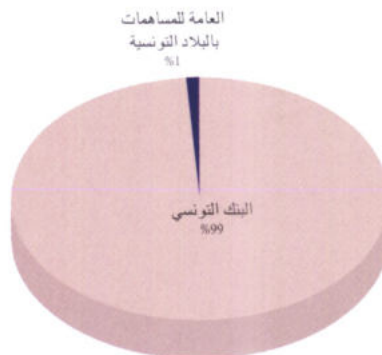
ونشير إلى أن أعباء الإستغلال ارتفعت إذ مرت من 170.808 إلى 479.220 سنة 2018 تفسر بارتفاع الرصود للمدخرات المحققة سنة 2018 والتي بلغت 332.895 دينار مقابل 42.229 دينار سنة 2017.

ومرت نتيجة الشركة من 1.215.807 دينار سنة 2017 إلى 697.804 دينار سنة 2018.

الشركة التونسية للبورصة

• رأس المال وهيكلته

يبلغ رأس مال الشركة حاليا 1.000.000 دينار مقسم إلى 40.000 سهم قيمة الواحد الاسمية 25 دينار ويتوزع في 31 ديسمبر 2018 كما يلي :



• نشاط الشركة

هي شركة وساطة بالبورصة تابعة للبنك التونسي تم بعثها سنة 1996 في إطار القانون عدد 94-117.

تتصرف الشركة التونسية للبورصة في شركتي استثمار «سيكاف تميم» (رقاعية تبلغ أصولها الصافية 435,819 مليون دينار في 2018/12/31) و«سيكاف الإنماء» (مختلطة غالبيتها أسهم مع أصول صافية 15,610 مليون دينار في 2018/12/31) والصندوق المشترك للتوظيف للبنك التونسي ادخار في الأسهم إنه صندوق استثمار مختلط تم إنشاؤه في 6 نوفمبر 2018، ويسمح للمشاركين فيه بدمج كل من المنفعة الضريبية (ما يصل إلى 55% من الضريبة) والأداء المحتمل لسوق الأوراق المالية.

• أهم المؤشرات

المؤشرات	2018	2017	2016
رأس المال	1 000 000	1 000 000	1 000 000
مجموع الموازنة	2 411 742	2 239 962	2 201 457
مداخل الاستغلال	770 124	776 748	795 276
أعباء الاستغلال	661 678	653 009	734 628
النتيجة الصافية	148 983	151 327	101 016
سعر السهم بالبورصة	45,336	45,362	44,080
النتيجة / سهم	3,725	3,783	2,525
حصة الربح لكل سهم	3,750	3,750	2,500
مضاعف السعر إلى العائد	12,171	11,991	17,457
الأرباح الموزعة/ سعر	%8,27	%8,27	%5,67

أفقلت سنة 2018 على مجموع موازنة قدره 2.411.742 دينار مقابل 2.239.962 دينار سنة 2017.

ومرت مداخل الاستغلال من 776.748 دينار سنة 2017 إلى 770.124 دينار سنة 2018 ويرجع ذلك أساسا إلى تراجع مبلغ أجور الوساطة المقبوضة على العمليات بالبورصة وخاصة عمليات التسجيل.

يتكون رقم المعاملات من قسمين رئيسيين :

– وساطة في البورصة بمبلغ 294.887 دينار.

– رسوم التصرف بمبلغ 472.437 دينار.

وكذلك مرت أعباء الاستغلال من 653.009 دينار سنة 2017 إلى 661.678 دينار سنة 2018.

و مرت النتيجة الصافية من 151.327 دينار سنة 2017 إلى 148.983 دينار سنة 2018.



العامة العقارية بتونس - خفية الاسم

• رأس المال وهيكلته

يبلغ رأس المال الحالي 8.000.000 دينار مقسم إلى 80.000 سهم قيمة الواحد الإسمية 100 دينار في عام 2017، وكجزء من برنامج لتعديل معدلات المشاركة إلى أقل من 20% المطلوب بموجب أحكام قانون البنوك رقم 48-2016

المؤرخ 11 جويلية 2016، وعلى وجه الخصوص المادتين 75 و 195، فإن البنك التونسي فوت في حصته لصالح ASTREE.

كما استحوذت ASTREE

على مشاركة جميع الشركات التابعة، أصبحت تمتلك الآن 100% من رأس مال GIT SA

• نشاط الشركة

تم بعثها سنة 2000 بهدف تهيئة أرض يمتلكها البنك التونسي موجودة بنهج جمال عبد الناصر. وقد قامت بإنشاء بناية تتكوّن من طابق أرضي وطابق أوسط وخمس طوابق ومربض سيارات تحتي ذو طابقين (82 مكان).

• أهم المؤشرات

المؤشرات	2018	2017	2016
رأس المال	8 000 000	8 000 000	8 000 000
مجموع الموازنة	9 053 671	8 850 634	8 952 191
مداخيل الإستغلال	883 640	685 889	268 619
أعباء الإستغلال	512 439	462 626	134 141
النتيجة الصافية	372 454	233 573	213 135
سعر السهم بالبورصة	110,022	108,366	109,947
النتيجة / سهم	4,656	2,920	2,664
حصة الربح لكل سهم	4,500	3,000	4,500
مضاعف السعر إلى العائد	23,630	37,111	41,271
الأرباح الموزعة/ سعر	%4,09	%2,77	%4,09

واختتمت سنة 2018 بمجموع موازنة قدره 9.053.671 دينار مقابل 8.850.634 دينار سنة 2017.

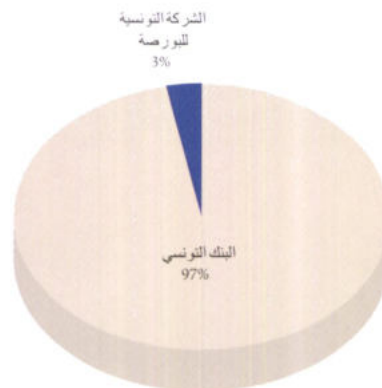
وتتكون مداخيل الإستغلال التي تبلغ 883.640 دينار بشكل رئيسي من مداخيل تأجير بمبلغ 332.651 دينار و 550.847 دينار ناتج عن مداخيل بيع شقتين ومكانين لوقوف السيارات.

ونشير إلى أن مصاريف الإستغلال مرت من 462.626 دينار سنة 2017 مقابل 512.439 دينار سنة 2018 والتي تفسر بشكل رئيسي من خلال التغير في المخزون بعد بيع الشقتين وحققت الشركة خلال سنة 2018 نتيجة بلغت 372.454 دينار مقابل 233.573 دينار سنة 2017.

سيكار البنك التونسي

• رأس المال وهيكلته

يبلغ رأس مال الشركة الحالي 5.000.000 دينار مقسم إلى 50.000 سهم تبلغ قيمة الواحد الاسمية 100 دينار ويتوزع في 31 ديسمبر 2018 كما يلي :



• نشاط الشركة

هي شركة استثمار ذات رأسمال تنمية يتمثل غرضها في المساهمة لحسابها الخاص أو لحساب الغير، بغرض إرجاعها، لتدعيم الأموال الذاتية للشركات أساسا في القطاعات ذات الأولوية. وهي شركة خفية الاسم تخضع للقانون عدد 88-92 بتاريخ 1988/8/2 والنصوص اللاحقة المتعلقة بشركات الاستثمار وخاصة القانون عدد 77-2008 بتاريخ 2008/12/22 المتعلق بقانون المالية 2009 والقانون عدد 78-2008 بتاريخ 2008/12/22 الذي قام بتنقيح التشريع المتعلق بشركات الاستثمار ذات رأسمال تنمية.

بلغ صافي الموارد 226.925.536 دينار في 2018/12/31، بزيادة قدرها 65,73% مقارنة بعام 2017. هذه الموارد تتكون من 2,2% من رأس المال و 97,2% الصناديق المدارة من البنك التونسي.



• أهم المؤشرات

المؤشرات	2018	2017	2016
رأس المال	5 000 000	5 000 000	5 000 000
مجموع الموازنة	226 619 384	135 828 701	124 352 492
القيمة الحسابية للسهم	85,473	73,902	65,691
مداخيل الإستغلال	1 410 007	1 126 924	799 494
أعباء الإستغلال	617 298	601 805	834 614
النتيجة الصافية	578 559	410 514	3 707

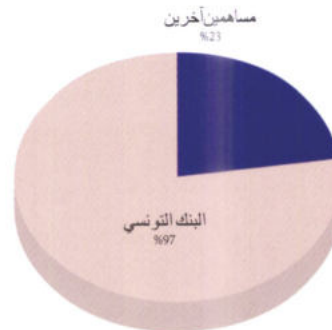
واختتمت سنة 2018 على مجموع موازنة قدره 226.619.384 دينار مقابل 135.828.701 دينار سنة 2017. سجلت الشركة تطوراً هاماً في نتائجها حيث ارتفعت من 410.514 دينار سنة 2017 إلى 578.559 دينار سنة 2018 ويرجع هذا التغيير إلى الزيادة في الرسوم على الصناديق المدارة الذي ارتفع بين 2017 و 2018 من 1.126.926 دينار إلى 1.410.007 دينار.

ارتفعت أعباء الإستغلال بنسبة تقارب 2,57%، من 601.805 دينار سنة 2017 إلى 617.298 دينار سنة 2018

شركة المساهمات والنهوض بالإستثمارات - سيكار

• رأس المال وهيكلته

يبلغ رأس مال الشركة حالياً 760.450 دينار مقسم إلى 760.450 سهم قيمة الواحد الإسمية 1 دينار ويتوزع في 31 ديسمبر 2018 كما يلي :



• نشاط الشركة

هي شركة استثمار ذات رأسمال تنمية يتمثل غرضها في المساهمة لحسابها الخاص أو لحساب الآخرين ، بغرض إرجاعها، لتدعيم الأموال الذاتية للشركات وأساسا تلك الناشطة في القطاعات ذات الأولوية.

• أهم المؤشرات

المؤشرات	2018	2017	2016
رأس المال	760 450	760 450	760 450
مجموع الموازنة	2 067 760	2 005 763	2 330 367
القيمة الحسابية للسهم	1,880	1,794	2,320
مداخيل الإستغلال	74 510	69 152	55 873
أعباء الإستغلال	9 310	31 812	84 069
النتيجة الصافية	62 081	36 738	417 316

واختتمت سنة 2018 على مجموع موازنة قدره 2.067.760 دينار مقابل 2.005.763 دينار سنة 2017. ومرت عائدات الإستغلال من 69.152 دينار سنة 2017 إلى 74.510 دينار سنة 2018 أي بارتفاع بـ 8 بالمائة. وانخفضت أعباء الإستغلال بأكثر من 70%، إذ مرت من 31.812 دينار سنة 2017 إلى 9.310 دينار سنة 2018 وقد عرفت نتيجة الشركة ارتفاعا بأكثر من 68% إذ مرت من 36.738 دينار سنة 2017 إلى 62.081 دينار سنة 2018

سيكاف تثير

هي شركة استثمار ذات رأس مال متغير أسست وبعثت من طرف البنك التونسي في 8 جويلية 1992 في إطار القانون عدد 88-92 بتاريخ 2 أوت 1988 المتعلق بشركات الإستثمار وهي خاضعة حاليا لمقتضيات القانون عدد 2001-83 بتاريخ 24 جويلية 2001 (الرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 59 بتاريخ 24 جويلية 2001).

ويتمثل غرض الشركة الوحيد في التصرف في محفظة قيم منقولة باستعمال أموالها الذاتية. وتهتم الشركة بصفة خاصة باقتراضات الدولة والجماعات والرقاع وبصفة عامة بالتوظيفات ذات الدخل القار.

ويلعب البنك التونسي دور «المودع لديه» بالنسبة للشركة إذ أن التصرف المالي موكول للشركة التونسية للبورصة. وعلى النطاق العملي يتمثل دور البنك التونسي في :

– الحفاظ على سندات وأموال «سيكاف تثير»

– قبض المداخيل المتصلة بذلك

– جمع أوامر الإكتتاب وإعادة الشراء عن طريق شبكة فروعنا

– مراقبة صحة قرارات الإستثمار ووضع قيمة التصفية وكذلك احترام القواعد الخاصة بنسب الإستعمال وبمبلغ الأصول الدنيا لسيكاف تثير.



ومقابل هذه الخدمات، يتحصل البنك التونسي على عمولة تساوي 0,6% في السنة، بما في ذلك الأداء على القيمة المضافة، تحتسب على قاعدة الأصول الصافية اليومية لشركة سيكاف تميمير، بلغت سنة 2018 ما قدره 2.788.802 دينار. وتكون محفظة «سيكاف تميمير» بالأساس من سندات اقترضت الدولة ورقاع مصدرة أو مضمونة من طرف بنوك وكذلك توظيفات مالية وأموال مودعة لدى البنك التونسي.

• أهم المؤشرات

المؤشرات	2018	2017	2016
الأصول الصافية	435 818 743	465 979 950	529 517 692
النتيجة القابلة للتوزيع	19 163 606	16 492 158	19 059 098
حصة الربح لكل سهم	4,574	3,637	3,695
النتيجة الصافية	22 083 969	20 028 488	20 107 364
قيمة التصفية	104,017	102,780	102,662
نسبة المردودية	%4,74	%3,71	%3,69

وفي 31 ديسمبر 2018، بلغت الأصول الصافية لسيكاف تميمير 435.818.743 دينار. تحتل «سيكاف تميمير» المرتبة الثانية من حيث حصتها في السوق في نهاية عام 2018. والنتيجة القابلة للتوزيع بلغت 19.163.606 دينار مما يسمح بتوزيع حصة سهم بـ 4,574 دينار للسند الواحد بالنسبة لنشاط سنة 2018 أي بنسبة مردود تبلغ 4,74 بالمائة.

سيكاف الإنماء

هي شركة استثمار ذات رأس مال متغير تمّ بعثها من طرف البنك التونسي في 5 جوان 2000 ويتمثل غرضها في التصرف في محفظة قيم منقولة باستعمال مواردها الذاتية دون سواها. وتكون هذه المحفظة أساسا من أسهم مسعرة بالبورصة. وهي خاضعة للقانون عدد 83-2001 بتاريخ 24 جويلية 2001 المصدر لمجلة هيئات التوظيف الجماعي.

وتتكفل الشركة التونسية للبورصة بالتصرف المالي في سيكاف الإنماء بينما يقوم البنك التونسي بدور «المودع لديه». وبذلك يقوم البنك التونسي :

- مسك حساب سندات والحسابات النقدية لسيكاف الإنماء
- عمليات القبض والدفع على القيم الممسوكة من طرف سيكاف الإنماء
- مراقبة صحة قرارات الإستثمار ووضع قيمة التصفية وكذلك احترام القواعد الخاصة بهيئات التوظيف الجماعي في القيم المنقولة.

ومقابل هذه الخدمات، يتحصل البنك التونسي على عمولة سنوية تساوي 0,1% بما في ذلك الأداء من الأصول الصافية تحتسب يوميا وتدفع للبنك التونسي كل ثلاثة أشهر.

بلغت سنة 2018 ما قدره 16.233,148 دينار .

• أهم المؤشرات

المؤشرات	2018	2017	2016
الأصول الصافية	15 609 824	14 757 692	13 206 187
النتيجة القابلة للتوزيع	456 157	362 018	370 712
حصة الربح لكل سهم	9,117	7,298	7,628
النتيجة الصافية	1 111 827	1 654 250	791 120
قيمة التصفية	311,972	297,492	271,760
نسبة المردودية	%7,32	%12,28	%6,20

وفي 31 ديسمبر 2018، بلغت الأصول الصافية لشركة الإنماء 15.609.824 دينار مقابل 14.757.692 دينار في 31 ديسمبر 2017 أي بارتفاع بـ 5,77%

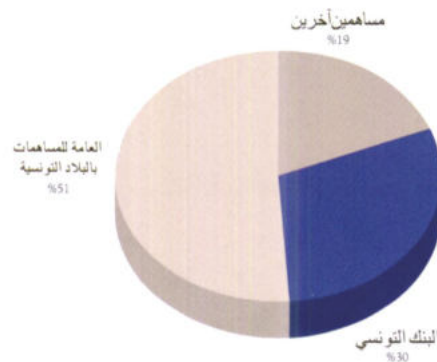
وتتكون هيكلية أصول سيكاف الإنماء في 31 ديسمبر 2018 من أسهم بمبلغ 8.794.748 دينار أي بنسبة 56,34 % من مجموع الأصول ومن رقا ع بمبلغ 233.217 دينار ومن سندات شركات التوظيف الجماعي بمبلغ 772.118 دينار ومن توظيفات مالية قدرها 5.827.367 دينار تمثل 37,34 % من الأصول الصافية.

وتبلغ النتيجة القابلة للتوزيع لسنة 2018 ما قدره 456.157 دينار. وتبلغ حصة الربح الصافية 9,117 دينار بالنسبة لسنة 2018. وقد بلغ المردود العام للسهم 7,32 %.

عقارية الزياتين

• رأس المال وهيكلته

يبلغ رأس مال الشركة الحالي 125.000 دينار مقسم إلى 25.000 سهم قيمة الواحد الإسمية 5 دنانير. ويتوزع في 31 ديسمبر 2018 كما يلي :





• نشاط الشركة

هي شركة تم بعثها في جويلية 1999 برأسمال قدره 125 ألف دينار مقسم إلى 25 ألف سهم بقيمة إسمية 5 دنانير للسهم الواحد وذلك على إثر تقسيم الشركة الفندقية الصفاقسية إلى شركتين جديدتين.

ويتمثل غرضها في كراء الأراضي والبناءات وكل العمليات التجارية والمنقولة وغير المنقولة والمالية.

• أهم المؤشرات

المؤشرات	2018	2017	2016
رأس المال	125 000	125 000	125 000
مجموع الموازنة	482 289	468 364	461 469
مداخيل الإستغلال	184 897	176 255	168 024
أعباء الإستغلال	36 017	36 299	30 498
النتيجة الصافية	131 309	118 644	104 818
القيمة الحسابية للسهم	14,909	14,657	13,911
النتيجة / سهم	5,252	4,746	4,193
حصة الربح لكل سهم	5,000	5,000	4,000
مضاعف السعر إلى العائد	2,839	3,088	3,317
الأرباح الموزعة/ سعر	%33,54	%34,11	%28,75

واختتمت سنة 2018 على مجموع موازنة قدره 482.289 دينار مقابل 468.364 دينار سنة 2017.

وبلغت محاصيل الإستغلال 184.897 دينار سنة 2018 مقابل 176.255 دينار سنة 2017.

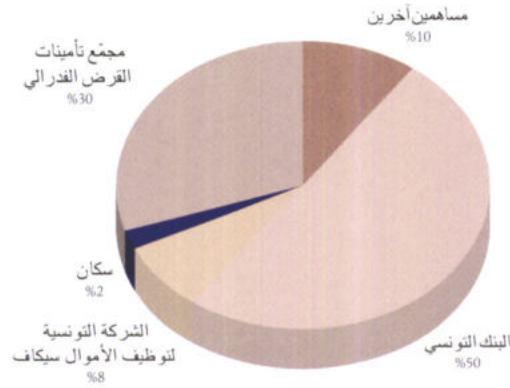
وعرفت أعباء الإستغلال انخفاضا طفيفا لتمر من 36.299 دينار سنة 2017 إلى 36.017 دينار سنة 2018.

وقد عرفت نتيجة الشركة ارتفاعا بأكثر من 10% إذ مرت من 118.644 دينار سنة 2017 إلى 131.309 دينار سنة 2018.

شركة التأمين وإعادة التأمين أستري

• رأس المال وهيكلته

يبلغ رأس مال الشركة الحالي 30.000.000 دينار مقسم إلى 6.000.000 سهم قيمة الواحد الاسمية 5 دنانير ويتوزع في 31 ديسمبر 2018 كما يلي :



• نشاط الشركة

هي شركة تمّ بعثها سنة 1949 وهي من أوائل شركات التأمين في تونس. ويتمثل نشاطها في القيام بكل عمليات التأمين وإعادة التأمين لجميع أنواع المخاطر بتونس والخارج وكذلك كل العمليات المتصلة بها بطريقة مباشرة أو غير مباشرة. وتبلغ مساهمة مجموعة البنك التونسي في أستري 60%. وتكوّن مجموعة تأمينات CREDIT MUTUEL التي تملك 30 في المائة من رأسمال أستري، مع البنك التونسي وشركاؤه مجموعة تنسيق مما يسمح للبنك بمراقبة جلية للشركة. وتنشط أستري في مختلف فروع التأمين : السيارات، المرض، النقل، الحرائق، الحياة، المخاطر الخاصة، المسؤولية المدنية، الفلاحة، العجز، المساعدة، تأمين القروض...

خلال الجلسة العامة الخارقة للعادة المنعقدة في 23 ماي 2017 قامت شركة التأمين وإعادة التأمين أستري

بالترفع في رأس المال من 20.000.000 دينار الى 30.000.000 دينارو ذلك باقحام المدخرات ومنح سهم واحد مجاني لسهمين قديمين



• أهم المؤشرات

المؤشرات	2018	2017	2016
رأس المال	30 000 000	30 000 000	20 000 000
مجموع الموازنة	514 314 741	451 889 285	423 502 425
مداخيل الإستغلال	10 545 985	13 943 685	12 618 115
أعباء الإستغلال	7 216 748	5 420 758	4 443 962
النتيجة الصافية	16 318 785	15 029 794	13 787 216
سعر السهم بالبورصة	37,422	34,000	36,000
النتيجة / سهم	2,720	2,505	3,447
حصة الربح لكل سهم	1,800	1,600	2,200
مضاعف السعر إلى العائد	13,758	13,573	10,443
الأرباح الموزعة/ سعر	%4,81	%4,71	%6,11

واختتمت سنة 2018 على مجموع موازنة قدره 514.314.741 دينار مقابل 451.889.285 دينار سنة 2017.

وقد عرفت النتيجة الصافية للشركة ارتفاعا بـ 10,50 بالمائة إذ مرت من 12.618.115 دينار سنة 2016 إلى 13.943.685 دينار سنة 2017.

و سجلت النتيجة الخاصة بالتأمين على غير الحياة انخفاضا بنسبة 24 بالمائة لتبلغ 10.545.985 دينار نهاية سنة 2018 مقابل 13.943.685 دينار سنة قبل ذلك.

وقد سجلت النتيجة الخاصة بالتأمين على الحياة تطورا مهما بنسبة 33 بالمائة لتبلغ 7.216.748 دينار نهاية سنة 2018 مقابل 5.420.758 دينار سنة قبل ذلك.

بلغ رقم معاملات الشركة في عام 2018 156,006 مليون دينار مقابل 144.120 مليون دينار في عام 2017، بمعدل تطور بلغ %8,25

وبلغت النتيجة الصافية نهاية سنة 2018 ما قدره 16.318.785 دينار مقابل 15.029.794 دينار سنة 2017 أي بارتفاع بـ 8 بالمائة.

شركة نادي أكوار يوس نابل - سكان

- رأس المال وهيكلته

يبلغ رأس مال الشركة 3.652.250 دينار مقسم إلى 146.090 سهم بقيمة إسمية 25 دينار للسهم الواحد ويتوزع في 31 ديسمبر 2018 كما يلي :



- نشاط الشركة

هي شركة خفية الاسم للترويج والتمويل السياحي بعثت سنة 1984 برأسمال وهو ممسوك بنسبة 99 بالمائة من طرفي شركة كرتاغو. وتمتلك «سكان» مجمعا فندقيا بنابل يسمى «نادي أكوار يوس نابل» ذو سعة تبلغ 500 سرير. والشركة هي في حالة توقف الإستغلال منذ 2011.

• أهم المؤشرات

المؤشرات	2018	2017	2016
رأس المال	3 652 250	3 652 250	3 652 250
مجموع الموازنة	11 133 918	11 637 927	12 146 044
القيمة الحسابية للسهم	66,991	68,715	69,120
النتيجة الصافية	40 227	-59 104	-200 486

اختتمت سنة 2018 على مجموع موازنة بلغ 11.133.918 دينار مقابل 11.637.927 دينار سنة 2017.

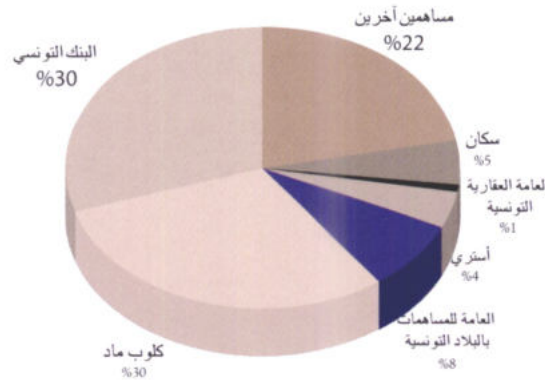
وسجلت الشركة نهاية سنة 2018 نتيجة قدرها 40.227 دينار مقابل نتيجة خاسرة قدرها 59.104 دينار سنة قبل ذلك.



شركة الترويج والتمويل السياحي كرتاغو

• رأس المال وهيكلته

يبلغ رأس مال الشركة الحالي 45.502.600 دينار مقسم إلى 455.026 سهم قيمة الواحد الإسمية 100 دينار ويتوزع في 31 ديسمبر 2018 كما يلي :



• نشاط الشركة

هي شركة خفية الاسم للترويج والتمويل السياحي بعثت سنة 1967. ويبلغ رأس مالها حاليا 45,502 مليون دينار بعد أن كان 7,4 ملايين دينار سنة 1999. وهي شركة سياحية بالشراكة مع النادي المتوسطي Club Med وتمتلك ثلاث وحدات فندقية بجربة بطريقة مباشرة وهي :

• جربة La Douce

هي قرية عطل بـ 650 سريرا من النوع العالي ومشيدة على مساحة 20 هكتارا

كاليسو Calypso

هي وحدة فندقية بـ 750 سريرا من نوعية أربع نجوم.

جربة La Fidèle

تنتمي هذه الوحدة إلى قرى النادي المتوسطي Club Med ذات قدرة إيواء تبلغ 1100 سريرا.

وتمثل بالنسبة للبنك التونسي شراكة استراتيجية مع النادي المتوسطي Club Med الذي يبقى تاريخيا المساهم المرجعي الذي تكثرى إليه هذه الوحدات. جربة La Fidèle هي في حالة توقف للإستغلال.

• أهم المؤشرات

المؤشرات	2018	2017	2016
رأس المال	45 502 600	45 502 600	45 502 600
مجموع الموازنة	57 010 040	55 569 101	63 415 693
مداخيل الإستغلال	5 500 000	4 458 333	4 375 000
أعباء الإستغلال	2 861 336	3 158 532	3 602 320
النتيجة الصافية	2 220 729	914 573	825 843
القيمة الحسابية للسهم	124,404	121,524	123,014
النتيجة / سهم	4,880	2,010	1,815
حصة الربح لكل سهم	4,900	2,000	3,500
مضاعف السعر إلى العائد	25,493	60,460	66,776
الأرباح الموزعة/ سعر	%3,94	%1,65	%2,85

اختتمت السنة بارتفاع هام في النتيجة الصافية بأكثر من 140% لتستقر على 2.220.729 دينار مقابل 914.573 سنة 2017
مرت محاصيل الإستغلال من 4.458.333 دينار سنة 2017 إلى 5.500.000 دينار سنة 2018.

يرجع هذا الاسترداد إلى مراجعة مبلغ الإيجار السنوي مع CLUB MED لفنادق جربة LA DOUCE و CALYPSO. زادت قيمة عقد الإيجار من 4,250 مليون دينار إلى 5,5 ملايين دينار، اعتباراً من 1 نوفمبر 2017. تأثر حجم مبيعات SPFT CARTHAGO بشكل إيجابي وهذا لشهري نوفمبر وديسمبر 2017 و التي استمرت في التأثير في السنة المالية 2018.

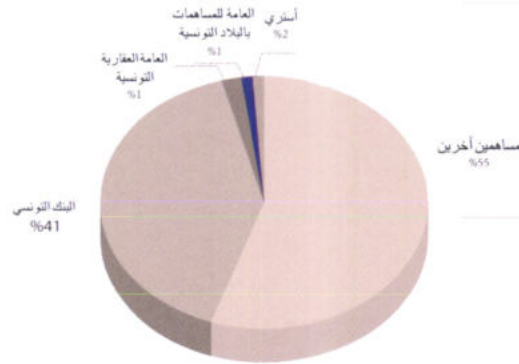
وقد عرفت أعباء الإستغلال انخفاضا بـ 9% مقارنة بتلك المحققة سنة قبل ذلك. فقد مرت من 3.158.532 دينار سنة 2017 إلى 2.861.336 دينار سنة 2018.



شركة القطب التنموي ببزرت

• رأس المال وهيكلته

يبلغ رأس مال الشركة الحالي 15.000.000 دينار مقسم إلى 1.500.000 سهم قيمة الواحد الإسمية 10 دنانير ويتوزع في 31 ديسمبر 2018 كما يلي :



• نشاط الشركة

هي شركة خفية الإسم تم بعثها سنة 2006 في إطار القانون 50-2001 المتعلق بشركات الأقطاب التكنولوجية ورأس مال أولي قدره 1 مليون دينار. وقد عرفت الشركة ترفيعين في رأس المال آخرها سنة 2013 ليرتفع رأس المال بذلك من 10 ملايين دينار إلى 15 مليون دينار ولترتفع بذلك مساهمة مجمع البنك التونسي إلى 44,9 بالمائة من مجموع رأس المال.

والقطب التنموي ببزرت هو فضاء يجمع ثلاث مكونات :

– قطب تقني للمنتجات الغذائية الفلاحية

– فضاءات صناعية

– شبكة متعاونين «أقرو تاك»

• أهم المؤشرات

المؤشرات	2018	2017	2016
رأس المال	15 000 000	15 000 000	15 000 000
مجموع الموازنة	17 734 480	18 967 975	20 311 342
القيمة الحسابية للسهم	9,920	9,488	9,401
مداخيل الإستغلال	4 325 121	2 647 527	5 499 577
أعباء الإستغلال	3 306 052	2 340 055	3 945 460
النتيجة الصافية	648 863	124 630	1 407 784



واختتمت سنة 2018 على مجموع موازنة بلغ 17.734.480 دينار مقابل 18.967.975 دينار سنة 2017.

وسجلت محاصيل الإستغلال ارتفاعا بأكثر من 63% لتمر من 2.647.527 دينار إلى 4.325.121 دينار. ويرجع هذا إلى تراجع بيع الأراضي.

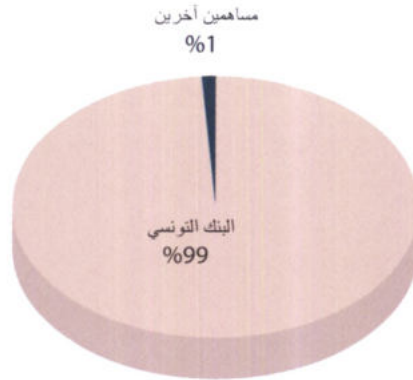
وعرفت أعباء الإستغلال ارتفاعا لتبلغ 3.306.052 دينار سنة 2018 مقابل 2.340.055 دينار سنة 2017.

ومرت نتيجة الشركة من 124.630 دينار إلى 648.863 دينار نهاية سنة 2018.

شركة نقل العملة بتونس

• رأس المال وهيكلته

يبلغ رأس مال الشركة الحالي 1.000.000 دينار مقسم إلى 10.000 سهم قيمة الواحد الاسمية 100 دينار ويتوزع في 31 ديسمبر 2018 كما يلي :



• نشاط الشركة

هي شركة تم بعثها في جويلية 2012 ويتمثل غرضها في نقل وتعبئة وتفريغ العملة أو القيم لحساب البنك التونسي وكذلك القيام بكل العمليات المرتبطة بمعالجة وعدّ والمحافظة وحماية النقود أو القيم المنقولة إلى غاية إيصالها إلى صاحبها وكل العمليات المتعلقة بالتصرف في آلات السحب البنكية وكذلك كل العمليات المنقولة وغير المنقولة التجارية والمالية المرتبطة بالغرض الإجتماعي.

• أهم المؤشرات

المؤشرات	2018	2017	2016
رأس المال	1 000 000	1 000 000	1 000 000
مجموع الموازنة	1 266 370	1 263 107	1 314 340
القيمة الحسابية للسهم	106,392	105,341	103,977
مداخيل الإستغلال	745 000	1 120 000	1 110 000
أعباء الإستغلال	800 396	1 114 074	1 096 324
النتيجة الصافية	10 507	13 637	12 411

واختتمت سنة 2018 على مجموع موازنة بلغ 1.266.370 دينار مقابل 1.263.107 دينار سنة 2017.

وسجلت محاصيل الإستغلال انخفاضا بـ33% بين 2017 و2018 ومرت من 1.120.000 دينار سنة 2017 إلى 745.000 دينار سنة 2018.

ومرت مصاريف الإستغلال من 1.114.074 دينار سنة 2017 إلى 800.396 دينار سنة 2018.

وبلغت النتيجة الصافية للشركة نهاية سنة 2018 ما قدره 10.507 دينار مقابل 13.637 دينار سنة قبل ذلك.



القوائم المالية المجمّعة
لمجموعة البنك التونسي
في 31 ديسمبر 2018

الموازنة وخارج الموازنة
قائمة النتيجة
جدول التدفقات النقدية
الإيضاحات حول القوائم المالية
تقرير مراقبي الحسابات



الموازنة المجمّعة السنة المختومة في 31 ديسمبر 2018

(الأرقام بآلاف الديناري)

النود	الإيضاحات	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
الخزينة والأرصدة لدى البنك المركزي ومركز الصكوك البريدية والخزينة العامة التونسية	أ1	246 522	195 775
ديون على المؤسسات المصرفية والمالية	أ2	275 270	117 676
ديون على الحرفاء	أ3	4 529 014	4 210 630
محفظة السندات التجارية (*)	أ4	11 337	11 356
محفظة الإستثمار (*)	أ5	824 985	703 048
التوظيفات الصافية لشركات التأمين	أ6	154 855	154 172
الأصول الثابتة الصافية (**)	أ7	115 215	109 322
أصول أخرى	أ8	79 733	54 005
حصة معيدي التأمين في المدخرات الفنية لشركات التأمين	أ9	46 487	30 865
السندات المأخوذة بالمعادلة	أ10	81 717	36 161
فارق الإقتناء الصافي (**)	أ11	5 603	6 381
مجموع الأصول		6 370 738	5 629 391
البنك المركزي التونسي ومركز الصكوك البريدية	خ1	628 381	416 303
ودائع وأرصدة المؤسسات البنكية والمالية	خ2	142 424	131 991
ودائع الحرفاء	خ3	3 619 730	3 344 553
اقتراضات وموارد خاصة	خ4	431 745	347 796
خصوم أخرى	خ5	276 275	206 875
المدخرات الفنية لشركات التأمين	خ6	318 599	266 543
مجموع الخصوم		5 417 154	4 714 061
رأس المال		225 000	180 000
(سندات المراقبة الذاتية)		-7 086	-5 586
الإحتياطيات المجمعة		542 885	525 276
النتائج المجمعة		112 309	133 542
الأسهم الذاتية			
مجموع الأموال الذاتية	أذ1	873 108	833 232
حصة الأقلية		80 476	82 098
مجموع الأموال الذاتية والخصوم وحصة الأقلية		6 370 738	5 629 391

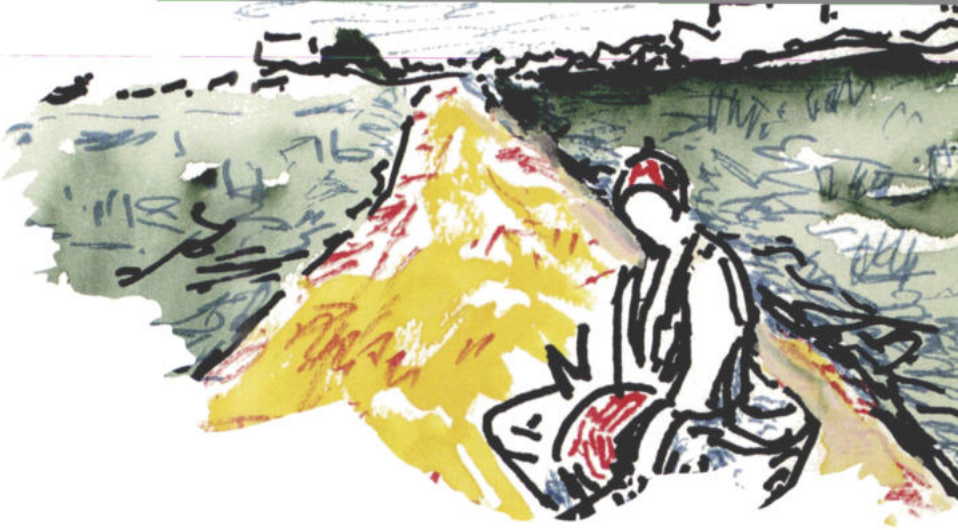
(*) تمت إعادة صياغة عمود القارنة لأغراض المقارنة (أنظر الإيضاح 9)

(**) تمت إعادة صياغة عمود القارنة لأغراض المقارنة (أنظر الإيضاح 7)

خارج الموازنة المجمّعة السنة المختومة في 31 ديسمبر 2018

(الأرقام بآلاف الديناري)

خارج الموازنة	الإيضاحات	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
ضمانات وكفالات والضمانات الأخرى المقدمة		712 092	727 998
اعتمادات مستندية		285 966	247 864
أصول مقدمة كضمان		638 497	423 444
مجموع الخصوم المحتملة		1 636 555	1 399 306
تعهدات التمويل المقدمة		295 106	304 903
تعهدات على السندات		0	11
ضمانات وكفالات ضمان على طلبات العروض		1 442	1 155
مجموع التعهدات المقدمة		296 548	306 069
تعهدات التمويل المقبولة		9 438	5 032
ضمانات مقبولة ^(*)		2 207 763	2 036 546
تعهدات رهنية على قروض ممنوحة		637	577
مجموع التعهدات المقبولة		2 217 838	2 042 155



حساب النتيجة المجمعة

سنة مالية من 12 شهر مختومة في 31 ديسمبر 2018

(الأرقام بآلاف الديناري)

البود	الإيضاحات	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
محاصيل الإستغلال البنكي	1ن	400 194	296 193
فوائد ومداخيل مماثلة			
عمولات (في شكل إيرادات)	2ن	55 653	51 836
أرباح على محفظة السندات التجارية والعمليات المالية (*)	3ن	30 613	29 324
مداخيل محفظة الإستثمار (*)	4ن	49 003	33 113
مجموع إيرادات الإستغلال		537 463	410 466
أعباء الإستغلال البنكي			
فوائد متحملة وأعباء مماثلة	5ن	208 762	145 180
عمولات متحملة	6ن	2 371	1 773
مجموع أعباء الإستغلال		211 133	146 953
الهامش الصافي لأنشطة التأمين	7ن	9 899	14 392
الناتج المصرفي الصافي		336 229	277 905
مخصصات للمدخرات على ديون وخصوم	8ن	-61 833	-11 104
مخصصات للمدخرات ونتيجة تصحيح القيمة على محفظة الإستثمار	9ن	-1 676	-3 165
إيرادات الإستغلال الأخرى		6 386	5 421
نفقات الأعوان	10ن	-69 358	-66 958
أعباء الإستغلال العامة	11ن	-28 840	-18 149
مخصصات للإستهلاكات على الأصول الثابتة	12ن	-10 254	-10 417
نتيجة الإستغلال		170 654	173 533
حصة النتيجة الصافية المتأتية من الشركات المقحمة بالمعادلة		4 280	2 011
رصيد ربح / خسارة متأتي من عناصر عادية أخرى		4 710	2 940
النتيجة الجارية قبل الضريبة		179 644	178 484
الضريبة على الشركات		-51 835	-32 185
استهلاك فارق الإقتناء		-777	-798
نتيجة الأنشطة العادية		127 032	145 501
رصيد ربح/خسارة متأتي من عناصر غير عادية		-5 851	-4 486
النتيجة الصافية		121 181	141 015
حصة الأقلية		8 872	7 473
النتيجة الصافية، حصة المجموعة	13ن	112 309	133 542
النتيجة الصافية، حصة المجموعة لكل سهم (بالدينار)		0,579	0,786

(*) تمت إعادة صياغة عمود القارنة لأغراض المقارنة (أنظر الإيضاح 9)

قائمة التدفقات النقدية المجمعة سنة مالية من 12 شهر مختومة في 31 ديسمبر 2018

(الأرقام بآلاف الديناري)

النود	الإيضاحات	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
أنشطة الإستغلال			
إيرادات الإستغلال البنكي المقبوضة(*)		478 769	378 836
أعباء الإستغلال البنكي المدفوعة		-212 477	-145 752
إيداعات / سحبوات إيداعات لدى مؤسسات بنكية ومالية أخرى		134 064	37 975
قروض وتسبقات / خلاص قروض وتسبقات ممنوحة للحرفاء		-309 698	-500 306
إيداعات / سحبوات لودائع الحرفاء		284 692	287 790
مبالغ مدفوعة للأعوان ودائنين مختلفين		-84 988	-73 274
تدفقات خزينة أخرى متأتية من أنشطة الإستغلال		-11 429	-16 529
ضريبة على المرباح		-50 837	-28 298
تدفقات الإستغلال لميادين مالية أخرى		12 120	7 955
تدفقات الإستغلال لميادين أخرى غير مالية		3 662	10 995
تدفقات الخزينة الصافية المخصصة (المتأتية من) لأنشطة الإستغلال (*)		243 878	-40 608
أنشطة الإستثمار			
فوائد وحصص أرباح مقبوضة على محفظة الإستثمار(*)		49 992	32 674
اقتناء / إحالات على محفظة الإستثمار(*)		-161 530	-71 505
اقتناء / إحالة على أصول ثابتة		-11 480	-4 639
تدفقات الخزينة الصافية المتأتية من أنشطة الإستثمار		-123 018	-43 470
أنشطة التمويل			
إصدار أسهم		0	-96
إصدار اقتراضات		0	0
تسديد اقتراضات		-981	-3 086
ارتفاع / انخفاض الموارد الخاصة		86 076	120 330
حصص ربح مدفوعة		-86 565	-82 858
تدفقات الخزينة الصافية المخصصة لأنشطة التمويل		-1 470	34 290
تأثير تغيرات أسعار الصرف على السيولات وما يعادلها		255	-247
التغير الصافي للسيولات وما يعادلها خلال السنة المالية		119 645	-50 036
السيولات وما يعادلها في بداية السنة المالية	ت 1	163 850	213 885
السيولة وما يعادلها في نهاية السنة		283 495	163 849

(*) تمت إعادة صياغة عمود القارنة لأغراض المقارنة (أنظر الإيضاح 9)





الإيضاحات حول القوائم المالية
المجمّعة في 31 ديسمبر 2018



1- أهم قواعد التقييم وتقديم الحسابات المجمعة

تم وضع الحسابات المجمعة لمجموعة البنك التونسي المتعلقة بسنة 2018 طبقاً لمقتضيات القانون عدد 117-2001 بتاريخ 6 ديسمبر 2001 المتعلقة بقواعد تجميع الشركات.

كما أن تقديم القوائم المالية المجمعة مطابق لمقتضيات القانون 96-112 المتعلق بالنظام المحاسبي للشركات والوثائق التحليلية المجمعة لشركات المجال البنكي. كما أن الأعباء والإيرادات المقدمة في حساب النتيجة تم ترتيبها حسب طبيعتها وليس حسب وجهتها.

وتحتوي الحسابات المجمعة حسابات البنك التونسي والشركات التونسية المكونة لمجموعته وتمت عمليات إعادة المعالجة والترتيب اللازمة لجعلها مطابقة للمبادئ المحاسبية لمجموعة البنك التونسي.

2- مبادئ ورؤية وطرق التجميع

تم تحديد الحسابات المجمعة انطلاقاً من الحسابات السنوية الخاصة بالبنك التونسي وحسابات كل الشركات ذات أهمية المراقبة من طرفه.

تم تحديد النتيجة المجمعة حسب رؤية تغلب مصلحة المجموعة. وبذلك، فإن حذف العمليات داخل المجموعة يمس حصة المجموعة حسب النسبة المئوية للمصلحة في الشركة المقابلة.

وطرق التجميع المطبقة هي التالية :

1-2- الدمج الكلي

تم تطبيق هذه الطريقة على الشركات المراقبة بصفة كلية والتي لها نشاط ذو طابع مالي، وتضاف إليها الشركات التي تعتبر أنشطتها امتداداً للمجال المصرفي أو المالي أو الأنشطة المتصلة (تأمين، ترويج سياحي، اقتناء، تشييد وتهئية المباني، كراء الأراضي والمباني).

وتقيم المراقبة الكلية لشركة تابعة حسب السلطة في تسيير سياساتها المالية والعمليات وذلك للتمتع بنشاطها. ويأتي إما من:

- المسك المباشر أو غير المباشر لأغلب حقوق الإقتراع في الشركة التابعة
- التسمية لمدة سنتين متتاليتين لمعظم أعضاء هيئات الإدارة والتسيير أو المراقبة بالشركة التابعة. ومن المفترض أن تكون المجموعة قد قامت بهذا التعيين عندما حصلت خلال هذه المدة بطريقة مباشرة أو غير مباشرة على نسبة تفوق 40 في المائة من حقوق الإقتراع على أن لا يكون هناك شريك أو مساهم آخر قد مسك، بطريقة مباشرة أو غير مباشرة، لنسبة أكبر منها.
- سلطة تحقيق تأثير مهيمن على شركة تابعة، عن طريق عقد أو اشتراطات بالعقد التأسيسي، إذا كان القانون المطبق يسمح بذلك والمجموعة مساهمة أو مشاركة بهذه الشركة التابعة. ويظهر التأثير المهيمن منذ أن يمكن للمجموعة أن تستعمل أو توجه استعمال الأصول والخصوم أو العناصر خارج الموازنة بنفس الطريقة التي يراقب بها نفس هذه العناصر في الشركات الواقعة تحت المراقبة الكلية. كما لم يتم الأخذ بعين الاعتبار لهذه الشروط إلا بالنسبة للشركات التي لها معنى بالنسبة لحسابات المجموعة.

2-2- الدمج النسبي

تم تجميع الشركات التي تمارس فيها المجموعة مراقبة مشتركة بطريقة الدمج النسبي وتمثل المراقبة المشتركة في تقسيم مراقبة شركة تابعة مستغلة باتفاق بين عدد محدود من الشركاء أو المساهمين مما يجعل السياسات المالية والعملية نتيجة لهذا الاتفاق.

كما أن اتفاقا تعاقديا يجب أن يذكر أن مراقبة النشاط الاقتصادي والقرارات المتعلقة بإنجاز الأهداف تتطلب اتفاق جميع الشركاء أو المساهمين الممارسين للمراقبة المشتركة.

2-3- الإقحام بالمعادلة

تم تجميع الشركات التي تمارس فيها المجموعة تأثيرا واضحا حسب طريقة الإقحام بالمعادلة.

ويتمثل التأثير الواضح في سلطة المساهمة في السياسات المالية والعملية لشركة تابعة بدون الحصول على المراقبة. ويمكن أن يتأتى التأثير الواضح خاصة من التمثيل في هيئات الإدارة أو المراقبة أو المساهمة في القرارات الاستراتيجية أو وجود عمليات مهمة بين الشركتين أو تبادل أعوان الإدارة أو ارتباطات تبعية فنية. ويفترض وجود التأثير الواضح على السياسات المالية والعملية عندما تحتكم المجموعة بطريقة مباشرة أو غير مباشرة على نسبة تبلغ 20 في المائة على الأقل من حقوق اقتراع الشركة التابعة.

3- أهم عمليات إعادة المعالجة التي أجريت في الحسابات المجمعة

خصّت أهم عمليات إعادة المعالجة لتحديد الحسابات المجمعة المواقع التالية :

3-1- معالجة الإقتناءات وفوارق الإقتناء

تم توجيه الفارق بين ثمن الإقتناء وحصة الوضعية الصافية المقتناة في بادئ الأمر إلى عناصر معروفة من الموازنة أو خارج الموازنة. كما تم تسجيل التعديلات التي تم القيام بها على قيمة دخول العناصر المعروفة، بصفة مقابلة، على القيمة الخام لفارق الإقتناء وبذلك تم تعديل استهلاكها المتراضة.

ولكل إقتناء، تم تسجيل رصيد الفوارق غير الموزعة في أصول أو خصوم الموازنة حسب اتجاهها في حساب «فوارق الإقتناء». ويتم استهلاك فوارق الإقتناء -أصول بينما تحمل فوارق الإقتناء خصوم على النتيجة. ولا تعدى مدة الاستهلاك في كل الأحوال 20 سنة. وتخضع فوارق الإقتناء إلى مراجعة متواصلة انطلاقا من تحليل متعدد المقاييس تشبه تلك المستعملة لدى التقييم الأولي للشركات المقتناة.

وفي صورة إحالة كلية أو جزئية للشركة المقتناة، فإن فارق الإقتناء المتعلق بها والذي تم تحميله في الأصل على الأموال الذاتية يأتي ليصحح قيمة الإحالة الزائدة أو الناقصة في النتيجة المجمعة، مع خصم الاستهلاكات التي تم تطبيقها دون الأخذ بعين الاعتبار للحصة النسبية، إذا كان هذا الفارق قد بقي في أصول الموازنة المجمعة.



2-3 احتساب الضريبة

تم وضع الحسابات المجمعة حسب قواعد طريقة الضريبة المستوجبة وهو مبلغ الضرائب على الأرباح المدفوعة أو المسترجعة الخاصة بالسنة المالية ولا تقدم المجموعة بذلك أصولاً أو خصوصاً لضرائب مؤجلة

3-3. الدمج الكلي لشركات التأمين

تطبق المجموعة مقتضيات القانون عدد 96-112 المتعلق بقواعد تجميع الشركات الخاضعة لمجلة شركات التأمين، كما أن القواعد المحاسبية الخاصة بأنشطة التأمين قد تم الإبقاء عليها في الحسابات المجمعة للمجموعة. كما أن المواقع المكونة لشركات التأمين المجمعة بطريقة الإحكام الكلي أو النسبي، تم تقديمها في المواقع ذات نفس الطبيعة بالموازنة أو خارج الموازنة أو حساب النتيجة ما عدى العناصر التالية التي توجد في أسطر مغايرة بالقوائم المالية المجمعة.

1-3-3 التوظيفات الصافية لشركات التأمين

تضم توظيفات شركات التأمين

- التوظيفات العقارية يتم احتسابها بقيمة اقتنائها زيادة على مصاريف الاقتناء والأداءات وتنضاف إليها أعمال البناء والتحسين، ويتم استهلاك المباني بطريقة الأقساط المتساوية على المدة المحتملة لاستعمالها الإقتصادي كما يتم تكوين احتياط تقلص للقيمة في صورة تقلص متواصل لقيمة المباني
- يتم احتساب القيم المنقولة والسندات الأخرى ذات العائدات الثابتة بتكلفة الاقتناء دون اعتبار الفوائد الجارية ومصاريف الاقتناء
- يتم احتساب الأسهم والسندات الأخرى ذات العائدات المتغيرة بثمن شرائها دون اعتبار المصاريف ويتم تكوين احتياط لتقلص القيمة في صورة التقلص المتواصل لقيمة السندات مقارنة بالقيمة المحتملة لاسترجاعها
- تقوم مجموعة البنك التونسي بإعادة ترتيب الأراضي والودائع وكذلك القروض في البنود الخاصة بها في الموازنة المجمعة

2-3-3 المدخرات الفنية لشركات التأمين

تمثل المدخرات الفنية في تعهدات شركات التأمين لصالح مضمونيها والمتمتعين بالعقود وتتكون المدخرات الفنية على الحياة أساساً من مدخرات حسابية وتمثل في الفارق بين القيمة الحالية للتعهدات المأخوذة على التوالي من طرف المؤمن والمتمتعين بالتأمين والمدخرات للأضرار التي سيتم دفعها

وتشتمل المدخرات الفنية غير الحياة على المدخرات على منح غير مكتسبة حصة المنح المصدرة المرتبطة بالسنوات القادمة والأضرار التي سيتم دفعها

3-3-3 الهامش الصافي لأنشطة التأمين

يؤخذ الترتيب المصر في للأعباء والإيرادات حسب الطبيعة مكان ترتيب شركات التأمين حسب الوجهة ويتكون العنوان «الهامش الصافي لأنشطة التأمين» من الإيرادات والأعباء الفنية التالية بعد إعادة ترتيب الإيرادات والأعباء الفنية الأخرى حسب طبيعتها وحذف العناصر داخل المجموعة المنح والإسهامات المتحصل عليها، المدفوعة أو التي تم توفير المدخرات لها، وأعباء تأدية الخدمات الصافية من الإحالات والإستعدادات بما فيها تغيّرات المدخرات والإيرادات الصافية من التوظيفات الممنوحة

4 - محفظة السندات

يتم ترتيب السندات

- حسب طبيعتها سندات عمومية سندات خزينة وما شابهها، رقاع وسندات أخرى ذات مدخول قار سندات الديون القابلة للبيع وسندات سوق ما بين البنوك والأسهم والسندات الأخرى ذات مدخول متغير
- حسب وجهتها المبادلات والتوظيفات والاستثمارات وأنشطة المحفظة والمساهمات والحصص في الشركات المرتبطة والسندات الأخرى الممسوكة لأمد طويل التي تقابل الغرض الإقتصادي لمسكها وحسب كل نوعية محفظة، فإنها تخضع لقواعد تقييم متشابهة وهي التالية

4-1. سندات التداول

وهي السندات القابلة للتداول في سوق ذات سيولة والتي تم اقتنائها بنية إعادة بيعها في أجل قريب لا يتعدى ثلاثة أشهر. ويتم تقييمها حسب قيمة السوق في تاريخ ختم السنة المالية. ويتم تسجيل رصيد الربح والخسارة غير المحققة وكذلك رصيد الربح والخسارة المحققة على إحالة السندات في حساب النتيجة في العنوان «أرباح على محفظة السندات التجارية والعمليات المالية». ويتم ترتيب الأرباح المقبوضة على سندات محفظة سندات التداول ذات المدخول القار في حساب النتيجة في العنوان «أرباح على محفظة السندات التجارية والعمليات المالية».

4-2 سندات التوظيف

هي السندات التي تم اقتنائها بنية مسكها لمدة تفوق الثلاثة أشهر فيما عدى تلك التي تدخل في نوعية سندات الإستثمار

4-3 سندات الإستثمار

هي السندات ذات المدخول القار أو المتغير التي تنوي المجموعة مسكها بصفة طويلة والتي وفرت لها الإمكانيات التي تتيح لها المحافظة على هذه السندات طويلا وبصفة فعلية وذلك بالحصول على الموارد بما في ذلك الموارد الذاتية المتوفرة يتم احتساب سندات الإستثمار بطريقة مماثلة لسندات التوظيف، إلا أنه في ختم السنة المالية، يؤدي نقصان القيمة غير المحقق إلى تكوين مدخر لتقلص محفظة السندات وحسب مبدأ الحذر، فإن القيمة الزائدة على سندات الإستثمار لا يتم تدوينها في حساب نتيجة السنة المالية



5- مجال التجميع

5-1 الشركات المقحمة كلياً

نسبة المصلحة		نسبة المراقبة		
2017	2018	2017	2018	
				النشاط البنكي
%98,57	%98,55	%100,00	%100,00	البنك التونسي
				التصرف في محفظة القيم المنقولة
%53,90	%53,89	%100,00	%100,00	العامة للمساهمات بالبلاد التونسية سيكاف
%47,44	%47,46	%55,12	%55,22	الشركة التونسية لتوظيف الأموال سيكاف
				الوساطة بالبورصة
%98,12	%98,09	%100,00	%100,00	الشركة التونسية للبورصة
				اقتناء، بناء وتهئية المباني
%53,90	%53,89	%100,00	%100,00	العامة العقارية بتونس شركة خفية الإسم
%98,54	%98,52	%99,99	%99,99	الاستثمار وتمويل المشاريع
%75,72	%75,70	%76,82	%76,82	البنك التونسي سيكار
				شركة المساهمات والنهوض بالاستثمارات
%42,76	%42,75	%44,97	%44,97	كراء الأراضي والبنيات
%57,31	%57,29	%81,46	%81,46	شركة القطب التنموي بينزرت
				عقارية الزياتين
%53,90	%53,89	%60,06	%60,05	التأمين
				أستري للتأمين
%38,77	%38,77	%100,00	%100,00	الترويج السياحي
%38,78	%38,77	%48,41	%48,41	شركة نادي أكواريس نابل - سكان
				شركة الترويج والتمويل السياحي كرتاغو
				نقل النقود
%98,54	%98,52	%99,99	%99,99	شركة نقل العملة لتونس

2-5 الشركات المقحمة بالمعادلة

نسبة المصلحة		نسبة المراقبة		هيئات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية
2017	2018	2017	2018	
%45,64	%44,95	%73,67	%75,97	سيكاف الإنماء
%6,43	%17,27	%10,18	%22,55	سيكاف تثير

تتجاوز نسبة سيطرة مجمع البنك التونسي على سيكاف الإنماء 50% تم تجميع هذه الأخيرة من خلال طريقة الإقحام بالمعادلة نظرا إلى الخصوصية القانونية والتشغيلية لهيئات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية.

3-5 المساهمات التي تفوق الـ 20 % والتي لم تدخل في مجال التجميع

المساهمة (بآلاف الديناري)	نسبة المسك	سبب الاستبعاد
100	%100,00	تم إنشاؤها حديثاً في نهاية 2018. تم البدء الفعلي في الإستغلال في فيفري 2019.
9	%30,00	لا تذكر بالنسبة للمجموعة
900	%30,07	مجرد مساهمة، لا تأثير
90	%19,91	لا تذكر بالنسبة للمجموعة
30	%19,80	لا تذكر بالنسبة للمجموعة
9 207	%19,13	مجرد مساهمة، لا تأثير

الصندوق المشترك للتوظيف للبنك التونسي ادخار في الأسهم

شركة المخازن التونسية

تونس دوفين

ديراكت فون سرفيس

أنترناسيونال أنفرميشن دفلبمنت

آرليکید تونس



6- الإيضاحات حول الموازنة

الإيضاح 1

أصول 1 : الخزينة

(الأرقام بآلاف الديناري)

ديسمبر 2017	ديسمبر 2018	
32 585	31 008	الخزينة بالدينار
4 465	6 656	الخزينة بالعملة
158 255	208 343	البنك المركزي التونسي
470	515	الحساب الجاري بالبريد و صكوك السفر
195 775	246 522	مجموع الأصول 1 الخزينة

الإيضاح 2

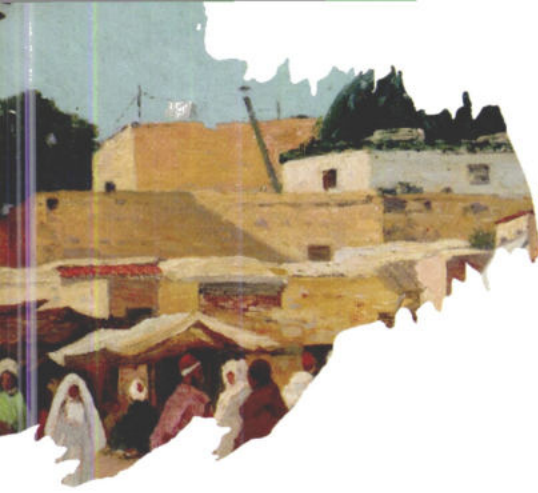
أصول 2 : الديون على المؤسسات البنكية والمالية

(الأرقام بآلاف الديناري)

ديسمبر 2017	ديسمبر 2018	
23 218	11 867	الأرصدة لدى المؤسسات المالية
12 500	9 040	الأرصدة بالعملة لدى المراسلين الأجانب
10 718	2 827	حسابات البنوك والمراسلين الأجانب المدينة بالدينار القابل للتحويل
94 447	262 939	قروض للمؤسسات المالية
76	427	قروض يوم ليوم ولأجل بالدينار للبنوك
14 697	184 277	قروض يوم ليوم ولأجل بالعملة للبنوك
79 674	78 235	القروض للمؤسسات المالية المختصة
11	464	الديون المتصلة
11	464	الديون المتصلة بالقروض في السوق النقدية
117 676	275 270	مجموع أصول 2 : الديون على المؤسسات البنكية والمالية

ويحتوي هذا البند على:

- الموجودات والديون المتصلة بالقروض والتسبقات الممسوكة علي المؤسسات البنكية المبينة بالنصوص الجارية المتعلقة بالنشاط البنكي بما في ذلك الديون الممثلة بسندات السوق فيما بين البنوك.
- الموجودات والديون المتصلة بالقروض والتسبقات الممسوكة علي المؤسسات المالية المبينة بالنصوص الجارية المتعلقة بالنشاط وخاصة شركات الإيجار المالي وشركات شراء الفواتير.



الإيضاح 3

أصول 3 : الديون على الحرفاء

(الأرقام بآلاف الديناري)

ديسمبر 2017	ديسمبر 2018	
359 827	407 524	حسابات عادية مدينة
3 645 789	3 865 074	قروض على موارد عادية
59 483	79 304	ديون إيجار
33 800	12 107	تسبقات على حسابات لأجل ورقاق الخزينة
169 779	218 747	قروض على موارد خاصة
166 352	214 872	تمويل على موارد خارجية
3 426	3 875	تمويل على موارد من الميزانية
202 030	222 903	ديون غير مستخلصة مشكوك في استرجاعها
24 416	31 198	ديون غير مستخلصة
177 614	191 705	ديون في طور النزاع
34 785	47 221	الديون المتصلة بحسابات الحرفاء
-294 862	-323 866	التغطيات المحاسبية
-18 722	-23 593	فوائد محتفظ بها
-276 140	-300 273	المدخرات على القروض للحرفاء بالموازنة
4 210 630	4 529 014	مجموع أصول 3 : الديون على الحرفاء

ويحتوي هذا البند على الديون المترتبة بالقروض والتسبقات (الأصل والفوائد الجارية) الممسوكة على فاعلين اقتصاديين وطنيين وأجانب آخرين غير المؤسسات البنكية والمالية.

الإيضاح 4

أصول 4 : محفظة السندات التجارية

(الأرقام بآلاف الديناري)

ديسمبر 2017	ديسمبر 2018	
11 356	11 337	سندات التوظيف ^(*)
0	0	سندات التداول
0	0	الديون المتصلة
11 356	11 337	مجموع أصول 4 : محفظة السندات التجارية ^(*)

(*) تمت إعادة صياغة عمود القارنة لأغراض المقارنة (أنظر الإيضاح 9)

تمت إعادة تصنيف رفاق الخزينة سنة 2018 من «أصول 4 - محفظة السندات التجارية» إلى «أصول 5 - محفظة سندات الاستثمار» وذلك بقيمة صافية قدرها 471.957 ألف دينار ، منها 25.775 تمثل إستهلاكات الخصم. بلغت الديون المتصلة 24.417 ألف دينار في 31 ديسمبر 2018.

إن إعادة التصنيف هذه مبررة بحقيقة أن المجموعة لديها نية ثابتة للاحتفاظ بجميع سندات الخزينة القابلة للتنظيم حتى تاريخ استحقاقها. ونتيجة لذلك ، تمت إعادة صياغة العمود المقارن لعام 2017، انظر الإيضاح 9.



الإيضاح 5

الأصول 5 : محفظة الإستثمار

ديسمبر 2017	ديسمبر 2018	
318 081	357 093	سندات الملكية
186 075	134 987	سندات المساهمة
0	100	الحصص في المؤسسات الشريكة
80	80	الحصص في المؤسسات ذات الصلة
131 926	221 926	الأموال المتصرف فيها من طرف الشركة الإستثمار ذات رأس مال تنمية
406 234	487 974	سندات الديون ^(*)
21 215	16 017	الإقتراضات الوطنية
385 019	471 957	الرقاع ^(*)
20 426	25 036	الديون ذات الصلة ^(*)
-41 693	-45 118	مدخرات لتقلص السندات
703 048	824 985	مجموع الأصول 5 - محفظة الإستثمار ^(*)

(*) تمت إعادة صياغة عمود القارنة لأغراض المقارنة (أنظر الإيضاح 9)

الإيضاح 6

التوظيفات الصافية لشركات التأمين

(الأرقام بالآلاف الدنانير)

ديسمبر 2017	ديسمبر 2018	
1 530	1 442	أراضي، مباني وأسهم شركات عقارية غير مسعرة
7 203	10 587	أراضي ومباني للإستغلال
9 097	9 097	أراضي ومباني خارج الإستغلال
17 830	21 126	حصص وأسهم الشركات العقارية غير المسعرة
32 204	32 204	المجموع الأول
83 339	93 132	التوظيفات في الشركات التابعة ومساهمات
102 705	104 134	توظيفات مالية أخرى
577	637	أسهم، سندات أخرى ذات مدخول متغير و حصص في الصناديق المشتركة للتوظيف
469	723	الرقاع والسندات الأخرى ذات مدخول قار
108 970	130 555	القروض الرهنية
296 060	329 181	قروض أخرى
1 732	1 443	إيداعات لدى مؤسسات بنكية ومالية
347 826	383 954	المجموع الثاني
-193 654	-229 099	ديون لنقود مودعة لدى الشركات المحيلة
154 172	154 855	المجموع
		تأثيرات إعادة الترتيب والحدوفات وتوزيع الأموال الذاتية
		التوظيفات الصافية

الإيضاح 7

أصول 6 : الأصول الثابتة

ديسمبر 2017	ديسمبر 2018	
14 715	16 459	الأصول الثابتة غير المادية
196	196	نفقات الإنصاف
13 203	14 947	البرمجيات الإعلامية
1 316	1 316	الأصول التجارية
308 232	322 117	الأصول الثابتة المادية
134 406	135 037	بنايات الإستغلال
8 766	12 149	بنايات لا تدخل في الإستغلال
19 410	19 421	أراضي الإستغلال(*)
1 750	1 281	أراضي لا تدخل في الإستغلال
65 347	67 177	التصميم
286	292	معدات إعلامية
0	0	معدات بنكية
3 510	3 596	معدات نقل
594	1 834	الأصول الثابتة الجارية
74 163	81 330	معدات أخرى
-213 625	-223 361	مجموع الإستهلاكات
-13 165	-14 054	استهلاكات الأصول الثابتة غير المادية
-200 460	-209 307	استهلاكات الأصول الثابتة المادية
109 322	115 215	مجموع أصول 6 - الأصول الثابتة

(*) تمت إعادة صياغة عمود القارنة لأغراض المقارنة

تم تقديم المبلغ المدفوع مقابل القيمة الزائدة على قطعة الأرض المملوكة من شركة SCAN (9 000 ألف دينار) ضمن فوارق الاقتناء في إختتام سنة 2017



الإيضاح 8

أصول 7: الأصول الأخرى

(الأرقام بآلاف الدنانير)

ديسمبر 2017	ديسمبر 2018	
6 203	12 081	المقر، الوكالات والفروع
8 534	24 097	حسابات التسوية
5 363	16 869	المقاصة المقبولة
307	4 375	حسابات التعديل بالعملة
2 864	2 853	فوائد وحسابات مدينة للتسوية ومختلفة
39 268	43 555	مدنيتين مختلفتين
54 005	79 733	المجموع أصول 7- الأصول الأخرى

الإيضاح 9

حصّة معيدي التأمين في المدّخرات الفنيّة لشركات التأمين

(الأرقام بآلاف الدنانير)

ديسمبر 2017	ديسمبر 2018	
8 236	11 093	مدّخرات لمنح غير مكتسبة
0	430	مدّخرات لأضرار حياة
22 363	34 964	مدّخرات لأضرار غير التأمين على الحياة
0	0	مدخرات للتساوي والتعديل خارج التأمين على الحياة
266	0	مدخرات أخرى فنية غير الحياة
30 865	46 487	مجموع حصّة معيدي التأمين في المدّخرات الفنيّة

وتتمثل في جملة المدّخرات المقيّمة من طرف شركات التأمين و أو إعادة التأمين الكافية للخلاص الكلي لتعهدهم الفني تجاه المؤمنين أو المتمتعين بالعقود. والوصف الفني المبين بالقانون الجاري، يسمح بالتمييز بينها وبين المدخرات الأخرى كالمدخرات للمخاطر والأعباء والمدخرات للتخلص.

الإيضاح 10

السندات المأخوذة بالمعادلة

(الأرقام بآلاف الدنانير)

ديسمبر 2017	ديسمبر 2018	نسبة الفائدة 2018	
29 963	75 266	17,27%	سيكاف تسمير
6 198	6 451	45,95%	سيكاف الإنماء
36 161	81 717		السندات المأخوذة بالمعادلة

الإيضاح 11

معالجة فوارق التجميع الأول

(الأرقام بآلاف الديناري)

ديسمبر 2017	ديسمبر 2018	
16 217	16 217	فارق التجميع الأول ^(*)
(9 836)	(10 614)	الإستهلاكات
6 381	5 603	مجموع معالجة فوارق التجميع الأول

(*) تمت إعادة صياغة عمود القارنة لأغراض المقارنة (أنظر الإيضاح 7)

الإيضاح 1.11

معالجة فوارق التجميع الأول

(الأرقام بآلاف الديناري)

ديسمبر 2018			ديسمبر 2017		
القيمة الخام	الإحالات	الإقتضاءات	القيمة الخام		
الشركات تحت المراقبة					
549	-	-	549		فوزا
5 049	-	-	5 049		أستري
561	-	-	561		الشركة التونسية لتوظيف الأموال
7 053	-	-	7 053		كرطاغو
3 005	-	-	3 005		سكان ^(*)
16 217	-	-	16 217		المجموع الخام

(*) تمت إعادة صياغة عمود القارنة لأغراض المقارنة (أنظر الإيضاح 7)

الإيضاح 2.11

استهلاكات فوارق التقييم والإقتضاء

(الأرقام بآلاف الديناري)

ديسمبر 2018			ديسمبر 2017		
الترامكات	الإستعدادات	الرصيد	الترامكات السابقة		
الشركات تحت المراقبة					
548	-	15	533		فوزا
3 488	-	253	3 234		أستري
354	-	28	326		الشركة التونسية لتوظيف الأموال
3 668	-	331	3 337		كرطاغو
2 556	-	150	2 406		سكان
10 614	-	777	9 836		المجموع



الإيضاحات حول الخصوم

الإيضاح خ 1

خصوم 1- البنك المركزي ومركز الصكوك البريدية

(الأرقام بآلاف الدنانير)

ديسمبر 2017	ديسمبر 2018	
-	-	ودائع تحت الطلب
-	-	البنك المركزي
-	-	مركز الصكوك البريدية
416 000	627 000	اقتراضات من البنك المركزي
416 000	627 000	الإقتراضات بالدينار
-	-	الإقتراضات بالعملة
303	1 381	الديون المتصلة
416 303	628 381	مجموع خصوم 1- البنك المركزي ومركز الصكوك البريدية

الإيضاح خ 2

خصوم 2- ودائع وأرصدة المؤسسات البنكية والمالية

(الأرقام بآلاف الدنانير)

ديسمبر 2017	ديسمبر 2018	
13 923	23 392	ودائع المؤسسات المالية تحت الطلب
7 575	16 829	البنوك والمراسلين الأجانب
6 348	6 563	الهيئات المالية المختصة
117 714	118 480	اقتراضات لدى المؤسسات المالية
0	0	الإقتراضات بالدينار
117 714	118 480	الإقتراضات بالعملة
354	552	الديون المتصلة
131 991	142 424	المجموع- خصوم 2- ودائع وأرصدة المؤسسات البنكية والمالية

الإيضاح خ 3

الخصوم 3- ودائع وأرصدة الحرفاء

(الأرقام بآلاف الديناري)

ديسمبر 2017	ديسمبر 2018	
1 176 807	1 216 725	حسابات تحت الطلب
1 103 856	1 247 779	حسابات الإيداع
1 085 407	1 229 813	حسابات خاصة للإيداع
18 449	17 966	حسابات الإيداع الأخرى
939 167	1 026 085	ودائع لأجل
571 102	731 540	حسابات لأجل
22 565	21 545	رقاق الخزينة
345 500	273 000	شهادات الإيداع
97 912	94 544	مبالغ أخرى لصالح الحرفاء
26 811	34 597	الديون المتصلة بحسابات الحرفاء
3 344 553	3 619 730	مجموع الخصوم 3- ودائع وأرصدة الحرفاء

يحتوي هذا البند على ودائع الحرفاء من غير المؤسسات البنكية، سواء كانت تحت الطلب أو لأجل، وحسابات الإيداع وكذلك المبالغ المطلوبة فيما عدى الديون تجاه الحرفاء الممثلة برقاق أو أي سند آخر شبيه.

الإيضاح خ 4

خصوم 4- الإقتراضات والموارد الخاصة

(الأرقام بآلاف الديناري)

ديسمبر 2017	ديسمبر 2018	
340 843	422 637	موارد خارجية
5 567	5 894	موارد من الميزانية
1 386	3 214	الديون المتصلة
347 796	431 745	مجموع الخصوم 4- الإقتراضات والموارد الخاصة



الإيضاح 5

الخصوم 5- الخصوم الأخرى

(الأرقام بآلاف الدنانير)

ديسمبر 2017	ديسمبر 2018	
67 294	92 454	حسابات التسوية
53 162	75 136	مقاصة للتسوية
18	37	حسابات التعديل بالعملة
14 114	17 281	فوائض وقروض للتعديل ومختلفة
20 873	56 926	المدخرات
14 353	45 381	مدخرات لمخاطر وابعاء مختلفة
2 287	2 293	مدخرات لعطل مدفوعة
4 233	9 252	مدخرات على الديون خارج الموازنة
118 708	126 895	دائنين مختلفين
15 148	34 619	دائنين / عمليات الضريبة
4 252	5 430	دائنين / عمليات الضمان الاجتماعي وتأمين
479	454	ديون / عمليات البنك المركزي التونسي
14 063	11 903	دائنين / عمليات مع العمال
1 825	2 016	دائنين / عمليات على السندات
8 825	1 466	صكوك للدفع
71 347	74 036	دائنين آخرين
2 769	-3 029	تعديل ديون وسط المجموعة / ديون جارية
206 875	276 275	مجموع خصوم 5- خصوم أخرى

تجدر الإشارة إلى أنه خلال السنة المالية 2018، كان البنك موضوع تدقيقين ضريبيين يغطيان الفترات من 1 جانفي 2014 إلى 31 ديسمبر 2016 ومن 1 جانفي 2005 إلى 31 ديسمبر 2013، اختتما بإشعارين بالنتائج.

قدم البنك إجابته لإدارة الضرائب في الوقت المناسب لتقديم اعتراضه وملاحظاته المعللة.

الإجراءات المتعلقة بهذه الضوابط جارية، واستنادا إلى المعلومات المتاحة في القوائم المالية، لا يمكن تقدير الأثر النهائي بدقة.

من أجل تغطية المخاطر المحتملة المتعلقة بهذه الضوابط، وبناءً على التقييمات الأخيرة، كَوّن البنك في قوائمه المالية لسنة 2018 المدخرات اللازمة.

الإيضاح 6

المدخرات الفنية لشركات التأمين

(الأرقام بآلاف الدنانير)

ديسمبر 2017	ديسمبر 2018	
33 717	37 269	مدخرات لمنح غير متحصل عليها خارج التأمين على الحياة
115 667	141 330	مدخرات للتأمين على الحياة
2 635	2 866	مدخرات لخسائر لتأمين على الحياة
107 367	129 054	مدخرات لخسائر غير التأمين على الحياة
1 415	2 252	مدخرات للمساهمة في مرائب التأمين على الحياة
1 716	2 156	مدخرات للمساهمة في مرائب غير التأمين على الحياة
281	0	مدخرات لمساواة وتعديل التأمين على غير الحياة
787	577	مدخرات أخرى فنية للتأمين على الحياة
2 958	3 095	مدخرات أخرى فنية غير التأمين على الحياة
266 543	318 599	مجموع المدخرات الفنية لشركات التأمين

هي مجموع المدخرات المقيمة من طرف شركات التأمين أو وإعادة التأمين للخلاص الكلي لتعداداتهم الفنية تجاه المؤمنين أو المتمتعين بالعقود. وتسمح التسمية الفنية المبينة بالقانون الجاري بتمييزها مع المدخرات الأخرى مثل المدخرات لمخاطر وأعباء والمدخرات للتقلص.

الإيضاحات حول الأموال الذاتية

الإيضاح أذ 1

جدول تغيّر الأموال الذاتية

(الأرقام بآلاف الدنانير)

الأموال الذاتية حصة المجموعة	نتيجة السنة	الإحتياطيات المجموعة	الأسهام الذاتية	رأس المال	
833 232	133 542	525 276	-5 586	180 000	الوضعية في افتتاح سنة 2018-12
0	-133 542	133 542	0	0	توزيع نتيجة سنة الفارطة
-69 350	0	-69 350	0	0	حصة الربح المدفوعة
112 309	112 309	0	0	0	حصة المجموعة في النتيجة
-1 500	0	0	-1 500	0	التحركات الأخرى
0	0	-45 000	0	45 000	تغير رأس المال
-1 583	0	-1 583	0	0	تغير المجال
873 108	112 309	542 885	-7 086	225 000	الوضعية في اختتام السنة 2018-12



7- الإيضاحات حول قائمة النتيجة

الإيضاح ن 1

المحاصيل 1 : الفوائد والعائدات الشبيهة

(الأرقام بآلاف الديناري)

ديسمبر 2017	ديسمبر 2018	
1 712	4 293	محاصيل العمليات بين البنوك
294 481	395 901	محاصيل على العمليات مع الحرفاء
248 790	336 287	عائدات العمليات على القروض
34 553	49 200	عائدات الحسابات المدينة
4 544	5 819	عمولات على الضمانات والكفالات
2 409	-1 493	التغير على الصرف لأجل
4 185	6 088	محاصيل على عمليات الإيجار المالي
296 193	400 194	مجموع محاصيل 1 : الفوائد والعائدات الشبيهة

الإيضاح ن 2

محاصيل 2 : العمولات (إيرادات)

(الأرقام بآلاف الديناري)

ديسمبر 2017	ديسمبر 2018	
12 859	13 666	عمولات على الحسابات
2 806	3 501	عمليات الشباك وعمليات مختلفة
3 852	3 540	عمليات على السندات
5 536	5 990	عمليات مع الخارج
11 836	13 819	عمولات على وسائل الدفع
14 947	15 137	عمولات التصرف
51 836	55 653	مجموع محاصيل 2- العمولات (إيرادات)

الإيضاح 3

محاصيل 3 : ربح على المحفظة التجارية وعمليات الصرف

(الأرقام بآلاف الدنانير)

البنود	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
الأرباح الصافية على سندات التداول*	2 095	-
فوائد على سندات التداول*	2 037	-
النشر في المحاصيل لتقليص سندات التداول	-	-
قيمة زائدة على إحالة سندات تداول*	58	-
الأرباح الصافية على سندات التوظيف	-	2
الأرباح على سندات التوظيف	-	-
النشر في المحاصيل لتقليص سندات التوظيف	-	-
قيمة زائدة على إحالة سندات التوظيف	-	2
الأرباح الصافية على عمليات الصرف	30 518	29 322
فارق الصرف على عمليات مصرفية إلكترونية	-270	110
محاصيل على الصرف اليدوي	4 632	3 246
محاصيل على عمليات الصرف في الحساب	25 478	24 727
مراييح على عمليات الصرف لأجل	678	1 239
مجموع نتائج 3 - أرباح على محفظة السندات التجارية والعمليات الصرف*	32 613	29 324

(*) تمت إعادة صياغة عمود القارنة لأغراض المقارنة (أنظر الإيضاح 9)

الإيضاح 4

محاصيل 4 : عائدات محفظة الإستثمار

(الأرقام بآلاف الدنانير)

	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017
عائدات الرقاع ورقاع الخزينة*	44 196	28 553
عائدات رقاع المساهمة	5 232	4 628
تأثيرات حذفات حصص الربح	-425	-68
مجموع محاصيل 4 : عائدات محفظة الإستثمار(*)	49 003	33 113

(*) تمت إعادة معالجة عمود القارنة لأغراض المقارنة (أنظر الإيضاح 9)



الإيضاح 5

أعباء 1 : أعباء الفوائد

(الأرقام بآلاف الدنانير)

ديسمبر 2017	ديسمبر 2018	
23 809	43 736	أعباء على عمليات بين البنوك
110 110	138 808	فوائد على ودائع الحرفاء
11 261	26 218	فوائد على اقتراضات وموارد خاصة
145 180	208 762	مجموع أعباء 1 : أعباء الفوائد

الإيضاح 6

أعباء 2 : العمولات المتحتملة

(الأرقام بآلاف الدنانير)

ديسمبر 2017	ديسمبر 2018	
29	0	عمولات الضمان على عمليات إعادة التمويل
1 104	1 559	أعباء على عمليات السحب الآلي
515	585	مصاريف الصرف المتبادل الصادر
125	227	عمولات أخرى
1 773	2 371	مجموع أعباء 2 : العمولات المتحتملة

الإيضاح 7

الهامش الصافي لأنشطة التأمين

(الأرقام بآلاف الدنانير)

ديسمبر 2017	ديسمبر 2018	
13 943	10 546	النتيجة الفنية للتأمين خارج التأمين على الحياة
5 421	7 217	النتيجة الفنية للتأمين على الحياة
19 364	17 763	النتيجة الفنية
16 099	17 247	محاصيل توظيفات التأمين خارج التأمين على الحياة
-2 916	-2 537	أعباء توظيفات التأمين على الحياة
-7 795	-8 879	محاصيل التوظيفات المخصصة، المحولة لقائمة النتيجة الفنية للتأمين خارج التأمين على الحياة
208	278	المحاصيل الأخرى غير الفنية
-2 340	-2 005	الأعباء الأخرى غير الفنية
22 620	21 867	الهامش القابل للإقحام
-8 228	-11 968	حذف العمليات داخل المجموعة
14 392	9 899	الهامش الصافي لشركات التأمين

الإيضاح 8

محاصيل 5/ أعباء 4 : رسود للمدخرات وتعديل القيمة على ديون وخصوم

(الأرقام بآلاف الدينانير)

ديسمبر 2017	ديسمبر 2018	
8 171	29 470	الرسود الصافية للمدخرات لتقلص الديون
-211	30 886	الرسود الصافية للمدخرات للخصوم
3 958	1 905	خسائر على ديون غير قابلة للإسترجاع
-814	-428	استعادة على ديون محتسبة بالخسائر
11 104	61 833	مجموع محاصيل 5/ أعباء 4 : رسود للمدخرات وتعديل القيمة على ديون وخصوم

الإيضاح 9

محاصيل 6/ أعباء 5 : رسود للمدخرات وتعديل القيمة على محفظة الإستثمار

(الأرقام بآلاف الدينانير)

ديسمبر 2017	ديسمبر 2018	
-1 145	3 096	رسود صافية للمدخرات لتقلص السندات بالمحفظة
2 176	1 178	الخسائر المتحتملة على سندات بالمحفظة
2 065	-1 905	قيمة زائدة محققة على سندات بالمحفظة
69	-692	مصاريف التصرف في المحفظة
3 165	1 676	مجموع محاصيل 6/ أعباء 5 : رسود للمدخرات وتعديل القيمة على محفظة الإستثمار

الإيضاح 10

أعباء 6 - مصاريف الأعوان

(الأرقام بآلاف الدينانير)

ديسمبر 2017	ديسمبر 2018	
50 834	55 037	أعباء التشغيل
40 286	43 596	كتلة الأجر
9 735	10 589	الأعباء الإجتماعية
813	852	الأعباء الضريبية (الأداء على التكوين المهني، صندوق النهوض بالمساكن الإجتماعية)
17 212	15 390	المصاريف الأخرى المرتبطة بالأعوان
13 736	11 400	منحة التحفيز
1 052	1 062	منحة الخروج إلى التقاعد
2 424	2 928	مختلفة
-1 088	-1 069	استعادة على أعوان في إعارة
66 958	69 358	مجموع أعباء 6 - مصاريف الأعوان



الإيضاح 11

أعباء 7 - مصاريف الإستغلال

(الأرقام بآلاف الدنانير)

ديسمبر 2017	ديسمبر 2018	
2 488	1 855	اتصالات وإرساليات
3 098	3 329	صيانة
2 143	3 371	خدمات الإستغلال الخارجية
4 066	5 116	شراء مواد للإستهلاك
1 252	993	اتصالات ، ترويج وتوثيق
1 610	10 233	تأمين، معاليم وضرائب
520	516	مكافآت الحضور في مجلس الإدارة
2 609	3 955	الخدمات الخارجية الأخرى
363	-528	تعديل المحاصيل والأعباء بين المجموعة
18 149	28 840	مجموع أعباء 7- مصاريف الإستغلال

الإيضاح 12

أعباء 8- الرصود للإستهلاكات

(الأرقام بآلاف الدنانير)

ديسمبر 2017	ديسمبر 2018	
4 566	6 474	الرصود لاستهلاكات الأصول الثابتة غير المادية
5 851	3 780	الرصود لاستهلاكات الأصول الثابتة المادية
10 417	10 254	مجموع أعباء 8- الرصود للإستهلاكات

(الأرقام بآلاف الدنانير)

ديسمبر 2017	ديسمبر 2018	قطاعات أخرى		القطاع المالي				النشاط البنكي
		الترويج الساحي	عقارية	أخرى	التصرف في محفظة القيم المنقولة	التأمين		
الحصة في الشركات المقحمة كليا								
124 635	99 701						99 701	البنك التونسي
5 695	5 882					5 882		أستري
60	66		66					عقارية الزياتين
73	155		155					العامة العقارية التونسية خ إ
182	789	789						كرطاغو
-208	-163	-163						سكان
53	277		277					شركة القطب التنموي ببنزرت
97	-24				-24			العامة للمساهمات بالبلاد التونسية سيكاف
516	756				756			الشركة التونسية لتوظيف الأموال سيكاف
125	129			129				الشركة التونسية للبورصة
336	476			476				سيكار البنك التونسي
-10	-19			-19				نقل النقود لتونس
-22	4			4				شركة المساهمات والنهوض بالاستثمارات
131 532	108 029	626	498	590	732	5 882	99 701	المجموع
الحصة في الشركات المأخوذة بالمعادلة								
723	466				466			سيكاف الإنماء
1 287	3 814				3 814			سيكاف تثير
2 010	4 280	0	0	0	4 280	0	0	المجموع
133 542	112 309	626	498	590	5 012	5 882	99 701	مجموع النتيجة



8. الإيضاحات حول تدفقات الخزينة

الإيضاحات 1

تدفقات الخزينة المجمعة

(الأرقام بآلاف الدنانير)

ديسمبر 2017	ديسمبر 2018	تأثير	القطاعات الأخرى	القطاع المالي	البنك التونسي	خزينة المجموعة
213 885	163 850	-2 024	1 117	8 944	155 813	السيولة وما يعادلها في بداية السنة
			922	1 102		منها الخزينة لدى البنك التونسي
163 850	283 495	-4 583	2 251	7 904	277 923	السيولة وما يعادلها في نهاية السنة
			-526	5 109		منها خزينة المجموعة لدى البنك التونسي

تم ذكر وضعية الخزينة في بداية ونهاية الفترة للحسابات البنكية المفتوحة لدى البنك التونسي بالهامش. وتم حذف تغير الحسابات بتغير بند ودائع وسحوبات الحرفاء.



9. الإيضاح حول إعادة التصنيف

تمت إعادة تصنيف رقاغ الخزينة سنة 2018 من «أصول 4 - محفظة السندات التجارية» إلى «أصول 5 - محفظة سندات الاستثمار» وذلك بقيمة صافية قدرها 471.957 ألف دينار، منها 25.775 تمثل إستهلاكات الخصم. بلغت الديون المتصلة 24.417 ألف دينار في 31 ديسمبر 2018.

إن إعادة التصنيف هذه مبررة بحقيقة أن المجموعة لديها نية ثابتة للاحتفاظ بجميع سندات الخزينة القابلة للتنظيم حتى تاريخ استحقاقها. ونتيجة لذلك، تمت إعادة صياغة العمود المقارن لعام 2017 كما يلي :

ديسمبر 2017 «بعد إعادة التصنيف»	إعادة التصنيف	ديسمبر 2017 «قبل إعادة التصنيف»	حسابات الموزنة
11 356	-404 773	416 129	أصول 4-محفظة السندات التجارية
703 048	404 773	298 275	أصول 5-محفظة الإستثمار
			حسابات النتيجة
29 324	-23 409	52 733	نتيجة 3-أرباح على محفظة السندات التجارية والعمليات المالية
33 113	23 409	9 704	نتيجة 4 -مداخيل محفظة الإستثمار
			حسابات جدول تدفقات الخزينة
378 836	-15 012	393 848	تدفقات الخزينة 1 -إيرادات الإستغلال البنكي المقبوضة
-	89 652	-89 652	تدفقات الخزينة 6 -سندات التوظيف
32 674	15 012	17 662	تدفقات الخزينة 10 - فوائد و حصص أرباح مقبوضة على محفظة الإستثمار
-71 505	-89 652	18 147	تدفقات الخزينة 11 - اقتناء / إحالات على محفظة الإستثمار

10. الأحداث المالية للختم

هذه القوائم المالية تم السماح بنشرها من طرف مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 15 مارس 2019. وبذلك فإنها لا تعكس الأحداث التي وقعت بعد هذا التاريخ.



تقرير مراقبي الحسابات حول القوائم المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

هذه ترجمة للعربية لتقرير مراقبي الحسابات حول القوائم المالية المجمعة الصادرة باللغة الفرنسية. ويتم توفيرها فقط لمتطلبات المستعملين المتحدثين باللغة العربية.

ويتضمن تقرير مراقبي الحسابات، على وجه التحديد، المعلومات المطلوبة من قبل القانون التونسي في مثل هذه التقارير.

وهو يتضمن أيضا معلومات متعلقة بالتحقق من المعلومات الواردة في تقرير الإدارة وفي الوثائق الموجهة للمساهمين. يستوجب قراءة هذا التقرير وفقاً لمعايير القانون التونسي والمراجع المهنية المعمول بها في تونس.

حضرات السادة المساهمين للبنك التونسي،

I. تقرير حول تدقيق القوائم المالية المجمعة

الرأي

تنفيذا لمهمة مراقبة الحسابات الموكلة إلينا بموجب قرار الجلسة العامة العادية، قمنا بتدقيق القوائم المالية المجمعة للبنك التونسي والتي تشمل على الموازنة المجمعة وجدول التعهدات خارج الموازنة المجمعة في 31 ديسمبر 2018، وقائمة النتائج المجمعة وجدول التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية المتضمنة على ملخص لأهم الطرق المحاسبية.

تظهر هذه القوائم المالية مجموع خام للموازنة يبلغ 6 370 738 ألف دينار تونسي، ونتيجة محاسبية بلغت 112 309 ألف دينار تونسي.

في رأينا، فإن القوائم المالية المجمعة المرفقة لهذا التقرير، صادقة وتعكس صورة مطابقة، من كافة النواحي الجوهرية، الوضعية المالية للمجمع كما هي في 31 ديسمبر 2018 ولنتيجة عملياته للسنة المنتهية في نفس التاريخ، طبقا للمبادئ المحاسبية المتفق عليها عموما بالبلاد التونسية.

أساس الرأي

تمت عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية المعتمدة في البلاد التونسية. إن مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير مفصلة أكثر ضمن بند مسؤوليات مدققي الحسابات في تدقيق القوائم المالية المجمعة الواردة في تقريرنا هذا. نحن مستقلون عن المجمع وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي الخاصة بمراجعة القوائم المالية في البلاد التونسية، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات والقواعد.

إننا نعتقد أن الأدلة المؤيدة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لإبداء رأينا.



أمور التدقيق الرئيسية

أمور التدقيق الرئيسية، وفقاً لتقديرنا المهني، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية القصوى في أعمال التدقيق التي قمنا بها للبيانات المالية للسنة الحالية، لقد تمت معالجة أمور التدقيق الأساسية في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة ككل، وفي تكوين رأينا عنها، وإننا لا نقدم رأياً منفصلاً عن هذا الأمر.

فيما يلي وصف لكل أمر من أمور المراجعة الرئيسية.

1. تصنيف الديون والمستحقات وتقدير المدخرات:

• أمر تدقيق:

نظراً لطبيعة نشاط البنك، يتعرض المجمع لمخاطر بخصوص محفظة الالتزامات المباشرة والتزامات التوقيع الممنوحة للحرفاء. ولهذا فإن هذه المخاطر تمثل نقطة أساسية في عملية التدقيق باعتبار أهمية الالتزامات وصعوبة تصنيفها، حيث أنها تخضع لمقاييس كمية ونوعية تتطلب مستوى عالٍ من التدقيق وتقييم الضمانات المقدمة من طرف الحرفاء.

في 31 ديسمبر 2018، بلغت القيمة الصافية لالتزامات الحرفاء 4 529 024 ألف دينار تونسي، وبلغ المدخرات المقدمة من قبل المجمع لتغطية المخاطر 309 525 ألف دينار (في بيانات الموازنة وقائمة التعهدات خارج الموازنة).

• إجراءات التدقيق المنفذة:

في إطار منهجنا في التدقيق الذي تتبعه لعملية التصنيف، وتقييم الالتزامات والمدخرات ذات الصلة، شمل عملنا:

- التعرف على سياسة المجمع في تغطية مخاطر وتعهدات الحرفاء وضوابط الرقابة المطبقة
- القيام بإجراءات تحليلية بشأن تطور المستحقات المعلقة والمدخرات
- تقييم مدى ملاءمة المعايير الكمية والنوعية المطبقة من قبل المجمع لتصنيف المستحقات
- التحقق من التطبيق الصحيح لطرق التصنيف من خلال مراجعة عينة كبيرة من المستحقات في تاريخ الإغلاق
- فحص قيمة الضمانات المستخدمة عند احتساب المدخرات وتقييم الافتراضات والأحكام المستخدمة من قبل المجمع لعينة كبيرة
- التحقق من مدى ملاءمة المعلومات الواردة في الإيضاحات حول القوائم المالية المجمعة.

2. تقدير المدخرات على محفظة الاستثمارات:

• أمر تدقيق:

تبلغ القيمة الجمالية الخام لمحفظة الاستثمارات للمجمع، في 31 ديسمبر 2018، 357 093 ألف دينار، كما قدرت المخصصات لتغطية المخاطر على الاستثمارات بـ 45 118 ألف دينار.



يتم تقييم الاستثمارات في تاريخ الاغلاق بالاعتماد على أساس قيمة السوق بالنسبة للاستثمارات المدرجة بالسوق المالية وعلى أساس القيمة العادلة بالنسبة للاستثمارات غير المدرجة بالسوق المالية.

إن المدخرات على محفظة الاستثمارات تعتبر أفضل أداة لتقييم الخسائر المتكبدة أو المقدرة في تاريخ الاغلاق. لقد اعتبرنا أن تقييم الاستثمارات غير المدرجة بالسوق المالية، نقطة تدقيق رئيسية وذلك نظراً لأهميتها في حسابات المجموع وخصوصية الاحكام المعتمدة لتقييمها.

• إجراءات التدقيق المنفذة:

شملت أعمالنا:

- تقييم إجراءات الرقابة الداخلية التي وضعها المجموع لتقدير قيمة الاستثمارات غير المدرجة بالسوق المالية
- تقييم الافتراضات والأحكام المستخدمة من قبل المجموع لتقدير قيمة الاستثمارات مقارنة بالمعايير المحاسبية المعمول بها
- القيام بإجراءات تحليلية حول تطور محفظة الاستثمارات والمدخرات المخصصة لها
- التحقق من مدى ملاءمة المعلومات الواردة في الإيضاحات حول القوائم المالية المجمعة
- فحص عينة كبيرة من الاستثمارات وتحديد المؤشرات التي تدل على تراجع القيمة والتثبت من مدى تقدير المخصصات بشكل مناسب.

3. تسجيل الفوائد والعمولات:

• أمر تدقيق:

الفوائد والمدخيل المماثلة والعمولات المسجلة في 31 ديسمبر 2018، بلغت قيمتها 455 847 ألف دينار تونسي وتمثل 85% من مجموع إيرادات الاستغلال البنكي.

على الرغم من أن معظم هذه الإيرادات يتم توليدها وتسجيلها تلقائياً بواسطة نظام معلومات المجموع، إلا أننا مع ذلك رأينا أن إدراج الفوائد والعمولات هو نقطة تدقيق رئيسية بسبب حجم المعاملات والأهمية النسبية لهذه الإيرادات مقارنة بمجموع إيرادات المجموع.

• إجراءات التدقيق المنفذة:

في إطار مراقبة الحسابات، تألفت أعمالنا من:

- مراجعة نظام الرقابة الداخلية المعتمد من طرف المجموع للاعتراف بالإيرادات، بما في ذلك تقييم ضوابط تكنولوجيا المعلومات من قبل خبراءنا في تكنولوجيا المعلومات
- إجراء اختبارات للتحقق من التطبيق الفعلي للضوابط الرئيسية بما في ذلك الضوابط الإلكترونية
- القيام بإجراءات تحليلية وتفصيلية للإيرادات للتأكد من تطابق البيانات المحاسبية مع البيانات المتأتية من منظومة



التصرف والبيانات الأولية وتطور التسعيرة واتجاهات القطاع البنكي والقوانين ذات الصلة

• التحقق من احترام المعيار المحاسبي NCT 24 وخاصة أن الفوائد المتعلقة بالالتزامات المصنفة معترف بها فقط عند استلامها فعلياً

• التحقق من مدى ملاءمة المعلومات الواردة في الإيضاحات حول القوائم المالية المجمعة.

4. تقدير مخصصات المخاطر :

• أمر تدقيق:

وفقاً لما ورد في فقرة الإيضاحات للقوائم المالية خ5، خضع البنك التونسي للمراقبة الجبائية مرتين وتم الإبلاغ بنتائجهما.

بالاعتماد على رأي المستشارين، قام البنك بتقييم المخاطر وتقدير قيمة المخصصات.

بالنظر إلى المبالغ المعنية وخصوصية الأحكام المتعلقة بها، نعتبر أن تقييم المخاطر الجبائية وتقدير المخصصات المنجزة عنها يمثل نقطة تدقيق أساسية.

• إجراءات التدقيق المنفذة:

شملت أعمالنا:

• فحص نتائج المراجعة الجبائية والإجابات التي يحتويها الملف الجبائي

• إجراء مقابلات مع المستشارين الجبائيين للبنك لتقييم الوضع الحالي وتطور النقاشات مع الإدارة الجبائية

• القيام بمراجعة نقدية للأحكام التي أخذت بعين الاعتبار من طرف الإدارة الجبائية وتقييم معقولية المخصصات المسجلة من طرف البنك لتغطية المخاطر

• التحقق من مدى ملاءمة المعلومات الواردة في الإيضاحات حول القوائم المالية المجمعة.

فقرة ملاحظة

يتعين علينا لفت انتباهكم بخصوص ما ورد في فقرة الإيضاحات للقوائم المالية المجمعة خ5، حيث أن البنك التونسي خضع للمراجعة الجبائية مرتين خلال سنة 2018 وقد تم إعلامه بالنتائج.

ونظراً لأن الإجراءات المتعلقة بهذه المراجعات مازالت مستمرة فإنه لا يمكننا تقييم التأثير النهائي على القوائم المالية المجمعة بتاريخ هذا التقرير.



لتغطية المخاطر المحتملة وبناء على التطورات التي شهدتها الملف الجبائي قام المجمع بتقييم وتسجيل المخصصات اللازمة.

رأينا بخصوص القوائم المالية المجمعة لا يشتمل على تحفظات بخصوص هذه المسألة.

تقرير مجلس الإدارة حول التصرف

إن تقرير التصرف هو من مسؤولية مجلس الإدارة.

إن رأينا في القوائم المالية المجمعة لا يشمل ما تضمنه تقرير مجلس الإدارة، ونحن لا نضمن صحة ما ورد في هذا التقرير. إن مسؤوليتنا تتمثل في التحقق من صحة المعلومات الواردة في حسابات المجمع المضمنة في تقرير مجلس الإدارة بالرجوع إلى المعطيات الواردة بالقوائم المالية المجمعة. ويتمثل عملنا في قراءة تقرير مجلس الإدارة وتقييم ما إذا كان هناك تناقض جوهري بينه وبين القوائم المالية المجمعة أو ما اطلعنا عليه خلال مهمة التدقيق أو إذا كان تقرير مجلس الإدارة به أخطاء جوهرية.

وإذا استنتجنا استنادا إلى العمل الذي قمنا به أن هناك إخلالات هامة في تقرير المجلس فإننا مطالبون بالإبلاغ عنها. وليس لنا ما نذكره في هذا الصدد.

مسؤوليات الإدارة والقائمين على الحوكمة عن القوائم المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية المجمعة وعرضها بصورة عادلة وفقا لنظام المحاسبة للمؤسسات المعتمد بتونس كما هي مسؤولة عن نظام الرقابة الداخلي الذي تراه ضروريا لإعداد قوائم مالية مجمعة خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو عن أخطاء.

عند إعداد القوائم المالية المجمعة، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجمع على العمل كمنشأة مستمرة، والإفصاح، حيث أمكن، عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية واستخدام هذا المبدأ المحاسبي عند إعداد القوائم المالية المجمعة، إلا إذا كان في نية الإدارة تصفية المجمع أو إيقاف عملياته أو عدم وجود أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

تقع على عاتق مجلس الإدارة مراقبة إجراءات إعداد التقارير المالية للمجمع.

مسؤوليات مدققي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية المجمعة

إن أهدافنا تتمثل في الحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ وإصدار تقرير التدقيق الذي يتضمن رأينا.

يعتبر التأكيد المعقول هو تأكيد عالي المستوى، ولكنه ليس ضمانا بأن التدقيق الذي يتم وفقا لمعايير التدقيق الدولية المعمول بها في تونس سيكشف دائما عن المعلومات الجوهرية الخاطئة عند وجودها. إن الأخطاء قد تحدث نتيجة

غش أو خطأ ويتم اعتبارها جوهرية، إذا كانت منفردة أو مجتمعة، يمكن أن يكون لها تأثير على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل مستخدمي هذه القوائم المالية.

في إطار عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية المعمول بها في تونس، نمارس التقدير المهني ونتبع مبدأ الشك المهني في جميع مراحل التدقيق، وكما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق تستجيب لتلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهرية ناتجة عن غش يعد أكبر من ذلك الناتج عن خطأ، لما قد يتضمنه الغش من تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز لنظام الرقابة الداخلي.

- الحصول على فهم لنظام الرقابة الداخلي المتعلق بالتدقيق وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة في ظل الظروف القائمة.

- تقييم مدى ملائمة الطرق المحاسبية المتبعة، ومعقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة التي قامت بها الإدارة.

- التأكد من مدى ملائمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، والتأكد من وجود أو عدم وجود شك جوهرية مرتبط بأحداث أو ظروف قد تؤثر على قدرة المجمع على الاستمرار كمنشأة مستمرة. وإذا ما توصلنا إلى نتيجة بأن هناك شك جوهرية، فعلى الإشارة في تقرير التدقيق إلى الإفصاحات ذات الصلة في القوائم المالية المجمعة أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. إن استنتاجاتنا مبنية على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق، ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار المجمع في أعماله.

- تقييم العرض العام وهيكل القوائم المالية المجمعة ومحتواها بما في ذلك الإفصاحات حولها وفيما إذا كانت القوائم المالية المجمعة تحقق عرضاً بشكل عادل للعمليات والأحداث الحاصلة.

- أننا نتواصل مع مسؤولي الحوكمة للمجمع فيما يتعلق بمجال ورزنامة أعمال التدقيق وأمور التدقيق الرئيسية، بما في ذلك أي وجه من أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلية التي لاحظناها خلال أعمال التدقيق التي قمنا بها.

- كما نقدم للقائمين على الحوكمة بياناً امثلنا للقواعد الأخلاقية ذات الصلة فيما يتعلق بالاستقلالية، ونكشف لهم جميع العلاقات والعوامل الأخرى التي قد يكون من المتوقع أن تؤثر على استقلاليتنا والضمانات ذات الصلة، حيثما ينطبق ذلك.

- من بين الأمور المرسلة للقائمين على الحوكمة، نحدد ما هي الأكثر أهمية في مراقبة الحسابات للفترة قيد المراجعة: هذه هي أمور التدقيق الرئيسية. نحن نصف هذه الأمور في تقريرنا إلا إذا تمنع الأحكام القانونية أو

التنظيمية من نشرها أو، في ظل ظروف نادرة للغاية، نقرر أنه لا ينبغي لنا الكشف عن أمر في تقريرنا لأنه من المتوقع بشكل معقول أن تفوق العواقب الضارة لتوصيل هذا الأمر، الفوائد التي تعود على المصلحة العامة..

II. تقرير عن الالتزامات القانونية والتنظيمية

في إطار مهمتنا لمراقبة الحسابات، قمنا بالمراجعات الخاصة المنصوصة بالمعايير التي نشرتها هيئة الخبراء المحاسبين بالبلاد التونسية وكل النصوص المنظمة سارية المفعول في هذا الصدد.

لاحظنا وجود أسهم مشتركة بين بعض الشركات التي تنتمي إلى مجمع البنك التونسي (بين البنك التونسي و Astree, بين Carthago و Club Acquarius Nabeul و بين Placement Tunisie SICAF و Astree).

يجب على المجمع حل هذه الوضعية وفقا لمقتضيات الفصل 466 من مجلة الشركات التجارية.

تونس، في 05 أفريل 2019

مراقبو الحسابات



Conseil Audit Formation CAF

عبد الرحمان الفندري



Tunisie Audit & Conseil TAC

لمجد بن مبارك