



Bulletin Officiel

N° 4871 Mardi 09 Juin 2015

— 18^{ème} ANNEE — ISSN 0330-7174

SOMMAIRE

AVIS DES SOCIETES

COMMUNIQUEES DE PRESSE

TAWASOL GROUP HOLDING	2
TAWASOL GROUP HOLDING	3
SOCIETE AL JAZIRA	3

ASSEMBLEES GENERALES ORDINAIRES ET EXTRAORDINAIRES AGO – AGE

SOTUMAG – AGO -	4
TAWASOL GROUP HOLDING – AGO -	4
UNION BANCAIRE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE - UBCI – AGO -	5
SOTEMAIL – AGO -	6
ESSOUKNA – AGO -	7
BANQUE DE TUNISIE – BT – AGO -	8
CELLCOM – AGO -	8
SOMOCER – AGO – AGE -	9
CEREALIS – AGO -	10
CEREALIS – AGE -	10
BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS – BTE – AGO -	11

PAIEMENTS DE DIVIDENDES

BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE – BIAT -	11
---	----

PROJET DE RESOLUTIONS AGO - AGE

AIR LIQUIDE TUNISIE – AGO -	12-14
AIR LIQUIDE TUNISIE – AGE -	15
CEREALIS – AGO -	16-17
BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS – BTE – AGO -	18-19
BANQUE TUNISO-LIBYENNE - BTL – AGO -	20-21

INFORMATIONS POST AGO

CARTE ASSURANCES – AGO -	22-25
CARTE VIE – AGO -	26-30
SOCIETE D'ARTICLES HYGIENIQUES – SAH – AGO -	31
ASSURANCES BIAT – AGO -	32-36

EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNE

EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNE « UIB SUBORDONNE 2015 »	37-41
--	-------

COURBE DES TAUX

42

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM

43-44

ANNEXE I

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS ARRETES AU 31/12/2014

- SOCIETE TUNISIENNE D'EQUIPEMENT – STEQ –
- BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS – BTE –
- BANQUE TUNISO-LIBYENNE - BTL -

ANNEXE II

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31/12/2014

- BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS – BTE –
- BANQUE TUNISO-LIBYENNE - BTL -

ANNEXE III

ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELLES ARRETES AU 31/03/2015

- SICAV TRESOR
- SICAV OPPORTUNITY

AVIS DES SOCIETES*

COMMUNIQUE DE PRESSE

TAWASOL GROUP HOLDING SA.

Siège Social : 20, Rue des entrepreneurs Charguia II, Ariana, Tunisie

Tawasol Group Holding maintient à la date d'aujourd'hui un carnet de commande d'un montant total de **142 MDT** répartis sur les réseaux de télécommunication pour **72 MDT**, le secteur d'infrastructure et bâtiments pour **60 MDT** et l'industrie pour **10 MDT**.

D'autre part, le Groupe actuellement soumissionne dans le secteur de télécommunication soit la fibre optique à l'export et le réseau Mobile pour les valeurs de **60 MDT** et **44 MDT**, respectivement. Également, **64 MDT** est la valeur de la soumission dans l'infrastructure.

La société continue à élargir ses activités à l'échelle internationale et ce, par la signature des premiers contrats de fibre optique en Algérie.

En plus, dans le cadre du développement de ses activités et dans l'optique de répondre aux demandes de ses clients dans l'un des domaines porteurs du développement futur, Tawasol Group Holding est sur le point d'acquérir la société Green Technologies. Cette dernière est spécialisée dans l'ingénierie, l'intégration et l'installation de systèmes exploitant les énergies renouvelables, particulièrement l'énergie solaire. Elle est par ailleurs spécialisée dans les solutions de production d'énergie en site isolé et particulièrement celles alimentant les systèmes de télécommunication.

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

AVIS DES SOCIETES*

COMMUNIQUE DE PRESSE

TAWASOL GROUP HOLDING SA.

Siège Social : 20, Rue des entrepreneurs Charguia II, Ariana, Tunisie

Les états financiers relatifs à l'exercice 2014 de la société Tawasol Group Holding ont démontré des résultats nets individuels et de l'ensemble consolidés de 5 007 027 DT et 3 276 207DT respectivement.

Par ailleurs, ladite société proposera, lors de son Assemblée Générale Ordinaire, prévue le 30 juin 2015, la distribution d'un dividende de 0,035 dinar par action.

Par la même occasion, la société ouvre l'appel à la candidature d'un administrateur représentant les petits porteurs dans son conseil d'administration.

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

2014 - AS - 2646

AVIS DES SOCIETES

COMMUNIQUE DE PRESSE (Paiement des dividendes)

Société AL JAZIRA de Transport et de Tourisme Djerba

Siège social : Hôtel Aljazira Zone Touristique Sidi Mahrez DJERBA

La Société Aljazira de Transport et de Tourisme Djerba, porte à la connaissance de ses actionnaires que son Assemblée Générale Ordinaire réunie le 30 Mai 2015, a décidé de mettre en paiement des dividendes au titre de l'exercice 2014 prélevés sur le report à nouveau des exercices 2013 et antérieurs.

Ils seront distribués en franchise de la retenue à la source à partir du 02 Juin 2015, à raison de 0,750 DT par action, et ce au siège de la Société.

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

2014 - AS - 2647

AVIS DES SOCIETES

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

Société Tunisienne des Marchés de Gros
« SOTUMAG »
Siège social : Route Naâssen Bir Kassâa 2059 Ben Arous

Messieurs les actionnaires de la Société Tunisienne des Marchés de Gros « SOTUMAG » sont convoqués en Assemblée Générale Ordinaire de l'exercice 2014 le **Lundi 22 Juin 2015 à 10 heures** au siège social de la Société Tunisienne des Marchés de Gros – Route de Naâssen Bir Kassâa Ben Arous, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Examen des états financiers et du rapport du conseil d'administration de l'exercice 2014.
2. Examen des rapports du commissaire aux comptes sur l'exercice 2014.
3. Approbation des états financiers et du rapport du conseil d'administration de l'exercice 2014.
4. Affectation des bénéfices de l'exercice 2014.
5. Fixation du jeton de présence des membres du conseil d'administration afférent à l'exercice 2014.
6. Approbation de la nomination d'un administrateur représentant l'Etat au conseil d'administration (Président Directeur Général de la société) et l'approbation de la nomination d'un nouveau membre en remplacement d'un membre du conseil d'administration.
7. Désignation du Commissaire aux Comptes de la société pour les exercices 2015-2016-2017.
8. Quitus aux membres du conseil d'administration.

2014 - AS - 2665

AVIS DES SOCIETES

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

TAWASOL GROUP HOLDING SA.
Siège Social : 20, Rue des entrepreneurs Charguia II, Ariana, Tunisie

Les actionnaires de la société « TAWASOL GROUP HOLDING » sont convoqués à l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le Mardi 30 Juin 2015, à 10h00, l'hôtel Movenpick Gammarth, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Lecture et approbation du rapport du Conseil d'Administration sur l'activité de la société TAWASOL GROUP HOLDING et celui des sociétés du groupe pour l'exercice 2014.
2. Lecture des rapports général et spécial du commissaire aux comptes relatifs aux états financiers individuels et consolidés de l'exercice 2014.
3. Approbation des états financiers individuels et consolidés de l'exercice 2014.
4. Approbation des conventions réglementées relevant des articles 200 et 475 du Code des Sociétés Commerciales.
5. Affectation des résultats de l'exercice 2014 et approbation de la distribution des dividendes.
6. Election d'un administrateur représentant les petits porteurs.
7. Renouvellement du mandat des administrateurs pour la période 2015-2017.
8. Renouvellement du mandat du commissaire aux comptes : Union des experts comptables pour la période 2015-2017
9. Quitus aux administrateurs de leur gestion au titre de l'exercice 2014.
10. Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.

2014 - AS - 2666

AVIS DES SOCIETES

ASSEMBLEE GENERALE

UNION BANCAIRE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE

Siège Social : 139 Avenue de la Liberté – Tunis

Mesdames et Messieurs les Actionnaires de l'UNION BANCAIRE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE sont convoqués en Assemblée Générale Ordinaire le Mardi 16 juin 2015 à 10 heures à l'hôtel Regency -Gammarth, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- 1- Ratification des modes et délais de convocation de la présente AGO.
- 2- Lecture et approbation du rapport du Conseil d'Administration sur la gestion de la banque et du groupe UBCI au titre de l'exercice 2014.
- 3- Lecture du rapport général des Commissaires aux Comptes sur les états financiers individuels et consolidés arrêtés au 31 décembre 2014.
- 4- Lecture du Rapport Spécial des Commissaires aux Comptes et approbation des conventions et opérations réglementées régies par les dispositions des articles 200 et suivants et l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales ainsi que l'article 29 de la loi n°2001-65.
- 5- Approbation des états financiers individuels et consolidés arrêtés au 31 décembre 2014.
- 6- Quitus aux Administrateurs.
- 7- Transfert aux réserves facultatives du montant à prélever sur les réserves « à régime spécial » et représentant la partie devenue disponible de ces réserves.
- 8- Affectation dans le compte « Réserves facultatives » du solde du compte « modification comptable» au 31/12/2014.
- 9- Affectation des résultats de l'Exercice 2014.
- 10- Distribution des dividendes.
- 11 -Fixation du montant des jetons de présence pour les Administrateurs au titre de l'année 2015.
- 12- Fixation du montant de rémunération des membres du Comité permanent d'audit interne, du comité exécutif de crédit et du comité des risques au titre de l'exercice 2015.
- 13 - Nomination des Commissaires aux comptes.
- 14- Renouvellement de mandats d'Administrateur(s).
- 15- Nomination d'Administrateur(s).
- 16- Information de l'AGO des fonctions de responsabilité occupées dans d'autres sociétés par les membres du Conseil d'Administration conformément aux dispositions de l'article 192 du Code des Sociétés Commerciales

Les documents relatifs à l'assemblée générale seront à votre disposition au niveau de la Direction de la Stratégie et Développement au siège de la Banque sis au 139 avenue de la Liberté 1002- Tunis

Important : pour pouvoir assister aux réunions de l'Assemblée Générale, tout actionnaire doit détenir au moins 10 actions.

AVIS DES SOCIETES

ASSEMBLEE GENERALE

Société Tunisienne d'Email -SOTEMAIL-

SIEGE SOCIAL : MENZEL HAYET – MONASTIR

Les actionnaires de la société SOTEMAIL sont convoqués en Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le Mercredi 24 Juin 2015 à partir de 11h à l'hôtel Regency Gammarth, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- 1.** Lecture et approbation du rapport de gestion relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2014,
- 2.** Lecture du rapport général des Co-commissaires aux comptes relatif aux états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2014,
- 3.** Approbation des états financiers arrêtés au 31 décembre 2014,
- 4.** Affectation du résultat,
- 5.** Lecture du rapport spécial des co-commissaires aux comptes sur les opérations visées aux articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales,
- 6.** Approbation des opérations prévues par les articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales,
- 7.** Quitus aux administrateurs,
- 8.** Fixation du montant des jetons de présence des membres du conseil d'administration au titre de l'exercice 2014,
- 9.** Pouvoir pour formalités.

Les documents relatifs aux dite Assemblée sont mis, dans les temps réglementaires, à la disposition des actionnaires à l'usine de la société sis à Souassi - Mahdia

AVIS DES SOCIETES

إستدعاء للجلسة العامة العادية**شركة " السّكنى "**

المقر الإجتماعي : 46، نهج طارق ابن زياد - ميتوال فيل - 1082 تونس

إن السادة المساهمين في رأس مال شركة "السّكنى" مدعوون لحضور الجلسة العامة العادية التي ستعقد يوم الإثنين 15 جوان 2015 على الساعة التاسعة صباحا بـ "دار المؤسسة" بالشارع الرئيسي ضفاف البحيرة - تونس وذلك للنظر في جدول الأعمال التالي:

- (1) قراءة تقرير مجلس الإدارة المتعلق بنشاط الشركة لسنة 2014 وتقديم القوائم الماليّة للسنة المعنيّة.
- (2) تلاوة التقرير العام لمراقبي الحسابات المتعلق بالسنة المحاسبيّة 2014.
- (3) تلاوة التقرير الخاص لمراقبي الحسابات المتعلق بالسنة المحاسبيّة 2014 والمصادقة على الإتفاقيات الواردة به.
- (4) المصادقة على تقرير مجلس الإدارة المتعلق بنشاط الشركة لسنة 2014 وعلى القوائم الماليّة المتعلقة بالسنة المحاسبيّة المختومة في 2014/12/31.
- (5) تبويب المرابيح.
- (6) قراءة تقرير التصرف وتقديم القوائم الماليّة الخاصة بمجمّع الشركات والمختومة في 2014/12/31.
- (7) تلاوة تقرير مراقبي الحسابات الخاص بمجمّع الشركات، والمصادقة على القوائم الماليّة الخاصة بمجمّع الشركات لسنة 2014.
- (8) إبراء ذمّة أعضاء مجلس الإدارة عن تصرفهم خلال سنة 2014.
- (9) تحديد منحة حضور مجلس الإدارة واللجنة الدائمة للتدقيق.
- (10) الترخيص لمجلس الإدارة في شراء عدد من الأسهم المكوّنة لرأس مال الشركة.
- (11) تقديم إعلام للجلسة العامة حسب مقتضيات الفصل 209 من مجلّة الشركات التجاريّة.
- (12) المصادقة على تعيين عضو بمجلس الإدارة.

AVIS DES SOCIETES

ASSEMBLEE GENERALE

Banque de Tunisie

Siège social : 2, Rue de Turquie – 1001 Tunis

Les actionnaires de la BANQUE DE TUNISIE sont convoqués en Assemblée Générale Ordinaire le Mercredi 17 Juin 2015 à 10 heures, à la « Maison de l'Entreprise » siège de l'Institut Arabe des Chefs d'Entreprises (IACE) - Avenue Principale Les Berges du Lac - 1053 Tunis, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Lecture du rapport du Conseil d'Administration à l'Assemblée relatif à la gestion 2014,
- Lecture du rapport général des Commissaires aux Comptes sur les états financiers individuels et consolidés arrêtés au 31 décembre 2014,
- Lecture du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions règlementées.
- Approbation des états financiers individuels et consolidés arrêtés au 31 décembre 2014 et quitus aux administrateurs,
- Affectation du résultat de l'exercice 2014,
- Distribution des bénéfices
- Réaffectation des réserves spéciales
- Renouvellement de mandats d'Administrateurs
- Renouvellement des mandats des commissaires aux comptes pour les exercices 2015-2017
- Fixation du montant des jetons de présence des membres du conseil d'administration et des comités réglementaires.

Tout actionnaire peut assister à l'Assemblée Générale Ordinaire en retirant une convocation auprès de son intermédiaire ou teneur de comptes-dépositaire qui doit attester de la propriété de ses actions et les bloquer à cet effet, ou se faire représenter par une autre personne au moyen d'un pouvoir.

2014 - AS - 2636

AVIS DES SOCIETES

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

CELLCOM

Siège social : 25, rue de l'Artisanat Charguia II-2035 Ariana

La société CELLCOM porte à la connaissance de ses actionnaires que son Assemblée Générale Ordinaire se tiendra le vendredi 16 juin 2015 à 15H à la Maison de l'Entreprise sise aux Berges du Lac, Tunis, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- 1- Lecture du rapport d'activité relatif à l'exercice 2014,
- 2- Lecture des rapports du Commissaire aux Comptes sur les états financiers individuels et consolidés relatif à l'exercice 2014,
- 3- Approbation des rapports annuels et des états financiers individuels et consolidés de l'exercice 2014,
- 4- Quitus aux Administrateurs,
- 5- Distribution des dividendes par prélèvement sur les résultats reportés,
- 6- Affectation du résultat de l'exercice 2014 et des résultats reportés,
- 7- Nomination des membres du Conseil d'Administration pour les exercices 2015, 2016 et 2017,
- 8- Election des membres du Conseil d'Administration représentant les actionnaires minoritaires,
- 9- Approbation des conventions mentionnées dans l'article 200 du Code des Sociétés Commerciales,
- 10- Questions diverses.

2014 - AS - 2635

AVIS DES SOCIETES

ASSEMBLEE GENERALE

SOCIETE MODERNE DE CERAMIQUE

« SOMOCER »

SIEGE SOCIAL: MENZEL HAYET ZERAMDINE MONASTIR -TUNISIE

Les actionnaires de la société SOMOCER sont convoqués en Assemblée Générale Ordinaire et Extraordinaire, qui se tiendront le Mardi 23 Juin 2015 à partir de 11h à l'hôtel Regency Gammarth, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

En Assemblée Générale Ordinaire à 11h, en vue de délibérer sur les points inscrits à l'ordre du jour suivant :

1. Lecture et approbation du rapport de gestion relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2014,
2. Lecture du rapport général des co-commissaires aux comptes relatif aux états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2014,
3. Lecture du rapport spécial des co-commissaires aux comptes sur les opérations visées aux articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales,
4. Approbation des opérations prévues par les articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales,
5. Fixation du montant des jetons de présence des membres du conseil d'administration au titre de l'exercice 2014,
6. Approbation des états financiers arrêtés au 31 décembre 2014,
7. Affectation du résultat,
8. Quitus aux administrateurs,
9. Lecture et approbation des rapports de gestion du Groupe relatif aux exercices 2013 et 2014 et lecture des rapports des Co-commissaire aux comptes;
10. Approbation des états financiers consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2013 et le 31 décembre 2014,
11. Pouvoir pour formalités.

En Assemblée Générale Extraordinaire à 11h 30, en vue de délibérer sur les points inscrits à l'ordre du jour suivant :

1. Augmentation du capital par voie d'incorporation des réserves
2. Modification de l'article 06 des statuts
3. Pouvoirs à donner.

Les documents relatifs aux dites Assemblées sont mis, dans les temps réglementaires, à la disposition des actionnaires au siège de la société SOMOCER

AVIS DES SOCIETES

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

CEREALIS

Siège social : Immeuble Amir El Bouhaira, Appt, N°1,
rue du Lac Turkana Les Berges du Lac 1053 Tunis.

Les actionnaires de la société CEREALIS sont convoqués à l'Assemblée Générale Ordinaire, pour le mardi 16 juin 2015 à 10h30 à l'institut Arabes des Chefs d'Entreprises (IACE), sis au Boulevard principal, Lac Turkana, les Berges du Lac, Tunis - Tunisie, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Lecture et approbation du rapport de gestion du Conseil d'Administration ainsi que le rapport de gestion du groupe CEREALIS relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2014 ;
2. Lecture des rapports du commissaire aux comptes sur les états financiers individuels et consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2014 ;
3. Examen et approbation des états financiers individuels relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2014 ;
4. Examen et approbation des états financiers consolidés relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2014 ;
5. Affectation des résultats relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2014 et distribution de dividendes ;
6. Lecture du rapport spécial du commissaire aux comptes et approbation des conventions mentionnées aux articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales et relatives à l'exercice clos le 31 décembre 2014 ;
7. Quitus aux administrateurs relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2014 ;
8. Allocation des jetons de présence aux Administrateurs ;
9. Information des actionnaires de la Société sur un franchissement de seuil ;
10. Nomination d'un nouveau membre du conseil d'administration de la Société ;
11. Autorisation accordée au Conseil d'Administration de la Société pour la régulation du cours à la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis ;
12. Nomination d'un administrateur représentant les détenteurs des actions acquises dans le cadre de l'OPF ;
et
13. Pouvoirs et formalités.

2014 - AS - 2676

AVIS DES SOCIETES

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

CEREALIS

Siège social : Immeuble Amir El Bouhaira, Appt, N°1,
rue du Lac Turkana Les Berges du Lac 1053 Tunis.

Les actionnaires de la société CEREALIS sont convoqués à l'Assemblée Générale Extraordinaire, pour le mardi 16 juin 2015 à 12h15 à l'institut Arabes des Chefs d'Entreprises (IACE), sis au Boulevard principal, Lac Turkana, les Berges du Lac, Tunis - Tunisie, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Augmentation de capital social de la Société par incorporation partielle de la prime d'émission ;
2. Modification corrélative de l'article 6 des statuts ;
3. Adoption des nouveaux statuts de la Société ; et
4. Pouvoirs pour formalités.

2014 - AS - 2677

AVIS DES SOCIETES

ASSEMBLEE GENERALE

BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS

- BTE-

Siège social : 5 bis, rue Mohamed Badra Tunis

Messieurs les actionnaires ordinaires de la Banque de Tunisie et des Emirats, sont invités à la réunion de l'assemblée générale ordinaire qui aura lieu le Mercredi 10 Juin 2015 à 10h, au siège de la banque, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Examen du rapport du conseil d'administration sur l'activité et les états financiers de la banque arrêtés au 31.12.2014;
- Examen du rapport du conseil d'administration sur l'activité et les états financiers consolidés arrêtés au 31.12.2014;
- Examen des rapports général et spécial des commissaires aux comptes sur les états financiers arrêté au 31.12.2014;
- Examen du rapport des commissaires aux comptes sur les états financiers consolidés arrêtés au 31.12.2014;
- Approbation des rapports du conseil d'administration et des états financiers individuels et des états financiers consolidés arrêtés au 31.12.2014 ;
- Quitus aux administrateurs pour leur gestion de l'exercice 2014 ;
- Affectation des résultats relatifs à l'exercice 2014;
- Fixation des jetons de présence;
- Renouvellement des mandats des commissaires aux comptes pour les exercices 2015/2016/2017 ;
- nomination de nouveaux administrateurs.

2014 - AS - 2678

AVIS DES SOCIETES

Paiements de dividendes

BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE -BIAT-

Siège social : 70-72, avenue Habib Bourguiba BP 520- 1080 Tunis-

*La Banque Internationale Arabe de Tunisie **BIAT** a le plaisir de porter à la connaissance de ses actionnaires, que son Assemblée Générale Ordinaire, tenue le 1^{er} juin 2015 a fixé le montant des dividendes relatifs à l'exercice 2014 à 3 Dinars par action, soit 30% de la valeur nominale, et la mise en paiement de ces dividendes à partir du 15 juin 2015.*

La Banque précise que la part du dividende unitaire qui sera soumis à la retenue à la source s'élève à 1,200 dinar par action.

2014 - AS - 2670

AVIS DES SOCIETES

PROJET DE RESOLUTIONS AGO**AIR LIQUIDE TUNISIE**

SIEGE SOCIAL : 37, RUE DES ENTREPRENEURS - ZI CHARGUIA II - ARIANA AEROPORT - 2035
ARIANA

Projet des résolutions de la société AIR LIQUIDE TUNISIE à soumettre à l'approbation de son Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 12 juin 2015.

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'Administration et des rapports du Commissaire aux Comptes, approuve les états financiers de l'exercice 2014 tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces états, faisant apparaître un bénéfice net de 7 827 773,586 Dinars.

Elle donne quitus entier aux membres du Conseil d'Administration de leur gestion pour l'exercice 2014.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance des rapports du Conseil d'Administration et des rapports des Commissaires aux Comptes, approuve les états financiers consolidés du Groupe Air Liquide Tunisie de l'exercice 2014 tels qu'ils ont été présentés.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale constate qu'il lui a été fait, sur les opérations visées par l'article 200 et suivants et l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales, le rapport prévu par la loi. Elle approuve ces opérations.

QUATRIEME RESOLUTION

Conformément à la proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice comme suit :

Bénéfice de l'exercice	7 827 773,586 DT
Résultats reportés	0,000 DT
Total à répartir	7 827 773,586 DT
Répartition	
Réserves légales	252 350,000 DT
Sous-total 1	7 575 423,586DT
Autres réserves antérieures à 2014	
+	1 585 181,426 DT
Sous-total 2	9 160 605,012DT
Réserves pour réinvestissements exonérés	1 230 000,000 DT
Fonds social	100 000,000 DT
Autres réserves	1 007 050,612DT
Dividendes	6 823 554,400 DT
Solde	0,000DT

- Suite -

L'Assemblée fixe en conséquence le dividende à 5,200 DT pour chacune des 1 312 222 actions composant le capital social.

Ce dividende est à prélever à hauteur de 1 585 181,426DT sur les réserves arrêtées au 31/12/2013.

Le paiement sera effectué à partir du Mercredi 15 juillet 2015.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire renouvelle pour une période de 2 années le mandat de Monsieur Chékib Nourira.

Le mandat de Monsieur Nourira prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31 Décembre 2016 .

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire renouvelle pour une période de 2 années le mandat de la Banque Nationale Agricole.

Le mandat de la Banque Nationale Agricole prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31 Décembre 2016 .

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire renouvelle pour une période de 2 années le mandat de Monsieur Mohamed Habib Ben Saad.

Le mandat de Monsieur Ben Saad prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31 Décembre 2016 .

HUITIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire renouvelle pour une période de 2 années le mandat de Monsieur Bertrand Saraux.

Le mandat de Monsieur Saraux prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31 Décembre 2016 .

NEUVIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire renouvelle pour une période de 2 années le mandat de Monsieur Didier Prola.

Le mandat de Monsieur Prola prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31 Décembre 2016 .

- Suite -

DIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire renouvelle pour une période de 2 années le mandat de Monsieur Emmanuel Dehan.

Le mandat de Monsieur Dehan prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31 Décembre 2016 .

ONZIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, approuve la cooptation de Monsieur Hadi Moussavi en tant qu'Administrateur pour une période de 2 ans.

Le mandat de Monsieur Moussavi prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31 Décembre 2016.

DOUZIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire renouvelle pour une période de 3 années, le mandat de Commissaire aux comptes du Cabinet ECC Mazars.

Le mandat du Cabinet ECC Mazars expirera à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31 Décembre 2017.

La rémunération du Commissaire aux comptes sera fixée conformément à la réglementation en vigueur.

TREIZIEME RESOLUTION

L'Assemblée générale Ordinaire décide de reconduire le montant des jetons de présence alloués aux administrateurs pour 130 000 Dinars par an, dont 20 000 Dinars revenant aux membres du Comité d'Audit. Ce montant est mis à la disposition du Conseil d'Administration qui en fixera la répartition entre ses membres.

QUATORZIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale autorise le Président du Conseil à donner pouvoir à toute personne désignée par lui à l'effet d'accomplir toutes les formalités légales de dépôt, d'enregistrement et de publicité des décisions de la présente assemblée.

AVIS DES SOCIETES

PROJET DE RESOLUTIONS AGE**AIR LIQUIDE TUNISIE**

SIEGE SOCIAL : 37, RUE DES ENTREPRENEURS - ZI CHARGUIA II - ARIANA AEROPORT - 2035
ARIANA

Projet des résolutions de la société AIR LIQUIDE TUNISIE à soumettre à l'approbation de son Assemblée Générale Extraordinaire qui se tiendra en date du 12 juin 2015.

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale Extraordinaire, après avoir entendu le rapport du Conseil d'Administration décide de porter le capital social de 32 805 550 DT à 34 117 750 DT par incorporation de 1 230 000 DT des réserves exonérées et de 82 200 DT à prélever sur le poste « Autres réserves » tels qu'ils figurent au passif du bilan après approbation des comptes au 31 décembre 2014.

Cette augmentation de capital est réalisée par la création de 52 488 actions nouvelles au nominal de 25 DT attribuées gratuitement aux actionnaires à raison d'une action nouvelle pour vingt cinq actions anciennes. Ces nouvelles actions porteront jouissance à compter du 1^{er} janvier 2015.

En vue d'assurer un bouclage exact de l'augmentation du capital tout en préservant l'équité entre les actionnaires, Air Liquide Tunisie s'engage à acheter vingt-deux (22) droits d'attribution de l'action Air Liquide Tunisie en vue de leur annulation.

Tous pouvoirs sont conférés au Président du Conseil pour assurer la réalisation de cette augmentation et fixer la date de détachement et de négociation à la bourse des droits d'attribution.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide de modifier comme suit l'article 6 bis des statuts :

Ancien texte

Le Capital Social est fixé à 32 805 550 DT
divisé en 1 312 222 actions de 25 Dinars chacune

Nouveau texte

Le Capital Social est fixé à 34 117 750 DT
divisé en 1 364 710 actions de 25 Dinars chacune

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale autorise le Président du Conseil d'Administration à donner pouvoir à toute personne désignée par lui à l'effet d'accomplir toutes les formalités légales de dépôt, d'enregistrement et de publicité des décisions de la présente Assemblée.

AVIS DES SOCIETES

Projet de résolutions AGO**CEREALIS**

Siège social : Immeuble Amir El Bouhaira, Appt, N°1,
rue du Lac Turkana Les Berges du Lac 1053 Tunis.

Projet de résolutions à soumettre à l'approbation de l'assemblée générale qui se tiendra en date du 16 juin 2015.

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2014 ainsi que le rapport de gestion du groupe Céréalis relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2014, approuve lesdits rapports tels qu'ils ont été présentés.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, approuve les états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2014 se soldant par un total bilan de 16 421 819,580 TND et faisant ressortir un résultat net de 1 110 137,713 TND.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu le rapport du commissaire aux comptes afférents aux états financiers consolidés du groupe Céréalis, approuve les états financiers consolidés du groupe Céréalis de l'exercice clos le 31 décembre 2014 se soldant par un total bilan de 17 847 537,780 TND et faisant ressortir un résultat net de 1 201 388,758 TND.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'affecter les résultats bénéficiaires de l'exercice clos le 31 décembre 2014 et s'élevant à 1 110 137,713 TND de la manière suivante :

<i>Résultat de l'exercice 2014</i>	<i>1 110 137,713</i>
<i>Résultats reportés antérieurs</i>	<i>798 172,199</i>
<i>Sous total (1)</i>	<i>1 908 309,912</i>
<i>Réserve légale 5%</i>	<i>(95 415,496)</i>
<i>Sous total (2)</i>	<i>1 812 894,416</i>
<i>Dividendes à prélever sur les résultats reportés antérieurs</i>	<i>(611 111,125)</i>
<i>Résultats reportés</i>	<i>1 201 783,291</i>

Sur proposition du conseil d'administration, l'assemblée générale ordinaire décide de distribuer un dividende de 125 millimes par action correspondant à la somme globale de 611 111,125 Dinars à prélever sur résultats reportés antérieurs.

En application des dispositions de l'article 19 de la loi de finances pour la gestion de l'année 2014, l'impôt de 5% sur les distributions de dividendes ne s'applique pas aux opérations de distribution de bénéfices à partir des fonds propres figurant au bilan de la société au 31 décembre 2013. L'assemblée

- Suite -

prend acte de cette disposition et constate que le dividende à distribuer de 125 millimes par action est exonéré de l'impôt.

La mise en paiement des dividendes est fixée pour la date du 30 juin 2015.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire après avoir pris connaissance du rapport du conseil d'administration et du rapport spécial du commissaire aux comptes sur les conventions prévues par les articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales, approuve ces conventions dans leur intégralité et dont le détail est consigné au niveau du rapport spécial du commissaire aux comptes relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2014.

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus entier, définitif et sans réserve aux Administrateurs pour l'exécution de leurs mandats pour l'exercice clos le 31 décembre 2014.

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'allouer aux membres du Conseil d'Administration en rémunération de leur activité, la somme de 3 000,000 TND net par membre, à titre de jetons de présence pour l'exercice 2014.

Cette rémunération sera portée aux charges d'exploitation de la Société.

HUITIEME RESOLUTION

En application de l'article 13 de la loi numéro 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, l'Assemblée Générale Ordinaire informe les actionnaires de la Société que le Consortium Tuniso-Koweïtien de Développement « CTKD » a franchit le seuil de participation dans le capital de la Société en date du 19 décembre 2014 (Bulletin BVMT du • 2014) et qu'il détient plus de 5% des droits de vote dans le capital social de la Société.

NEUVIEME RESOLUTION

Suite à la proposition du conseil d'administration, l'Assemblée Générale Ordinaire décide de nommer le Consortium Tuniso-Koweïtien de Développement « CTKD » en qualité d'administrateur, et ce pour et ce pour un mandat de trois (3) ans se terminant avec la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle statuant sur les états financiers de l'exercice social clos le 31 décembre 2017.

DIXIEME RESOLUTION

A la suite de l'introduction en bourse de la Société à la côte du marché alternatif de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis telle que décidée par la résolution précédente, et en application de l'article 19 nouveau de la loi numéro 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, l'Assemblée Générale Ordinaire autorise expressément le Conseil d'Administration de la Société à acheter et revendre ses propres actions en bourse en vue de réguler leurs cours sur le marché.

ONZIEME RESOLUTION

A la suite du lancement de l'appel à candidatures pour l'élection d'un Administrateur représentant les détenteurs des actions acquises dans le cadre de l'OPF, l'Assemblée Générale Ordinaire décide de nommer ●, en qualité d'Administrateur représentant les détenteurs des actions acquises dans le cadre de l'OPF de la Société, et ce pour un mandat de trois (3) ans se terminant avec la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle statuant sur les états financiers de l'exercice social clos le 31 décembre 2017.

DOUZIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire confère tous pouvoirs au représentant légal de la Société pour accomplir toutes formalités légales requises et notamment celle d'enregistrement, de dépôt et de publication du présent procès-verbal.

AVIS DES SOCIETES

بنك تونس والإمارات

المقر الاجتماعي : 5، مكرر نهج محمد بدره - 1002 تونس-

مشروع لوائح

مشروع لوائح التي ستعرض للمصادقة في الجلسة العامة العادية التي ستعقد يوم 10 جوان 2015.

القرار الأول

إنّ الجلسة العامة العادية بعد الاستماع إلى قراءة :

- تقارير مجلس الإدارة حول نشاط البنك وحول حسابات السنة الماليّة 2014 (القوائم الماليّة الفردية والقوائم الماليّة المجمّعة) .
- تقارير مراقبي الحسابات حول القوائم الماليّة الفردية والمجمّعة للسنة الماليّة 2014.

تصادق الجمعية العامة العادية بدون أيّ تحفظ على تقرير مجلس الإدارة وعلى القوائم الماليّة للسنة الماليّة الفردية والقوائم الماليّة المجمّعة المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

تمّت المصادقة على هذا القرار بـ

القرار الثاني

إنّ الجلسة العامّة العادية بعد الاستماع الى قراءة التقرير الخاصّ بمراقبي الحسابات المتعلق بالاتفاقيات المنصوص عليها بالفصل 29 من القانون عدد 65 لسنة 2001 المؤرخ في 10 جويلية 2001 والمتعلق بمؤسسات القرض وبالفصل 200 وما يليه وبالفصل 475 من مجلة الشركات التجارية تصادق على هذه الاتفاقيات.

تمّت المصادقة على هذا القرار بـ

القرار الثالث

إنّ الجلسة العامّة العادية بعد الإطلاع على نتائج السنة الماليّة 2014 تبرئ ذمّة أعضاء مجلس الإدارة إبراء تاماً وبدون أيّ تحفظ على تصرفهم خلال السنة الماليّة 2014.

تمّت المصادقة على هذا القرار بـ

القرار الرابع

إنّ الجلسة العامة العادية تقرر توظيف النتيجة الماليّة كما يلي :

(بالدينارات)

123.168,060
-10.914.140,465
-10.790.972,405

(+) ما تبقى من مربيح 2013 :
(+) النتيجة الصافية لسنة 2014 :
(=) ما تبقى للترحيل :

- Suite -

القرار الخامس

إنّ الجلسة العامة العادية تقرّر تحديد منح الحضور بمبلغ صافي بـ 1.000 دينار لكلّ عضو بالنسبة لكلّ اجتماع مجلس إدارة.

تمّت المصادقة على هذا القرار بـ

القرار السادس

إنّ الجلسة العامة العادية تصادق على تجديد مهام مراقبي الحسابات "Mazar" و "PricewaterhouseCoopers" للسنوات المالية 2016، 2015 و 2017.

تمّت المصادقة على هذا القرار بـ

القرار السابع

إنّ الجلسة العامة العادية تصادق على تسمية السادة الهادي دمّق و سمير لزعر ومحمّد طاهر الأسود أعضاء عوضاً عن السادة عبد الحميد الغانمي و محمد أمين الكحلّاوي والسيدة أمال بن فرحات وذلك للفترة المتبقية من نيابتهم.

تمّت المصادقة على هذا القرار بـ

AVIS DES SOCIETES

البنك التونسي الليبي

المقر الإجمالي : 25 شارع خير الدين باشا تونس
1002

مشروع لوائح

مشروع لوائح التي ستعرض للمصادقة في الجلسة العامة العادية التي ستعقد يوم 10 جوان 2015.

اللائحة الأولى:

إن الجلسة العامة العادية للبنك تصادق على طرق وأجال الدعوة لها وكيفية إطلاعها على الوثائق المتعلقة بجدول أعمالها.
تمت المصادقة على هذه اللائحة ب.....

اللائحة الثانية:

إن الجلسة العامة العادية بعد الاستماع إلى تلاوة :

- تقرير التصرف والقوائم المالية للبنك التونسي الليبي للسنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2014،
- تقرير التصرف الخاص بتجمع الشركات والقوائم المالية المجمعّة للسنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2014،
- التقريرين العام والخاص لمراقبي الحسابات للسنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2014،
- تقرير مراقبي الحسابات حول القوائم المالية المجمعّة للسنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2014،

تصادق دون أي تحفظ على تقرير مجلس الإدارة والقوائم المالية للبنك التونسي الليبي والقوائم المالية المجمعّة والمختومة في 31 ديسمبر 2014.
تمت المصادقة على هذه اللائحة ب.....

اللائحة الثالثة:

إن الجلسة العامة العادية بعد الإطلاع على نتائج السنة المالية 2014 تبرئ ذمة أعضاء مجلس الإدارة إبراء تاما ودون تحفظ على تصرفهم خلال السنة المالية 2014.

تمت المصادقة على هذه اللائحة ب.....

اللائحة الرابعة:

قررت الجلسة العامة العادية توزيع الأرباح المتعلقة بالسنة المالية المبتدئة في غرة جانفي 2014 والمنتوية في 31 ديسمبر 2014 على النحو التالي:

6 052 709,376	الأرباح الصافية
517 598,357	أرباح مرحلة 2013
6 570 307,733	المجموع
328 515,387	احتياطي قانوني 5 %
2 740 000,000	احتياطي اختياري
500 000,000	احتياطي الصندوق الاجتماعي
3 000 000,000	حصص أرباح المساهمين
1 792,346	أرباح مرحلة 2014
0,000	الباقى

تمت المصادقة على هذه اللائحة ب.....

- Suite -

اللائحة الخامسة:

تصادق الجلسة العامة العادية على تجديد مهمة مكتب السيد شهاب الغانمي La Générale d'Audit & Conseil كمراقب لحسابات البنك لمدة ثلاث سنوات 2015، 2016 و 2017. كما تصادق الجلسة العامة العادية على تعيين مكتب السيد شريف بن زينة CMC (عضو DFK International) كمراقب حسابات ثاني وذلك لمدة ثلاث سنوات 2015، 2016 و 2017.

تمت المصادقة على هذه اللائحة بـ

اللائحة السادسة:

طبقا لمقتضيات الفصل 190 وما بعده من مجلة الشركات التجارية والمادة 30 وما بعدها من العقد التأسيسي للبنك، تصادق الجلسة العامة العادية على تعيين السيد الهادي بوكر كعضو بمجلس إدارة البنك خلفا للسيدة فاطمة الغانمي كريشان.

تمت المصادقة على هذا اللائحة بـ

اللائحة السابعة:

تصادق الجلسة العامة العادية للبنك على إصدار قرض رقاعي أو قرض مشروط بقيمة 30 مليون دينار لمدة أقصاها سبع سنوات وتفوض لمجلس الإدارة القيام بالدراسات وتحديد الشروط وأجال الدفع واتخاذ الإجراءات اللازمة.

تمت المصادقة على هذا اللائحة بـ

اللائحة الثامنة:

اطلع المساهمون مجددا على وضعية المساهمة في رأس مال مصرف شمال إفريقيا الدولي وأقروا بالسعي لتسويتها في أقرب الأجال.

تمت المصادقة على هذا اللائحة بـ

اللائحة التاسعة:

تعطي الجلسة العامة العادية جميع الصلاحيات لحاملي نسخة أو مضمون من هذا المحضر لغرض القيام بجميع إجراءات الإيداع والنشر القانونية.

AVIS DES SOCIETES

INFORMATIONS POST AGO

Compagnie d'Assurances et de Réassurances Tuniso-Européenne « CARTE »
Siège social : Immeuble CARTE, Entrée B Lot BC4 – Centre Urbain Nord, 1082 Tunis

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 15 mai 2015, La Compagnie d'Assurances et de Réassurances Tuniso-Européenne « CARTE » publie ci-dessous :

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

1. Les résolutions adoptées :

Première résolution :

Le Président fait lecture, à l'assemblée, du rapport de la société présenté par le Conseil d'Administration ayant trait à la gestion de la société se rapportant à l'exercice clos au 31/12/2014.

Après discussions et échanges de vues, les actionnaires approuvent le rapport tel qu'il leur est présenté.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Deuxième résolution :

Les commissaires aux comptes font lecture aux actionnaires du rapport général et présentent les états financiers arrêtés au 31/12/2014. Les actionnaires approuvent les états financiers ayant trait à l'exercice clos au 31/12/2014 tels qu'ils leur sont présentés.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Troisième résolution :

Après lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes, et en application des articles 200 et 475 du Code des Sociétés Commerciales, les actionnaires approuvent les conventions réglementées objet du rapport spécial des commissaires aux comptes.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Quatrième résolution :

Les actionnaires donnent quitus entier et définitif aux administrateurs pour la gestion ayant trait à l'exercice clos au 31/12/2014.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Cinquième résolution :

Compte tenu du report de l'exercice précédent, l'Assemblée Générale Ordinaire décide d'affecter le résultat net de l'exercice de la manière suivante :

✓	Bénéfice net exercice 2014	8 516 049,476
✓	Report à nouveau exercice 2013	2 320 109,608
	BENEFICE DISTRIBUABLE	10 836 159,084
✓	Réserve pour fonds social	350 000,000
✓	Réserve spéciale de réinvestissement	1 875 408,187
✓	Réserve facultative	5 000 000,000
✓	Dividende (1,000 dinar/action ou CI) (Report 2013 = 2 320 109,608) (Bénéfice 2014 = 179 890,392)	2 500 000,000
✓	Report à nouveau exercice 2014	1 110 750,897

Soit un dividende de 1,000 dinar par action ou certificat d'investissement dont 0,928 dinar provenant des bénéfices distribués à partir des fonds propres figurant au bilan de la société au 31 décembre 2013 et non soumis à la retenue à la source en application de l'article 19 de la loi 2013-54 du 30/12/2013 portant loi de finances pour l'année 2014.

La mise en paiement s'effectuerait à partir du 15 juin 2015.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Sixième résolution :

L'assemblée générale ordinaire après avoir entendu le rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés relatifs aux exercices 2013 et 2014, approuve les états financiers consolidés tels qu'ils lui sont présentés.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Septième résolution :

L'assemblée générale ordinaire décide de renouveler les mandats des commissaires aux comptes le cabinet CMC représenté par Monsieur Sofiene Ben Amira et le cabinet KPMG représenté par Monsieur Moncef Boussanouga Zamouri pour une période de trois (3) ans jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2017.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

- Suite -

Huitième résolution :

L'assemblée générale ordinaire décide d'allouer un montant net de cent quarante-huit mille (148 000) Dinars au titre de jetons de présence aux administrateurs de la société. Ce montant est mis à la disposition du Conseil d'Administration qui en fixera la répartition entre ses membres.

L'Assemblée générale ordinaire fixe la rémunération du Comité Permanent d'Audit à trente sept mille cinq cent (37 500) Dinars nets.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Neuvième résolution :

Les actionnaires donnent tous pouvoirs au représentant légal à l'effet de procéder à toutes les formalités d'enregistrement.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

2-Le bilan après affectation du résultat :

ACTIF SITUATION ARRETE AU 31/12/2014 APRES AFFECTATION DU RESULTAT	2014			2013
	BRUT	Amortissements et Provisions	NET	NET
AC1 Actifs incorporels				
AC11 Concessions, brevets, licences, marques	631 550,955	377 429,998	254 120,957	246 112,739
AC11 Fonds commercial	90 420,548		90 420,548	63 210,000
	721 971,503	377 429,998	344 541,505	309 322,739
AC: Actifs corporels d'exploitation				
AC2 Installations techniques et machines	4 768 431,005	3 146 060,880	1 622 370,125	1 457 387,060
AC2 Autres installations, outillage et mobilier	1 282 494,933	521 664,552	760 830,381	856 874,882
	6 050 925,938	3 667 725,432	2 383 200,506	2 314 261,942
AC: Placements				
AC3 Terrains et constructions				
AC311 Terrains et constructions d'exploitation	19 369 436,994	1 731 657,796	17 637 779,198	18 092 432,373
AC312 Terrains et constructions hors exploitation	11 207 809,898	2 301 973,888	8 905 836,010	8 749 734,112
AC3 Placements dans les entreprises liées et participations				
AC323 Parts dans les entreprises avec un lien de participation	64 972 129,059		64 972 129,059	62 976 480,059
AC3 Autres placements financiers				
AC331 Actions, autres titres à revenu variable et part dans les FCP	33 366 155,925	693 570,489	32 672 585,436	29 401 410,669
AC332 Obligations et autres titres à revenus fixe	34 216 150,000		34 216 150,000	33 787 575,000
AC334 Autres prêts	16 631 815,165		16 631 815,165	8 196 000,000
AC335 Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers				
AC3 Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	270,000		270,000	30 000,000
	179 763 767,041	4 727 202,173	175 036 564,868	161 233 632,213
AC: Placements représentant les provisions techniques afférentes aux contrats en unité de compte				
AC: Part des réassureurs dans les provisions techniques				
AC510 Provision pour primes non acquises	9 508 527,784		9 508 527,784	9 271 560,730
AC531 Provision pour sinistres non vie	34 925 978,812		34 925 978,812	28 598 696,543
	44 434 506,596	0,000	44 434 506,596	37 870 257,273
AC1 Créances				
AC6 Créances nées d'opérations d'assurance directe				
AC611 Primes acquises et non émises	2 819 146,903		2 819 146,903	2 402 349,497
AC612 Autres créances nées d'opération d'assurance directe	23 491 204,195	5 475 138,358	18 016 065,837	18 698 261,965
AC6 Créances nées d'opérations de réassurance	3 828 722,108	343 857,374	3 484 864,734	3 491 269,733
AC6 Autres créances				
AC631 Personnel	127 341,966		127 341,966	129 044,149
AC632 Etat, organisme de sécurité sociale, collectivités publiques	1 010 321,816		1 010 321,816	1 494 455,337
AC633 Débiteur divers	2 803 368,818		2 803 368,818	1 154 241,819
	34 080 105,806	5 818 995,732	28 261 110,074	27 369 622,500
AC: Autres éléments d'actif				
AC7 Avoirs en banque, CCP, chèques et caisse	5 250 246,977		5 250 246,977	14 604 175,028
AC7 Charges reportées				
AC721 frais d'acquisition reportés	2 027 905,238		2 027 905,238	1 740 169,224
AC722 Autres charges à répartir	2 202 644,041	2 161 807,565	40 836,476	0,000
	9 480 796,256	2 161 807,565	7 318 988,691	16 344 344,252
AC7 Comptes de régularisation Actif				
AC731 Intérêts et loyers acquis et non échus	1 979 663,524		1 979 663,524	1 235 792,257
AC733 Autres comptes de régularisation	202 694,003		202 694,003	182 220,980
	2 182 357,527	0,000	2 182 357,527	1 418 013,237
	11 663 153,783	2 161 807,565	9 501 346,218	17 762 357,489
Total de l'actif	276 714 430,667	16 753 160,900	259 961 269,767	246 859 454,156

- Suite -

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			
SITUATION ARRETE AU 31/12/2014		2014	2013
APRES AFFECTATION DU RESULTAT			
Capitaux propres			
CP1	Capital social ou fonds équivalent	25 000 000,000	25 000 000,000
CP2	Réserves et primes liées au capital	59 196 920,630	52 377 407,042
CP4	Réserves spéciales pour réinvestissement	8 602 552,833	6 727 144,646
CP5	Résultat reporté	1 110 750,897	2 320 109,608
Total capitaux propres après affectation		93 910 224,360	86 424 661,296
PA2	Provisions pour risques et charges	561 247,000	490 837,000
		561 247,000	490 837,000
PA3	Provisions techniques brutes		
PA310	<i>Provision pour primes non acquises</i>	23 171 869,456	23 506 509,852
PA331	<i>Provision pour sinistres (non vie)</i>	99 523 808,267	91 586 035,584
PA331	<i>Prévisions de recours à encaisser (non vie)</i>	-8 731 478,725	-8 550 872,191
PA361	<i>Autres provisions techniques (non vie)</i>	3 806 029,089	4 391 474,082
		117 770 228,087	110 933 147,327
PA4	Provisions techniques de contrats en unités de compte		
PA5	Dettes pour dépôts en espèces reçus des réassureurs	21 357 703,555	22 265 908,622
PA6	Autres dettes		
PA61	Dettes nées d'opérations d'assurance directe	7 706 853,907	7 517 800,980
PA62	Dettes nées d'opérations de réassurance	11 949 283,024	13 630 042,833
PA63	Autres dettes		
PA631	<i>Dépôts et cautionnements reçus</i>	126 435,602	129 435,602
PA632	<i>Personnel</i>	614 951,930	585 232,379
PA633	<i>Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques</i>	1 642 986,769	1 563 212,819
PA634	<i>Créditeurs divers</i>	3 849 002,750	3 176 106,815
		25 889 513,982	26 601 831,428
PA7	Autres passifs		
PA71	Comptes de régularisation Passif		
PA712	<i>Autres comptes de régularisation Passif</i>	472 352,783	143 068,483
		472 352,783	143 068,483
		165 489 798,407	159 943 955,860
Total du passif		166 051 045,407	160 434 792,860
Total des capitaux propres et du passif		259 961 269,767	246 859 454,156

- Suite -

3-L'état d'évolution des capitaux propres :**3-L'état d'évolution des capitaux propres :**

	Capital	Prime d'émission	Réserve légale	Réserve facultative	Réserve speciale	Fonds social	Réserve pour réinvest	Réserve pour réinvest	Réserve à régime	Réserve à régime	Résultats	Résultats	Modifications	Total
					de réévaluation		exonéré disponible	exonéré indisponible	special	special devenue disponible	de l'exercice	reportés	Comptables	
Solde au 31/12/2014 avant affectation	25000000,000	1960000,000	2682815,006	42775447,064	4 262417,473	2166241,087		6727144,646			8516049,476	2320109,608		96 410 224,360
Affectation des résultats suivants AGO du				5 000 000,000		350 000,000		1875408,187			-6016049,476	-1209358,711		0,000
Dividendes distribués											-2 500000,000			-2 500 000,000
Solde au 31/12/2014 après affectation	25000000,000	1960000,000	2682815,006	47775447,064	4 262417,473	2516241,087	0,000	8602552,833	0,000	0,000	0,000	1110750,897	0,000	93 10 224,360

AVIS DES SOCIETES

INFORMATIONS POST AGO

Compagnie d'Assurances et de Réassurances Tuniso-Européenne Vie « CARTE VIE »

Siège social : Immeuble CARTE, Entrée B Lot BC4 – Centre Urbain Nord, 1082 Tunis

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 15 mai 2015, La Compagnie d'Assurances et de Réassurances Tuniso-Européenne Vie « CARTE VIE » publie ci-dessous :

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

1. Les résolutions adoptées :

L'Assemblée Générale Ordinaire sera tenue le 15/05/2015 à 9 heures au siège sociale de la société ; Immeuble CARTE Lot BC4 Entrée B Centre Urbain Nord 1082, Tunis.

PREMIERE RESOLUTION :

Le président a fait à l'assemblée lecture du rapport d'activité de la société présenté par le Conseil d'Administration ayant trait à la gestion de la société se rapportant à l'exercice clos au 31/12/2014.

Après discussion et échanges de vues, les actionnaires ont approuvé le rapport tel qu'il leur a été présenté.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION :

Le commissaire aux comptes a fait lecture aux actionnaires du rapport général sur les états financiers arrêtés au 31/12/2014. Les actionnaires ont approuvé les états financiers ayant trait à l'exercice clos au 31/12/2014 tels qu'ils ont été présentés.

Mise au vote, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

TROISIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture du rapport spécial du commissaire aux comptes relatif aux opérations prévues par les articles 200 et suivants et 475 du Code des Sociétés Commerciales approuve les dites opérations.

Mise au vote, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire constate que les mandats d'administrateurs :

- Monsieur Mehdi DOGHRI
- Monsieur Radhi MEDDEB

arrivent à échéance lors de la présente assemblée et décide de nommer :

- Monsieur Mehdi DOGHRI
- Monsieur Radhi MEDDEB

- Suite -

en qualité d'administrateurs pour une durée expirant lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui aura à statuer sur les états financiers de l'exercice 2017.

En conséquence, la composition du conseil d'administration sera désormais comme suit :

Administrateur	Echéance du mandat, qui prendra fin lors de l'AGO qui statuera sur les états financiers de :
Monsieur Hassine DOGHRI	2016
Monsieur Mehdi DOGHRI	2017
Monsieur Radhi MEDDEB	2017
COFITE SICAF représentée par Monsieur Hassine DOGHRI	2016
CARTE Assurances représentée par Monsieur Abderrahman FATMI	2016

Mise au vote, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

CINQUIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve l'affectation du bénéfice de l'exercice, s'élevant à **4 067 370,131 dinars**, telle qu'elle a été proposée par le Conseil d'Administration comme suit :

Bénéfice Net de l'exercice 2014	4 067 370,131
Report à nouveau antérieur	1 517 311,780
Total	5 584 681,911
Réserve légale (5 %)	279 234,096
Réserve Spéciale de Réinvestissement	2 000 000,000
Réserve pour fonds social	150 000,000
Bénéfice distribuable	3 155 447,815
Dividendes	1 500 000,000
Report à nouveau 2013	17 311,780
Report à nouveau 2014	1 638 136,035

Et fixe la date de mise en paiement des dividendes à partir du 01 Aout 2015.

Mise au vote, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

SIXIEME RESOLUTION :

Les actionnaires donnent quitus entier et définitif aux administrateurs pour la gestion ayant trait à l'exercice clos au 31/12/2014.

Mise au vote, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

SEPTIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'allouer un montant net de soixante-dix mille (70 000) Dinars au titre des jetons de présences aux administrateurs. Ce montant est mis à la disposition du Conseil d'Administration qui en fixera la répartition entre ses membres.

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe la rémunération du comité d'audit interne à sept mille cinq cent (7 500) Dinars nets.

Mise au vote, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

- Suite -

HUITIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire donne tous les pouvoirs au représentant légal de la société ou à toute personne mandatée par lui, sous sa responsabilité, pour effectuer toutes les formalités de dépôt ou de publication prescrites par la loi.

Mise au vote, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

2-Le bilan après affectation du résultat :

BILAN APRES AFFECTATION					
	ACTIF	2014			Eexercice 2013 Montant Net
		BRUT	Amort & Prov	NET	
	(Chiffres en Euros Ronds)				
AC Actifs incorporels					
AC12 Concessions, brevets, licences, marques		39 658,665	-25 339,604	14 319,061	8 004,488
AC13 Fonds commercial		16 399 952,084	-3 282 236,985	13 117 715,099	13 937 712,703
		16 439 610,749	-3 307 576,589	13 132 034,160	13 945 717,191
AC Actifs corporels d'exploitation					
AC21 Installations techniques et machines		72 500,000	-42 228,767	30 271,233	44 771,233
AC22 Autres installations, outillage et mobilier		64 641,583	-45 824,881	18 816,702	23 331,932
		137 141,583	-88 053,648	49 087,935	68 103,165
AC Placements					
AC31 Terrains et constructions					
AC311 Terrains et constructions d'exploitation		531 982,500	-29 917,344	502 065,156	491 541,781
AC312 Terrains et constructions hors exploitation					
AC32 Placements dans les entreprises liées et participations					
AC323 Parts dans les entreprises avec un lien de participation					
AC33 Autres placements financiers					
AC331 Actions, autres titres à revenu variable et part dans les P		16 016 327,580	-1 186 564,493	14 829 763,087	11 748 573,874
AC332 Obligations et autres titres à revenus fixe		64 498 530,000		64 498 530,000	58 742 120,000
AC334 Autres prêts					
AC335 Dépôts auprès des établissements bancaires et		15 000 000,000		15 000 000,000	9 500 000,000
		96 046 840,080	-1 216 481,837	94 830 358,243	80 482 235,655
AC Placements représentant les prov techniques afférentes		0,000	0,000	0,000	0,000
AC Part des réassureurs dans les provisions techniques					
AC510 Provision pour primes non acquises					
AC520 Provision d'assurance vie					
AC530 Provision pour sinistres vie		352 659,894		352 659,894	46 897,000
AC531 Provision pour sinistres non vie					
		352 659,894	0,000	352 659,894	46 897,000
AC Créances					
AC61 Créances nées d'opérations d'assurance directe					
AC611 Primes acquises et non émises		2 022 545,070		2 022 545,070	1 987 998,039
AC612 Autres créances nées d'opération d'assurance d		983 594,008	-47 956,080	935 637,928	880 007,233
AC62 Créances nées d'opérations de réassurance		221 692,438		221 692,438	39 025,691
AC63 Autres créances					
AC631 Personnel		5 625,521		5 625,521	2 578,747
AC632 Etat, organisme de sécurité sociale, collectivités publiq		0,000		0,000	0,000
AC633 Débiteur divers		858 725,845		858 725,845	183 286,692
		4 092 182,882	-47 956,080	4 044 226,802	3 092 896,402
AC Autres éléments d'actif					
AC71 Avoirs en banque, CCP, chèques et caisse		2 910 667,538		2 910 667,538	2 814 921,591
AC72 Charges reportées					
AC721 frais d'acquisition reportés					
AC722 Autres charges à répartir					
		2 910 667,538		2 910 667,538	2 814 921,591
AC73 Comptes de régularisation Actif					
AC731 Intérêts et loyers acquis et non échus		2 566 422,436		2 566 422,436	2 322 938,385
AC733 Autres comptes de régularisation		2 182,741		2 182,741	2 076,574
		2 568 605,177		2 568 605,177	2 325 014,959
Total de l'actif		122 547 707,903	-4 660 068,154	117 887 639,749	102 775 785,963

- Suite -

Capitaux Propres & Passifs		31/12/2014	31/12/2013
<small>[Chiffres en Dinars Tunisiens]</small>			
Capitaux propres			
CP1 Capital social ou fonds équivalent		8 250 000,000	8 000 000,000
CP2 Réserves et primes liées au capital		1 061 971,208	745 825,270
CP4 Autres Capitaux Propres		18 002 500,000	16 002 500,000
CP5 Résultat reporté		1 655 447,815	1 517 311,780
	Total capitaux propres avant résultat	28 969 919,023	26 265 637,050
CP6 Résultat de l'exercice		0,000	0,000
	Total capitaux propres après affectat	28 969 919,023	26 265 637,050
PASSIFS			
PA: Provisions pour risques et charges			
		0,000	0,000
PA: Provisions techniques brutes			
PA320 <i>Provision d'assurance vie</i>		75 783 069,736	66 912 871,967
PA330 <i>Provision pour sinistres</i>		5 360 573,821	3 719 782,501
PA340 <i>Provision pour participation aux bénéfices</i>		1 921 767,659	1 243 233,000
PA350 <i>Provision pour égalisation & équilibrage</i>		187 457,599	188 048,574
PA360 <i>Autres provisions techniques</i>			
		83 252 868,815	72 063 936,042
PA: Provisions techniques de contrats en unités de compte			
		0,000	0,000
PA: Dettes pour dépôts en espèces reçus des réassureurs			
		0,000	0,000
PA: Autres dettes			
PA61 Dettes nées d'opérations d'assurance directe		2 796 711,589	2 877 812,335
PA62 Dettes nées d'opérations de réassurance		364 228,821	116 457,327
PA63 Autres dettes			
PA631 <i>Dépôts et cautionnements reçus</i>			
PA632 <i>Personnel</i>		79 142,961	88 924,626
PA633 <i>Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques</i>		806 641,832	345 275,663
PA634 <i>Créditeurs divers</i>		37 501,708	1 016 242,920
		4 084 226,911	4 444 712,871
PA: Autres passifs			
PA71 Comptes de régularisation Passif			
PA712 <i>Autres comptes de régularisation Passif</i>		80 625,000	1 500,000
		80 625,000	1 500,000
		87 417 720,726	76 510 148,913
	Total du passif	87 417 720,726	76 510 148,913
Total des capitaux propres et passifs		117 887 639,749	102 775 785,963

- Suite -

3-L'état d'évolution des capitaux propres :**TABLEAU D'EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES**

(Chiffres en dinars tunisiens)

	CAPITAL	PRIME D'EMISSION	RESERVE LEGALE	RESERVE SPECIALE DE REEVALUATION	RESERVE POUR REINVESTISSEMENT EXONERE DISPONIBLE	RESERVE POUR REINVESTISSEMENT EXONERE INDISPONIBLE	AUTRES RESERVES	RESERVE A REGIME SPECIAL	RESERVE A REGIME SPECIAL DEVENUE DISPONIBLE	RESULTATS REPORTES	RESULTATS DE L'EXERCICE	MODIFICATIONS COMPTABLES	TOTAL
SOLDE 31/12/2014 AVANT AFFECTATION	8 250 000		470 437			2 002 500	162 300	14 000 000		1 517 312	4 067 370		30 469 919
AFFECTATION DES RESULTATS SUIVANT DECISION DE L'AGO DU 15/05/2015			279 234			2 000 000	150 000			1 638 136	-4 067 370		0
DIVIDENDES DISTRIBUES										-1 500 000			-1 500 000
SOLDE 31/12/2014 APRES AFFECTATION	8 250 000	0	749 671	0	0	4 002 500	312 300	14 000 000	0	1 655 448	0	0	28 969 919

AVIS DES SOCIETES

INFORMATIONS POST AGE

SOCIETE D'ARTICLES HYGIENIQUES « SAH »
SIEGE SOCIAL: 5 Rue 8610 Z.I Charguia 1 - 2035 Tunis Carthage -

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Extraordinaire en date du 18 mai 2015, la société « SAH » publie ci-dessous les résolutions adoptées:

PREMIERE RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Extraordinaire après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration relatif à l'augmentation de capital de la société SAH et destiné à l'Assemblée Générale Extraordinaire, décide d'approuver le dit rapport dans son intégralité et dans tous ses détails sans aucune réserve.

*Mise aux voix, cette résolution est adoptée à **L'unanimité***

DEUXIEME RESOLUTION :

*L'Assemblée Générale Extraordinaire décide d'augmenter le capital social de la Société d'Articles Hygiéniques « SAH d'un montant de **Sept Million Trois Cent Treize Mille Deux Cent Vingt Six (7.313.226) Dinars** pour le porter de **Trente Six Million Cinq Cent Soixante six Mille Deux x Cent Cinq (36.566.205) Dinars** à **Quarante Trois Millions Huit Cent Soixante Dix Neuf Mille Quatre Cent Trente et Un (43.879.431) Dinars**.*

*Cette augmentation de capital sera faite par incorporation de réserves, à prélever des résultats reportés 2014, et ce par l'émission de **Sept Million Trois Cent Treize Mille Deux Cent Vingt Six (7.313.226) actions nouvelles gratuites**, d'une valeur nominale de **Un (01) dinar** chacune, à raison d'une (01) action nouvelle pour **Cinq (05) actions** anciennes avec **75 rompues**.*

*Mise aux voix, cette résolution est adoptée à **L'unanimité***

TROISIEME RESOLUTION :

Après discussions, l'Assemblée Générale Extraordinaire décide que :

- ✓ *Les actions anciennes de la Société d'Articles Hygiéniques seront négociables en bourse, droit d'attribution détaché, à partir du 17/06/2015.*
- ✓ *Les droits d'attribution seront détachés et négociables en bourse à partir du 17/06/2015.*
- ✓ *La société procèdera à l'acquisition et l'annulation des 75 droits d'attribution rompus.*
- ✓ *Les 7.313.226 actions nouvelles gratuites seront négociables en bourse à partir du 17/06/2015 sur la même ligne de cotation que les actions anciennes auxquelles elles seront assimilées dès leur création.*
- ✓ *Les 7.313.226 actions nouvelles gratuites porteront jouissance en dividendes à partir du 1er janvier 2015.*

*Mise aux voix, cette résolution est adoptée à **L'unanimité***

QUATRIEME RESOLUTION :

Sous réserve de la réalisation de l'augmentation de capital ci-dessus mentionnée, L'Assemblée Générale Extraordinaire décide de modifier l'article 6 des Statuts comme suit :

Article (6) nouveau : Capital social:

*« Le Capital Social est fixé à **Quarante Trois Millions Huit Cent Soixante Dix Neuf Mille Quatre Cent Trente et Un (43.879.431) Dinars** divisé en **Quarante Trois Millions Huit Cent Soixante Dix Neuf Mille Quatre Cent Trente et Un (43.879.431) actions** de **Un (01) Dinar** chacune, numérotées de 1 à 43.879.431, souscrites en numéraire et libérées en totalité».*

*Mise aux voix, cette résolution est adoptée à **L'unanimité***

CINQUIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Extraordinaire, donne pouvoir au Conseil d'Administration pour faire toutes les formalités juridiques et pratiques nécessaires pour réaliser cette augmentation de capital et délègue à Monsieur Ramzi SAID, titulaire de la CIN N° 01596201 du 20/08/2004 à Tunis, tous pouvoirs à l'effet d'accomplir toutes les formalités d'enregistrement, de dépôt et de publicité requises par la loi et les Statuts.

*Mise aux voix, cette résolution est adoptée à **L'unanimité***

AVIS DES SOCIETES

INFORMATIONS POST AGO

Assurances BIAT

Siège Social : Les Jardins du Lac – 1053. Les Berges du Lac – Tunis

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 27 mai 2015, la Société Assurances BIAT publie ci-dessous :

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

1. Les résolutions adoptées :

Les Résolutions adoptées par l'Assemblée Générale Ordinaire :

Première Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture du rapport du Conseil d'Administration sur la situation financière au titre de l'exercice 2014 et des rapports Général et Spécial des Commissaires aux comptes, approuve : le rapport du Conseil d'Administration dans son intégralité, les Conventions régies par les dispositions de l'article 200 et suivants et l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales ainsi que les états financiers arrêtés au 31 décembre 2014 tels qu'ils lui ont été présentés.

En conséquence, elle donne aux membres du Conseil d'Administration quitus entier et sans réserve de leur gestion pour l'exercice 2014.

Cette résolution, mise aux voix, a été approuvée l'unanimité.

Deuxième Résolution :

L'Assemblée Générale ordinaire a décidé la réaffectation du montant des Réserves pour Risques Généraux de **trois cents trente mille dinars (330 000 TND)** devenu disponible au poste de Réserves Extraordinaires.

Cette résolution, mise aux voix, a été approuvée à l'unanimité.

Troisième Résolution :

L'Assemblée Générale décide de répartir le bénéfice net de l'exercice 2014, qui s'élève à **3 946 538.933 Dinars** majoré du report à nouveau de **2 784 547.173 Dinars** soit au total **6 731 086.106 Dinars** comme suit :

AFFECTATION DES BENEFICES DE 2014	
Bénéfice Net 2014	3 946 538.933
Report exercice 2013 et antérieurs	2 784 547.173
Total	6 731 086.106
Réserves légales (5%)	36 779.060
1^{er} reliquat	6 694 307.046
Réserves Pour Réinvestissements Exonérés (prélevés sur Bénéfices de l'exercice 2014)	1 500 000.000
2^{ème} reliquat	5 194 307.046
Fonds social (prélevés sur Bénéfices de l'exercice 2014)	300 000.000
3^{ème} reliquat	4 894 307.046
Report à nouveau 2013 et antérieurs	2 769 332.239
Report à nouveau 2014	2 124 974.807

Cette résolution, mise aux voix, a été approuvée à l'unanimité.

- Suite -

Quatrième Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'allouer aux membres du Conseil d'Administration, pour l'exercice commençant le premier Janvier 2014, des jetons de présence d'un montant brut de **quarante cinq mille dinars (45 000 TND)**.

Cette résolution, mise aux voix, a été approuvée à l'unanimité.

Cinquième Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'allouer aux membres du Comité Permanent d'Audit un montant brut de **dix mille dinars (10 000 TND)**, pour l'exercice commençant le premier Janvier 2014, à répartir entre les membres du Comité Permanent d'Audit.

Cette résolution, mise aux voix, a été approuvée à l'unanimité.

Sixième Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire constatant que le mandat d'administrateur de **Mme Hanen FEKI BEN AYED** arrive à échéance lors de la présente Assemblée, décide de renouveler son mandat pour une période de trois (03) années expirant lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui aura à statuer sur les états financiers de l'exercice 2017.

Cette résolution, mise aux voix, a été approuvée à l'unanimité.

Septième Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire constatant que le mandat du **Co-Commissaire aux comptes ORGA AUDIT, représentée par M. Mohamed Salah BEN AFIA**, arrive à échéance lors de la présente Assemblée, décide de renouveler son mandat pour une période de trois (03) années expirant lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui aura à statuer sur les états financiers de l'exercice 2017.

Cette résolution, mise aux voix, a été approuvée à l'unanimité.

Huitième Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire constate la démission de **M. Mohamed Hedi SAADAoui** de son poste d'Administrateur.

Cette résolution, mise aux voix, a été approuvée à l'unanimité.

Neuvième Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire nomme **M. Abderrazek LAHIANI** pour le poste d'Administrateur pour une période de trois (03) années expirant lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui aura à statuer sur les états financiers de l'exercice 2017.

Cette résolution, mise aux voix, a été approuvée à l'unanimité.

Dixième Résolution :

L'assemblée Générale Ordinaire confère tous les pouvoirs aux porteurs d'originaux, de copies ou d'extraits du Procès-verbal des délibérations de la présente Assemblée en vue d'effectuer toutes les formalités de dépôt ou de publication prescrites par la loi.

Cette résolution, mise aux voix, a été approuvée à l'unanimité.

- Suite -

2- Le bilan après affectation du résultat :

Société Assurances BIAT
Bilan Après Affectation du Résultat de l'Exercice 2014

(Unité : en Dinars)

ACTIFS	31/12/2014			31/12/2013
	Brut	Amort. Provisions	Net	Net
AC 1 Actifs incorporels				
AC12 Concessions, brevet, licences, marques	971 404	855 618	115 786	60 892
AC13 Fonds de commerce	-	-	-	-
AC14 Acomptes versés	-	-	-	-
	971 404	855 618	115 786	60 892
AC 2 Actifs corporels d'exploitation				
AC21 Installations techniques et machines	775 750	506 406	269 343	313 894
AC22 Autres installations ,outillage et mobilier	1 460 563	1 108 509	352 054	381 683
	2 236 313	1 614 915	621 397	695 577
AC 3 Placements				
AC31 Terrains et constructions				
AC311 Terrains et constructions d'exploitation				
AC312 Terrains et constructions hors exploitation				
AC32 Placements dans les entreprises liées et participations				
AC321 Part dans des entreprises liées				
AC322 Bons obligations émis par les entreprises liées et créances sur ces entreprises				
AC33 Autres placements financiers				
AC331 Actions autres titres a revenu variable et part dans FCP	9 281 026	106 081	9 174 945	8 608 891
AC332 Obligations et autres titres a revenu fixe	142 790 744		142 790 744	119 849 070
AC334 Autres prêts	290 401		290 401	130 622
AC335 Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers			-	2 500 000
AC336 Autres dépôts			-	-
AC34 Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	352 763		352 763	343 280
	152 714 934	106 081	152 608 853	131 431 864
AC 5 Part des réassureurs dans les provisions techniques				
AC510 Provisions pour primes non acquises	3 114 594		3 114 594	2 990 278
AC520 Provisions d'assurance vie	425 165		425 165	58 928
AC530 Provision pour sinistres (vie)	270 287		270 287	459 656
AC531 Provision pour sinistres (non vie)	16 972 366		16 972 366	14 337 318
AC540 Provision pour PB (vie)			-	-
AC541 Provision pour PB (Non vie)	469 073		469 073	104 603
	21 251 486	-	21 251 486	17 950 783
AC 6 Créances				
AC61 Créances nées d'opérations d'assurance directe				
AC611 Primes acquises et non émises	1 559 212		1 559 212	1 049 098
AC612 Autres créances nées d'opération d'assurance directe	17 581 942	2 984 429	14 597 513	16 269 965
AC613 créances indemnisées subrogées a l'entreprise d'assurances	1 721 959	250 568	1 471 391	1 584 991
AC62 Créances nées d'opération de réassurance	2 663 341	572 584	2 090 757	6 181 319
AC63 Autres créances				
AC631 Personnel	9 273		9 273	-
AC632 Etat organismes de sécurité sociale collectivités publiques	927 159		927 159	1 090 319
AC633 Débiteurs divers			-	-
	24 462 886	3 807 580	20 655 305	26 175 691
AC 7 Autres éléments d'actif				
AC71 Avoirs en banque, CCP, chèques et caisse	4 286 896		4 286 896	5 458 767
AC72 Charges reportées			-	-
AC721 Frais d'acquisition reportés	2 116 407		2 116 407	2 005 948
AC722 Autres charges a repartir	349 403		349 403	340 167
AC73 Comptes de régularisation actif				
AC731 Intérêts et loyers acquis non échus	4 439 403		4 439 403	3 744 902
AC732 Estimations de réassurances - acceptation			-	-
AC733 Autres comptes de régularisation			-	-
AC74 Ecart de conversion			-	-
AC75 Autres			-	-
	11 192 109	-	11 192 109	11 549 785
TOTAL ACTIFS	212 829 132	6 384 195	206 444 937	187 864 591

- Suite -

Société Assurances BIAT
Bilan Après Affectation des Résultats de l'Exercice 2014
(Unité : en Dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	31/12/2014	31/12/2013
<u>CAPITAUX PROPRES</u>		
CP1 Capital social ou fonds équivalent	10 000 000	10 000 000
CP2 Réserves et primes liées au capital	6 058 618	4 371 737
CP5 Résultats reportés	4 894 307	2 784 547
Total capitaux propres après affectation du résultat de l'exercice	20 952 925	17 156 283
<u>PASSIFS</u>		
PA2 Provisions pour autres risques et charges		
PA 23 Autres provisions	400 000	500 000
	400 000	500 000
PA3 Provisions techniques brutes		
PA 310 Provision pour primes non acquises	13 456 015	12 304 159
PA 320 Provision pour assurance vie	65 192 192	56 037 726
PA 330 Provision pour sinistres (vie)	4 493 991	4 385 349
PA 331 Provision pour sinistres (non vie)	76 531 222	72 445 365
PA 340 Provisions pour participation aux bénéfices et ristournes (vie)	181 926	180 969
PA 341 Provisions pour participation aux bénéfices et ristournes (non vie)	1 003 170	744 462
PA 350 Provision pour égalisation et équilibrage		
PA 360 Autres provisions technique (vie)		
PA 361 Autres provisions technique (non vie)	587 940	321 921
	161 446 456	146 419 951
PA5 Dettes pour dépôts en espèces reçues des cessionnaires		
	12 872 651	12 741 513
	12 872 651	12 741 513
PA6 Autres Dettes		
PA 61 Dettes nées d'opérations d'assurances directe	3 934 355	3 845 545
PA 62 Dettes nées d'opérations de Réassurances	4 463 878	4 683 458
PA 63 Autres dettes		
PA 631 Dépôts et cautionnements reçues		
PA 632 Personnel	160 327	173 011
PA 633 Etat ,organismes de sécurité sociale,collectivités publiques	1 203 311	1 140 246
PA 634 Créiteurs divers	413 544	608 613
PA 64 Ressources spéciales		
	10 175 415	10 450 873
PA7 Autres passifs		
PA 71 Comptes de régularisation passif		
PA 710 Report commissions reçues des réassureurs	597 491	595 972
PA 72 Ecart de conversion		
	597 491	595 972
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	206 444 937	187 864 591

- Suite -

3-L'état d'évolution des capitaux propres :

	Capital social	Réserves Légales	Réserves Extraordinaires	Réserves Pour Réinvestissements Exonérés	Fonds Social	Réserves pour Risques Généraux	Résultat Reporter
solde au 31/12/2010	10 000 000	383 261	1 770 000		129 231	330 000	1 766
affectation AGO du 05/05/2011		113 438			130 000		2 023 558
dividendes							
encaissement							
décaissement					- 95 053		
résultat net 2011							
solde au 31/12/2011	10 000 000	496 699	1 770 000		164 178	330 000	2 025 324
affectation AGO du 03/05/2012		147 903			90 000		694 827
dividendes							- 1 000 000
encaissement							
décaissement					- 83 711		
résultat net 2012							
Solde au 31/12/2012	10 000 000	644 603	1 770 000		170 468	330 000	1 720 151
affectation AGO du 28/05/2013		108 906			45 000		304 061
dividendes							-
Solde Après Affectation	10 000 000	753 509	1 770 000		215 468	330 000	2 024 212
encaissement							
décaissement					- 106 953		
résultat net 2013							
Solde au 31/12/2013	10 000 000	753 509	1 770 000	-	108 515	330 000	2 024 212
affectation AGO du 14/05/2014		209 713		1 000 000	200 000		760 335
dividendes							
Solde Après Affectation	10 000 000	963 222	1 770 000	1 000 000	308 515	330 000	2 784 547
encaissement							
décaissement					- 149 897		
résultat net 2014							
Solde au 31/12/2014	10 000 000	963 221	1 770 000	1 000 000	158 618	330 000	2 784 547
affectation AGO du 27/05/2015		36 779		1 500 000	300 000		2 109 760
Réaffectation Réserves AGO du 27/05/2015			330 000			- 330 000	
dividendes							
Solde Après Affectation	10 000 000	1 000 000	2 100 000	2 500 000	458 618		4 894 307

AVIS DES SOCIETES

EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNE

L'OBLIGATION SUBORDONNEE SE CARACTERISE PAR SON RANG DE CREANCE CONTRACTUELLEMENT DEFINI PAR LA CLAUSE DE SUBORDINATION.

VISA du Conseil du Marché Financier :

Portée du visa du CMF : **Le visa du CMF, n'implique aucune appréciation sur l'opération proposée.**

Le prospectus est établi par l'émetteur et engage la responsabilité de ses signataires. Il doit être accompagné des états financiers de l'émetteur relatifs à l'exercice 2014, pour tout placement sollicité après le 30 avril 2015.

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

EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNE

« UIB Subordonné 2015 »

L'Assemblée Générale Ordinaire de l'Union Internationale de Banques, réunie le 07/05/2014, a autorisé l'émission de nouveaux emprunts obligataires, pour un montant ne dépassant pas 300 000 000 DT, en une ou plusieurs émissions et a délégué, conformément à l'article 331 du code des sociétés commerciales, au Conseil d'Administration avec la faculté de subdélégation au Directeur Général, les pouvoirs nécessaires pour fixer le montant et arrêter les modalités et les conditions de chaque émission.

Cette autorisation est valable jusqu'à la date de tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de 2015.

Dans le cadre de cette autorisation, le Conseil d'Administration réuni le 12/03/2015 a approuvé l'émission du premier emprunt « UIB Subordonné 2015 » dont le montant est de 50 000 000 DT.

Le Conseil d'Administration a donné à son tour pouvoir au Directeur Général de fixer les modalités et les conditions de l'emprunt obligataire subordonné « UIB Subordonné 2015 ».

A cet effet, le Directeur Général a fixé, en date du 22/04/2015, les modalités et les conditions de l'emprunt comme suit :

- | | |
|----------------------------|--|
| a. Nominal de l'obligation | : 100 dinars par obligation subordonnée ; |
| b. Nombre | : 500 000 obligations subordonnées réparties en deux catégories :
Catégorie A et Catégorie B |
| c. Forme d'Obligation | : Les obligations subordonnées sont toutes nominatives ; |
| d. Prix d'émission | : 100 dinars par Obligation subordonnée payable intégralement à souscription ; |
| e. Taux d'intérêt | : Catégorie A : 7,40% et/ou TMM+1,95% brut par an au choix c
souscripteur ;
: Catégorie B : 7,50% et/ou TMM+2,10% brut par an au choix c
souscripteur ; |
| f. Durée | : 5 ans pour la catégorie A et 7 ans, dont deux années de franchis
pour la catégorie B ; |
| g. Amortissement | : Les obligations sont amortissables annuellement par un cinquièr
de valeur nominale, soit 20 dinars par obligation.
Cet amortissement commence à la 1 ^{ère} année pour la catégorie A et
la 3 ^{ème} année pour la catégorie B. |

- Suite -

Dénomination de l'emprunt : « UIB Subordonné 2015 ».

Montant : 50.000.000 dinars, divisé en 500.000 obligations subordonnées de nominal 100 dinars chacune.

Le montant définitif de l'emprunt « UIB Subordonné 2015 » fera l'objet d'une publication aux bulletins officiels du CMF et de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

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

Prix de remboursement : Le prix de remboursement est de 100 dinars par obligation subordonnée.

Formes des titres : Toutes les obligations subordonnées du présent emprunt seront nominatives.

Taux d'intérêt :

Les obligations subordonnées du présent emprunt seront offertes à des durées et des taux d'intérêts différents au choix du souscripteur, fixés en fonction de la catégorie :

Pour la catégorie A d'une durée de 5 ans :

➤ **Taux variable :** Taux du Marché Monétaire (TMM publié par la BCT) + 1,95 % brut l'an calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation subordonnée au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis. Ce taux correspond à la moyenne arithmétique des douze derniers Taux Moyens Mensuels du Marché Monétaire Tunisien précédant la date de paiement des intérêts majorée de 195 points de base. Les douze mois à considérer vont du mois de Juin de l'année N-1 au mois de Mai de l'année N.

➤ **Taux fixe :** Taux annuel brut de 7,40 % calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation subordonnée au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis.

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

Pour la catégorie B d'une durée de 7 ans dont deux années de franchise :

➤ **Taux variable :** Taux du Marché Monétaire (TMM publié par la BCT) + 2,10 % brut l'an calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation subordonnée au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis. Ce taux correspond à la moyenne arithmétique des douze derniers Taux Moyens Mensuels du Marché Monétaire Tunisien précédant la date de paiement des intérêts majorée de 210 points de base. Les douze mois à considérer vont du mois de Juin de l'année N-1 au mois de Mai de l'année N.

➤ **Taux fixe :** Taux annuel brut de 7,50 % calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation subordonnée au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis.

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

Marge actuarielle (souscription à taux variable) : La marge actuarielle d'un emprunt à taux variable est l'écart entre son taux de rendement estimé et l'équivalent actuariel de son indice de référence. Le taux de rendement est estimé en cristallisant jusqu'à la dernière échéance le dernier indice de référence pour l'évaluation des coupons futurs.

La moyenne des TMM des 12 derniers mois arrêtée au mois de Mars 2015 (à titre indicatif), qui est égale à 4,8075 %; et qui est supposée cristallisée à ce niveau pendant toute la durée de vie de l'emprunt, permet de calculer un taux de rendement actuariel annuel de 6,8075 % pour la catégorie A et de 6,9575 % pour la catégorie B. Sur cette base, les conditions d'émission et de rémunération font ressortir une marge actuarielle de 1,95% pour la catégorie A et de 2,10% pour la catégorie B, et ce, pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final.

Taux de rendement actuariel (souscription à taux fixe) : Le taux de rendement actuariel d'un emprunt est le taux annuel qui, à une date donnée, égalise à ce taux et à intérêts composés les valeurs actuelles des montants à verser et des montants à recevoir. Il n'est significatif que pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final. Ce taux est de 7,40 % l'an pour la catégorie A et 7,50 % l'an pour la catégorie B pour le présent emprunt subordonné.

- Suite -

Durée totale : Les obligations subordonnées du présent emprunt «UIB Subordonné 2015 » seront émises selon deux catégories :

Une catégorie A : sur une durée de **5 ans** ;

Une catégorie B : sur une durée de **7 ans dont deux années de franchise**.

Durée de vie moyenne : Il s'agit de la somme des durées pondérées par les flux de remboursement du capital puis divisée par le nominal. C'est l'espérance de vie de l'emprunt pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final.

Cette durée est de **3 ans** pour la catégorie A et de **5 ans** pour la catégorie B.

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

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

La duration pour les présentes obligations subordonnées de cet emprunt est de **2,738 années** pour la catégorie A et **4,297 années** pour la catégorie B.

Période de souscription et de versement : Les souscriptions à cet emprunt obligataire subordonné seront ouvertes le **18/05/2015** et clôturées au plus tard le **18/06/2015**. Elles peuvent être clôturées sans préavis dès que le montant de l'émission (50 000 000 dinars) est intégralement souscrit.

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

En cas de placement d'un montant inférieur à 50 000 000 dinars à la date de clôture de la période de souscription, soit le **18/06/2015**, les souscriptions seront prorogées jusqu'au **30/06/2015** avec maintien de la date unique de jouissance en intérêts. Passé ce délai, le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par la banque.

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

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

Les intérêts courus au titre de chaque obligation subordonnée entre la date effective de sa souscription et libération et la date limite de clôture des souscriptions, soit le **18/06/2015**, seront décomptés et payés à cette dernière date.

Toutefois, la date unique de jouissance en intérêts pour toutes les obligations subordonnées émises, servant de base pour les besoins de la cotation en bourse, est fixée à la date limite de clôture des souscriptions à l'emprunt, soit le **18/06/2015**, et ce, même en cas de prorogation de cette date.

Amortissement et remboursement : Toutes les obligations subordonnées émises sont amortissables d'un montant annuel constant de 20 dinars par obligation, soit le un cinquième de la valeur nominale. Cet amortissement commencera à la 1^{ère} année pour la catégorie A et à la 3^{ème} année pour la catégorie B.

L'emprunt sera amorti en totalité le **18/06/2020** pour la catégorie A et le **18/06/2022** pour la catégorie B.

Paiement : Le paiement annuel des intérêts et le remboursement du capital dû seront effectués à terme échu, le **18 juin** de chaque année.

Le premier paiement en intérêts aura lieu le **18/06/2016**.

Le premier remboursement en capital aura lieu le **18/06/2016** pour la catégorie A et le **18/06/2018** pour la catégorie B.

- Suite -

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

Organisme financier chargé de recueillir les souscriptions du public : Les souscriptions à cet emprunt obligataire subordonné et les versements seront reçus à partir du **18/05/2015** auprès de MAC SA intermédiaire en Bourse, sis au Green Center – Bloc C 2^{ème} étage, Rue du Lac constance – Les Berges du Lac Tunis.

Tenue des comptes en valeurs mobilières : L'établissement, la délivrance des attestations portant sur le nombre d'obligations subordonnées détenues ainsi que la tenue du registre des obligataires subordonnées de l'emprunt «UIB Subordonné 2015 » seront assurés durant toute la durée de vie de l'emprunt par le Back Office Bourse de l'UIB.

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

Garantie : Le présent emprunt obligataire subordonné ne fait l'objet d'aucune garantie particulière.

Notation : Le présent emprunt obligataire subordonné n'est pas noté.

Cotation en Bourse : L'Union Internationale de Banques s'engage à charger l'intermédiaire en Bourse MAC SA de demander, dès la clôture des souscriptions, l'admission de l'emprunt «UIB Subordonné 2015 » au marché obligataire de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Prise en charge par Tunisie Clearing : L'Union Internationale de Banques s'engage, dès la clôture des souscriptions de l'emprunt «UIB Subordonné 2015 », à entreprendre les démarches nécessaires auprès de Tunisie Clearing, en vue de la prise en charge des obligations subordonnées souscrites.

Organisation de la représentation des porteurs des obligations subordonnées : L'émission d'un emprunt obligataire subordonné est soumise aux règles et textes régissant les obligations. En matière de représentation des obligations subordonnées, l'article 333 du code des sociétés commerciales est applicable : les porteurs des obligations subordonnées sont rassemblés en une assemblée générale spéciale qui désigne l'un de ses membres pour la représenter et défendre les intérêts des porteurs des obligations subordonnées.

Les dispositions des articles 355 à 365 du code des sociétés commerciales s'appliquent à l'assemblée générale spéciale des porteurs des obligations subordonnées et à son représentant. Le représentant de l'assemblée générale des porteurs des obligations subordonnées a la qualité pour la représenter devant les tribunaux.

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

Tribunal compétent en cas de litige : Tout litige pouvant surgir suite à l'émission, au paiement et à l'extinction de cet emprunt obligataire subordonné sera de la compétence exclusive du tribunal de Tunis I.

Rang de créance : En cas de liquidation de l'émetteur, les obligations subordonnées de la présente émission seront remboursées à un prix égal au nominal et leur remboursement n'interviendra qu'après désintéressement de tous les créanciers, privilégiés ou chirographaires, mais avant le remboursement des titres participatifs émis par l'émetteur. Le remboursement des présentes obligations subordonnées interviendra au même rang que celui de tous les autres emprunts obligataires subordonnés déjà émis ou contractés, ou qui pourraient être émis ou contractés ultérieurement par l'émetteur proportionnellement à leur montant, le cas échéant (clause de subordination).

Il est à signaler que ce rang dépendrait des emprunts obligataires qui seront émis conformément aux limites prévues au niveau des prévisions annoncées au document de référence enregistré auprès du CMF en date du 02/09/2014 sous le numéro 14-005 ^(*).

(*) Les modalités et les conditions de l'emprunt obligataire subordonné « UIB subordonné 2015 » diffèrent de celles annoncées au niveau du Business Plan 2014-2018 tel que figurant au niveau du Document de Référence « Union Internationale de Banques 2014 » enregistré auprès du CMF en date du 02/09/2014 sous le numéro 14-005.

La banque s'engage à actualiser ledit Business Plan et ce, afin de tenir compte des modalités et conditions définitives de l'emprunt obligataire subordonné sus-visé.

- Suite -

Toute modification susceptible de changer le rang des titulaires d'obligations subordonnées doit être soumise à l'accord de l'Assemblée Spéciale des titulaires des obligations prévues par l'article 333 du Co de des Sociétés Commerciales.

Les intérêts constitueront des engagements directs, généraux, inconditionnels et non subordonnés de l'émetteur, venant au même rang que toutes les autres dettes et garanties chirographaires, présentes ou futures de l'émetteur.

Maintien de l'emprunt à son rang : L'émetteur s'engage, jusqu'au remboursement effectif de la totalité des obligations subordonnées du présent emprunt, à n'instituer en faveur d'autres créances qu'il pourrait émettre ultérieurement, en dehors de celles prévues au niveau du document de référence susvisé aucune priorité quant à leur rang de remboursement, sans consentir ces mêmes droits aux obligations subordonnées du présent emprunt.

Facteurs de risques spécifiques liés aux obligations subordonnées :

Les obligations subordonnées ont des particularités qui peuvent impliquer certains risques pour les investisseurs potentiels et ce, en fonction de leur situation financière particulière, de leurs objectifs d'investissement et en raison de leur caractère de subordination.

Nature du titre : L'obligation subordonnée est un titre de créance qui se caractérise par son rang de créance contractuel déterminé par la clause de subordination. La clause de subordination se définit par le fait qu'en cas de liquidation de la société émettrice, les obligations subordonnées ne seront remboursées qu'après désintéressement de tous les créanciers privilégiés ou chirographaires mais avant le remboursement des titres participatifs et de capital émis par l'émetteur. Les obligations subordonnées interviendront au remboursement au même rang que tous les autres emprunts obligataires subordonnés déjà émis ou contractés, ou qui pourraient être émis ou contractés ultérieurement par l'émetteur proportionnellement à leur montant restant dû, le cas échéant (clause de subordination).

Qualité de crédit de l'émetteur : Les obligations subordonnées constituent des engagements directs, généraux, inconditionnels et non assortis de sûreté de l'émetteur. Le principal des obligations subordonnées constitue une dette subordonnée de l'émetteur. Les intérêts sur les obligations subordonnées constituent une dette chirographaire de l'émetteur.

En achetant les obligations subordonnées, l'investisseur potentiel se repose sur la qualité de crédit de l'émetteur et de nulle autre personne.

Le marché secondaire : Les obligations subordonnées sont cotées sur le marché obligataire de la cote de la Bourse mais il se peut qu'il ne soit pas suffisamment liquide. En conséquence, les investisseurs pourraient ne pas être en mesure de vendre leurs obligations subordonnées facilement ou à des prix qui leur procureraient un rendement comparable à des investissements similaires pour lesquels un marché secondaire s'est développé.

Les investisseurs potentiels devraient avoir une connaissance et une expérience en matière financière et commerciale suffisante de manière à pouvoir évaluer les avantages et les risques d'investir dans les obligations subordonnées, de même qu'ils devraient avoir accès aux instruments d'analyse appropriés ou avoir suffisamment d'acquis pour pouvoir évaluer ces avantages et ces risques au regard de leur situation financière.

Risque lié à l'émission du présent emprunt obligataire subordonné : Selon les règles prudentielles régissant les établissements de crédit exigeant une adéquation entre les ressources et les emplois qui leur sont liés, la souscription au taux indexé sur le TMM risquerait de faire supporter à la banque un risque de taux le cas où certains emplois seraient octroyés à taux fixe et à l'inverse, la souscription au taux fixe risquerait également de faire supporter à la banque un risque de taux dans le cas où certains emplois seraient octroyés à des taux indexés sur le TMM.

Le prospectus relatif à la présente émission est constitué d'une note d'opération visée par le CMF sous le N° 15-0904 en date du 30 avril 2015, du document de référence « Union Internationale Banques 2014 » enregistré par le CMF en date du 02 septembre 2014 sous le N° 14-005 et des états financiers de l'émetteur relatifs à l'exercice 2014.

La note d'opération et le document de référence susvisés sont mis à la disposition du public, sans frais, auprès de l'Union Internationale de Banques, 65 Avenue Habib Bourguiba -1000 Tunis, MAC SA Green Center Bloc C 2^{ème} étage Rue du Lac Constance - Tunis, et sur les sites Internet du CMF (www.cmf.org.tn) et de l'Union Internationale de Banques (www.uib.com.tn).

Les états financiers de l'émetteur relatifs à l'exercice 2014 seront publiés au bulletin officiel du CMF et sur son site internet.

A V I S

COURBE DES TAUX DU 09 JUIN 2015

Code ISIN	Taux du marché monétaire et Bons du Trésor	Taux actuariel (existence d'une adjudication) ^[1]	Taux interpolé	Valeur (pied de coupon)
	Taux moyen mensuel du marché monétaire	4,836%		
TN0008003006	BTC 52 SEMAINES 01/09/2015		4,911%	
TN0008003022	BTC 52 SEMAINES 29/09/2015		4,936%	
TN0008000309	BTA 4 ans " 5% octobre 2015"		4,948%	999,901
TN0008003030	BTC 52 SEMAINES 27/10/2015		4,961%	
TN0008003048	BTC 52 SEMAINES 24/11/2015		4,986%	
TN0008003055	BTC 52 SEMAINES 22/12/2015		5,011%	
TN0008003063	BTC 52 SEMAINES 26/01/2016		5,043%	
TN0008003071	BTC 52 SEMAINES 16/02/2016		5,062%	
TN0008000267	BTA 7 ans " 5,25% mars 2016"		5,083%	1 000,962
TN0008003089	BTC 52 SEMAINES 15/03/2016		5,087%	
TN0008003097	BTC 52 SEMAINES 12/04/2016		5,112%	
TN0008003113	BTC 52 SEMAINES 14/06/2016	5,169%		
TN0008000218	BTZc 11 octobre 2016		5,347%	932,460
TN0008000325	BTA 4 ans " 5,25% décembre 2016"		5,440%	996,961
TN0008000234	BTA 10 ans "6,75% 11 juillet 2017"		5,756%	1 018,904
TN0008000341	BTA 4 ans " 5,3% janvier 2018"	6,038%		982,311
TN0008000317	BTA 7 ans " 5,5% octobre 2018"		6,143%	980,696
TN0008000242	BTZc 10 décembre 2018		6,166%	810,721
TN0008000275	BTA 10 ans " 5,5% mars 2019"		6,202%	976,807
TN0008000333	BTA 7 ans " 5,5% février 2020"		6,333%	966,757
TN0008000358	BTA 6 ans " 5,5% octobre 2020"		6,429%	958,636
TN0008000564	BTA 6 ans " 5,75% janvier 2021"	6,464%		967,857
TN0008000226	BTA 15 ans "6,9% 9 mai 2022"		6,507%	1 021,171
TN0008000291	BTA 12 ans " 5,6% août 2022"		6,516%	948,544
TN0008000366	BTA 10 ans " 6% avril 2024"	6,570%		962,391

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

Conditions minimales de prise en compte des lignes :

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

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/12/2014	VL antérieure	Dernière VL		
OPCVM DE CAPITALISATION							
<i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i>							
1	TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS	20/07/92	153,079	155,337		
2	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	BIAT ASSET MANAGEMENT	16/04/07	103,089	104,599		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>							
3	FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	13,510	13,729		
4	MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	99,995	100,848		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>							
5	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	1,392	1,414		
<i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>							
6	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	37,429	37,989		
7	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS	17/05/93	50,906	51,599		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>							
8	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	AXIS GESTION	02/04/08	164,460	162,165		
9	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	AXIS GESTION	02/04/08	578,304	583,530		
10	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	113,984	121,090		
11	FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE	MAXULA BOURSE	15/10/08	125,520	131,290		
12	FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE	MAXULA BOURSE	15/10/08	120,253	125,826		
13	FCP MAXULA STABILITY	MAXULA BOURSE	18/05/09	112,606	115,450		
14	FCP INDICE MAXULA	MAXULA BOURSE	23/10/09	95,252	103,408		
15	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	134,724	140,510		
16	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS	06/09/10	93,485	93,386		
17	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS	09/05/11	102,726	102,445		
18	MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	99,994	115,643		
19	MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	99,994	115,475		
20	FCP BIAT-CROISSANCE	BIAT ASSET MANAGEMENT	17/09/12	86,054	86,484		
21	FCP BIAT-PRUDENCE	BIAT ASSET MANAGEMENT	17/09/12	104,629	106,191		
22	FCP BIAT-EQUILIBRE	BIAT ASSET MANAGEMENT	17/09/12	98,010	97,010		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>							
23	FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	ALLIANCE ASSET MANAGEMENT	30/03/07	1 439,180	1 483,344		
24	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	AXIS GESTION	05/02/04	2 385,305	2 444,995		
25	FCP AMEN PERFORMANCE	AMEN INVEST	01/02/10	112,115	114,172		
26	FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	104,580	108,821		
27	FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	130,887	135,974		
28	FCP FINA 60 *	FINACORP	28/03/08	1 207,035	En liquidation		
29	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	133,033	138,254		
30	AIRLINES FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	16/03/09	16,255	16,418		
31	FCP VALEURS QUIETUDE 2017	TUNISIE VALEURS	01/10/12	5 158,963	5 248,126		
32	FCP VALEURS QUIETUDE 2018	TUNISIE VALEURS	01/11/13	5 004,703	5 094,601		
33	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	2,329	2,412		
34	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	2,022	2,099		
35	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,116	1,115		
36	FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15	-	1,009		
37	FCP HAYETT PLENITUDE	AMEN INVEST	24/03/15	-	1,009		
38	FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15	-	1,015		
OPCVM DE DISTRIBUTION							
Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2014	VL antérieure	Dernière VL
			Date de paiement	Montant			
<i>SICAV OBLIGATAIRES</i>							
39	SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	14/05/15	4,345	108,488	106,117
40	AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	26/05/15	3,811	103,995	101,791
41	AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	13/04/15	4,209	106,020	103,581
42	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTIJARI GESTION	01/11/00	11/05/15	4,276	102,733	100,164
43	TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GEREE	07/05/07	11/05/15	4,319	103,916	101,600
44	SICAV AXIS TRÉSORERIE	AXIS GESTION	01/09/03	22/05/15	3,552	106,837	105,088
45	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	29/05/15	4,282	104,303	102,006
46	SICAV TRESOR	BIAT ASSET MANAGEMENT	03/02/97	26/05/15	3,984	102,996	100,643
47	MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	12/11/01	29/05/15	3,676	105,095	103,084
48	GENERALE OBLIG SICAV	CGI	01/06/01	29/05/15	3,625	102,119	100,018
49	CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	25/05/15	3,866	104,165	102,067
50	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	30/05/15	3,778	104,217	101,388
51	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	29/05/15	4,044	106,676	104,368
52	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	27/04/15	4,197	105,639	103,221
53	MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	29/05/15	3,231	103,337	101,627
54	SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	30/04/15	3,786	102,629	100,510
55	UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	16/10/00	29/05/15	3,863	104,702	102,624
56	SICAV BH OBLIGATAIRE	SIFIB-BH	10/11/97	29/05/15	4,251	102,786	100,397
57	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	SIFIB BH	06/07/09	28/05/15	3,703	103,707	101,745
58	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	29/05/15	3,525	104,892	102,953
59	SICAV L'ÉPARGNANT	STB MANAGER	20/02/97	25/05/15	4,224	102,652	100,346
60	AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	17/04/15	4,214	103,615	101,197
61	SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS	01/08/05	29/05/15	3,489	104,957	103,007
62	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI FINANCE	15/11/93	15/05/15	3,624	102,377	100,407

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE								
63	FCP SALAMMETT PLUS	AFC	02/01/07	27/04/15	0,371	10,527	10,338	10,339
64	FCP AXIS AAA	AXIS GESTION	10/11/08	29/05/15	3,379	102,823	101,231	101,242
65	FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	08/05/15	4,443	104,004	101,468	101,481
66	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	-	-	-	100,914	100,932
FCP OBLIGATAIRES - VL HEBDOMADAIRE								
67	AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP	CGF	25/02/08	29/05/15	3,855	101,462	99,418	99,492
SICAV MIXTES								
68	ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	14/05/15	1,147	65,830	63,760	63,836
69	ATTIJARI VALEURS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	11/05/15	2,421	148,724	148,606	148,744
70	ATTIJARI PLACEMENTS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	11/05/15	22,766	1 489,820	1 511,672	1 512,758
71	SICAV PROSPERITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	25/04/94	26/05/15	2,834	113,033	112,445	112,447
72	SICAV OPPORTUNITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	11/11/01	26/05/15	1,545	112,063	112,019	112,086
73	SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	29/05/15	0,600	85,430	90,200	90,235
74	SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	25/05/15	0,454	17,176	17,204	17,198
75	SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	30/04/15	6,596	272,658	280,200	279,861
76	SICAV BH PLACEMENT	SIFIB-BH	22/09/94	29/05/15	0,706	32,349	31,424	31,300
77	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	29/05/15	32,738	2 419,706	2 386,742	2 387,524
78	SICAV L'INVESTISSEUR	STB MANAGER	30/03/94	21/05/15	2,540	78,209	73,098	72,992
79	SICAV AVENIR	STB MANAGER	01/02/95	19/05/15	1,822	57,858	55,442	55,461
80	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI FINANCE	01/02/99	15/05/15	0,692	100,944	96,666	96,681
81	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI FINANCE	17/05/99	15/05/15	0,720	110,547	103,492	103,498
82	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI FINANCE	10/04/00	15/05/15	0,655	97,573	90,635	90,663
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
83	FCP IRADETT 20	AFC	02/01/07	27/04/15	0,268	11,421	11,196	11,205
84	FCP IRADETT 50	AFC	04/11/12	27/04/15	0,230	12,387	12,342	12,358
85	FCP IRADETT 100	AFC	04/01/02	27/04/15	0,205	15,946	15,873	15,910
86	FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	27/04/15	0,331	14,845	14,997	15,019
87	ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30/06/09	25/05/15	0,350	13,041	13,302	13,319
88	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	25/05/15	0,093	11,559	11,761	11,769
89	ATTIJARI FCP HARMONIE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	25/05/15	0,232	10,671	10,547	10,556
90	ATTIJARI FCP SERENITE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	25/05/15	0,318	10,723	10,515	10,527
91	BNAC PROGRÈS FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	21/05/15	2,338	127,420	134,756	134,816
92	BNAC CONFIANCE FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	21/05/15	2,236	124,932	129,083	129,084
93	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	CGF	14/06/11	29/05/15	0,173	11,080	10,256	10,220
94	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB MANAGER	08/09/08	18/05/15	2,657	109,024	101,758	101,711
95	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	04/06/07	29/05/15	0,241	20,475	20,529	20,519
96	FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	28/05/15	0,520	76,592	79,680	79,989
97	FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	28/05/15	0,133	79,825	83,386	83,798
98	TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	29/05/15	3,062	98,109	95,308	95,352
99	FCP GENERAL DYNAMIQUE **	CGI	30/09/13	-	-	9,319	En liquidation	En liquidation
100	FCP AL BARAKA **	CGI	30/09/13	-	-	7,293	En liquidation	En liquidation
101	UBCI - FCP CEA	UBCI FINANCE	22/09/14	-	-	105,862	98,499	98,166
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
102	FCP AMEN PREVOYANCE	AMEN INVEST	01/02/10	05/05/15	2,132	103,033	105,659	105,363
103	FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	05/05/15	1,867	99,614	100,246	100,162
104	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	BIAT ASSET MANAGEMENT	15/01/07	26/05/15	3,275	140,321	141,588	141,600
105	AL AMANAH ETHICAL FCP	CGF	25/05/09	29/05/15	0,021	10,578	10,015	10,067
106	AL AMANAH EQUITY FCP	CGF	25/02/08	29/05/15	1,346	122,856	118,537	119,298
107	AL AMANAH PRUDENCE FCP	CGF	25/02/08	29/05/15	2,300	121,140	118,126	118,273
108	FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	08/05/15	1,995	104,666	106,127	105,772
109	FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	08/05/15	0,417	104,777	105,404	104,728
110	MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	25/05/15	3,885	177,008	186,670	187,123
111	MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	25/05/15	3,382	163,377	170,581	171,096
112	MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	25/05/15	5,215	144,094	146,952	147,543
113	MAC EXCELLENCE FCP	MAC SA	28/04/06	27/05/13	63,142	11 701,904	13 385,677	13 631,174
114	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	-	-	18,545	19,971	20,482
115	MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	134,499	139,090	138,448
116	FCP SAFA	SMART ASSET MANAGEMENT	27/05/11	-	-	104,934	104,834	104,158
117	FCP SERENA VALEURS FINANCIERES *	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	27/01/10	20/07/11	1,582	85,902	En liquidation	En liquidation
118	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	27/05/15	1,446	117,445	117,645	117,461
119	TUNISIAN EQUITY FUND	UGFS-NA	30/11/09	24/05/13	32,752	8 818,505	8 717,893	8 708,222
120	FCP UNIVERS AMBITION CEA	SCIF	26/03/13	29/05/15	0,102	9,085	8,956	8,915
121	UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14	-	-	99,599	99,598	98,930
FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE								
122	FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	-	-	-	104,232	104,268
FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE								
123	FCP UNIVERS AMBITION PLUS	SCIF	12/02/13	29/05/15	0,107	8,892	9,030	9,022
124	CEA ISLAMIC FUND	UGFS-NA	09/12/14	-	-	99,181	99,353	98,800

* En liquidation pour expiration de la durée de vie
 ** FCP en liquidation anticipée

**BULLETIN OFFICIEL
 DU CONSEIL DU MARCHÉ FINANCIER**
 Immeuble CMF - Centre Urbain Nord
 4^{ème} Tranche - Lot B6 Tunis 1003
 Tél : (216) 71 947 062
 Fax : (216) 71 947 252 / 71 947 253

Publication paraissant
 du Lundi au Vendredi sauf jours fériés
 www.cmf.org.tn
 email 1 : cmf@cmf.org.tn
 email 2 : cmf@cmf.tn
 Le Président du CMF
 Mr. Salah Essayel

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

SOCIETE TUNISENNE D'EQUIPEMENT « S.T.E.Q. »

Siège social : 8, Rue 8061 – Zone industrielle Charguia I

La Société Tunisienne d'équipement « STEQ » publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2014 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice 2014. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes : Mr Hichem KACEM et Mr Fethi NEJI.

BILAN
ARRETE AU 31 DECEMBRE 2014
(Montants exprimés en dinar tunisien)

ACTIFS	Notes	31 Décembre 2014	31 Décembre 2013
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
Actifs Immobilisés			
Immobilisations incorporelles		60 498	55 588
Moins : amortissements		-45 448	-41 798
Moins : provisions		-10 000	-10 000
<i>Immobilisations incorporelles nettes</i>	1	5 050	3 790
Immobilisations corporelles		12 096 242	14 299 449
Moins : amortissements		-2 884 334	-3 927 620
<i>Immobilisations corporelles nettes</i>	2	9 211 908	10 371 829
Immobilisations financières		20 249 353	19 031 194
Moins : provisions		-1 510 772	-811 521
<i>Immobilisations financières nettes</i>	3	18 738 581	18 219 673
Total net des actifs immobilisés		27 955 539	28 595 292
Autres actifs non courants		-	-
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS	ANC	27 955 539	28 595 292
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Stocks		7 973 659	5 650 849
Moins : provisions		-839 720	-888 169
<i>Stocks nets</i>	4	7 133 939	4 762 680
Clients et comptes rattachés		6 591 363	7 238 148
Moins : provisions		-1 428 041	-1 406 518
<i>Clients nets</i>	5	5 163 322	5 831 630
Autres actifs courants		5 914 341	4 294 580
Moins : provisions		-1 486 160	-553 519
<i>Autres actifs courants nets</i>	6	4 428 181	3 741 061
Placements et autres actifs financiers		5 996 978	3 035 345
Moins : provisions		-2 718 681	-1 786 304
<i>Placements nets</i>	7	3 278 297	1 249 041
Liquidités et équivalents de liquidités	8	349 315	2 764 168
TOTAL DES ACTIFS COURANTS	AC	20 353 054	18 348 580
TOTAL DES ACTIFS	A	48 308 593	46 943 872

BILAN
ARRETE AU 31 DECEMBRE 2014
(Montants exprimés en dinar tunisien)

CAPITAUX PROPRES & PASSIFS	Notes	31 Décembre 2014	31 Décembre 2013
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital social		7 000 000	7 000 000
Réserves		4 733 503	4 333 503
Réserves pour fonds social		226 669	168 585
Avoirs des actionnaires		-150 183	-150 183
Résultats reportés		2 879 437	2 893 248
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT	9	14 689 426	14 245 153
Résultat de l'exercice		1 354 850	436 189
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION	CP	16 044 276	14 681 342
<u>PASSIFS</u>			
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>			
Emprunts	10	3 741 273	5 215 429
Autres passifs financiers		4 012	-
Provisions		5 440	5 440
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS	PNC	3 750 725	5 220 869
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	11	11 078 999	9 236 281
Autres passifs courants	12	2 009 985	2 446 761
Autres passifs financiers	13	13 778 772	13 269 786
Concours bancaires	14	1 645 836	2 088 833
TOTAL DES PASSIFS COURANTS	PC	28 513 592	27 041 661
TOTAL DES PASSIFS	P	32 264 317	32 262 530
TOTAL CAPITAUX PROPRES & PASSIFS		48 308 593	46 943 872

ETAT DE RESULTAT
PERIODE DE 01 JANVIER 2014 AU 31 DECEMBRE 2014

(Montants exprimés en dinar tunisien)

Désignation	Notes	31 Décembre 2014	31 Décembre 2013
Revenus	R1	44 245 660	39 385 787
Coût des ventes	R2	-34 722 757	-30 493 727
MARGE BRUTE		9 522 903	8 892 060
Autres produits d'exploitation	R3	159 433	234 997
Frais de distribution	R4	-2 610 789	-2 459 613
Frais d'administration	R5	-2 833 361	-2 045 606
Autres charges d'exploitation		-357 313	-403 851
RESULTAT D'EXPLOITATION		3 880 873	4 217 987
Charges financières nettes	R6	-4 964 700	-3 500 674
Produits financiers	R7	278 648	51 974
Autres gains ordinaires	R8	3 467 098	90 795
Autres pertes ordinaires		-25 359	-42 613
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		2 636 560	817 469
Impôt sur les bénéfices	R9	1 281 710	381 280
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		1 354 850	436 189
Eléments extraordinaires (Gains/pertes)		-	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		1 354 850	436 189
Effets des modifications comptables (net d'impôt)		-	-
RESULTAT APRES MODIF.COMPTABLES		1 354 850	436 189

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
PERIODE DE 01 JANVIER 2014 AU 31 DECEMBRE 2014

(Montants exprimés en dinars)

Désignation	Notes	31 Décembre 2014	31 Décembre 2013
<u>Flux de Trésorerie liés à l'exploitation</u>			
Encaissements reçus des clients	FEX1	52 187 238	45 131 288
Sommes versées aux fournisseurs	FEX2	-25 608 590	-16 899 054
Sommes versées au personnel & organismes sociaux	FEX3	-2 595 242	-2 274 630
Paiements à l'Etat	FEX4	-11 734 980	-10 179 092
Intérêts de gestion payés	FEX5	-2 735 491	-2 973 934
Autres Encaissements	FEX6	415 883	262 159
Autres Décaissements	FEX7	-5 100	-7 000
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	FEX	9 923 718	13 059 737
<u>Flux de Trésorerie liés aux activités d'investissements</u>			
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles & incorporelles	FI.1	-165 121	-412 382
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles & incorporelles	FI.2	4 469 065	112 700
Décaissements provenant de l'acquisition d'immob. Financières	FI.3	-1 198 000	-460 000
Encaissements provenant de la cession d'immob. Financières	FI.4	-	1 000 000
Autres Encaissements	FI.5	-	-
Autres Décaissements	FI.6	-3 925 721	-707 000
Flux de trésorerie affecté aux activités d'investissements	FI	-819 777	-466 682
<u>Flux de Trésorerie liés aux activités de financement</u>			
Encaissement dividendes		-	-
Dividendes & autres distributions		-	-
Encaissements provenant des emprunts	FF.1	16 590 810	16 733 584
Remboursement d'emprunts	FF.2	-27 665 516	-26 912 318
Autres Encaissements		-	-
Flux de trésorerie affecté aux activités de financement	FF	-11 074 706	-10 178 734
Incidences des variations de taux de change sur les liquidités & équivalents de liquidités		-	-
Variations de trésorerie		-1 970 765	2 414 321
Trésorerie au début de l'exercice		676 453	-1 737 868
Trésorerie à la fin de l'exercice		-1 294 312	676 453

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION
PERIODE DE 01 JANVIER 2014 AU 31 DECEMBRE 2014

(Montants exprimés en dinars)

Désignation	31 Décembre 2014	%	31 Décembre 2013	%
Ventes de marchandises	44 245 660	100%	39 385 787	100%
Cout d'achat de marchandises vendues	-34 722 757	-78%	-30 493 727	-77%
MARGE BRUTE	9 522 903	22%	8 892 059	23%
Autres charges externes	-2 018 540	-5%	-1 738 634	-4%
Autres produits d'exploitation	159 433	0%	213 385	1%
VALEUR AJOUTEE BRUTE	7 663 796	19%	7 366 811	19%
Charges de personnel	-3 050 731	-7%	-2 175 742	-6%
Impôts et taxes	-269 173	-1%	-219 189	-1%
Subventions d'exploitation	0	0%	21 612	0%
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	4 343 892	10%	4 993 491	13%
Autres produits et gains	3 467 098	8%	90 795	0%
Produits financiers	278 648	1%	51 974	0%
Autres charges et pertes	-25 359	0%	-42 613	0%
Charges financières	-2 264 611	-5%	-3 047 879	-8%
Dotations aux amortissements & provisions	-3 735 358	-8%	-1 753 680	-4%
Reprises sur provisions & amortissements	572 250	1%	525 381	1%
RESULTAT ORDINAIRE AVANT IMPOT	2 636 560	6%	817 469	2%
Impôt sur les sociétés	-1 281 710	-3%	-381 280	-1%
RESULTAT ORDINAIRE APRES IMPOT	1 354 850	3%	436 189	1%
Effets des modifications comptables	-	-	-	-
RESULTAT NET APRES MODIF. COMPTABLES	1 354 850	3%	436 189	1%

TABLEAU DE PASSAGE DES CHARGES & PRODUITS PAR NATURE AUX CHARGES & PRODUITS PAR DESTINATION

LISTE DES COMPTES DE CHARGES & DES COMPTES DE PRODUITS PAR NATURE	VENTILATION										
	MONTANT	REVENUS	COUT DES VENTES	TRES PRODU EXPLOITATIO	FRAIS DE DISTRIBUTION	FRAIS ADMINISTRATIFS	TRES CHARG EXPLOITATIO	CHARGES FINANCIERES	UTRES PERTE ORDINAIRES	AUTRES GAINS ORDINAIRES	PRODUITS FINANCIERS
STOCK INITIAL DE MARCHANDISES	5 650 849		5 650 849								
STOCK FINAL DE MARCHANDISES	7 973 659		7 973 659								
VARIATION DES STOCKS	-2 322 810		-2 322 810								
ACHATS	37 480 078										
ACHATS NON STOCKES	434 511					434 511					
ACHATS LOCAUX MSES	1 329 958		1 329 958								
ACHATS ETRANGERS MSES	32 255 742		32 255 742								
FRAIS / ACHATS ETRANGERS	3 971 898		3 971 898								
RRR OBTENUS	-512 032		-512 032								
SERVICES EXTERIEURS	305 563										
ENTRETIEN & REPARATIONS	224 069				134 441	89 627					
PRIMES D'ASSURANCES	79 644				47 787	31 858					
ETUDES, RECHERCHES & DIVERS SERVICES EXTERIEURS	1 850				1 110	740					
AUTRES SERVICES EXTERIEURS	1 443 950										
PERSONNEL EXTERIEUR A L'ENTREPRISE	3 657					3 657					
REMUNERATION D'INTERMEDIAIRES & HONORAIRES	392 191				82 473	309 719					
PUBLICITE, PUBLICATIONS & RELATIONS PUBLIQUES	143 795					143 795					
REDEVANCES P. CON. MARQUE	124 298				124 298	0					
TRANSPORTS DE BIENS & DIVERS	70 557				14 111	56 445					
DEPLACEMENTS, MISSIONS & RECEPTIONS	236 209				188 967	47 242					
FRAIS POSTAUX & FRAIS DE TELECOMMUNICATIONS	130 344				39 103	91 241					
SERVICES BANCAIRES & ASSIMILES	342 900					342 900					
CHARGES DIVERSES ORDINAIRES	25 359								25 359		
CHARGES DE PERSONNEL	3 095 475										
SALAIRES ADMINISTRATIF	1 017 379					1 017 379					
SALAIRES COMMERCIAL	1 362 007				1 362 007						
PRIME D'INTERSEMENT CADRES ADMINISTRATIF	22 853					22 853					
PRIME D'INTERSEMENT CADRES COMMERCIAL	70 476				70 476						
COTISATIONS PATRONALES / SALAIRE ADMINISTRATIF	163 777					163 777					
COTISATIONS PATRONALES / SALAIRE COMMERCIAL	228 489				228 489						
ACCIDENTS DE TRAVAIL / SALAIRE ADMINISTRATIF	4 942					4 942					
ACCIDENTS DE TRAVAIL / SALAIRE COMMERCIAL	6 895				6 895						
CNSS DIRECTEUR GENERAL	8 183					8 183					
ASSURANCE GROUPE	116 480				58 240	58 240					
CNSS RETRAITE COMPLEMENTAIRE	41 814				29 270	12 544					
CONGES PAYES	52 179				21 215	30 963					
CHARGES FINANCIERES	2 557 645										
CHARGES D'INTERETS	2 228 274							2 228 274			
PERTES DE CHANGE	329 370							329 370			
IMPOTS, TAXES & VERSEMENTS ASSIMILES	269 173										
T F P	49 421				12 474	36 948					
FOPROLOS	24 711				6 237	18 474					
TCL	103 513						103 513				
AUTRES IMPOTS & TAXES	91 528					91 528					
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS & AUX PROV.	3 735 358										
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS IMMOB. INCORP.	3 651					3 651					
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS IMMOB. CORP.	616 765				205 568		411 197				
DOTATIONS AUX PROVISIONS	3 114 942						414 853	2 700 069			
VENTES DE MARCHANDISES	-44 245 660	-44 245 660									
PRODUITS DIVERS ORDINAIRES	-3 625 670										
REVENUS DES IMMEUBLES NON AFFECTES AUX ACTIVITES	-158 572			-158 572							
JETONS DE PRESENCE & TANTIEMES	0								0		
PRODUITS NETS / CESSION D'IMMOBILISATIONS	-3 450 984								-3 450 984		
PRODUITS DIVERS	-16 114								-16 114		
SUBVENTIONS D'EXPLOITATION	-861			-861							
PRODUITS FINANCIERS	-571 681										
PRODUITS DE PARTICIPATIONS	-278 648									-278 648	
PRODUITS DES AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	0									0	
REVENUS DES AUTRES CREANCES	0									0	
REVENUS DES VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	0									0	
GAINS DE CHANGE	-293 033							-293 033			
REPRISES SUR AMORTISSEMENTS & PROVISIONS	-572 250								0		
TRANSFERTS DE CHARGES	-210 228										
		44 245 660	-34 722 757	159 433	-2 610 789	-2 833 361	-357 313	-4 964 700	-25 359	3 467 098	278 648
MARGE BRUTE	9 522 903										
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES	2 636 560										

Page 1

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

PRESENTATION DE LA SOCIETE

La Société Tunisienne d'Équipement « STEQ » est une société anonyme, créée en 1978, dont le capital social est de 7 000 000 dinars, réparti en 1 400 000 actions de 5 dinars chacune.

Son siège social est domicilié au n° 8, Rue 8601, Zone Industrielle Charguia I, Tunis Ville.

La société a pour principale activité l'achat et la vente en gros de pièces de rechanges autos et poids lourds.

REFERENTIEL COMPTABLE

1. DECLARATION DE CONFORMITE

Les états financiers de la « STEQ » sont établis et arrêtés conformément aux dispositions et aux conventions comptables énoncées par le système comptable des entreprises (Arrêté du Ministre des Finances du 31 décembre 1996).

Les états financiers qui en découlent, sont établis par la société selon le modèle de référence.

Les règles, méthodes et principes adoptés pour l'enregistrement des opérations au courant ou à la fin de l'exercice, ne comportent aucune dérogation significative par rapport à ceux prévus par les normes comptables en vigueur.

2. CONVENTIONS ET NORMES COMPTABLES APPLIQUEES

Les conventions comptables fondamentales concernant les éléments des états financiers et les procédés de prise en compte de l'information financière, sont présentées conformément au cadre conceptuel comptable.

Les méthodes comptables retenues par la société, sont en conformité avec les normes comptables mises en vigueur en 1997 par l'arrêté du Ministère des Finances du 30 décembre 1996.

Les conventions comptables de base et les méthodes les plus significatives appliquées pour la préparation des comptes, se résument comme suit :

2.1 LES IMMOBILISATIONS CORPORELLES & INCORPORELLES

Les immobilisations sont enregistrées à leur prix d'achat en hors taxes déductibles, augmenté des frais directs d'acquisition.

Ces immobilisations sont amorties linéairement. La règle du prorata temporis est appliquée pour les acquisitions faites au cours de l'exercice.

Les taux d'amortissement utilisés sont les suivants :

DESIGNATION	TAUX	METHODES
LOGICIELS	33,33 %	LINEAIRE
CONSTRUCTIONS	5 %	LINEAIRE
MATERIEL & OUTILLAGE	15 %	LINEAIRE
A.A.I	10 %	LINEAIRE
MATERIEL DE TRANSPORT	20 %	LINEAIRE
EQUIPEMENT DE BUREAU	20 %	LINEAIRE
MATERIEL INFORMATIQUE	33,33 %	LINEAIRE

Les dépenses postérieures, relatives aux immobilisations corporelles, sont ajoutées aux valeurs comptables de celles-ci lors de sa contribution à l'amélioration des rendements futurs attendus.

2.2 IMMOBILISATIONS ACQUISES EN LEASING

Les immobilisations exploitées dans le cadre de contrats de Leasing, contrats conclus à partir du 1^{er} janvier 2008, sont enregistrées parmi les immobilisations corporelles de la société à leurs prix d'acquisition auprès des établissements de Leasing (en hors TVA déductible).

Ces immobilisations sont amorties sur la base de la durée du contrat sans que cette durée ne soit inférieure à une durée minimale fixée par le décret n° 2008-492.

2.3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les titres de participation sont comptabilisés à leur coût d'acquisition.

A la fin de la période, les titres cotés en bourse sont évalués à la valeur de marché. Les plus-values latentes ne sont pas constatées alors que les moins-values dégagées, sont provisionnées.

Les titres non-côtés sont évalués, à la date de clôture, à leur juste valeur correspondante soit au prix retenu dans les transactions récentes, soit à leur valeur mathématique. Dans les deux cas, les dépréciations constatées font l'objet de provisions alors que les plus-values potentielles ne sont pas prises en compte.

2.4 LES VALEURS D'EXPLOITATION

Les stocks de la « STEQ » sont évalués conformément à la norme NC n°4.

Les articles achetés par la société, sont évalués au coût d'acquisition, à l'exception des articles non mouvementés qui font l'objet d'une provision selon la politique approuvée par le Conseil d'Administration réuni en date du 23 août 2006.

Ce coût d'acquisition comprend le prix d'achat, les droits de douane à l'importation, les taxes non récupérables par l'entreprise, ainsi que les frais de transport, d'assurances liées au transport de réception et autres coûts directement liés à l'acquisition des éléments achetés.

Compte tenu de l'interchangeabilité de ces éléments, la formule pratiquée pour la valorisation des stocks de la « STEQ » est la méthode du coût moyen pondéré.

Conformément à la norme NC n°4, la « STEQ » a procédé, au 31 décembre 2014, à l'évaluation de la recevabilité de la valeur de ses stocks. Des provisions sont constituées pour traduire la dépréciation de la valeur des stocks gelés, des stocks à marge négative et des stocks à rotation lente. Par contre, les stocks à rotation moyenne ou élevée ne sont pas

provisionnés. Les critères de provisions appliqués, sont approuvés par le Conseil d'Administration réuni en date du 23 août 2006.

2.5 LES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Les créances sont évaluées sur la base de leur valeur d'entrée en toutes taxes comprises. Les créances compromises, ont fait l'objet d'une provision estimée compte tenu des possibilités de recouvrement établies à la date de clôture.

Les provisions sont déterminées, conformément aux critères approuvés par le Conseil d'Administration réuni en date du 23 août 2006, en fonction de la classification des impayés et des taux de provisions arrêtés comme suit :

AGE IMPAYE	TAUX
COMPRIS ENTRE 90 JOURS ET 180 JOURS	25%
COMPRIS ENTRE 180 JOURS ET 360 JOURS	50%
SUPERIEUR A 360 JOURS	100%

2.6 REGIME FISCAL

La « STEQ » est régie par les textes du droit commun. De ce fait, elle est soumise à l'impôt sur les sociétés au taux de 25%, conformément à l'article premier de la loi 2006-80 du 18 décembre 2006, relative à la réduction des taux de l'impôt et à l'allégement de la pression fiscale sur les entreprises, modifiant l'article 49 du code de l'IRPP et de l'IS.

2.7 UNITE MONETAIRE

Les états financiers de la « STEQ » sont établis en dinar tunisien. Les soldes des opérations libellées en monnaies étrangères, ont été convertis aux taux de change en vigueur à la date de clôture.

2.8 PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

La présentation des états financiers annuels de la société n'a pas connu de changements significatifs par rapport à l'exercice précédent.

NOTES RELATIVES AU BILAN

NOTE ANC - ACTIFS NON COURANTS :

Au 31 décembre 2014, cette rubrique totalise un montant net de 27 955 539 DT contre 28 595 292 DT au 31 décembre 2013.

En DT

DESIGNATION	NOTE	VCN 31.12.2014	VCN 31.12.2013
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1	5 050	3 790
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2	9 211 908	10 371 829
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3	18 738 581	18 219 673
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		27 955 539	28 595 292

NOTE 1 – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles totalisent, au 31 décembre 2014, une valeur brute de 60 498 DT, soit une augmentation de 4 910 DT relative à l'acquisition d'un logiciel de suivi des appels téléphoniques.

La provision constatée au niveau de ce poste d'un montant de 10 000 DT, est rattachée à la situation du fonds de commerce associé à l'ancien local de la société (Rue Houcine Bouzaïene –Tunis).

Le détail des variations enregistrées au niveau des immobilisations incorporelles, figure au niveau du tableau suivant :

En DT

LIBELLE	VALEUR BRUTE				VALEUR AU 31.12.14	AMORTISSEMENTS				VCN
	DEBUT	ACQUIL.	CESSION	RECLAS.		AMORTISS. ANTERIEUR	DOTATION	CESSION	AMORTISS. CUMULES	
LOGICIEL	45 588	4 910	-	-	50 498	41 798	3 650	-	45 448	5 050
FONDS DE COMMERCE	10 000	-	-	-	10 000	10 000	-	-	10 000	0
TOTAL	55 588	4 910	-	-	60 498	51 798	3 650	-	55 448	5 050

NOTE 2 – IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles totalisent, au 31 décembre 2014, une valeur brute de 12 096 242 DT contre 14 299 449 DT au 31 décembre 2013, soit une diminution nette de 2 203 207 DT (659 291 DT d'acquisitions contre 2 862 498 DT de cessions).

Les principaux comptes d'immobilisations concernés par ces variations sont les suivants :

- A.A.I : Diminution de 1 025 849 DT (acquisition de 127 798 DT et cession de 1 153 648 DT) suite à la vente du local situé au 5 rue 8603 Zone Industriel Charguia;
- Terrain : Diminution de 759 906 DT suite à la vente du local situé au 5 rue 8603 Zone Industriel Charguia ;
- Bâtiments : Diminution de 764 377 DT suite à la vente du local situé au 5, rue 8603 Zone Industriel Charguia et 61 605 DT suite à la vente d'un appartement situé à El Mourouj;

- Matériel de transport : Augmentation de 375 400 DT correspondant, principalement, à l'acquisition de treize véhicules pour un montant de 498 361 DT contre la cession de neuf véhicules pour un montant brut de 122 961 DT;

Le détail des variations enregistrées au niveau des immobilisations corporelles, figure au niveau du tableau suivant :

En DT

LIBELLE	VALEUR BRUTE				AMORTISSEMENTS					VCN
	DEBUT	ACQUISITION	CESSION ●	RECLASS.	VALEUR AU 31/12/2014	AMORTISS. ANTERIEURS	DOTATION	CESSION	AMORTISS. CUMULES	
TERRAIN	2 544 726	0	759 906	0	1 784 819	0	0	0	0	1 784 819
BATIMENTS	6 129 422	0	825 983	0	5 303 440	1 263 355	270 311	464 386	1 069 281	4 234 159
EQUIPEMENT AMEN. INSTA	2 071 425	127 799	1 153 648	0	1 045 576	1 293 983	115 925	1 097 807	312 101	733 475
MATERIEL INDUSTRIEL	23 402	1 951	0	0	25 353	13 979	2 706	0	16 686	8 668
MATERIEL DE TRANSPORT	1 072 737	498 362	122 962	0	1 448 137	715 348	180 923	97 859	798 412	649 725
EQUIPEMENT DE BUREAU	242 938	6 857	0	0	249 795	188 241	21 844	0	210 085	39 710
MATERIEL INFORMATIQUE	481 989	24 322	0	0	506 311	452 714	25 056	0	477 770	28 541
IMMOBILISATION EN COURS ●	1 732 811	0	0	0	1 732 811	0	0	0	0	1 732 811
TOTAL	14 299 449	659 291	2 862 498	0	12 096 242	3 927 620	616 765	1 660 052	2 884 334	9 211 918

● Le résultat de la cession de l'exercice, se détaille comme suit :

En Dinars

DESIGNATION	VALEUR BRUTE	CUMUL AMORT.	VCN	PRIX CESSION	(+/-) VALUE
CESSION LOCAL CHARGUIA I	2 677 932	1 562 193	1 115 739	4 500 000	3 384 261
CESSION APPART. EL MOUROUJ	61 604	0	61 604	62 100	496
CESSION MATERIELS DE TRANSPORT	122 962	97 859	25 103	90 400	65 298
TOTAL	2 862 498	1 660 052	1 202 447	4 652 500	3 450 055

● Les immobilisations en cours correspondent, principalement, aux travaux de construction du deuxième étage (département administratif) du nouveau siège social situé au 8, rue 8601 Z.I Charguia I. La société a suspendu temporairement ces travaux.

NOTE 3 – IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Cette rubrique totalisant au 31 décembre 2014, un montant brut de 20 249 353 DT contre 19 031 194 DT au 31 décembre 2013, soit une augmentation de 1 218 159 DT, se ventile comme suit :

En DT

DESIGNATION	NOTE	31/12/2014	31/12/2013
TITRES DE PARTICIPATIONS	3.1	20 118 637	18 932 887
PRETS AU PERSONNEL		82 379	52 767
CAUTIONS DOUANIERES ACCORDEES		48 337	45 540
TOTAL BRUT		20 249 353	19 031 194
PROVISIONS / TITRES DE PARTICIPATIONS	3.1	-1 478 834	-778 834
PROVISIONS /PRETS AU PERSONNEL		-1 100	-1 100
PROVISIONS / CAUTIONS ACCORDEES		-30 838	-31 587
TOTAL PROVISIONS		-1 510 772	-811 521
TOTAL NET		18 738 581	18 219 673

3.1 Titres de participations :

Les mouvements enregistrés, au niveau des titres de participation, se résument comme suit :

- La participation à l'augmentation du capital « BAYA COMPANY » pour un montant de 700 000 DT.
- La participation à la création d'une nouvelle société « STEQ EXPRESS » pour un montant de 498 000 DT.

Les détails de la composition du portefeuille titre de participation ainsi que les variations enregistrées et les provisions constatées, par nature de participation, se présentent au niveau du tableau suivant :

TITRES DE PARTICIPATION	En DT												PROV	VCN	
	SOLDE INITIAL			ACQUISITION			CESSIONS			SOLDE FINAL					
	NBRE	CMP	MONTANT	NBRE	CMP	MONTANT	NBRE	CMP	MONTANT	NBRE	CMP	MONTANT			
PIA	438 961	10	4 691 813							438 961	10	4 691 813		4 691	13
BTA	700	10	7 000			*600		6 000		100	10	1 000			1 000
DAR EDDOHEN	500	100	50 000							500	100	50 000	50 000		0
GRANADA HOTEL	44 287	10	442 888							44 287	10	442 888		442	88
KOKET	22 457	106	2 412 004							22 457	107	2 412 004	0	2 412	04
BAGNOLE "EXPRESSE ILE "	6 000	10	60 000							6 000	10	60 000		60	00
MARISON TMIMI	17 166	102	1 761 789							17 166	102	1 761 789		1 761	89
JAGER	14 000	10	140 000							14 000	10	140 000	45 731	94	69
JNAYNA	2 625	100	262 500							2 625	100	262 500		262	00
SHAMSY	27 773	4	127 780							27 773	4	127 780	127 780		0
PALMA	49 843	11	572 273							49 843	11	572 273	455 323	116	50
ST PATRIMOINE	17 233	100	1 723 300							17 233	100	1 723 300		1 723	00
MERIDIANA	160 126	18	2 939 290							160 126	18	2 939 290		2 939	90
BAYADA DISTRIBUTION	10 000	10	100 000	70 000	10	700 000				80 000	10	800 000	800 000		0
ST AUTO	79 000	10	790 000							79 000	10	790 000		790	00
JNAYNAT EL MANAR	50 060	53	2 666 000							50 060	53	2 666 000		2 666	00
ST IS	1 800	100	180 000							1 800	100	180 000		180	00
CLM	625	10	6 250				625	10	6 250	0	0	0			0
ST Q EXPRESS				49 800	10	498 000				49 800	10	498 000		498	00
TOTAL			18 932 887			1 198 000			12 250			20 118 637	1 478 834	18 639	03

(*) Perte constatée suite à la confirmation reçue de la BTS.

NOTE AC - ACTIFS COURANTS :

Les actifs courants s'élèvent, au 31 décembre 2014, à 20 353 054 DT contre 18 348 580 DT au 31 décembre 2013. Le tableau suivant présente le détail comparé de cette rubrique :

DESIGNATION	NOTE	En DT	
		SOLDE 31.12.2014	SOLDE 31.12.2013
STOCKS	4	7 133 939	4 762 680
CLIENTS & COMPTES RATTACHES	5	5 163 322	5 831 630
AUTRES ACTIFS COURANTS	6	4 428 181	3 741 061
PLACEMENTS & AUTRES ACTIFS FINANCIERS	7	3 278 297	1 249 041
LIQUIDITES & EQUIVALENTS LIQUIDITES	8	349 315	2 764 168
TOTAL		20 353 054	18 348 580

NOTE 4 – STOCKS DE MARCHANDISES

Cette rubrique totalise un solde net de provisions, de 7 133 939 DT, au 31 décembre 2014, contre 4 762 680 DT, au 31 décembre 2013, soit une augmentation de 2 371 259 DT.

En DT

DESIGNATION	SOLDE 31.12.2014	SOLDE 31.12.2013	VARIATION
STOCK (*)	7 973 659	5 650 849	2 322 810
PROVISIONS / STOCKS	-839 720	-888 169	48 449
TOTAL	7 133 939	4 762 680	2 371 259

(*) Dont stock sous douane au 31/12/2014 : 1 443 420 DT

NOTE 5 – CLIENTS & COMPTES RATTACHES

Au 31 décembre 2014, la rubrique « clients et comptes rattachés » totalise un montant net de provisions de 5 163 322 DT contre 5 831 630 DT au 31 décembre 2013, soit une diminution de 668 309 DT. Le détail comparé de cette rubrique se présente comme suit :

En DT

DESIGNATION	SOLDE 31.12.2014	SOLDE 31.12.2013
CLIENTS ORDINAIRES (*)	5 277 583	6 087 931
CLIENTS, EFFETS A RECEVOIR	315 687	167 357
CLIENTS DOUTEUX	998 093	982 860
TOTAL BRUT	6 591 363	7 238 148
PROVISIONS/DEPRECIATION COMPTES CLIENTS	-1 428 041	-1 406 518
TOTAL NET	5 163 322	5 831 630

(*) : Y compris les valeurs à encaisser (2 419 527 DT au 31/12/2014 contre 1 974 189 DT au 31/12/2013).

Sont regroupés dans le compte « Clients Douteux » les impayés dont le règlement intégral, à court terme, serait possible (**Impayés courants**) et les impayés dont le recouvrement serait entaché d'incertitude entraînant, pour des cas, le recours aux voies judiciaires (**Impayés litigieux**). Les provisions constatées correspondent à l'application d'un coefficient déterminé en fonction de l'ancienneté de l'ensemble des créances (chèques impayés, effets impayés et factures non réglées).

NOTE 6 – AUTRES ACTIFS COURANTS

Les autres actifs courants totalisent un montant net de 4 428 181 DT au 31 décembre 2014, contre de 3 741 061 DT, au 31 décembre 2013. Les soldes comparés des comptes figurant dans cette rubrique, se présentent comme suit :

DESIGNATION	En DT	
	SOLDE 31.12.2014	SOLDE 31.12.2013
FOURNISSEURS, AVANCES & ACOMPTES	1 753 998	973 844
PRETS AU PERSONNEL	94 791	85 914
ETAT, IMPOTS & TAXES	1 046 369	1 567 109
DEBITEURS DIVERS (*)	2 506 197	1 274 998
COMPTE D'ATTENTE	16 555	16 555
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	496 431	376 160
PROVISIONS SUR DEPRECIATION ACTIF	-1 486 160	-553 519
TOTAL	4 428 181	3 741 061

(*) Le solde de la rubrique « Débiteurs Divers » correspond essentiellement aux intérêts sur placement pour un montant de 368 596 DT, aux ristournes fournisseurs étrangers pour un montant de 456 051 DT et aux soldes des comptes intergroupe pour un montant de 1 505 901 DT.

NOTE 7 – PLACEMENTS & AUTRES ACTIFS FINANCIERS :

Le solde de la rubrique « Placements & autres actifs financiers » se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT	
	SOLDE 31.12.2014	SOLDE 31.12.2013
ALHIFADH SICAV	1 934	1 934
PLACEMENT JNAYNET EL MANAR	59 340	59 340
PLACEMENT JNAYNA	441 200	441 200
PLACEMENT SHAMSY	1 694 916	1 819 646
TUNISIE PLACEMENT	6 225	6 225
PLACEMENT STHS	994 720	0
PLACEMENT MY CAR	400 000	100 000
PLACEMENT MERIDIANA	1 481 643	207 000
PLACEMENT FLOWER	400 000	400 000
PLACEMENT BAYA COMPANY	517 000	0
TOTAL BRUT	5 996 978	3 035 345
PROVISION SUR PLACEMENT	① -2 718 681	-1 786 304
TOTAL	3 278 297	1 249 041

① Au 31/12/2014, le détail des provisions se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT	
	MONTANT	
PLACEMENT JNAYNET EL MANAR	59 340	
PLACEMENT JNAYNA	441 200	
PLACEMENT SHAMSY	1 694 916	
TUNISIE PLACEMENT	6 225	
PLACEMENT BAYA COMPANY	517 000	
TOTAL	2 718 681	

NOTE 8 – LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

La valeur des liquidités et équivalents de liquidités passe de 2 764 168 DT au 31 décembre 2013, à 349 315 DT au 31 décembre 2014, soit une dégradation de

2 414 852 DT entre les deux périodes. Les liquidités et équivalents de liquidités, se détaillent comme suit :

	En DT	
DESIGNATION	SOLDE 31.12.2014	SOLDE 31.12.2013
EFFETS REMIS A L'ENCAISSEMENT	2 337	2 337
EFFETS REMIS A L'ESCOMPTE	1 138	1 138
BANQUES	348 902	2 761 311
CAISSE	1 531	3 975
PROVISION / EFFETS NON ENCAISSES	-4 593	-4 593
TOTAL	349 315	2 764 168

NOTE CP – CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION :

Les capitaux propres avant affectation totalisent au 31 décembre 2014, un montant de 16 044 276 DT contre 14 681 342 DT au 31 décembre 2013, soit une augmentation de 1 362 934 DT.

En DT			
DESIGNATION	NOTE	SOLDE 31.12.2014	SOLDE 31.12.2013
CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT	9	14 689 426	14 245 153
RESULTAT DE L'EXERCICE		1 354 850	436 189
TOTAL		16 044 276	14 681 342

NOTE 9 – CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE

L'évolution des capitaux propres, avant résultat, se présente comme suit :

En DT			
DESIGNATION	NOTE	SOLDE 31.12.2014	SOLDE 31.12.2013
CAPITAL SOCIAL		7 000 000	7 000 000
RESERVES LEGALES		1 000 000	1 000 000
AUTRES RESERVES		3 733 503	3 333 503
RESERVES POUR FONDS SOCIAL	9.1	226 669	168 585
AVOIRS DES ACTIONNAIRES		- 150 183	- 150 183
RESULTAT REPORTE		2 879 437	2 893 248
TOTAL		14 689 426	14 245 153

Le tableau des variations des capitaux propres se présente comme suit :

En DT									
DESIGNATION	CAPITAL SOCIAL	RESERVE LEGALE	RESERVE POUR REINV. EXONERE	AUTRES RESERVES	RESERVE POUR FONDS SOCIAL	ACTIONS PROPRES	RESULTAT REPORTE	RESULTAT DE L'EXERCICE	TOTAL
SOLDE AU 31/12/2013	7 000 000	1 000 000	1 940 000	1 393 503	168 585	(150 183)	2 893 248	436 189	14 681 342
AFFECT. RESULTAT DE L'EXERCICE 2013			400 000		50 000		-13 811	-436 189	
SUIVANT DECISION DE L'AGO DU 18/07/2014									
VARIATION 2014					8 084			1 354 850	1 362 934
SOLDE AU 31/12/2014	7 000 000	1 000 000	2 340 000	1 393 503	226 669	-150 183	2 879 437	1 354 850	16 044 276

En application de l'article 19 de la loi n°2013-54 du 30 décembre 2013 portant loi de finance pour la gestion de l'exercice 2014, les fonds propres distribuables en franchise de retenue, s'élèvent au 31 décembre 2014 à 6 612 940 dinars et se détaillent comme suit :

AUTRES RESERVES	3 733 503 DT
RESULTAT REPORTE	2 879 437 DT

9.1 Réserve pour fond social :

Le bilan du fond social se détaille comme suit :

En DT

DESIGNATION	SOLDE AU 31.12.2013	RESSOURCES		EMPLOIS		RECLASS.	SOLDE AU 31.12.2014
		PRODUITS DU COMPTE FONDS SOCIAL	REMBOUR.	PRETS ACCORDES	DEPENSES A FONDS PERDUS		
TRESORERIE	16 245	-	229 127	-195 787	-36	-	49 549
ECHEANCES A PLUS D'UN AN	52 766	8 120	-166 672	196 991	-	-8 876	82 329
PRET AU PERSONNEL	52 766	8 120	-166 672	196 991		-8 876	82 329
ECHEANCES A MOINS D'UN AN	99 574	-	13 659	-	-	-8 876	94 791
PRET AU PERSONNEL	85 915					-8 876	94 791
REMBOURS. PRET PERSONNEL EN COURS	13 659		13 659				-
PRETS ACCORDES NON ENCORE SERVIS	-			-			-
DEPENSES A FONDS PERDUS	-	-	-	-	36	-	-
COMMISSIONS BANCAIRES					36		
SOLDE RESERVE POUR FONDS SOCIAL	168 585	8 120	48 796	1 204	-36	0	226 669

NOTE P – PASSIFS :

Les passifs totalisent, au 31 décembre 2014, un montant de 32 264 317 DT contre 32 262 530 DT au 31 décembre 2013, soit une augmentation de 1 787 DT entre les deux périodes.

En DT

DESIGNATION	SOLDE 31.12.2014	SOLDE 31.12.2013
PASSIFS NON COURANTS	3 750 725	5 220 869
PASSIFS COURANTS	28 513 592	27 041 661
TOTAL	32 264 317	32 262 530

NOTE PNC – PASSIFS NON COURANTS :

NOTE 10 – EMPRUNTS

Les emprunts, à moyen et long terme, présentent, au 31 décembre 2014, un solde de 3 741 273 DT contre un solde de 5 215 429 DT au 31 décembre 2013, soit une diminution de 1 474 165 DT.

Au 31 décembre 2014, le détail des emprunts encours se présente comme suit :

		En DT
LIBELLE	ECHEANCE + 1 AN	ECHEANCE - 1 AN
ECH-1AN /EMP AB 400MD(2010)	0	17 030
ECH-1AN AM 566.666	0	75 029
EMPRUNT BIAT 2 664 000	585 086	542 697
EMPRUNT AMEN 2 000 MD	646 267	305 732
EMPRUNT LEASING -1AN 153689	0	12 463
ECHEANCE A -1 ANS CIL 153688	0	13 654
ECHEANCE -1AN BT 1.250	0	416 667
EMPRUNT HB 227050	72 522	36 357
EMPRUNT HB 249130	35 535	9 128
EMPRUNT HB 251100	21 930	5 439
EMPRUNT HB 255240	19 395	4 670
EMPRUNT IJARA 1414300064	15 451	5 694
EMPRUNT HB 249810	69 372	25 311
EMPRUNT HB 264680	42 219	9 334
EMPRUNT HB 265270	36 797	8 358
EMPRUNT AMEN 300000MD	167 857	42 857
EMPRUNT AMEN 360 MD	289 180	70 820
CREDIT 400000MD AB(2013)	307 149	48 287
CREDIT STB 798000.000 (2014)	798 000	0
CREDIT QNB	0	437 500
EMPRUNT 700MD/BT	557 627	142 373
IJARA 1434300069	34 162	9 801
IJARA 1435000032	42 723	12 259
TOTAL	3 741 273	2 251 458

NOTE PC – PASSIFS COURANTS :

Le solde des passifs courants, au 31 décembre 2014, s'élève à 28 513 592 DT contre 27 041 661 DT au 31 décembre 2013, soit une augmentation de 1 471 931 DT entre les deux périodes. Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

En DT			
DESIGNATION	NOTE	SOLDE 31.12.2014	SOLDE 31.12.2013
FOURNISSEURS & COMPTES RATTACHES	11	11 078 999	9 236 281
AUTRES PASSIFS COURANTS	12	2 009 985	2 446 761
AUTRES PASSIFS FINANCIERS	13	13 778 772	13 269 786
CONCOURS BANCAIRES	14	1 645 836	2 088 833
TOTAL		28 513 592	27 041 661

NOTE 11 – FOURNISSEURS & COMPTES RATTACHES

Au 31 décembre 2014 les fournisseurs et comptes rattachés totalisent un montant de 11 078 999 DT contre 9 236 281 DT au 31 décembre 2013. Les soldes comparés des comptes figurant dans cette rubrique, se présentent comme suit :

En DT		
DESIGNATION	SOLDE 31.12.2014	SOLDE 31.12.2013
FOURNISSEURS D'EXPLOITATION	7 928 146	8 011 781
FOURNISSEURS D'EXPLOIT ^o EFFETS A P.	1 051 690	561 646
FOURNISSEURS D'IMMOBILISATION	654 086	653 068
F. D'IMMOB. EFFETS A PAYER	0	8 545
FOURNISSEURS, FACTURES NON PARVENUES	1 445 077	1 241
TOTAL	11 078 999	9 236 281

NOTE 12 - AUTRES PASSIFS COURANTS

Les autres passifs courants totalisent un montant de 2 009 985 DT au 31 décembre 2014 contre 2 446 761 DT au 31 décembre 2013. Les soldes comparés des comptes figurant dans cette rubrique, se présentent comme suit :

En DT			
DESIGNATION	NOTE	SOLDE 31.12.2014	SOLDE 31.12.2013
CLIENTS, AVANCES & ACOMPTES/CDE		11 232	142 436
PERSONNEL ET COMPTES RATTACHES	12.1	284 513	232 172
ETAT, IMPOTS & TAXES	12.2	117 248	171 508
ASSOCIES, COMPTES COURANTS		21 657	21 657
CREDITEURS DIVERS	12.3	1 547 840	1 606 525
COMPTE D'ATTENTE		1 300	1 300
PROVISIONS/DIFFERENCE DE CHANGE		-	226 238
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		26 195	44 925
TOTAL		2 009 985	2 446 761

12-1 Personnel et comptes rattachés :

Cette rubrique s'élève à 284 513 DT au 31 décembre 2014 et regroupe les postes suivants :

	En DT
DESIGNATION	MONTANT
REMUNERATIONS DUES	437
OPPOSITION SUR SALAIRE	1 780
PROVISIONS POUR CONGES A PAYER	198 318
PRIME	83 978
TOTAL	284 513

12.2 Etats, Impôts et Taxes :

Ce poste totalisant 117 248 DT, se détaille comme suit :

	En DT
DESIGNATION	MONTANT
ETATS, RECEVEURS DES FINANCES	107 964
ETATS, RECEVEURS DES REGIS MUNICIPALES	8 820
ETATS, RECEVEURS DE DOUANE	464
TOTAL	117 248

12.3 Crédoeurs divers :

Ce poste totalisant 1 547 840 DT, se détaille comme suit :

	En DT
DESIGNATION	MONTANT
AVANCE SUITE AU PROTOCOLE DE CESSIION ACTION PALMA	1 000 000
CHARGE A PAYER	285 995
ORGANISMES SOCIAUX CNSS	211 706
AUTRES CREDITEURS	50 139
TOTAL	1 547 840

NOTE 13 - AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Les autres passifs financiers totalisent un montant de 13 778 772 DT au 31 décembre 2014, contre 13 269 786 DT au 31 décembre 2013. Les soldes comparés des comptes figurant dans cette rubrique, se présentent comme suit :

		En DT	
DESIGNATION	NOTE	SOLDE 31.12.2014	SOLDE 31.12.2013
EMPRUNTS A MOINS D'UN AN	10	2 251 458	2 726 991
BILLETS DE TRESORERIE	13-1	3 850 000	3 358 887
AUTRES CONCOURS BANCAIRES	13-2	7 654 233	7 149 783
INTERETS COURUS / EMPRUNTS		23 081	34 125
TOTAL		13 778 772	13 269 786

13-1 Billets de trésorerie :

DESIGNATION	En DT	
	31/12/2014	31/12/2013
BILLET DE TRESORERIE HIFADH	1 150 000	550 000
BILLET DE TRESORERIE TQB	-	100 000
BILLET DE TRESORERIE SICAV	2 500 000	2 500 000
EMPRUNTS MERIDIANA	-	6 550
EMPRUNTS KOKET	200 000	200 000
EMPRUNT ACTIONNAIRE	-	2 337
TOTAL	3 850 000	3 358 887

13-2 Autres concours bancaires :

DESIGNATION	En DT	
	31/12/2014	31/12/2013
FINANCEMENT DROIT DE DOUANES BIAT	803 849	915 732
FINANCEMENT DROIT DE DOUANES AB	856 861	949 804
FINANCEMENT DROIT DE DOUANES ATTIJARI	359 836	262 320
FINANCEMENT DROIT DE DOUANES TQB	112 488	176 110
FINANCEMENT DROIT DE DOUANES BNA	95 783	0
FINANCEMENT DROIT DE DOUANES BTK	84 253	261 848
CREDIT MOUREBHA ZITOUNA	2 939 083	2 672 016
FINANCEMENT DEVICES	2 401 981	1 911 953
TOTAL	7 654 234	7 149 783

NOTE 14 - CONCOURS BANCAIRES

Les concours bancaires totalisent un montant de 1 645 836 DT au 31 décembre 2014 contre 2 088 833 DT au 31 décembre 2013. Les soldes comparés des comptes figurants dans cette rubrique, se présentent comme suit :

DESIGNATION	En DT	
	SOLDE 31.12.2014	SOLDE 31.12.2013
BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE	-	449 187
ATTIJARI BANK	215 155	202 209
TUNISO-QATARIE BANK	47 956	105 671
AMEN BANK	439 595	500 186
SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE	46 964	182 044
BANQUE TUNISO-KOUEITIEENNE	548 268	351 553
BANQUE TUNISO-LIBYENNE	-	29
BANQUE DE TUNISIE	42 224	297 954
BANQUE NATIONALE AGRICOLE	305 673	-
TOTAL	1 645 836	2 088 833

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

L'état de résultat comparé et simplifié, se présente comme suit :

En DT

DESIGNATION	SOLDE 31.12.2014	SOLDE 31.12.2013
+ REVENUS	44 245 660	39 385 787
- COUT DE VENTES	-34 722 757	-30 493 727
= MARGE BRUTE	9 522 903	8 892 060
- CHARGES D'EXPLOITATION	- 5 801 463	- 4 909 070
+PRODUITS D'EXPLOITATION	159 433	234 997
= RESULTAT D'EXPLOITATION	3 880 873	4 217 987
- CHARGES HORS EXPLOITATION	- 4 990 059	- 3 543 287
+PRODUITS HORS EXPLOITATION	3 745 746	142 769
= RESULTAT AVANT IMPOT	2 636 560	817 469
- IMPOTS SUR LES BENEFICES	-1 281 710	-381 280
= RESULTAT DE L'EXERCICE	1 354 850	436 189

NOTE R1 – REVENUS

Les revenus réalisés concernent des ventes en hors taxes déduction faite des ristournes sur ventes.

En DT

DESIGNATION	31/12/2014	31/12/2013
- CHIFFRE D'AFFAIRES	45 336 855	40 409 428
- RISTOURNE	-1 091 195	-1 023 641
TOTAL	44 245 660	39 385 787

NOTE R2 – COUT DES VENTES

Le cout des ventes enregistrées au cours de l'exercice 2014, totalise un montant de 34 722 757 DT contre un montant de 30 493 727 DT au 31décembre 2013.

En DT

DESIGNATION	31/12/2014	31/12/2012
-ACHATS LOCAUX	1 329 959	899 928
-ACHATS ETRANGERS	36 227 640	30 267 205
-RISTOURNE	-512 032	-499 686
-VARIATION DES STOCKS	-2 322 810	-173 720
TOTAL	34 722 757	30 493 727

NOTE R3 – AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Ces produits totalisant un montant de 159 433 DT, proviennent principalement :

- Des revenus générés par la location d'un étage du local situé à rue Ali Dargouth au centre ville de Tunis (pour un montant de 20 400 DT),

- Des revenus générés par la location d'une partie du local de la « STEQ » sis au 8, rue 8601 la Charguia I (pour un montant de 138 172 DT)

NOTE R4 – FRAIS DE DISTRIBUTION

Les frais de distribution enregistrés au cours de l'exercice 2014, totalisent un montant de 2 610 789 DT contre un montant de 2 459 613 DT au 31 décembre 2013.

DESIGNATION	En DT	
	31/12/2014	31/12/2013
- SALAIRE COMMERCIAL	1 776 592	1 427 567
- DOTATION AUX AMORTISSEMENTS	205 568	461 412
-ENTRETIEN ET REPARATION	134 441	128 645
-ASSURANCE	47 787	46 205
-AUTRES CHARGES	446 401	395 784
TOTAL	2 610 789	2 459 613

NOTE R5 – FRAIS D'ADMINISTRATION

Les frais d'administration enregistrés au cours de l'exercice 2014, totalisent un montant de 2 833 361 DT contre un montant de 2 045 606 DT au 31 décembre 2013.

DESIGNATION	En DT	
	31/12/2014	31/12/2013
-SALAIRE ADMINISTRATIF	1 318 883	856 051
-DOTATION AUX AMORTISSEMENT	3 651	2 880
-ENTRETIEN ET REPARATION	89 627	85 764
-ASSURANCE	31 858	30 803
-ACHATS NON STOCKES	434 511	386 916
-AUTRES CHARGES	954 831	683 192
TOTAL	2 833 361	2 045 606

NOTE R6 – CHARGES FINANCIERES NETTES

Les charges financières nettes enregistrées au cours de l'exercice 2014, totalisent un montant de 4 964 700 DT contre un montant de 3 500 674 DT au 31 décembre 2013.

DESIGNATION	En DT	
	31/12/2014	31/12/2013
- CHARGE D'INTERET	2 228 274	1 983 920
- DOTATION AUX PROVISIONS	2 700 089	452 795
-PERTE DE CHANGE	329 370	1 078 483
-GAIN DE CHANGE	-293 033	-14 524
TOTAL	4 964 700	3 500 674

NOTE R7 – PRODUITS FINANCIERS

Les produits financiers enregistrés au cours de l'exercice 2014 d'un montant de 278 648 DT, proviennent essentiellement des placements à court terme au sein des sociétés du groupe.

NOTE R8 – AUTRES GAINS ORDINAIRES

- Les autres gains ordinaires proviennent, essentiellement, de la plus-value suite à la vente du local sise au 5 rue 8603 Zone Industriel Charguia (3 384 261 DT).

NOTE R9 – IMPOT SUR LES BENEFICES

La détermination de l'impôt sur les bénéfices, est détaillée au niveau du tableau de calcul du résultat fiscal.

DETERMINATION DU RESULTAT FISCAL AU 31 DECEMBRE 20014

RESULTAT COMPTABLE	2 636 560
A REINTEGRER :	
PROVISIONS POUR DEPRECIATION STOCKS	265 661
PROVISIONS POUR DEPRECIATION CLIENTS	149 192
PROVISIONS POUR PERTES DE CHANGE NON REALISEES	35 259
GAIN DE CHANGE ANTERIEUR NON IMPOSABLE	39 638
PROVISIONS POUR DEBITEURS DIVERS	2 000 089
CHARGE A REINTEGRER RELATIVE AUX VEHICULES	
PERTE SUR DIFFERENCE DE REGLEMENT	6 887
CADEAUX ET FRAIS DE RECEPTION EXCEDENTAIRE	
PROVISION POUR DEPRECIATION DE TITRES	700 000
CONTRIBUTION CONJONCTURELLE	46 331
PENALITES & AMENDES	13 278
DONS & SUBVENTIONS	116 554
AUTRES REINTEGRATIONS	
TIMBRES DE VOYAGE	600
RESULTAT FISCAL APRES REINTEGRATIONS	6 010 048
A DEDUIRE	
DIVIDENDES	76
REPRISES / PROVISIONS PERTES DE CHANGE	
REPRISE SIAME	
REPRISES / PROVISIONS POUR DEPRECIATION CLIENTS	255 518
REPRISES / PROVISIONS STOCKS (NON DEDUCTIBLES)	109 456
GAIN DE CHANGE NON REALISE	97 321
GAIN DE CHANGE ANTERIEUR NON IMPOSABLE	265 915
REPRISE / PROVISIONS AUTRES COMPTES	
1er RESULTAT FISCAL APRES REINTEGRATIONS & DEDUCTIONS	5 281 763
(Limite légale de déduction des provisions) : 2 640 882	
A DEDUIRE (LIMITE LEGALE DES PROVISIONS)	
PROVISIONS POUR DEPRECIATION STOCKS	154 923
PROVISIONS POUR TITRES COTES	
PROVISIONS POUR DEPRECIATION CLIENTS	
2ème RESULTAT FISCAL APRES REINTEGRATIONS & DEDUCTIONS	5 126 840
REINTEGRATION PROVISIONS CLIENTS ANTERIEURES (3 ANS)	
DEDUCTION PROVISIONS CLIENTS ANTERIEURES (3 ANS)	
REINVESTISSEMENTS EXONERES	0
3ème RESULTAT FISCAL APRES REINVESTISSEMENTS EXONERES	5 124 216
BENEFICE IMPOSABLE (ARRONDI)	5 124 216
IMPOT SUR LES BENEFICES (25%)	1 281 710
	RETENUE A LA SOURCE A IMPUTER 699 362
	ACOMPTE PROVISIONNEL PAYE 0
	EXCEDENT IS 1 566 859
	IS DU (EXCEDENT) -984 511

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

Au 31 décembre 2014 la trésorerie nette dégagée par la société « STEQ » a atteint -1 294 312 DT contre + 676 453 DT au 31 décembre 2013 ; soit une variation de 1 970 765 DT ainsi ventilée :

		En DT
DESIGNATION	NOTE	31/12/2014
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION	F.EX	9 923 718
FLUX DE TRESORERIE AFFECTES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	F.I	-819 777
FLUX DE TRESORERIE AFFECTES DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	F.FI	- 11 074 706
TOTAL		-1 970 765

F.EX- FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION

Ces flux dégagant un solde 9 923 718 DT au 31 décembre 2014, se détaillent comme suit :

		En DT
DESIGNATION	NOTE	31/12/2014
ENCAISSEMENTS REÇUS DES CLIENTS	F.EX.1	52 187 238
SOMMES VERSEES AUX FOURNISSEURS	F.EX.2	-25 608 590
SOMMES VERSEES AU PERSONNEL & ORGANISMES SOCIAUX	F.EX.3	-2 595 242
PAIEMENTS A L'ETAT	F.EX.4	-11 734 980
INTERETS DE GESTION PAYES	F.EX.5	-2 735 491
AUTRES ENCAISSEMENTS	F.EX.6	415 993
AUTRES DECAISSEMENTS	F.EX.7	-5 100
TOTAL		9 923 718

F.EX.1 – ENCAISSEMENTS RECUS DES CLIENTS

Ce poste totalise 52 187 238 DT, au 31 décembre 2014 et se détaille comme suit :

	En DT
DESIGNATION	31/12/2014
ENCAISSEMENT CLIENTS (ESPECE)	+4 118 375
ENCAISSEMENT CLIENTS (CHEQUES + EFFETS)	+48 068 863
TOTAL	52 187 238

F.EX.2 – SOMMES VERSEES AUX FOURNISSEURS

Ce poste totalise -25 608 590 DT, au 31 décembre 2014 et se détaille comme suit :

	En DT
DESIGNATION	31/12/2014
ACHATS NON STOCKES	-23 864
SERVICES EXTERIEURS	-41 171
AUTRES SERVICES EXTERIEURS	-565 656
FOURNISSEURS D'EXPLOITATION	-24 977 899
TOTAL	-25 608 590

F.EX.3 – SOMMES VERSEES AU PERSONNEL & AUX ORGANISMES SOCIAUX

Ce poste totalise -2 595 242 DT au 31 décembre 2014 et se détaille comme suit :

	En DT
DESIGNATION	31/12/2014
DECAISSEMENT SUITE A L'OCTROIE DE PRETS AU PERSONNEL	-174 228
ASSURANCE GROUPE	-122 827
REMUNERATIONS DUES	-1672 474
CHARGES SOCIALES	-625 713
TOTAL	-2 595 242

F.EX.4 – PAIEMENTS À L'ETAT

Ce poste totalise -11 734 980 DT au 31 décembre 2014 et se détaille comme suit :

	En DT
DESIGNATION	31/12/2014
RETENUES À LA SOURCE, TFP, FOPROLOS, DROIT DE TIMBRE ET TCL	-72 356
DROITS DE DOUANE	-11 581 485
AUTRES IMPÔTS & TAXES	-81 139
TOTAL	-11 734 980

F.EX.5 – INTERETS DE GESTION PAYES

Ce poste totalise -2 735 491 DT au 31 décembre 2014 et se détaille comme suit :

	En DT
DESIGNATION	31/12/2014
INTERETS SUR EMPRUNTS	-435 354
INTERET SUR BILLET DE TRESORS	-356 202
INTERET SUR COMPTE COURANT DEBITEUR	-104 558
INTERET SUR AUTRES OPERATIONS BANCAIRES	- 1 839 377
TOTAL	-2 735 491

F.EX.6 – AUTRES ENCAISSEMENTS

Ce poste totalise 415 993 DT au 31 décembre 2014 et se détaille comme suit :

	En DT
DESIGNATION	31/12/2013
REMBOURSEMENT NOTE DE DEBIT INTERGROUPE	39 664
ENCAISSEMENTS LOYERS	224 994
AUTRES ENCAISSEMENTS	151 225
TOTAL	415 993

F.EX.7 – AUTRES DECAISSEMENTS

Ce poste regroupe les opérations de décaissement suite aux cautions versées (5 100 DT).

FI : FLUX DE TRESORERIE AFFECTES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT

Ces flux dégagant un solde -819 777 DT au 31 décembre 2014, se détaillent comme suit :

		En DT
DESIGNATION	NOTE	31/12/2014
DECAISSEMENTS AFFECTES A L'ACQUISITION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	F.I.1	- 165 121
ENCAISSEMENTS PROVENANT DE LA CESSION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	F.I.2	+4 469 065
DECAISSEMENTS AFFECTES A L'ACQUISITION DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	F.I.3	-1 198 000
AUTRES DECAISSEMENTS	F.I.5	-3 925 721
TOTAL		-819 777

F.I.1 – DECAISSEMENTS LIES A L'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES & INCORPORELLES

Les décaissements pour l'acquisition d'immobilisations au 31 décembre 2014, totalisent un montant de 165 121 DT. Les principaux comptes concernés par ces flux sont les suivants : « Immobilisations en cours » et « Matériel de transport ».

F.I.2 – ENCAISSEMENTS PROVENANT DE LA CESSION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES & INCORPORELLES.

Les encaissements suite aux cessions d'immobilisations (cession du local sise au 5 rue 8603 Zone Industriel Charguia, d'un appartement sise à El Mourouj 2) et de matériel de transport au 31 décembre 2014, totalisent un montant de 4 469 065 DT.

F.I.3 – DECAISSEMENTS LIES À L'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Le montant total figurant dans ce poste correspond, principalement, aux décaissements suite à la participation à l'augmentation de capital de la société « BAYA DISTRIBUTION » (700 MD) et la constitution de la nouvelle filiale « STEQ EXPRESS » (498 MD).

F.I.4 – AUTRES DECAISSEMENTS

Ce poste correspond aux sommes versées aux sociétés du groupe : « MERIDIANA », « STHS » et « BAYA COMPANY ».

F.F : FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT

Ces flux dégagant un solde de -11 074 706 DT au 31 décembre 2014, se détaillent comme suit :

		En DT
DESIGNATION	NOTE	31/12/2014
ENCAISSEMENTS PROVENANT DES EMPRUNTS	F.F.1	+16 590 810
REMBOURSEMENTS D'EMPRUNTS	F.F.2	-27 665 516
TOTAL		-11 074 706

F.F.1– ENCAISSEMENTS PROVENANT DES EMPRUNTS

Les encaissements se détaillent comme suit :

- Les crédits à court terme contractés dans le cadre des lignes de financement des droits de douane (9 992 810 DT) ;
- Les billets de trésorerie émis (4 400 000 DT) ;
- Crédit à court-terme (2 198 000 DT).

F.F.2– REMBOURSEMENT D'EMPRUNTS

Les emprunts remboursés, au cours de l'exercice 2014, concernent :

- Les crédits à court-terme contractés dans le cadre des lignes de financement des droits de douane sur importations (10 245 457 DT) ;
- Les billets de trésorerie échus et réglés (3 800 000 DT) ;
- Les remboursements des financements en devise (5 401 375 DT) ;
- Les règlements des échéances 2014 des crédits à long & moyen terme (8 218 684 DT).

NOTE D'INFORMATION RELATIVE AUX PARTIES LIEES

Les informations se rapportant aux parties liées, se présentent comme suit :

A- OPERATIONS REALISEES AVEC LA SOCIETE « EXPERT AUTO »

1) Transactions réalisées

Les transactions effectuées avec la société « EXPERT AUTO », ont pour objet l'importation et la vente des produits suivants :

- Carrosserie (tôle, pare-choc...).
- Pare-brise.

Le volume des opérations réalisées avec cette société en 2014, se détaille comme suit :

DESIGNATION	SOLDE 2013	SOLDE 2014	En DT
CLIENTS, FACTURES A PAYER	28 777		424
CLIENTS, EFFET A RECEVOIR	-		-
EFFETS ESCOMPTEES NON ECHUS	220 176		227 719
TOTAL	248 953		228 143

2) Contrat de location

Par contrat sous seing privé, la Société Tunisienne d'Equipeement « STEQ » a mis à la disposition de la société « EXPERT AUTO », un espace de stockage faisant partie d'un local sis à la CHARGUIA I et 4 bureaux se trouvant à l'étage du même local, moyennant un loyer annuel de 60 000 DT. Ce loyer est augmenté de 5% à compter de la troisième année de location. Cette location prend effet à partir du 1er janvier 2011 pour une durée de deux années renouvelables par tacite reconduction.

Les loyers constatés durant l'année 2014, s'élèvent à 66 150 DT.

3) Caution solidaire au profit de la « BIAT »

La « STEQ » a consenti une caution solidaire au profit de la « BIAT » pour le compte de la société « EXPERT AUTO » en garantie du remboursement d'un crédit moyen-terme pour un montant principal de 200 000 DT.

La « STEQ » a consenti une caution solidaire pour la couverture des engagements de la société « EXPERT AUTO » dans le cadre des lignes des crédits de gestion contractés par cette dernière pour un montant de 2 075 000 DT.

La « STEQ » a consenti une caution solidaire au profit de la Banque ZITOUNA pour le compte de la société « EXPERT AUTO » en garantie du remboursement d'un concours financier à court terme pour un montant principal de 600 000 DT.

B- OPERATION REALISEE AVEC LA SOCIETE « KOKET »

1) Promesses de vente

La société de promotion immobilière « KOKET » a conclu avec la société « STEQ » deux promesses de vente portant sur des terrains, sis à JEBEL EL OUEST à Zaghouan, détaillées

comme suit :

- La totalité des parts indivises de la parcelle n°10 d'une superficie de 5 033 m² pour un montant de 503 300 DT H. TVA, payable sur 84 mois à raison de 5 992 DT par mois ;
- La totalité des parts indivises de la parcelle n°11 d'une superficie de 5 115 m² pour un montant de 511 500 DT H. TVA, payable sur 84 mois à raison de 6 089 DT par mois.

Au 31/12/2014, l'avance versée par la société « STEQ » au titre de cette acquisition s'élève à 408 616 DT.

2) Crédits contractés

La société « STEQ » a contracté un crédit auprès de la société « KOKET », qui se détaille comme suit :

DATE DE LA CONVENTION	SOCIETE	MONTANT DU CREDIT	REMBOURSEMENT	TAUX	En DT
					CHARGES ANNEE 2014 EN DT
22/04/2013	KOKET	200 000	0	8%	16 000

C- OPERATIONS REALISEES AVEC LA SOCIETE « EXPRESS ASCENSEUR »

1) Contrat de location

Par contrat sous seing privé en date du 01/07/2013, la Société Tunisienne d'Equipement « STEQ » a mis à la disposition de la société « EXPRESS ASCENSEUR » 9 bureaux au RDC et deux bureaux au 1^{er} étage du même local, moyennant un loyer annuel de 24 000 DT. Ce loyer est augmenté de 5% chaque année.

Les loyers constatés durant l'année 2014 pour ce contrat, s'élèvent à 24 600 DT.

D- OPERATIONS REALISEES AVEC LA SOCIETE « SHAMSY »

1) Conventions réalisées

- En vertu de la convention signée en date du 08/05/2012, la société « STEQ » a accordé à la société « SHAMSY » un crédit de 58 000 DT, pour une période de six mois renouvelable, moyennant une rémunération au taux de 8%.
- En vertu de la convention signée en date du 11/06/2012, la société « STEQ » a accordé à la société « SHAMSY » un crédit de 49 085 DT, pour une période de six mois renouvelable, moyennant une rémunération au taux de 8%.
- En vertu de la convention signée en date du 24/06/2012, la société « STEQ » a accordé à la société « SHAMSY » un crédit de 61 000 DT, pour une période de six mois renouvelable, moyennant une rémunération au taux de 8%.
- En vertu de la convention signée en date du 29/09/2012, la société « STEQ » a accordé à la société « SHAMSY » un crédit de 80 000 DT, pour une période de six mois renouvelable, moyennant une rémunération au taux de 8%.
- En vertu de la convention signée en date du 26/12/2012, la société « STEQ » a accordé à la société « SHAMSY » un crédit de 1 610 000 DT, pour une période d'une année renouvelable, moyennant une rémunération au taux de 8%.

Au 31/12/2014, le montant versé par la société « STEQ » a atteint un solde (après déduction des avances reçues) de 1 694 916 DT. La « STEQ » a provisionné ce montant en totalité.

E- OPERATIONS REALISEES AVEC LA SOCIETE « AREM GROUP SA »

1) Convention réalisée

La société « AREM GROUP SA », et la Société Tunisienne d'Équipement « STEQ » ont conclu le 1er septembre 2006, une convention d'ingénierie, d'assistance, de conseil et d'audit.

Les honoraires convenus sont fixés à un forfait annuel de 144 000 DT HT, payable mensuellement et d'avance à raison de 12 000 DT. Cette convention est convenue pour une durée de trois ans renouvelable par tacite reconduction commençant à courir à partir du 1er septembre 2006.

Les travaux ne rentrant pas dans le champ d'application de la présente convention et pouvant être effectués par le prestataire, seront facturés au taux journalier de 300 DT HT.

Par un avenant en date du 1er février 2010, les honoraires annuels ont été portés à un montant de 180 000 DT HT, payables mensuellement et d'avance à raison de 15 000 DT.

Au 31/12/2014, le montant total facturé à la « STEQ » s'élève à 180 000 DT.

2) Contrat de location

Par contrat sous seing privé, la Société Tunisienne d'Équipement « STEQ » a mis à la disposition de la société « AREM GROUP SA », deux étages aménagés pour utilisation à usage de bureaux, moyennant un loyer annuel de 40 000 DT. Ce loyer est augmenté de 5% à compter de la troisième année de location.

Les loyers constatés durant l'année 2014, s'élèvent à 44 100 DT.

F- OPERATIONS REALISEES AVEC LA SOCIETE « MY CAR »

1) Convention de placement

La société « STEQ » a conclu des conventions de placement avec la société « MY CAR », qui se détaille comme suit :

DATE DE PLACEMENT	MONTANT DE PLACEMENT	TAUX	PRODUIT 2014
06/11/2013	100 000	8%	
06/11/2013	100 000	8%	
06/11/2013	100 000	8%	12 117
06/11/2013	100 000	8%	

G- OPERATIONS REALISEES AVEC LA SOCIETE « FLOWER »

1) Convention de placement

La société « STEQ » a conclu une convention de placement avec la société « FLOWER » qui se détaille comme suit :

DATE DE PLACEMENT	MONTANT DE PLACEMENT	TAUX	PRODUIT 2014
04/11/2013	400 000	8%	32 135

H- OPERATIONS REALISEES AVEC LA SOCIETE « MERIDIANA »

Conventions de placement

La société « STEQ » a conclu des conventions de placement avec la société « MERIDIANA » qui se détaille comme suit :

DATE DE PLACEMENT	MONTANT DE PLACEMENT	TAUX	PRODUIT 2014
28/10/2013	22 000	8%	
01/07/2013	20 000	8%	
21/10/2013	20 000	8%	
20/09/2013	20 000	8%	
20/10/2013	20 000	8%	
15/09/2013	15 000	8%	
14/10/2013	15 000	8%	
15/10/2013	20 000	8%	
31/10/2013	15 000	8%	
25/09/2013	25 000	8%	
30/12/2013	30 000	8%	95 024
31/12/2013	-15 000	8%	
06/01/2014	735 000	8%	
22/03/2014	100 000	8%	
21/04/2014	100 000	8%	
22/05/2014	100 000	8%	
30/07/2014	64 000	8%	
01/11/2014	168 000	8%	
25/11/2014	49 000	8%	
31/12/2014	-41 357	8%	
TOTAL	1 481 643		

I- OPERATIONS REALISEES AVEC LA SOCIETE « CLAIR & NET »

1) Contrat de location conclu avec « CLAIR & NET »

La Société Tunisienne d'Équipement « STEQ » loue une partie de l'immeuble sis au 8, rue 8601 ZI Charguia I au profit de la société « CLAIR & NET – PARE BRISE », à partir du 14 août 2012 à concurrence de 100 DT par mois avec une majoration annuelle de 5%. Les loyers constatés durant l'exercice 2014, s'élèvent à 1 294 DT HT.

J- OPERATIONS REALISEES AVEC LA SOCIETE « LA RECHANGE »

1) Transactions réalisées

Les transactions effectuées avec la société « LA RECHANGE », ont pour objet l'importation et la vente des produits suivants :

- La vente en gros des pièces de rechange pour véhicules légers et poids lourd et la distribution de ces équipements.

Le volume des opérations réalisées avec cette société, en 2014, se détaille comme suit :

En DT

DESIGNATION	SOLDE 2014
CLIENTS, FACTURES A PAYER	0
CLIENTS, EFFET A RECEVOIR	-
EFFETS ESCOMPTEES NON ECHUS	986 001
TOTAL	986 001

2) Contrat de location

Par contrat sous seing privé, la Société Tunisienne d'Equipelement « STEQ » a mis à la disposition de la société « LA RECHANGE », 4 bureaux se trouvant à l'étage du local sis à la CHARGUIA I, moyennant un loyer annuel de 2 400 DT. Ce loyer est Majoré de 5% chaque année. Cette location prend effet à partir du 25 février 2014. Elle est renouvelable par tacite reconduction.

Les loyers constatés durant l'année 2014, s'élèvent à 2 028 DT.

NOTES SUR LES ENGAGEMENTS HORS BILAN

I- ENGAGEMENTS DONNES

Les engagements donnés, se ventilent ainsi :

I.1- Nantissements et Hypothèques

Engagement envers la « BIAT » :

* En couverture des crédits de gestion :

- Nantissement sur fonds de commerce (Local Charguia) à hauteur de 480 000 DT.

* En couverture du crédit à moyen-terme (2,664 MDT) :

- Nantissement de cinquante milles (50 000) parts sociales « JNAYNAT EL MANAR ».

* En couverture des crédits de gestion et des crédits à moyen-terme de la société « EXPERT AUTO »:

- Caution solidaire pour la couverture des engagements de la société « EXPRESS AUTO » dans le cadre des lignes de crédits à moyen-terme contractés par cette dernière pour un montant de 200 000 DT. En 2015, la société « STEQ » a obtenu une main levée auprès de « BIAT »

-Caution solidaire pour la couverture des engagements de la société « EXPRESS AUTO » dans le cadre des lignes des crédits de gestion contractés par cette dernière pour un montant de 2075 000 DT.

Engagements envers l' « AMEN BANK » :

* En couverture des crédits de gestion :

- Nantissement sur fonds de commerce (Local Charguia) et matériel à hauteur de 5 000 000 DT.

* En couverture du crédit à moyen-terme (1,9 MDT) :

- Hypothèque de 1^{er} rang sur la totalité de la propriété « TEMIMI » (Parcelle n°693 et n°694 sise à la Z.I. Charguia I, rue 8601, n°8).

* En couverture des crédits à moyen-terme de 300 000 DT, 360 000 DT et 400 000 DT

-Hypothèque de 1^{er} rang sur la totalité de la propriété dénommée « MAHAL TEMIMI » sise à la Z.I. Charguia I, rue 8601, n° 8 d'une superficie de 14295 m², objet du titre foncier n° 160929 Tunis.

-Hypothèque de la totalité des parts indivises revenant à la société « STEQ » dans la propriété, constituées par la parcelle n° 694 sise à la Z.I. Charguia I, rue 8601, n° 8 d'une superficie de 1228 m², à distraire du titre foncier N°57562

Engagements envers « STB BANK » :

* En couverture des crédits de gestion :

- Nantissement sur fonds de commerce (Local Charguia) à hauteur de 1 600 000 DT.

Engagements envers la « BTK » :

* En couverture de crédits de gestion

- Nantissement sur fonds de commerce (sis au 5 rue 8603 ZI Charguia) et matériel à hauteur de 2 500 000 DT.

Engagements envers « BANQUE ZITOUNA » :

* En couverture des crédits MOURABHA :

- Nantissement sur fonds de commerce (sis au 5 rue 8603 ZI Charguia) et matériel à hauteur de 3 500 000 DT.

Engagements envers « BNA » :

* En couverture des crédits de gestions :

- Nantissement sur fonds de commerce (sis au 8 rue 8601 ZI Charguia) et matériel à hauteur de 1 550 000 DT.

* En couverture de l'aval d'un billet de trésorerie :

- Nantissement sur fonds de commerce (sis au 8 rue 8601 ZI Charguia) et matériel à hauteur de 2 500 000 DT.

Engagements envers « QNB » :

* En couverture des crédits de gestions :

- Nantissement sur fonds de commerce (sis au 8 rue 8601 ZI Charguia) et matériel à hauteur de 2 000 000 DT.

I.2- EFFETS ESCOMPTES NON ECHUS :

Au 31 décembre 2014, les effets escomptés non échus s'élèvent à 9 596 367 DT.

I.3- CESSION DE CREANCES PROFESSIONNELLES NON ECHUES :

Au 31 décembre 2014, les créances professionnelles non échues cédées, s'élèvent à 2 850 249 DT.

II- ENGAGEMENTS RECUS

Les engagements reçus se ventilent ainsi :

II.1- Caution

- Caution au profit de la société « TOTAL TUNISIE » pour un montant de 10 000 DT relative à l'exécution du contrat d'adhésion au système GP ACTYS (Caution établie le 10/01/2005) ;
- Caution au profit de la société « TOTAL TUNISIE » pour un montant de 2 000 DT, relative à l'exécution du contrat d'adhésion au système GP ACTYS (Caution établie le 11/04/2005) ;
- Caution au profit de la société « TOTAL TUNISIE » pour un montant de 13 000 DT, relative à l'exécution du contrat d'adhésion au système GP ACTYS (Caution établie le 02/02/2009).
- Caution donné par Mr JAMEL AREM à hauteur de 1 060 000 DT et ce, en couverture des crédits à moyen terme contractés auprès de « AMEN BANK ».
- La caution solidaire de MR JAMEL AREM et ce, en couverture des crédits de gestion contractés auprès de la « BNA » pour un montant de 1 550 000 DT et l'aval des billets de trésorerie pour un montant de 2 500 000 DT.

II.2- Nantissements

* Nantissement donné par MR JAMEL AREM :

- Nantissement de 100 000 actions « STEQ » accordé par MR JAMEL AREM pour le compte de la « STEQ » et ce, en contrepartie du nantissement, au profit de « AMEN BANK », en garantie d'un CMT pour un montant de 2 000 000 DT ;

II.3- Hypothèques

* En couverture des crédits à moyen terme contractés auprès de « AMEN BANK »

- Hypothèque donnée par la société « FLOWER » de la totalité des parts indivises revenant à la société « FLOWER » dans la propriété constituée par la parcelle n° 694 sise à la Zone Industrielle Charguia, Rue 8601 n° 8, d'une superficie de 1228 m² à distraire du titre foncier n° 57562 en couverture du crédit à moyen terme de 400 000 DT.

* En couverture des crédits contractés auprès de la « BNA » :

- Hypothèque de rang utile sur la totalité de la propriété revenant à MR JAMEL AREM et à MADAME LAMIA AREM, objet du titre foncier n° 142243 TUNIS.

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2014

Mesdames, Messieurs les actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous vous présentons notre rapport général sur le contrôle des états financiers de la « Société Tunisienne d'Équipement - STEQ », relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2014, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

Nous avons audité les états financiers de la « Société Tunisienne d'Équipement – STEQ », faisant apparaître un total de l'actif net d'amortissements & de provisions de 48 308 593 DT et un résultat bénéficiaire de 1 354 850 DT au 31 décembre 2014.

I. Responsabilité du conseil d'administration dans l'établissement et la présentation des états financiers

Les états financiers ont été arrêtés sous la responsabilité des organes de direction et d'administration de la société conformément aux normes professionnelles applicables en Tunisie. Cette responsabilité comprend : la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et à la présentation sincère des états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

II. Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit effectué selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers de la « Société Tunisienne d'Équipement – STEQ », arrêtés au 31 décembre 2014, ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève de notre jugement, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, nous prenons en compte le contrôle interne en vigueur dans la société relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par les organes de direction et d'administration, de même que l'appréciation de la présentation de l'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les travaux accomplis, dans ce cadre, constituent une base raisonnable pour fonder notre opinion avec réserve, ci-après exprimée.

III. Fondement de l'opinion avec réserve

1) La rubrique « Immobilisations Corporelles » comprend des locaux d'exploitation sis au 8, rue 8601, ZI Charguia I et construits par la « Société Tunisienne d'Équipement – STEQ » pour une valeur nette de 6 360 893 DT. Ces locaux ont été édifiés sur un terrain en copropriété dans l'indivision. En l'absence d'un titre foncier précisant les parts du terrain et des constructions revenant à chaque copropriétaire, nous ne pouvons pas nous exprimer sur les droits de propriété et les conditions d'exploitation relatifs à ces immobilisations.

Par ailleurs, les travaux d'inventaire physique des immobilisations, effectués par la société autres que les immeubles par destination et le matériel de transport, n'ont pas fait l'objet d'un rapprochement avec les données comptables. De ce fait, nous n'avons pas pu nous assurer de l'exhaustivité du matériel d'exploitation, des équipements de bureaux et du matériel informatique totalisant une valeur nette de 76 919 DT.

IV. Opinion avec réserve sur les états financiers

A notre avis, sous réserve de l'incidence du point (1) ci-dessus mentionné, les états financiers sont sincères et réguliers et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de la « Société Tunisienne d'Équipement – STEQ » ainsi que du résultat de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 décembre 2014, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

V. Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

A l'exception de l'incidence du point ci-dessus évoqué, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations données dans le rapport du Conseil d'Administration sur la gestion de l'exercice et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Nous avons également, dans le cadre de notre audit, procédé à l'examen des procédures de

contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Nous vous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 telle que modifiée par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, que nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

Par ailleurs, en application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires et nous n'avons pas d'observations à formuler sur la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la « Société Tunisienne d'Équipement - STEQ » eu égard à la réglementation en vigueur.

Tunis, le 28 Mai 2015

Les commissaires aux comptes

**Cabinet Neji Fethi
Fethi Neji**

**United Experts in Management &
Auditing
Hichem KACEM**

**RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2014**

Mesdames, Messieurs les actionnaires,

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions et les autres opérations réglementées réalisées ou reconduites durant l'exercice clos le 31 décembre 2014, conformément aux dispositions des articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales.

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 l'existence éventuelle d'autres conventions mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles de celles dont nous avons été avisées, sans avoir à nous prononcer sur leurs utilités et leurs biens fondés.

Il vous appartient, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

**1- CONVENTIONS CONCLUES AU COURS DES EXERCICES ANTERIEURS ET DONT
L'EXECUTION S'EST POURSUIVIE DURANT L'EXERCICE 2014**

1.1 - Convention avec la société « AREM GROUP SA »

La « Société Tunisienne d'Equipeement - STEQ » a conclu avec la société « AREM GROUP SA », le 1^{er} septembre 2006, une convention d'ingénierie, d'assistance, de conseil et d'audit, pour une durée de trois ans, renouvelable par tacite reconduction.

Les honoraires ont été fixés à un forfait annuel de 144 000 DT HT.

Les travaux hors champ d'application de la convention et pouvant être effectués par le prestataire, seront facturés au taux journalier de 300 DT en HT.

Par un avenant en date du 1^{er} février 2010, les honoraires annuels ont été portés à un montant de 180 000 DT en HT.

Cette convention a été approuvée par votre Conseil d'Administration réuni en date du 23 août 2006 et l'avenant a été ratifié par le Conseil d'Administration réuni en date du 25 février 2010.

Au titre de l'exercice 2014, le montant total facturé, en HT, à la « STEQ » s'élève à 180 000 DT.

1.2 - Transactions effectuées avec la société « EXPRESS AUTO »

La « Société tunisienne d'équipement STEQ » a procédé à la filialisation de l'activité carrosserie (Pare-brise, Tôlerie et Optique) via sa filiale « EXPRESS AUTO » détenue à hauteur de 99% par la « STEQ ».

Les transactions effectuées avec la société « EXPRESS AUTO » sont conditionnées comme suit :

- Un taux de marge brute de 6% après l'imputation de tous les frais d'approche,
- Un délai de règlement de 180 jours.

Ces conditions ont été autorisées par votre Conseil d'Administration du 16 août 2010.

En 2014, le chiffre d'affaires réalisé avec cette société s'élève à 886 146 DT en TTC. Les soldes des divers comptes comptables associés, se présentent comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 31/12/2014	En DT
CLIENTS, FACTURES A PAYER		424
EFFETS ESCOMPTES NON ECHUS		227 719
TOTAL		228 143

1.3 -Conventions de placement

La société « STEQ » a effectué divers placements auprès des sociétés liées, qui se détaillent ainsi :

PARTIES LIEES	DATE	MONTANT	TAUX	PRODUITS CONSTATES EN 2014	En DT
JNAYNET EL MANAR	14/10/2010	44 340	8%		
	18/11/2010	15 000	8%		4 747
	17/09/2010	166 667	8%		
JNAYNET MED V	08/11/2010	10 000	8%		35 296
	08/12/2010	264 533	8%		
TOTAL		500 540			40 043

Ces conventions ont été ratifiées par votre Conseil d'Administration réuni en date du 18 mars 2011.

Faute de remboursement, ces montants ont été totalement provisionnés en principal et intérêts cumulés pour respectivement 500 540 DT et 166 415 DT.

En outre, la société « STEQ » a conclu des conventions de placement, courant l'exercice 2012, avec la société « SHAMSY », totalisant un montant de 1 858 085 DT. Puis, un avenant stipulant l'annulation de la constatation des intérêts sur ces placements à partir du 1er janvier 2013. Cet avenant a été ratifié par votre Conseil d'Administration réuni en date du 30/04/2014.

Au 31/12/2014, le solde de ces conventions a atteint 1 694 916 DT. Faute de remboursement, ce montant a été totalement provisionné.

1.4 -Promesses de vente avec la société « KOKET »

La société « STEQ » a conclu avec la société de promotion immobilière « KOKET » deux promesses de vente portant sur des terrains, sis à JEBEL EL OUEST à Zaghouan, détaillées comme suit :

- La totalité des parts indivises de la parcelle n°10 d'une superficie de 5 033 m² pour un montant de 503 300 DT HT payable sur 84 mois à raison de 5 992 DT par mois ;
- La totalité des parts indivises de la parcelle n°11 d'une superficie de 5 115 m² pour un montant de 511 500 DT HT payable sur 84 mois à raison de 6 089 DT par mois.

Au 31/12/2014, l'avance versée par la société « STEQ » au titre de cette acquisition s'élève à 408 616 DT. Ce montant a été provisionné dans la limite de 152 783 DT.

Ces promesses ont été autorisées par votre Conseil d'Administration réuni en date du 23 avril 2010.

1.5 - Contrat de location des locaux sis au 8, rue 8601 ZI Charguia I

La « Société Tunisienne d'Equipement STEQ » loue divers locaux annexés à ses locaux d'exploitation sis au 8, rue 8601 ZI Charguia I au profit des sociétés liées et ce, comme suit :

LOCATAIRE	ESPACE LOUE	MONTANT ANNUEL EN DT	CONSEIL D'ADMINISTRATION
AREM GROUPE SA	2 ETAGES AMENAGES	42 000	13/04/2012
EXPRESS AUTO	ESPACE DE STOCKAGE ET 4 BUREAUX	63 000	13/04/2012
EXPRESS ASCENSEUR	11 BUREAUX	24 000	30/04/2014
CLAIR & NET	UN BUREAU	1 200	30/04/2014

1.6 - Cautions solidaires au profit de la « BIAT »

La « STEQ » a consenti une caution solidaire pour la couverture des engagements de la société « EXPRESS AUTO » dans le cadre des lignes de crédits de gestion contractés par cette dernière pour un montant de 2 075 000 DT.

Cette caution a été autorisée par votre Conseil d'Administration du 18/03/2011.

Par ailleurs, la « STEQ » a consenti une caution solidaire au profit de la « BIAT » pour le compte de la société « EXPRESS AUTO » en garantie du remboursement d'un crédit à moyen terme pour un montant en principal de 200 000 DT.

Cette caution a été ratifiée par votre Conseil d'Administration du 03 août 2011.

1.7 - Conventions de placement

La société « STEQ » a conclu des conventions de placement avec les sociétés « MY CAR », « FLOWER » et « MERIDIANA » qui se détaillent comme suit :

SOCIETE	DATE DE PLACEMENT	DUREE	TAUX	MONTANT DE PLACEMENT	PRODUIT 2014
MERIDIANA	PLUSIEURS PLACEMENTS	6 MOIS	8%	1 481 642	95 024
FLOWER	04/11/2013	12 MOIS	8%	400 000	32 135

En DT

MY CAR	PLUSIEURS PLACEMENTS	12 MOIS	8%	400 000	12 117
TOTAL				2 282 642	139 276

Ces placements ont été ratifiés par les Conseils d'Administration du 20 décembre 2013 et du 02 janvier 2015.

1.8 - Hypothèque au profit de « AMEN BANK »

La « STEQ » a hypothéqué au profit de « AMEN BANK » les parts indivises dans la propriété « TMIMI », objet du titre foncier N°160929 et ce, en couverture d'un crédit à moyen terme de 400 000 DT qui a été accordé par l'« AMEN BANK » à la société du groupe « FLOWER ».

Cette hypothèque a été ratifiée par votre Conseil d'Administration du 21 novembre 2013.

1.9 - Protocole de cession des actions « PALMA »

En 2013, les sociétés de groupe « AREM » ont conclu avec les sociétés de groupe « TAWASOL » un protocole de cession des actions de la société « PALMA ». Une avance de 1 000 000 DT a été encaissée par la société « STEQ » pour son compte et pour le compte des autres signataires du protocole. La répartition de ce montant se détaille comme suit :

DETENTEURS DES ACTIONS « PALMA »	MONTANT
EXPRESS ASCENSSEUR	176 035
MERIDIANA	173 892
STEQ	105 561
PIMA	90 041
KOKET	17 297
EXPERT AUTO	12 707
MY CAR	12 707
FLOWER	5 951
FAMILLE AREM	133 047
AUTRES	272 762
TOTAL	1 000 000

La cession des actions de la société « PALMA » a été autorisée par votre Conseil d'Administration réuni en date du 21 octobre 2013.

1.10 - Convention de détachement du personnel « STEQ » au profit de la société « AREM GROUP SA »

En date du 01/01/2013, la « Société Tunisienne d'Equipement - STEQ » a conclu avec la société « AREM GROUP SA » des conventions de détachement du personnel. En 2013, la « STEQ » a facturé à la société « AREM GROUP SA » un montant de 357 821 DT en HT.

Cette convention a été ratifiée par votre Conseil d'Administration réuni en date du 30/04/2014.

2- CONVENTIONS CONCLUES AU COURS DE L'EXERCICE 2014

2.1 –Les Frais relatifs aux missions exceptionnelles confiées au Président du Conseil d’Administration

Compte tenu de sa grande connaissance de l’activité, des partenaires et du marché de la « STEQ », en Tunisie et à l’étranger, le Conseil d’Administration réuni en date du 30/04/2014 a confié au Président du Conseil d’Administration des missions exceptionnelles, non rémunérées, de négociation et de développement des relations commerciales avec les partenaires de la société.

Ces missions ont occasionné, pour l’année 2014, des frais de déplacement et de communication de 117 073 DT.

La société a mis aussi à la disposition du Président du Conseil d’Administration une voiture de fonction. Cette décision a été ratifiée par votre Conseil d’Administration réuni en date du 18 mars 2011.

2.2 - Acquisitions des titres de participation

Au cours de l’exercice 2014, la société « STEQ » a réalisé les acquisitions des titres de participations suivantes :

DESIGNATION	NOMBRE ACTIONS	VALEUR EN DT	AUTORISATION CONSEIL D’ADMINISTRATION
STEQ EXPRESS (*)	49 800	498 000	02/01/2015
BAYA DISTRIBUTION	70 000	700 000	02/01/2015

(*) La société a pour objet l’achat et la vente de pièces détachées et de tout appareil mécanique après réception d’un bon de commande ferme, avec des conditions de vente particulières.

2.3 - Crédits contractés au cours de l’exercice 2014

La « Société Tunisienne d’Equipement – STEQ » a contracté, durant l’exercice 2014, les crédits suivants :

2.3.1- crédits de gestion (facilités de caisse, escompte commercial, engagement par signature, financement droits de douane et financement en devise)

Les contrats de crédits de gestion conclus par la « STEQ », avec l’ensemble du pool bancaire, totalisent une valeur globale de 21 931 KDT.

Le Conseil d’Administration réuni le 27 février 2014 a autorisé le Directeur Général à renouveler les lignes de crédits de gestion, auprès de l’ensemble du pool bancaire, de signer l’ensemble des actes y afférents et de donner toutes les garanties requises.

2.3.2- Crédits Leasing

Au cours de l'exercice 2014, la société a contracté des crédits bail pour les montants respectifs de 299 873 DT auprès de « HANNIBAL LEASING » et 100 602 DT auprès de « ZITOUNA BANK ».

2.3.3-Billets de trésorerie

La Société Tunisienne d'Equipeement « STEQ » a souscrit, au cours de l'exercice 2014, les billets de trésorerie suivants :

DESIGNATION	DATE D'EMISSION	MONTANT (EN DT)	DUREE (EN JOUR)	DATE D'ECHEANCE	TAUX
FIDELITY SICAV	22/11/2014	2 500 000	330	17/11/2015	8%
AI HIFADH SICAV	05/09/2014	500 000	190	14/03/2015	7.25%
AI HIFADH SICAV	15/10/2014	150 000	90	13/01/2015	7.5%
AI HIFADH SICAV	08/09/2014	500 000	190	17/03/2015	7.25%

2.3.4-Crédit à court terme MOURABHA

La société « STEQ » a conclu avec « BANK ZITOUNA » un contrat de crédit MOURABHA pour une valeur globale de 3 500 000 DT.

Ce crédit a été autorisé par votre Conseil d'Administration réuni en date du 27 Février 2014.

2.3.5-Autres crédits contractés

Courant l'exercice 2014, la « STEQ » a contracté les crédits suivants :

SOCIETE	DATE DE LA CONVENTION	AUTORISATION CONSEIL D'ADMINISTRATION	TAUX	MONTANT DU CREDIT	REMBOURSEMENT	CHARGES 2014 EN DT
KOKET	22/04/2014	21/04/2015	8%	200 000	-	16 000
TOTAL				200 000	-	16 000

3- REMUNERATION ET AVANTAGES ACCORDES AUX DIRIGEANTS

Les obligations et engagements envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 et 475 du code des sociétés commerciales, se détaillent comme suit :

DIRIGEANTS	AUTORISATION	REMUNERATION ANNUELLE BRUTE	PASSIF AU 31/12/2014	AVANTAGES EN NATURE
Directeur Général	Le Directeur Général a été reconduit dans ses fonctions en vertu du Conseil d'Administration du 4/09/2014 pour une durée de deux années. Le Conseil d'Administration du 20/09/2012 a fixé sa rémunération à 13 mensualités pour un montant mensuel net de 4 000 DT et une prime annuelle.	Salaire : 69 926 DT Prime brute 2013 servie en 2014: 22 119 DT	Primes brutes 2014 estimées et non encore servies : 22 119 DT	Voiture de fonction avec charges connexes y afférentes. Prise en charge des frais de communication.
Directeur Général Adjoint	Le Directeur Général Adjoint a été reconduit dans ses fonctions en vertu du Conseil d'Administration du 4/09/2014 pour une durée d'une année. Le Conseil d'Administration du 20/09/2012 a fixé sa rémunération à 13 mensualités pour un montant mensuel net de 3 000 DT et une prime annuelle.	Salaire : 56 274 DT Prime brute 2013 servie en 2014: 15 844 DT	Primes brutes 2014 estimées et non encore servies: 15 844 DT	Voiture de fonction avec charges connexes y afférentes. Prise en charge des frais de communication.
Administrateurs	PV de l'AGO du 18 juillet 2014 (jetons de présence).	Jetons de présence : 5 000 DT	44 733 DT	

En dehors de ces conventions, nous n'avons pas été informés, par votre Conseil d'Administration, d'autres conventions visées par les articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales.

Tunis, le 28 Mai 2015

Les commissaires aux comptes

Cabinet Neji Fethi

United Experts in Management &

Auditing

Fethi NEJI

Hichem KACEM

بلاغ الشركات

القوائم المالية

بنك تونس والإمارات

المقر الإجمالي : 5، مكرر نهج محمد بدر 1002-تونس-

ينشر بنك تونس والإمارات قوائمه المالية للسنة المحاسبية المختومة في 31/12/2014 التي ستعرض للمصادقة عليها في الجلسة العامة العادية هذه القوائم مصحوبة بتقرير مراقبي الحسابات محمد علي العواني الشريف و أحمد بلعيفة.

موازنة

الفترة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2014

الوحدة : ألف دينار

31/12/2013	31/12/2014	إيضاحات	الأصول
17 388	30 438	1	خزانة وأموال لدى البنك المركزي، مركز الصكوك البريدية
199 301	118 912	2	مستحقات على المؤسسات البنكية و المالية
512 271	531 285	3	مستحقات على الحر فاء محفظة السندات التجارية
68 883	85 698	4	محفظة الاستثمارات
14 277	15 139	5	قيم ثابتة
9 695	13 268	6	أصول أخرى
821 815	794 740		مجموع الأصول
32 450	56 523	7	إيداعات وأموال المؤسسات البنكية و المالية
489 440	470 700	8	إيداعات وأموال الحر فاء
148 259	129 976	9	الموارد الخصوصية
12 897	11 211	10	خصوم أخرى
683 046	668 410		مجموع الخصوم
الأموال الذاتية			
90 000	90 000		رأس المال
53 232	47 125		احتياطيات
-840	-840		أسهم ذاتية
-5 893	959		النتائج المؤجلة
2 270	-10 914		نتيجة السنة المحاسبية
138 769	126 330	11	مجموع الأموال الذاتية
821 815	794 740		مجموع الخصوم و الأموال الذاتية

**جدول التعهّات خارج الموازنة
الفترة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2014**

الوحدة : ألف دينار

31/12/2013	31/12/2014	إيضاحات	
54 511	50 642	12	ضمانات وكفالات مقدّمة
24 608	34 114		اعتماد مستندي
79 119	84 756		مجموع الخصوم المحتملة
87 448	24 338		تعهدات التمويل المقدّمة
-	7 000		تعهدات السّنّدات
87 448	31 338		مجموع التعهّات المقدّمة
5 282	14 000	13	تعهدات التمويل المقبولة
349 301	356 550	14	ضمانات مقبولة
354 583	370 550		مجموع التعهّات المقبولة

قائمة النتائج
الفترة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2014

الوحدة ألف دينار

سنة 2013	سنة 2014	إيضاحات	
			إيرادات الاستغلال البنكي
34 023	35 369	15	فوائد دائنة ومدا خيل مماثلة
8 710	8 674		عمولات دائنة
2 262	1 783		أرباح على عمليات الصرف
2 844	2 732	16	مدا خيل محفظة الاستثمار
47 839	48 558		مجموع إيرادات الاستغلال البنكي
			تكاليف الاستغلال البنكي
-19 443	21 083-	17	فوائد مدينة و مدا خيل مماثلة
-363	-333		عمولات مدينة
-19 806	21 416-		مجموع تكاليف الاستغلال البنكي
28 033	27 142		الناتج البنكي الصافي
			مخصصات احتياطي المخاطر نتيجة تصحيح قيم المستحقات
-7 705	-17 524	18	وعناصر خارج الموازنة و الخصوم
861-	-704	19	مخصصات احتياطي المخاطر و نتيجة تصحيح قيمة محفظة الاستثمار
48	15		إيرادات استغلال أخرى
-10 902	-12 498	20	مصاريف الأعوان
6-5 01	-6 002		أعباء الاستغلال العامة
-1 458	-1 474		مخصصات استهلاكات ومدخرات على الأصول الثابتة
-157	-157		مخصصات استهلاك مختلفة
1 982	-11 202		نتيجة الاستغلال (*)
383	390		رصيد ربح / خسارة على عناصر عادية أخرى
-95	-102		الأداء على الأرباح
2 270	-10 914		نتيجة الأنشطة العادية (*)
2 270	-10 914		النتيجة الصافية (*)
-6 737			التعديلات المحاسبية (*)
-4 467			النتيجة الصافية بعد التعديلات المحاسبية (*)
0.134	-3.118	21	النتيجة لكل سهم (بالدينار) (*)

(*) معطيات المقارنة التي تم تعديلها طبقا للتغيير المحاسبي (توضيح عدد 3.6.3)

جدول التدفقات النقدية
الفترة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2014

الوحدة : ألف دينار

/12/2013	/12/2014	إيضاحات	
			التدفقات النقدية المتصلة بالاستغلال
47 947	49 570		إيرادات الاستغلال البنكي المقبوضة
-20 479	-22 544		تكاليف الاستغلال البنكي المدفوعة
			ودائع / سحبيات مؤسّسات بنكيّة أخرى
16 807	456 840		قروض مسندة / سداد القروض الممنوحة للحر فاء
118 457	12 336		ودائع / سحبيات الحر فاء
-12 212	-23 320		تدفقات أخرى ناتجة عن عمليات استغلال
137	-540 095		تدفقات أخرى
-126	-109		الضريبة المدفوعة على الأرباح
150 531	-67 322		التدفقات النقدية الصافية المخصصة للإستغلال
			التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة الإستثمار
773	-268		مقاييض متأتية من سندات المساهمة
-7 757	-17 268		إقتناء / تفويت في سندات المساهمة
-1 734	-2 514		إقتناء / تفويت في أصول ثابتة
-8 718	-20 050		التدفقات النقدية الصافية المخصصة للإستثمار
			التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة التمويل
-10 250	-10 250		إصدار اقتراضات في السوق المحلية
-8 068	-4 816		إصدار إقتراضات / سداد إقتراضات خصوصية
-1 716	-1 608		حصص أرباح مدفوعة
-20 034	-16 674		التدفقات النقدية الصافية المخصصة للتمويل
121 779	-104 046		التغيير الصافي في السيولة و ما يعادلها خلال السنة المحاسبية الفارطة
63 893	185 672		السيولة و ما يعادلها في بداية السنة المحاسبية
185 672	81 626	22	السيولة و ما يعادلها في نهاية السنة المحاسبية

...
...

3-6- التقرير السنوي 2013

3-6-1 التقرير السنوي 2013

... 17 24-91 1991 ... 04-99 12-2001 ...

- (0)
- (1)
- (2)
- (3)
- 4 ()

...
:

- 20% -
- 50% -
- 100% -

3-6-2 التقرير السنوي 2013

... 8 () 91-24 ...

...
...

3.658 2014 ...

3-6-3 التقرير السنوي 2013

في موفى ديسمبر 2013 ، قام البنك المركزي التونسي باصدار منشور عدد 21-2013 والتي من خلالها تطالب كافة المؤسسات الائتمانية باحتساب مرصودات اضافية لتغطية المخاطر الصافية المتعلقة بالاصول من الصنف 4 مع اقدمية في هذا الصنف تساوي او تفوق 3 سنوات ويقع احتساب هذه المرصودات كما يلي :

- مرصودات تبلغ 40% من قيمة الأصول التي تتراوح اقدميتها بين 3 و 5 سنوات،
- مرصودات تبلغ 70% من قيمة الأصول التي تتراوح اقدميتها بين 6 و 7 سنوات،
- مرصودات تبلغ 100% من قيمة الأصول التي تفوق اقدميتها 8 سنوات.

ونعني بالمخاطر الصافية ، قيمة الاصول بعد طرح:

- فوائد مخصّصة
- الضمانات المقبولة من الدولة ، وكالات التأمين و المؤسسات الائتمان.
- ضمانات في شكل اصول مالية او ايداعات قابلة للسيولة دون المساس من قيمتها.
- المرصودات التي تم احتسابها طبقا للفصل 10 من المنشور عدد 24-91 والمتعلق بالمؤسسات الائتمانية.

تخصم هذه المرصودات التي تفوق أو تساوي اقدميتها 3 سنوات ضمن الأصول المصنفة 4 في موفى ديسمبر 2012 من قيمة الموارد الذاتية المفتتحة في سنة 2013.

تم تقييم السندات عند اقفال الحسابات على أساس القيمة الاستعمالية ويقع تخصيص مرصودات لتغطية ناقص القيمة ذي الطابع الدائم المحتمل في قيمتها.

بالنسبة للأسهم غير المدرجة بالبورصة، يقع تقييمها على أساس آخر قيمة محيئة للشركة ويقع تخصيص مرصودات لتغطية ناقص القيمة ذي الطابع الدائم المحتمل في قيمتها.

7-3

NC 23 " " .

.

.

.

8-3

:

%2,5	-
%20	-
%10	-
%20	-
%10	-
%15	-
%33	-

.

4-

1-4

الإيضاح 1: الخزينة والأرصدة لدى البنك المركزي والبريد والخزينة العامة للبلاد التونسية

: 2014/12/31

(1) : □□□□□ □□□□□□□□ □□ □□□□□□ □□□□□

□□□□□ □□: □□□□□□

31/12/2013	31/12/2014	المسمّى
116 396	117 252	قروض جارية
638	850	تسبقات على ودائع لأجل
54	-2	فوائد وعمليات غير مسددة
4 107	11 669	الأصل غير مسدد
-727	-859	فوائد مستخلصة مسبقا
14	14	فوائد للاستخلاص
120 482	128 924	المجموع الخام

(2) : □□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□ □□□□□□ □□□□□□

□□□□□ □□: □□□□□□

31/12/2013	31/12/2014	المسمّى
366 223	377 140	قروض جارية
658	769	الأصل المستحق
158	103	فوائد وعمليات مستحقة
20 473	27 865	الأصل غير مسدد
4 820	5 441	فوائد وعمليات غير مسددة
3 966	3 875	فوائد للاستخلاص
187	187	تسبقات في الحساب الجاري
-2 048	-2 048	فوائد مستخلصة مسبقا
-	-2	مصاريف عدالة للاستخلاص
394 437	413 330	المجموع الخام

(3) : □□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□ □□□□□□ □□□□□□

□□□□□ □□: □□□□□□

31/12/2013	31/12/2014	المسمّى
28 299	30 290	قروض جارية
271	830	الأصل غير مسدد
28	112	فوائد غير مسددة
72	91	فوائد جارية
62	168	مستحقات أخرى
28 732	31 491	المجموع الخام

الإيضاح 6: أصول أخرى

في 2014/12/31 تفصل الأصول الأخرى كما يلي:

الوحدة : ألف دينار

31/12/2013	31/12/2014	المسمّى
434	331	الأجور
3 074	3 527	قروض للموظفين
1 110	2 161	الدولة والجماعات المحلية
9	3 046	مدينون آخرون
5 068	4 203	قروض على كاهل الدولة
9 695	13 268	المجموع

-2-4

الإيضاح 7: ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية

□□□□□ □□: □□□□□□

31/12/2013	31/12/2014	المسمّى
18 000	37 000	اقتراضات بالعملة من البنك المركزي التونسي
2 226	2 296	اقتراضات بالعملة من السوق النقدي
11 000	14 000	اقتراضات بالدينار من السوق النقدي
334	226	أموال البنوك و المراسلين الأجانب
130	564	حسابات مرتبطة
760	2 437	إيداعات لمؤسسات مالية مختصة
32 450	56 523	المجموع

الإيضاح 8: ودائع وأموال الحرفاء

□□□□□ □□: □□□□□□

31/12/2013	31/12/2014	المسمّى
78 027	103 538	إيداعات لأجل بالدينار
7 626	3 234	إيداعات لأجل بالعملة الصعبة
18 462	22 761	حساب جاري لأشخاص طبيعيين
45 092	44 367	حساب جاري لأشخاص معنويين
32 699	41 423	حساب ادخار
3 890	4 198	حساب خاص بالعملة الأجنبية
1 942	4 927	إيداع بالدينار قابل للتحويل
52 500	48 500	شهادة إيداع
429	856	حسابات الخدمات بالعملة
33	876	حسابات تجارة عالمية
184 354	158 612	حساب لأشخاص غير مقيمة
64 386	37 408	ودائع أخرى
489 440	470 700	المجموع

الإيضاح 11: الأموال الذاتية

□□□□□ □□: □□□□□□

المجموع	النتيجة الصافية للسنة المحاسبية	نتائج مرحلة	ارباح على أسهم ذات أولوية في الربح	احتياطات أخرى	الاحتياطي المخاطر البنكي	الصندوق الاجتماعي	الاحتياطي ذو طابع الخاص	الاحتياطي القانوني	الاسهم الذاتية	رأس المال	المسمى
138 768	2 270	-6 561	668	13 200	6 867	3 571	22 344	7 250	-840	90 000	الرصيد في 31/12/2013
-	-122							122			الاحتياطي القانوني
-											الاحتياطي ذو طابع الخاص
108	-400					8					عمليات على للصندوق الاجتماعي
84	-83		167								توزيع أرباح لفائدة حاملي الأسهم ذات الأولوية في الربح
-1 716	-1716										توزيع أرباح لفائدة الأسهم ذاتية
6 737	52	6 685									نتائج مرحلة
-											احتياطي أخرى
-6 737					-6 737						الاحتياطي لاعادة الاستثمار المعفى
											تأثير التغييرات المحاسبية
-10 914	-10 914										النتيجة الصافية للسنة المحاسبية 2014
126 330	-10 914	124	835	13 200	130	4 079	22 344	7 372	- 840	90 000	الرصيد في 2014/12/31

الإيضاح 16 : مداخيل محفظة الاستثمار

□□□□□ □: □□□□□

31/12/2013	31/12/2014	المسمّى
737	275	حصص ارباح موزعة
1 823	2295	مداخيل محفظة الأسهم
284	162	زائد قيمة على بيع أسهم
2 844	2 732	المجموع

الإيضاح 17: فوائد مدينة و اعباء مماثلة

□□□□□ □: □□□□□

31/12/2013	31/12/2014	المسمّى
1 715	2 315	عمليات مالية بين البنوك
1271	969	فوائد على القروض الخارجية
500	334	عمولات على القروض الخارجية
7 074	6 438	أعباء على القروض الرقاعية
8 883	11 027	فوائد على إيداعات الحرفاء
19 443	21 083	المجموع

الإيضاح 18: مخصّصات للمدخرات ونتيجة تصحيح قيم المستحقات وعناصر خارج الموازنة والخصوم

الوحدة : ألف دينار

31/12/2013	31/12/2014	المسمّى
2 435	5 270	استرجاع مرصودات على القروض
-620	-238	خسائر مستحقة على الفوائد
0	0	مخصّصات للمدخرات على الفوائد
-8 814	-21 532	مخصّصات للمدخرات الفردية
-320	-638	
-419	-386	
33		خسائر مستحقة على أصل الدين
-7 705	-17 524	المجموع

الإيضاح 22: السيولة وما يعادل السيولة

31 ديسمبر 2014 81.626 185.672 31 ديسمبر 2013 : 2013

البيانات بالدينار التونسي

31/12/2013	31/12/2014	المسمّى
1 874	2 092	خزينة الفروع بالدينار
1427	2 509	خزينة الفروع بالعملة
5 184	2 283	البنك المركزي التونسي بالدينار
8 903	23 552	البنك المركزي التونسي بالعملة
2 000		قروض يوم ليوم و لاجل للبنوك
25 672		قروض بالعملة للبنك المركزي التونسي
5 199	45 578	قروض بالعملة في السوق النقدية
59	63	البنوك و المراسلين المحليين
155 580	44 845	البنوك و المراسلين الأجانب
-20 226	-39 296	اقتراضات بالعملة من البنك المركزي التونسي و السوق النقدية
185 672	81 626	المجموع

الإيضاح 23 : المعاملات مع الأطراف المتفرعة

المعاملات الرئيسية مع الأطراف المتفرعة عن البنك و التي لها تأثير على الحسابات للسنة المنتهية في 2014/12/31 تكون كما يلي :

1- في سنة 2014 ، تحصل البنك على مبلغ 225 الف دينار تتمثل في ارباح متأتية من شركة تونس والامارات ذات راس مال مخاطرة BTE SICAR (شركة مملوكة بنسبة 75 ٪ من قبل البنك).

المبلغ المذكور في 12 406 دينار التونسي ، BTE SICAR

2- BTE SICAR 31 ديسمبر 2014 18 337 دينار التونسي ، 433 دينار التونسي ، 2014 136 دينار التونسي ، BTE SICAR 297 دينار التونسي .

3- 2006 2.43 ٪ ، 31 ديسمبر 2014 50 354 دينار التونسي ، 7 2006 2014

4- 2007 1000 دينار التونسي ، 31 ديسمبر 2007

5000 05 2009 16 2009

5- 0.4 ٪ ، 2010 224 31 ديسمبر 2014 16 2009

6- 1.500 30 SICAV

3 سنوات 2006 1 TES

7- TES : 43,62%

8- 2004 1451 3250 (2013) 2005 1 2013 3%

2004 27 2005 26

31 2014 2258

المبلغ	التعهد
-	قروض جارية
1 966	الأصل غير مسدد
292	فوائد وعمولات غير مسددة
2 258	المجموع

9- 2004 87,43 4 481

تم الترفيع في نسبة الفائدة السنوية من 6,75% إلى المعدل الشهري لنسبة فائدة السوق النقدية تضاف إليها 2,2%. ولقد تمت الموافقة على الاتفاقية من طرف مجلس الإدارة الذي عقد في 27 أبريل 2004 والمصادقة عليها من قبل الجمعية العامة العادية الملتنمة بتاريخ 26 ماي 2005.

أبرم بنك تونس والإمارات في سنة 2009 عقد قرض مع الشركة الجديدة لقرى الاصطياف بـ 2000 الف دينار وتكون نسبة فائدتها فائدة السوق النقدية تضاف إليها 1.5%. تكون مدة القرض 7 سنوات.

31 2014 5 523

المبلغ	التعهد
1 125	قروض جارية
4 381	الأصل غير مسدد
-	فوائد وعمولات غير مسددة
21	فوائد للاستخلاص
-4	فوائد مستخلصة مسبقا
5 523	المجموع

10- أوكل بنك تونس والإمارات في سنة 2003 إلى شركة "الاستخلاص السريع" التي يملك البنك 99,73% من رأس مالها، تفويضا بالاستخلاص للحساب يتعلق ببعض المستحقات وبالمقابل تحصل الشركة على عمولة يقع احتسابها حسب الجدول المصاحب للاتفاقية. تمت المصادقة على هذه الاتفاقية من قبل الجلسة العامة العادية الملتنمة في 27 أبريل 2004.

502

2012 1 494 450 2015

11- حددت مستحقات المديرية العامة بقرار من وزارة المالية مؤرخ في 15 ديسمبر 2010. بالإضافة الى هذه المستحقات، تمتعت المديرية العامة بسيارة خدمة مع التكفل بجميع مصاريفها.

- تمتعت المديرية العامة السابقة خلال السداسي الاول 2014 بمستحقات قدرها 66 الف دينار بما فيها تصفية كل حساب.
- تمتع المدير العام الحالي خلال السداسي الثاني من نفس السنة بأجور وامتيازات ما قدره 49 ألف دينار.

12- تسند لأعضاء مجلس الإدارة منح حضور وقع إقرارها في الجلسة العامة العادية بتاريخ 18 جوان 2014، وقد قدر المبلغ الخام لمنح الحضور بـ 45 ألف دينار. من جهة أخرى، تمتع أعضاء مجلس الإدارة المنتمون للهيئة المنبعثة عن المجلس، والمنتمون للجنة القارة للتدقيق الداخلي ولجنة المخاطرة واللجنة التنفيذية للقرض بمكافآت خلال سنة 2014 قدر مبلغها الخام بـ 147 ألف دينار.

مشروع التقرير العام لمراقبي الحسابات حول القوائم المالية للسنة المالية المقفلة في 31 ديسمبر 2014

حضرات السيدات والسادة مساهمي

بنك تونس والامارات

" BTE "

تنفيذا للمهمة التي أسندتها لنا جليستكم العامة العادية بتاريخ 27 جوان 2012، يشرّفنا مذكّم بتقريرنا حول تدقيق القوائم المالية لبنك تونس والامارات للسنة المحاسبية المقفلة في 31 ديسمبر 2014 الملحقة بهذا التقرير والتي تبرز مجموعا للموازنة بلغ 794.740 ألف دينار وخسائر بلغت 10.914 ألف دينار وحول الفحوصات والمعلومات الخصوصية طبقا للقانون والمعايير المهنية.

لقد قمنا بتدقيق القوائم المالية الملحقة لبنك تونس والامارات والتي تتضمن الموازنة في 31 ديسمبر 2014، جدول التعهدات خارج الموازنة، قائمة النتائج وجدول التدفقات النقدية وكذلك إيضاحات تحتوي على ملخص أهم الطرق المحاسبية وإيضاحات أخرى.

مسؤولية الإدارة في إعداد وعرض القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه القوائم المالية وفقا للمعايير المحاسبية التونسية. تتضمن هذه المسؤولية تصميم وتطبيق و متابعة الرقابة الداخلية المتعلقة بالإعداد والعرض العادل لقوائم مالية خالية من أي خطأ جوهري سواء كان بسبب الغش أو الخطأ وكذلك اختيار التقديرات المحاسبية المعقولة في ظل الظروف المتوفرة.

مسؤولية مدقق الحسابات

قد تمّ ضبط القوائم المالية من طرف مجلس إدارتكم، وتمثّل مسؤوليتنا في إبداء الرأي حول هذه القوائم المالية بناء على عملية التدقيق .

لقد أجرينا تدقيقنا وفقا لمعايير التدقيق المعتمدة بالبلاد التونسية. تقتضي هذه المعايير إلزامنا بالمتطلبات الأخلاقية والقيام بتخطيط وتنفيذ عملية التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة فيما إذا كانت القوائم المالية خالية من أي خطأ جوهري.

تتضمن عملية التدقيق القيام بالإجراءات للحصول على أدلة تدقيق حول المبالغ والإفصاحات الواردة في القوائم المالية. تعتمد هذه الإجراءات المختارة على تقدير مدقق الحسابات بما في ذلك تقييم مخاطر إحتواء القوائم المالية على أخطاء جوهريّة، سواء كانت نتيجة للغش أو الخطأ. وعند تقييم تلك المخاطر فإنّ مدقق الحسابات يأخذ بعين الإعتبار الرقابة الداخلية سارية المفعول بالمؤسسة والمتعلقة بالإعداد والعرض العادل للقوائم المالية وذلك بهدف تصميم إجراءات خاصة بالتدقيق تكون ملائمة للظروف المتوفرة وليس بهدف إبداء رأي حول نجاعة نظام الرقابة الداخلية للمنشأة.

تتضمن عملية التدقيق كذلك تقييما لمدى ملائمة السياسات المحاسبية المعتمدة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية الموضوعة من قبل الإدارة وكذلك تقييما للعرض الإجمالي للقوائم المالية.

نعتقد أنّ أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس معقول لإبداء الرأي.

مشروع الرأي حول القوائم المالية

في رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تعبّر بصورة حقيقية وعادلة ، من كافة النواحي الجوهرية ، عن الوضعية المالية لبنك تونس والامارات وكذلك نتائج عملياته والتدفقات النقدية للسنة المقفلة في 31 ديسمبر 2014 وفقا للمعايير المحاسبية المعتمدة بالبلاد التونسية.

الفحوصات والمعلومات الخصوصية

كما قمنا طبقا للمعايير المهنية بالفحوصات التي ينص عليها القانون.

طبقا لأحكام الفصل 266 من مجلة الشركات التجارية، قمنا بفحص مصداقية ومطابقة المعلومات المحاسبية الواردة في تقرير التصرف لمجلس الادارة، مع القوائم المالية. هذه المعلومات لا تستدعي منا أية ملاحظات خاصة.

كما تولينا في نطاق تدقيقنا فحص إجراءات الرقابة الداخلية المتعلقة بمعالجة المعلومات المحاسبية وإعداد القوائم المالية وطبقا لما يقتضيه الفصل الثالث (جديد) من قانون 94-117 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994 والمنقح بالقانون 96-2005 المؤرخ في 18 أكتوبر 2005، لم نعثر على نقائص جوهرية من شأنها التأثير على رأينا حول القوائم المالية مما هو أعلاه.

من جهة أخرى وعلما بأحكام الفصل 19 للأمر 2728-2011 المؤرخ في 20 نوفمبر 2011 قمنا بالفحوصات اللازمة وليست لدينا ملاحظات على مدى تطابق مسك حسابات الأوراق المالية الصادرة عن البنك مع القوانين الجاري بها العمل.

تونس في 05 ماي 2015

مراقب الحسابات

مراقبو الحسابات المشتركون "م.ت.ب.ف"

أ.س.س مازار

أحمد بلعيفة

محمد علي العواني الشريف

التقرير الخاص لمراقبي الحسابات بعنوان السنة المالية المقفلة في 31 ديسمبر 2014

حضرات السيدات و السادة مساهمي
بنك تونس والامارات

بصفتنا مراقبي حسابات البنك وعملا بأحكام الفصل 29 من القانون ع-65-2001-دد المتعلق بمؤسسات القرض والذي تم تنقيحه بالقانون ع-19-2006-دد المؤرخ في 2 ماي 2006 و الفصل 200 وما بعده والفصل 475 من مجلة الشركات التجارية، نقدّم إليكم تقريرنا حول الإتفاقيات المقننة.

تتّحصر مسؤوليتنا في التأكد من مدى إحترام الإجراءات القانونية للترخيص والمصادقة على هذه الإتفاقيات وعلى سلامة طريقة ادراجها في القوائم المالية. وليس من مشمولاتنا البحث بصفة خاصة وبطريقة موسعة على وجود مثل هذه الإتفاقيات والعمليات بل تنحصر مهمتنا في اعلامكم بأهم خصوصيات هذه الإتفاقيات والعمليات وانعكاساتها دون الوقوف على مدى جدواها وصحتها وذلك على أساس المعلومات التي تم اشعارنا بها او التي تعرضنا اليها عن طريق إجراءات التدقيق. ويعود اليكم تقييم جدوى ابرام هذه الإتفاقيات وانجاز هذه العمليات قصد المصادقة عليها.

أ- الإتفاقيات والعمليات المبرمة خلال هذه السنة المالية :

نحيطكم علما بأن مجلس إدارتكم لم يبلغنا عن وجود اتفاقات جديدة مبرمة خلال هذه السنة

ب- العمليات المنجزة والمتعلقة بإتفاقيات مبرمة سابقا :

هذا وأفادنا البنك أن الإتفاقيات التالية المبرمة خلال السنوات المالية الماضية لازالت متواصلة خلال السنة الحالية :

1- قام البنك بإيداع مبالغ متعددة بشركة BTE SICAR الفرعية وبلغت جملة الأموال المودعة تحت التصرف 18.337 مليون دينار لغاية 31 ديسمبر 2014.

وفي مقابل هذه الاموال المودعة, تحصل البنك خلال سنة 2014 على مبلغ قدره 433 الف دينار كفائدة على الاستثمارات ومبلغ قدره 136 الف دينار كفوائد اعادة البيع. كما قام البنك بدفع عمولة لفائدة BTE SICAR قدرت بمبلغ قدره 297 الف دينار. كما تتمتع شركة تونس والامارات ذات راس مال مخاطرة BTE SICAR بامتيازات تفضلية من حيث الفوائد المستخلصة من الحسابات الجارية. و قد بلغ المبلغ الجملي للفوائد الناتج عن هذه الامتيازات 12 406 دينار

2- قام البنك خلال سنة 2007 بإمضاء اتفاقية ايداع مع شركة سيكاف تونس والامارات بتاريخ 31 جانفي 2007 بمقتضاها يقوم البنك بعملية الايداع للاسهم و الاموال الخاصة بالشركة و بالمقابل يتحصل البنك على مبلغ 1000 دينار دون اعتبار الأداءات

هذه الاتفاقية تم تعديلها في 05 جانفي 2009 و بمقتضاها اصبحت عمولة الايداع 5000 دينار باعتبار الأداءات. وقد تمت المصادقة على هذه الاتفاقية من قبل مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 16 ديسمبر 2009.

3- تم إقرار عمولة توزيع بنسبة 0,4% تدفع ابتداء من سنة 2010 من قبل شركة سيكاف تونس والإمارات (TES) لفائدة بنك تونس والإمارات وتحدد قيمة هذه العمولة على مبلغ الأصول الصافية لشركة سيكاف تونس والإمارات. بلغت قيمة هذه العمولة 224 الف دينار في سنة 2014.

تمت الموافقة على هذا الإتفاقية خلال اجتماع مجلس إدارة البنك المنعقد في 16 ديسمبر 2009.

4- كما قام البنك بإمضاء اتفاقية مع شركة سيكاف تونس والامارات يتقاضى بموجبها بنك تونس والامارات كراء مكتب تم وضعه على ذمة شركة سيكاف تونس والامارات وقيمة الكراء 1.500 دينار سنويا و بمقتضاه تتمتع شركة SICAV بمكتب مساحته 30 متر مربع يقع بمقر البنك. هذا العقد يدوم لمدة 3 سنوات ابتداء من 1 نوفمبر 2006 متجدد ضمنا.

5- تتمتع شركة سيكاف تونس والإمارات TES بامتيازات تفضلية من حيث الفوائد المستخلصة من الحسابات الجارية. و قد بلغ المبلغ الجملي للفوائد الناتج عن هذه الامتيازات 12 855 دينار

6- أبرم بنك تونس والإمارات في سنة 2004 مع شركة "جربة أغير" التي يملك البنك 43,6% من رأس مالها، اتفاقية قصد وضع جدول لتسديد المبالغ غير المسددة التي تبلغ 1 451 ألف دينار والمتعلقة بالقرض الرقاعي (3 250 ألف دينار) والذي منح فيه بنك تونس والإمارات ضمانا. وتغطي آجال الأقساط الفترة المتراوحة من 1 مارس 2005 إلى 1 ديسمبر 2013. وتساوي نسبة الفائدة السنوية المعدل الشهري لنسبة فائدة السوق النقدية تضاف إليها 3%. ولقد تمت الموافقة على الاتفاقية من طرف مجلس الإدارة الذي عقد في 27 أبريل 2004.

7- أبرم بنك تونس والإمارات في نوفمبر 2004 مع "الشركة الجديدة لقرى الاصطياف" S.N.V.V. (نزل دار نوار) التي يملك البنك 87,43% من رأس مالها ، اتفاقا يقضي بتعديل نسبة الفائدة الخاصة بإعادة جدولة الديوان المبرمة في سبتمبر 2003 والمتعلقة بأقساط أصول

الديوان لدى بنك تونس والإمارات البالغة 4 481 ألف دينار. تم الترفيع في نسبة الفائدة السنوية من 6,75% إلى المعدل الشهري لنسبة فائدة السوق النقدية تضاف إليها 2,2%. ولقد تمت الموافقة على الاتفاقية من طرف مجلس الإدارة الذي عقد في 27 أفريل 2004.

كما أبرم بنك تونس والإمارات في سنة 2009 عقد قرض مع الشركة الجديدة لقرى الاصطياف بـ2000 ألف دينار و تكون نسبة فائدتها فائدة السوق النقدية تضاف إليها 1.5%. تكون مدة القرض 7 سنوات مع سنتين مهلة.

8- تتمتع شركة Rapid Recouvrement بإمتميازات تفضلية من حيث الفوائد المستخلصة من الحسابات الجارية . و قد بلغ المبلغ الجملي للفوائد الناتج عن هذه الامتيازات 502 دينار

ج - الإلتزامات و التعهدات المتخذة لفائدة المسيرين :

الإلتزامات و التعهدات لفائدة المسيرين المنصوص عليها بالفصل 200 (جديد) فقرة عدد 5 من مجلة الشركات التجارية تفصل كالتالي :

● حددت مستحقات المدير العام بقرار من وزارة المالية مؤرخ في 15 ديسمبر 2010. بالإضافة الى هذه المستحقات، يتمتع المدير العام بسيارة خدمة مع التكفل بجميع مصاريفها.

✓ تمتعت المديرية العامة السابقة خلال السداسي الاول 2014 بمستحقات قدرها 66 ألف دينار بما فيها تصفية كل حساب.
✓ تمتع المدير العام الحالي خلال السداسي الثاني من نفس السنة بأجور وامتيازات ما قدره 49 ألف دينار.

● تسند لأعضاء مجلس الإدارة منح حضور وقع إقرارها في الجلسة العامة العادية بتاريخ 18 جوان 2014، وقد قدر المبلغ الخام لمنح الحضور بـ 45 ألف دينار. من جهة أخرى، تمتع أعضاء مجلس الإدارة المنتمون للهيئة المنبغثة عن المجلس، والمنتمون للجنة القارة للتدقيق الداخلي ولجنة المخاطر واللجنة التنفيذية للقرض بمكافآت خلال سنة 2014 قدر مبلغها الخام بـ 147 ألف دينار.

بلاغ الشركات

القوائم المالية

البنك التونسي الليبي
المقر الإجمالي : 25 شارع خير الدين باشا تونس 1002

ينشر البنك التونسي الليبي قوائمه المالية للسنة المحاسبية المختومة في 31/12/2014 التي ستعرض للمصادقة عليها في الجلسة العامة العادية لسنة 2014 ،
هذه القوائم مصحوبة بتقرير مراقبي الحسابات شهاب الغانمي و لمجد بن مبارك.

الموازنة

السنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2014

الوحدة : دينار تونسي

2013	2014	الإيضاحات	
			الأصول
			خزانه وأموال لدى البنك المركزي ومركز الصكوك البريدية والخزينة العامة للبلاد التونسية
8,143,540	27,939,971	أصل 1	
178,207,598	265,711,399	أصل 2	مستحقات على المؤسسات البنكية والمالية
361,350,106	319,294,849	أصل 3	مستحقات على الحرفاء
7,230,469	7,215,642	أصل 4	محفظة السندات التجارية
40,767,772	50,041,118	أصل 5	محفظة الإستثمار
11,443,321	19,480,849	أصل 6	أصول ثابتة
19,918,155	6,784,303	أصل 7	أصول أخرى
627,060,961	696,468,131		مجموع الأصول
			الخصوم
0	33,000,005		البنك المركزي ومركز الصكوك البريدية
296,066,353	259,917,624	خصم 1	ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية
209,414,111	269,773,814	خصم 2	ودائع وأموال الحرفاء
0	0		اقتراضات وموارد خصوصية
16,041,156	22,507,243	خصم 3	خصوم أخرى
521,521,620	585,198,686		مجموع الخصوم
			الأموال الذاتية
100,000,000	100,000,000	مال ذاتي 1	رأس المال
11,425,887	4,699,138	مال ذاتي 2	إحتياطيات
2,052	517,598		نتائج مؤجلة
-7 273 491	0		التعديلات المحاسبية
1,384,893	6,052,709		نتيجة السنة المحاسبية
105,539,341	111,269,445		مجموع الأموال الذاتية
627,060,961	696,468,131		مجموع الخصوم والأموال الذاتية

البنك التونسي الليبي

جدول التعهدات خارج الموازنة

للسنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2014

الوحدة : دينار تونسي

2013	2014	الإيضاحات	
96,562,976	89,485,173	تعهد 1	ضمانات وكفالات مقدّمة
102,756,302	156,819,591	تعهد 2	اعتمادات مستندية
199,319,278	246,304,764		مجموع الخصوم المحتملة
8,371,000	5,110,446	تعهد 3	تعهدات التمويل المقدمة
8,371,000	5,110,446		مجموع التعهدات المقدمة
94,210,072	99,748,173	تعهد 4	ضمانات مقبولة
94,210,072	99,748,173		مجموع التعهدات المقبولة

البنك التونسي الليبي

قائمة النتائج

السنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2014

الوحدة : دينار تونسي

2013	2014	الإيضاحات	
			إيرادات الإستغلال البنكي
19,926,748	22,844,691	إيراد 1	فوائد دائنة ومدخيل مماثلة
6,387,968	8,919,340	إيراد 2	عمولات دائنة
1,540,260	2,145,966	إيراد 3	مربح محفظة السندات التجارية والعمليات المالية
1,213,794	1,473,357	إيراد 4	مدخيل محفظة الإستثمار
29,068,770	35,383,354		مجموع إيرادات الإستغلال البنكية
			أعباء الإستغلال البنكي
10,898,132	12,440,478	عبء 1	فوائد مدينة وأعباء مماثلة
194,094	176,162	عبء 2	عمولات مدينة
173,276	70,372	عبء 3	خسائر محفظة السندات التجارية والعمليات المالية
11,265,502	12,687,012		مجموع أعباء الإستغلال البنكي
17,803,268	22,696,342		الناتج البنكي الصافي
			مخصصات المدخرات ونتيجة تصحيح قيم المستحقات
-4,801,375	-1,374,860	عبء 4	وعناصر خارج الموازنة والخصوم
144,397	186,787	عبء 5	مخصصات المدخرات ونتيجة تصحيح قيم محفظة الإستثمار
-8,085,132	-10,587,012	عبء 6	مصاريف الأعوان
-2,908,031	-3,377,564	عبء 7	أعباء الإستغلال العامة
-947,061	-1,637,040	أصل 7-6	مخصصات إستهلاكات ومدخرات الأصول الثابتة

1,206,066	5,906,653		نتيجة الإستغلال
239,506	220,137		رصيد ربح/خسارة على عناصر عادية
-60,679	-74,081	عبء 8	الضريبة على الشركات
1,384,893	6,052,709		نتيجة الأنشطة العادية
1,384,893	6,052,709		النتيجة الصافية للسنة المحاسبية
-7,273,491			انعكاسات التعديلات المحاسبية (صافية من اللأداءات)
-5,888,598	6,052,709		النتيجة الصافية للسنة بعد التعديلات المحاسبية

جدول التدفقات النقدية

السنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2014

الوحدة : دينار تونسي

2013	2014	البيانات
		أنشطة الإستغلال
1,384,893	6,052,709	النتيجة الصافية
5,604,039	2,825,113	التعديل بعنوان المخصصات والإستهلاكات الفوارق الحاصلة :
-7,293,261	-6,233,768	ودائع / سحبوات لدى المؤسسات البنكية و المالية الأخرى
27,097,217	60,359,703	ودائع الحرفاء
28,983,475	25,438,439	قروض للحرفاء
-2,987,577	14,827	سندات المتاجرة
-14,824,653	13,133,852	أصول أخرى
531,456	6,078,470	خصوم أخرى
38,495,589	107,669,345	التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة الإستغلال
		أنشطة الإستثمار
1,081,538	-9,086,559	إقتناء / تفويت في محفظة الإستثمار
-3,909,321	-9,674,568	إقتناء / تفويت في أصول ثابتة
-2,827,783	-18,761,127	التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة الإستثمار
		أنشطة التمويل
30 000 000	0	ارتفاع / انخفاض رأس المال
-60,102	0	ارتفاع / انخفاض الإقتراضات و الموارد الخصوصية
-283,169	-322,605	إستعمالات على الصندوق الإجتماعي
65629 729	-322 605	التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة التمويل
65,324,535	88,585,613	التغيير الصافي في السيولة أو ما يعادلها خلال السنة
-121,081,653	-55,757,118	السيولة أو ما يعادلها بداية السنة
-55,757,118	32,828,495	السيولة أو ما يعادلها نهاية السنة

تكوّن البنك التونسي الليبي تحت تسمية المصرف العربي التونسي الليبي للتنمية والتجارة الخارجية بمقتضى إتفاقية مبرمة بين الجمهورية التونسية والجمهورية الليبية بتاريخ 23 ديسمبر 1983 والمصادق عليها بالقانون عدد 54 لسنة 1984 المؤرخ في 23 جويلية 1984.

حدّد رأس المال الأصلي بما قدره 100.000.000 دينار مقسم إلى 1.000.000 سهم بقيمة 100 دينار لكل سهم وقع إكتتابها وتحريرها بالتساوي بين الدولة التونسية و الجماهيرية الليبية.

وقد قررت الجمعية العامة الخارقة للعادة المنعقدة يوم 25 ديسمبر 2004 ، التخفيض في رأس المال بما قدره 30.000.000 دينار لإستيعاب قسط من الخسائر المسجلة في موفى 2003 قصد إعادة التوازن بين رأس المال والأموال الذاتية الصافية.

هذا وقد قررت الجمعية العامة الخارقة للعادة المنعقدة يوم 20 نوفمبر 2013 ، الترفيع في رأس مال البنك بما قدره 30.000.000 دينار قصد دعم مركزه المالي وتطوير نشاطه وتحسين نسبة السيولة.

ونتيجة لذلك أصبح رأس المال في حدود 100.000.000 دينار مقسم إلى 1 000.000 سهم قيمة كل سهم 100 دينار.

تتمثل أغراض البنك أساسا في قبول الودائع من العموم كيفما كانت ممتلكها وشكلها وفتح الحسابات المختلفة للهيئات والمؤسسات والبنوك والشركات والأفراد وعقد القروض ومنح التسهيلات الإئتمانية الأخرى لأجل مختلفة وذلك بالعملية المحلية أو بأية عملة أخرى.

ويعطي البنك الأولوية لتمويل المشاريع الإستثمارية والتجارية وبالأخص المشاريع المشتركة منها بين البلدين.

يخضع نشاط البنك للقانون عدد 65 لسنة 2001 المؤرخ في 10 جويلية 2001 والمتعلق بمؤسسات القرض.

أما في ما يخص النظام الجبائي يخضع البنك لأحكام القانون العام .

وفي هذا الإطار وتبعا لعملية إحالة قسط من الديون والمساهمات المصنفة إلى شركتي الإستخلاص والإستثمار طبقا لما جاء به القانون عدد 32 لسنة 2003 المؤرخ في 28 أبريل 2003 والمتعلق بالأحكام الجبائية التي ترمي إلى دعم عمليات التطهير المالي لبنوك التنمية ، انتفع البنك بعنوان سنة 2004 بالإمتيازات التالية :

1- طرح من الربح الخاضع للضريبة ، القيمة الناقصة المتأتية من التوفيت في الديون والمساهمات

2- إستيعاب الخسائر الناتجة عن عمليات التوفيت من الإحتياطي ذي النظام الخاص المكون في إطار القانون عدد 93 لسنة 1988 ، دون الرجوع في الامتيازات التي انتفع بها هذا الإحتياطي.

3- حق طرح الخسائر المسجلة بعنوان إحالة الديون والمساهمات بما في ذلك التي تم إستيعابها من الإحتياطيات أو عن طريق التخفيض في رأس المال ، من نتائج السنوات الموالية وذلك إلى حد إستيعاب هذه الخسائر كليا.

الإيضاح الثاني:

تشتمل القوائم المالية للبنك التونسي الليبي بالنسبة للسنة المحاسبية المنتهية في 31 ديسمبر 2014 على الموازنة وجدول التعهدات خارج الموازنة وقائمة النتائج وجدول التدفقات النقدية والإيضاحات وقد تم إعدادها طبقا للمعيار المحاسبي العام والمعايير المحاسبية لقرار وزير المالية المؤرخ في 25 مارس 1999.

وتتلخص أهم المبادئ المحاسبية المعتمدة في إعداد القوائم المالية كالآتي:

1.1 -

تظهر القروض قصيرة المدى في الميزانية بقيمتها الأصلية بعد خصم الفوائد المسجلة مقدما وغير المستحقة .

كما تدرج القروض المتوسطة والطويلة المدى في الموازنة بقيمة المبالغ التي تم صرفها بصفة فعلية . وبالتالي، تبقى المبالغ التي لم يقع صرفها مسجلة ضمن الالتزامات خارج الموازنة .

وتسجل الفوائد المحصلة بصفة فعلية والتابعة للسنة المالية ضمن الإيرادات فيما تدرج الفوائد المتعلقة بالسنة المالية في جانب خصوم الموازنة ضمن بند "حساب تسوية الخصوم" .

أما الفوائد المستحقة على الديون المصنفة وغير المحصلة بصفة فعلية، فإنها تسجل ضمن حساب فوائد مؤجلة وتأتي خصما من بند "مستحقات على الحرفاء" .

وعند تحصيلها بصفة فعلية، تدرج هذه الفوائد ضمن الإيرادات .

2.1 -

تسجل الأصول الثابتة الخاصة بالإيجار المالي ضمن الأصول بالموازنة بقيمة شرائها دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة وهي شبيهة بالقروض المسندة للحرفاء . وبالتالي تم إدراجها ببند "مستحقات على الحرفاء" .

توزع قيمة الإيجار على النحو التالي :

- جزء أصلي يحمل على أصل مبلغ الدين

- وجزء خاص بالفوائد .

3.1 -

تنقسم محفظة السندات التي توجد بحوزة المصرف إلى قسمين : محفظة السندات التجارية ومحفظة الإستثمار .

تحتوي محفظة السندات التجارية حصرا على السندات التي ينوي المصرف التوفيت فيها بالبيع على المدى القصير .

تتضمن محفظة الإستثمار أساسا :

- السندات التي يعتقد أن امتلاكها لمدة طويلة يعود بالفائدة على نشاط المصرف (أسهم ورقاق)

- السندات ذات الإيراد القار والتي تم اقتناؤها من قبل المصرف بنية الاحتفاظ بها إلى غاية حلول أجلها (سندات الإستثمار) .

تدرج القيمة غير المدفوعة من السندات ضمن الالتزامات خارج الموازنة حسب قيمة الإصدار .

تسجل السندات حسب قيمة الشراء دون اعتبار المصاريف التي تحملها . كما تسجل عمليات الشراء والبيع للسندات في تاريخ انتقال الملكية والذي يوافق إما تاريخ تسجيل العقد ببورصة الأوراق المالية بتونس أو تاريخ الاكتتاب.

تدرج حصص الأرباح المتعلقة بسندات المصرف ضمن الإيرادات بمجرد المصادقة رسميا على توزيع هذه الأرباح.

4.1 -

1.4.1 -

حددت المخصصات طبقا لمبادئ تقسيم وتغطية المخاطر ومتابعة الالتزامات المنصوص عليها بمناشير البنك المركزي التونسي عدد 91-24 و 99-04 و 2001-04 و 12-2001 بتطبيق نسبة مخصص الصنف على قيمة الالتزام المتبقي بعد خصم تقييم الضمانات المتوفرة عن كل حريف .

كما أصدر البنك المركزي التونسي المنشور عدد 2 لسنة 2012 ويتعلق بتقييم التعهدات في إطار الإجراءات الظرفية لمساندة المؤسسات الاقتصادية والذي أوجب تكوين مدخرات ذات صبغة عامة تسمى "مدخرات جماعية" تخصم من النتائج لتغطية المخاطر الكامنة على التعهدات الجارية (صنف 0) وتلك التي تستوجب متابعة خاصة (صنف 1) .

كما جاء في منشور البنك المركزي عدد 21 لسنة 2013 أنّ البنوك التي لها ديون متعثرة ومشكوك في استرجاعها والتي تجاوزت آجال تسديدها المقررة بمدة تتراوح بين 3 و 5 سنوات ،عليها رصد مخصصات بنسبة 40% من قيمة هذه الديون وبـ 70% بالنسبة للديون التي تجاوزت آجال تسديدها مدة تتراوح بين 5 و 7 سنوات وبنسبة 100% بالنسبة للديون التي تجاوزت بـ 8 سنوات أو أكثر آجال تسديدها .

وقد تم تعريف أصناف الديون من قبل البنك المركزي التونسي كما يلي:

الصنف أ : الديون العادية (ACTIFS COURANTS)

وهي الديون التي يبدو استخلاصها بصفة كلية ومؤكدة في آجالها. ويُصنف الحرفاء الذين لهم ديون من هذا الصنف بـ :

← وضعيّة ماليّة متوازنة مدعّمة بوثائق محاسبية مصادق عليها ووضعيات محاسبية مؤقتة لا يتجاوز إعدادها 3 أشهر.

← تطابق القروض المتحصّل عليها مع الحاجيات الفعلية للمشروع وقدرته على تسديد ديونه.

نسبة المخصّصات عن الديون العادية : 0%

الصنف ب : الديون المصنّفة (ACTIFS CLASSES)

① **الصنف ب 1 : الديون التي تستوجب متابعة خاصة**

(ACTIFS NECESSITANT UN SUIVI PARTICULIER)

وهي الديون التي يكون استخلاصها بصفة كلية وفي الأجل مؤكدا. وتتّصف المشاريع التي لها ديون من هذا الصنف بأنها تعمل في قطاع اقتصادي يشهد صعوبات، أو ذات وضعيّة ماليّة تشهد تدهورا. وبالرغم من ذلك تبقى هذه المشاريع قادرة على تسديد ديونها دون اللجوء بصفة مباشرة إلى الاقتراض التكميلي.

نسبة المخصّصات على الصنف ب 1 : 0%

② **الصنف ب 2 : الديون غير المؤكدة (ACTIFS INCERTAINS)**

وهي الديون التي يبدو استخلاصها الكلي غير مؤكد في الآجال وتتّصف المشاريع التي لها ديون من هذا الصنف بأنها تعاني من صعوبات ماليّة تهدّد بقاءها وإستمراريتها وهو ما يستوجب القيام بعملية إعادة هيكلتها وتطهير وضعيتها الماليّة.

وبالإضافة إلى ذلك تكون بدمّة هذه المشاريع ديون غير مسدّدة حلّ أجلها منذ ما بين 90 و 180 يوما.

نسبة المخصّصات على الصنف ب 2 : 20%

③ **الصنف ب 3 : الديون المتعثرة (ACTIFS PREOCCUPANTS)**

وهي الديون التي يبدو استخلاصها مهذدا والتي يمكن أن ينجرّ عنها خسائر للبنوك ممّا يستوجب تدخّل هذه الأخيرة بصفة ناجعة للحدّ منها.

وبالإضافة إلى ذلك تكون بدمّة هذه المشاريع ديون غير مسدّدة حلّ أجلها منذ ما بين 180 و 360 يوما والتي قد يستوجب استخلاصها اللجوء إلى النزاعات.

نسبة المخصّصات على الصنف ب 3 : 50%

④ **الصنف ب 4 : الديون المشكوك فيها (ACTIFS COMPROMIS)**

وهي الديون التي لها نفس خاصيات الصنف ب 3 والتي حلّ أجلها منذ أكثر من 360 يوما .

نسبة المخصّصات على الصنف ب 4 : 100%

⑤ **الصنف ب 5 : الديون المحالة على النزاعات**

وهي الديون التي تمت إحالتها على النزاعات.

نسبة المخصّصات على الصنف ب 5 : 100%

تتمثل الضمانات التي أخذت بعين الاعتبار في :

- الضمانات المقدمة من قبل الدولة
- الضمانات المقدمة من قبل البنوك
- الأصول المالية المرصودة للغرض
- الودائع في حسابات الضمان
- الرهون المسجلة
- قيمة المعدات التي تم اقتناؤها في إطار عقود الإيجار المالي

تتلخص طرق تقييم الضمانات المعترف بها بالنسبة لأهم قطاعات النشاط كما يلي :

✓ تحتسب قيمة الرهن بالنسبة للمشاريع السياحية باعتبار صنف النزول وطاقته استيعابه وكلفة السرير . وتعديل القيمة بتطبيق نسبة استهلاك حسب أقدمية المشروع وحصّة المصرف في تمويله

✓ تحتسب قيمة الضمان بالنسبة للقطاعات الأخرى على أساس تقييم مستقل داخلي أو خارجي وحسب حصّة المصرف في تمويل المشروع

✓ يتم تقييم قيمة الضمان المتمثل في المعدات التي تم اقتناؤها في إطار الإيجار المالي كما يلي :

- المعدات العادية : تطبيق انخفاض بـ 20 % سنويا على سعر الشراء
- المعدات الخاصة: تطبيق انخفاض بـ 40% سنويا على سعر الشراء
- العقارات : تطبيق انخفاض بـ 5 % سنويا على سعر الشراء

وتطبق نسبة المخصص المستوجب عن كل صنف على الالتزام الصافي بعد خصم قيمة الضمان والفوائد المؤجلة من مجموع الالتزام الأصلي.

2.4.1 -

يتم تقييم السندات التجارية حسب أسعارها ببورصة الأوراق المالية في تاريخ ختم الميزانية إذا كانت الشركات المتعلقة بها مدرجة بالبورصة أو بأسعارها الفعلية على السوق . وينجر عن وجود نقص في قيمتها تكوين مخصص يعادل الانخفاض المسجل وفي صورة وجود قيمة زائدة ، فهي لا تسجل ضمن الإيرادات.

يقع تقييم محفظة الاستثمار وفقا لسعر الأسهم بالبورصة إذا كانت شركاتها مدرجة ببورصة الأوراق المالية بتونس أو حسب قيمتها المحاسبية التي يتم احتسابها على أساس القوائم المالية الأخيرة المتوفرة لدى المصرف بالنسبة للشركات غير المدرجة بالبورصة . ويقع تغطية انخفاض قيمة هذه الأسهم عن طريق المخصصات .

5.1 -

تسجل الأصول الثابتة بكلفة الشراء ويعتمد المصرف طريقة الاستهلاك القار حسب النسب التالية:

- البناءات 5 %
- أثاث و معدات المكاتب 10 %
- تجهيزات وتهيئة 10 %
- معدات نقل 20 %
- برامج و معدات معلوماتية 33 %

6.1 -

يعتمد البنك على نظام المحاسبة المتعددة العملات طبقا لما جاء بمعيار المحاسبة رقم 23 المتعلق بمعالجة العمليات بالعملة الأجنبية في المؤسسات البنكية . ويقوم المصرف بتحويل المصروفات والإيرادات المسجلة بالعملة الأجنبية إلى الدينار التونسي على أساس سعر الصرف بالحاضر المعمول به في تاريخ تسجيلها محاسبيا .

عند نهاية كل فترة محاسبية يتم تحويل عناصر الأصول والخصوم باعتماد أسعار الصرف المصرح بها من قبل البنك المركزي التونسي في تاريخ ختم القوائم المالية وتسجيل الأرباح والخسائر المتعلقة بأوضاع الصرف محاسبيا طبقا لما جاء بالنظام المحاسبي .

إيضاحات حول الموازنة

._*_._*_._*

1 - الأصول :

أصل 1 :

بلغ رصيد هذا البند 27.939.971 دينار في 31 ديسمبر 2014 مقابل 8.143.540 دينار في 31 ديسمبر 2013 ، وهو كالآتي :

الوحدة : دينار تونسي

البيانات	ديسمبر 2014	ديسمبر 2013
تقديّة بالخزينة	994 549	843 629

7 299 911	26 945 422	أموال لدى البنك المركزي و مركز الصكوك البريدية و الخزينة العامة للبلاد التونسية
8 143 540	27 939 971	المجموع

أصل 1-1 : نقدية بالـخزينة :

تتمثل النقدية بالـخزينة بتاريخ 31 ديسمبر 2014 مقارنة بنفس التاريخ من سنة 2013 كما يلي :

الوحدة : دينار تونسي

الرصيد بالدينار التونسي		العملة
2013/12/31	2014/12/31	
154	161	الدينار الكندي
141 929	203 242	الأورو
662 705	756 937	الدينار التونسي
38 841	34 209	الدولار الأمريكي
843 629	994 549	المجموع

أصل 2-1 : أموال لدى البنك المركزي ومركز الصكوك البريدية والخزينة العامة للبلاد التونسية :

ينقسم هذا البند كالآتي :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2013/12/31	2014/12/31	
7 299 907	26 945 418	البنك المركزي التونسي
4	4	مركز الصكوك البريدية
7 299 911	26 945 422	المجموع

أصل 2 : مستحقات على المؤسسات البنكية و المالية :

بلغ رصيد هذا البند 265.711.399 دينار في 31 ديسمبر 2014 مقابل 178.207.598 دينار في 31 ديسمبر 2013 تفاصيله كالآتي :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2013/12/31	2014/12/31	
9 044	9 018	حساباتنا لدى البنوك المحلية
17 815 584	48 118 696	حساباتنا لدى المراسلين الأجانب وتسهيلات مصرفية
17 824 628	48 127 714	حسابات المصرف لدى البنوك
	15 629 575	مستحقات على المؤسسات المالية
160 382 970	201 954 110	توظيفات لدى البنوك
178 207 598	265 711 399	المجموع العام

أصل 2-1 : البنوك المحلية :

بلغت حساباتنا بالدينار التونسي لدى البنوك المحلية ما يلي :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		المراسلون المحليون
2013/12/31	2014/12/31	
2 999	2 967	البنك العربي لتونس
6 045	6 051	بنك الأمان
9 044	9 018	المجموع العام

أصل 2-3 : توظيفات لدى البنوك :

تتمثل التوظيفات لدى البنوك بتاريخ 31 ديسمبر 2014 مقارنة بنفس التاريخ من سنة 2013 كما يلي:

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		التوظيفات
2013/12/31	2014/12/31	
	9 307 500	البنك التونسي الكويتي بالدولار الأمريكي
14 771 700	18 615 000	بنك تونس العالمي بالدولار الأمريكي
5 908 680		المؤسسة العربية المصرفية بالدولار الأمريكي
1 641 300	930 750	البنك التونسي الفرنسي بالدولار الأمريكي
3 000 000	2 000 000	البنك التونسي الاماراتي بالدينار التونسي
8 206 500	14 892 000	بنك قطر الوطني تونس بالدولار الأمريكي
21 000 000	23 600 000	البنك الوطني الفلاحي بالدينار التونسي
47 597 700		بنك اليوفاي بالدولار الأمريكي
	31 645 500	البنك الوطني الفلاحي بالدولار الأمريكي
	9 307 500	البنك التونسي بالدولار الأمريكي
3 842 935		البنك المركزي التونسي بالأورو
447 711		البنك المركزي التونسي بالجنيه الاسترليني
4 710 531	35 368 500	البنك المركزي التونسي بالدولار الأمريكي
	11 295 000	البنك العربي لتونس بالأورو
8 206 500	9 307 500	بنك التجارة والتوظيف بالدولار الأمريكي
16 413 000	35 368 500	الشركة التونسية للبنك بالدولار الأمريكي
	295 780	بنك قطر الوطني تونس باليان الياباني
24 619 500		بنك البركة بالدولار الأمريكي
16 913	20 580	حسابات مرتبطة بالتوظيفات
160 382 970	201 954 110	المجموع

وتنقسم مستحقات على المؤسسات البنكية و المالية حسب المدة المتبقية في 31 ديسمبر 2014 كالآتي:

- مستحقات على المؤسسات البنكية و المالية لغاية 3 أشهر : 250.081.824:
- مستحقات على المؤسسات البنكية و المالية لأكثر من 3 أشهر وأقل من سنة : 3.838.394
- مستحقات على المؤسسات البنكية و المالية لأكثر من سنة وأقل من 5 سنوات : 11.791.181:
- مستحقات على المؤسسات البنكية و المالية لأكثر من 5 سنوات : 0:

265.711.399:

المجموع

أصل 3 : مستحقات على الحرفاء:

بلغ رصيد هذا البند 319.294.849 دينار في 31 ديسمبر 2014 مقابل 361.350.106 دينار في 31 ديسمبر 2013، تفصيله كالاتي:

الوحدة :دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2013	2014	
28 949 752	27 216 912	أرصدة مدينة للحرفاء
370 294 535	330 546 220	مساعدات أخرى للحرفاء
		قروض على موارد خصوصية
399 244 287	357 763 132	المجموع الخام
-8 028 395	-8 283 886	فوائد مؤجلة
-22 592 295	-30 184 397	مخصصات الديون المشكوك في تحصيلها
-7 273 491		التعديلات المحاسبية /المخصصات الإضافية
361 350 106	319 294 849	المجموع الصافي

أصل 3-1 : مساعدات أخرى للحرفاء :

بلغ رصيد هذا البند :330.546.220 دينار في 31 ديسمبر 2014 مقابل 370.294.535 دينار في 31 ديسمبر 2013 ،تفصيله كالاتي:

الوحدة :دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2013/12/31	2014/12/31	
325 184 486	283 068 269	قروض للحرفاء
16 758 440	19 496 605	مستحقات غير مسددة
28 351 609	27 981 346	قروض في النزاعات
370 294 535	330 546 220	المجموع

أصل 3-1-1 : قروض للحرفاء :

يشتمل هذا البند على ما يلي:

الوحدة :دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2013/12/31	2014/12/31	
167 727 641	139 144 548	تمويل عمليات تجارية
103 876 694	81 847 939	محفظة قروض التمويل
27 773 176	22 834 896	قروض مسوقة
34796824	38 642 186	جدولة قروض
691 628	451 700	قروض الإيجار المالي (1)
147 000	147 000	حساب جاري للشركاء

325 184 486

283 068 269

المجموع

(1) بعد خصم الاستهلاكات.

أصل 3-2.1: مستحقات غير مسددة :

بلغت مستحقات البنك غير المسددة 19.496.605 دينار في 31 ديسمبر 2014 مقابل 16.758.440 دينار في 31 ديسمبر 2013، وهي كالتالي:

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2013/12/31	2014/12/31	
8 778 309	3 628 151	قروض غير مسددة على عمليات تجارية
4 055 151	12 270 204	قروض غير مسددة أصلاً على قروض التنمية
1 470 329	2 463 992	فوائد غير مسددة على قروض التنمية
2 431 081	1 029 932	قروض غير مسددة على قروض مسوقة
23 570	104 326	قروض غير مسددة على الإيجار المالي
16 758 440	19 496 605	المجموع

أصل 3-3 : مخصصات الديون المشكوك في تحصيلها :

يتمثل تطور مخصصات الديون خلال سنة 2014 فيما يلي:

المبلغ بالدينار التونسي	البيانات
29 960 749	*الرصيد بتاريخ 31 ديسمبر 2013
29 960 749	- مخصصات الديون المشكوك في تحصيلها
223 648	* المدخرات المرصدة الصافية خلال سنة 2014
3 289 860	* المدخرات المرصدة خلال سنة 2014
-3 066 212	* استرجاع مخصصات خلال السنة :
30 184 397	*الرصيد بتاريخ 31 ديسمبر 2014
30 184 397	- مخصصات الديون المشكوك في تحصيلها
	- مخصصات لتغطية عناصر خارج الموازنة

أصل 4 : محفظة السندات التجارية :

بلغ رصيد محفظة السندات التجارية بعد خصم المخصصات 7.215.642 دينار في 31 ديسمبر 2014 مقابل 7.230.469 دينار عند ختم سنة 2013. تتجزأ محفظة السندات كالتالي:

الوحدة :دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2013/12/31	2014/12/31	
6 991 489	6 991 489	رقاق الخزينة
13 364	86 811	منحة إصدار رقاق الخزينة

225 616	137 342	فوائد مرتبطة بقرع الخزينة
7 230 469	7 215 642	المجموع

أصل 5: محفظة الاستثمار:

بلغ رصيد محفظة الاستثمار بعد خصم المخصصات 50.041.118 دينار في 31 ديسمبر 2014 مقابل 40.767.772 دينار عند ختم سنة 2013. تتجزأ محفظة الاستثمار كالاتي:

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2013/12/31	2014/12/31	
41 086 902	40 597 692	مساهمات و أرباح مرتبطة
1 349 662	10 925 431	حساب جاري للشركاء وسندات رقابية
42 436 564	51 523 123	مجموع
-1 668 792	-1 482 005	مخصصات وفوائد مؤجلة على المساهمات
40 767 772	50 041 118	المبلغ بعد خصم المخصصات

يتمثل تطور محفظة الاستثمار خلال سنة 2014 فيما يلي:

المبلغ بالدينار التونسي	البيانات
42 436 564	الرصيد بتاريخ 31 ديسمبر 2013
-300 000	التفويت في مساهمة البنك في شركة SODET SUD
9 220 000	فارق في السندات الرقابية
166 559	فارق/ الفوائد المرتبطة بالسندات الرقابية
51 523 123	الرصيد بتاريخ 31 ديسمبر 2014

تحتوي محفظة الاستثمار على مساهمة البنك في رأس مال مصرف شمال إفريقيا الدولي "NAIB" بما قدره 29 254 ألف دينار تونسي. وتجدر الإشارة إلى أن مصرف شمال إفريقيا الدولي يدار من قبل المساهمين في رأس مال البنك وهم من يتولى الحضور في الجلسات العامة والمستفيدين من أرباح البنك. مع العلم بأن مساعي متقدمة تبذل من قبل المساهمين (الدولة التونسية والمصرف الليبي الخارجي) لتسوية هذه الوضعية وفصل ملكية مصرف شمال إفريقيا الدولي عن البنك التونسي الليبي وتفعيل خطة إستراتيجية لتطوير النشاط.

تعرض قائمة المساهمات وقيمة المخصصات المتعلقة بها بالجدول التالي :

المشروع	القيمة الاسمية المكتتية	القيمة المدفوعة للمساهمة	القيمة غير المحررة للمساهمة	مخصصات وفوائد مؤجلة
الشركة التونسية للطرقاالسيارة	500 000	500 000	-	-
شركة معرض قابس الدولي	50 000	50 000	-	-
دار المصرفي	125 888	125 888	-	125 888
شركة الإستثمار بالشمالالغربي SODINO	600 000	600 000	-	117 987
شركة تنمية منطقة الزوارع	25 000	25 000	-	25 000
شركة لافيكو تونس	4 544 303	4 544 303	-	-
شركة SIBTEL	47 728	47 728	-	-
مصرف شمال إفريقيا الدولي	29 253 955	29 253 955	-	-
شركة الإستثمار العقاري	640 000	640 000	-	-

160 000	-	160 000	160 000	نزلياسمينتبارك
192 500	-	192 500	192 500	شركة منصور طبرقة
-	-	25 000	25 000	شركة النهوض بالاستثمارات SPPI
14 649	-	100 000	100 000	شركة التنمية الاقتصادية بالقصرين SODEK
13 700	-	13 700	13 700	شركة التطوير والإستغلال للصناعي
385 000	-	385 000	385 000	المصحة الدولية بقرطاج
7 282	-	500 080	500 080	شركة كوابنقستسيكار
-	-	2 700 000	2 700 000	العربية للإستخلاص
-	-	20 000	20 000	الشركة التونسية للضمان
-	-	1 250	1 250	المجمع البنكي
440 000	-	440 000	440 000	شركة سفير بلاص
1 482 005	-	40 324 403	40 324 403	المجموع العام

أصل 6 : الأصول الثابتة:

بلغت الأصول الثابتة بعد خصم الاستهلاكات والمخصصات 19.480.849 دينار في 31 ديسمبر 2014 مقابل 11.443.321 دينار في 31 ديسمبر 2013. ونعرض تفاصيلها بالجدول التالي:

الوحدة: دينار تونسي

ديسمبر 2013	ديسمبر 2014	البيانات
		أصول غير مادية
759 885	7 523 093	برامج معلوماتية
-519 989	-1 145 713	استهلاكات
239 896	6 377 380	الأصول غير المادية
		أصول مادية
1 283 062	1 283 062	أراضي في طور البناء
4 737 592	7 100 582	أصول في طور الإنشاء
137 388	72 000	أراضي مبنية
3 344 297	3 106 167	بنايات
6 014 628	6 059 821	تهيئة
2 169 929	2 296 338	أثاث ومعدات المكاتب
581 280	767 880	وسائل النقل
15 180	15 180	أصول ثابتة أخرى
18 283 356	20 701 030	القيمة الخام للأصول المادية
		استهلاكات

-3 158 122	-3 589 250	تهيئة
-1 293 206	-1 596 124	أثاث ومعدات المكاتب
-337 479	- 440 400	وسائل النقل
-2 031 874	-1 971 787	بنايات
-6 820 681	-7 597 561	مجموع الإستهلاكات
11 462 674	13 103 469	صافي الأصول المادية
-259 249		المخصصات
11 443 321	19 480 849	المجموع الصافي للأصول الثابتة

وتتلخص التغييرات المسجلة ضمن بند الأصول الثابتة كالاتي:

البيانات	القيمة الخام	الإستهلاكات والمخصصات	القيمة الصافية
الرصيد بتاريخ 31 ديسمبر 2013	19 043 241	- 7 599 920	11 443 321
اقتناءات خلال سنة 2014	9 484 401	-	9 484 401
التفويت في أصول ثابتة خلال سنة 2014	- 303 519	130 083	-173 436
إستهلاكات السنة المحاسبية والمخصصات	-	-1 273 437	-1 273 437
الرصيد بتاريخ 31 ديسمبر 2014	28 224 123	- 8 743 274	19 480 849

أصل 7 : الأصول الأخرى:

بلغ رصيد هذا البند 6.784.303 دينار في 31 ديسمبر 2014 مقابل 19.918.155 دينار في 31 ديسمبر 2013 وهي كالاتي:

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2013/12/31	2014/12/31	
416 558	510 530	حساب الدولة للأداءات
17 547 130	4 356 507	صكوك وكمبيالات تحت التحصيل و حساب الربط
962 493	606 296	مدينون مختلفون
601 650	654 925	أعباء مسجلة مسبقا و إيرادات للتحصيل
566 444	542 974	قروض وتسبقات للموظفين
629 865	844 876	أعباء للتوزيع
- 629 865	- 697 090	إستهلاكات لأعباء للتوزيع
- 176 120	- 34 715	مخصصات
19 918 155	6 784 303	المجموع

أصل 1-7 : قروض وتسبقات للموظفين:

بلغت القروض و التسبقات للموظفين 542.974 دينار في نهاية سنة 2014 مقارنة بـ 566.444 دينار في نهاية سنة 2013 تفاصيلها كالاتي:

الوحدة :دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2013/12/31	2014/12/31	
226 428	177 789	قروض على الصندوق الاجتماعي
340 016	365 185	تسبيقات على الأجر والمنح
566 444	542 974	المجموع

أصل 2-7 : حساب الدولة للأداءات:

يحتوي هذا البند على ما يلي :

الوحدة :دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2013/12/31	2014/12/31	
10 982	166 500	الأداء على القيمة المضافة القابل للطرح على المشتريات
405 576	344 030	حساب الخصم من المورد والأقساط الإحتياطية
416 558	510 530	المجموع

2 - الخصوم :

خصم 1 : ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية :

يحتوي هذا البند على ما يلي :

الوحدة :دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2013/12/31	2014/12/31	
20 917 892	63 888 295	حسابات المراسلين تحت الطلب
147 732 629	130 305 000	ودائع البنوك لأجل
127 415 832	65 147 656	اقتراضات من البنوك
0	576 673	الديون المرتبطة
296 066 353	259 917 624	المجموع

خصم 1-2 : ودائع البنوك لأجل:

تتمثل ودائع البنوك لأجل في 31 ديسمبر 2014 كالاتي :

الوحدة :دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2013/12/31	2014/12/31	
74 460 000		بنك اليوربي
55 845 000		البنك المركزي الليبي بالدولار الأمريكي
130 305 000		المجموع العام

خصم 1-3 : الإقتراضات من البنوك:

تتمثل الإقتراضات من البنوك في 31 ديسمبر 2014 كالاتي :

الوحدة :دينار تونسي

المبلغ	البيانات
	*الإقتراضات من البنوك :
15 000 000	البنك الوطني الفلاحي
	*الإقتراضات من السوق النقدية :
5 000 000	بنك الزيتونة
31 000 000	بنك البركة
	*الإقتراضات المسوقة :
14 147 656	الإتحاد التونسي للبنوك بالدولار الأمريكي
65 147 656	المجموع

وتنقسم ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية حسب المدة المتبقية في 31 ديسمبر 2014 كالاتي:

- ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية لغاية 3 أشهر : 212.193.295

- ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية لأكثر من 3 أشهر وأقل من سنة : 33.576.673

- ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية لأكثر من سنة وأقل من 5 سنوات : 14.147.656

- ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية لأكثر من 5 سنوات : 0

المجموع : 259.917.624

خصم 2 : ودائع وأموال الحرفاء :

بلغت ودائع وأموال الحرفاء 269.773.814 دينار في 31 ديسمبر 2014 مقابل 209.414.111 دينار في 31 ديسمبر 2013 وهي كالاتي:

الوحدة :دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2013/12/31	2014/12/31	
134 711 736	151 916 246	ودائع عند الطلب :
39 588 977	29 157 269	حسابات الحرفاء بالدينار التونسي
94 044 983	118 880 730	حسابات الحرفاء بالعملة الأجنبية
1 077 776	3 878 247	حسابات الحرفاء بالدينار القابل للتحويل
14 070 295	21 758 244	ودائع وأموال أخرى للحرفاء
7 405 985	8 972 647	حسابات الإيداع
11 370 076	10 073 644	ودائع الحرفاء لأجل
	133 574	توظيفات لأجل أقل من 3 أشهر
11 370 076	9 940 070	توظيفات لأكثر من 3 أشهر
41 000 000	75 780 000	شهادات الإيداع و رقاع الصندوق
856 019	1 273 033	الديون المرتبطة
209 414 111	269 773 814	المجموع

وتنقسم ودائع وأموال الحرفاء حسب المدة المتبقية في 31 ديسمبر 2014 كالاتي :

- ودائع وأموال الحرفاء لغاية 3 أشهر : 210 230 814

- ودائع وأموال الحرفاء لأكثر من 3 أشهر وأقل من سنة : 23 886 000

- ودائع وأموال الحرفاء لأكثر من سنة وأقل من 5 سنوات : 35 657 000

- ودائع وأموال الحرفاء لأكثر من 5 سنوات : 0

المجموع : 269.773.814

خصم 3 : خصوم أخرى

بلغت الخصوم الأخرى 22.507.243 دينار في 31 ديسمبر 2014 مقابل 16.041.156 دينار في 31 ديسمبر 2013 وهي كالتالي:

الوحدة :دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2013/12/31	2014/12/31	
94 963		مخصصات لتغطية عناصر خارج الموازنة
1 318 636	1 649 485	مدخرات للخصوم و الأعباء
1 225 000	1 225 000	حخص أرباح للتوزيع
1 170 903	1 777 278	مخصصات جماعية
8 152 408	13 476 450	حسابات مرتقبة و حسابات التسوية
4 837 316	8 916 962	صكوك و كمبيالات تحت التحصيل
842 964	812 333	حساب الضمانات على التزامات بالتوقيع في النزاعات
2 472 128	3 747 155	مصروفات للدفع وإيرادات مسبقة
1 314 546	1 510 611	داننون مختلفون
2 764 700	2 868 419	غير ذلك
522 089	1 815 696	حساب الدولة للأداءات
835 581	439 409	مخصصات على إجازات للدفع
1 407 030	613 314	حسابات الربط وحساب تسوية الصرف
16 041 156	22 507 243	المجموع

3 - الأموال الذاتية :

بلغ مجموع الأموال الذاتية 111.269.445 دينار في 31 ديسمبر 2014 مقابل 105.539.341 دينار في 31 ديسمبر 2013 وهي كالتالي :

الوحدة :دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2013/12/31	2014/12/31	
100 000 000	100 000 000	رأس المال
2 351 655	2 421 002	احتياطي قانوني
8 550 000	1 576 509	احتياطي ذو نظام خاص
524 232	701 627	احتياطي الصندوق الاجتماعي
2 052	517 598	نتائج مؤجلة
- 7 273 491		مخصصات الأموال الذاتية
104 154 448	105 216 736	مجموع الأموال الذاتية قبل نتيجة السنة المحاسبية
1 384 893	6 052 709	نتيجة السنة المحاسبية
105 539 341	111 269 445	مجموع الأموال الذاتية

مال ذاتي 1 : رأس المال

حدد رأس المال الأصلي للبنك بمائة مليون دينار ، وقع التخفيض فيه بقرار من الجلسة العامة الخارقة للعادة المنعقدة يوم 25 ديسمبر 2004 وذلك لاستعاب قسط من الخسائر المسجلة في موفى 2003 ، هذا وقد قررت الجمعية العامة الخارقة للعادة المنعقدة يوم 20 نوفمبر 2013 ، الترفيع في رأس المال البنك بما قدره 30.000.000 دينار قصد دعم مركزه المالي وتطوير نشاطه وتحسين نسبة السيولة.

ونتيجة لذلك أصبح رأس المال في حدود 100.000.000 دينار مقسم إلى 1 000.000 سهم قيمة كل سهم 100 دينار.

ليصبح قدره سبعون مليون دينار وتتخلص هيكلته في الجدول التالي:

النسبة	عدد الأسهم	المساهمون
50%	500 000	المساهم التونسي
% 23,750	237 496	الدولة التونسية
% 26,247	262 470	الصندوق القومي للضمان الاجتماعي
% 0,003	34	مساهمون آخرون
50%	500 000	المساهم الليبي

50%	500 000	المصرف الليبي الخارجي
100%	1 000 000	المجموع

مال ذاتي 2 : احتياطات

تطورت الاحتياطات كما يلي :

الوحدة :دينار تونسي

البيانات	2014/12/31	2013/12/31
احتياطي قانوني	2 421 002	2 351 655
احتياطي ذو نظام خاص	1 576 509	8 550 000
احتياطي الصندوق الاجتماعي	701627	524 232
المجموع	4 699 138	11 425 887

تطور الأموال الذاتية

البيانات	رأس المال	احتياطي قانوني	احتياطي ذو نظام خاص	احتياطي الصندوق الاجتماعي	نتائج مؤجلة	التعديلات المحاسبية	نتيجة السنة المحاسبية	المجموع
الرصيد بتاريخ 31/12/2012	70,000,000	2,113,652	4,530,000	307,402	1 454		4,758,600	81,711,108
تخصيص نتائج سنة 2012		238,003	4,020,000	500,000	598		--4,758,600	0
استعمالات الصندوق الاجتماعي				-295,087				-295,087
فوائد على قروض للموظفين				11,917				11,917
الترفيح في رأس المال	30 000 000							30 000 000
انعكاسات التعديلات المحاسبية						-7 273 491		-7 273 491
نتائج السنة المحاسبية 2013							1,384,893	1,384,893
الرصيد بتاريخ 31/12/2013	100,000,000	2,351,655	8,550,000	524,232	2 052	-7,273,491	1,384,893	105,539,341
تخصيص نتائج سنة 2014		63,347	-6,973,491	500,000	515,546	7,273,491	--1,384,893	0
استعمالات الصندوق الاجتماعي				-332,254				-332,254
فوائد على قروض للموظفين				9,649				9,649
نتائج السنة المحاسبية 2014							6,052,709	6,052,709
الرصيد بتاريخ 31/12/2014	100,000,000	2,421,002	1,576,509	701,627	517,598	0	6,052,709	111,269,445

إيضاحات حول جدول التعهدات خارج الموازنة

تعهد 1 : ضمانات وكفالات مقدّمة :

يحتوي هذا البند على التعهدات خارج الموازنة التالية:

الوحدة :دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2013/12/31	2014/12/31	
11 239 035	9 226 361	كفالات أوراق الخزينة
3 221 735	2 249 893	كفالات أخرى
80 536 629	75 215 498	ضمانات و خطابات الضمان
1 280	4	فوائد على موارد خصوصية و خيار شراء على الإيجار المالي
1 564 297	2 748 417	إلتزامات مكفلة
96 562 976	89 485 173	المجموع

تعهد 2 : اعتمادات مستندية :

تنقسم الاعتمادات المستندية إلى نوعين:

الوحدة :دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2013/12/31	2014/12/31	
27 852 965	17 693 360	اعتمادات التوريد
74 903 337	139 126 231	اعتمادات التصدير
102 756 302	156 819 591	المجموع

تعهد 3 : تعهدات التمويل المقدّمة :

بلغ مجموع هذه التعهدات 5.110.446 دينار بتاريخ 31 ديسمبر 2014 وتتعلق بتعهدات المصرف المتعلقة بالقروض المسندة للحرفاء و غير المدفوعة .

تعهد 4 : ضمانات مقبولة :

الوحدة :دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2013/12/31	2014/12/31	
27 170 637	27 276 855	محفظة الفوائد غير المستحقة
885 810	545 874	محفظة الإيجار المالي غير المستحقة *
63 941 343	69 913 342	الضمانات العينية والتعهدات الأخرى المقبولة من الحرفاء**
2 212 282	2 012 102	الضمانات المقبولة من الدولة
94 210 072	99 748 173	المجموع

* يحتوي هذا البند على آجال الإيجار المالي غير المستحقة وهي تشمل الأصل والفائدة .

**يحتوي هذا البند على تقييم للضمانات والتعهدات الأخرى المقبولة من الحرفاء (اختبارات على ضمانات عينية و رهون على صفقات ، ضمانات من شركات تأمين والشركة التونسية للضمان، اعتمادات في إطار Back to Back).

إيضاحات حول قائمة النتائج

- إيرادات الاستغلال البنكي

إيراد 1 : فوائد دائنة ومداخل مماثلة :

بلغت الفوائد الدائنة والمداخل المماثلة 22.844.691 دينار في 31 ديسمبر 2014 مقابل 19.926.748 دينار في 31 ديسمبر 2013 مسجلة زيادة 2.917.943 دينار أي بنسبة %14,64 تفصيلها كالآتي :

2013/12/31	2014/12/31	البيانات
68 425	73 352	فوائد حسابات المراسلين
899 020	1 025 176	إيرادات التوظيف
9 324 360	11 324 424	فوائد قروض قصيرة متوسطة وطويلة المدى
3 559 362	4 857 884	فوائد على القروض التجارية
2 947 156	2 765 648	فوائد على عمليات التجارة الخارجية
2 745 518	2 704 289	فوائد مدينة على حسابات الحرفاء
9 429		فوائد تأخير على الإلتزامات بالتوقيع
162 253	88 503	إيرادات الإيجار المالي
- 84 067	- 39 384	مصارييف الإيجار المالي
295 292	44 804	إيرادات أخرى
19 926 748	22 844 691	المجموع

إيراد 2 : عمولات دائنة:

تحتوي هذه الإيرادات بالأساس على مختلف العمولات على الضمانات المقدمة (فتح وتعزيز الاعتمادات، أوراق الخزينة) وقد بلغ مجموع هذه الإيرادات 8.919.340 دينار في 31 ديسمبر مقابل 6.387.968 دينار في 31 ديسمبر 2013 مسجلة زيادة 2.531.372 دينار (نسبة 39,63%) تفصيلها كالاتي:

الوحدة: دينار تونسي

2013/12/31	2014/12/31	البيانات
217 692	413 426	عمولات على قروض متوسطة وطويلة المدى
1 980 924	2 863 637	عمولات على قروض وعمليات تجارية
388 742	773 371	عمولات على الإلتزامات بالتوقيع
3 800 610	4 868 906	عمولات على عمليات التجارة الخارجية
6 387 968	8 919 340	المجموع

إيراد 3 : مرابيح محفظة السندات التجارية والعمليات المالية :

بلغت هذه الإيرادات 2.145.966 دينار في 31 ديسمبر 2014 مقابل 1.540.260 دينار في 31 ديسمبر 2013 مسجلة زيادة بـ 605.706 دينار. وتتعلق هذه الإيرادات بالأساس بأرباح وصولات الخزينة وأرباح الصرف والتي بلغت على التوالي 438.925 دينار و 1.707.041 دينار.

إيراد 4 : مداخل محفظة الاستثمار:

بلغت هذه الإيرادات 1.473.357 دينار في 31 ديسمبر 2014 و تتكون من حصص الأرباح الراجعة لمحفظة الاستثمار والتي بلغت 951.883 دينار وأرباح السندات الرقاعية بقيمة 449.417 دينار و فائض القيمة الناتج عن التقيوت في المساهمات بقيمة 72.057 دينار.

II - أعباء الاستغلال البنكي**عبء 1 : فوائد مدينة وأعباء مماثلة:**

يحتوي هذا البند على ما يلي:

الوحدة :دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2013/12/31	2014/12/31	
6 119 398	5 924 725	فوائد على اقتراضات السوق النقدية و ودائع المراسلين
		فوائد على اقتراضات متوسطة المدى من البنوك
1 617 869	1 588 657	والمؤسسات المالية
3 160 148	4 927 096	فوائد على ودائع الحرفاء
717		فوائد على الموارد الخصوصية
10 898 132	12 440 478	المجموع

عبء 2 : عمولات مدينة :

تتمثل هذه الأعباء في العمولات التي يتحملها المصرف مقابل الخدمات المقدمة من طرف الغير ومن بينهم المؤسسات البنكية. وقد بلغت 176.162 دينار في 31 ديسمبر 2014 مقابل 194.094 دينار في 31 ديسمبر 2013 مسجلة نقصا بـ17.932 دينار.

عبء 3 : خسائر محفظة السندات التجارية والعمليات المالية :

بلغت هذه الخسائر 70.372 دينار في 31 ديسمبر 2014 مقابل 173.276 دينار في 31 ديسمبر 2013 مسجلة نقصا بـ 102.904 دينار. وتتعلق هذه الخسائر بالأساس بخسائر الصرف و استهلاكات منحة وصولات الخزينة والتي بلغت على التوالي 31.963 دينار و 38.409 دينار.

عبء 4 : مخصصات المدخرات ونتيجة تصحيح قيم المستحقات وعناصر خارج الموازنة والخصوم :

يحتوي هذا البند على التفاصيل التالية :

الوحدة :دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2013	2014	
-2 715 311	-3 289 860	مخصصات المدخرات على مستحقات الحرفاء
-1 699 973		التعديلات المحاسبية /المخصصات الإضافية
433 139	3 066 212	استرجاع مخصصات سابقة على مستحقات الحرفاء
-563 503	-439 974	مخصصات مدخرات للخصوم والأعباء
-100 000	-237 246	خسائر على مستحقات تم التفريط فيها
-	132 383	استرجاع مخصصات مدخرات للخصوم والأعباء
-155 727	-606 375	مخصصات جماعية
-4 801 375	-1 374 860	المجموع

عبء 5 : مخصصات المدخرات ونتيجة تصحيح قيم محفظة الاستثمار:

يشتمل هذا البند على التفاصيل التالية:

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2013/12/31	2014/12/31	
-173 701	-113 379	مخصصات المدخرات على محفظة الاستثمار
524 539	300 166	استرجاع مخصصات سابقة على محفظة الاستثمار
-206 441		خسائر على مخصصات سابقة على محفظة الاستثمار
144 397	186 787	المجموع

عبء 6 : مصاريف الأعوان :

يحتوي هذا البند على ما يلي:

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2013/12/31	2014/12/31	
6 446 830	8 663 614	أجور ورواتب
1 607 806	1 897 185	أعباء اجتماعية
30 496	26 213	تربصات التكوين
8 085 132	10 587 012	المجموع

عبء 7 : أعباء الاستغلال العامة :

يحتوي بند أعباء الاستغلال العامة على التفاصيل التالية :

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2013/12/31	2014/12/31	
193 599	176 824	تزويدات المكاتب
28 923	99 565	مصاريف المجالس والجمعيات
346 625	307 000	بدل الحضور
528 616	524 199	مصاريف الهاتف والبريد
287 381	379 291	الضرائب والمعالييم
34 625	30 582	مصاريف مهمات
59 541	64 928	مصاريف الضيافة
40 848	39 586	جرائد ومجلات
50 064	71 184	تنقلات وأسفار
85 260	95 192	منح التأمين
171 139	193 139	ماء وكهرباء وتزويدات أخرى
12 900	38 003	دعاية وإعلان
445 615	549 682	مكافآت وأتعاب
177 734	248 498	صيانة وتصليح
110 500	142 000	مساهمة في ودادية البنك
35 307	55 220	اشتراكات و إعانات
299 354	362 671	مصاريف أخرى
2 908 031	3 377 564	المجموع

عبء 8 : الضريبة على الشركات :

وقع احتساب الأداء على الشركات على أساس الضريبة الدنيا المستوجبة والتي لا يمكن أن تقلّ عن مبلغ يساوي 0.2 بالمائة من رقم المعاملات الخام. وقد بلغت قيمة الضريبة على الشركات في 31 ديسمبر 2014: 74.081 ديناراً مقابل 60.679 ديناراً في 31 ديسمبر 2013.

إيضاحات حول جدول التدفقات النقدية

إيضاح 1 : السيولة أو ما يعادلها:

يمكن تحليل السيولة أو ما يعادلها ضمن الجدول التالي :

الوحدة :دينار تونسي

2014	البيانات
27 939 971	خزانة و أموال لدى البنك المركزي ومركز الصكوك البريدية والخزينة العامة للبلاد التونسية
250 081 824	مستحقات على المؤسسات البنكية والمالية
-63 888 295	ودائع المراسلين الأجانب
-181 305 005	ودائع واقتراضات البنوك
32 828 495	السيولة و ما يعادلها في نهاية السنة

إيضاحات حول العمليات بين الأطراف المرتبطة

إيضاح 1 : العمليات بين الأطراف المرتبطة:

تتكون مجموعة البنك التونسي الليبي من ثلاث شركات مختصة في مجالات متكاملة (البنك التونسي الليبي ، العربية للإستخلاص وكاب أنفست سيكار). وتتمحور أهمّ المعاملات بين أطراف المجموعة فيما يلي :

* عقد مساعدة بين البنك التونسي الليبي وشركة العربية للإستخلاص وتمثل مهام البنك التونسي الليبي في مساعدة شركة العربية للإستخلاص على استخلاص الديون التي بحوزتها وذلك بتقديم كل ما يستوجب من خدمات لتسهيل ذلك والمساعدة في عمليات إعادة هيكلة الديون.

ويتقاضى البنك التونسي الليبي عمولة سنوية بقيمة 150 ألف دينار دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة .

* اتفاقية بين البنك التونسي الليبي وكاب أنفست سيكار تقوم بمقتضاها كاب أنفست سيكار بالتصرف في مساهمات البنك التونسي الليبي مقابل 5 000 دينار في السنة.

التقرير العام لمراقبي الحسابات حول القوائم المالية للسنة المقفلة في 31 ديسمبر 2014

تنفيذا للمهمة التي أسندتها لنا جليستكم العامة، نقدّم إليكم في ما يلي تقرير مراقبتنا للقوائم المالية للبنك التونسي الليبي المصاحبة لهذا التقرير والشاملة للموازنة في 31 ديسمبر 2014، جدول التعهدات خارج الموازنة، قائمة النتائج وجدول التدفقات النقدية والإيضاحات حول القوائم المالية.

أ- الرأي في القوائم المالية:

لقد قمنا بتدقيق القوائم المالية للبنك التونسي الليبي في 31 ديسمبر 2014 المصاحبة لهذا التقرير والتي تبرز جملة للموازنة تبلغ 696.468.131 دينار تونسي ونتيجة محاسبية تبلغ 6.052.709 دينار تونسي باعتبار المدخرات التكميلية التي ترتفع إلى 2.230.744 دينار و المدخرات الجماعية التي بلغت 1.777.278 دينار و المدخرات الإضافية التي بلغت 1.059.117 دينار.

مسؤولية الإدارة في إعداد القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه القوائم المالية وفقا للقانون المتعلق بنظام المحاسبة للمؤسسات بتونس. تشمل هذه المسؤولية تصور ووضع ومتابعة نظام الرقابة الداخلية لغرض إعداد وتقديم عادل لقوائم مالية خالية من أخطاء جوهرية ناجمة عن غش أو خطأ وكذلك تحديد التقديرات المحاسبية المعقولة بموجب الظروف المتوفرة.

مسؤولية مدقق الحسابات

إنّ مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه القوائم المالية بناء على عملية التدقيق. لقد أجرينا تدقيقنا وفقا لمعايير التدقيق المتداولة في تونس. تستدعي هذه المعايير التزامنا بقواعد أخلاقيات المهنة والقيام بتخطيط وتنفيذ عملية التدقيق للتوصل إلى درجة مقبولة من القناعة فيما إذا كانت القوائم المالية خالية من أي خطأ جوهري.

تتضمن عملية التدقيق القيام بالإجراءات للحصول على عناصر إثبات تؤيد المبالغ والمعلومات الواردة في القوائم المالية. ويتم اختيار هذه الإجراءات على أساس تقدير مدقق الحسابات بما في ذلك تقييم مخاطر احتواء القوائم المالية على أخطاء جوهرية، سواء كانت نتيجة للغش أو الخطأ. وعند تقييم تلك المخاطر فإنّ مدقق الحسابات يأخذ في الاعتبار الرقابة الداخلية المعمول بها بالمؤسسة والمتعلقة بالإعداد والعرض العادل للقوائم المالية وذلك قصد تحديد إجراءات التدقيق الملائمة للظروف المتوفرة.

تتضمن عملية التدقيق كذلك تقييما لمدى ملائمة القواعد المحاسبية المعتمدة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية المتوخاة من قبل الإدارة وكذلك تقييما لطريقة العرض الإجمالي للقوائم المالية.

نعتمد أنّ عناصر الإثبات التي تحصلنا عليها كافية وملائمة وتوفر أساسا معقولا لإبداء رأينا حول القوائم المالية.

رأي مراقبي الحسابات:

حسب رأينا فإن القوائم المالية للبنك سليمة وصادقة وتعكس بصفة عادلة الوضعية المالية للبنك وكذلك بالنسبة لقائمة النتائج والتدفقات المالية بتاريخ 31 ديسمبر 2014، وذلك طبقا للمبادئ المحاسبية المعتمدة بتونس.

ملاحظة:

نلفت انتباهكم الى ان:

1. البنك كان موضوع مراجعة جبرائية معمقة خلال سنة 2013. شملت هذه المراجعة سنوات 2010,2009, 2011 و 2012. ولقد افضت النتائج الأولية الى مطالبة البنك بمبلغ اداء قدره 844 650,958 دينار بعنوان اصل الاداء و خطايا التأخير. قام البنك بتقديم ملاحظاته و احترازا ته الى ادارة الضرائب بخصوص النتائج الأولية للمراجعة الجبرائية.

كما قام أيضا بتسجيل مخصصات خلال سنة 2013 بلغت قيمتها 130 000 دينار و 370 000 دينار إضافية سنة 2014 بعنوان نتائج المراجعة وهو ما يغطي المبلغ الأقصى الذي يمكن أن يطالب به.

و استنادا الى المعلومات المتوفرة حتى تاريخ توقيع هذا التقرير، لا تزال المفاوضات جارية مع ادارة الضرائب. و بالتالي لا يمكننا تحديد الاثر النهائي بدقة لهذه الوضعية.

2. كما ورد بالإيضاح "أصل 5" تحتوي محفظة الاستثمار على مساهمة البنك في رأس مال مصرف شمال إفريقيا الدولي "NAIB" بما قيمته 29 254 ألف دينار تونسي. غير أن البنك لا يتمتع بالحقوق المنجزة عن ملكية الأسهم مثل الحضور في الجلسات العامة و الانتفاع بالعوائد السنوية المستمدة من أرباح البنك. هذا ويعمل المساهمون (الدولة التونسية والمصرف الليبي الخارجي) على فصل ملكية مصرف شمال إفريقيا الدولي عن البنك التونسي الليبي و تفعيل خطة استراتيجية لتطوير نشاط هذا المصرف.

وبما أن هذه المساعي لا تزال جارية فإنه لا يمكننا تقييم مدى تأثير هذه الحالة على المركز المالي للبنك بتاريخ 31 ديسمبر 2014.

لا يشتمل رأينا على تحفظات بخصوص هذه الوضعيات.

قمنا طبقا للمعايير المهنية بالفحوصات التي ينص عليها القانون. وبناءا على فحوصاتنا وباستثناء ما تم ذكره سابقا فإنه ليس لدينا أية ملاحظة على مصداقية ومطابقة المعلومات المحاسبية المضمنة بتقرير نشاط البنك لسنة 2014 مع القوائم المالية.

عملا بأحكام الفصل 3 جديد من القانون عدد 117 لسنة 1994 المتعلق بإعادة تنظيم السوق المالية و التقيحات المدخلة عليه و بناءا على فحص إجراءات الرقابة الداخلية المتعلقة بمعالجة المعلومة المحاسبية وتقديم القوائم المالية، لم نلاحظ نقائص جوهرية من شأنها أن تؤثر على رأينا حول القوائم المالية.

من جهة أخرى، وعملا بأحكام الفصل 19 من الأمر عدد 2728 لسنة 2001 المؤرخ في 20 نوفمبر 2001، قمنا بالتحريات الضرورية وليس لدينا ملاحظات تتعلق بتطابق مسك حسابات الأوراق المالية الصادرة عن البنك مع الترتيب الجاري بها العمل.

تونس، في 14 أبريل 2015

مراقبي الحسابات

العامّة للتدقيق و الاستشارة
شركة خبرة في المحاسبة
شهاب الغانمي

2ب تدقيق واستشارة
شركة خبرة في المحاسبة
لمجد بن مبارك

**التقرير الخاص لمراقبي الحسابات
حول القوائم المالية للسنة المقفلة في 31 ديسمبر 2014**

حضرات السادة المساهمين ،

بصفتنا مراقبي حسابات البنك وعملا بأحكام الفصل 29 من القانون عدد 65-2001 المتعلق بمؤسسات القرض و الذي تم تنقيحه بالقانون عدد 19-2006 المؤرخ في 2 ماي 2006، الفصل 200 و ما بعده و الفصل 475 من مجلة الشركات التجارية ، نقدم إليكم تقريرنا حول الاتفاقيات المقفلة.

نتحصر مسؤوليتنا في التأكد من مدى احترامنا لإجراءات القانونية للترخيص و المصادقة على هذه الاتفاقيات و تسجيلها الصحيح في القوائم المالية. ليس من مهامنا البحث بصفة خاصة وعميقة في إمكانية وجود مثل هذه الاتفاقيات أو العمليات و لكن إعلامكم وفقا للمعلومات المقدمة إلينا و التي نتحصل عليها عن طريق إجراءات التدقيق عن الخصائص والصيغ الأساسية لهذه الاتفاقيات دون إبداء رأينا حول فائدتها و وجود مبرر لها. و يرجع إليكم تقييم الفوائد الناجمة عن إبرام هذه الاتفاقيات و إنجاز هذه العمليات قصد المصادقة عليها.

أ. الاتفاقيات والعمليات المبرمة خلال هذه السنة المالية :

لم يحظنا مجلس إدارتكم علما بأية اتفاقيات أو عمليات تم إبرامها خلال السنة المقفلة في 31 ديسمبر 2014.

ب . العمليات المنجزة و المتعلقة باتفاقيات مبرمة سابقا :

تجدد الإشارة إلى أن اتفاقيات قديمة أبرمت خلال السنوات الماضية مازالت سارية المفعول خلال السنة المالية المقفلة في 31 ديسمبر 2013:

1- تمّت في 17 نوفمبر 2011 وقرار من مجلس الإدارة للبنك التونسي الليبي المنعقد في 28 ديسمبر 2011 إحالة قبطان الأديون المصنفة إلى الشركة العربية للاستخلاص ، وقد بلغت القيمة الخام للديون المحالة 5.698.418 دينار وهي مغطاة كليا بواسطة المدخرات و الفوائد المؤجلة. وتمّ لهذا التفويت مقابل 1.342.921 دينار.

2- أبرم البنك عقد مساعدة مع الشركة "العربية للاستخلاص" مقابل عمولة حددت بمائة ألف دينار وقّع ترفيعها سنة 2008 إلى مائة وخمسون ألف دينار ، تتعلق هذه الاتفاقية ب :

- مساعدة الشركة "العربية للاستخلاص" عند الاقتضاء على استخلاص الديون التي بحوزتها وذلك بتقديم كل ما يستوجب من خدمات لتسهيل ذلك.
- مساعدة الشركة "العربية للاستخلاص" في عمليات إعادة هيكلة الديون.
- إبداء الرأي والمساعدة في عمليات ترسيم الرهون المتعلقة بالديون المحالة.

3- أبرم البنك إتفاقية مع كاب أنفست سيكار تقوم بمقتضاها كاب أنفست سيكار بالتصرف في مساهمات البنك التونسي الليبي مقابل 5.000 دينار سنويا.

ج . الإلتزامات و التعهدات المتخذة لفائدة المسيرين

إن عناصر تأجير المسيرين وقع تحديدها كما يلي:

- تتم مكافأة أعضاء مجلس الإدارة في شكل منح حضور وقع تحديدها من طرف مجلس إدارتكم والمصادقة عليها من طرف الجلسة العامة. بلغت منح الحضور التي وقع منحها لأعضاء مجلس الإدارة ما قدره 231.250 دينار خلال سنة 2014 .

- حُدّدت مستحقات الرئيس المدير العام بقرار من وزارة المالية مؤرخ في 10 ديسمبر 2013. هذا وبلغت الأجور والامتيازات التي تمتع بها الرئيس المدير العام ما قدره 98.367 دينار. كما يتمتع الرئيس المدير العام بسيارة خدمة مع التكفل بجميع مصاريفها.

- حُدّدت مستحقات المدير العام المساعد بمقتضى قرار مجلس الإدارة عدد 145 دد المنعقد في 04 ماي 2011. هذا وبلغت أجور و امتيازات المدير العام المساعد خلال سنة 2014 ما قدره 564.631 دينار بما في ذلك التكفل بمعالم كراء مسكن الخدمة ومنح الحضور. هذا وأسندت للمدير العام المساعد سيارة خدمة مع التكفل بجميع مصاريفها.

إلتزامات و تعهدات البنك لفائدة المسيرين كما اندرجت في القوائم المالية للسنة المالية المختومة في 31 ديسمبر 2014، مفصلة كالآتي :
(ألف دينار تونسي)

بقية أعضاء مجلس الإدارة		المدير العام المساعد		الرئيس المدير العام		
خصوم في 31 ديسمبر 2014	أعباء السنة	خصوم في 31 ديسمبر 2014	أعباء السنة	خصوم في 31 ديسمبر 2014	أعباء السنة	
0	231.250	52.811	564.631	0	98.367	امتيازات قصيرة المدى
0	231.250	52.811	564.631	0	98.937	المجموع

من ناحية أخرى و ما عدى هذه العمليات، نعلمكم أنه لم يتم إحاطتنا علما بعقد أية اتفاقية أخرى خلال السنة المالية المختومة، وأن أعمال التدقيق التي قمنا بها لم تكشف عن عمليات أخرى تدخل في إطار أحكام الفصل 29 من القانون عدد 2001-65 المتعلق بمؤسسات القرض و الذي تم تنقيحه بالقانون عدد 2006-19 المؤرخ في 2 ماي 2006، والفصل 200 و ما بعده و الفصل 475 من مجلة الشركات التجارية.

تونس، في 14 أفريل 2015

مراقبي الحسابات

العامّة للتدقيق و الاستشارة
شركة خبرة في المحاسبة
شهاب الغانمي

2ب تدقيق واستشارة
شركة خبرة في المحاسبة
لمجد بن مبارك

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

**BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS
- BTE-**

Siège social : 5 bis, rue Mohamed Badra Tunis

La Banque de Tunisie et des Émirats – BTE- publie ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2014. Ces états sont accompagnés du rapport des commissaires aux comptes, Ahmed BELAIFA et Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF.

**Bilan consolidé
Arrêté au 31/12/2014
(Unité : en milliers de dinars)**

	NOTES	31/12/2014	31/12/2013
CAISSE ET AVOIRS AUPRÈS DE LA BCT, CCP ET TGT	1	30 493	17 388
CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	2	127 167	203 205
CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	3	528 380	508 345
PORTEFEUILLE-TITRES COMMERCIAL	4	49 789	53 532
PORTEFEUILLE TITRE D'INVESTISSEMENT	5	63 813	40 706
TITRES MIS EN ÉQUIVALENCE		2 022	2 022
VALEURS IMMOBILISEES	6	17 955	17 369
AUTRES ACTIFS	7	28 578	27 611
TOTAL ACTIF		848 197	870 178
CAPITAL	8	90 000	90 000
RÉSERVES	9	49 802	55 515
ACTIONS PROPRES		-840	-840
RÉSULTATS REPORTES	10	959	-5 893
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	11	- 10 280	2 178
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE		129 641	140 960
CAPITAUX PROPRES PART DES MINORITAIRES	12	37 692	39 223
CAPITAUX PROPRES		167 333	180 183
DÉPÔTS ET AVOIRS DES ÉTABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	13	47 410	25 334
DÉPÔTS ET AVOIRS DE LA CLIENTÈLE	14	470 912	484 094
EMPRUNTS ET RESSOURCES SPÉCIALES	15	136 196	153 362
AUTRES PASSIFS	16	26 346	27 205
TOTAL PASSIF		680 864	689 995
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		848 197	870 178

État des engagements hors Bilan consolidé
Arrêté au 31 Décembre 2014
(unité: en milliers de dinars)

	31/12/2014	31/12/2013
PASSIFS ÉVENTUELS		
Cautions, avals et autres garanties données	50 642	54 511
Crédits documentaires	34 114	24 608
TOTAL PASSIFS ÉVENTUELS	84 756	79 119
ENGAGEMENTS DONNES		
Engagements de financement donnés	24 338	87 448
Engagements sur titres	7 000	-
TOTAL ENGAGEMENTS DONNES	31 338	87 448
ENGAGEMENTS REÇUS		
Engagements de financement reçus	14 000	5 282
Garanties reçues	356 550	349 301
TOTAL ENGAGEMENTS REÇUS	370 550	354 583

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2014
Unité en milliers de Dinars

	NOTE	2014	2013
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRES		53 193	52 125
INTÉRÊTS ET REVENUS ASSIMILES	17	37 443	36 710
COMMISSIONS (en produits)	18	9 935	9 423
GAINS SUR PORTEFEUILLE-TITRES COMMERCIAL ET OPE. FINANCIÈRES	19	5 045	4 848
REVENUS DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT	20	770	1 144
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRES		22 032	19 926
INTÉRÊTS ENCOURUS ET CHARGES ASSIMILÉES	21	21 590	19 708
COMMISSIONS ENCOURUES	22	442	659
PERTES SUR PORTEFEUILLE-TITRES COMMERCE ET OPE. FINANCIÈRES		-	-441
PRODUIT NET BANCAIRE		31 161	32 199
DOT. PROV. & CORREC. VAL. SUR CRÉANCES, HORS BILAN ET PASSIF		-16 496	-6 611
DOT. PROV & RES. DES CORRECTIONS DE VAL / PORTEFEUILLES D'INVEST		2 894	2 278
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	23	247	48
FRAIS DE PERSONNEL	24	- 13 568	-12 830
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	25	- 8 924	-6 928
DOTATIONS AUX AMORT. ET AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS	26	- 3 196	-3 585
TOTAL RÉSULTAT D'EXPLOITATION		- 7 882	4 571
SOLDE EN GAINS / PERTES PROVENANT D'AUTRES ÉLÉMENTS ORDINAIRES		-57	-35
IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES	27	-194	-219
RÉSULTAT DES ACTIVITÉS ORDINAIRES		-8 133	4 317
SOCIÉTÉS MISES EN ÉQUIVALENCE		-	-
PART DES MINORITAIRES		2 147	2 139
RESULTAT NET		-10 280	2 178

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE
EXERCICE CLOS LE 31/12/2014
Unité en milliers de Dinars

ACTIVITE D'EXPLOTATION	2014	2013
Produits d'exploitation bancaires encaissés	53 523	51 170
Charges d'exploitation bancaires décaissées	-24 605	-23 533
Prêts et avances/remboursement prêts & avances accordés à la clientèle	-78 204	16 807
Dépôts/retrait de dépôts de la clientèle	12 336	118 457
Sommes versées aux Personnel et C. Divers	-24 730	-13 366
Autres flux d'exploitation	-4 492	1 919
Impôts sur les sociétés	-331	-304
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'EXP	-66 503	151 150
 ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Intérêts & dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement	1 203	1 521
Acquisitions/cessions sur portefeuille d'investissement	-73 638	-4 843
Acquisitions/cessions sur immobilisations	-2 660	-1 974
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'INVEST	-75 095	-5 296
 ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Émission d'actions	47	-6 792
Augmentation/diminution ressources spéciales	-6 316	-4 975
Remboursement d'emprunts sur le marché public	-10 250	-10 251
Placements	1 442	-607
Dividendes versés / Encaissés	-1 684	-1 986
FLUX DE TRESORERIE NET AFFECTE/PROVENANT DES ACTIV DE FINANCEMENT	-16 761	-24 611
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période	-104 096	121 243
Liquidités et équivalents en début de période	188 624	67 381
 LIQUIDITES ET EQUIVALENTS EN FIN DE PERIODE	 84 528	 188 624

1. RÉFÉRENTIEL D'ÉLABORATION ET DE PRÉSENTATION DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

Les états financiers consolidés du Groupe BTE sont préparés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie édictées notamment par :

- la norme comptable générale n 01;
- les normes comptables bancaires (NCT 21 à 25) ;
- les normes comptables de consolidation (NCT 35 à 37) ;
- la norme comptable relative aux regroupements d'entreprises (NCT 38) ; et
- les règles de la Banque Centrale de la Tunisie édictées par la circulaire n° 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par les circulaires n° 99-04 et n° 2001-12 telle que modifiée par les textes subséquents.

2. DATE DE CLÔTURE

Les états financiers consolidés sont établis à partir des états financiers des sociétés faisant partie du périmètre de consolidation arrêtés au 31 décembre 2014.

3. BASES DE MESURE

Les états financiers du Groupe BTE sont élaborés sur la base de la mesure des éléments du patrimoine au coût historique.

4. PÉRIMÈTRE ET MÉTHODES DE CONSOLIDATION

Le périmètre de consolidation du Groupe BTE comprend :

- La société mère : BTE
- Les filiales : les sociétés sur lesquelles la BTE exerce un contrôle exclusif ; et
- Les entreprises associées : les sociétés sur lesquelles la BTE exerce une influence notable.

Les méthodes utilisées pour la consolidation des sociétés faisant partie du périmètre sont les suivantes :

• L'intégration globale

Cette méthode requiert la substitution du coût d'acquisition des titres de participation détenus dans les filiales par l'ensemble des éléments actifs et passifs de celles-ci tout en dégageant la part des intérêts minoritaires dans les capitaux propres et le résultat.

• La mise en équivalence

Selon cette méthode, la participation est initialement enregistrée au coût et est ensuite ajustée pour prendre en compte les changements postérieurs à l'acquisition de la quote-part de l'investisseur dans l'actif net de la société consolidée.

Cette méthode est appliquée aux sociétés dans lesquelles le Groupe exerce une influence notable.

Conformément au paragraphe 28 de la norme NCT 35, les filiales qui ne sont pas des entreprises du secteur financier sont consolidées à compter de l'exercice 2005 par la méthode de l'intégration globale.

Le tableau suivant synthétise le périmètre et les méthodes de consolidation utilisées pour l'élaboration des états financiers consolidés du Groupe BTE :

Banque de Tunisie et des Émirats	Financier	100%	Mère	Intégration globale	100%
Compagnie de Tunisie et des Émirats d'Investissement	Financier	100%	Filiale	Intégration globale	100%
Rapid Recouvrement	Financier	99,73%	Filiale	Intégration globale	99,73%
BTE – SICAR	Financier	100%	Filiale	Intégration globale	99,93%
Société Nouvelle des Villages de Vacances	Touristique	87,43%	Filiale	Intégration globale	87,43%
Tuniso Émiratie Sicav (TES)	Financier	16,84%	Filiale	Intégration globale	16,65%
Société Djerba Aghir (*)	Touristique	43,67%	Associée	Mise en équivalence	43,67%

(*) La société Djerba Aghir a été présentée par mise en équivalence pour la valeur de la participation soit 2 022 mD étant donné que cette dernière n'a pas établi des états financiers récents (la dernière situation arrêtée remonte à l'exercice 2010).

5. PRINCIPES COMPTABLES DE PRÉSENTATION ET D'ÉVALUATION

5.1- Comptabilisation des prêts et revenus y afférents

Les engagements de financement sont inscrits en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont transférés au bilan au fur et à mesure des déblocages de fonds pour la valeur nominale.

Les commissions d'aval sont prises en compte en résultat dans la mesure où elles sont encourues sur la durée de l'engagement.

Les revenus des prêts à intérêts précomptés, contractés par le Groupe sont pris en compte, à l'échéance convenue, dans un compte de créance rattachée de régularisation et sont portés en résultat au prorata temporis à chaque arrêté comptable.

Les revenus des prêts à intérêts post comptés sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

Les établissements de crédit ne doivent pas incorporer dans leurs produits les intérêts impayés ou réservés ayant fait l'objet d'arrangement, de rééchelonnement ou de consolidation quelque soit la classification des engagements auxquels ils sont rattachés. Seule la partie effectivement encaissée est incorporée au résultat de l'exercice, au sens de la circulaire BCT N° 91-24. Les intérêts courus ou échus et non encore encaissés relatifs aux prêts classés parmi les actifs incertains (classe 2), les actifs préoccupants (classe 3) ou parmi les actifs compromis (classe 4), au sens de la circulaire BCT N° 91-24, sont inscrits en actif soustractif sous le poste « agios réservés ». Ces intérêts sont pris en compte en résultat lors de leur encaissement effectif.

5.2-Comptabilisation des opérations de leasing

Les biens donnés en leasing sont enregistrés à l'actif du bilan pour leur coût d'acquisition hors TVA. Ils sont assimilés à des prêts à la clientèle selon l'approche économique et non patrimoniale et sont de ce fait portés au niveau du poste « créances sur la clientèle ».

Les loyers facturés sont répartis entre la fraction du capital et la fraction des intérêts.

La valeur résiduelle des biens donnés en leasing est enregistrée en hors bilan sous la rubrique des engagements donnés.

Les sociétés qui bénéficient d'un financement sous forme de leasing constatent l'actif acquis en immobilisations et procèdent à son amortissement sur sa durée de vie estimée. En contrepartie, elles constatent un passif. Les redevances sont ventilées en remboursement du principal et charges financières.

Les financements de leasing intragroupe sont retraités afin que les prêts et emprunts, les charges et produits réciproques enregistrés au niveau des états financiers individuels soient annulés. Ainsi, uniquement le bien acquis dans le cadre du financement leasing figurera au niveau du bilan consolidé du groupe et fera l'objet d'un amortissement sur la base du taux retenu au niveau du groupe.

5.3-Comptabilisation du portefeuille titres et revenus y afférents

Le portefeuille titres détenu par le Groupe comporte :

- le portefeuille titres commercial;
- et les titres de participation.

Les titres mis en équivalence sont en outre identifiés à l'actif du bilan consolidé sous une rubrique distincte.

• Portefeuille titres commercial

Le portefeuille titre commercial détenu par le Groupe est classé en deux catégories :

- Les titres de transaction : les titres caractérisés par leur liquidité et dont la durée de détention ne dépasse pas les trois mois.
- Les titres de placement : Les titres acquis avec l'intention de les détenir dans un horizon ne dépassant pas l'année.

• Les titres de participation

Sont classés parmi les titres de participation :

- Les titres dont la possession durable est estimée stratégique à l'activité du Groupe ;
- Les titres représentant des participations-financement ayant fait l'objet d'une convention de rétrocession mais qui ne sont pas encore définitivement cédés.

Les participations souscrites et non libérées sont enregistrées en engagement hors bilan pour leur valeur d'émission et transférées au bilan à la date de libération.

Les titres sont comptabilisés au prix d'acquisition, frais et charges exclus. La cession des titres de participation est constatée à la date de transfert de propriété des titres.

Les dividendes sur les titres obtenus par le Groupe sont pris en compte en résultat dès le moment où leur distribution a été officiellement approuvée.

Les plus-values sur les titres rétrocédés sont prises en compte en résultat du moment qu'elles sont courues et dans la mesure où une assurance raisonnable quant à leur encaissement existe.

• Les titres mis en équivalence

Les variations de la quote-part du Groupe dans la situation nette des sociétés mises en équivalence sont portées à l'actif au bilan consolidé sous la rubrique « Titres mis en équivalence » et parmi les capitaux propres consolidés sous la rubrique « résultat consolidé ». Ces variations constituent un élément du résultat d'exploitation du Groupe et figurent au niveau de l'état de résultat consolidé sous la rubrique : « Quote-part dans les résultats des titres mis en équivalence ».

Dans le cas où la quote-part du Groupe dans les résultats déficitaires de sociétés mises en équivalence est égale ou supérieure à la valeur comptable des titres, le Groupe cesse habituellement de prendre en compte sa quote-part dans les pertes à venir. Les titres mis en équivalence sont alors présentés pour une valeur nulle.

5.4-Comptabilisation des ressources et charges y afférentes

Les engagements de financement reçus sont portés en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont transférés au bilan au fur et à mesure des tirages effectués.

Les intérêts et les commissions de couverture de change sur emprunts sont comptabilisés parmi les charges à mesure qu'ils sont courus.

5.5-Evaluation des risques et couverture des engagements

5.5.1-Provision pour risque sur prêts

La provision pour risque sur prêts est déterminée conformément aux normes de division, de couverture des risques et de suivi des engagements objet de la circulaire BCT N° 91-24 qui prévoit les classes de risques suivantes :

- Classe 0 : Actifs courants ;
- Classe 1 : Actifs nécessitant un suivi particulier ;
- Classe 2 : Actifs incertains ;
- Classe 3 : Actifs préoccupants ;
- Classe 4 : Actifs compromis.

Le taux de provisionnement retenu correspond au taux minimal par classe de risque appliqué au risque couvert, soit le montant de l'engagement déduction faite des agios réservés et de la valeur des garanties obtenues.

Les taux de provision par classe de risque appliqués sont les suivants :

- Actifs incertains (classe 2) : 20 %
- Actifs préoccupants (classe 3) : 50 %
- Actifs compromis (classe 4) : 100 %

5.5.2-Provision sur participations

L'évaluation des titres de participation à la date d'arrêté est faite par référence à la valeur d'usage et donne lieu à la constitution de provisions pour couvrir les moins-values éventuellement dégagées revêtant un caractère durable.

Pour les titres non cotés, l'évaluation est faite par référence à la valeur mathématique corrigée (en tenant compte de la valeur actualisée du patrimoine de la société émettrice) à la date la plus récente. Les dépréciations éventuelles dégagées et revêtant un caractère durable sont couvertes par des provisions.

Ces mêmes règles d'évaluation sont appliquées aux titres cédés par la BTE à la CTEI.

5.6-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 tenue selon le système dit en partie double 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 dinars tunisiens.

5.7-Immobilisations et autres actifs non courants

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et sont amorties selon la méthode linéaire.

Les taux d'amortissement appliqués sont les suivants :

- Immeuble d'exploitation	: 2,5%
- Mobilier de bureaux	: 20 %
- Matériel de bureaux	: 10 %
- Matériel de transport	: 20 %
- Agencements aménagements et installations	: 10 %
- Matériel informatique	: 15 %
- Logiciel	: 33 %

Les charges reportées sont inscrites parmi les autres actifs dans la mesure où elles ont un impact bénéfique sur les exercices ultérieurs. Elles sont résorbées sur une durée de 3 ans.

6. MÉTHODES SPÉCIFIQUES À LA CONSOLIDATION

6.1- Traitement des écarts de première consolidation

Les écarts de première consolidation correspondent à la différence entre le prix d'acquisition des titres et la quote-part correspondante dans l'actif net comptable de la société consolidée à la date de l'acquisition. Cet écart est ventilé entre l'écart d'évaluation et le Goodwill comme suit :

- **L'écart d'évaluation**

L'écart d'évaluation correspond à la différence entre la juste valeur des éléments d'actif et de passif identifiables des sociétés consolidées et leurs valeurs comptables nettes à la date de chaque acquisition.

- **Le Goodwill**

Le Goodwill correspond à la différence entre l'écart de première consolidation et les écarts d'évaluation identifiés. Le Goodwill est inscrit à l'actif du bilan consolidé. Il est amorti sur sa durée d'utilité estimée. Cette durée ne peut en aucun cas excéder 20 ans.

6.2- Soldes et opérations réciproques

Les soldes réciproques ainsi que les produits et charges résultant d'opérations internes au Groupe sont éliminés lorsqu'ils concernent des filiales faisant l'objet d'une intégration globale.

6.3- Traitement de l'impôt

Les états financiers consolidés sont établis selon la méthode de l'impôt différé. Selon cette méthode on prend en compte les impacts fiscaux futurs, certains ou probables, actifs ou passifs, des événements et transactions passées ou en cours.

Un actif d'impôt différé est comptabilisé pour toutes les différences temporelles déductibles dans la mesure où il est probable qu'un bénéfice imposable, sur lequel ces différences temporelles déductibles pourront être imputées, sera disponible.

Un passif d'impôt différé est comptabilisé pour toutes les différences temporelles imposables.

7. PRINCIPAUX RETRAITEMENTS EFFECTUÉS DANS LES COMPTES CONSOLIDÉS

7.1- Homogénéisation des méthodes comptables

Les méthodes comptables utilisées pour l'arrêté des comptes des sociétés faisant partie du périmètre de consolidation ont été alignées sur celles retenues pour les comptes consolidés du Groupe. Il en a été ainsi :

- des méthodes d'amortissement des immobilisations corporelles ;
- de la comptabilisation des biens reçus et donnés en leasing en adoptant la seule approche économique ;
- de la non prise en compte des réserves spéciales de réévaluation.

7.2- Élimination des soldes et transactions intra-groupe

Les opérations et transactions internes sont éliminées pour neutraliser leurs effets. Ces éliminations opérées ont principalement porté sur :

- des comptes courants entre sociétés du groupe,
- des commissions entre sociétés du groupe,
- des provisions constituées sur les titres des sociétés du groupe,
- des dividendes servis par les sociétés consolidées au profit de la BTE,
- des cessions de créances par la BTE à la société Rapid Recouvrement,
- des cessions de titres par la BTE à la CTEI,
- les dotations en fonds gérés opérés par la BTE et Rapid Recouvrement avec la BTE-SICAR.

8. NOTES EXPLICATIVES

(Les chiffres sont exprimés en milliers de dinars)

NOTE 1: CAISSE ET AVOIRS AUPRÈS DE LA BCT, CCP ET TGT

Ce poste présente au 31/12/2014 un solde de 30 493 KDT contre 17 388 KDT au 31/12/2013 et se détaille ainsi :

Société	31/12/2014	31/12/2013
BTE	30 493	17 388
Total	30 493	17 388

NOTE 2: CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS

Ce poste présente au 31/12/2014 un solde de 127 167 KDT contre 203 205 KDT au 31/12/2013 et se détaille ainsi :

Société	31/12/2014	31/12/2013
BTE	116 274	195 611
CTEI	74	60
RR	563	105
SICAV	10 256	7 429
Total	127 167	203 205

NOTE 3: CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE

Au 31/12/2014, les créances sur la clientèle présentent un solde net des provisions de 528 380 KDT contre 508 345 KDT au 31/12/2013 et se détaille comme suit :

Société	31/12/2014	31/12/2013
BTE	526 934	507 644
SNVV	702	271
SICAR BTE	744	4303
Total	528 380	508 345

NOTE 4: PORTEFEUILLE TITRES COMMERCIAL

Le portefeuille titres commercial présente un solde de 49 789 KDT fin 2014 et se détaille ainsi :

Société	31/12/2014	31/12/2013
CTEI	67	183
RR	94	94
SICAR BTE	3 307	5 984
SICAV	45 534	46 811
SNVV	787	460
Total	49 789	53 532

NOTE 5: PORTEFEUILLE TITRES D'INVESTISSEMENT

Le portefeuille titres d'investissement présente un solde net de 63 813 KDT au 31/12/2014 et se détaille ainsi :

Société	31/12/2014	31/12/2013
BTE	53 063	29 509
CTEI	207	547
RR	0	80
SICAR BTE	10 543	10 570
Total	63 813	40 706

NOTE 6: VALEURS IMMOBILISÉES

Les valeurs immobilisées présentent au 31/12/2014 un solde net de 17 955 KDT et se détaillent comme suit :

Société	31/12/2014	31/12/2013
BTE	15 139	14 273
CTEI	213	215
RR	190	191
SNVV	2 413	2 690
Total	17 955	17 369

NOTE 7: AUTRES ACTIFS

Ce poste présente au 31/12/2014 un solde de 28 578 KDT contre 27 611 KDT au 31/12/2013 et se détaille ainsi :

Société	31/12/2014	31/12/2013
BTE	27 577	24 146
CTEI	36	140
RR	22	1 333
SICAR BTE	519	849
SNVV	424	1 143
Total	28 578	27 611

NOTE 8: CAPITAL

Au 31/12/2014, le capital du groupe BTE présente un solde de 90 000 KDT :

Société	31/12/2014	31/12/2013
BTE	90 000	90 000
Total	90 000	90 000

NOTE 9: RÉSERVES

Les réserves du groupe BTE se détaillent comme suit :

Société	31/12/2014	31/12/2013
BTE	62 859	67 192
CTEI	-1 352	-757
RR	-10 352	-8 811
SICAR BTE	1 019	888
SICAV	7 491	6 442
SNVV	- 9 863	-9 439
Total	49 802	55 515

NOTE 10: RESULTATS REPORTEES

Les résultats reportés du groupe BTE se détaillent comme suit :

Société	31/12/2014	31/12/2013
BTE	959	-5 893
Total	959	-5 893

NOTE 11: RÉSULTAT DE L'EXERCICE

Les résultats du groupe BTE se détaillent comme suit :

Société	31/12/2014	31/12/2013
BTE	- 10 546	3 163
CTEI	-85	-446
RR	-607	-1 317
SICAR BTE	658	643
SICAV	433	356
SNVV	-133	-221
Total	- 10 280	2 178

NOTE 12: CAPITAUX PROPRES-INTÉRÊTS DES MINORITAIRES

Les intérêts minoritaires se présentent comme suit :

Société	31/12/2014	31/12/2013
RR	-29	-324
SICAV	39 157	40 903
SICAR BTE	1	1
SNVV	- 1 437	-1 357
Total	37 692	39 223

NOTE 13 : DÉPÔTS ET AVOIRS DES ÉTABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers du groupe BTE en 2013 et 2014 se présentent comme suit :

Société	31/12/2014	31/12/2013
BTE	47 410	25 334
Total	47 410	25 334

NOTE 14: DÉPÔTS ET AVOIRS DE LA CLIENTÈLE

Les dépôts et avoirs de la clientèle du groupe en 2013 et 2014 se présentent comme suit :

Société	31/12/2014	31/12/2013
BTE	470 912	484 094
Total	470 912	484 094

NOTE 15 : EMPRUNTS ET RESSOURCES SPÉCIALES

Les emprunts et ressources spéciales du groupe BTE entre 2013 et 2014 se présentent comme suit :

Société	31/12/2014	31/12/2013
BTE	129 247	146 785
SNVV	6 949	6 577
Total	136 196	153 362

NOTE 16 : AUTRES PASSIFS

Les autres passifs du groupe se détaillent ainsi :

Société	31/12/2014	31/12/2013
BTE	4 281	5 218
CTEI	4 951	4 935
RR	995	1 817
SICAV	9 088	8 062
SNVV	7 031	7 173
Total	26 346	27 205

NOTE 17: INTÉRÊTS ET REVENUS ASSIMILÉS

Les intérêts et revenus assimilés du groupe se présentent comme suit :

Société	31/12/2014	31/12/2013
BTE	36 650	35 188
SNVV	793	1 522
Total	37 443	36 710

NOTE 18: COMMISSIONS (EN PRODUITS)

Les commissions constatées en produit du groupe se présentent comme suit :

Société	31/12/2014	31/12/2013
BTE	8 680	8 909
RR	900	166
SICAR BTE	355	348
Total	9 935	9 423

NOTE 19: GAINS SUR PORTEFEUILLE TITRES COMMERCIAL ET D'INVESTISSEMENT

Ce poste se détaille comme suit :

Société	31/12/2014	31/12/2013
BTE	1 823	2 112
CTEI	267	48
RR	135	63
SICAR BTE	-	2
SICAV	2 820	2 661
Total	5 045	4 848

NOTE 20: REVENUS DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT

Les revenus du portefeuille d'investissement en 2013 et 2014 se présentent ainsi :

Société	31/12/2014	31/12/2013
BTE	169	552
CTEI	48	71
SICAR BTE	531	512
SNVV	22	9
Total	770	1 144

NOTE 21: INTÉRÊTS ENCOURUS ET CHARGES ASSIMILÉS

Les intérêts encourus et charges assimilés du groupe BTE se présentent comme suit :

Société	31/12/2014	31/12/2013
BTE	20 791	18 907
RR	25	61
SICAR BTE	30	167
SNVV	744	573
Total	21 590	19 708

NOTE 22: COMMISSIONS ENCOURUES

Les commissions du groupe BTE se présentent comme suit :

Société	31/12/2014	31/12/2013
BTE	441	658
CTEI	1	1
Total	442	659

NOTE 23: AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Les autres produits d'exploitation du groupe se présentent comme suit :

Société	31/12/2014	31/12/2013
BTE	231	-
CTEI	-	37
SICAR BTE	15	-
SICAV	1	11
Total	247	48

NOTE 24 : FRAIS DE PERSONNEL

Les charges du personnel du groupe BTE en 2013 et 2014 se présentent ainsi :

Société	31/12/2014	31/12/2013
BTE	-12 830	-12 141
CTEI	-145	-163
RR	-571	-502
SICAR BTE	-1	-5
SICAV	-21	-19
Total	-13 568	-12 830

NOTE 25 : CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION

Les charges générales d'exploitation du groupe BTE en 2013 et 2014 se présentent ainsi :

Société	31/12/2014	31/12/2013
BTE	- 6 860	-4 714
CTEI	-202	-192
RR	-827	-907
SICAR BTE	-138	-140
SICAV	-109	-101
SNVV	-788	-874
Total	-8 924	-6 928

NOTE 26: DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS

Les dotations aux amortissements et aux provisions du groupe BTE en 2013 et 2014 se présentent ainsi :

Société	31/12/2014	31/12/2013
BTE	-1 652	-1 231
CTEI	- 1 099	-1 111
RR	-160	-54
SNVV	-279	-1 176
SICAR BTE	0	-6
SICAV	-6	-7
Total	-3 196	-3 585

NOTE 27 : IMPÔTS SUR LES SOCIÉTÉS

L'impôt sur les sociétés du groupe se présente comme suit :

Société	31/12/2014	31/12/2013
BTE	- 103	-95
RR	-1	-1
SICAR BTE	-88	-119
SNVV	-2	-4
Total	-194	-219

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS
FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2014**

***Mesdames, Messieurs les actionnaires de
La Banque de Tunisie et des Emirats BTE***

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale du 27 Juin 2012, nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport sur l'audit des états financiers consolidés du Groupe Banque de Tunisie et des Emirats « BTE » pour l'exercice clos le 31 Décembre 2014, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de 848.197 mD et un résultat consolidé déficitaire de 10.280 mD, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi, la réglementation en vigueur et les normes professionnelles.

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints du Groupe Banque de Tunisie et des Emirats « BTE », comprenant le bilan consolidé arrêté au 31 Décembre 2014, ainsi que l'état des engagements hors bilan consolidé, l'état de résultat consolidé, l'état de flux de trésorerie consolidé et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

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

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers consolidés, conformément aux normes comptables tunisiennes. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers consolidés sur la base de notre audit.

Nous avons effectué notre audit selon les normes de la profession applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation de l'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion

A notre avis, les états financiers consolidés sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect important, une image fidèle de la situation financière du groupe de la Banque de Tunisie et des Emirats ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 décembre 2014, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Sur la base de ces vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers consolidés des informations d'ordre comptable données dans le rapport de gestion du conseil d'administration.

Nous avons également, dans le cadre de notre audit, procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers consolidés. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 (nouveau) de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, que nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers consolidés telle que exprimée ci-dessus.

Tunis, le 26 mai 2015

Les Commissaires aux Comptes

Les commissaires aux comptes associés M.T.B.F

ECC MAZARS

بلاغ الشركات

القوائم المالية المجمعة

البنك التونسي الليبي

المقر الإجمالي : 25 شارع خير الدين باشا تونس 1002

ينشر البنك التونسي الليبي قوائمه المالية المجمعة للسنة المحاسبية المختومة في 31/12/2014 التي ستعرض للمصادقة على الجلسة العامة العادية لسنة 2014 هذه القوائم مصحوبة بتقرير مراقبي الحسابات شهاب الغانمي و لمجد بن مبارك.

البنك التونسي الليبي

الموازنة المجمعة

السنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2014

الوحدة: دينار تونسي

2013	2014	الإيضاحات	البيانات
			الأصول
8,143,872	27,940,324	أصل 1	خزينة وأموال لدى البنك المركزي ومركز الصكوك البريدية والخزينة العامة للبلاد التونسية
178,216,507	266,118,430	أصل 2	مستحقات على المؤسسات البنكية والمالية
364,622,156	321,761,588	أصل 3	مستحقات على الحرفاء
7,746,983	7,450,874	أصل 4	محفظة السندات التجارية
39,353,478	49,126,822	أصل 5	محفظة الإستثمار
12,450,484	19,867,494	أصل 6	أصول ثابتة
20,499,807	8,305,968	أصل 7	أصول أخرى
631,033,287	700,571,500		مجموع الأصول
			الخصوم
	33,000,005		البنك المركزي ومركز الصكوك البريدية
296,066,353	259,917,624	خصم 1	ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية
207,067,158	268,360,738	خصم 2	ودائع وأموال الحرفاء
0	0		اقتراضات وموارد خصوصية
17,678,067	24,528,048	خصم 3	خصوم أخرى
520,811,578	585,806,415		مجموع الخصوم
1,740	1,665		حقوق الأقلية
			الأموال الذاتية
100,000,000	100,000,000	مال ذاتي 1	رأس المال
15,332,950	9,068,430	مال ذاتي 2	إحتياطيات مجمعة
-7,273,491			التعديلات المحاسبية
2,160,510	5,694,990	مال ذاتي 3	نتيجة السنة المحاسبية
110,219,969	114,763,420		مجموع الأموال الذاتية
631,033,287	700,571,500		مجموع الخصوم والأموال الذاتية وحقوق الأقلية

البنك التونسي الليبي

جدول التعهدات خارج الموازنة المجمعة

للسنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2014

الوحدة: دينار تونسي

2013	2014	الإيضاحات	البيانات
			الخصوم المحتملة
96,562,976	89,485,173	تعهد 1	ضمانات وكفالات مقدّمة
102,756,302	156,819,591	تعهد 2	اعتمادات مستندية
199,319,278	246,304,764		مجموع الخصوم المحتملة
			التعهدات المقدمة
8,371,000	5,110,446	تعهد 3	تعهدات التمويل المقدمة
0	0	تعهد 4	تعهدات السندات
8,371,000	5,110,446		مجموع التعهدات المقدمة
207,690,278	251,415,210		مجموع الخصوم المحتملة و التعهدات المقدمة
			التعهدات المقبولة
94,210,072	99,748,173	تعهد 5	ضمانات مقبولة
94,210,072	99,748,173		مجموع التعهدات المقبولة

البنك التونسي الليبي
قائمة النتائج المجمعة
السنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2014
الوحدة: دينار تونسي

2013	2014	الإيضاحات	البيانات
			إيرادات الاستغلال البنكي
21,184,477	23,357,946	إيراد 1	فوائد دائنة ومداخيل مماثلة
6,237,586	8,768,485	إيراد 2	عمولات دائنة
1,549,090	2,268,281	إيراد 3	مراييح محفظة السندات التجارية والعمليات المالية
500,177	607,972	إيراد 4	مداخيل محفظة الاستثمار
29,471,330	35,002,684		مجموع إيرادات الاستغلال البنكية
			أعباء الاستغلال البنكي
10,887,994	12,421,087	عبء 1	فوائد مدبنة وأعباء مماثلة
189,207	172,311	عبء 2	عمولات مدبنة
173,276	148,325	عبء 3	خسائر محفظة السندات التجارية والعمليات المالية
11,250,477	12,741,723		مجموع أعباء الاستغلال البنكي
18,220,853	22,260,961		الناتج البنكي الصافي
			مخصصات المدخرات ونتيجة تصحيح قيم
-3,380,780	-483,205	عبء 4	المستحقات وعناصر خارج الموازنة والخصوم
110,897	186,787	عبء 5	مخصصات المدخرات ونتيجة تصحيح قيم محفظة الاستثمار
-8,457,735	-11,057,018	عبء 6	مصاريف الأعوان
-3,175,455	-3,738,161	عبء 7	أعباء الاستغلال العامة
-1,040,240	-1,670,724		مخصصات إستهلاكات ومدخرات الأصول الثابتة
2,277,540	5,498,640		نتيجة الاستغلال
307,560	606,643		رصيد ربح/خسارة على عناصر عادية
2,585,100	6,105,283		نتيجة الأنشطة العادية للشركات المدمجة
-424,440	-410,163		الأداء على الأرباح
2,160,660	5,695,120		النتيجة الصافية للشركات المدمجة
-150	-130		حصّة الأقلية
-7,273,491			انعكاسات التعديلات المحاسبية (صافية من اللأداءات)
-5,112,981	5,694,990		النتيجة الصافية العائدة للشركة المجمعة

البنك التونسي الليبي

جدول التدفقات النقدية المجمعة

السنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2014

الوحدة: دينار تونسي

2013	2014	البيانات
		أنشطة الاستغلال
		النتيجة الصافية
2,160,510	5,694,990	التعديل بعنوان المخصصات والإستهلاكات
4 310,123	1 967,142	الفوارق الحاصلة:
-7,293,261	-6,233,768	ودائع / سحبيات لدى المؤسسات البنكية والمالية الأخرى
26,383,983	61,293,580	ودائع / سحبيات الحرفاء
30,387,701	42,764,979	قروض وتسبيقات / سداد قروض وتسبيقات ممنوحة للحرفاء
-3,041,238	296,109	سندات التوظيف
-14 867,305	12 287,647	أصول أخرى
943,259	6 462,364	خصوم أخرى
38,983,772	124,533,043	التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة الاستغلال
		أنشطة الاستثمار
711,850	-10 508,557	اقتناء / تفويت في محفظة الاستثمار
-4,128,496	-9,087,734	اقتناء / تفويت في أصول ثابتة
- 3 416,646	- 19 596,291	التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
30 000 000		ارتفاع / انخفاض رأس المال
-60,102		ارتفاع / انخفاض الإقتراضات و الموارد الخصوصية
-310,777	-323,422	إستعمالات على الصندوق الاجتماعي
29.629,121	-323,422	التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة التمويل
65,196,247	104,613,330	التغيير الصافي في السيولة أو ما يعادلها خلال السنة
-118,822,612	-53,626,365	السيولة أو ما يعادلها في بداية السنة
-53,626,365	50,986,965	السيولة أو ما يعادلها في نهاية السنة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

الإيضاح الأول: تقديم المجموعة

1.1 - الصيغة القانونية لشركات المجموعة

تتكون مجموعة البنك التونسي الليبي من ثلاث شركات مختصة في مجالات متكاملة:

- البنك التونسي الليبي شركة خفية الاسم أنشئت في ديسمبر 1983 و تتمثل أغراض البنك أساسا في قبول الودائع من العموم كيفما كانت مدتها وشكلها وفتح الحسابات المختلفة للهيئات والمؤسسات والبنوك والشركات والأفراد وعقد القروض ومنح التسهيلات الائتمانية الأخرى لأجال مختلفة وذلك بالعملة المحلية أو بأية عملة أخرى.

ويعطي البنك الأولوية لتمويل المشاريع الاستثمارية والتجارية وبالأخص المشاريع المشتركة منها بين البلدين.

يخضع نشاط البنك للقانون عدد 65 لسنة 2001 المؤرخ في 10 جويلية 2001 والمتعلق بمؤسسات القرض.

يبلغ رأس مال البنك في تاريخ اختتام السنة المالية 2009 ما قدره 70 مليون دينار (مدفوع بالكامل) مقسم إلى 700 ألف سهم بقيمة 100 دينار للسهم الواحد.

هذا وقد قررت الجمعية العامة الخارقة للعادة المنعقدة يوم 20 نوفمبر 2013، الترفيع في رأس مال البنك بما قدره 30.000.000 دينار قصد دعم مركزه المالي وتطوير نشاطه وتحسين نسبة السيولة.

ونتيجة لذلك أصبح رأس المال في حدود 100.000.000 دينار مقسم إلى 1.000.000 سهم قيمة كل سهم 100 دينار.

- العربية للاستخلاص شركة خفية الاسم أحدثت في أكتوبر 2002 ويتمثل الغرض الأساسي للشركة في تحصيل الديون التي يفوت فيها البنك التونسي الليبي لفائدتها. يبلغ رأس مال الشركة 2 700 ألف دينار (مدفوع بالكامل) مقسم إلى 27 000 سهم بقيمة 100 دينار للسهم الواحد.

- كاب انفست سيكار شركة خفية الاسم أنشئت في أكتوبر 2002 ويتمثل غرضها الأساسي في المساهمة لحسابها أو لحساب الغير وبهدف إعادة إحالتها في تدعيم الأموال الذاتية للمؤسسات وإدارة محفظة من القيم المنقولة وبصفة عامة القيام بكل العمليات المالية أو التجارية أو المنقولة والتي لها علاقة وثيقة بغرض الشركة وتتماشى معه باستثناء امتلاك العقارات عدى ما هو ضروري للقيام بنشاط الشركة . يبلغ رأس مال الشركة 1000 ألف دينار (مدفوع بالكامل) مقسم إلى 100.000 سهم بقيمة 10 دينار للسهم الواحد.

2.1 - مساهمة الشركة الأم في رأس مال الشركات الفرعية

يملك البنك التونسي الليبي 26.993 سهما من مجموع 27.000 سهما المكونة لرأس مال شركة "العربية للاستخلاص" وهو ما يمثل مساهمة بنسبة 99,97%.

أما بخصوص مساهمته في رأس مال شركة " كاب انفست سيكار "، فإن عدد الأسهم التي يملكها بلغ 50.001 سهما وبذلك تكون المساهمة بنسبة 99,98% باعتبار المساهمة عن طريق العربية للاستخلاص بنسبة 49,99%.

الإيضاح الثاني: طرق ومراحل التجميع

1.2 - طريقة التجميع

يتم اختيار طريقة التجميع حسب نسبة حقوق التصويت التي يمتلكها البنك التونسي الليبي في كل من الشركتين وكذلك حسب قدرتها على توجيه السياسة المالية وكذلك التأثير بصفة فعالة على سياسة التصرف في الشركة.

وعلى هذا الأساس، تم اعتماد طريقة التجميع التام باعتبار درجة المراقبة التي تمارسها الشركة الأم في كل من الشركتين الفرعيتين (99,97% و 99,98% من حقوق التصويت بالشركتين).

2.2 - تاريخ الإقفال

اعتمدنا كتاريخ للقوائم المالية المجمعة نفس تاريخ القوائم المالية الفردية لشركات المجموعة وهو 31 ديسمبر من كل سنة.

3.2 - مراحل التجميع

تم إعداد القوائم المالية المجمعة بإتباع المراحل التالية :

- تجميع جميع بنود القوائم المالية للشركة الأم والمؤسسات الفرعية سطرا سطرا وذلك عن طريق جمع العناصر المتشابهة للأصول والخصوم وحقوق المساهمين وكذلك الشأن بالنسبة للإيرادات والمصروفات،
- إلغاء الأرصدة والعمليات المنجزة بين شركات المجموعة،
- مراجعة كافة الطرق المحاسبية المعتمدة وذلك للتأكد من تطبيق نفس المبادئ في جميع شركات المجموعة،
- إلغاء القيمة المحاسبية لمساهمة الشركة الأم في المؤسسات الفرعية والحصة الراجعة للشركة الأم في حقوق المساهمين في هذه المؤسسات الفرعية،
- تحتسب حصص الأقلية من النتيجة الصافية للمؤسسة الفرعية وتخضم من نتيجة المجموعة للحصول على النتيجة الصافية المتعلقة بمالكي الشركة الأم،
- تحتسب حصص الأقلية من الأصول الصافية للمؤسسة الفرعية وتعرض بالموازنة المجموعة بصفة منفردة عن الخصوم وحقوق المساهمين للشركة الأم.

4.2 - أهداف التجميع

يقع إعداد القوائم المالية المجمعة لأهداف مالية واقتصادية وتبعاً لذلك فإن الحسابات المجمعة تهدف إلى إعطاء مساهمي البنك التونسي الليبي (الشركة الأم) القيمة الحقيقية لأسهمهم وذلك في إطار وحدة اقتصادية تجمع حصص الأغلبية والأقلية على حد سواء.

وتترجم تبعات هذا التوجه كالاتي :

- فارق الاقتناء : يؤخذ هذا الفارق في حدود نسبة الشركة الأم عند الاقتناء
- النتائج بين شركات المجموعة: تلغى بالكامل النتائج المحققة والمتعلقة بصفقات مبرمة بين الشركة الأم والمؤسسات تحت المراقبة الكاملة
- عرض حصص الأقلية: تعرض حصص الأقلية بالموازنة وحساب النتيجة على التوالي بين حقوق المساهمين والخصوم، وخصما من النتائج المجمعة.

الإيضاح الثالث: التصريح بالمطابقة

أعدت القوائم المالية طبقاً لمقتضيات نظام المحاسبة للمؤسسات ونخص بالذكر المعيار المحاسبي رقم 35 (القوائم المالية المجمعة) والمعيار المحاسبي رقم 36 (المساهمات في المؤسسات المشتركة) وخاصة المبادئ المتعلقة بتقنيات وقواعد العرض والإفصاح الخاصة بإعداد ونشر القوائم المالية المجمعة.

الإيضاح الرابع: المعايير والمبادئ المحاسبية المعتمدة

تشتمل القوائم المالية لمجموعة البنك التونسي الليبي بالنسبة للسنة المحاسبية المنتهية في 31 ديسمبر 2014 على الموازنة وجدول التعهدات خارج الموازنة وقائمة النتائج وجدول التدفقات النقدية والإيضاحات وقد تم إعدادها طبقاً للمعيار المحاسبي العام والمعايير المحاسبية (من 21 إلى 25) المتعلقة بالمؤسسات المصرفية وفقاً لقرار وزير المالية المؤرخ في 25 مارس 1999.

وتتلخص أهم المبادئ المحاسبية المعتمدة في إعداد القوائم المالية كالاتي:

1.4 - القروض والإيرادات المتعلقة بها

تظهر القروض قصيرة المدى في الموازنة بقيمتها الأصلية بعد خصم الفوائد المسجلة مقدماً وغير المستحقة.

كما تدرج القروض المتوسطة والطويلة المدى في الموازنة بقيمة المبالغ التي تم صرفها بصفة فعلية. وبالتالي، تبقى المبالغ التي لم يقع صرفها مسجلة ضمن الالتزامات خارج الموازنة. وتسجل الفوائد المحصلة بصفة فعلية والتابعة للسنة المالية ضمن الإيرادات فيما تدرج الفوائد المتعلقة بالسنة الموالية في جانب خصوم الموازنة ضمن بند "حساب تسوية الخصوم". أما الفوائد المستحقة على الديون المصنفة وغير المحصلة بصفة فعلية، فإنها تسجل ضمن حساب فوائد مؤجلة وتأتي خصما من بند "مستحقات على الحرفاء". وعند تحصيلها بصفة فعلية، تدرج هذه الفوائد ضمن الإيرادات.

2.4 – أصول الإيجار المالي

تسجل الأصول الثابتة الخاصة بالإيجار المالي ضمن الأصول بالموازنة بقيمة شرائها دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة وهي شبيهة بالقروض المسندة للحرفاء. وبالتالي تم إدراجها ببند "مستحقات على الحرفاء". توزع قيمة الإيجار على النحو التالي :

- جزء أصلي يحمل على أصل مبلغ الدين
- جزء خاص بالفوائد .

3.4 – محفظة السندات

تنقسم محفظة السندات التي توجد بحوزة المصرف إلى قسمين: محفظة السندات التجارية ومحفظة الاستثمار.

تحتوي محفظة السندات التجارية حصرا على السندات التي ينوي المصرف التفويت فيها بالبيع على المدى القصير. تتضمن محفظة الاستثمار أساسا :

- السندات التي يعتقد أن امتلاكها لمدة طويلة يعود بالفائدة على نشاط المصرف (أسهم ورقاع)
- السندات ذات الإيراد القار والتي تم اقتناؤها من قبل المصرف بنية الاحتفاظ بها إلى غاية حلول أجلها (سندات الاستثمار).

تدرج القيمة غير المدفوعة من السندات ضمن الالتزامات خارج الموازنة حسب قيمة الإصدار. تسجل السندات حسب قيمة الشراء دون اعتبار المصاريف التي وقع تحملها. كما تسجل عمليات الشراء والبيع للسندات في تاريخ انتقال الملكية والذي يوافق إما تاريخ تسجيل العقد ببورصة الأوراق المالية بتونس أو تاريخ الاكتتاب. تدرج حصص الأرباح المتعلقة بسندات المصرف ضمن الإيرادات بمجرد المصادقة رسميا على توزيع هذه الأرباح.

4.4 – مخصصات المخاطر

1.4.4 – مخصصات المخاطر عن القروض

حددت المخصصات طبقا لمبادئ تقسيم وتغطية المخاطر ومتابعة الالتزامات المنصوص عليها بمناشير البنك المركزي التونسي عدد 91-24 و 99-04 و 2001-04 و 2001-12 و 2012-02 بتطبيق نسبة مخصص الصنف على قيمة الالتزام المتبقي بعد خصم تقييم الضمانات المتوفرة عن كل حريف.

أصدر البنك المركزي التونسي المنشور عدد 2 لسنة 2012 ويتعلق بتقييم التعهدات في إطار الإجراءات الظرفية لمساندة المؤسسات الإقتصادية والذي أوجب تكوين مدخرات ذات صبغة عامة تسمى "مدخرات جماعية" تخصم من النتائج لتغطية المخاطر الكامنة على التعهدات الجارية (صنف 0) وتلك التي تستوجب متابعة خاصة (صنف 1).

كما جاء في منشور البنك المركزي عدد 21 لسنة 2013 أنّ البنوك التي لها ديون متعثرة ومشكوك في استرجاعها والتي تجاوزت آجال تسديدها المقررة بمدة تتراوح بين 3 و 5 سنوات، عليها رصد مخصصات بنسبة 40% من قيمة هذه الديون وبـ 70% بالنسبة للديون التي تجاوزت آجال تسديدها مدة تتراوح بين 5 و 7 سنوات وبنسبة 100% بالنسبة للديون التي تجاوزت بـ 8 سنوات أو أكثر آجال تسديدها .

وقد تم تعريف أصناف الديون من قبل البنك المركزي التونسي كما يلي:

الصنف أ: الديون العادية (ACTIFS COURANTS)

وهي الديون التي يبدو استخلاصها بصفة كلية ومؤكدة في آجالها. ويتّصف الحرفاء من هذا الصنف بـ :

← وضعيّة ماليّة متوازنة مدعّمة بوثائق محاسبية صادقة عليها ووضعيات محاسبية مؤقتة لا يتجاوز إعداها 3 أشهر.

← تطابق القروض المتحصّل عليها مع الحاجيات الفعلية للمشروع وقدرته على تسديد ديونه.

الصنف ب: الديون المصنّفة (ACTIFS CLASSES)

① الصنف ب 1: الديون التي تستوجب متابعة خاصة

(ACTIFS NECESSITANT UN SUIVI PARTICULIER)

وهي الديون التي يكون استخلاصها بصفة كلية وفي الأجل مؤكداً. وتتّصف المشاريع التي لها ديون من هذا الصنف بأنّها تعمل في قطاع اقتصادي يشهد صعوبات، أو ذات وضعيّة ماليّة تشهد تقهقرا. وبالرغم من ذلك تبقى هذه المشاريع قادرة على تسديد ديونها دون اللجوء بصفة مباشرة إلى الاقتراض التكميلي.

أصدر البنك المركزي التونسي المنشور عدد 2 لسنة 2012 ويتعلق بتقييم التعهدات في إطار الإجراءات الظرفية لمساندة المؤسسات الإقتصادية والذي أوجب تكوين مدخرات ذات صبغة عامة تسمى "مدخرات جماعية" تخصم من نتائج سنة 2011 لتغطية المخاطر الكامنة على التعهدات الجارية (صنف 0) وتلك التي تستوجب متابعة خاصة (صنف 1).

② الصنف ب 2: الديون غير المؤكدة (ACTIFS INCERTAINS)

وهي الديون التي يبدو استخلاصها الكلي غير مؤكّد في الآجال وتتّصف المشاريع التي لها ديون من هذا الصنف بأنّها تعاني من صعوبات ماليّة تهدّد بقاءها وإستمراريتها وهو ما يستوجب القيام بعملية إعادة هيكلتها وتطهير وضعيتها الماليّة. وبالإضافة إلى ذلك تكون بزمّة هذه المشاريع ديون غير مسدّدة حلّ أجلها منذ ما بين 90 و180 يوما.

👉 نسبة المخصّصات على الصنف ب 2 : 20 %

③ الصنف ب 3: الديون المتعثرّة (ACTIFS PREOCCUPANTS)

وهي الديون التي يبدو استخلاصها مهدّدا والتي يمكن أن ينجرّ عنها خسائر للبنوك ممّا يستوجب تدخّل هذه الأخيرة بصفة ناجعة للحدّ منها. وبالإضافة إلى ذلك تكون بزمّة هذه المشاريع ديون غير مسدّدة حلّ أجلها منذ ما بين 180 و360 يوما والتي قد يستوجب استخلاصها اللجوء إلى النزاعات.

👉 نسبة المخصّصات على الصنف ب 3 : 50 %

④ الصنف ب 4: الديون المشكوك فيها (ACTIFS COMPROMIS)

وهي الديون التي لها نفس خاصيات الصنف ب 3 والتي حلّ أجلها منذ أكثر من 360 يوما.

👉 نسبة المخصّصات على الصنف ب 4 : 100 %

⑤ الصف ب 5: الديون المحالة على النزاعات

وهي الديون التي تمت إحالتها على النزاعات وكذلك الديون التي يتعين احتسابها ضمن الخسائر.

➔ نسبة المخصّصات على الصف ب 5: 100%

تتمثل الضمانات التي أخذت بعين الاعتبار في:

- الضمانات المقدمة من قبل الدولة
- الضمانات المقدمة من قبل البنوك
- الأصول المالية المرصودة للغرض
- الودائع في حسابات الضمان
- الرهون المسجلة
- قيمة المعدات التي تم اقتنائها في إطار عقود الإيجار المالي

تتلخص طرق تقييم الضمانات المعترف بها بالنسبة لأهم قطاعات النشاط كما يلي:

- ✓ تحتسب قيمة الرهن بالنسبة للمشاريع السياحية باعتبار صنف النزل وطاقة استيعابه وكلفة السرير. وتعديل القيمة بتطبيق نسبة استهلاك حسب أقدمية المشروع وحصّة المصرف في تمويله
- ✓ تحتسب قيمة الضمان بالنسبة للقطاعات الأخرى على أساس تقييم مستقل داخلي أو خارجي وحسب حصّة المصرف في تمويل المشروع

✓ يتم تقييم قيمة الضمان المتمثل في المعدات التي تم اقتنائها في إطار الإيجار المالي كما يلي:

- المعدات العادية: تطبيق انخفاض بـ 20% سنويا على سعر الشراء
- المعدات الخاصة: تطبيق انخفاض بـ 40% سنويا على سعر الشراء
- العقارات: تطبيق انخفاض بـ 5% سنويا على سعر الشراء

وتطبق نسبة المخصص المستوجب عن كل صنف على الالتزام الصافي بعد خصم قيمة الضمان والفوائد المؤجلة من مجموع الالتزام الأصلي.

2.4.4 - مخصّصات عن محفظة السندات

يتم تقييم السندات التجارية حسب أسعارها ببورصة الأوراق المالية في تاريخ ختم الموازنة إذا كانت الشركات المتعلقة بها مدرجة بالبورصة أو بأسعارها الفعلية على السوق. وينجر عن وجود نقص في قيمتها تكوين مخصص يعادل الانخفاض المسجل وفي صورة وجود قيمة زائدة، فهي لا تسجل ضمن الإيرادات.

يقع تقييم محفظة الاستثمار وفقا لسعر الأسهم بالبورصة إذا كانت شركاتها مدرجة ببورصة الأوراق المالية بتونس أو حسب قيمتها المحاسبية التي يتم احتسابها على أساس القوائم المالية الأخيرة المتوفرة لدى المصرف بالنسبة للشركات غير المدرجة بالبورصة. ويقع تغطية انخفاض قيمة هذه الأسهم عن طريق المخصّصات.

5.4 - معالجة الأصول الثابتة

تسجل الأصول الثابتة بكلفة الشراء وتعتمد المجموعة طريقة الاستهلاك القار حسب النسب التالية:

- البناءات 5%
- أثاث ومعدات المكاتب 10%
- تجهيزات وتهيئة 10%
- معدات نقل 20%
- برامج و معدات معلوماتية 33%

○ 6.4 - نظام المحاسبة متعددة العملات

تعتمد المجموعة على نظام المحاسبة المتعددة العملات طبقا لما جاء بمعيار المحاسبة رقم 23 المتعلق بمعالجة العمليات بالعملة الأجنبية في المؤسسات البنكية . ويقوم المصرف بتحويل المصروفات والإيرادات المسجلة بالعملة الأجنبية إلى الدينار التونسي على أساس سعر الصرف بالحاضر المعمول به في تاريخ تسجيلها محاسبيا.

عند نهاية كل فترة محاسبية يتم تحويل عناصر الأصول والخصوم باعتماد أسعار الصرف المصرح بها من قبل البنك المركزي التونسي في تاريخ ختم القوائم المالية وتسجيل الأرباح والخسائر المتعلقة بأوضاع الصرف محاسبيا طبقا لما جاء بالنظام المحاسبي.

4.7- الضرائب الموجلة

تطبيقاً لاتفاقية الحذر ، وبالاستناد إلى ما جاء في الفقرة 35 وما يليها من المعيار المحاسبي الدولي IAS 12 ولغياب مؤشرات واضحة تدلّ على وجود مرايبح كافية في المستقبل القريب ، لم يأخذ البنك بعين الاعتبار الضرائب المؤجلة بعنوان الخسائر المسجلة في إطار تحول البنك إلى بنك شمولي . وتجدر الإشارة إلى أنّ البنك بإمكانه ترحيل هذه الخسائر بصفة لا منتهية . هذا وقد بلغت هذه الخسائر المؤجلة 45.556 ألف دينار، ينتج عنها في أقصى الحالات أصل ضريبية مؤجلة بما قدره 15.945 ألف دينار.

إيضاحات حول الموازنة المجمّعة

1- الأصول :

أصل 1: خزّانة وأموال لدى البنك المركزي ومركز الصكوك البريدية والخزينة العامة للبلاد التونسية

بلغ رصيد هذا البند 27.940.324 دينار في 31 ديسمبر 2014 مقابل 8.143.872 دينار في 31 ديسمبر 2013، وهو كالآتي:

الوحدة: دينار تونسي

ديسمبر 2013	ديسمبر 2014	البيانات
843 961	994 902	نقدية بالخزينة
7 299 911	26 945 422	أموال لدى البنك المركزي ومركز الصكوك البريدية والخزينة
8 143 872	27 940 324	المجموع

أصل 1-1: نقدية بالخزينة

تتمثل النقدية بالخزينة بتاريخ 31 ديسمبر 2014 مقارنة بنفس التاريخ من سنة 2013 كما يلي:

الوحدة: دينار تونسي

الرصيد بالدينار التونسي		العملة
2013/12/31	2014/12/31	
154	161	الدينار الكندي
141 929	203 242	الأورو
663 037	757 290	الدينار التونسي
38 841	34 209	الدولار الأمريكي
843 961	994 902	المجموع

أصل 1-2: أموال لدى البنك المركزي ومركز الصكوك البريدية والخزينة العامة للبلاد التونسية

ينقسم هذا البند كالآتي :

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2013/12/31	2014/12/31	
7 299 907	26 945 418	البنك المركزي التونسي
4	4	مركز الصكوك البريدية
7 299 911	26 945 422	المجموع

أصل 2: مستحقات على المؤسسات البنكية والمالية

بلغ رصيد هذا البند 266.118.430 دينار في 31 ديسمبر 2014 مقابل 178.216.507 دينار في 31 ديسمبر 2013 تفاصيله كالآتي:

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2013/12/31	2014/12/31	
17 953	416 049	حساباتنا لدى البنوك المحلية ومؤسسات مالية أخرى
17 815 584	48 118 696	حساباتنا لدى المراسلين الأجانب وتسهيلات مصرفية
17 833 537	48 534 745	حسابات المصرف لدى البنوك والمؤسسات المالية
	15 629 575	مستحقات على المؤسسات المالية
160 382 970	201 954 110	توظيفات لدى البنوك
178 216 507	266 118 430	المجموع العام

أصل 2-1: البنوك المحلية والمؤسسات المالية

تمثلت حساباتنا بالدينار التونسي لدى البنوك المحلية والمؤسسات المالية كما يلي:

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ		المراسلون المحليون
2013/12/31	2014/12/31	
2 999	2 967	البنك العربي لتونس
6 045	6 051	بنك الأمان
8 909	407 031	أكسيس كبيتال بورص
17 953	416 049	المجموع العام

أصل 2-2: توظيفات لدى البنوك

تتمثل التوظيفات لدى البنوك بتاريخ 31 ديسمبر 2014 مقارنة بنفس التاريخ من سنة 2013 كما يلي:

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ		التوظيفات
2013/12/31	2014/12/31	
	9 307 500	الاتحاد التونسي للبنوك بالدولار الأمريكي
14 771 700	18 615 000	بنك تونس العالمي بالدولار الأمريكي
5 908 680		المؤسسة العربية المصرفية بالدولار الأمريكي
1 641 300	930 750	البنك التونسي الفرنسي بالدولار الأمريكي
3 000 000	2 000 000	البنك التونسي الإماراتي بالدينار التونسي
8 206 500	14 892 000	البنك القطري بالدولار الأمريكي
21 000 000	23 600 000	البنك الوطني الفلاحي بالدينار التونسي
47 597 700		بنك اليوفاي بالدولار الأمريكي
	31 645 500	البنك الوطني الفلاحي بالدولار الأمريكي

	9 307 500	البنك التونسي بالدولار الأمريكي
3 842 935		البنك المركزي التونسي بالأورو
447 711		البنك المركزي التونسي بالجنيه الأسترليني
4 710 531	35 368 500	البنك المركزي التونسي بالدولار الأمريكي
	11 295 000	البنك العربي لتونس بالأورو
8 206 500	9 307 500	بنك التجارة والتوظيف بالدولار الأمريكي
16 413 000	35 368 500	الشركة التونسية للبنك بالدولار الأمريكي
	295 780	بنك قطر الوطني تونس باليان الياباني
24 619 500		بنك البركة بالدولار الأمريكي
16 913	20 580	حسابات مرتبطة بالتوظيفات
160 382 970	201 954 110	المجموع

وتنقسم مستحقات على المؤسسات البنكية و المالية حسب المدة المتبقية في 31 ديسمبر 2014 كالاتي:

- مستحقات على المؤسسات البنكية و المالية لغاية 3 أشهر : 250.488.855
 - مستحقات على المؤسسات البنكية و المالية لأكثر من 3 أشهر وأقل من سنة : 3.838.394
 - مستحقات على المؤسسات البنكية و المالية لأكثر من سنة وأقل من 5 سنوات : 11.791.181
 - مستحقات على المؤسسات البنكية و المالية لأكثر من 5 سنوات : 0
- المجموع : 266.118.430**

أصل 3: مستحقات على الحرفاء

بلغ رصيد هذا البند 321.761.588 دينار في 31 ديسمبر 2014 مقابل 405.100.625 في 31 ديسمبر 2013، تفصيله كالاتي:

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2013	2014	
28 949 752	27 216 912	أرصدة مدينة للحرفاء
455 445 612	413 311 730	مساعدات أخرى للحرفاء
484 395 364	440 528 642	المجموع الخام
- 13 769 713	- 13 511 949	فوائد مؤجلة
- 98 730 004	- 105 255 105	مخصصات الديون المشكوك في تحصيلها
- 7 273 491		التعديلات المحاسبية /المخصصات الإضافية
364 622 156	321 761 588	المجموع الصافي

أصل 3-1: مساعدات أخرى للحرفاء

بلغ رصيد هذا البند 413.311.730 دينار في 31 ديسمبر 2014 مقابل 455.445.612 دينار في 31 ديسمبر 2013، تفصيله كالاتي:

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2013/12/31	2013/12/31	
325 184 486	283 068 269	قروض للحرفاء
16 758 440	19 496 605	مستحقات غير مسددة
28 351 609	27 981 346	قروض في النزاعات
85 151 077	82 765 510	مستحقات في الاستخلاص
455 445 612	413 311 730	المجموع

أصل 3-1-1 : قروض للحرفاء

يشتمل هذا البند على ما يلي:

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2013/12/31	2014/12/31	
167 727 641	139 144 548	تمويل عمليات تجارية
103 876 694	81 847 939	محفظة قروض التمويل
27 773 176	22 834 896	قروض مسوقة
24 968 347	38 642 186	جدولة قروض
691 628	451 700	قروض الإيجار المالي (1)
147 000	147 000	حساب جاري للشركاء
325 184 486	283 068 269	المجموع

(1) بعد خصم الاستهلاكات.

أصل 3-1-2: مستحقات غير مسددة

بلغت مستحقات البنك غير المسددة 19.496.605 دينار في 31 ديسمبر 2014 مقابل 16.758.440 دينار في 31 ديسمبر 2013، وهي كالآتي:

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2013/12/31	2014/12/31	
8 778 309	3 628 151	قروض غير مسددة على عمليات تجارية
4 055 151	12 270 204	قروض غير مسددة أصلا على قروض التنمية
1 470 329	2 463 992	فوائد غير مسددة على قروض التنمية
2 431 081	1 029 932	قروض غير مسددة أصلا على قروض مسوقة
23 570	104 326	قروض غير مسددة على الإيجار المالي

المجموع	19 496 605	16 758 440
---------	------------	------------

أصل 3-1-3: مستحقات في الاستخلاص

بلغ رصيد هذا البند في 31 ديسمبر 2014 ما قدره 82.765.510 دينار مقابل 85.151.077 دينار في 31 ديسمبر 2013 عند نهاية السنة الفارطة، وتتجزأ كالآتي:

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2013/12/31	2013/12/31	
90 436 944	90 436 944	الديون المحالة سنة 2004
12 365 012	12 365 012	الديون المحالة سنة 2005
2 500 879	2 500 879	الديون المحالة سنة 2007
5 698 418	5 698 418	الديون المحالة سنة 2011
- 25 850 176	- 28 235 743	مجموع الإستخلاصات و الديون المفرط فيها
85 151 077	82 765 510	المجموع

أصل 4: محفظة السندات التجارية

بلغ رصيد محفظة السندات التجارية بعد خصم المخصصات 7.450.874 دينار في 31 ديسمبر 2014 مقابل 7.746.983 دينار عند ختم سنة 2013. تتجزأ محفظة السندات كالآتي:

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2013/12/31	2014/12/31	
7 230 469	7 215 642	رقاع خزينة وفوائد مرتبطة
516 514	235 232	توظيفات لدى " أكسيس كبتال "
7 746 983	7 450 874	المجموع

أصل 5 : محفظة الاستثمار

بلغ رصيد محفظة الاستثمار بعد خصم المخصصات 49.126.822 دينار في 31 ديسمبر 2014 مقابل 39.353.478 دينار سنة 2013. وتتجزأ محفظة الإستثمار كالآتي:

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2013/12/31	2014/12/31	
37 387 672	36 898 462	مساهمات مباشرة وأرباح مرتبطة
5 988 661	5 988 659	مساهمات لدى كاب أنفست سيكار

2 253 437	2 753 435	توظيفات في صندوق رأس مال مخاطر
170 000	170 000	توظيفات في صندوق رأس مال مخاطر لدى ATD SICAR
1 349 662	10 925 431	حساب جاري للشركاء وسندات أخرى
47 149 432	56 735 987	مجموع
- 7 795 954	- 7 609 165	مخصصات وفوائد مؤجلة على المساهمات
39 353 478	49 126 822	المبلغ بعد خصم المخصصات

أصل 6: الأصول الثابتة

بلغت الأصول الثابتة بعد خصم الاستهلاكات 19.867.494 دينار في 31 ديسمبر 2014 مقابل 12.450.484 دينار في 31 ديسمبر 2013.

ونعرض تفاصيلها بالجدول التالي:

الوحدة: دينار تونسي

البيانات	ديسمبر 2014	ديسمبر 2013
أصول غير مادية		
برامج معلوماتية	7 549 724	786 516
استهلاكات	-1 168 996	- 541 145
الأصول غير المادية	6 380 728	245 371
أصول مادية		
أراضي غير مبنية	1 283 062	1 283 062
أشغال تهيئة في طور الإنشاء	7 100 582	4 737 592
أراضي مبنية	72 000	137 388
بنايات	3 421 479	4 250 957
تهيئة	6 068 178	6 023 695
أثاث ومعدات المكاتب	2 343 270	2 211 637
وسائل النقل	889 035	702 435
أصول ثابتة أخرى	15 180	15 180
القيمة الخام للأصول المادية	21 192 786	19 361 946
استهلاكات		
تهيئة	- 3 595 866	- 3 164 470
أثاث ومعدات المكاتب	-1 632 434	-1 325 493
وسائل النقل	- 500 231	- 373 079
بنايات	- 1 977 489	- 2 034 542
مجموع الاستهلاكات	- 7 706 020	- 6 897 584

12 464 362	13 486 766	صافي الأصول المادية
- 259 249		المخصصات
12 450 484	19 867 494	المجموع الصافي للأصول الثابتة

أصل 7: الأصول الأخرى

يبلغ رصيد هذا البند 8.305.968 ديناراً في 31 ديسمبر 2014 مقابل 20.499.807 ديناراً في 31 ديسمبر 2013 وهي كالاتي:

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2012/12/31	2014/12/31	
716 485	913 884	حساب الدولة للأداءات
17 696 057	4 456 507	صكوك وكمبيالات تحت التحصيل وحساب الربط
1 009 985	1 313 513	مدينون مختلفون
678 680	909 271	أعباء مسجلة مسبقاً وإيرادات للتحصيل
574 720	548 009	قروض وتسبقات للموظفين
629 865	896 589	أعباء للتوزيع وأصول أخرى
- 629 865	- 697 090	استهلاكات لأعباء للتوزيع
- 176 120	- 34 715	مخصصات
20 499 807	8 305 968	المجموع

2 - الخصوم :

خصم 1 : ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية

يحتوي هذا البند على ما يلي:

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2013/12/31	2014/12/31	
20 917 892	63 888 295	حسابات المراسلين تحت الطلب
147 732 629	130 305 000	ودائع البنوك لأجل
126 646 229	65 147 656	اقتراضات من البنوك
769 603	576 673	الديون المرتبطة
296 066 353	259 917 624	المجموع

خصم 1-1: ودائع البنوك لأجل

تتمثل ودائع البنوك لأجل في 31 ديسمبر 2014 كالآتي:

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ	البيانات
74 460 000	بنك اليوباي
55 845 000	البنك المركزي الليبي بالدولار الأمريكي
130 305 000	المجموع العام

خصم 1-2: الإقتراضات من البنوك

تتمثل الإقتراضات من البنوك في 31 ديسمبر 2014 كالآتي:

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ	البيانات
	* الإقتراضات من البنوك :
15 000 000	البنك الوطني الفلاحي
	* الإقتراضات من السوق النقدية :
5 000 000	بنك الزيتونة
31 000 000	بنك البركة
	* الإقتراضات المسوقة :
14 174 656	الإتحاد التونسي للبنوك بالدولار الأمريكي
65 147 656	المجموع

وتنقسم ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية حسب المدة المتبقية في 31 ديسمبر 2014 كالآتي:

- ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية لغاية 3 أشهر : 212.193.295
 - ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية لأكثر من 3 أشهر وأقل من سنة : 33.576.673
 - ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية لأكثر من سنة وأقل من 5 سنوات : 14.147.656
 - ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية لأكثر من 5 سنوات : 0
- المجموع: 259.917.624**

خصم 2: ودائع وأموال الحرفاء

بلغت ودائع وأموال الحرفاء 268.360.738 دينار في 31 ديسمبر 2014 مقابل 207.067.158 في 31 ديسمبر 2013 وهي كالآتي:

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2014/12/31	2014/12/31	
133 656 831	150 603 218	ودائع عند الطلب:

38 534 072	27 844 241	حسابات الحرفاء بالدينار التونسي
94 044 983	118 880 730	حسابات الحرفاء بالعملة الأجنبية
1 077 776	3 878 247	حسابات الحرفاء بالدينار القابل للتحويل
14 070 295	21 758 244	ودائع وأموال أخرى للحرفاء
7 405 985	8 972 647	حسابات الادخار
10 078 028	9 973 596	ودائع الحرفاء لأجل
	133 574	توظيفات لأجل أقل من 3 أشهر
10 078 028	9 840 022	توظيفات لأكثر من 3 أشهر
41 000 000	75 780 000	شهادات الإيداع ورقاع الصندوق
856 019	1 273 033	الديون المرتبطة
207 067 158	268 360 738	المجموع

وتنقسم ودائع وأموال الحرفاء حسب المدة المتبقية في 31 ديسمبر 2014 كالآتي:

208.917.786 :	- ودائع وأموال الحرفاء لغاية 3 أشهر
23.785.952 :	- ودائع وأموال الحرفاء لأكثر من 3 أشهر وأقل من سنة
35.657.000 :	- ودائع وأموال الحرفاء لأكثر من سنة وأقل من 5 سنوات
0 :	- ودائع وأموال الحرفاء لأكثر من 5 سنوات
856.019 :	- الديون المرتبطة بودائع وأموال الحرفاء
<u>268.360.738</u>	المجموع:

خصم 3: خصوم أخرى

بلغت الخصوم الأخرى 24.528.048 دينار في 31 ديسمبر 2014 مقابل 17.678.067 دينار في 31 ديسمبر 2013 وهي كالآتي

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2013/12/31	2014/12/31	
94 963		مخصصات لتغطية عناصر خارج الموازنة
1 802 409	2 080 549	مدخرات للخصوم والأعباء
1 225 000	1 225 000	حصص أرباح للتوزيع
1 170 903	1 777 278	مخصصات جماعية
8 233 154	13 572 772	حسابات مرتقبة وحسابات التسوية
4 837 316	8 916 962	صكوك وكيميالات تحت التحصيل
842 964	812 333	حساب الضمانات على التزامات بالتوقيع في النزاعات
2 552 874	3 843 477	مصرفات للدفع وإيرادات مسبقة
1 929 227	2 203 883	داننون مختلفون
3 222 411	3 668 566	غير ذلك
922 463	2 164 395	حساب الدولة للأداءات

892 918	501 863	حسابات أعضاء مجلس الإدارة
1 407 030	1 002 308	مخصصات على إجازات للدفع
		حسابات الربط وحساب تسوية الصرف
17 678 067	24 528 048	المجموع

3- الأموال الذاتية:

بلغ مجموع الأموال الذاتية 114.763.420 دينار في 31 ديسمبر 2014 مقابل 110.219.969 دينار 31 ديسمبر 2013 وهي كالتالي :

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2013	2014	
100 000 000	100 000 000	رأس المال
15 332 950	9 068 430	احتياطيات مجمعة
-7 273 491		التعديلات المحاسبية
108 059 459	109 068 430	مجموع الأموال الذاتية قبل نتيجة السنة المحاسبية
2 160 510	5 694 990	النتيجة المجمعة للسنة المحاسبية
110 219 969	114 763 420	مجموع الأموال الذاتية

مال ذاتي 1: رأس المال

حدد رأس المال الأصلي للبنك بمائة مليون دينار، وقع التخفيض فيه بقرار من الجلسة العامة الخارقة للعادة المنعقدة يوم 25 ديسمبر 2004 وذلك لاستيعاب قسط من الخسائر المسجلة في موفى 2003، هذا وقد قررت الجمعية العامة الخارقة للعادة المنعقدة يوم 20 نوفمبر 2013، الترفيع في رأس المال البنك بما قدره 30.000.000 دينار قصد دعم مركزه المالي وتطوير نشاطه وتحسين نسبة السيولة.

ونتيجة لذلك أصبح رأس المال في حدود 100.000.000 دينار مقسم إلى 1 000.000 سهم قيمة كل سهم 100 دينار. ليصبح قدره سبعون مليون دينار وتتلخص هيكلته في الجدول التالي:

النسبة	عدد الأسهم	المساهمون
50%	500 000	المساهم التونسي
23,750 %	237 496	الدولة التونسية
26,247 %	262 470	الصندوق القومي للضمان الاجتماعي
0,003 %	34	مساهمون آخرون
50%	500 000	المساهم الليبي
50%	500 000	المصرف الليبي الخارجي
100%	1 000 000	المجموع

مال ذاتي 2: الاحتياطيات المجمعة

تطورت الاحتياطيات المجمعة كما يلي :

الوحدة: دينار تونسي

2013/12/31	2014/12/31	البيانات
12 183 939	6 121 236	احتياطيات البنك
3 210 850	2 962 401	حصة البنك من احتياطيات الشركة العربية للاستخلاص
- 61 839	- 15 207	حصة البنك من احتياطيات شركة كاب انفست سيكار
15 332 950	9 068 430	مجموع النتائج المؤجلة

إيضاحات حول جدول التعهدات خارج الموازنة المجمعة

تعهد 1 : ضمانات وكفالات مقدمة

يحتوي هذا البند على التعهدات خارج الموازنة التالية:

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2013/12/31	2013/12/31	
11 239 035	9 226 361	كفالات أوراق الخزينة
3 221 735	2 294 893	كفالات أخرى
74 909 091	75 215 498	ضمانات وخطابات الضمان
1 280	4	فوائد على موارد خصوصية وخيار شراء على الإيجار المالي
1 564 297	2 748 417	التزامات مكفلة
96 562 976	89 485 173	المجموع

تعهد 2 : اعتمادات مستندية

تنقسم الاعتمادات المستندية إلى نوعين :

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2013/12/31	2014/12/31	
27 852 965	17 693 360	اعتمادات التوريد
74 903 337	139 126 231	اعتمادات التصدير
102 756 302	156 819 591	المجموع

تعهد 3: تعهدات التمويل المقدمة

بلغ مجموع هذه التعهدات 5.110.446 دينار بتاريخ 31 ديسمبر 2014 وتتعلق بتعهدات المصرف المتعلقة بالقروض المسندة للحرفاء وغير المدفوعة.

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2013/12/31	2014/12/31	
27 170 637	27 276 855	محفظة الفوائد غير المستحقة
885 810	545 874	محفظة الإيجار المالي غير المستحقة *
63 941 343	69 913 342	الضمانات العينية والتعهدات الأخرى المقبولة من الحرفاء**
2 212 282	2 012 102	الضمانات المقبولة من الدولة
94 210 072	99 748 173	المجموع

* يحتوي هذا البند على آجال الإيجار المالي غير المستحقة وهي تشمل الأصل والفائدة.

** يحتوي هذا البند على تقييم للضمانات والتعهدات الأخرى المقبولة من الحرفاء (اختبارات على ضمانات عينية و رهون على صفقات ، ضمانات من شركات تأمين والشركة التونسية للضمان، اعتمادات في إطار Back to Back).

إيضاحات حول قائمة النتائج المجمعة

I- إيرادات الاستغلال البنكي

إيراد 1 : فوائد دائنة ومداخيل مماثلة

بلغت الفوائد الدائنة والمداخيل المماثلة 23.357.946 دينار في 31 ديسمبر 2014 مقابل 21.184.477 دينار في 31 ديسمبر 2013 مسجلة زيادة بـ 2.173.469 دينار أي بنسبة 10,26% تفصيلها كالاتي:

2013/12/31	2014/12/31	البيانات
68 425	73 352	فوائد حسابات المراسلين
899 020	1 025 176	إيرادات التوظيف
9 324 360	11 324 424	فوائد قروض قصيرة متوسطة وطويلة المدى
3 559 362	4 857 884	فوائد على القروض التجارية
2 947 156	2 765 648	فوائد على عمليات التجارة الخارجية
2 745 518	2 704 289	فوائد مدينة على حسابات الحرفاء
9 429		فوائد تأخير على الالتزامات بالتوقيع
162 253	88 503	إيرادات الإيجار المالي
- 84 067	- 39 384	مصاريق الإيجار المالي
1 257 729	513 255	استخلاص الفوائد المحالة
295 292	44 804	إيرادات أخرى
21 184 477	23 357 946	المجموع

إيراد 2: عمولات دائنة

تحتوي هذه الإيرادات بالأساس على مختلف العمولات على الضمانات المقدمة) فتح وتعزيز الاعتمادات، أوراق الخزينة) وقد بلغ مجموع هذه الإيرادات 8.768.485 دينار في 31 ديسمبر 2014 مقابل 6.237.586 دينار في 31 ديسمبر 2013 مسجلة زيادة 2.530.899 دينار (نسبة 40,57%) تفصيلها كالاتي:

الوحدة: دينار تونسي

2013/12/31	2014/12/31	البيانات
217 692	413 426	عمولات على قروض متوسطة وطويلة المدى
1 830 542	2 752 782	عمولات على قروض وعمليات تجارية
388 742	733 371	عمولات على الالتزامات بالتوقيع
3 800 610	4 868 906	عمولات على عمليات التجارة الخارجية
6 237 586	8 768 485	المجموع

إيراد 3: مرابيح محفظة السندات التجارية والعمليات المالي

بلغت هذه الإيرادات 2.268.281 دينار في 31 ديسمبر 2014 مقابل 1.549.090 دينار في 31 ديسمبر 2013 مسجلة زيادة بـ 719.191 دينار.

إيراد 4 : مداخيل محفظة الاستثمار

بلغت هذه الإيرادات 607.972 دينار في 31 ديسمبر 2014 وتتكون أساسا ر من أرباح السندات الرقاعية بقيمة 449.417 وفائض القيمة الناتج عن التقويت في المساهمات بقيمة 72.057 دينار وإيرادات تقويت وتصرف كاب أنفست في بعض المساهمات وفوائد توظيف الشركة العربية للإستخلاص /صندوق رأس مال مخاطر بقيمة 86.498 دينار.

II - أعباء الاستغلال البنكي

عبء 1: فوائد مدينة وأعباء مماثلة

يحتوي هذا البند على ما يلي:

الوحدة: دينار تونسي المبلغ		البيانات
2013/12/31	2014/12/31	
6 119 398	5 924 725	فوائد على اقتراضات السوق النقدية وودائع المراسلين
		فوائد على اقتراضات متوسطة المدى من البنوك
1 617 869	1 588 657	والمؤسسات المالية
3 150 010	4 907 705	فوائد على ودائع الحرفاء
717		فوائد على الموارد الخصوصية
10 887 994	12 421 087	المجموع

عبء 2: عمولات مدين

تتمثل هذه الأعباء في العمولات التي يتحملها البنك مقابل الخدمات المقدمة من طرف الغير ومن بينهم المؤسسات البنكية. وقد بلغت 172.311 دينار في 31 ديسمبر 2014 مقابل 189.207 دينار في 31 ديسمبر 2013 مسجلة نقصا بـ 16.896 دينار.

عبء 3: خسائر محفظة السندات التجارية والعمليات المالية

بلغت هذه الخسائر 148.325 دينار في 31 ديسمبر 2014 مقابل 173.276 دينار في 31 ديسمبر 2013 مسجلة نقصا بـ 24.951 دينار.

عبء 4: مخصصات المدخرات ونتيجة تصحيح قيم المستحقات وعناصر خارج الموازنة والخصوم

يحتوي هذا البند على التفاصيل التالية:

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2013	2014	
-2 715 311	-3 289 860	مخصصات المدخرات على مستحقات الحرفاء
-1 699 973		التعديلات المحاسبية /المخصصات الإضافية
433 139	3 066 212	استرجاع مخصصات سابقة على مستحقات الحرفاء
1 404 226	899 187	استرجاع مخصصات على المستحقات المحالة
-563 503	-450 506	خسائر ومخصصات مدخرات للخصوم والأعباء
-100 000	-237 246	خسائر على مستحقات تم الفريط فيها
16 369	135 383	استرجاع مخصصات مدخرات للخصوم والأعباء
-155 727	-606 375	مخصصات جماعية
-3 380 780	- 483 205	المجموع

عبء 5: مخصصات المدخرات ونتيجة تصحيح قيم محفظة الاستثمار

يشتمل هذا البند على التفاصيل التالية:

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2013/12/31	2014/12/31	
-207 201	-113 379	مخصصات المدخرات على محفظة الاستثمار
524 539	300 166	استرجاع مخصصات سابقة على محفظة الإستثمار
-206 441		خسائر على مخصصات سابقة على محفظة الاستثمار
110 897	186 787	المجموع

عبء 6: مصاريف الأعوان

يحتوي هذا البند على ما يلي:

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2013/12/31	2014/12/31	
8 398 829	11 030 805	أجور ورواتب وأعباء اجتماعية

58 906	26 213	تربصات التكوين
8 457 735	11 057 018	المجموع

عبء 7: أعباء الاستغلال العامة

يحتوي بند أعباء الاستغلال العامة على التفاصيل التالية:

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2013/12/31	2014/12/31	
194 964	178 455	تزويدات المكاتب
32 923	99 565	مصاريف المجالس والجمعيات
368 500	342 000	بدل الحضور
537 088	541 023	مصاريف الهاتف والبريد
300 312	430 277	الضرائب والمعالييم
47 548	50 163	مصاريف مهمات
59 541	64 928	مصاريف الضيافة
40 848	39 586	جرائد ومجلات
57 291	78 019	تنقلات وأسفار
90 053	99 912	منح التأمين
195 287	222 243	ماء وكهرباء وتزويدات أخرى
19 551	42 275	دعاية وإعلان
515 154	612 233	مكافآت وأتعاب
181 490	254 137	صيانة وتصليح
110 500	142 000	مساهمة في ودادية البنك
35 307	55 307	اشتراكات وإعانات
306 505	387 513	مصاريف أخرى
82 593	98 525	أعباء الإستخلاص
3 175 455	3 738 161	المجموع

تقرير مراقبي الحسابات حول القوائم المالية المجمعة للسنة المالية المقفلة في 31 ديسمبر 2014

تنفيذا للمهمة التي أسندتها لنا جلستكم العامة، نقدّم إليكم في ما يلي تقرير مراقبتنا للقوائم المالية المجمعة للبنك التونسي الليبي المصاحبة لهذا التقرير والشاملة للموازنة في 31 ديسمبر 2014، جدول التعهدات خارج الموازنة، قائمة النتائج وجدول التدفقات النقدية والإيضاحات حول القوائم المالية.

I- الرأي في القوائم المالية :

لقد قمنا بتدقيق القوائم المالية المجمعة للبنك التونسي الليبي في 31 ديسمبر 2014 المصاحبة لهذا التقرير والتي تبرز جملة للموازنة تبلغ 700.571.500 دينار تونسي وربحا صافيا قدره 5.694.990 دينار تونسي باعتبار المدخرات التكميلية التي ترتفع إلى 2.230.744 دينار والمدخرات الجماعية التي بلغت 1.777.278 دينار والمدخرات الإضافية التي بلغت 1.059.117 دينار.

مسؤولية الإدارة في إعداد القوائم المالية:

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه القوائم المالية المجمعة وفقا للقانون المتعلق بنظام المحاسبة للمؤسسات بتونس. تشمل هذه المسؤولية تصور ووضع ومتابعة نظام الرقابة الداخلية لغرض إعداد وتقديم عادل لقوائم مالية مجمعة خالية من أخطاء جوهرية ناجمة عن غش أو خطأ وكذلك تحديد التقديرات المحاسبية المعقولة بموجب الظروف المتوفرة.

مسؤولية مدقق الحسابات

إنّ مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه القوائم المالية المجمعة بناء على عملية التدقيق. لقد أجرينا تدقيقنا وفقا لمعايير التدقيق المتداولة في تونس. تستدعي هذه المعايير التزامنا بقواعد أخلاقيات المهنة والقيام بتخطيط وتنفيذ عملية التدقيق للتوصل إلى درجة مقبولة من الفعالية فيما إذا كانت القوائم المالية المجمعة خالية من أي خطأ جوهري.

تتضمن عملية التدقيق القيام بالإجراءات للحصول على عناصر إثبات تؤيد المبالغ والمعلومات الواردة في القوائم المالية المجمعة. ويتم اختيار هذه الإجراءات على أساس تقدير مدقق الحسابات بما في ذلك تقييم مخاطر احتواء القوائم المالية المجمعة على أخطاء جوهرية، سواء كانت نتيجة للغش أو الخطأ. وعند تقييم تلك المخاطر فإنّ مدقق الحسابات يأخذ في الاعتبار الرقابة الداخلية المعمول بها بالمؤسسة والمتعلقة بالإعداد والعرض العادل للقوائم المالية المجمعة وذلك قصد تحديد إجراءات التدقيق الملائمة للظروف المتوفرة.

تتضمن عملية التدقيق كذلك تقييما لمدى ملائمة القواعد المحاسبية المعتمدة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية المتوخاة من قبل الإدارة وكذلك تقييما لطريقة العرض الإجمالي للقوائم المالية المجمعة.

نعتقد أنّ عناصر الإثبات التي تحصلنا عليها كافية وملائمة وتوفر أساسا معقولا لإبداء رأينا حول القوائم المالية المجمعة.

رأي مراقبي الحسابات:

حسب رأينا فإن القوائم المالية المجمعة سليمة وصادقة وتعكس بصفة عادلة الوضعية المالية لمجموعة البنك التونسي الليبي وكذلك بالنسبة لقائمة النتائج والتدفقات المالية بتاريخ 31 ديسمبر 2014، وذلك طبقاً للمبادئ المحاسبية المعتمدة بتونس.

ملاحظة:

نلفت انتباهكم الى ان:

1. البنك كان موضوع مراجعة جبائية معمقة خلال سنة 2013. شملت هذه المراجعة سنوات 2009, 2010, 2011 و 2012. ولقد افضت النتائج الاولية الى مطالبة البنك بمبلغ اداء قدره 844 650,958 دينار بعنوان اصل الاداء و خطايا التأخير. قام البنك بتقديم ملاحظاته و احترازاته الى ادارة الضرائب بخصوص النتائج الأولية للمراجعة الجبائية.

كما قام أيضا بتسجيل مخصصات خلال سنة 2013 بلغت قيمتها 130 000 ديناراً و 370 000 ديناراً إضافية سنة 2014 بعنوان نتائج المراجعة وهو ما يغطي المبلغ الأقصى الذي يمكن أن يطالب به.

و استنادا الى المعلومات المتوفرة حتى تاريخ توقيع هذا التقرير, لا تزال المفاوضات جارية مع ادارة الضرائب. و بالتالي لا يمكننا تحديد الاثر النهائي بدقة لهذه الوضعية.

2. كما ورد بالإيضاح "أصل 5" تحتوي محفظة الاستثمار على مساهمة البنك في رأس مال مصرف شمال إفريقيا الدولي "NAIB" بما قيمته 29 254 ألف دينار تونسي. غير أن البنك لا يتمتع بالحقوق المنجزة عن ملكية الأسهم مثل الحضور في الجلسات العامة و الانتفاع بالعوائد السنوية المستمدة من أرباح البنك. هذا ويعمل المساهمون (الدولة التونسية والمصرف الليبي الخارجي) على فصل ملكية مصرف شمال إفريقيا الدولي عن البنك التونسي الليبي و تفعيل خطة استراتيجية لتطوير نشاط هذا المصرف.

وبما أن هذه المساعي لا تزال جارية فإنه لا يمكننا تقييم مدى تأثير هذه الحالة على المركز المالي للبنك بتاريخ 31 ديسمبر 2014.

لا يشتمل رأينا على تحفظات بخصوص هذه الوضعيات.

II - الفحوصات والمعلومات الخصوصية :

قمنا طبقاً للمعايير المهنية بالفحوصات التي ينص عليها القانون. وبناء على فحوصاتنا وباستثناء ما تم ذكره سابقاً فإنه ليس لدينا أي ملاحظة على مصداقية ومطابقة المعلومات المحاسبية المضمنة بتقرير نشاط البنك لسنة 2014 مع القوائم المالية المجمعة.

عملا بأحكام الفصل 3 جديد من القانون عدد 117 لسنة 1994 المتعلق بإعادة تنظيم السوق المالية التنقيحات المدخلة عليه وبناء على فحص إجراءات الرقابة الداخلية المتعلقة بمعالجة المعلومة المحاسبية وبتقديم القوائم المالية المجمعة ، لم نلاحظ نقائص جوهرية من شأنها أن تؤثر على رأينا حول القوائم المالية المجمعة.

تونس، في 15 افريل 2015

مراقبي الحسابات

العامّة للتدقيق و الاستشارة
شركة خبرة في المحاسبة
شهاب الغانمي

2ب تدقيق و استشارة
شركة خبرة في المحاسبة
لمجد بن مبارك

SICAV TRESOR

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 31 MARS 2015

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 31 MARS 2015

En application des dispositions de l'article 8 de la loi 2001-83 du 24 juillet 2001 portant promulgation du code des organismes de placement collectif, nous vous transmettons ci-joint notre rapport sur les états financiers trimestriels de la société SICAV TRESOR arrêtés au 31 Mars 2015.

Ces états financiers qui comportent un bilan, un état de résultat, un état de variation de l'actif net et des notes aux états financiers relèvent de la responsabilité de la direction de la société. Notre responsabilité consiste à émettre un avis sur ces états financiers sur la base de notre examen limité.

Nous avons effectué notre examen limité selon la Norme Internationale d'Audit relative aux missions d'examen limité. Cette norme requiert que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un examen limité comporte essentiellement des procédures analytiques appliquées aux données financières et des entretiens avec les responsables de la SICAV et son gestionnaire. Il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit.

Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'avons pas mis en œuvre toutes les diligences requises pour une mission de certification et de ce fait nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Compte tenu de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'éléments ou pris connaissance de faits pouvant affecter de façon significative les états financiers trimestriels de SICAV TRESOR arrêtés au 31 Mars 2015, conformément au système comptable des entreprises.

Comme il ressort des états financiers, l'actif net de SICAV TRESOR est employé, à la date du 31 Mars 2015, en des certificats de dépôts émis par un même émetteur à hauteur de 16,06%. Ce taux d'emploi est en dépassement du maximum de 10% fixé par l'article 29 de la loi n°2001-83 du 24 Juillet 2001 portant promulgation du code des OPC.

Tunis, le 29 Avril 2015

Le Commissaire Aux Comptes :

**La Générale d'Audit et Conseil – G.A.C
Chiheb GHANMI**

BILAN AU 31 MARS 2015

		NOTE	31/03/2015	31/03/2014	31/12/2014
ACTIF					
AC1	PORTEFEUILLE TITRES	AC1	480 414 400,65	538 074 409,89	491 596 663,71
AC1-A	OBLIGATIONS DE SOCIETES		83 368 680,28	92 690 384,07	88 413 634,83
AC1-B	EMPRUNTS D'ETAT		388 002 660,61	400 685 133,20	394 241 499,65
AC1-C	AUTRES VALEURS (OPCVM)		9 043 059,76	44 698 892,61	8 941 529,23
AC2	PLACEMENTS MONETAIRES ET DISPONIBILITES	AC2	166 952 641,85	104 632 624,97	112 960 734,65
AC2-A	PLACEMENTS MONETAIRES		150 994 235,74	104 632 095,28	112 960 342,50
AC2-B	DISPONIBILITES		15 958 406,11	529,689	392,151
AC3	CREANCES D'EXPLOITATION	AC3	191 468,45	99 915,60	191 468,45
AC3-A	AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION		191 468,45	99 915,60	191 468,45
TOTAL ACTIF			647 558 510,94	642 806 950,46	604 748 866,82
PASSIF					
PA1	OPERATEURS CREDITEURS	PA1	273 064,71	482 032,79	276 643,67
PA2	AUTRES CREDITEURS DIVERS	PA2	135 075,47	96 444,89	126 388,34
TOTAL PASSIF			408 140,18	578 477,68	403 032,01
ACTIF NET			647 150 370,76	642 228 472,79	604 345 834,80
CP1	CAPITAL	CP1	616 397 553,91	611 231 613,71	580 968 751,28
CP2	SOMMES DISTRIBUABLES	CP2	30 752 816,85	30 996 859,08	23 377 083,53
CP2-A	SOMMES DISTRIBUABLES DES EXERCICES ANT.			0	4 415,66
CP2-B	RESULTAT DISTRIBUABLE DE LA PERIODE		5 797 725,45	5 669 860,18	25 410 922,41
CP2-C	REGUL. RESULTAT DISTRIBUABLE DE LA PERIODE		145 228,61	-71 335,61	-2 038 254,55
CP2-D	RESULTAT DISTRIBUABLE DE L'EXERCICE CLOS		23 377 083,53	25 508 640,51	0,000
CP2-E	REGUL DU RESULTAT DISTRIBUABLE DE L'EXERCICE CLOS		1 432 779,26	-110 306,00	0,000
ACTIF NET			647 150 370,76	642 228 472,79	604 345 834,80
TOTAL ACTIF NET ET PASSIF			647 558 510,94	642 806 950,46	604 748 866,82

**ETAT DE RESULTAT
DE LA PERIODE DU 01-01-2015 AU 31-03-2015**

			PERIODE DU	PERIODE DU	PERIODE DU
		Note	01/01/2015 AU 31/03/2015	01/01/2014 AU 31/03/2014	01/01/2014 AU 31/12/2014
PR1	REVENUS DU PORTEFEUILLE-TITRES	PR1	5 278 984,152	5 616 349,415	23 329 834,648
PR1-A	REVENUS DES OBLIGATIONS DE SOCIETES		1 015 211,199	1 065 017,234	4 232 526,142
PR1-B	REVENUS DES EMPRUNTS D'ETAT		4 263 772,953	4 551 332,181	17 479 803,404
PR1-C	REVENUS DES AUTRES VALEURS(OPCVM)		0,000	0,000	1 617 505,102
PR2	REVENUS DES PLACEMENTS MONETAIRES	PR2	1 469 348,301	1 032 140,089	6 104 249,084
PR2-A	REVENUS DES BONS DU TRESOR		109 659,452	61 285,536	391 831,843
PR2-B	REVENUS DES BILLETS DE TRESORERIE		139 331,839	14 524,262	333 080,770
PR2-C	REVENUS DES CERTIFICATS DE DEPOT		703 654,983	684 463,684	2 844 794,003
PR2-D	REVENUS DES AUTRES PLACEMENTS (DEPOT A TERME)		516 702,027	271 866,607	2 534 542,468
REVENUS DES PLACEMENTS			6 748 332,453	6 648 489,504	29 434 083,732
CH1	CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS	CH1	-775 090,818	-798 622,069	-3 275 272,878
REVENU NET DES PLACEMENTS			5 973 241,635	5 849 867,435	26 158 810,854
CH2	AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	CH2	-175 516,184	-180 007,259	-747 888,442
RESULTAT D'EXPLOITATION			5 797 725,451	5 669 860,176	25 410 922,412
PR4	REGULARISATION DU RESULTAT D'EXPLOITATION		145 228,607	-71 335,605	-2 038 254,545
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE			5 942 954,058	5 598 524,571	23 372 667,867
PR4-A	REGULARISATION DU RESULTAT		-145 228,607	71 335,605	2 038 254,545
PR4-B	VARIAT.DES +/- VAL.POT.SUR TITRES		-171 750,426	424 414,880	1 954 333,218
PR4-C	+/- VAL.REAL./CESSION TITRES		-2 836,002	-679 022,680	-4 185 092,180
PR4-D	FRAIS DE NEGOCIATION DE TITRES		0,000	0,000	-250,524
RESULTAT NET DE LA PERIODE			5 623 139,023	5 415 252,376	23 179 912,926

**ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET
DE LA PERIODE DU 01-01-2015 AU 31-03-2015**

		PERIODE DU 01/01/2015 AU 31/03/2015	PERIODE DU 01/01/2014 AU 31/03/2014	PERIODE DU 01/01/2014 AU 31/12/2014
	DESIGNATION			
	VARIATION ACTIF NET			
AN1	RESULTANT DES OPERAT. D'EXPL	5 623 139,023	5 415 252,376	23 179 912,926
AN1-A	RESULTAT D'EXPLOITATION	5 797 725,451	5 669 860,176	25 410 922,412
AN1-B	VARIATION DES +/-VAL POT.SUR TITRES	-171 750,426	424 414,880	1 954 333,218
AN1-C	+/-VAL REAL.SUR CESSION DES TITRES	-2 836,002	-679 022,680	-4 185 092,180
AN1-D	FRAIS DE NEGOCIATION DES TITRES	0,000	0,000	-250,524
AN2	DISTRIBUTION DE DIVIDENDES	0,000	0,000	-25 219 746,205
	TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL	37 181 396,931	-2 834 333,807	-33 261 886,134
AN3	SOUSCRIPTIONS	159 304 089,108	123 147 153,226	712 213 016,976
AN3-A	CAPITAL (SOUSCRIPTIONS)	153 934 700,000	118 508 700,000	696 875 200,000
AN3-B	REGULARISATION DES SOMMES NON DIST.(S)	-1 528 257,485	-760 613,911	-6 049 735,346
AN3-C	REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EX.CLOS.(S)	6 133 480,612	4 891 746,049	6 609 221,097
AN3-D	REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EX. EN COURS.(S)	764 165,981	507 321,088	14 778 331,225
	RACHATS	-122 122 692,177	-125 981 487,033	-745 474 903,110
AN3-F	CAPITAL (RACHATS)	-117 975 600,000	-121 181 000,000	-728 149 000,000
AN3-G	REGULARISATION DES SOMMES NON DIST.(R)	1 172 546,546	780 221,711	6 384 382,405
AN3-H	REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EX.CLOS.(R)	-4 700 701,349	-5 002 052,051	-6 893 699,745
AN3-I	REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EX EN COURS.(R)	-618 937,374	-578 656,693	-16 816 585,770
	VARIATION DE L'ACTIF NET	42 804 535,954	2 580 918,569	-35 301 719,413
AN4	ACTIF NET			
AN4-A	DEBUT DE PERIODE	604 345 834,803	639 647 554,216	639 647 554,216
AN4-B	FIN DE PERIODE	647 150 370,757	642 228 472,785	604 345 834,803
AN5	NOMBRE D'ACTIONS			
AN5-A	DEBUT DE PERIODE	5 867 051,000	6 179 789,000	6 179 789,000
AN5-B	FIN DE PERIODE	6 226 642,000	6 153 066,000	5 867 051,000
	VALEUR LIQUIDATIVE			
A-	DEBUT DE PERIODE	103,006	103,506	103,506
B-	FIN DE PERIODE	103,932	104,375	103,006
AN6	TAUX DE RENDEMENT ANNUALISE	3,65%	3,40%	3,50%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS AU 31 MARS 2015

1. REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS :

La situation trimestrielle arrêtée au 31-03-2015 est établie conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

2. PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES :

Les états financiers sont élaborés sur la base de l'évaluation des différents éléments du portefeuille-titres à leur valeur de réalisation. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

2-1 Prise en compte des placements et des revenus y afférents :

Les placements en portefeuille-titres et les placements monétaires sont comptabilisés au moment du transfert de propriété pour leur prix d'achat. Les frais encourus à l'occasion de l'achat sont imputés en capital.

Les intérêts sur les placements en obligations et sur les placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

2-2 Evaluation des autres placements :

Les placements en obligations et valeurs assimilées admises à la cote ainsi que non admises à la cote sont évalués à leur prix d'acquisition (capital et intérêts courus).

La valeur du marché applicable pour l'évaluation des Bons du Trésor Assimilables (BTA) correspond au prix de revient moyen pondéré à la date du 31.03.2015 ou à la date antérieure la plus récente.

Toutefois, la décote sur acquisition est amortie d'une manière constante jusqu'à la date de l'échéance. Elle est constatée en déduction du prix de revient. La partie amortie est soustraite des sommes non distribuables.

Les placements monétaires demeurent évalués à leur prix d'acquisition.

2-3 Cession des placements :

La cession des placements donne lieu à l'annulation des placements à hauteur de leur valeur comptable. La différence entre la valeur de cession et le prix d'achat du titre cédé constitue, selon le cas, une plus ou moins value réalisée portée directement, en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de l'exercice.

Le prix d'achat des placements est déterminé par la méthode du coût moyen pondéré.

3. NOTES SUR LES ELEMENTS DU BILAN ET DE L'ETAT DE RESULTAT :

AC1 Note sur le portefeuille titres:

<i>Désignation du titre</i>	<i>Nombre de titres</i>	<i>Coût d'acquisition</i>	<i>Valeur au 31.03.2015</i>	<i>% de l'Actif Net</i>
AC1-A. Obligations	1 341 100	81 439 238,558	83 368 680,284	12,88
AIL 2011/1	15 000	600 000,000	625 560,000	0,10
AIL 2012/1	30 000	1 800 000,000	1 875 984,000	0,29
AIL 2013/1	10 000	800 000,000	837 192,000	0,13
AIL 2014/1	10 000	1 000 000,000	1 039 040,000	0,16
AMEN BANK 2006	20 000	400 000,000	403 184,000	0,06
AMEN BANK 2009 A	30 000	1 999 500,000	2 043 204,000	0,32
AMEN BANK 2009 B	30 000	1 999 500,000	2 045 196,000	0,32
AMEN BANK 2010 SUB	50 000	3 666 000,000	3 763 520,000	0,58
AMEN BANK 2011/1 SUB	30 000	2 100 000,000	2 152 512,000	0,33
AMEN BANK2008	10 000	700 000,000	733 832,000	0,11
ATB 2007/1(20 ANS)	20 000	1 300 000,000	1 358 480,000	0,21
ATB 2007/1(25 ANS)	31 000	2 231 496,000	2 335 705,600	0,36
ATB 2009/A2	15 000	937 500,000	973 860,000	0,15
ATB 2009/B1	5 000	500 000,000	519 740,000	0,08
ATL 2010/1	15 000	300 000,000	308 652,000	0,05
ATL 2010/2	10 000	600 000,000	607 080,000	0,09
ATL 2011	15 000	1 200 000,000	1 207 728,000	0,19
ATL 2012/1	10 000	600 000,000	624 664,000	0,10
ATL 2013/1	10 000	1 000 000,000	1 051 272,000	0,16
ATL 2014/1	5 000	400 000,000	400 956,000	0,06
ATL 2014/3	20 000	2 000 000,000	2 016 992,000	0,31
ATTIJARI BANK 2010	50 000	2 142 800,000	2 163 280,000	0,33
ATTIJARI LEASE 2010/1	30 000	600 000,000	615 240,000	0,10
ATTIJARI LEASE 2011	25 000	1 000 000,000	1 010 260,000	0,16
ATTIJARI LEASING 2012-1/B	3 400	204 000,000	212 524,480	0,03
ATTIJARI LEASING 2012-1/C	10 000	1 000 000,000	1 042 448,000	0,16
ATTIJARI LEASING 2014-1/B	5 000	500 000,000	523 672,000	0,08
ATTIJARI LEASING 2015-1/B	20 000	2 021 198,904	2 014 018,630	0,31
BH 2009	70 000	5 383 000,000	5 443 648,000	0,84
BH 2013/1	10 000	857 000,000	892 384,000	0,14
BNA 2009	10 000	666 500,000	694 820,000	0,11
BTE 2009	50 000	2 500 000,000	2 556 960,000	0,40
BTE 2010	15 000	900 000,000	921 456,000	0,14
BTE 2011/A	20 000	1 600 000,000	1 610 992,000	0,25
BTK 2009	50 000	3 332 546,154	3 346 586,154	0,52
BTK 2014/1SUB	10 000	1 000 000,000	1 017 240,000	0,16
CHO 2009/BIAT	7 000	437 500,000	444 959,200	0,07
CHO COMPANY 2009/BIAT	3 000	187 500,000	189 686,400	0,03
CIL 2010/1	20 000	400 000,000	412 032,000	0,06
CIL 2010/2	7 500	150 000,000	152 742,000	0,02
CIL 2011/1	25 000	500 000,000	502 760,000	0,08
CIL 2012/1	20 000	800 000,000	800 208,000	0,12
CIL 2012/2	15 000	900 000,000	904 872,000	0,14
CIL 2014/1	10 000	1 000 000,000	1 041 032,000	0,16
CIL 2014/2	10 000	1 000 000,000	1 010 160,000	0,16
HL 2010/1	20 000	400 000,000	414 096,000	0,06
HL 2010/2	10 000	200 000,000	203 104,000	0,03
HL 2013/2A	15 000	1 200 000,000	1 206 060,000	0,19
HL 2013/2B	10 000	1 000 000,000	1 005 152,000	0,16
HL 2014/1	10 000	1 000 000,000	1 026 160,000	0,16

<i>Désignation du titre</i>	<i>Nombre de titres</i>	<i>Coût d'acquisition</i>	<i>Valeur au 31.03.2015</i>	<i>% de l'Actif Net</i>
MEUBLATEX 2008/BIAT	8 000	320 000,000	328 179,200	0,05
PANOBOIS 2007/BIAT	5 000	100 000,000	105 072,000	0,02
SERVICOM 2012	3 000	180 000,000	180 271,200	0,03
SIHM 2008 TR A/ATTIJ	3 000	60 000,000	61 692,000	0,01
SIHM 2008 TR B/STB	3 000	60 000,000	61 692,000	0,01
STB 2008/1	50 000	3 800 000,000	3 983 120,000	0,62
STB 2008/2	2 200	145 047,500	145 869,420	0,02
STB 2010/1	10 000	500 000,000	500 544,000	0,08
STB 2011/A	25 000	1 428 250,000	1 440 470,000	0,22
TL 2010/2	15 000	300 000,000	304 968,000	0,05
TL 2011/1	15 000	600 000,000	622 308,000	0,10
TL 2011/2	20 000	800 000,000	816 064,000	0,13
TL 2011/3	15 000	600 000,000	604 764,000	0,09
TL 2012/1	10 000	600 000,000	624 832,000	0,10
TL 2014/1	5 000	500 000,000	526 668,000	0,08
TL SUB 2010	20 000	400 000,000	401 664,000	0,06
TL SUB 2013	10 000	800 000,000	840 992,000	0,13
TUNISIE FACTORING 2014/1	10 000	1 000 000,000	1 012 656,000	0,16
UIB 2009/1A	30 000	1 500 000,000	1 544 520,000	0,24
UIB 2009/1B	40 000	2 666 000,000	2 748 912,000	0,42
UIB 2009/1C	30 000	2 250 000,000	2 324 424,000	0,36
UIB 2011-2	30 000	1 713 900,000	1 727 412,000	0,27
UIB 2011/1A	30 000	2 100 000,000	2 158 680,000	0,33
AC1-B. Emprunts d'Etat	395 575	384 117 907,233	388 002 660,606	59,96
Bons du Trésor Assimilables	377 931	383 957 219,221	387 835 406,976	59,93
BTA 5-10/2015	9 113	8 973 539,700	9 146 312,194	1,41
BTA 5.25-03/2016	37 161	36 600 403,800	36 690 201,068	5,67
BTA 6.75-07/2017 (10 ANS)	26 456	27 994 393,320	29 027 699,444	4,49
BTA 5.50% 10/2018	7 832	7 579 809,600	7 743 144,350	1,20
BTA 5.50-03/2019 (10 ANS)	196 598	203 149 304,101	203 646 993,288	31,47
BTA 5.50% 02/2020	360	347 580,000	349 663,069	0,05
BTA 5.50% 10/2020	12 000	11 547 450,000	11 791 921,233	1,82
BTA 6.90-05/2022 (15 ANS)	40 411	41 991 638,700	43 990 089,975	6,80
BTA 5.6 -08/2022 (12 ANS)	48 000	45 773 100,000	47 145 821,097	7,29
*Variation d'estimation des +/- valeurs du portefeuille BTA			-1 696 438,742	-0,26
Emprunt National 2014 CAT. A /5	17 644	160 688,012	167 253,630	0,03
AC1-C. Autres valeurs (OPCVM)	73 521	8 406 400,510	9 043 059,756	1,40
AL AMANA OBLG FCP	16 827	1 691 905,941	1 725 171,348	0,27
FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	1 000	1 000 000,000	1 462 195,000	0,23
FCP HELION MONEO	1 700	173 857,016	178 644,500	0,03
PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	42 878	4 384 796,517	4 522 085,392	0,70
SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	11 116	1 155 841,036	1 154 963,516	0,18
Total portefeuille titres	1 810 196	473 963 546,301	480 414 400,646	74,24

PR1- Note sur les revenus du portefeuille-titres :

Les revenus du portefeuille titres totalisent **5.278.984,152 Dinars** du 01/01/2015 au 31.03.2015, contre **5.616.349,415 Dinars** du 01/01/2014 au 31.03.2014 et se détaillant comme suit :

REVENUS	Du 01/01/2015 au 31.03.2015	Du 01/01/2014 au 31.03.2014	31.12.2014
Revenus des obligations	1.015.211,199	1.065.017,234	4.232.526.142
Revenus des Emprunts d'Etat	4.263.772,953	4.551.332,181	17.479.803,404
Revenus des OPCVM	0,000	0,000	1.617.505,102
TOTAL	5.278.984,152	5.616.349,415	23.329.834,648

AC2- Note sur les placements monétaires et disponibilités :

AC2-A placements monétaires :

Le solde de ce poste s'élève au 31.03.2015, à **150.994.235,737 Dinars**, représentant dans sa totalité des placements en Bons du Trésor à Court Terme, en Billets de Trésorerie, en Certificats de Dépôt et en dépôt à terme et se détaillant comme suit :

AC2-A-1 Bons du Trésor à Court Terme :

Désignation	Nombre	Coût d'acquisition	Valeur au 31.03.2015	% de l'Actif Net
Bons du Trésor à Court Terme	11.421	10.956.522,307	11.027.231,031	1,70
BTC 52S-01/09/2015	1651	1.599.088,124	1.613.027,003	0,25
BTC 52S-29/09/2015	2000	1.915.129,443	1.944.019,689	0,30
BTC 52S-27/10/2015	3124	3.018.596,128	3.032.145,443	0,47
BTC 52S-16/02/2016	3896	3.711.261,689	3.725.516,465	0,58
BTC 53S-12/04/2016	750	712.446,923	712.522,431	0,11

AC2-A-2 Billets de Trésorerie :

<i>Désignation</i>	<i>Aval</i>	<i>Nombre</i>	<i>Coût d'acquisition</i>	<i>Valeur au 31.03.2015</i>	<i>% de l'Actif Net</i>
Billets de trésorerie	BIAT	14	6.872.819,620	6.894.781,583	1,07
HL 90J-15/06/2015	BIAT	10	4.928.790,669	4.940.482,299	0,76
CIL 180J-25/08/2015	BIAT	4	1.944.028,951	1.954.299,284	0,30

AC2-A-3 Certificats de dépôts :

<i>Désignation</i>	<i>Emetteur</i>	<i>Nombre</i>	<i>Coût d'acquisition</i>	<i>Valeur au 31.03.2015</i>	<i>% de l'Actif Net</i>
Certificats de dépôt	BIAT	208	103.889.214,381	103.943.619,287	16,06
CDP 10J-01/04/2015	BIAT	5	2.497.336,884	2.500.000,000	0,39
CDP 10J-02/04/2015	BIAT	10	4.994.673,768	4.999.466,738	0,77
CDP 10J-03/04/2015	BIAT	14	6.992.543,276	6.998.507,065	1,08
CDP 10J-04/04/2015	BIAT	15	7.492.010,652	7.497.600,959	1,16
CDP 10J-05/04/2015	BIAT	40	19.978.695,073	19.991.471,215	3,09
CDP 10J-06/04/2015	BIAT	56	27.970.173,103	27.985.076,616	4,32
CDP 10J-07/04/2015	BIAT	2	998.934,754	999.360,512	0,15
CDP 10J-08/04/2015	BIAT	8	3.995.739,015	3.997.016,119	0,62
CDP 10J-09/04/2015	BIAT	55	27.470.705,726	27.476.558,338	4,25
CDP 10J-10/04/2015	BIAT	3	1.498.402,130	1.498.561,725	0,23

AC2-A-4 Dépôt à terme :

<i>Désignation</i>	<i>Banque</i>	<i>Nombre</i>	<i>Coût d'acquisition</i>	<i>Valeur au 31.03.2015</i>	<i>% de l'Actif Net</i>
Dépôt à terme	BIAT	3	29.000.000,000	29.128.603,836	4,50
DAT 90J-18/05/2015	BIAT	1	10.000.000,000	10.055.511,233	1,55
DAT 90J-25/05/2015	BIAT	1	11.000.000,000	11.049.701,918	1,71
DAT 90J-09/06/2015	BIAT	1	8.000.000,000	8.023.390,685	1,24

AC2-B Disponibilités:

Le solde de ce poste s'élève au 31.03.2015, à **15.958.406,109 Dinars** et représentant les avoirs en banque.

AC3 Note sur les créances d'exploitation :

Les créances d'exploitation s'élèvent au 31.03.2015 à **191.468,448 Dinars** et représentant la Retenue à la Source sur les achats de Bons du Trésor Assimilables et des emprunts d'Etat (Emprunt National) et se détaillent comme suit :

Créances d'exploitation	31/03/2015	31/03/2014	31/12/2014
Retenue à la Source sur les achats de Bons du Trésor Assimilables	191.141,262	99.915,603	191.141,262
Retenue à la Source sur les achats des emprunts d'Etat (Emprunt National)	327,186	0,000	327,186
Total	191.468,448	99.915,603	191.468,448

PR2 Note sur les revenus des placements monétaires :

Les revenus des placements monétaires s'élèvent du 01/01/2015 au 31.03.2015 à **1.469.348,301 Dinars**, contre **1.032.140,089 Dinars** du 01/01/2014 au 31.03.2014 et se détaillant comme suit :

REVENUS	Du 01/01/2015 au 31.03.2015	Du 01/01/2014 au 31.03.2014	31.12.2014
Revenus des Bons du Trésor à CT	109.659,452	61.285,536	391.831,843
Revenus des Billets de Trésorerie	139.331,839	14.524,262	333.080,770
Revenus des Certificats de Dépôt	703.654,983	684.463,684	2.844.794,003
Revenus des autres valeurs (DAT)	516.702,027	271.866,607	2.534.542,468
TOTAL	1.469.348,301	1.032.140,089	6.104.249,084

CH1 Note sur les charges de gestion des placements :

Les charges de gestion des placements s'élèvent du 01/01/2015 au 31.03.2015 à **775.090,818 Dinars** contre **798.622,069 Dinars** du 01/01/2014 au 31.03.2014 et se détaillant comme suit :

Charges de gestion des placements	Du 01/01/2015 au 31.03.2015	Du 01/01/2014 au 31.03.2014	31.12.2014
Rémunération du gestionnaire	232.527,247	239.586,620	982.581,504
Rémunération du dépositaire	232.527,247	243.091,964	986.086,848
Rémunération des distributeurs	310.036,324	315.943,485	1.306.604,526
Total	775.090,818	798.622,069	3.275.272,878

CH2 Note sur les autres charges d'exploitation :

Les autres charges d'exploitation s'élèvent du 01/01/2015 au 31.03.2015 à **175.516,184 Dinars**, contre **180.007,259 Dinars** du 01/01/2014 au 31.03.2014 et se détaillant comme suit :

Autres charges d'exploitation	Du 01.01.2015 Au 31.03.2015	Du 01.01.2015 Au 31.03.2014	31.12.2014
Redevance CMF	155.015,239	159.720,625	655.040,895
Impôts et Taxes	13.351,838	13.141,555	58.712,743
Rémunération CAC	5.800,000	5.800,000	24.640,000
Jetons de présence	1.000,000	1.000,000	6.000,000
Charges Diverses	349,107	345,079	3.494,804
Total	175.516,184	180.007,259	747.888,442

PA- Note sur le Passif :

Le solde de ce poste s'élève au 31.03.2015 à **408.140,183 Dinars**, contre **578.477,678 Dinars** au 31.03.2014 et s'analyse comme suit :

NOTE	PASSIF	Montant au 31.03.2015	Montant au 31.03.2014	Montant au 31.12.2014
PA1	Opérateurs créditeurs	273,064.712	482.032,789	276,643.671
PA2	Autres créditeurs divers	135,075.471	96.444,889	126,388.341
	TOTAL	408.140,183	578.477,678	403.032,012

PA1 : Le solde du compte opérateurs créditeurs s'élève au 31.03.2015 à **273.064,712 Dinars** contre **482.032,789 Dinars** au 31.03.2014 et se détaillant comme suit :

Opérateurs Créditeurs	Montant au 31.03.2015	Montant au 31.03.2014	Montant au 31.12.2014
Gestionnaire	81.919,415	83.044,652	82.993,102
Dépositaire	81.919,415	83.044,652	82.993,102
Distributeurs	109.225,882	315.943,485	110.657,467
Total	273.064,712	482.032,789	276.643,671

PA2 : Les autres créditeurs divers s'élèvent au 31.03.2015, à **135.075,471 Dinars** contre **96.444,889 Dinars** au 31.03.2014 et se détaillant comme suit :

Autres créditeurs divers	Montant au 31.03.2015	Montant au 31.03.2014	Montant au 31.12.2014
Etat, impôts et taxes	40.536,000	27.072,792	46.718,362
Redevance CMF	54.611,917	55.361,790	55.327,696
Intérêt / EO perçu d'avance	21.198,904	0,000	7.162,740
Provision pour charges à payer	18.728,650	14.010,307	17.179,543
Total	135.075,471	96.444,889	126.388,341

CP1 Note sur le capital :

Les mouvements sur le capital au 31.03.2015 se détaillent comme suit :

Capital initial au 01.01.2015 (en nominal)

- Montant : 586.705.100,000 Dinars
- Nombre de titres : 5.867.051
- Nombre d'actionnaires : 4.689

Souscriptions réalisées (en nominal)

- Montant : 153.934.700,000 Dinars
- Nombre de titres émis : 1.539.347

Rachats effectués (en nominal)

- Montant : 117.975.600,000 Dinars
- Nombre de titres rachetés : 1.179.756

Capital au 31.03.2015

- Montant en nominal : 616.397.553,911 Dinars
- Sommes non distribuables : -6.266.646,089 Dinars
- Nombres de titres : 6.226.642
- Nombre d'actionnaires : 4.672

(*): Les sommes non distribuables s'élèvent à **-6.266.646,089 Dinars** au 31.03.2015 et se détaillent comme suit :

Sommes non distribuables des exercices antérieurs	-5.736.348,722
1- <u>Résultat non distribuable de la période</u>	-174.586,428
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres.	-171.750,426
+/- values réalisées sur cession de titres.	-2.836,002
Frais de négociation de titres	0,000
2- <u>Régularisation des sommes non distribuables</u>	-355.710,939
Aux émissions	-1.528.257,485
Aux rachats	1.172.546,546
Total sommes non distribuables	-6.266.646,089

CP2 Note sur les sommes distribuables :

Les sommes distribuables de la période correspondant au résultat distribuable de la période augmenté des régularisations correspondantes, effectuées à l'occasion des opérations de souscription et de rachat d'actions SICAV TRESOR.

Le solde de ce poste au 31.03.2015 se détaille ainsi :

- Résultat distribuable de la période : **5.797.725,451 Dinars**
- Régularisation du résultat distribuable de la période : **145.228,607 Dinars**
- Résultat distribuable de l'exercice clos : **23.377.083,525 Dinars**
- Régularisation du résultat distribuable de l'exercice clos : **1.432.779.263 Dinars**

SOMMES DISTRIBUABLES : 30.752.816,846 Dinars

4. AUTRES INFORMATIONS

<u>4-1 Données par action</u>	<u>31.03.2015</u>	<u>31.03.2014</u>
Revenus des placements	1,084	1,081
Charges de gestion des placements	(0,124)	(0,130)
Revenus net des placements	0,959	0,951
Autres charges d'exploitation	(0,028)	(0,029)
Résultat d'exploitation	0,931	0,921
Régularisation du résultat d'exploitation	0,023	(0,012)
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE	0,954	0,910
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)	(0,023)	0,012
Variation des +/- valeurs potentielles/titres	(0,028)	0,069
Plus ou moins-values réalisées sur cession titres	0,000	(0,110)
RESULTAT NET DE LA PERIODE	0,903	0,880

<u>4-2 Ratio de gestion des placements</u>	<u>31.03.2015</u>	<u>31.03.2014</u>
Charges de gestion des placements/actif net moyen	0,123%	0,123%
Autres Charges d'exploitation/actif net moyen	0,028%	0,028%
Résultat distribuable de la période/actif net moyen	0,945%	0,875%

4-3 Rémunération du gestionnaire, du dépositaire et des distributeurs

4.3.1 Rémunération du gestionnaire

La gestion de la SICAV TRESOR est confiée à la BIAT ASSET MANAGEMENT et ce, à compter du 1er avril 2003. Celle-ci est, notamment, chargée de :

- La gestion du portefeuille de SICAV TRESOR ;
- La gestion comptable de SICAV TRESOR ;
- La préparation et le lancement d'actions promotionnelles

En contrepartie de ses prestations la BIAT ASSET MANAGEMENT perçoit une rémunération de 0,15 % TTC l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien et réglée mensuellement à terme échu.

4.3.2 Rémunération du dépositaire

La BIAT assure les fonctions de dépositaire pour la SICAV TRESOR. Elle est chargée, à ce titre :

- de conserver les titres et les fonds de la SICAV TRESOR ;
- d'encaisser le montant des souscriptions des actionnaires entrants et le règlement du montant des rachats aux actionnaires sortants ainsi que l'encaissement des divers revenus de portefeuille géré ;
- de la mise en paiement des dividendes ;
- du contrôle de la régularité des décisions d'investissements de l'établissement de la valeur liquidative ainsi que le respect des règles relatives aux ratios d'emploi et au montant de l'actif minimum de la SICAV

En contrepartie de ses services, la BIAT perçoit une rémunération de 0,15% TTC l'an, calculée sur la base de l'actif net quotidien et réglée mensuellement à terme échu.

Le taux de cette rémunération est appliqué à partir du 02/01/2014 suite à une décision prise lors de la réunion du Conseil d'Administration de SICAV TRESOR tenue en date du 29 mars 2013 qui a ramené ce taux de 0,35% à 0,15% TTC l'an.

4.3.3 Rémunération des distributeurs

La BIAT, la BIAT ASSET MANAGEMENT et la BIATCAPITAL perçoivent une commission de distribution de 0,20% TTC l'an prélevée sur l'actif net de SICAV TRESOR et partagée entre elles au prorata de leurs distributions. Cette rémunération, prélevée quotidiennement, est réglée mensuellement à terme échu. Cette rémunération des distributeurs est appliquée à partir du 02/01/2014 suite à une décision prise lors la réunion du Conseil d'Administration de SICAV TRESOR tenue en date du 29 mars 2013.

SICAV OPPORTUNITY

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 31 MARS 2015

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 31 MARS 2015

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, et conformément aux dispositions de l'article 8 du code des organismes de placement collectif, nous avons procédé à un examen limité des états financiers trimestriels de la société SICAV Opportunity arrêtés au 31 Mars 2015 faisant apparaître un total bilan de 1 474 021.747 DT et un actif net de 1 462 436.187 DT.

Ces états financiers relèvent de la responsabilité de la Direction de votre société. Notre responsabilité consiste à émettre un avis sur ces états financiers sur la base de notre examen limité.

Nous avons effectué notre examen limité selon la norme internationale d'audit relative aux missions d'examen limité. Cette norme requiert que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des procédures analytiques appliquées aux données financières. Il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers arrêtés au 31 Mars 2015, dans tous leurs aspects significatifs, ne donnent pas une image fidèle, de la situation financière trimestrielle de la société SICAV Opportunity telle que arrêtée en conformité avec le Système Comptable des Entreprises en vigueur en Tunisie.

Tunis, le 21 Avril 2015

Le commissaire aux comptes :

Leila Bchir

BILAN AU 31 MARS 2015

	NOTE	31/03/2015	31/03/2014	31/12/2014	
ACTIF					
AC1	PORTEFEUILLE TITRES	AC1	930 424,961	635 028,584	855 080,661
AC1-A	ACTIONS ET DROITS RATTACHES		697 453,325	395 424,786	569 365,287
AC1-B	OBLIGATIONS		113 042,400	119 193,600	111 564,000
AC1-C	EMPRUNTS D'ETAT		119 305,704	120 410,198	122 653,374
AC1-D	AUTRES VALEURS (OPCVM)		623,532	0,000	51 498,000
AC2	PLACEMENTS MONETAIRES ET DISPONIBILITES	AC2	543 596,786	403 982,166	286 468,966
AC2-A	PLACEMENTS MONETAIRES		541 122,781	403 520,239	285 477,256
AC2-B	DISPONIBILITES		2 474,005	461,927	991,710
TOTAL ACTIF			1 474 021,747	1 039 010,750	1 141 549,627
PASSIF					
PA1	OPERATEURS CREDITEURS	PA1	1 245,512	926,379	950,399
PA2	AUTRES CREDITEURS DIVERS	PA2	10 340,048	8 036,821	8 518,191
TOTAL PASSIF		PA	11 585,560	8 963,200	9 468,590
ACTIF NET			1 462 436,187	1 030 047,550	1 132 081,037
CP1	CAPITAL	CP1	1 442 229,433	1 012 860,916	1 116 456,334
CP2	SOMMES DISTRIBUABLES	CP2	20 206,754	17 186,634	15 624,703
CP2-A	SOMMES DISTRIBUABLES DES EXERCICES ANT.		0,000	0,000	9,589
CP2-B	RESULTAT DISTRIBUABLE DE LA PERIODE		115,292	110,648	12 640,904
CP2-C	REGUL. RESULTAT DISTRIBUABLE DE LA PERIODE		-84,006	-111,949	2 974,210
CP2-D	RESULTAT DISTRIBUABLE DE L'EXERCICE CLOS		15 624,703	17 665,024	0,000
CP2-E	REGUL. RESULTAT DISTRIBUABLE DE L'EXERCICE CLOS		4 550,765	-477,089	0,000
ACTIF NET			1 462 436,187	1 030 047,550	1 132 081,037
TOTAL ACTIF NET ET PASSIF			1 474 021,747	1 039 010,750	1 141 549,627

**ETAT DE RESULTAT
DE LA PERIODE DU 01-01-2015 AU 31-03-2015**

			PERIODE DU	PERIODE DU	PERIODE DU
		Note	01/01/2015 AU 31/03/2015	01/01/2014 AU 31/03/2014	01/01/2014 AU 31/12/2014
PR1	REVENUS DU PORTEFEUILLE-TITRES	PR1	2 750,730	3 151,383	27 618,688
PR1-A	DIVIDENDES		0,000	0,000	16 079,900
PR1-B	REVENUS DES OBLIGATIONS		1 478,400	1 587,600	6 085,200
PR1-C	REVENUS DES EMPRUNTS D'ETAT		1 272,330	1 563,783	5 453,588
PR2	REVENUS DES PLACEMENTS MONETAIRES	PR2	3 928,738	2 067,220	8 992,748
PR2-A	REVENUS DES BONS DU TRESOR		3 928,738	2 067,220	8 992,748
REVENUS DES PLACEMENTS			6 679,468	5 218,603	36 611,436
CH1	CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS	CH1	-3 201,503	-2 102,062	-9 069,874
REVENU NET DES PLACEMENTS			3 477,965	3 116,541	27 541,562
CH2	AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	CH2	-3 362,673	-3 005,893	-14 900,658
RESULTAT D'EXPLOITATION			115,292	110,648	12 640,904
PR4-A	REGULARISATION DU RESULTAT D'EXPLOITATION		-84,006	-111,949	2 974,210
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE			31,286	-1,301	15 615,114
PR4-A	REGULARISATION DU RESULTAT D'EXPLOITATION (A		84,006	111,949	-2 974,210
PR4-B	VARIAT.DES +/- VAL.POT.SUR TITRES		-1 593,469	29 100,399	47 478,727
PR4-C	+/- VAL.REAL./CESSION TITRES		1 193,887	2 804,944	14 751,160
PR4-D	FRAIS DE NEGOCIATION DE TITRES		-395,658	-109,599	-904,572
RESULTAT NET DE LA PERIODE			-679,948	31 906,392	73 966,219

**ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET
DE LA PERIODE DU 01-01-2015 AU 31-03-2015**

		PERIODE DU	PERIODE DU	PERIODE DU
	DESIGNATION	01/01/2015 AU 31/03/2015	01/01/2014 AU 31/03/2014	01/01/2014 AU 31/12/2014
AN1	VARIATION ACTIF NET RESULTANT DES OPERAT. D'EXPLOI	-679,948	31 906,392	73 966,219
AN1-A	RESULTAT D'EXPLOITATION	115,292	110,648	12 640,904
AN1-B	VARIAT.DES +/-VAL POT.SUR TITRES	-1 593,469	29 100,399	47 478,727
AN1-C	+/-VAL REAL...SUR CESSION DESTITRES	1 193,887	2 804,944	14 751,160
AN1-D	FRAIS DE NEGOCIATION DES TITRES	-395,658	-109,599	-904,572
AN2	DISTRIBUTION DE DIVIDENDES	0,000	0,000	-12 974,780
AN3	TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL	331 035,098	-22 805,730	50 142,710
	SOUSCRIPTIONS	339 997,338	250 470,000	891 818,406
AN3-A	CAPITAL (SOUSCRIPTIONS)	302 400,000	230 000,000	826 300,000
AN3-B	REGULARISATION DES SOMMES NON DIST.(S)	33 008,083	16 284,736	52 539,452
AN3-C	REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EX.CLOS.(S)	4 674,427	4 188,182	4 193,838
AN3-D	REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EXERCICE EN COURS (S)	-85,172	-2,918	8 785,116
	RACHATS	-8 962,240	-273 275,730	-841 675,696
AN3-F	CAPITAL (RACHATS)	-8 000,000	-256 200,000	-785 600,000
AN3-G	REGULARISATION DES SOMMES NON	-839,744	-12 301,428	-41 390,297
AN3-H	REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EX.CLOS.(R)	-123,662	-4 665,271	-8 874,493
AN3-I	REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EXERCICE EN COURS (R)	1,166	-109,031	-5 810,906
	VARIATION DE L'ACTIF NET	330 355,150	9 100,662	111 134,149
AN4	ACTIF NET			
AN4-A	DEBUT DE PERIODE	1 132 081,037	1 020 946,888	1 020 946,888
AN4-B	FIN DE PERIODE	1 462 436,187	1 030 047,550	1 132 081,037
AN5	NOMBRE D'ACTIONS			
AN5-A	DEBUT DE PERIODE	10 108	9 701	9 701
AN5-B	FIN DE PERIODE	13 052	9 439	10 108
	VALEUR LIQUIDATIVE			
A-	DEBUT DE PERIODE	111,998	105,241	105,241
B-	FIN DE PERIODE	112,046	109,126	111,998
AN6	TAUX DE RENDEMENT ANNUALISE	0,17%	14,97%	8,15%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS AU 31 MARS 2015

1. REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS :

Les états financiers trimestriels arrêtés au 31-03-2015 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

2. PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES :

Les états financiers sont élaborés sur la base de l'évaluation des différents éléments du portefeuille-titres à leur valeur de réalisation. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

2-1 Prise en compte des placements et des revenus y afférents :

Les placements en portefeuille-titres et les placements monétaires sont comptabilisés au moment du transfert de propriété pour leur prix d'achat. Les frais encourus à l'occasion de l'achat sont imputés en capital.

Les intérêts sur les placements en obligations et sur les placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

2-2 Evaluation des autres placements :

Les placements en obligations et valeurs assimilées admis à la cote ainsi que non admises à la cote sont évalués à leur prix d'acquisition (capital et intérêts courus).

La valeur du marché applicable pour l'évaluation des Bons du Trésor Assimilables (BTA) correspond au prix de revient moyen pondéré à la date du 31.03.2015 ou la date antérieure la plus récente.

Les placements monétaires demeurent évalués à leur prix d'acquisition.

2-3 Cession des placements :

La cession des placements donne lieu à l'annulation des placements à hauteur de leur valeur comptable. La différence entre la valeur de cession et le prix d'achat du titre cédé constitue, selon le cas, une plus ou moins-value réalisée portée directement, en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de l'exercice.

Le prix d'achat des placements est déterminé par la méthode du coût moyen pondéré.

3. NOTES SUR LES ELEMENTS DU BILAN ET DE L'ETAT DE RESULTAT :

AC1- Note sur le portefeuille titres :

DESIGNATION DES TITRES	N ^{BRE} DE TITRES	COUT D'ACQUISITION	VALEUR AU 31.03.2015	% de L'ACTIF NET
Actions et droits rattachés	83.868	645.784,952	697.453,325	47,70
ADWYA	1.803	13.735,060	14.515,953	0,99
ATTIJ BANK	2.950	59.042,000	79.891,900	5,46
BT	4.000	40.546,000	43.384,000	2,97
CARTHAGE CEMENT	18.500	46.008,697	35.742,000	2,44
CEREALIS	6.408	43.254,000	40.966,344	2,80
CIL	1.600	6.344,443	21.379,200	1,46
CIMENTS DE BIZERTE	6.100	38.036,200	36.429,200	2,49
CITY CARS	3.400	38.362,027	44.417,600	3,04
ENNAKL	800	8.040,000	8.281,600	0,57
ESSOUKNA	2.780	18.885,030	14.595,000	1,00
ESSOUKNA NG	800	4.860,000	4.024,000	0,28
EURO-CYCLES	1.570	21.411,000	29.344,870	2,01
MONOPRIX	2.400	58.461,832	43.903,200	3,00
MPBS	6.000	37.920,000	42.600,000	2,91
ONE TECH HOLDING	5.700	40.418,000	44.887,500	3,07
PGH	2.491	13.519,900	13.496,238	0,92
SERVICOM	1.000	15.079,450	13.000,000	0,89
SFBT	2.600	34.129,699	70.090,800	4,79
SIMPAR	600	32.471,800	28.511,400	1,95
SIMPAR NG	100	4.995,250	4.624,000	0,32
SOTUVER	4.600	29.311,639	21.891,400	1,50
TL	542	11.325,985	11.924,000	0,82
TL NG	24	484,400	499,920	0,03
TPR	7.100	29.142,540	29.053,200	1,99
Emprunts de sociétés	1.500	108.000,000	113.042,400	7,73
ATB 2007/1(25 ANS)	1.500	108.000,000	113.042,400	7,73
Emprunts d'Etat	117	118.600,500	119.305,704	8,16
BTA 5.25-03/2016	44	43.646,000	43.752,323	2,99
BTA 5.50% 02/2020	15	14.473,500	14.560,294	1,00
BTA 5.50-03/2019 (10 ANS)	48	49.275,000	49.396,512	3,38
BTA 6.75-07/2017 (10 ANS)	10	11.206,000	11.596,575	0,79
Titre des OPCVM	6	619,199	623,532	0,04
SICAV TRESOR	6	619,199	623,532	0,04
Total portefeuille titres	85.491	873.004,651	930.424,961	63,63

PR1- Note sur les revenus du portefeuille-titres :

Les revenus du portefeuille titres totalisent **2.750,730 Dinars** du 01.01.2015 au 31.03.2015, contre **3.151,383 Dinars** du 01.01.2014 au 31.03.2014 et se détaillant comme suit :

REVENUS	Du 01.01.2015 au 31.03.2015	Du 01.01.2014 au 31.03.2014	31.12.2014
Dividendes	0,000	0,000	16.079,900
Revenus des obligations	1.478,400	1.587,600	6.085,200
Revenus des emprunts d'Etat	1.272,330	1.563,783	5.453,588
Total	2.750,730	3.151,383	27.618,688

AC2- Note sur les placements monétaires et disponibilités.**AC2-A. Placements monétaires :**

Le solde de ce poste s'élève au 31.03.2015, à **541.122,781 Dinars**, représentant dans sa totalité des placements en Bons du Trésor à Court Terme et se détaillant comme suit :

Désignation	Nombre	Coût d'acquisition	Valeur au 31.03.2015	% Actif net
BTC 52S-01/09/2015	120	114.309,483	116.856,521	7,99
BTC 52S-27/10/2015	339	325.610,944	328.642,191	22,47
BTC 52S-16/02/2016	100	95.257,903	95.624,069	6,54
Total	559	535.178,330	541.122,781	37,00

AC2-B. Disponibilités :

Le solde de ce poste s'élève au 31.03.2015, à **2.474,005 Dinars** et représente les avoirs en banque.

PR2- Note sur les revenus des placements monétaires:

Les revenus des placements monétaires s'élèvent du 01.01.2015 au 31.03.2015, à **3.928,738 Dinars**, contre **2.067,220 Dinars** du 01.01.2014 au 31.03.2014 et se détaillant comme suit :

Revenus	Du 01.01.2015 au 31.03.2015	Du 01.01.2014 au 31.03.2014	31.12.2014
Revenus des Bons du Trésor	3.928,738	2.067,220	8.992,748
Total	3.928,738	2.067,220	8.992,748

CH1- Note sur les charges de gestion des placements :

Les charges de gestion des placements s'élèvent du 01.01.2015 au 31.03.2015, à **3.201,503 Dinars**, contre **2.102,062 Dinars** du 01.01.2014 au 31.03.2014 et se détaillant comme suit :

Charges de gestion des placements	Du 01.01.2015 au 31.03.2015	Du 01.01.2014 au 31.03.2014	31.12.2014
Rémunération du gestionnaire	2.241,050	1.471,442	6.348,899
Rémunération du dépositaire	320,155	238,242	935,020
Rémunération des distributeurs	640,298	392,378	1.785,955
Total	3.201,503	2.102,062	9.069,874

CH2- Note sur les autres charges d'exploitation :

Les autres charges d'exploitation s'élèvent du 01.01.2015 au 31.03.2015 à **3.362,673 Dinars**, contre **3.005,893 Dinars** du 01.01.2014 au 31.03.2014 et se détaillant comme suit :

Autres charges d'exploitation	Du 01.01.2015 au 31.03.2015	Du 01.01.2014 au 31.03.2014	31.12.2014
Redevance CMF	320,133	210,194	906,930
Impôts et Taxes	13,235	10,285	73,070
Rémunération CAC	1.260,000	1.260,000	5.040,000
Jetons de présence	1.500,000	1.500,000	6.000,000
Diverses charges d'exploitation	269,305	25,414	2.880,658
Total	3.362,673	3.005,893	14.900,658

PA- Note sur le Passif :

Le solde de ce poste s'élève au 31.03.2015, à **11.585,560 Dinars** contre **8.963,200 Dinars** au 31.03.2014 et s'analyse comme suit :

NOTE	PASSIF	Montant au 31.03.2015	Montant au 31.03.2014	Montant au 31.12.2014
PA1	Opérateurs créditeurs	1.245,512	926,379	950,399
PA2	Autres créditeurs divers	10.340,048	8.036,821	8.518,191
TOTAL		11.585,560	8.963,200	9.468,590

PA1 : Le solde du compte opérateurs créditeurs s'élève au 31.03.2015 à **1.245,512 Dinars** contre **926,379 Dinars** au 31.03.2014 et se détaillant comme suit :

Opérateurs Créditeurs	Montant au 31.03.2015	Montant au 31.03.2014	Montant au 31.12.2014
Gestionnaire	871,860	467,252	665,302
Dépositaire	124,552	66,749	95,043
Distributeurs	249,100	392,378	190,054
Total	1.245,512	926,379	950,399

PA2 : Les autres créditeurs divers s'élèvent au 31.03.2015, à **10.340,048 Dinars** contre **8.036,821 Dinars** au 31.03.2014 et se détaillant comme suit :

Autres créditeurs divers	Montant au 31.03.2015	Montant au 31.03.2014	Montant au 31.12.2014
Etat, impôts et taxes	155,082	74,102	131,536
Redevance CMF	124,544	66,746	95,038
Provision pour charges à payer	10.060,422	7.895,973	8.291,617
Total	10.340,048	8.036,821	8.518,191

CP1- Note sur le capital :

Les mouvements sur le capital au 31.03.2015 se détaillent comme suit :

Capital initial au 01.01.2015 (en nominal)

- Montant : 1.010.800,000 Dinars
- Nombre de titres : 10.108
- Nombre d'actionnaires : 17

Souscriptions réalisées (en nominal)

- Montant : 302.400,000 Dinars
- Nombre de titres émis : 3.024

Rachats effectués (en nominal)

- Montant : 8.000,000 Dinars
- Nombre de titres rachetés : 80

Capital au 31.03.2015 : **1.442.229,433 Dinars**

- Montant en nominal : 1.305.200,000 Dinars
- Sommes non distribuables : 137.029,433 Dinars
- Nombres de titres : 13.052
- Nombre d'actionnaires : 18

(*): Les sommes non distribuables s'élèvent à **137.029,433 Dinars** au 31.03.2015 et se détaillent comme suit :

Sommes non distribuables des exercices antérieurs	105.656,334
1- Résultat non distribuable de la période	-795,240
✓ Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres.	-1.593,469
✓ +/- values réalisées sur cession de titres.	1.193,887
✓ Frais de négociation de titres	-395,658
2- Régularisation des sommes non distribuables	32.168,339
✓ Aux émissions	33.008,083
✓ Aux rachats	-839,744
Total sommes non distribuables	137.029,433

CP2- Note sur les sommes distribuables :

Les sommes distribuables correspondent au résultat distribuable de la période augmenté des régularisations correspondantes effectuées à l'occasion des opérations de souscription et de rachat d'actions SICAV OPPORTUNITY et des sommes distribuables des exercices antérieurs.

Le solde de ce poste au 31.03.2015 se détaille ainsi :

- **Résultat distribuable de la période** : **115,292 Dinars**
- **Régularisation du résultat distribuable de la période** : **-84,006 Dinars**
- **Résultat distribuable de l'exercice clos** : **15.624,703 Dinars**
- **Régularisation du résultat distribuable de l'exercice clos** : **4.550,765 Dinars**

SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE : 20.206,754 Dinars

4. AUTRES INFORMATIONS :

4-1 Données par action	31.03.2015	31.03.2014
• Revenus des placements	0,512	0,552
• Charges de gestion des placements	(0,245)	(0,222)
• Revenus net des placements	0,266	0,330
• Autres charges d'exploitation	(0,258)	(0,318)
• Résultat d'exploitation	0,009	0,012
• Régularisation du résultat d'exploitation	(0,006)	(0,012)
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE	0,002	0,000
• Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)	0,006	0,012
• Variation des +/- values potentielles/titres	(0,122)	3,083
• Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres	0,091	0,297
• Frais de négociation de titres	(0,030)	(0,012)
RESULTAT NET DE LA PERIODE	(0,052)	3,380

4-2 Ratios de gestion des placements :

	31.03.2015	31.03.2014
Charges de gestion des placements / actif net moyen :	0,247%	0,247%
Autres charges d'exploitation / actif net moyen :	0,259%	0,353%
Résultat distribuable de la période / actif net moyen :	0,009%	0,013%

4-3 Rémunération du gestionnaire, du dépositaire et des distributeurs :

4.3.1 Rémunération du gestionnaire

La gestion de la SICAV OPPORTUNITY est confiée à la BIAT ASSET MANAGEMENT et ce, à compter du 1^{er} Avril 2003. Celle-ci est, notamment, chargée de:

- La gestion du portefeuille de SICAV OPPORTUNITY ;
- La Gestion comptable de SICAV OPPORTUNITY ;
- La préparation et lancement d'actions promotionnelles.

En contrepartie de ses prestations, le gestionnaire perçoit une rémunération de 0,7 % TTC l'an, calculée sur la base de l'actif net quotidien et réglée mensuellement à terme échu.

4.3.2 Rémunération du dépositaire

La BIAT assure les fonctions de dépositaire pour la SICAV OPPORTUNITY. Elle est chargée, à ce titre :

- de conserver les titres et les fonds de la SICAV OPPORTUNITY ;
- d'encaisser le montant des souscriptions des actionnaires entrants et le règlement du montant des rachats aux actionnaires sortants, ainsi que l'encaissement des divers revenus du portefeuille géré ;
- du contrôle de la régularité des décisions d'investissements, de l'établissement de la valeur liquidative ainsi que le respect des règles relatives aux ratios d'emploi et au montant de l'actif minimum de la SICAV.

En contrepartie de ses services, la BIAT perçoit une rémunération annuelle de 0,1% TTC l'an, calculée sur la base de l'actif net quotidien et réglée mensuellement à terme échu.

4.3.3 Rémunération des distributeurs

La BIAT, la BIAT ASSET MANAGEMENT et la BIATCAPITAL perçoivent une commission de distribution de 0,20% TTC l'an prélevée sur l'actif net de SICAV OPPORTUNITY et partagée entre elles au prorata de leurs distributions. Cette rémunération, prélevée quotidiennement, est réglée mensuellement à terme échu.