



Bulletin Officiel

N°6197 Lundi 28 Septembre 2020

www.cmf.tn25^{ème} année

ISSN 0330-7174

AVIS ET COMMUNIQUES DU CMF

AGREMENT DE CONSTITUTION D'UN OPCVM - FCPR INKADH -	2
AGREMENT D'UN RESPONSABLE DU CONTROLE DE LA CONFORMITE ET DU CONTROLE INTERNE	2
AGREMENT DE TRANSFERT DU SIEGE SOCIAL D'UNE SOCIETE DE GESTION	2
AGREMENT DE DESIGNATION D'UN DIRECTEUR GENERAL D'UNE SOCIETE D'INTERMEDIATION	3
INFORMATION FINANCIERE DANS LE CONTEXTE DE LA CRISE DU COVID 19	4-5
TRANSITION AUX NORMES COMPTABLES IFRS 2021	6-7

AVIS DES SOCIETES

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

QNB	8
-----	---

PROJET DE RESOLUTIONS AGO

QNB	9-10
-----	------

ANNEXE I

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM

ANNEXE II

LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

ANNEXE III

ETATS FINANCIERS ARRETES AU 30 JUIN 2020

- AUTOMOBILE RESEAU TUNISIEN & SERVICE -ARTES-

ANNEXE IV

ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2019

- QNB

ANNEXE V

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2019

- QNB

AVIS DU CMF

AGREMENT DE CONSTITUTION D'UN OPCVM

Le Conseil du Marché Financier a décidé, en date du 24 septembre 2020, d'agréer le fonds suivant :

FCPR INKADH
Fonds Commun de Placement à Risque
régé par le Code des Organismes de Placement Collectif
promulgué par la Loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001.
Siège Social : Immeuble Green Center, Bloc D
2ème étage, Les Berges du Lac.

La société de gestion MAC PRIVATE MANAGEMENT et Amen Bank ont obtenu l'agrément du Conseil du Marché Financier, en date du 24 septembre 2020, pour la création d'un Fonds Commun de Placement à Risque bénéficiant d'une procédure allégée, dénommé « FCPR INKADH » d'un montant de 50 000 000 dinars divisé en 50 000 parts de 1 000 dinars chacune.

2020 - AC - 047

AVIS DU CMF

AGREMENT D'UN RESPONSABLE DU CONTROLE DE LA CONFORMITE ET DU CONTROLE INTERNE

Le Conseil du Marché Financier a décidé, en date du 24 septembre 2020, d'agréer la nomination de M. Fethi ESSGHIR en tant que Responsable du Contrôle de la Conformité et du Contrôle Interne au sein de la société de gestion « MAC PRIVATE MANAGEMENT ».

2020 - AC - 048

AVIS DU CMF

AGREMENT DE TRANSFERT DU SIEGE SOCIAL D'UNE SOCIETE DE GESTION

Le Conseil du Marché Financier a décidé, en date du 24 septembre 2020, d'agréer le transfert du siège social de la société de gestion « MAXULA GESTION » à l'adresse suivante : rue du Lac Léman, Centre Nawrez -1053- Les Berges du Lac.

2020 - AC - 049

بلاغ هيئة السوق المالية

تعلم هيئة السوق المالية كافة المتدخلين في السوق أنّ مجلسها المجتمع بتاريخ 24 سبتمبر 2020 قد قرّر الموافقة على تعيين السيد هشام بن رمضان كمدير عام لشركة الوساطة بالبورصة "التجاري للوساطة".

2020 - AC - 050

COMMUNIQUE DU CMF

Le Conseil du Marché Financier, et dans le cadre de son rôle de protection de l'épargne investie en valeurs mobilières, tient à encourager les sociétés à suivre les meilleures pratiques en matière de communication financière permettant de promouvoir la confiance des investisseurs.

Ainsi et eu égard au contexte COVID 19, qui rend nécessaires des divulgations spécifiques, détaillées et plus importantes d'informations significatives ainsi qu'une réponse de la part des organes de gouvernance aux circonstances évolutives, le CMF a procédé à une relance par courrier aux sociétés concernées afin de rappeler les éléments à prendre en considération lors de la publication des états financiers intermédiaires ainsi qu'au niveau de l'information permanente à divulguer.

Les sociétés cotées ont été appelées à informer au niveau de leurs états financiers au 30 juin 2020 sur les hypothèses et les jugements retenus, une attention particulière devant être accordée à l'hypothèse de continuité d'exploitation.

Dans ce cadre et compte tenu des difficultés accrues d'implication de jugements et d'estimations liées au contexte COVID, le CMF a rappelé l'importance du rôle primordial attribué aux comités permanents d'audit, de veille à la fiabilité de l'information financière et le respect des dispositions légales et réglementaires.

Aussi, lesdites sociétés ont été invitées à inclure au niveau de leurs états financiers semestriels, une information relative notamment à l'impact du COVID 19 sur l'activité, la situation financière et les performances, ainsi que sur les mesures gouvernementales de soutien dont elles ont bénéficié le cas échéant.

- Suite -

L'information communiquée sur l'impact de la pandémie du COVID 19 devant être régulièrement mise à jour, avec les données les plus récentes relatives aux conséquences de cette crise sur la situation financière et sur les perspectives d'avenir.

Le CMF a appelé également les sociétés à la plus grande transparence concernant l'information divulguée sur le marché. Par conséquent, les émetteurs ont été encouragés à porter une attention particulière à leurs obligations d'information continue relative notamment aux répercussions connues et anticipées de la pandémie ainsi qu'à, tout fait important susceptible, s'il était connu, d'avoir une incidence significative sur le cours ou la valeur des titres.

2020 - AC - 026

COMMUNIQUE DU CMF

Le Conseil du Marché Financier porte à la connaissance des sociétés cotées à la bourse des valeurs mobilières de Tunis, aux banques et aux établissements financiers*, aux sociétés d'assurance et de réassurance ; qu'en vertu de la décision de l'assemblée générale du Conseil National de la Comptabilité du 6 septembre 2018, les institutions sus indiquées sont appelées à établir leurs **états financiers consolidés** selon les normes internationales d'information financière (IFRS) à partir du 1er janvier 2021.

A cet effet, les sociétés et établissements concernés sont appelés dès à présent, à mettre en place un plan d'actions, détaillant les étapes nécessaires pour l'implémentation du nouveau référentiel comptable qui sera adopté. Ce plan doit être approuvé par le conseil d'administration ou le conseil de surveillance de l'institution, qui sera assisté par le comité permanent d'audit.

Chaque institution concernée, doit veiller à la constitution d'un comité ou d'un groupe de travail pour le suivi et la supervision de l'exécution dudit plan. Ledit comité rend compte de ses travaux directement au conseil d'administration ou au conseil de surveillance et doit inclure au minimum des responsables des unités chargées du système d'information, du service comptable et financier, du service audit interne et des représentants des sociétés du groupe.

Ce comité sera chargé notamment de :

- Mettre en place le plan d'actions ci-dessus indiqué et l'échéancier d'exécution dudit plan ;
- Recenser les difficultés d'application du nouveau référentiel et les divergences avec le référentiel existant ;
- Préparer une étude d'impact traduisant l'effet de l'adoption des normes IFRS sur la situation financière du groupe.

Les sociétés et établissements concernés, sont appelés à **informer régulièrement le CMF de l'état d'avancement desdits travaux.**

* Les établissements financiers qui font appel public à l'épargne.

- Suite -

Aussi les institutions susvisées, sont encouragées à suivre les meilleures pratiques d'information financière pendant la période de transition entre les normes comptables locales et les normes internationales IFRS applicables à compter de 2021.

Il est à signaler, qu'en cas de difficultés ou d'incertitudes, dans la mise en application du référentiel IFRS et afin de se prononcer sur les traitements appropriés, les sociétés concernées sont appelées à consulter le Conseil National de la Comptabilité, organisme chargé, de par les dispositions de la loi 96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable, d'examiner et de donner son avis sur l'application des normes comptables et de traiter les questions relatives à la comptabilité.

Aussi, les sociétés susvisées sont appelées, à exposer au niveau du rapport annuel relatif à l'exercice 2019, les principales dispositions prises pour assurer le succès du projet de transition vers les normes IFRS et le degré d'avancement dudit projet. Cette description pourra comprendre, les mesures générales prises pour traiter les problématiques opérationnelles et de contrôle, ainsi que les risques et incertitudes susceptibles d'affecter l'activité et engendrés par le changement de référentiel comptable.

Enfin lesdites sociétés sont invitées à organiser des communications financières au cours de l'année 2020, à l'attention des différents professionnels de la place afin d'éclairer le public sur les principales divergences d'ores et déjà identifiées entre les méthodes comptables actuellement suivies et celles qui seront adoptées en 2021, ainsi que sur l'impact de l'adoption du référentiel IFRS sur la situation financière du groupe.

2020 - AC - 003

بلاغ الشركات

استدعاء لحضور الجلسة العامة العادية

بنك قطر الوطني - تونس

« QNB »

المقرّ الاجتماعي : نهج مدينة العلوم - تونس

إنّ السادة المساهمين في رأس مال بنك قطر الوطني - تونس مدعوون للحضور إلى الجلسة العامة العادية التي ستعقد يوم الثلاثاء 29 سبتمبر 2020 على الساعة العاشرة صباحا (الساعة منتصف النهار بتوقيت الدوحة)، باستعمال وسائل الإتصال بالصوت و الصورة وذلك بالمقرّ الاجتماعي للبنك الكائن بنهج مدينة العلوم - تونس، وذلك قصد التداول في جدول الأعمال التالي :

1. المصادقة على تقرير مجلس إدارة البنك للسنة المالية 2019،
2. الإطلاع على تقرير مراقبي الحسابات المتعلقة بالقوائم المالية الفردية للبنك المختومة في 31 ديسمبر 2019،
3. الإطلاع على تقرير مراقبي الحسابات المتعلقة بالقوائم المالية المجمعة المختومة في 31 ديسمبر 2019،
4. المصادقة على القوائم المالية الفردية والقوائم المالية المجمعة للبنك المختومة في 31 ديسمبر 2019،
5. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة لتصرف سنة 2019،
6. النظر في نتيجة السنة المالية 2019،
7. تحديد مكافأة بدل الحضور لأعضاء مجلس الإدارة،
8. المصادقة على تعيين عضو بمجلس الإدارة،
9. ما يستجد من اعمال.

بلاغ الشركات

مشروع قرارات الجلسة العامة العادية

بنك قطر الوطني- تونس

« QNB »

المقرّ الاجتماعي : نهج مدينة العلوم – تونس

مشاريع اللوائح المعروضة على الجلسة العامة العادية التي ستعقد بتاريخ 29 سبتمبر 2020.

اللائحة الأولى :

تصادق الجلسة العامة العادية لبنك قطر الوطني - تونس على تاريخ انعقاد جلستها في 29 سبتمبر 2020 وكيفية دعوتها و تعتبر أن هذا التأخير لا يمسّ بمصالح المساهمين و تعتبر اجتماعها صحيحا و قانونيا.

اللائحة الثانية :

بعد اطلاعها على تقرير مجلس الإدارة والقوائم المالية الفردية المتعلقة بالسنة المالية 2019 وعلى التقرير العام لمراقبي الحسابات، تصادق الجلسة العامة العادية لبنك قطر الوطني - تونس على تقرير مجلس الإدارة والقوائم المالية المختومة في 31 ديسمبر 2019 التي تشمل الموازنة وجدول التعهدات خارج الموازنة وقائمة النتائج وجدول التدفقات النقدية والإيضاحات حول القوائم المالية.

اللائحة الثالثة :

اطّلت الجلسة العامة العادية لبنك قطر الوطني - تونس وصادقت على الاتفاقيات الواردة في التقرير الخاص لمراقبي الحسابات للسنة المالية 2019.

اللائحة الرابعة :

بعد اطلاعها على تقرير مجلس الإدارة والقوائم المالية المجمعة المتعلقة بالسنة المالية 2019 وعلى تقرير مراقبي الحسابات المتعلق بهذه القوائم المالية، تصادق الجلسة العامة العادية لبنك قطر الوطني - تونس على تقرير مجلس الإدارة والقوائم المالية المجمعة لسنة 2019.

اللائحة الخامسة :

تبرئ الجلسة العامة العادية لبنك قطر الوطني - تونس ذمة أعضاء مجلس الإدارة إبراء تاما ونهائيا بدون تحفظ عن تصرفهم للسنة المالية 2018.

اللائحة السادسة :

أطلعت الجلسة العامة العادية على النتيجة المسجلة بعنوان السنة المالية 2019 والبالغة 46.673.091,780 - دينار و تقرّر ايداعها في بند مبلغ مرّحل من جديد.

اللائحة السابعة :

تصادق الجلسة العامة العادية لبنك قطر الوطني - تونس على منح كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة مكافأة بمبلغ 1500 دولار أمريكي صافي من كلّ الأداءات عن كلّ اجتماع و ذلك بعنوان بدل حضور اجتماعات مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه.

كما تصادق الجلسة العامة العادية على اعتماد مبدأ منح بدل الحضور صافية من كلّ الأداءات باثر رجعي وذلك بداية من السنة المالية 2019.

اللائحة الثامنة :

تصادق الجلسة العامة العادية لبنك قطر الوطني - تونس على تعيين السيدة ألفة بن عودة صيود عضوا مستقلا بمجلس إدارة البنك عوضا عن السيد سامي الزغل وذلك للمدة النيابية المتبقية التي تنتهي بتاريخ إنعقاد الجلسة العامة العادية التي ستنظر في نتيجة السنة المالية 2020.

اللائحة التاسعة:

تفوض الجلسة العامة العادية للممثل القانوني للبنك كل الصلاحيات قصد القيام بالإجراءات القانونية اللازمة وخاصة منها إجراءات التسجيل والإيداع والنشر .

2020 - AS - 1108

**BULLETIN OFFICIEL
DU CONSEIL DU MARCHÉ FINANCIER**
Immeuble CMF – Centre Urbain Nord
Avenue Zohra Faiza 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.tn
email : cmf@cmf.tn
Le Président du CMF
Mr. Salah Essayel

Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/12/2019	VL antérieure	Dernière VL			
OPCVM DE CAPITALISATION								
<i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i>								
1	TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS	20/07/92	188,603	196,212	196,289		
2	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	BIAT ASSET MANAGEMENT	16/04/07	128,808	133,955	134,006		
3	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI BOURSE	01/02/99	108,693	112,501	112,541		
4	SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	STB FINANCE	18/09/17	114,417	119,603	119,656		
5	LA GENERALE OBLIG-SICAV	CGI	01/06/01	112,884	117,331	117,378		
6	FIDELITY SICAV PLUS	MAC SA	27/09/18	108,832	114,593	114,654		
7	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	109,304	113,114	113,151		
8	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	45,027	46,222	46,238		
9	SICAV BH CAPITALISATION	BH INVEST	22/09/94	31,415	32,680	32,693		
10	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	BH INVEST	06/07/09	105,929	110,636	110,683		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>								
11	FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	16,707	17,300	17,307		
12	MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	121,384	124,801	124,839		
13	CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP	CGF	25/02/08	1,159	1,173	1,173		
14	FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	TSI	15/11/17	111,984	116,849	116,886		
15	UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15	11,040	11,426	11,430		
16	FCP BNA CAPITALISATION	BNA CAPITAUX	03/04/07	156,564	164,192	164,259		
17	FCP SALAMETT PLUS	AFC	02/01/07	11,084	11,444	11,448		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>								
18	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	1,742	1,813	1,815		
<i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>								
19	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS	17/05/93	60,901	62,663	62,683		
20	SICAV PROSPERITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	25/04/94	129,454	130,938	130,923		
21	SICAV OPPORTUNITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	11/11/01	112,135	106,454	106,305		
22	AMEN ALLIANCE SICAV	AMEN INVEST	17/02/20	-	104,256	104,297		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>								
23	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	136,744	133,021	134,769		
24	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	510,165	509,890	515,165		
25	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	128,967	129,656	129,501		
26	FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE ***	MAXULA BOURSE	15/10/08	135,741	En liquidation	En liquidation		
27	FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE ***	MAXULA BOURSE	15/10/08	130,499	En liquidation	En liquidation		
28	FCP MAXULA STABILITY ***	MAXULA BOURSE	18/05/09	112,462	En liquidation	En liquidation		
29	FCP INDICE MAXULA ***	MAXULA BOURSE	23/10/09	109,116	En liquidation	En liquidation		
30	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	179,510	165,641	165,659		
31	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS	06/09/10	96,478	94,271	94,141		
32	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS	09/05/11	118,731	122,498	122,706		
33	MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	169,247	159,287	159,069		
34	MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	144,657	143,168	143,051		
35	FCP SMART EQUILIBRE	SMART ASSET MANAGEMENT	18/12/15	103,478	93,666	93,762		
35	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	04/06/07	22,654	21,561	21,599		
36	STB EVOLUTIF FCP *	STB FINANCE	19/01/16	92,975	89,344	89,235		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>								
37	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	05/02/04	2087,476	2127,658	2127,373		
38	FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	129,316	126,367	125,093		
39	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	201,273	201,422	199,195		
40	AIRLINES FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	16/03/09	17,721	17,645	17,464		
41	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	2,784	2,824	2,813		
42	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	2,466	2,531	2,524		
43	UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14	75,837	68,092	66,723		
44	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,164	1,222	1,209		
45	FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15	1,226	1,263	1,264		
46	FCP HAYETT PLENITUDE	AMEN INVEST	24/03/15	1,166	1,208	1,201		
47	FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15	1,137	1,183	1,173		
48	MAC HORIZON 2022 FCP	MAC SA	09/11/15	118,999	114,257	113,526		
49	AL AMANAH PRUDENCE FCP	CGF	25/02/08	131,708	133,780	133,292		
50	FCP MOUASSASSETT	AFC	17/04/17	1133,301	1148,711	1147,979		
51	FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MAC SA	19/05/17	11,951	13,239	13,203		
52	FCP BIAT-CEA PNT TUNISAIR	BIAT ASSET MANAGEMENT	06/11/17	10,127	9,805	9,790		
<i>SICAV ACTIONS DE CAPITALISATION</i>								
53	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI BOURSE	10/04/00	93,956	84,860	84,604		
OPCVM DE DISTRIBUTION								
Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2019	VL antérieure	Dernière VL	
			Date de paiement	Montant				
<i>SICAV OBLIGATAIRES</i>								
54	SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	21/04/20	5,271	109,695	108,032	108,071
55	AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	29/05/20	5,838	102,952	99,811	99,843
56	AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	29/05/20	3,949	106,235	106,353	106,387
57	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTIJARI GESTION	01/11/00	18/05/20	5,498	104,788	103,535	103,576
58	TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GEREE	07/05/07	29/05/20	6,557	106,654	105,329	105,388
59	SICAV AXIS TRÉSORERIE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	01/09/03	29/05/20	4,926	108,650	108,128	108,170
60	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	29/05/20	5,504	106,238	104,848	104,890
61	SICAV TRESOR	BIAT ASSET MANAGEMENT	03/02/97	24/04/20	5,033	103,341	102,049	102,085
62	MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	12/11/01	29/05/20	3,119	103,510	102,489	102,503
63	CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	06/04/20	6,190	107,338	105,697	105,737

64	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	29/05/20	6,607	109,277	107,748	107,800
65	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	29/05/20	4,325	105,949	104,684	104,719
66	MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	30/05/20	3,894	104,849	103,898	103,929
67	SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	12/06/20	5,154	104,910	103,685	103,725
68	UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	16/10/00	29/05/20	4,602	105,102	103,520	103,552
69	SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	29/05/20	5,870	104,538	102,917	102,961
70	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	30/05/20	3,816	106,500	105,899	105,910
71	SICAV L'ÉPARGNANT	STB FINANCE	20/02/97	18/05/20	5,930	104,751	103,068	103,112
72	AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	29/05/20	5,451	104,017	102,491	102,517
73	SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS	01/08/05	29/05/20	4,191	106,872	106,003	106,041
74	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI BOURSE	15/11/93	11/05/20	4,167	103,322	102,147	102,180
FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE								
75	FCP AXIS AAA	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	10/11/08	15/05/20	3,789	105,166	106,173	106,211
76	FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	29/05/20	5,877	105,649	104,158	104,191
77	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	29/05/20	4,827	106,572	105,944	105,975
FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE								
78	FCP HELION SEPTIM	HELION CAPITAL	07/09/18	29/05/20	8,589	110,621	109,235	109,394
SICAV MIXTES								
79	ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	21/04/20	1,398	62,748	60,586	60,474
80	SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	29/05/20	1,432	96,337	92,669	92,598
81	SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	06/04/20	0,761	18,466	18,494	18,489
82	SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	12/06/20	11,049	302,994	276,189	276,086
83	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	29/05/20	40,291	2323,978	2134,366	2139,036
84	SICAV L'INVESTISSEUR	STB FINANCE	30/03/94	13/05/20	3,091	74,850	74,348	74,274
85	SICAV AVENIR	STB FINANCE	01/02/95	12/05/20	2,288	57,242	56,220	56,229
86	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI BOURSE	17/05/99	11/05/20	0,761	113,302	107,897	107,780
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
87	FCP IRADETT 50	AFC	04/11/12	05/05/20	0,323	11,494	11,583	11,573
88	FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	05/05/20	0,289	13,700	13,410	13,352
89	ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30/06/09	18/05/20	0,397	16,225	14,864	14,858
90	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	18/05/20	0,469	13,957	13,278	13,277
91	BNAC PROGRÈS FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	29/05/20	6,174	154,051	148,518	148,549
92	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	CGF	14/06/11	28/05/20	0,040	9,038	9,070	9,100
93	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB FINANCE	08/09/08	28/05/20	5,692	116,092	103,499	103,413
94	FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	04/05/20	0,605	89,378	75,603	75,597
95	FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	30/05/18	0,599	93,397	75,774	75,670
96	TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	29/05/20	3,901	98,086	98,996	99,141
97	UBCI - FCP CEA	UBCI BOURSE	22/09/14	08/04/20	1,830	98,741	88,766	88,570
98	CGF TUNISIE ACTIONS FCP	CGF	06/01/17	-	-	9,984	9,973	9,967
99	FCP BH CEA	BH INVEST	18/12/17	17/02/20	2,167	96,139	93,365	93,472
100	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	BIAT ASSET MANAGEMENT	15/01/07	21/04/20	3,510	153,406	140,129	139,920
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
101	FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	29/05/20	1,325	105,212	99,322	97,911
102	FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	29/05/20	0,695	114,873	114,135	113,935
103	FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	25/05/18	0,833	120,725	114,155	113,880
104	MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	18/05/20	4,092	191,573	190,548	190,653
105	MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	18/05/20	3,543	179,797	173,359	172,150
106	MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	18/05/20	4,376	161,038	168,257	168,298
107	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	18/05/20	0,213	23,160	23,948	23,939
108	MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	144,945	141,474	140,491
109	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	27/05/20	0,583	138,623	139,979	140,713
110	TUNISIAN EQUITY FUND **	UGFS-NA	30/11/09	28/05/19	80,346	En liquidation	En liquidation	En liquidation
111	FCP SMART EQUITY 2 **	SMART ASSET MANAGEMENT	15/06/15	19/05/20	34,146	1037,520	En liquidation	En liquidation
112	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL	TUNISIE VALEURS	14/12/15	29/05/20	202,368	5860,990	5439,324	5363,379
113	TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND	CGF	29/07/16	28/05/20	99,012	5281,119	5446,164	5417,441
114	FCP AMEN SELECTION	AMEN INVEST	04/07/17	29/05/20	3,269	90,737	87,673	86,677
115	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	TUNISIE VALEURS	12/11/18	29/05/20	246,769	5065,783	4566,287	4511,102
116	FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	SBT	11/02/19	28/04/20	0,143	9,947	10,178	10,170
117	FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	29/05/20	9,216	165,770	163,813	164,087
FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE								
119	FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	29/05/20	4,702	120,893	129,848	129,697
FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE								
120	FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	BIAT ASSET MANAGEMENT	16/05/16	20/04/20	293,487	11 311,257	10459,000	10436,377

* Initialement dénommé FCP AL HIKMA

** FCP en liquidation suite à l'expiration de sa durée de vie

*** FCP en liquidation anticipée

COMMUNIQUE

Il est porté à la connaissance du public et des intermédiaires en bourse qu'à la suite de sa mise à jour par la radiation du Marché principal de la Cote de la Bourse de la société Tunisie Valeurs, la liste des sociétés et organismes faisant appel public à l'épargne s'établit comme suit :

**LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES
FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE ***

**I.- SOCIETES ADMISES A LA COTE
I-1 Marché Principal**

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1.Adwya SA	Route de la Marsa GP 9 , Km 14, BP 658 -2070 La Marsa	71 778 555
2. Air Liquide Tunisie	37,rue des entrepreneurs, ZI La Charguia II -2035 Ariana-	70 164 600
3. Amen Bank	Avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 835 500
4. Automobile Réseau Tunisien et Services -ARTES-	39, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 841 100
5. Arab Tunisian Bank "ATB"	9, rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 351 155
6. Arab Tunisian Lease "ATL"	Ennour Building, Centre Urbain Nord 1082 Tunis Mahrajène	70 135 000
7. Attijari Leasing	Rue du Lac d'Annecy - 1053 Les Berges du Lac-	71 862 122
8. Banque Attijari de Tunisie "Attijari bank"	24, Rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord - 1080 Tunis -	70 012 000
9. BH ASSUANCE	Immeuble Assurances Salim lot AFH BC5 Centre Urbain Nord -1003 Tunis	71 948 700
10. BH BANK	18, Avenue Mohamed V 1080 Tunis	71 126 000
11.BH Leasing	Rue Zohra Faiza-Immeuble BH Assurance, Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 700
12.Banque de Tunisie "BT"	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
13. Banque de Tunisie et des Emirats S.A "BTE"	5 bis, rue Mohamed Badra -1002 TUNIS-	71 783 600
14. Banque Internationale Arabe de Tunisie "BIAT"	70-72, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 340 733
15. Banque Nationale Agricole "BNA"	Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 831 200
16.Best Lease	54, Avenue Charles Nicolle Mutuelle ville -1002 Tunis-	71 799 011
17.Cellcom	25, rue de l'Artisanat Charguia II-2035 Ariana-	71 941 444
18. City Cars	31, rue des Usines, Zone Industrielle Kheireddine -2015 La Goulette-	36 406 200
19. Compagnie d'Assurances et de Réassurances "ASTREE"	45, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 792 211
20. Compagnie Internationale de Leasing "CIL"	16, avenue Jean Jaurès -1000 Tunis-	71 336 655
21. Délice Holding	Immeuble le Dôme, rue Lac Léman, Les Berges du Lac - 1053 Tunis-	71 964 969
22.Electrostar	Boulevard de l'environnement Route de Naâssen 2013 Bir El Kassâa Ben Arous	71 396 222
23.Essoukna	46, rue Tarak Ibnou Zied Mutuelle ville - 1082 TUNIS -	71 843 511
24.EURO-CYCLES	Zone Industrielle Kalâa Kébira -4060 Sousse-	73 342 036
25. Générale Industrielle de Filtration - GIF -	Km 35, GP1- 8030 Grombalia -	72 255 844
26.Hannibal Lease S.A	Immeuble Hannibal Lease, Rue du Lac Lemane, Les Berges du Lac – Tunis-1053	71 139 400
27. L'Accumulateur Tunisien ASSAD	Rue de la Fonte Zone Industrielle Ben Arous BP. N°7 -2013 Ben Arous-	71 381 688
28. Les Ciments de Bizerte	Baie de Sebra BP 53 -7018 Bizerte-	72 510 988
29.Manufacture de Panneaux Bois du Sud -MPBS-	Route de Gabes, km 1.5 -3003 Sfax-	74 468 044
30. One Tech Holding	16 Rue des Entrepreneurs – Zone Industrielle la Charguia 2 – 2035 Ariana.	70 102 400
31. Placements de Tunisie -SICAF-	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188

32.Poulina Group Holding	GP1 Km 12 Ezzahra, Ben Arous	71 454 545
33.Société Atelier du Meuble Intérieurs	Z.I Sidi Daoud La Marsa - 2046 Tunis -	71 854 666
34. Société Chimique "ALKIMIA"	11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE-	71 792 564
35. Société ENNAKL Automobiles	Z.I Charguia II BP 129 -1080 Tunis	70 836 570
36. Société d'Articles Hygiéniques Tunisie -Lilas-	5, rue 8610, Zone Industrielle – La Charguia 1-1080 Tunis-	71 809 222
37. Sté de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT SICAF-	Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I -1080 Tunis-	71 189 200
38. Société des Industries Chimiques du Fluor "ICF"	6, rue Amine Al Abbassi 1002 Tunis Belvédère	71 789 733
39. Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie -SIPHAT-	Fondouk Choucha 2013 Ben Arous	71 381 222
40. Société de Production Agricole Teboulba -SOPAT SA-	Avenue du 23 janvier BP 19 -5080 Téboulba-	73 604 149
41. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL"	Boulevard de la Terre, Centre Urbain Nord 1003 Tunis	71 766 900
42. Société de Fabrication des Boissons de Tunisie "SFBT"	Boulevard de la Terre, Centre urbain nord -1080 Tunis-	71 189 200
43. Société Immobilière et de Participations "SIMPAPAR"	14, rue Masmouda, Mutuelleville -1082 TUNIS-	71 840 869
44. Société Immobilière Tuniso-Séoudienne "SITS"	Centre Urbain Nord, International City center, Tour des bureaux, 5 ^{ème} étage, bureau n°1-1082 Tunis-	70 728 728
45. Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME-	Zone Industrielle -8030 GROMBALIA-	72 255 065
46. Société Moderne de Céramiques - SOMOCER -	Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS	73 410 416
47. Société Magasin Général "SMG"	28, rue Mustapha Kamel Attaturk 1001	71 126 800
48. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix)	1, rue Larbi Zarrouk BP 740 -2014 MEGRINE-	71 432 599
49. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR"	Square avenue de Paris -1025 TUNIS-	71 340 866
50. Société Tunisienne de Banque "STB"	Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 340 477
51. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR"	Boulevard Mohamed BOUAZIZI -2035 Tunis Carthage-	70 837 000
52. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP-	Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra	71 230 400
53. société Tunisienne Industrielle du Papier et du Carton - SOTIPAPIER-	13, rue Ibn Abi Dhiyf, Zone Industrielle de Saint Gobain, Megrine Riadh - 2014 Tunis -	71 434 957
54. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL"	Rue des entrepreneurs ZI Charguia II, BP 640 -1080 TUNIS-	71 713 100
55. Société Tunisienne d'Equiptement "STEQ"	8, rue 8601, Z.I la Charguia I BP N° 746 -1080 Tunis-	71 115 500
56. Société Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG"	Route de Naâssen, Bir Kassaa -BEN AROUS-	71 384 200
57. Société Tunisienne de Réassurance "Tunis Re"	12 Avenue du Japon- Montplaisir BP 29 - Tunis 1073-	71 904 911
58. Société Tunisienne de Verreries "SOTUVER"	Nelle Z.I 1111 Djebel El Oust K 21 Route de Zaghouan BP n° 48	72 640 650
59.Telnet Holding	Immeuble Ennour –Centre Urbain Nord -1082 Tunis-	71 706 922
60. Tunisie Leasing et Factoring	Centre Urbain Nord Avenue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 132 000
61. Tunisie Profilés Aluminium " TPR"	Rue des Usines, ZI Sidi Rézig, Mégrine -2033 Tunis-	71 433 299
62. TUNINVEST SICAR	Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 800
63. Universal Auto Distributors Holding -UADH-	62, avenue de Carthage -1000 Tunis-	71 354 366
64. Union Bancaire pour le Commerce & l'Industrie "UBCI"	139, avenue de la Liberté -1002 TUNIS-	71 842 000
65. Unité de Fabrication de Médicaments –UNIMED-	Zone Industrielle de Kalaa Kébira -4060 Sousse-	73 342 669
66. Union Internationale de Banques "UIB"	65, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 120 392
67. Wifack International Bank SA- WIFAK BANK-	Avenue Habib Bourguiba –Médenine 4100 BP 356	75 643 000

I-2 Marché Alternatif

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1.Adv e-Technologies- AeTECH	29, Rue des Entrepreneurs – Charguia II -2035 Tunis-	71 940 094
2.Carthage Cement	Rue 8002, Espace Tunis Bloc H, 3 ^{ème} étage Montplaisir -1073 Tunis-	71 964 593
3.CEREALIS S.A	Immeuble Amir El Bouhaira, Appt.N°1, rue du Lac Turkana, Les Berges du Lac -1053 Tunis -	71 961 996
4.HexaByte	Avenue Habib Bourguiba immeuble CTAMA -9000 Béja-	78 456 666
5.Les Ateliers Mécaniques du Sahel "AMS"	Rue Ibn Khaldoun BP. 63 - 4018 SOUSSE-	73 231 111
6.Maghreb International Publicité « MIP »	Impasse Rue des Entrepreneurs, Z.I Charguia 2, BP 2035, Tunis.	31 327 317
7. OFFICEPLAST	Z.I 2, Medjez El Bab B.P. 156 -9070 Tunis	78 564 155
8. SANIMED	Route de Gremda Km 10.5-BP 68 Markez Sahnoun -3012 Sfax -	74 658 777
9.SERVICOM	65, rue 8610 Z.I Charguia I -Tunis-	70 730 250
10.Société LAND'OR	Bir Jedid, 2054 Khelidia -Ben Arous-	71 366 666
11.Société Tawasol Group Holding « TAWASOL »	20, rue des entrepreneurs Charguia II -2035 Tunis-	71 940 389
12.Société Tunisienne d'Email –SOTEMAIL-	Route de Sfax Menzel el Hayet -5033 Monastir-	73 410 416
13.Société NEW BODY LINE	Avenue Ali Balhaouane -5199 Mahdia –	73 680 435

II.- SOCIETES ET ORGANISMES NON ADMIS A LA COTE

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1. Al Baraka Bank Tunisia (EX BEST-Bank)	90, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 790 000
2.Alubaf International Bank –AIB -	Avenue de la Bourse, les Berges du Lac- 1053 Tunis-	70 015 600
3. AL KHOUTAF ONDULE	Route de Tunis Km 13 –Sidi Salah 3091 SFAX	74 273 069
4. Arab Banking Corporation -Tunisie- "ABC-Tunisie"	ABC Building, rue du Lac d'Annecy -1053 Les Berges du Lac-	71 861 861
5. Arab International Lease "AIL"	11, rue Hédi Nouria, 8ème étage -1001 TUNIS-	71 349 100
6. Arije El Médina	3, Rue El Ksar, Imp1, 3 ^{ème} étage, BP 95, - 3079 Sfax -	
7. Assurances BIAT	Immeuble Assurance BIAT - Les Jardins du Lac- Lac II	30 300 100
8. Assurances Maghrébia Vie	24, rue du royaume d'Arabie Saoudite 1002 Tunis	71 155 700
9. Assurances Multirisques Ittihad S.A -AMI Assurances -	Cité Les Pins, Les Berges du Lac II -Tunis-	70 026 000
10.Banque de Coopération du Maghreb Arabe "BCMA"	Ministère du domaine de l'Etat et des Affaires foncières, 19, avenue de paris -1000 Tunis -	
11.Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises - BFPME-	34, rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord -1004 El Menzah IV-	70 102 200
12. Banque Franco-Tunisienne "BFT"	Rue Aboubakr Echahid – Cité Ennacim Montplaisir -1002 TUNIS-	71 903 505
13. Banque Tunisienne de Solidarité "BTS"	56, avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 844 040
14. Banque Tuniso-Koweitienne	10bis, avenue Mohamed V, B.P.49 -1001 TUNIS-	71 340 000
15. Banque Tuniso-Lybiennne « BTL »	25, avenue Kheireddine Pacha, B.P. 102 -1002 TUNIS-	71 781 500
16. Banque Zitouna	2, Boulevard Qualité de la Vie -2015 Kram-	71 164 000
17. Cie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE"	Immeuble Carte, Lot BC4- Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	71 184 000
18 . Cie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE VIE "	Immeuble Carte, Entrée B- Lot BC4-Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	71 184 160
19. Caisse Tunisienne d'Assurance Mutuelle Agricole "CTAMA"	6, avenue Habib Thameur -1069 TUNIS-	71 340 916
20 . Compagnie d'Assurances Vie et de Capitalisation "HAYETT"	Immeuble COMAR, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 333 400

21. Compagnie Nouvelle d'Assurance "Attijari Assurance"	Angle rue Winnipeg et Anney, les Berges du lac	71 141 420
22. Cie Méditerranéenne d'Assurances et de Réassurances "COMAR"	26, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 340 899
23. Compagnie Tunisienne pour l'Assurance du Commerce Extérieur "COTUNACE"	Rue Borjine (ex 8006), Montplaisir -1073 TUNIS	71 90 86 00
24. Comptoir National du Plastique	Route de Tunis, km 6,5 AKOUDA	73 343 200
25. Comptoir National Tunisien "CNT"	Route de Gabès Km 1,5, Cité des Martyrs -3003 SFAX-	74 467 500
26. Citi Bank	55, avenue Jugurtha -1002 TUNIS-	71 782 056
27. Evolution Economique	Route de Monastir -4018 SOUSSE-	73 227 233
28. ELBENE INDUSTRIE SA	Centrale Laitière de Sidi Bou Ali -4040 SOUSSE-	36 409 221
29. Groupe des Assurances de Tunisie "GAT"	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	31 350 000
30. International Tourism Investment "ITI SICAF"	9, rue Ibn Hamdiss Esskelli, El Menzah I - 1004 Tunis -	71 235 701
31. La Tunisienne des Assurances Takaful « At-Takâfoulia »	15, rue de Jérusalem 1002-Tunis Belvédère	31 331 800
32. Loan and Investment Co	Avenue Ouled Haffouz, Complexe El Mechtel, Tunis	71 790 255
33. Meublatex	Route de Tunis -4011 HAMMAM SOUSSE-	73 308 777
34. North Africa International Bank -NAIB -	Avenue Kheireddine Pacha Taksim Ennasim -1002 Tunis	71 950 800
35. Palm Beach Palace Jerba	Avenue Farhat Hached, BP 383 Hourmt Souk -4128 DJERBA-	75 653 621
36. Plaza SICAF	Rue 8610 - Z.I. -2035 CHARGUIA-	71 797 433
37. Safety Distribution	Résidence El Fel, Rue Hédi Nouira Aiana	71 810 750
38. Société ALMAJED SANTE	Avenue Habib Bourguiba - 9100 Sidi Bouzid -	
39. Société Al Jazira de Transport & de Tourisme	Centre d'animation et de Loisir Aljazira- Plage Sidi Mahrez Djerba-	75 657 300
40. Société Agro Technologies « AGROTECH »	Cité Jugurtha Bloc A, App n°4, 2 ^{ème} étage Sidi Daoud La Marsa	
41. Société Africaine Distribution Autocar -ADA-	Route El Fejja km2 El Mornaguia -1153 Manouba-	71 550 711
42. Société Carthage Médical - Centre International Carthage Médical-	Zone Touristique, Jinen El Ouest Dkhila -5000 Monastir-	73 524 000
43. Société Commerciale Import-Export du Gouvernorat de Nabeul « El Karama »	63, Avenue Bir Challouf -8000 Nabeul-	72 285 330
44. Société d'Assurances et de Réassurances "MAGHREBIA"	Angle 64, rue de Palestine-22, rue du Royaume d'Arabie Saoudite -1002 TUNIS-	71 788 800
45. Société d'Engrais et de Produits Chimiques de Mégrine " SEPCM "	20, Avenue Taïb Mhiri 2014 Mégrine Riadh	71 433 318
46. Société de Commercialisation des Textiles « SOCOTEX »	5, bis Rue Charles de Gaulle -1000 Tunis-	71 237 186
47. Société de Développement Economique de Kasserine "SODEK"	Siège de l'Office de Développement du Centre Ouest Rue Suffeïtula, Ezzouhour -1200 KASSERINE-	77 478 680
48. Société de Développement & d'Exploitation de la Zone Franche de Zarzis	Port de Zarzis -B.P 40 -4137 ZARZIS-	75 682 856
49. Société de Développement et d'Investissement du Sud "SODIS-SICAR"	Immeuble Ettanmia -4119 MEDENINE-	75 642 628
50. Société de Développement & d'Investissement du Nord-Ouest "SODINO SICAR"	Avenue Taïb M'hiri -Batiment Société de la Foire de Siliana - 6100 SILIANA-	78 873 085
51. Société de Fabrication de Matériel Médical « SOFAMM »	Zone Industrielle El Mahres -3060 SFAX-	74 291 486
52. Société de Mise en Valeur des Iles de Kerkennah "SOMVIK"	Zone Touristique Sidi Frej -3070 Kerkennah-	74 486 858
53. Société de Promotion Immobilière & Commerciale " SPRIC "	5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis-	71 884 120
54. Société de services des Huileries	Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 ^{er} étage app n°13-3013 Sfax.-	74 624 424
55. Société des Aghlabites de Boissons et Confiseries " SOBOCO "	Rue de Métal Z. I. Ariana BP 303 -1080 TUNIS-	70 837 332
56. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA »	Avenue Majida Bouleïla -Sfax El Jadida-	74 401 510
57. Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama"	Boulevard Taïb M'hiri 4000 Sousse	73 228 156
58. Société de Transport du Sahel	Avenue Léopold Senghor -4001 Sousse-	73 221 910

DERNIERE MISE A JOUR : 28/07/2020

59.Société Touristique TOUR KHALAF	Route Touristique -4051 Sousse-	73 241 844
60. Société HELA d'Electro-ménagers & de Confort -BATAM-	Rue Habib Maazoun, Im. Taparura n° 46-49 -3000 SFAX-	73 221 910
61.Société Gabesienne d'Emballage "SOGEMBAL"	GP 1 , km 14, Aouinet -GABES-	75 238 353
62. Société Groupe GMT « GMT »	Avenue de la liberté Zaghouan -1100 Tunis-	72 675 998
63.Société Immobilière & Touristique de Nabeul "SITNA"	Hôtel Nabeul Beach, BP 194 -8000 NABEUL-	72 286 111
64.Société Hôtelière & Touristique "le Marabout"	Boulevard 7 Novembre -Sousse-	73 226 245
65.Société Hôtelière & Touristique Syphax	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
66.Société Hôtelière KURIAT Palace	Hôtel KURIAT Palace Zone Touristique 5000 Skanés Monastir	73 521 200
67.Société Hôtelière Touristique & Balnéaire MARHABA	Route touristique -4000 SOUSSE -	73 242 170
68.Société Industrielle de l'Enveloppe et de Cartonnage "EL KHOUTAF"	Route de Gabès Km 1.5-3003 BP.E Safax	74 468 190
69.Société Industrielle de Textile "SITEX"	Avenue Habib Bourguiba -KSAR HELLAL-	73 455 267
70.Société Industrielle d'Ouvrage en Caoutchouc "SIOC"	Route de Gabès, Km 3,5, BP 362 -3018 SFAX-	74 677 072
71.Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "SIOS ZITEX"	Route de Gabès, Km 2 -3003 SFAX-	74 468 326
72.Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA"	Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM-	78 638 499
73. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International »	Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092-	71 887 000
74.Société Plasticum Tunisie	Z.I Innopark 8 & 9 El Agba -2087 Tunis-	71 646 360
75.Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN"	Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL-	72 285 443
76.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX »	Avenue des Martyrs -3000 SFAX-	74 298 838
77.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS "	Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX-	74 223 483
78.Société STEG International Services	Résidence du Parc, les Jardins de Carthage, 2046 Les Berges du Lac. Tunis	70 247 800
79.Société Touristique et Balnéaire "Hôtel Houria"	Port El Kantaoui 4011 Hammam Sousse	73 348 250
80.Société Touristique du Cap Bon "STCB"	Hôtel Riadh, avenue Mongi Slim -8000 NABEUL-	72 285 346
81.Société Touristique SANGHO Zarzis	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
82.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien"	Avenue Tahar Haddad les Berges du Lac -1053 TUNIS-	71 962 777
83.Société Tunisienne d'Assurance Takaful –El Amana Takaful-	13, rue Borjine, Montplaisir -1073	70 015 151
84.GAT Vie	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 843 900
85.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation -	Escalie A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center -2080 ARIANA-	71 231 172
86.Société Tunisienne d'Habillement Populaire	8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS-	71 755 543
87.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA"	Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse-	
88.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG"	19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA-	71 940 191
89. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH »	Route de Tunis Km 3, 7050 Menzel Bourguiba, BP 23-24 7050 Menzel Bourguiba	72 473 222
90.Société Tunisienne du Sucre "STS"	Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA-	78 454 768
91.Société UNION DE FACTORING	Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS	71 246 200
92.SYPHAX airlines	Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax-	74 682 400
93.Tunisian Foreign Bank –TFB-	Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir -1002 Tunis-	71 950 100
94.Tunisian Saudi Bank -TSB-	32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 243 000
95. Tunis International Bank –TIB-	18, Avenue des Etats Unis, Tunis	71 782 411

96. QATAR NATIONAL BANK –TUNISIA-	Rue Cité des Siences Centre Urbain Nord - B.P. 320 -1080 TUNIS-	36 005 000
97. Tyna Travaux	Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 ^{er} étage étage, App N°3 -3027 Sfax-	74 403 609
98. Zitouna Takaful	Rue du Travail, immeuble Tej El Molk, Bloc B, 1 ^{er} étage, ZI Khair-Eddine –Le Kram-	71 971 370

III. ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

LISTE DES SICAV ET FCP

	OPCVM	Catégorie	Type	Gestionnaire	Adresse du gestionnaire
1	AIRLINES FCP VALEURS CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord- 1082 Tunis Mahrajène
2	AL AMANAH PRUDENCE FCP	MIXTE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
3	AL HIFADH SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
4	AMEN ALLIANCE SICAV	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
5	AMEN PREMIÈRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
6	AMEN TRESOR SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
7	ARABIA SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
8	ATTIJARI FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
9	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	MIXTE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
10	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
11	FCP BNA CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
12	BNAC PROGRÈS FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
13	CAP OBLIG SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCES -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
14	CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
15	CGF TUNISIE ACTIONS FCP	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
16	FCP AFEK CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
17	FCP AL HIKMA	MIXTE	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
18	FCP AL IMTIEZ	MIXTE	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
19	FCP AMEN CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
20	FCP AMEN SELECTION	MIXTE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
21	FCP AXIS AAA	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	67, Avenue Mohamed V - 1002 Tunis
22	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	67, Avenue Mohamed V - 1002 Tunis
23	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	67, Avenue Mohamed V - 1002 Tunis
24	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	67, Avenue Mohamed V - 1002 Tunis

25	FCP BH CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis
26	FCP BIAT- CEA PNT TUNISAIR	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
27	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
28	FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	ACTIONS	DISTRIBUTION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
29	FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
30	FCP CEA MAXULA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
31	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
32	FCP HAYETT MODERATION	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
33	FCP HAYETT PLENITUDE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
34	FCP HAYETT VITALITE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
35	FCP HÉLION ACTIONS DEFENSIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
36	FCP HÉLION ACTIONS PROACTIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
37	FCP HÉLION MONEO	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
38	FCP HÉLION SEPTIM	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
39	FCP INDICE MAXULA	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
40	FCP INNOVATION	ACTIONS	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
41	FCP IRADETT 50	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
42	FCP IRADETT CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
43	FCP KOUNOUZ	MIXTE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
44	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
45	FCP MAGHREBIA MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
46	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
47	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
48	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
49	FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
50	FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
51	FCP MAXULA STABILITY	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
52	FCP MOUASSASSETT	MIXTE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
53	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis

DERNIERE MISE A JOUR : 28/07/2020

54	FCP OPTIMA	MIXTE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
55	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
56	FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
57	FCP SALAMETT CAP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
58	FCP SALAMETT PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
59	FCP SECURITE	MIXTE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
60	FCP SMART EQUILIBRE	MIXTE	CAPITALISATION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
61	FCP SMART EQUITY 2	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
62	FCP VALEURS AL KAOUTHER	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
63	FCP VALEURS CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
64	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
65	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
66	FCP VALEURS MIXTES	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
67	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	MIXTE	DISTRIBUTION	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	Rue du Lac Léman, Immeuble Nawrez, Bloc C, Appartement C21, Les Berges du Lac-1053 Tunis
68	FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
69	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
70	FIDELITY SICAV PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
71	FINACORP OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	FINANCE ET INVESTISSEMENT IN NORTH AFRICA - FINACORP-	Rue du Lac Loch Ness (Angle de la rue du Lac Windermere) - Les Berges du Lac- 1053 Tunis
72	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UIB FINANCE	Rue du Lac Turkana- Immeuble les Reflets du Lac - Les Berges du Lac- 1053 Tunis
73	LA GENERALE OBLIG-SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-	10, Rue Pierre de Coubertin - 1001 Tunis
74	MAC AL HOUDA FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
75	MAC CROISSANCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
76	MAC ÉPARGNANT FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
77	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
78	MAC EQUILIBRE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
79	MAC HORIZON 2022 FCP	MIXTE	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
80	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
81	MAXULA PLACEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis

DERNIERE MISE A JOUR : 28/07/2020

82	MCP CEA FUND	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
83	MCP EQUITY FUND	MIXTE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
84	MCP SAFE FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
85	MILLENIU OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
86	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
87	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis
88	SANADETT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
89	SICAV AMEN	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
90	SICAV AVENIR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
91	SICAV AXIS TRÉSORERIE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis
92	SICAV BH OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis
93	SICAV BH CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis
94	SICAV BNA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
95	SICAV CROISSANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
96	SICAV ENTREPRISE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
97	SICAV L'ÉPARGNANT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
98	SICAV L'ÉPARGNE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
99	SICAV L'INVESTISSEUR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
100	SICAV OPPORTUNITY	MIXTE	CAPITALISATION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
101	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
102	SICAV PLUS	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
103	SICAV PROSPERITY	MIXTE	CAPITALISATION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
104	SICAV RENDEMENT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
105	SICAV SECURITY	MIXTE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCES -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
106	SICAV TRESOR	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
107	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
108	TUNISIAN EQUITY FUND (1)	MIXTE	DISTRIBUTION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
109	TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND	MIXTE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis

110	TUNISIAN PRUDENCE FUND	MIXTE	DISTRIBUTION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
111	TUNISIE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
112	TUNISO-EMIRATIE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AUTO GERE	5 bis, rue Mohamed Badra 1002 Tunis
113	UBCI-FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba- 1000 Tunis
114	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	ACTIONS	CAPITALISATION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba- 1000 Tunis
115	UGFS BONDS FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
116	UGFS ISLAMIC FUND	MIXTE	CAPITALISATION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
117	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba- 1000 Tunis
118	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba- 1000 Tunis
119	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba- 1000 Tunis
120	UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DU CONSEIL ET DE L'INTERMEDIATION FINANCIERE -SCIF -	10 bis, Avenue Mohamed V- Immeuble BTK-1001 Tunis

(1) FCP en liquidation suite à l'expiration de sa durée de vie

LISTE DES FCC

	FCC	Gestionnaire	Adresse du gestionnaire
1	FCC BIAT CREDIMMO 1	TUNISIE TITRISATION	Rue du Dinar -Immeuble Youssef Towers -Les jardins du Lac II- 1053 Tunis
2	FCC BIAT CREDIMMO 2	TUNISIE TITRISATION	Rue du Dinar -Immeuble Youssef Towers -Les jardins du Lac II- 1053 Tunis

LISTE DES FONDS D'AMORÇAGE

		Gestionnaire	Adresse
1	PHENICIA SEED FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
2	Startup Factory Seed Fund	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
3	Social Business	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
4	CAPITALease Seed Fund 2	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
5	ANAVA SEED FUND	Flat6Labs Tunisia	15, Avenue de Carthage, Tunis
6	CDC AMORÇAGE	CDC Gestion	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
7	Capital'Act Seed Fund	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
8	START UP MAXULA SEED FUND	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis

LISTE DES FCPR

		Gestionnaire	Adresse
1	ATID FUND I	ARAB TUNISIAN FOR INVESTMENT & DEVELOPMENT (A.T.I.D Co)	B4.2.3.4, cercle des bureaux, 4ème étage, lot BC2 - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène

2	FIDELIUM ESSOR	FIDELIUM FINANCE	Centre Urbain Nord immeuble «NOUR CITY», Bloc «B» 1er étage N° B 1-1 Tunis Avenue des martyrs imm pic-ville centre Sfax
3	FCPR CIOK	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
4	FCPR GCT	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
5	FCPR GCT II	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
6	FCPR GCT III	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
7	FCPR GCT IV	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
8	FCPR ONAS	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
9	FCPR ONP	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
10	FCPR SNCPA	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
11	FCPR SONEDE	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
12	FCPR STEG	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
13	FCPR-TAAHIL INVEST	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
14	FRPR IN'TECH	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
15	FCPR-CB	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
16	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
17	FCPR MAX-ESPOIR	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
18	FCPR AMENCAPITAL 1	AMEN CAPITAL	5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
19	FCPR AMENCAPITAL 2	AMEN CAPITAL	5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
20	FCPR THEEMAR INVESTMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
21	FCPR TUNINVEST CROISSANCE	TUNINVEST GESTION FINANCIÈRE	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
22	FCPR SWING	CAPSA Capital Partners	10 bis, Rue Mahmoud El Materi Mutuelleville, 1002 Tunis
23	FCPR Tunisian Development Fund II	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
24	FCPR PHENICIA FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
25	FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL	CDC Gestion	Résidence Lakéo, 2 ^{ème} étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis

26	FCPR AMENCAPITAL 3	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
27	FCPR IntilaQ For Growth	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
28	FCPR IntilaQ For Excellence	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
29	FCPR Fonds CDC Croissance 1	CDC Gestion	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
30	FCPR MAXULA CROISSANCE ENTREPRISES	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
31	FCPR Tunisian Development Fund III	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
32	FCPR AFRICAMEN	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
33	FCPR AZIMUTS	CAPSA Capital Partners	10 bis, Rue Mahmoud El Materi Mutuelleville, 1002 Tunis
34	TUNISIA AQUACULTURE FUND	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
35	FCPR MAXULA JASMIN	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
36	FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL II	CDC Gestion	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
37	FCPR ESSOR FUND	STB Manager	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, 1004-EI Menzah IV
38	FCPR PHENICIA FUND II	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 & 10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
39	MAXULA JASMIN PMN	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
40	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA I	ZITOUNA CAPITAL	21, Rue de l'Artisanat – Zone Industrielle Charguia II - Tunisie

* Cette liste n'est ni exhaustive ni limitative. Les sociétés ne figurant pas sur cette liste et qui répondent à l'un des critères énoncés par l'article 1er de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 peuvent se faire opposer le caractère de sociétés faisant appel public à l'épargne.

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIARES

Automobile Réseau Tunisien & Service ARTES

Siège Social : 39, Avenue Kheireddine Pacha BP 33 -1002 Tunis

La Société Automobile Réseau Tunisien & Service -ARTES- publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2020, accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes : Mr Mohamed Lassaad BORJI (Associés - M.T.B.F) et Mr Mohamed Imed Loukil (F.M.B.Z. KPMG TUNISIE).

BILAN

(Exprimé en Dinar Tunisien)

Notes	Solde au		
	30-juin 2020	30-juin 2019	31-déc-19
Actifs			
Actifs non courants			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles	2 422 756	2 284 059	2 405 330
Amortissements des immobilisations incorporelles	(2 136 034)	(2 083 892)	(2 109 937)
(B.1)	286 722	200 167	295 393
Immobilisations corporelles	14 446 644	13 692 637	14 005 148
Amortissements des immobilisations corporelles	(8 478 135)	(8 261 787)	(8 295 443)
(B.1)	5 968 509	5 430 850	5 709 705
Immobilisations financières	39 955 521	40 603 601	40 655 521
(B.2)			
Total des actifs immobilisés	46 210 752	46 234 618	46 660 619
Total des actifs non courants	46 210 752	46 234 618	46 660 619
Actifs courants			
Stocks	90 233 327	41 542 934	73 512 959
(B.3)			
Clients et comptes rattachés	17 916 543	42 877 098	27 355 676
Provisions sur comptes clients	(1 365 369)	(1 365 369)	(1 365 369)
(B.4)	16 551 174	41 511 729	25 990 307
Autres actifs courants	11 588 425	11 777 642	10 052 733
Provisions sur autres actifs courants	(2 000)	(2 000)	(2 000)
(B.5)	11 586 425	11 775 642	10 050 733
Placements et autres actifs financiers	284 667	48 285 596	35 934 666
Liquidités et équivalents de liquidités	8 030 663	14 275 736	20 281 061
(B.6)			
(B.7)			
Total des actifs courants	126 686 256	157 391 637	165 769 726
Total des actifs	172 897 008	203 626 255	212 430 345

BILAN

(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	Solde au		
		30-juin 2020	30-juin 2019	31-déc-19
Capitaux propres et passifs				
Capitaux propres				
Capital social		38 250 000	38 250 000	38 250 000
Réserves		21 200 067	21 200 067	21 200 067
Résultats reportés		35 300 590	30 277 928	35 300 590
Résultat en instance d'affectation (*)		21 970 727	25 295 162	-
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		116 721 384	115 023 157	94 750 657
Résultat de l'exercice		5 692 945	11 189 901	21 970 727
Total des capitaux propres avant affectation (B.8)		122 414 329	126 213 058	116 721 384
Passifs				
Passifs non courants				
Emprunts		40 000	40 000	40 000
Provisions pour risques et charges	(B.9)	350 000	350 000	350 000
Total des passifs non courants		390 000	390 000	390 000
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	(B.10)	46 484 330	63 175 884	87 842 456
Autres passifs courants	(B.11)	3 577 222	11 255 791	7 476 218
Concours bancaires et autres passifs financiers	(B.12)	31 127	2 591 522	287
Total des passifs courants		50 092 679	77 023 197	95 318 961
Total des passifs		50 482 679	77 413 197	95 708 961
Total des capitaux propres et des passifs		172 897 008	203 626 255	212 430 345

* L'Assemblée Générale Ordinaire ayant approuvé les états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2019 et ayant décidé l'affectation du résultat s'est tenue en date du 18 Aout 2020

ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	Période de 6 mois close le		Exercice de 12
		30-juin-20	30-juin-19	mois clos le
				31
				décembre
				2019
Revenus	(R.1)	47 755 177	107 057 493	198 921 057
Autres produits d'exploitation	(R.2)	588 908	642 637	1 247 041
Total des produits d'exploitation		48 344 085	107 700 130	200 168 098
Variation des stocks de produits finis et des encours	(R.3)	16 720 367	(11 731 291)	20 238 733
Achats de marchandises consommées	(R.4)	(52 003 599)	(78 113 542)	(181 630 011)
Achats d'approvisionnements consommés	(R.5)	(420 109)	(285 618)	(870 596)
Charges de personnel	(R.6)	(2 893 167)	(3 122 436)	(6 043 924)
Dotations aux amortissements et aux provisions	(R.7)	(208 789)	(182 466)	(367 254)
Autres charges d'exploitation	(R.8)	(2 613 414)	(1 939 784)	(4 270 980)
Total des charges d'exploitation		(41 418 711)	(95 375 137)	(172 944 032)
Résultat d'exploitation		6 925 374	12 324 993	27 224 066
Charges financières nettes	(R.9)	173 683	(125 474)	(208 400)
Produits des placements	(R.10)	1 930 814	4 105 609	6 618 965
Autres gains ordinaires	(R.11)	28 347	20 629	151 722
Autres pertes ordinaires	(R.12)	(6 916)	(5 262)	(31 039)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		9 051 302	16 320 495	33 755 314
Impôt sur les bénéfices		(3 358 357)	(5 130 594)	(11 784 587)
Résultat net de l'exercice		5 692 945	11 189 901	21 970 727

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	Exercice de 6 mois clos le		Exercice de
		30-juin 2020	30-juin-19	12 mois clos le
Flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation				31-déc-19
Résultat net		5 692 945	11 189 901	21 970 727
Ajustements pour				
*Amortissements et provisions	(F.1)	208 789	182 466	367 254
*Reprises sur provisions				
*Variation des :				
- Stocks	(F.2)	(16 720 368)	11 731 291	(20 238 734)
- Créances clients	(F.2)	9 439 133	(27 406 751)	(11 885 329)
- Autres actifs	(F.2)	(1 535 692)	(6 707 582)	(4 982 673)
- Fournisseurs et autres dettes	(F.3)	(45 257 122)	13 801 507	34 688 506
*Autres ajustements				
- Plus ou moins-values de cession	(F.4)	-	(1 000)	(67 971)
Total des flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation		(48 172 315)	2 789 832	19 851 780
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement				
Décaissements pour acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(F.5)	(458 922)	(472 874)	(1 031 743)
Encaissements sur cession d'immobilisations corporelles	(F.6)	-	1 000	67 971
Décaissements pour acquisition d'immobilisations financières	(F.7)	-	(29 739)	(81 659)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	(F.8)	700 000	700 000	700 000
Total des flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		241 078	198 387	(345 431)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement				
Dividendes et autres distributions		-	-	(20 272 500)
Total des flux de trésorerie liés aux opérations de financement		-	-	(20 272 500)
Variation de trésorerie		(47 931 237)	2 988 219	(766 151)
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>		<i>56 215 440</i>	<i>56 981 591</i>	<i>56 981 591</i>
<i>Trésorerie à la clôture de l'exercice</i>	(F.9)	<i>8 284 203</i>	<i>59 969 810</i>	<i>56 215 440</i>

Notes aux Etats Financiers

I. PRESENTATION DE LA SOCIETE

La société ARTES S.A «Automobile Réseau Tunisien et Services» (ex Renault Tunisie) est une société anonyme au capital de 38.250.000 DT créée le 24 février 1947.

L'activité de la société consiste en la vente en détail des véhicules, des pièces de rechange de la marque «RENAULT» et «DACIA» et en la réparation de voitures.

II. REFERENTIEL COMPTABLE

II.1 DECLARATION DE CONFORMITE

Les états financiers intermédiaires de la société ARTES S.A., arrêtés au 30 juin 2020, sont établis conformément aux dispositions des Normes Comptables Tunisiennes telles que définies par la loi 96-112 et le décret 96-2459.

II.2. PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

Les états financiers ont été établis en adoptant le concept de capital financier et en retenant comme procédé de mesure celui du coût historique. Les autres méthodes d'évaluation se résument comme suit:

- Unité monétaire

Les livres comptables de la société sont tenus en Dinars Tunisiens. Les transactions réalisées en devises étrangères sont converties en Dinars Tunisiens au cours du jour de l'opération ou au cours de couverture lorsqu'un instrument de couverture existe. A la date de clôture, les éléments monétaires figurant au bilan de l'entreprise sont convertis au taux de clôture, s'ils ne font pas l'objet d'un contrat à terme. Les différences de change sont portées en résultat de l'exercice.

- Immobilisations

Les immobilisations acquises par ARTES S.A. sont comptabilisées à leur coût d'acquisition hors taxes récupérables. Les dotations aux amortissements des immobilisations de la société sont calculées selon la méthode linéaire. Les taux appliqués sont les suivants:

Nature	Taux annuels
Constructions	5 %
Matériels de transport	20%
Agencements, aménagements et installations	De 10% à 15%
Matériels et outillages	10%
Mobiliers, matériels de bureau	De 10% à 20%
Matériels informatiques	De 15% à 33%
Logiciels	33%

- **Stocks**

Les valeurs d'exploitation d'ARTES S.A. sont composées essentiellement de véhicules neufs.

Les stocks de véhicules neufs sont valorisés à leur prix de revient. Ce prix englobe le prix d'achat, les droits de douane, les frais de transport, les frais d'assurance, de transit et de fret.

- **Provision sur créances clients**

A chaque arrêté comptable, ARTES S.A. procède à l'évaluation du risque de non-recouvrement pour chacune de ses créances. Cette évaluation est basée principalement sur les retards de règlement et les autres informations disponibles sur la situation financière du client.

Les créances jugées douteuses font l'objet de provisions et sont présentées en net à l'actif du bilan.

- **Prise en compte des revenus**

Les revenus provenant de la vente de véhicules sont comptabilisés à la constatation du fait générateur matérialisant le transfert à l'acheteur des principaux risques et avantages inhérents à la propriété qui coïncide généralement avec la facturation du véhicule.

- **Impôt sur les bénéfices**

A partir de 2019, la société est assujettie à l'impôt sur les sociétés au taux de 35% ainsi qu'à la Contribution sociale de solidarité au taux de 2%.

III. NOTES EXPLICATIVES (Chiffres exprimés en Dinar Tunisien)

III.1. Notes sur le bilan

B.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

Le tableau de variation des immobilisations corporelles et incorporelles se présente au 30 juin 2020 comme suit :

Libellé	Valeur brute au 31/12/2019	Acquisitions	Cessions	Valeur brute au 30/06/2020	Amort cumulé au 31/12/2019	Dotations	Reprises sur cessions	Amort cumulé au 30/06/2020	VCN au 30/06/2020
Concession marque	1 000 000	-	-	1 000 000	(827 501)	(25 000)	-	(852 501)	147 499
Logiciels	1 283 309	17 426	-	1 300 735	(1 282 436)	(1 097)	-	(1 283 533)	17 202
Fonds commercial	750	-	-	750	-	-	-	-	750
Immobilisations en cours	121271	-	-	121 271	-	-	-	-	121 271
Total Immob Incorporelles	2 405 330	17 426	-	2 422 756	(2 109 937)	(26 097)	-	(2 136 034)	286 722
Terrains	3 117 512	-	-	3 117 512	-	-	-	-	3 117 512
Constructions	1 048 962	-	-	1 048 962	(1 048 962)	-	-	(1 048 962)	-
AAI des constructions	3 288 026	2 100	-	3 290 126	(3 021 393)	(32 509)	-	(3 053 902)	236 224
Matériel industriel	1 179 744	-	-	1 179 744	(1 024 100)	(18 821)	-	(1 042 921)	136 823
Outillage industriel	157 540	9 463	-	167 003	(110 315)	(5 477)	-	(115 792)	51 211
Matériel de transport	1 101 695	46 466	-	1 148 161	(883 025)	(43 001)	-	(926 026)	222 135
Equipement de bureau	855 042	46 307	-	901 349	(751 622)	(23 202)	-	(774 824)	126 525
Autres immob corporelles	181 940	-	-	181 940	(143 959)	(5 651)	-	(149 610)	32 330
Matériel informatique	1 135 782	249 643	-	1 385 425	(1 080 402)	(43 064)	-	(1 123 466)	261 959
AAI divers	187 339	-	-	187 339	(92 669)	(10 967)	-	(103 636)	83 703
Immob corporelles en cours	1 730 648	87 517	-	1 818 165	(138 996)	-	-	(138 996)	1 679 169
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	20 918	-	-	20 918	-	-	-	-	20 918
Total Immob corporelles	14 005 148	441 496	-	14 446 644	(8 295 443)	(182 692)	-	(8 478 135)	5 968 509
Total Immob corporelles et incorporelles	16 410 478	458 922	-	16 869 400	(10 405 380)	(208 789)	-	(10 614 169)	6 255 231

B.2. Immobilisations financières

Les immobilisations financières présentent au 30 juin 2020 un solde net 39.955.521 DT contre un solde de 40.655.521 DT au 31 décembre 2019, se détaillant comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2020	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019
- ARTEGROS	4 999 850	4 999 850	4 999 850
- BOWDEN	100	100	100
- AUTRONIC	587 820	587 820	587 820
- Compagnie Internationale de Leasing	10 621	10 621	10 621
- ADEV	2 866 700	2 866 700	2 866 700
- ARTIMO	12 500 000	12 500 000	12 500 000
- SIDEV SICAR	10 600 000	10 600 000	10 600 000
- UIB	1 485 714	1 485 714	1 485 714
- VEDEV	149 550	149 550	149 550
- WALLYS SERVICES	5 235 400	5 235 400	5 235 400
Total brut Titres de participation	38 435 755	38 435 755	38 435 755
Titres Immobilisés	1 300 000	2 000 000	2 000 000
Dépôts et cautionnements	219 766	167 846	219 766
Total	39 955 521	40 603 601	40 655 521

B.3. Stocks

Les stocks présentent au 30 juin 2020 un solde de 90.233.327 DT contre un solde de 73.512.959 DT au 31 décembre 2019, se détaillant comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2020	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019
Véhicules neufs	80 195 148	22 301 482	65 504 436
Pièces de rechange	327 965	223 082	240 641
Véhicules neufs en transit	9 710 214	19 018 370	7767882
Total	90 233 327	41 542 934	73 512 959

B.4. Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés présentent au 30 juin 2020 un solde net de 16.551.174 DT contre un solde net de 25.990.307 DT au 31 décembre 2019, se détaillant comme suit:

Libellé	Solde au 30/06/2020	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019
Clients VN et APV	10 253 722	9 939 454	14 463 355
Clients effets à recevoir	6 241 600	31 561 401	11 515 918
Autres clients	55 852	10 874	11 034
Clients douteux	1 365 369	1 365 369	1 365 369
Total brut	17 916 543	42 877 098	27 355 676
Provision pour dépréciation des créances clients	(1 365 369)	(1 365 369)	(1 365 369)
Total net	16 551 174	41 511 729	25 990 307

B.5. Autres actifs courants

Les autres actifs courants présentent au 30 juin 2020 un solde net de 11.586.425 DT contre un solde net de 10.050.733 DT au 31 décembre 2019, se détaillant comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2020	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019
Personnel	202 252	221 443	153 781
Etat impôts et taxes	7 150 698	2 505 334	6 116 375
Avances aux fournisseurs	3 635 411	5 703 347	2 938 202
Compte de régularisation actif	540 972	3 266 095	785 546
Autres débiteurs divers	59 092	81 423	58 829
Total brut	11 588 425	11 777 642	10 052 733
Provision pour dépréciation des autres actifs	(2 000)	(2 000)	(2 000)
Total net	11 586 425	11 775 642	10 050 733

B.6. Placements et autres actifs financiers

Les placements et autres actifs financiers présentent un solde de 284.667 DT au 30 juin 2020 contre un solde de 35.934.666 DT au 31 décembre 2019 et correspondent à des placements à court terme.

B.7. Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités présentent au 30 juin 2020 un solde de 8.030.663 DT contre un solde de 20.281.061 DT au 31 décembre 2019, se détaillant comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2020	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019
ATTIJARI BANK	185 800	5 329 897	6 695 243
BT	-	-	2 414 947
ZITOUNA	340 583	113 010	452 107
ATB	59 911	-	202 266
UIB	3 606 018	6 317 913	7 054 733
AMEN BANK	27 325	180 329	81 741
UBCI	689 335	651 125	143 347
ABC	20 671	20 671	20 671
STB	-	66 666	110 907
BNA	1 031 514	1 291 772	489 350
BIAT	416 208	167 186	333 201
BH	4 916	4 928	4 916
BTL	1 221 410	97 523	237 506
Effet à l'encaissement	178 884	-	2 034 297
Chèques à encaisser	241 080	20 800	-
Caisse fond fixe	7 000	7 000	5 829
Caisse recette	8	6 868	-
CCP	-	48	-
Total	8 030 663	14 275 736	20 281 061

B.8. Capitaux propres

Les capitaux propres de la société totalisent au 30 juin 2020 une valeur de 122.414.329 DT. Les variations intervenues au cours de la période de 6 mois sur cette rubrique se détaillent comme suit :

Libellé	Capital social	Réserve légale	Réserves pour réinvest. exonéré	Réserves spéciales de réev.	Résultats reportés	Résultat en instance d'affectation	Résultat de l'exercice	Total
Capitaux propres au 31/12/2018	38 250 000	3 825 000	17 315 473	59 594	30 277 928	-	25 295 162	115 023 157
Affectation du résultat 2018 (PV AGO du 12 juillet 2019)								
- Résultats reportés	-	-	-	-	25 295 162	-	(25 295 162)	-
- Dividendes	-	-	-	-	(20 272 500)	-	-	(20 272 500)
- Résultat de l'exercice 2019	-	-	-	-	-	-	-	-
- Réserve spéciale de réinvestissement	-	-	-	-	-	-	21 970 727	21 970 727
Capitaux propres au 31/12/2019	38 250 000	3 825 000	17 315 473	59 594	35 300 590	-	21 970 727	116 721 384
Affectation du résultat 2019								
- Résultats reportés	-	-	-	-	-	-	-	-
- Résultats en instance d'affectation (*)	-	-	-	-	-	21 970 727	(21 970 727)	-
- Dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-
- Résultat du premier semestre 2020	-	-	-	-	-	-	5 692 945	5 692 945
Capitaux propres au 30/06/2020	38 250 000	3 825 000	17 315 473	59 594	35 300 590	21 970 727	5 692 945	122 414 329

* L'assemblée Générale Ordinaire ayant approuvé les états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2019 et ayant décidé l'affectation du résultat s'est tenue le **18 Août 2020**.

B.9. Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges présentent au 30 juin 2020 un solde de 350.000 DT contre le même solde au 31 décembre 2019.

B.10. Fournisseurs et comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés présentent au 30 juin 2020 un solde de 46.484.330 DT contre un solde de 87.842.456 DT au 31 décembre 2019, se détaillant comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2020	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019
Fournisseurs VN, APV divers et autres fournisseurs	35 400 390	2 177 008	2 898 693
Effets à payer	1 111 526	41 691 101	76 953 045
Fournisseurs - factures non encore parvenues	9 972 414	19 307 775	7 990 718
Total	46 484 330	63 175 884	87 842 456

B.11. Autres passifs courants

Les autres passifs courants présentent au 30 juin 2020 un solde de 3.577.222 DT contre un solde de 7.476.218 DT au 31 décembre 2019, se détaillant comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2020	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019
Etat - impôts et taxes	563 744	8 351 123	5 078 836
Avances et acomptes clients	311 548	410 284	544 303
Créditeurs divers	394 712	428 899	552 430
Personnel	847 612	966 197	874 312
Compte de régularisation passif	1 459 606	1 099 288	426 337
Total	3 577 222	11 255 791	7 476 218

B.12. Concours bancaires et autres passifs financiers

Les concours bancaires et autres passifs financiers présentent au 30 juin 2020 un solde de 31.127 DT contre un solde de 287 DT au 31 décembre 2019, se détaillant comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2020	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019
BTK	265	265	265
STB	5 555	-	-
BT	25 285	2 348 728	-
ATB	-	242 144	-
CCP	22	-	22
EFFETS A L'ENCAISSEMENT	-	385	-
Total	31 127	2 591 522	287

III.2. Notes sur l'état de résultat

R.1. Revenus

Les revenus totalisent 47.755.177 DT au titre du premier semestre 2020 contre 107.057.493 DT au titre du premier semestre 2019, se détaillant comme suit :

Libellé	Premier semestre 2020	Premier semestre 2019	Exercice 2019
Ventes de véhicules neufs	44 904 853	103 321 026	191 585 575
Ventes pièces de rechange y compris huile	1 924 829	2 413 833	4 776 215
Ventes travaux atelier	725 850	768 835	1 548 666
Ventes garanties	185 133	478 888	904 197
Ventes de matériels extérieurs pour VN	14 512	74 911	106 404
Total	47 755 177	107 057 493	198 921 057

R.2. Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation totalisent 588.908 DT au titre du premier semestre 2020 contre 642.637 DT au titre du premier semestre 2019, se détaillant comme suit :

Libellé	Premier semestre 2020	Premier semestre 2019	Exercice 2019
Autres activités et revenus des immeubles	407 823	427 728	919 536
Transfert de charges	174 140	211 694	320 245
Ventes déchets	6 939	2 926	6 685
Parking	6	289	575
Total	588 908	642 637	1 247 041

R.3. Variation des stocks de produits finis et des encours

La variation des stocks de produits finis et des encours totalise -16.720.367 DT au titre du premier semestre 2020 contre 11.731.291 DT au titre du premier semestre 2019, se détaillant comme suit :

Libellé	Premier semestre 2020	Premier semestre 2019	Exercice 2019
Stocks véhicules neufs	(16 633 044)	11 832 959	(20 119 506)
Stocks MPR et encours atelier	(87 323)	(101 668)	(119 227)
Total	(16 720 367)	11 731 291	(20 238 733)

R.4. Achats de marchandises consommées

Les achats de marchandises consommés totalisent 52.003.599 DT au titre du premier semestre 2020 contre 78.113.542 DT au titre du premier semestre 2019, se détaillant comme suit :

Libellé	Premier semestre 2020	Premier semestre 2019	Exercice 2019
Achats véhicules neufs	41 917 750	63 905 818	146 803 554
Frais sur achats véhicules neufs	8 342 060	11 788 229	30 096 463
Achats MPR	1 743 789	2 419 495	4 729 994
Total	52 003 599	78 113 542	181 630 011

R.5. Achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés totalisent 420.109 DT au titre du premier semestre 2020 contre 285.618 DT au titre du premier semestre 2019, se détaillant comme suit :

Libellé	Premier semestre 2020	Premier semestre 2019	Exercice 2019
Achats non stockés de matières et fournitures	185 151	97 580	328 100
Achats carburant	53 150	54 748	119 109
Achats services informatiques	88 916	11 296	162 411
Electricité/ Eau	90 539	115 034	242 279
Autres achats d'approvisionnement consommés	2 353	6 960	18 697
Total	420 109	285 618	870 596

R.6. Charges de personnel

Les charges de personnel totalisent 2.893.167 DT au titre du premier semestre 2020 contre 3.122.436 DT au titre du premier semestre 2019, se détaillant comme suit :

Libellé	Premier semestre 2020	Premier semestre 2019	Exercice 2019
Salaires bruts	2 480 847	2 645 864	4 831 719
Charges sociales	401 137	437 861	984 995
Autres charges de personnel	11 183	38 711	227 210
Total	2 893 167	3 122 436	6 043 924

R.7. Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions totalisent 208.789 DT au titre du premier semestre 2020 contre 182.466 DT au titre du premier semestre 2019, se détaillant comme suit :

Libellé	Premier semestre 2020	Premier semestre 2019	Exercice 2019
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	26 097	31 273	57 318
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	182 692	151 193	309 936
Total	208 789	182 466	367 254

R.8. Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation totalisent 2.613.414 DT au titre du premier semestre 2020 contre 1.939.784 DT au titre du premier semestre 2019, se détaillant comme suit :

Libellé	Premier semestre 2020	Premier semestre 2019	Exercice 2019
Locations	609 319	567 267	1 163 109
Entretiens et réparations	76 452	89 875	186 859
Primes d'assurances	59 543	65 155	132 318
Prestations Garanties Agents	60 586	125 194	357 558
Publicités, publications relations publiques	62 134	79 883	163 592
Frais postaux et frais de télécommunications	53 061	45 586	138 851
Commissions sur ventes et honoraires	233 457	382 929	663 677
Autres impôts, taxes et versements assimilés	214 654	359 057	688 306
Autres charges d'exploitation	1 244 208	224 838	776 710
Total	2 613 414	1 939 784	4 270 980

R.9. Charges financières nettes

Les charges financières nettes totalisent -173.683 DT au titre du premier semestre 2020 contre 125.474 DT au titre du premier semestre 2019, se détaillant comme suit :

Libellé	Premier semestre 2020	Premier semestre 2019	Exercice 2019
Charges financières	24 077	100 268	148 816
Intérêts sur effets VN	131	829	36 052
Gains de change	(199 592)	(1 477)	(2 322)
Pertes de change	1 701	25 854	25 854
Total	(173 683)	125 474	208 400

R.10. Produits des placements

Les produits des placements totalisent 1.930.814 DT au titre du premier semestre 2020 contre 4.105.609 DT au titre du premier semestre 2019, se détaillant comme suit :

Libellé	Premier semestre 2020	Premier semestre 2019	Exercice 2019
Dividendes perçus	11 522	2 084 544	2 084 544
Produits sur placements à court terme	1 919 292	2 021 065	4 534 421
Total	1 930 814	4 105 609	6 618 965

R.11. Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires totalisent 28.347 DT au titre du premier semestre 2020 contre 20.629 DT au titre du premier semestre 2019, se détaillant comme suit :

Libellé	Premier semestre 2020	Premier semestre 2019	Exercice 2019
Autres gains	27	1 029	93 067
Produit sur cession des bons des voitures 4 CV	28 320	19 600	58 655
Total	28 347	20 629	151 722

R.12. Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires totalisent 6.916 DT au titre du premier semestre 2020 contre 5.262 DT au titre du premier semestre 2019, se détaillant comme suit :

Libellé	Premier semestre 2020	Premier semestre 2019	Exercice 2019
Autres pertes ordinaires	6 916	5 262	31 039
Total	6 916	5 262	31 039

III.3. Notes sur l'état des flux de trésorerie

F.1. Amortissements et provisions

Libellé	Solde au 30/06/2020
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	26 097
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	182 692
Total	208 789

F.2. Variation des actifs

Libellé	Solde au 30/06/2020 (a)	Solde au 31/12/2019 (b)	Variation (b) - (a)
Stock	90 233 327	73 512 959	16 720 368
Créances clients	17 916 543	27 355 676	(9 439 133)
Autres actifs	11 588 425	10 052 733	1 535 692
Variation des actifs	119 738 295	110 921 368	8 816 927

F.3. Variation des passifs

Libellé	Solde au 30/06/2020 (a)	Solde au 31/12/2019 (b)	Variation (b) - (a)
Fournisseurs et comptes rattachés	46 484 330	87 842 456	(41 358 126)
Autres dettes	3 577 222	7 476 218	(3 898 996)
Variation des passifs	50 061 552	95 318 674	(45 257 122)

F.4. Plus ou moins-value de cession

Libellé	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2019
Plus-value de cession	-	67 971
Variation des actifs	-	67 971

F.5. Décaissements pour acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2019
Décaissements pour acquisition d'immobilisations corporelles	(458 922)	(1 031 743)
Variation des actifs	(458 922)	(1 031 743)

F.6. Encaissements sur cession d'immobilisations corporelles

Libellé	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2019
Encaissements sur cession d'immobilisations corporelles	-	67 971
Total	-	67 971

F.7. Décaissements pour acquisition d'immobilisations financières

Libellé	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2019
Dépôt & cautionnements	-	81 659
Total	-	81 659

F.8. Encaissements sur cession d'immobilisations financières

Libellé	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2019
Titres immobilisés	700 000	700 000
Total	700 000	700 000

F.9. Trésorerie à la clôture de l'exercice

Libellé	Solde au 30-juin-20
Placements à court terme	284 667
BTK	(265)
ATTIJARI BANK	185 800
BT	(25 285)
ZITOUNA	340 583
ATB	59 911
UIB	3 606 018
AMEN BANK	27 325
UBCI	689 335
ABC	20 671
STB	(5 555)
BNA	1 031 514
BIAT	416 208
BH	4 916
BTL	1 221 410
Chèques à encaisser	241 080
Caisse fond fixe	7 000
CCP	(22)
caisse recette	8
EFFETS A L'ENCAISSEMENT	178 884
Trésorerie nette	8 284 203

IV. Engagements hors bilan

Type d'engagements	Valeur Totale	Tiers	Provisions
1- Engagements donnés			
<i>a) Garanties réelles</i>			
Cautionnement (1)	1 467 538	1 467 538	-
Total	1 467 538	1 467 538	-

(1) Cautions douanières et fiscales, cautions de retenue de garantie et cautions sur marchés définitives et provisoires

V. Résultat par action

Le résultat par action et les données ayant servi à sa détermination au titre de la période en cours se présentent comme suit :

Libellé	30-juin-20	30-juin-19	31-déc-19
Résultat net	5 692 945	11 189 901	21 970 727
Nombre d'actions	38 250 000	38 250 000	38 250 000
Résultat par action	0,149	0,293	0,574

Le nombre d'actions en circulation est détaillé comme suit :

Date	Libellé	Actions émises	Valeur nominale	Nombre d'actions	Capital
01/1/2013	Ouverture	31 875 000	1	31 875 000	31 875 000
04/3/2013	Augmentation de capital par incorporation de réserves	6 375 000	1	6 375 000	6 375 000
Nombre d'actions		38 250 000	1	38 250 000	38 250 000

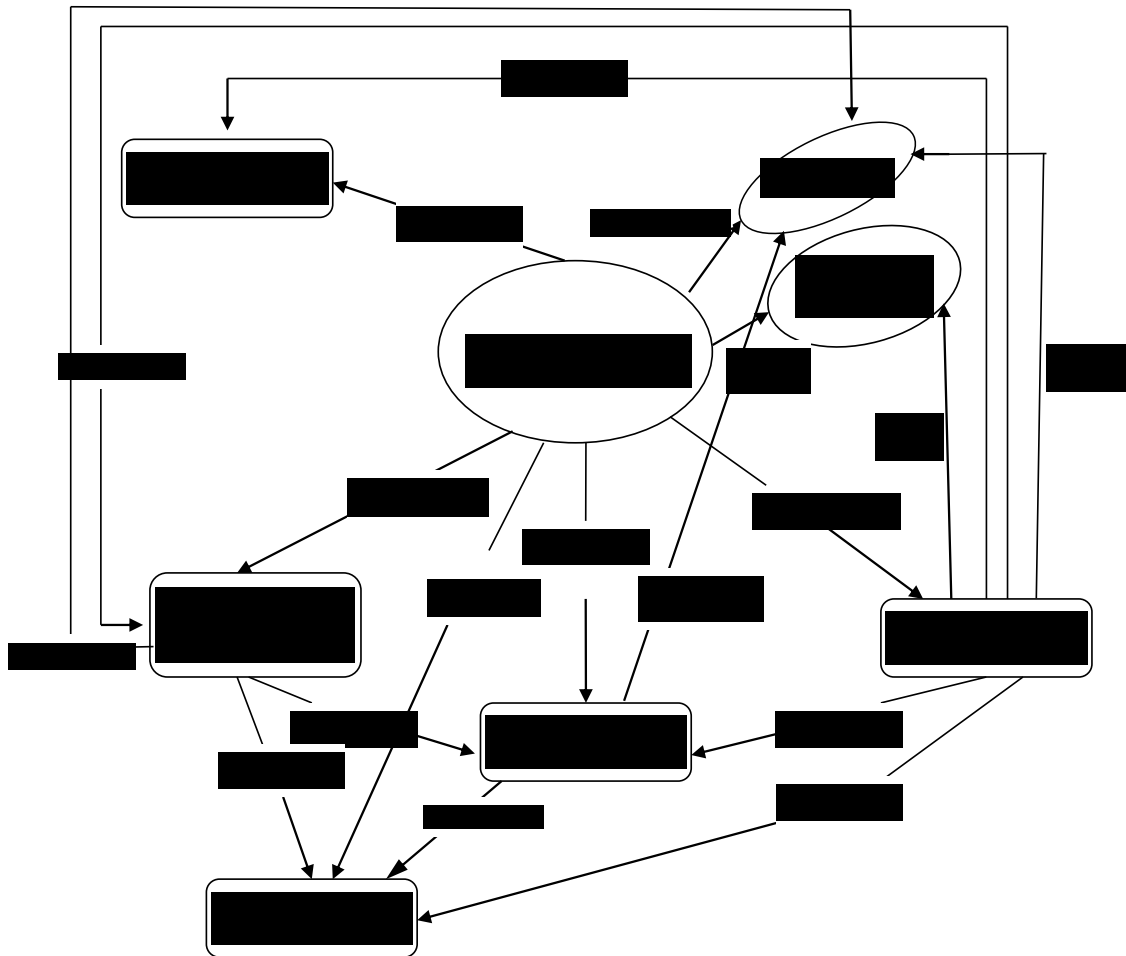
VI. Notes sur les parties liées

6.1. Parties liées

Les parties liées d'ARTES S.A sont constituées de:

1. Parties liées appartenant au Groupe ARTES

Les parties liées appartenant au Groupe ARTES se présentent comme suit:



2. Parties liées autres que les sociétés du Groupe ARTES

Les parties liées autres que les sociétés du Groupe ARTES comprennent les sociétés suivantes : DALMAS, AFRIVISION ET SONY, AFRIVISION SERVICES, MAGHREB MOTORS, TMM, IMMOBILIER DE MAGHREB, POINT COM, MINOTERIE LA SOUKRA, ITUCY PEUGEOT, MODERN INDUSTRIE, BESTOPLAST et IMMOBILIER ET DEVELOPPEMENT.

6.2. Transactions avec les parties liées

1. Transactions avec les parties liées appartenant au Groupe ARTES

Les opérations avec les parties liées appartenant au groupe ARTES au titre du premier semestre 2020 se détaillent comme suit :

- Au cours de la période close au 30 juin 2020, la société "ARTES" a acheté de sa filiale « ARTEGROS » des pièces de rechange pour un montant hors taxes de 1 705 168 DT. Au 30 juin 2020, la dette du fournisseur « ARTEGROS » s'élève à 921 421DT.
- Au cours de la période close au 30 juin 2020, les ventes réalisées avec la société « ADEV SARL» s'élèvent à 152 895 DT hors taxes. Au 30 juin 2020, la créance du client « ADEV SARL » présente un solde débiteur de 115 569 DT.
- Au cours de la période close au 30 juin 2020, les ventes réalisées avec la société « WALLYS SERVICES » s'élèvent à 10 948 DT hors taxes. Au 30 juin 2020, la créance du client « WALLYS SERVICES » présente un solde débiteur de 22 931 DT.
- Au cours de la période close au 30 juin 2020, ARTES n'a pas réalisé de ventes avec la société «AUTRONIC ». Au 30 juin 2020, la créance du client « AUTRONIC » présente un solde Nul.
- Au cours de l'exercice 2011, la société « ARTES S.A » a conclu avec la société «ARTIMO S.A.R.L» une convention pour la mise à disposition d'une partie de son terrain sis au 39, avenue Kheireddine Pacha. Pour la période close au 30 juin 2020, le revenu résultant de cette mise à disposition s'élève à 36 465 DT hors taxes. Au 30 juin 2020, la créance de la société « ARTIMO S.A.R.L » s'élève à 43 495 DT.

Cette même convention stipule la facturation par la société « ARTIMO S.A.R.L » à la société «ARTES S.A » du loyer du nouveau show-room et des locaux d'administration édifiés sur le terrain propriété de la société « ARTES S.A». Pour la période close au 30 juin 2020, le loyer correspondant s'élève à 127 628 DT hors taxes. Au 30 juin 2020, la dette fournisseur s'élève à 151 878 DT.

- Au cours de l'exercice 2011, la société « ARTES S.A » a conclu un avenant au contrat de location des locaux à usage commercial et de stockage sis au 39, avenue Kheireddine Pacha, signé le 31 juillet 1998 avec la société «ARTEGROS S.A». Pour la période close au 30 juin 2020, les revenus provenant de la location de ces locaux s'élèvent à 54 698 DT hors taxes.
- Au cours de l'exercice 2011, la société « ARTES S.A » a conclu avec la société « ARTEGROS S.A» un avenant au contrat signé le 06 mai 1999 portant refacturation des frais communs d'assistance administrative et comptable ainsi que les frais d'assistance informatique. Pour la période close au 30 juin 2020, les frais d'assistance facturés par « ARTES S.A » à « ARTEGROS S.A » s'élèvent à 134 921 DT hors taxes.
- Au cours de l'exercice 2011, la société « ARTES S.A » a conclu un avenant au contrat de location des locaux à usage commercial et de stockage sis au 39 avenue Kheireddine Pacha, signé le 16 juin 2006 avec la société « ADEV SARL ». Pour la période close au 30 juin 2020, les revenus provenant de la location de ces locaux s'élèvent à 29 172 DT hors taxes.
- Au cours de l'exercice 2011, la société « ARTES S.A » a conclu avec la société « ADEV SARL » un contrat portant refacturation des frais communs d'assistance administrative et comptable ainsi que des frais d'assistance informatique. Pour la période close au 30 juin 2020, les frais d'assistance facturés par « ARTES S.A » à la société « ADEV SARL » s'élèvent à 72 930 DT hors taxes.
- Au cours de l'exercice 2018, la société « ARTES S.A» a conclu un contrat de location des locaux à usage administratif et commercial sis au 39 avenue Kheireddine Pacha, signé le 01 janvier 2018 avec la société « WALLYS SERVICES ». Pour la période close au 30 juin 2020, les revenus provenant de la location de ces locaux s'élèvent à 6 000 DT hors taxes.

- Le 01 janvier 2019, la société « ARTES S.A » a conclu avec la société « WALLYS SERVICES » un contrat portant refacturation des frais communs d'assistance administrative et comptable ainsi que des frais d'assistance informatique. Pour la période close au 30 juin 2020, les frais d'assistance facturés par « ARTES S.A » à la société « WALLYS SERVICES » s'élèvent à 15 000 DT en hors taxes.

2. Transactions avec les parties liées autres que les sociétés du Groupe ARTES

- **Le chiffre d'affaires** réalisé par la société « ARTES S.A » avec les autres parties liées autres que les sociétés du Groupe ARTES, durant le premier semestre 2020 au titre des ventes et des réparations de véhicules se présente comme suit :

Société	Chiffre d'affaires HT 2020	Créance au 30/06/2020
DALMAS	12 948	25 820
ITUCY PEUGEOT	3 382	11 134
MINOTERIE LA SOUKRA	1 794	2 021
IMMOBILIER ET DEVELOPPEMENT	3 148	3 746
AFRI IMMOBILIERE	744	841
IMMOBILIER DE MAGREB	17 428	16 035
AFRIVISION	-	774
AFRIVISION SERVICES	-	39
BESTOPLAST	-	-
POINT COM	32 731	-
Total	72 175	60 410

- Au cours de l'exercice 2003, un contrat de loyer a été établi entre « ARTES S.A. » et « Établissements DALMAS et compagnies SARL » pour l'utilisation d'un lotissement situé à la zone industrielle El Mghira 1 et ce pour l'entreposage, l'entretien et la livraison de véhicules neufs. La charge de loyer annuelle initiale, facturée par « Établissements DALMAS et compagnies SARL », s'élève à 195 000 DT en hors taxes avec une augmentation annuelle de 5% par an. Pour la période close au 30 juin 2020, la charge de loyer s'élève à 209 452 DT hors taxes.
- Au cours de l'exercice 2008, un contrat de loyer a été établi entre « ARTES S.A. » et « IMMOBILIER ET DEVELOPPEMENT » pour l'utilisation d'un local sis à l'avenue Kheireddine Pacha, moyennant un loyer annuel de 150 000 DT en hors taxes avec une augmentation annuelle de 5% par an. Pour la période close au 30 juin 2019, la charge de loyer s'élève à 128 275 DT en hors taxes.
- Les achats effectués par la société « ARTES S.A » auprès des autres parties liées, autres que les sociétés du groupe ARTES, durant le premier semestre 2020, se présentent comme suit :

Société	Achats HT 2020	Dettes au 30/06/2020
AFRIVISION SERVICES	-	1 306
DALMAS	2 928	-
SONY AFRIVISION	-	359
POINT COM	-	897
Total	2 928	2 562

VII. Covid-19 – Conséquences financières et économiques

Le chiffre d'affaires de la société ARTES SA au 30 juin 2020 s'élève à 47 755 177 DT contre 107 057 493 pour la même période de 2019, soit une diminution de 59 302 316 DT qui correspond à une baisse de 55%.

En outre, la société a enregistré au 30 juin 2020, 1 167 immatriculations contre 2 756 au 30 juin 2019 soit une baisse de 58%.

Cette baisse est essentiellement due au confinement qui a été décrété à partir du 22 mars 2020 à cause de la pandémie du Covid-19 et l'arrêt total de l'activité pour le mois d'avril et un redémarrage au ralenti durant le mois de mai.

La société a adopté à l'occasion de la reprise de ses activités le 4 mai, le protocole sanitaire certifié « Total Safe » avec ses mesures préventives et sanitaires comme la désinfection de son showroom, de son administration, de ses ateliers et de son centre de livraison. En outre la société a exigé le port de **masque pour l'accès à ses locaux et appliqué un contrôle de température** avec thermomètre thermique ainsi que la désinfection physique avec pulvérisateur, le lavage des mains avec solution hydroalcoolique et le respect de la distanciation sociale.

La société rappelle que dans un élan de solidarité pour la lutte contre la pandémie du Covid-19, elle a **contribué à l'effort national par un don d'un million de dinars en plus de sa contribution dans le cadre** de la chambre syndicale des concessionnaires automobiles à hauteur de 35 000 DT.

A ce jour, mise à part ce qui précède, **la direction n'estime qu'il n'y ait pas eu d'éléments à signaler de** par leur nature, taille ou incidence pouvant affecter les actifs, les passifs, les capitaux propres, le résultat net ou le flux de trésorerie durant le premier semestre 2020 en rapport avec la pandémie et celle-ci **n'a pas entraîné de changements dans les hypothèses et les jugements retenus pour** l'établissement des états financiers intermédiaires.

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2020

Introduction

Conformément aux dispositions de l'article 21 bis de la loi 94-117 du 14 novembre 1994, nous avons effectué l'examen limité des états financiers intermédiaires de la société ARTES SA comprenant le bilan établi au 30 juin 2020, l'état de résultat ainsi que l'état de flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Ces états financiers intermédiaires font apparaître des capitaux propres positifs de 122.414.329 dinars y compris le bénéfice de la période s'élevant à 5.692.945 dinars.

Ces états financiers intermédiaires ont été établis sous la responsabilité de votre direction conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie et sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise liée à la pandémie du Covid-19 et des difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces informations financières intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité d'informations financières intermédiaires. Un examen limité de l'information financière intermédiaire consiste à prendre des renseignements principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et à mettre en œuvre des procédures analytiques ainsi que toute autre procédure d'examen appropriée.

L'étendue d'un examen limité est considérablement moindre que celle d'un audit effectué conformément aux normes internationales d'audit et par conséquent, il ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société ARTES SA arrêtée au 30 juin 2020, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

Tunis, le 14 septembre 2020

Les commissaires aux comptes

**Les Commissaires aux Comptes
Associés - M.T.B.F**

F.M.B.Z. KPMG TUNISIE

Mohamed Lassaad Borji

Mohamed Imed Loukil

بلاغ الشركات

القوائم المالية

بنك قطر الوطني - تونس

المقر الاجتماعي: نهج مدينة العلوم - تونس

ينشر بنك قطر الوطني قوائمه المالية للسنة المحاسبية المختومة في 2019/12/31 و التي ستعرض للمصادقة في الجلسة العامة العادية التي ستعقد يوم 29 سبتمبر 2020. هذه القوائم مصحوبة بتقرير مراقبي الحسابات : محمد صالح بن عافية و محمد لسعد البرجي.

الموازنة

السنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2019

(الوحدة: 1000 دينار تونسي)

2018/12/31	2019/12/31	إيضاحات	الأصول
272 335	83 304	1	- الخزينة وأموال لدى البنك المركزي ومركز الصكوك البريدية والخزينة العامة للبلاد التونسية
49 576	110 131	2	- مستحقات على المؤسسات البنكية والمالية
1 150 658	1 152 736	3	- مستحقات على الحرفاء (*)
4 888	4 756	4	- محفظة السندات التجارية
129 924	125 098	5	- محفظة الإستثمار
23 211	19 806	6	- أصول ثابتة
45 921	44 258	7	- أصول أخرى(*)
1 676 513	1 540 089		مجموع الأصول
			الخصوم
226 178	42 070	8	- ودائع وأموال البنك المركزي
340 658	41 198	9	- ودائع وأموال المؤسسات البنكية المالية
739 186	857 680	10	- ودائع وأموال الحرفاء
106 432	421 105	11	- اقتراضات وموارد خصوصية
81 372	42 022	12	- خصوم أخرى
1 493 826	1 404 075		مجموع الخصوم
			الأموال الذاتية
260 000	260 000		- رأس المال
(81 151)	(77 960)		- مبلغ مرحل من جديد
647	647		- إحتياطيات
3 191	(46 673)		- نتيجة السنة المحاسبية
182 687	136 014	13	مجموع الأموال الذاتية
1 676 513	1 540 089		مجموع الخصوم والأموال الذاتية

* وقعت معالجة بيانات السنة المحاسبية 2018 لغاية المقارنة

جدول التعديلات خارج الموازنة
السنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2019
(الوحدة : ب 1.000 دينار تونسي)

2018/12/31	2019/12/31	إيضاحات	
<u>الخصوم المحتملة</u>			
83 926	97 817		ضمانات وكفالات و ضمانات أخرى ممنوحة
64 575	68 341		اعتمادات مستندية
148 501	166 158		مجموع الخصوم المحتملة
<u>التعهدات المقدمة</u>			
33 525	21 179	14	تعهدات التمويل المقدمة للحرفاء
33 525	21 179		مجموع التعهدات المقدمة
<u>التعهدات المقبولة</u>			
68 579	62 854	15	تعهدات التمويل مقبولة من البنوك
353 089	420 498	16	ضمانات مقبولة من الحرفاء
155 824	165 479	17	ضمانات مقبولة من البنوك ومن الشركة التونسية للضمان
577 492	648 831		مجموع التعهدات المقبولة

قائمة النتائج
السنة المحاسبية من 1 جانفي إلى 31 ديسمبر 2019
(الوحدة : 1.000 دينار تونسي)

من 1 جانفي إلى 31 ديسمبر 2018	من 1 جانفي إلى 31 ديسمبر 2019	إيضاحات	
			إيرادات الإستغلال البنكي
98 658	116 436	18	- فوائد دائنة و مداخيل مماثلة
8 761	8 117	19	- عمولات دائنة
10 396	9 934	20	- مرابيح محفظة السندات التجارية والعمليات المالية
8 626	9 370	21	- مداخيل محفظة الإستثمار
126 441	143 857		مجموع إيرادات الإستغلال البنكي
			تكاليف الإستغلال البنكي
(53 348)	(88 505)	22	- فوائد مدينة وأعباء مماثلة
(2 909)	(785)		- عمولات
(20 361)	(6 250)	23	- خسارة على محفظة السندات التجارية والعمليات المالية
(76 618)	(95 540)		مجموع تكاليف الإستغلال البنكي
49 823	48 317		النتائج البنكي الصافي
(3 297)	(44 574)	24	- مخصصات إحتياطي المخاطر ونتيجة تصحيح قيم المستحقات وعناصر خارج الموازنة والخصوم
(29)	-	25	- مخصصات إحتياطي المخاطر ونتيجة تصحيح قيمة محفظة الإستثمار
5	9		- إيرادات إستغلال أخرى
(28 378)	(30 194)	26	- مصاريف الأعوان
(10 025)	(14 545)	27	- تكاليف الاستغلال العامة (*)
(4 101)	(3 953)	6	- مخصصات استهلاكات الأصول الثابتة والقيمة الاضافية
3 998	(44 940)		نتيجة الإستغلال
-	-		- رصيد ربح/خسارة على عناصر عادية أخرى
(302)	(341)	28	- الأداء على الأرباح
3 696	(45 281)		نتيجة الأنشطة العادية
(505)	(1 392)		- رصيد ربح/خسارة على عناصر خارقة للعادة(*)
3 191	(46 673)		النتيجة الصافية
0.123	(1.795)	30	النتيجة للسهم الواحد (دينار)

* وقعت معالجة بيانات السنة المحاسبية 2018 لغاية المقارنة

التدفقات النقدية

السنة المحاسبية من 1 جانفي إلى 31 ديسمبر 2019

(الوحدة: 1.000 دينار تونسي)

من 1 جانفي إلى 31 ديسمبر 2018	من 1 جانفي إلى 31 ديسمبر 2019	إيضاحات
أنشطة الإستغلال		
128 324	147 793	- إيرادات الإستغلال البنكي المقبوضة
(74 325)	(99 161)	- تكاليف الإستغلال البنكي المدفوعة
128 314	119 429	- ودائع/سحوبات الحرفاء
(200 146)	(47 777)	- قروض مسندة/سداد القروض الممنوحة للحرفاء
(458)	132	- إقتناء/تفويت في سندات التوظيف
(27 939)	(29 493)	- مبالغ مسددة للأعوان و دائنون آخرون
60 873	7 419	- تدفقات أخرى ناتجة عن عمليات إستغلال
(226)	(470)	- الضريبة المدفوعة على الأرباح
14 417	97 872	التدفقات النقدية الصافية المخصصة لأنشطة الإستغلال
أنشطة الإستثمار		
8 904	8 197	- مقابيض متأية من سندات المساهمة
4 815	5 999	- إقتناء/تفويت في سندات المساهمة
(1 142)	(915)	- إقتناء/تفويت في أصول ثابتة
12 577	13 281	التدفقات النقدية الصافية المتأية من أنشطة الإستثمار
أنشطة التمويل		
		- الترفيع في راس المال
104 421	314 673	- إصدار إقتراضات / سداد إقتراضات
		-توزيع مرابيح
104 421	314 673	التدفقات النقدية الصافية المتأية من أنشطة التمويل
-		- نتيجة تغيير في نسبة الصرف على السيولة و ما يعادل السيولة
131 415	425 826	- التغيير الصافي في السيولة و ما يعادلها خلال السنة المحاسبية
(454 320)	(322 905)	- السيولة و ما يعادلها في بداية السنة المحاسبية
(322 905)	102 921	السيولة و ما يعادلها في نهاية السنة المحاسبية

إيضاحات حول القوائم المالية المختومة

1. الأساس المرجعي لإعداد القوائم المالية

اعتمدت القوائم المالية المختومة في 31 ديسمبر 2019 على المبادئ المحاسبية المتفق عليها عموماً في البلاد التونسية وخاصة المعايير المحاسبية (م م 21 إلى م م 25) المتعلقة بالمؤسسات البنكية والتي دخلت حيز التطبيق بداية من غرة جانفي 1999.

2. الطرق المحاسبية المعتمدة

تم إعداد القوائم المحاسبية بنك قطر الوطني بتونس على أساس قيس عناصر القوائم المالية بالتكلفة التاريخية. وتتلخص أهم المبادئ المحاسبية المعتمدة فيما يلي:

1.2- القروض والمداخيل المتعلقة بها

يتم اعتبار إلتزامات التمويل ضمن التعهدات خارج الموازنة عند التعاقد ويتم تسجيلها في الموازنة عند صرف الأموال المتعلقة بها.

ويقع الإقرار بعمولة التصرف ضمن النتيجة عند أول استعمال للقرض.

يتم الإقرار بمداخيل القروض بعنوان فوائد وعمولات على التعهدات التي تحتسب مسبقاً عند حلول الأجل ضمن حسابات التسوية.

ويقع إدراجها ضمن النتيجة عند الإستخلاص وحسب مبدأ الإستحقاق الزمني عند كل إقفال محاسبي.

باستثناء الفوائد المتعلقة بأصول غير مصنفة، تدرج الفوائد المستحقة وغير المستخلصة والمتعلقة بالقروض المصنفة في باب "أصول إستخلاصها غير متأكد" (قسم ب 2) أو في باب "أصول موضوع خطر" (قسم ب 3) أو في باب "أصول عسيرة الاستخلاص" (قسم ب 4) ضمن بند "الفوائد المعلقة" طبقاً لمنتشر البنك المركزي التونسي رقم 24 لسنة 1991 وتطرح بالتالي من بنود الأصول المتعلقة بها.

ويتم الإقرار بهاته الفوائد ضمن الإيرادات عند تحصيلها الفعلي.

2.2- محفظة السندات والإيرادات المتعلقة بها

تشتمل محفظة السندات على سندات المساهمة وسندات التوظيف.

وتصنّف ضمن سندات التوظيف السندات التي ينوي البنك بيعها في آجال قصيرة المدى. وتقيد هذه الفئة ضمن بند محفظة السندات التجارية.

وتشتمل سندات المساهمة التي تسجل ضمن بند محفظة الإستثمار على:

- المساهمات التي يقع إمتلاكها بنىة المحافظة عليها على المدى الطويل والمتوسط والتي تعتبر مفيدة لنشاط البنك،
- المساهمات التي أبرمت بشأنها عقود تفويت ولم تتم عملية بيعها.

يقع إبراز إلتزامات المساهمة المكتتبه و غير المحررة ضمن التعهدات خارج الموازنة بقيمة الإصدار.
تسجل سندات المساهمة عند إقتنائها حسب ثمن التكلفة دون إعتبار مصاريف الإقتناء ويتم إقرار التفويت في سندات المساهمة عند نقله الملكية أي في تاريخ تسجيل عملية البيع ببورصة الأوراق المالية بتونس.
يقع تسجيل عقود سندات المساهمات التي وقع التفويت فيها بالقسط (مقابل كمبيالات عادية) ببورصة الأوراق المالية بتونس عند التحصيل الفعلي للكمبيالات.
ويتم إقرار زائد قيمة التفويت المستحق في الفترة السابقة مرة واحدة ضمن نتائج السنة المالية التي وقع خلالها تحصيل الكمبيالات.

ويتم الإقرار بحصص الأرباح ضمن الإيرادات عند المصادقة الرسمية على قرار توزيعها.

3.2- تسجيل الموارد وتكاليفها المتعلقة بها

يتم تصنيف تعهدات التمويل المقبولة ضمن التعهدات خارج الموازنة عند التعاقد ويتم تسجيلها في الموازنة عند السحب.

تسجل الفوائد ومنح الصرف على القروض ضمن التكاليف حسب مبدأ الإستحقاق الزمني.

4.2- إحتياطي المخاطر على القروض ومحفظة السندات

• إحتياطي المخاطر على القروض

يتم تقييم مخصصات المخاطر على القروض طبقا لمعايير تصنيف وتغطية المخاطر ومتابعة التعهدات المنصوص عليها ضمن منشور البنك المركزي التونسي عدد 24 لسنة 1991 الذي حدد أقسام المخاطر كما يلي:

أ - الأصول العادية

ب - الأصول المصنفة

- ب1 - أصول تستحق المتابعة
- ب2 - أصول إستخلاصها غير متأكد
- ب3 - أصول موضوع خطر
- ب4 - أصول عسيرة الاستخلاص

ويقع تحديد نسب مخصصات احتياطي المخاطر على القروض بتطبيق النسب الدنيا لكل قسم على المخاطر غير المغطاة، أي مبلغ الإلتزامات بعد طرح قيمة الضمانات المتعلقة بها. ويتم تقييم الضمانات بالنسبة للمشاريع الممولة من طرف البنك بالاستناد على تقييم خارجي يقوم به خبير مختص وذلك على أساس الرهون العقارية التي يملكها البنك.

وتتمثل النسب الأدنى لكل قسم كما يلي: 20 % بالنسبة للقسم ب2، 50 % للقسم ب3، و100 % للقسم ب4.

أوجب الملحق 3 من المنشور عدد 91-24 المنقح بالمنشور عدد 2012-20 على البنك تكوين مدخرات إضافية ذات صبغة عامة تسمى "مدخرات جماعية" لتغطية المخاطر الكامنة على الأصول العادية والأصول التي تستوجب المتابعة. ويتم احتسابها حسب مقتضيات هذا الملحق.

طبقا لمنشور البنك المركزي التونسي عدد 21 لسنة 2013 المعدل للمنشور عدد 91-24 لسنة 1991، المتعلق بتوزيع وتغطية المخاطر ومتابعة التعهدات، يجب على البنوك تكوين مدخرات إضافية على التعهدات ذات أقدمية أكبر أو تساوي 3 سنوات مصنفة 4. وقد تم تحديد طريقة احتسابها بالمنشور المذكور أعلاه.

• إحتياطي المخاطر على محفظة السندات

يتم تقييم سندات المساهمة بالإعتماد على القيمة الإستعمالية و ذلك بالرجوع خاصة إلى سعر البورصة بالنسبة للسندات المدرجة بالسوق المالية و إلى القيمة المحاسبية الصافية و المعدلة (التي تأخذ بعين الإعتبار القيمة المحيئة لممتلكات الشركة المصدرة) في أحدث تاريخ (عادة تاريخ إقفال السنة المحاسبية السابقة) بالنسبة للسندات الأخرى.

ويقع تغطية ناقص القيمة المحتملة والدائمة بمخصصات.

5.2 العمليات بالعملة الأجنبية

تشمل العمليات المنجزة من قبل البنك والمدونة بالعملة الأجنبية أساسا المعاملات المتعلقة بالإقتراضات الخارجية وبالنشاط الدولي:

• الإقتراضات الخارجية

يقع إبراز الإقتراضات الخارجية ضمن القوائم المالية بالدينار التونسي حسب سعر الصرف التاريخي. تتحمل "الشركة التونسية للتأمين وإعادة التأمين" فارق الصّرف عند تسديد افتراضات البنك وذلك انطلاقا من سنة 2019.

• النشاط الدولي:

تخضع حسابات الموازنة والحسابات خارج الموازنة المدونة بالعملة الأجنبية إلى عملية إعادة تقييم وذلك بسعر الصرف المعمول به عند تاريخ ختم السنة المحاسبية.

أما سعر الصرف المعتمد في عناصر الأصول والخصوم النقدية وفي تعهدات الصرف بالحاضر ولأجل مضاربي هو معدل سعر الشراء أو البيع بالحاضر أو للأجل.

ويتم تقييم تعهدات الصرف لأجل بسعر الصرف للأجل المتبقي.

ويمثل الفرق المسجل بين "حسابات وضعية الصرف بعد إعادة تقييمها" من جهة و "حسابات مقابل قيمة وضعية الصرف" من جهة أخرى نتيجة الصرف.

6.2- الأصول الثابتة المقدمة للإيجار المالي

تسجل الأصول الثابتة المقدمة للإيجار المالي حسب تكلفة إقتنائها بدون إعتبار الأداء على القيمة المضافة في بند "مستحقات على الحرفاء" مثل القروض العادية الممنوحة للحرفاء.

ينقسم الإيجار بين أصل وفوائد ويقع احتساب الأصل المستخلص على مستحقات الأصول ويسجل قسط الفوائد ضمن المداخل عند تحصيله الفعلي.

7.2- الأصول الثابتة

تسجل الأصول الثابتة المادية حسب تكلفة الإقتناء. ويقع إستهلاكها حسب طريقة الأقساط. وتعتمد نسب الإستهلاك التالية

نسب الإستهلاك	الأصول الثابتة
2,5 %	- البناءات
10 أو 20 %	- أثاث ومعدات المكاتب
15 %	- معدات وتجهيزات إعلامية
20 %	- معدات النقل
10 %	- تهيئة وتركيب
33 %	- برمجيات إعلامية
5 %	- الأصل التجاري

8.2- التغييرات

سجلت سنة 2018 تعديلات على مستوى بعض البنود وتتفصل كما يلي:

البيانات	2018/12/31	التعديلات	2018/12/31 معدل
مستحقات على الحرفاء	1 183 540	-32 882	1 150 658
أصول أخرى	13 039	32 882	45 921

البيانات	2018/12/31	التعديلات	2018/12/31 معدل
تكاليف الاستغلال العامة	(10 525)	500	(10 025)
مصاريف أخرى	(783)	(440)	(1 223)
اشتراكات نظام المواصلات	(3 247)	940	(2 307)
رصيد ربح/خسارة على عناصر خارقة للعادة	(5)	(500)	(505)

3. الإيضاحات حول القوائم المالية

إيضاح 1: الخزينة وأموال لدى البنك المركزي ومركز الصكوك البريدية والخزينة العامة للبلاد التونسية

يمثل هذا البند في 2019/12/31 رصيدا بمقدار 83 304 أ.د.ت مقابل 272 335 أ.د.ت في 2018/12/31 مفصلا كما يلي :

البيانات	2019/12/31	2018/12/31
الخزينة	5 527	5 431
الخزينة (IBS)	2 534	2 855
مستحقات أخرى على توظيفات	-	8
توظيفات في البنك المركزي التونسي	-	116 840
البنك المركزي التونسي	75 243	147 201
الجملة	83 304	272 335

إيضاح 2: مستحقات على المؤسسات البنكية والمالية

يمثل هذا البند في 2019/12/31 رصيدا بمقدار 110 131 أ.د.ت مقابل 49 576 أ.د.ت في 2018/12/31 تفصيلها كما يلي :

البيانات	2019/12/31	2018/12/31
بنوك أجنبية	16 012	12 300
شركات مالية	7 754	12 986
توظيفات في السوق النقدية	85 977	23 967
مستحقات أخرى	388	323
الجملة	110 131	49 576

وتنوزع المستحقات على المؤسسات البنكية والمالية حسب نوعية العملاء كما يلي:

المجموع	شركات ذات صلة	شركات مرتبطة	شركات أخرى
البنوك الأجنبية	-	-	16 012
شركات مالية	-	-	7 754
توظيفات في السوق النقدية	-	-	85 977
مستحقات أخرى	-	-	388
الجملة	-	-	110 131

إيضاح 3 : مستحقات على الحرفاء

إيضاح 3.1: بلغت جملة المستحقات الصافية على الحرفاء في 2019/12/31 ما قدره 1 152 736 أ.د.ت مقابل 1 150 658 أ.د.ت في 2018/12/31 موزعة كما يلي:

القروض	المجموع الخام 2019/12/31	فوائد مستخلصة مسبقا	فوائد معلقة 2019/12/31	احتياطي المخاطر 2019/12/31	احتياطات إضافية	مدخرات جماعية	الرصيد الصافي 2019/12/31	الرصيد الصافي 2018/12/31 (*)
قروض طويلة ومتوسطة الأجل	470 570	(406)	(33 116)					
قروض قصيرة الأجل	762 670	(7 570)	(39 445)					
قروض للأفراد	104 524	(114)	(4 799)					
قروض الإيجار المالي	30 953		(2 595)					
المجموع	1 368 717	(8 090)	(79 955)	(77 397)	(31 276)	(19 263)	1 152 736	1 150 658

(*) وقعت معالجة بيانات السنة المحاسبية 2018 لغاية المقارنة

فوت البنك خلال الثلاثية الثانية من سنة 2019 في محفظة ائتمانية مقدرة بمبلغ 20 665 ألف دينار تونسي لفائدة شركته المتفرّعة "التونسية القطرية للاستخلاص" مقابل مبلغ دينار رمزي لكل عميل وهي من العمليات الجارية قانونا بالبلاد التونسية بين البنوك الأم والشركات المتفرّعة عنها.

و تتكون المحفظة موضوع التفويت أساسا من الديون المصنفة صنف 4 (وهي الديون المتعثّرة لأكثر من سنة) و صنف 5 (وهي ديون في طور النزاعات) و هي أيضا محفظة مغطاة بالمخصّصات وقدرها 12 997 ألف دينار تونسي و بالفوائد المؤجّلة وقدرها 7 116 ألف دينار تونسي.

و تهدف عملية التفويت في محفظة الديون سالفه الذكر، باعتبار بقائها في المحفظة الائتمانية لمجمع البنك، إلى ضمان حظوظ أوفر لاستخلاصها بما أن الشركة المتفرّعة المفوّت لفائدتها "التونسية القطرية للاستخلاص" تختصّ بمجال نشاط يقوم أساسا على متابعة الديون المتعثّرة قصد استيفائها بالطرق الودية أو القضائية.

إيضاح 2.3 : توزيع التعهدات حسب المخاطر

تتوزع تعهدات البنك في 2019/12/31 (بما في ذلك تعهدات خارج الموازنة) حسب ترتيب المخاطر كما يلي:

التعهدات	السنة	الأصول الجارية	ب 1 أصول تستوجب المتابعة	ب 2 أصول استرجاعها غير مضمون	ب 3 أصول شبه ميؤوس من تحصيلها	ب 4 أصول منعدمة	المجموع
التعهدات	2 019	692 718	268 784	98 258	112 099	345 964	1 517 823
	2 018 (*)	839 818	261 021	45 509	69 417	276 132	1 491 897
فوائد معلقة	2 019	(32)	(541)	(4 578)	(6 807)	(67 997)	(79 955)
	2 018		(739)	(1 888)	(4 263)	(55 606)	(62 496)
الفوائد مستخلصة مسبقا	2 019			(8 090)			(8 090)
	2 018			(6 806)			(6 806)
احتياطي المخاطر	2 019	(19 263)			(112 496)		(131 759)
	2 018	(18 885)		(2 358)	(2 069)	(82 401)	(105 713)

(*) وقعت معالجة بيانات السنة المحاسبية 2018 لغاية المقارنة

وقع احتساب المخصصات بإعتبار ضمان صادر عن البنك الأم بمبلغ 49130 ألف دينار تونسي. وتمت بلورة هذا الضمان من خلال SWIFT بتاريخ 30 ماي 2019. وتجدر الإشارة إلى أن هذا الضمان تمتد فاعليته إلى غاية 30 جوان 2023. لولا هذا الضمان لكان على البنك تكوين مخصصات قيمتها 33.134 ألف دينار تونسي.

إيضاح 4 : محفظة السندات التجارية:

بلغ رصيد محفظة السندات التجارية 2019/12/31 ما قدره 4 756 ألف دينار تونسي مقابل 4 888 ألف دينار تونسي في 2018/12/31 و يفصل كما يلي :

البيانات	2019/12/31	2018/12/31
سندات التوظيف المتداولة في السوق المالية	4 756	4 888
الرصيد الصافي	4 756	4 888

إيضاح 5 : محفظة الإستثمار:

بلغ رصيد محفظة الإستثمار في 2019/12/31 ما قدره 125 098 ألف دينار تونسي مقابل 129 924 ألف دينار تونسي في 2018/12/31 و يفصل كما يلي :

البيانات	2019/12/31	2018/12/31
سندات المساهمة	2 246	2 246
شهادات مساهمة (الشركة التونسية القطرية للإستخلاص)	6 000	6 000
رقاق الخزينة وسندات توظيف	117 115	121 771
مستحقات أخرى / رقاق الخزينة و سندات توظيف	1 674	1 844
مستحقات بعنوان مرابيح بصدد التوزيع	10	10
إحتياطي المخاطر /سندات المساهمة	(1 947)	(1 947)
الرصيد الصافي	125 098	129 924

وتفصل سندات المساهمة المتعلقة بشركات فرعية أو شريكة كما يلي :

الشركة	القطاع	نسبة المراقبة	مساهمة البنك
الشركة التونسية القطرية للإستخلاص (TQR)	المالي	% 100	300
الشركة المالية التونسية القطرية- سيكاف (TQF)	المالي	% 100	500
المجموع			800

وتنوزع محفظة الإستثمار حسب نوعية العملاء كما يلي :

البيانات	شركات ذات صلة	شركات مرتبطة	شركات أخرى	المجموع
سندات المساهمة		800	1 446	2 246
الشركة التونسية القطرية للإستخلاص		6 000	-	6 000
رقاق الخزينة وسندات توظيف		-	117 115	117 115
مستحقات أخرى / رقاق الخزينة وسندات توظيف		-	1 342	1 674
مستحقات بعنوان مرابيح بصدد التوزيع		-	10	10
إحتياطي المخاطر /سندات المساهمة		(675)	(1 272)	(1 947)
الجملة		6 125	118 641	125 098

إيضاح 6 : الأصول الثابتة:

بلغت جملة الأصول الثابتة الصافية في 2019/12/31 ما قدره 19 806 ألف دينار تونسي مقابل 23 211 ألف دينار تونسي في 2018/12/31. وتتخلص العمليات المسجلة خلال السنة على حساب الأصول الثابتة كما يلي:

المجموع	معدات النقل	معدات و تجهيزات إعلامية	تهينة وتركيب	البناءات	البيانات
47 071	504	12 320	19 136	15 111	الرصيد الخام للأصول في أول الفترة (2018-12-31)
					تصحيح
548		345	203		اقتناءات السنة
					تقوينات السنة
47 619	504	12 665	19 339	15 111	الرصيد الخام للأصول في آخر الفترة (2019-12-31)
-23 860	-503	-6 961	-12 330	-4 066	الرصيد الخام للاستهلاكات في أول الفترة (2018-12-31)
-3 953		-1 415	-2 169	-369	الإستهلاكات
					تصحيح إقتناءات
					تقوينات السنة
-27 813	-503	-8 376	-14 499	-4 435	الرصيد الخام للاستهلاكات في آخر الفترة (2019-12-31)
19 806	1	4 289	4 840	10 676	الرصيد في آخر الفترة (2019-12-31)

إيضاح 7 : أصول أخرى

بلغ بند الأصول الأخرى في 2019/12/31 ما قيمته 44 258 ألف دينار تونسي مقابل 45 921 ألف دينار تونسي في 2018/12/31 و يفصل كما يلي:

2018/12/31	2019/12/31	البيانات
3 263	2 165	دائنون مختلفون
32 882	32 441	قروض للموظفين
5 623	6 132	حسابات تسوية مرتبطة بالمقاصة
4 153	3 520	مستحقات محملة على الدولة
45 921	44 258	الجملة

إيضاح 8 : ودائع وأموال البنك المركزي:

يمثل هذا البند في 2019/12/31 رسيدا بمقدار 42 070 ألف دينار تونسي مقابل 226 178 ألف دينار تونسي في 2018/12/31 و يفصل كما يلي :

2018/12/31	2019/12/31	البيانات
226 000	42 000	اقتراضات من البنك المركزي
178	70	ديون مرتبطة
226 178	42 070	الجملة

إيضاح 9 : ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية

يمثل هذا البند في 2019/12/31 رصييدا بمقدار 41 198 ألف دينار تونسي مقابل 340 658 ألف دينار تونسي في 2018/12/31 و يفصل كما يلي :

البيانات	2019/12/31	2018/12/31
البنوك التونسية	35 000	31 543
البنوك الأجنبية	5 372	14 447
المؤسسات المالية	711	427
اقتراضات أجنبية		359 508
ديون مرتبطة	154	1 366
نتيجة إعادة تقييم متعلقة بعملية SWAPS	(39)	(66 633)
الجملة	41 198	340 658

وتتوزع ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية حسب نوعية العملاء كما يلي :

البيانات	شركات ذات صلة	شركات مرتبطة	شركات أخرى	المجموع
البنوك التونسية			35 000	35 000
البنوك الأجنبية			5 372	5 372
المؤسسات المالية			711	711
ديون مرتبطة			154	154
نتيجة إعادة تقييم متعلقة بعملية SWAPS			(39)	(39)
الجملة			41 198	41 198

إيضاح 10 : ودائع و أموال الحرفاء

يمثل هذا البند في 2019/12/31 رصييدا بمقدار 857 680 ألف دينار تونسي مقابل 739 186 ألف دينار تونسي في 2018/12/31 و يفصل كما يلي :

البيانات	31/12/2019	31/12/2018
ودائع تحت الطلب	302 469	279 339
ودائع لأجل	328 556	299 861
حسابات ادخار	68 379	64 113
شهادات إيداع	129 000	59 500
ديون مرتبطة بالودائع	1 601	2 252
مستحقات أخرى للحرفاء	27 675	34 121
الجملة	857 680	739 186

وتتوزع ودائع وأموال الحرفاء حسب حسب نوعية العملاء كما يلي :

المجموع	شركات أخرى	شركات مرتبطة	شركات ذات صلة	البيانات
68 379	68 379	-	-	حسابات ادخار
302 469	302 441	28	-	ودائع تحت الطلب
328 556	324 106	4 450	-	ودائع لأجل
129 000	129 000	-	-	شهادات إيداع
1 601	1 492	109	-	ديون مرتبطة بالودائع
27 675	527 67	-	-	مستحقات أخرى للحرفاء
857 680	853 093	4 587	-	الجملة

إيضاح 11 : اقتراضات و موارد خاصة

بلغ رصيد هذا البند 421 105 ألف دينار تونسي في 31/12/2019 مقابل 106 432 ألف دينار تونسي في 31/12/2018 ويتوزع كما يلي:

2018/12/31	2019/12/31	البيانات
102 869	105 600	اقتراضات من BERD
-	309 690	اقتراضات من QNB Doha
437	1 799	ديون مرتبطة بالإقتراضات
3 126	4 016	الخط الإيطالي
106 432	421 105	الجملة

إيضاح 12 : خصوم أخرى

يمثل هذا البند رسيدا في 2019/12/31 بمقدار 42 022 ألف دينار تونسي مقابل 81 372 ألف دينار تونسي في 2018/12/31 ويفصل كما يلي:

2018/12/31	2019/12/31	البيانات
4 115	4 502	أعباء اجتماعية وجبائية
6 760	8 712	حسابات للتسوية
54 602	1 614	مديون مختلفون
10 268	7 405	مديون مختلفون / حسابات تسوية مرتبطة بالمقاصة
-	8 187	مديون مختلفون Tunis RE
1 598	85	فوائد مرتبطة بعملية SWAPS
4 029	11 517	إحتياطي على مخاطر أخرى
81 372	42 022	الجملة

إيضاح 13 : الأموال الذاتية

بلغت الأموال الذاتية في 2019/12/31 ما قدره 136 014 ألف دينار تونسي مقابل 182 687 ألف دينار تونسي في 2018/12/31 .

الرصيد في 31/12/2019	تيجة السنة المحاسبية	تخصيص النتيجة 2018	الرصيد في 31/12/2018	البيانات
260 000	-	-	260 000	رأس المال المكتتب
-	-	-	-	احتياطيات أخرى
647	-	-	647	احتياطيات قانونية
(77 960)	-	3 191	(81 151)	مبلغ مرحل من جديد
(46 673)	(46 673)	(3 191)	3 191	نتيجة الفترة
136 014	(46 673)	-	182 687	الجملة

إيضاح 14: تعهدات التمويل المقدمة للحرفاء

بلغت تعهدات التمويل المقدمة للحرفاء في 2019/12/31 ما قدره 21 179 ألف دينار تونسي وتتعلق بالمبالغ غير المستعملة بعنوان القروض الطويلة ومتوسطة المدى مقابل 33 525 ألف دينار تونسي في 2018/12/31.

إيضاح 15: تعهدات التمويل المقبولة

يمثل هذا البند الجزء الغير المحرر من قرض " BERD " بمبلغ 20 مليون أورو.

إيضاح 16: ضمانات مقبولة من الحرفاء

يمثل هذا البند الضمانات العينية والمالية المدققة على القروض المصنفة وبلغت الضمانات المقبولة من الحرفاء في 2019/12/31 ما قدره 420 498 ألف دينار تونسي و يتوزع كما يلي:

البيانات	2019/12/31
الضمانات العينية	401 780
ودائع لأجل وحسابات ادخار مخصصة	5 352
مستحقات أخرى للحرفاء مخصصة	13 366
الجملة	420.498

إيضاح 17: ضمانات مقبولة من مؤسسات البنكية والمالية

يمثل هذا البند الضمان البنكي الذي منحه البنك الأم والضمانات المقبولة من الشركة التونسية للضمان وقد بلغ في 2019/12/31 ما قدره 165 479 ألف دينار تونسي مقابل 155 824 ألف دينار تونسي في 31/12/2018.

2018/12/31	2019/12/31	البيانات
3 648	18 514	الشركة التونسية للضمان و شركات تأمين
102 868	94 281	الضمان البنكي الذي منحه البنك الأم لفائدة " BERD
-	3 554	ضمانات أخرى
49 308	49 130	الضمان البنكي الذي منحه البنك الأم لتغطية المخاطر
155 824	165 479	الجملة

إيضاح 18 : فوائد دائنة ومداخل مماثلة

بلغ هذا البند في 2019/12/31 ما قدره 116 436 ألف دينار تونسي مقابل 98 658 ألف دينار تونسي في 2018/12/31 و يتوزع كما يلي:

2018/12/31	2019/12/31	البيانات
3 516	3 711	فوائد التوظيف
34 753	35 189	فوائد على القروض الطويلة و متوسطة الأجل
11 032	11 029	فوائد على القروض الطويلة و متوسطة الأجل على الأفراد
14 112	27 157	فوائد على القروض قصيرة الأجل و قروض التمويل المسبق
6 923	8 012	فوائد عمليات الإسقاط
23 270	24 860	فوائد حسابات جارية
1 045	1 271	عمولات على قروض مستنديه
1 728	2 850	عمولات على كفالات و ضمانات
237	162	عمولات التعهدات
2 042	2 195	فوائد قروض الإيجار المالي
98 658	116 436	الجملة

إيضاح 19 : عمولات قارة دائنة

بلغ الرصيد المتعلق بعمولات دائنة في 2019/12/31 ما قدره 8 117 ألف دينار تونسي مقابل 8 761 ألف دينار تونسي في 2018/12/31 و يوزع كما يلي :

2018/12/31	2019/12/31	البيانات
941	1 883	عمولات على حسابات جارية
3 280	3 108	عمولات على شيكات تحويلات كمبيالات و مولات اخرى
3 547	2 181	عمولات التصرف على القروض الطويلة و متوسطة الأجل
693	739	عمولات على نقديات
194	122	عمولات على عمليات مالية
106	84	عمولات على التعهدات بالامضاء
8 761	8 117	الجملة

إيضاح 20 : أرباح محفظة السندات التجارية و العمليات المالية

بلغ الرصيد المتعلق بأرباح محفظة السندات التجارية و العمليات المالية في 2019/12/31 ما قدره 9 934 ألف دينار تونسي مقابل 10 396 ألف دينار تونسي في 2018/12/31 و يوزع كما يلي :

البيانات	2019/12/31	2018/12/31
أرباح صافية متعلقة بمحفظة السندات التجارية	(132)	480
حصص أرباح موزعة	215	242
نتيجة اعادة تقييم محفظة السندات التجارية	(347)	238
أرباح صافية من عمليات مالية	10 066	9 916
أرباح صافية على عمليات الصرف	10 066	9 916
الجملة	9 934	10 396

إيضاح 21 : مداخيل محفظة الإستثمار

بلغت مداخيل محفظة الإستثمار في 2019/12/31 ما قدره 9 370 ألف دينار تونسي مقابل 8 626 ألف دينار تونسي في 2018/12/31 وهي تتمثل في حصص أرباح موزعة تتعلق بسندات الإستثمار كما يلي :

البيانات	2019/12/31	2018/12/31
فوائد على رقاغ الخزينة	9 368	8 620
أرباح شركات أخرى	2	6
الجملة	9 370	8 626

إيضاح 22 : فوائد مدينة و أعباء مماثلة

بلغت جملة الفوائد المدينة والأعباء المماثلة في 2019/12/ 31 ما قدره (88 505) ألف دينار تونسي مقابل (53 348) ألف دينار تونسي في 2018/12/31 و تتوزع كما يلي :

البيانات	2019/12/31	2018/12/31
فوائد على اقتراضات من السوق النقدية	(13 475)	(9 582)
عمولة على تغطية مخاطر الصرف	(18 895)	-
فوائد على اقتراضات أجنبية	(16 073)	(13 374)
فوائد على إيداعات الحرفاء	(40 062)	(30 392)
الجملة	(88 505)	(53 348)

إيضاح 23: خسارة على محفظة السندات التجارية و العمليات المالية

بلغت جملة الفوائد على عملية SWAP في 2019/12/31 ما قدره (6 250) ألف دينار تونسي مقابل (20 361) ألف دينار تونسي في 2018/12/31 و تتوزع كما يلي :

البيانات	2019/12/31	2018/12/31
فوائد على عملية SWAP مع البنك المركزي	(6 250)	(20 361)
الجملة	(6 250)	(20 361)

إيضاح 24: مخصصات احتياطي المخاطر ونتيجة تصحيح قيم المستحقات وعناصر خارج الموازنة والخصوم

بلغ رصيد هذا البند في 2019/12/31 ما قدره (44 574) ألف دينار تونسي مقابل (3 297) ألف دينار تونسي في 2018/12/31 ويتوزع كما يلي :

البيانات	2019/12/31	2018/12/31
مخصصات السنة على القروض	(34 251)	(8 814)
مدخرات عامة	(378)	(1 165)
استرجاع مخصصات السنة على القروض	5 880	9 181
خسائر على تفويت محفظة قروض	(552)	-
مخصصات صافية بعنوان مدخرات اضافية	(10 366)	(2 419)
خسائر صافية أخرى / استرجاع مخصصات أخرى	(416)	(86)
مخصصات واسترجاع على مخاطر أخرى	(4 491)	6
الجملة	(44 574)	(3 297)

إيضاح 25 : مخصصات احتياطي المخاطر ونتيجة تصحيح قيمة محفظة السندات

بلغ رصيد هذا البند في 2019/12/31 ما قدره 0 ألف دينار تونسي مقابل (29) ألف دينار تونسي في 2018/12/31 ويتوزع كما يلي :

البيانات	2019/12/31	2018/12/31
مخصصات السنة على محفظة السندات	-	(29)
الجملة	-	(29)

إيضاح 26: مصاريف الأعراف

سجل هذا البند في 2019/12/31 مصاريف بمبلغ (30 194) ألف دينار تونسي مقابل (28 378) ألف دينار تونسي في 2018/12/31 ويتوزع كما يلي :

البيانات	2019/12/31	2018/12/31
جرايات	(23 031)	(22 093)
أعباء اجتماعية و جبائية	(5 479)	(5 255)
مستحقات أخرى	(763)	(802)
مستحقات العطل السنوية	(83)	83
مخصصات على احوالة على تقاعد	(838)	(311)
الجملة	(30 194)	(28 378)

إيضاح 27: تكاليف الاستغلال العامة

سجّل هذا البند في 2019/12/31 تكاليف بمبلغ (14 545) ألف دينار تونسي مقابل (10 025) ألف دينار تونسي في 2018/12/31 ويتوزع كما يلي :

البيانات	2019/12/31	2018/12/31
كراء الفروع	(1 680)	(1 472)
مصاريف الهدايا والاستقبالات	(250)	(316)
مصاريف التدريب المهني	(67)	(66)
اشتراكات نظام الموصلات (*)	(4 489)	(2 307)
مصاريف النشر والإشهار	(232)	(229)
تأمينات المقر الرئيسي و الفروع	(130)	(134)
تأمينات أخرى "FGB"	(1 924)	(1 578)
مكافآت وأتعاب	(1 950)	(1 376)
صيانة وتصلح	(509)	(601)
لوازم المكاتب والمطبوعات	(664)	(723)
مصاريف أخرى (*)	(2 650)	(1 223)
الجملة	(14 545)	(10 025)

(*) وقعت معالجة بيانات السنة المحاسبية 2018 لغاية المقارنة

إيضاح 28: ضريبة على الشركات

يخضع البنك بداية من سنة 2003 للضريبة على الشركات بنسبة القانون العام أي 35 % على الربح الخاضع للضريبة.

مبلغ الأداء لسنة 2019 هو المبلغ الأدنى القانوني (وفقا للقانون عدد 106 لسنة 2005 والمؤرخ في 19 ديسمبر 2005) وبلغ (341) ألف دينار تونسي مقابل (302) ألف دينار تونسي في 2018/12/31.

إيضاح 29 : السيولة و ما يعادل السيولة

تبلغ السيولة و ما يعادل السيولة 2019/12/31 ما قدره 102 921 ألف دينار تونسي مقابل (322 905) ألف دينار تونسي في 31/12/2018 وتحتوي على العناصر التالية :

البيانات	2019/12/31	2018/12/31
الخزينة	8 061	8 286
البنك المركزي التونسي	75 243	264 041
بنوك أجنبية	16 012	12 300
توظيفات في سوق النقدية	85 977	23 967
افتراضات من السوق النقدية	(42 000)	(226 000)
بنوك تونسية	(35 000)	(31 543)
افتراضات أجنبية	-	(359 508)
البنوك الأجنبية	(5 372)	(14 448)
الجملة	102 921	(322 905)

إيضاح 30 : النتيجة للسهم الواحد

سجّلة النتيجة للسهم الواحد في 2019/12/31، مبلغ (1.795) دينار تونسي مقابل 0.123 دينار تونسي في 2018/12/31.

البيانات	31/12/2019	31/12/2018
- النتيجة الصافية في نهاية السنة دينار تونسي	(46 673 092)	3 191 382
- عدد الأسهم	26 000 000	26 000 000
- النتيجة للسهم الواحد دينار تونسي	(1.795)	0.123

العمليات مع الأطراف المرتبطة:

العمليات المنجزة مع الشركة التونسية القطرية للإستخلاص (TQR):

- قامت الشركة التونسية القطرية للإستخلاص (TQR) خلال سنة 2019 بعمليات توظيف لأجل لدى بنك قطر الوطني تونس بمبلغ قدره 12.300 ألف دينار تونسي وقد نتج عنها فوائد بقيمة 283 ألف دينار تونسي.
- اتفاقية قرض بين (TQR) وبنك قطر الوطني تونس بتاريخ 2015/12/01 بمبلغ 11.000 ألف دينار تونسي لتتمة ثمن اقتناء محفظة ائتمانية بنسبة فائدة 4.55 % و نتج عنها فوائد بقيمة 431 ألف دينار تونسي خلال سنة 2019

- اكتتاب بنك قطر الوطني تونس في شهادات مساهمة اصدرت من (TQR) بتاريخ 2015/12/01 بمبلغ 6.000 ألف دينار تونسي لتتمه ثمن اقتناء محفظة ائتمانية وتنتج عنها فوائد بقيمة 445 ألف دينار تونسي خلال سنة 2019

- وقرّ بنك قطر الوطني تونس لفائدة الشركة "التونسية القطرية للاستخلاص" TQR مقرّ رئيسي لها بدون مقابل.

- فوت البنك خلال الثلاثية الثانية من سنة 2019 في محفظة ائتمانية مقدرة بمبلغ 20.665 ألف دينار تونسي لفائدة شركته المتفرّعة "التونسية القطرية للاستخلاص" مقابل مبلغ الدينار الرمزي لكل عميل.

العمليات المنجزة مع البنك الأم:

- منح بنك قطر الوطني الدوحة قروض قصيرة الأجل لفائدة بنك قطر الوطني تونس مفصلة كالاتي:

الفترة	مبلغ القرض (ألف دولار أمريكي)	نسبة الفائدة	الفوائد (دولار أمريكي) 2019
من 2018/11/15 إلى 2019/01/31	40.000	3,8800%	129 333
من 2018/12/05 إلى 2019/03/05	80.000	3,9861%	558 058
من 2019/01/31 إلى 2019/03/29	40.000	3,9944%	252 977
من 2019/03/05 إلى 2019/03/29	80.000	3,8761%	206 727
من 2019/03/29 إلى 2019/04/30	120.000	5,0974%	543 721
من 2019/04/30 إلى 2019/05/31	120.000	4,8828%	504 551
من 2019/05/31 إلى 2020/07/01	60.000	4,3718%	225 874
من 2019/05/31 إلى 2019/06/24	60.000	4,3718%	174 870
المجموع			2 596 111

- قام بنك قطر الوطني الدوحة في 2019/06/24 بإعادة هيكلة القروض قصيرة المدى الى قرض متوسط الأجل بقيمة 120 مليون دولار أمريكي على مدى 5 سنوات. وبلغت الأعباء المالية لهذا القرض سنة 2019، ما قدره 2.476 ألف دولار أمريكي فيما بلغ رصيد هذا القرض في 31 ديسمبر 2019 ما قدره 108 مليون دولار أمريكي.

- قام بنك قطر الوطني تونس بتوظيف مبلغ قدره 60 مليون دولار أمريكي لدى الشركة الأم من 24 ماي 2019 إلى 28 ماي 2019 وتلقى مقابل ذلك فوائد بقيمة 15 ألف دولار أمريكي.

- قام بنك قطر الوطني تونس بتوظيف مبلغ قدره 85 مليون دولار أمريكي لدى الشركة الأم من 28 جوان 2019 إلى 01 جويلية 2019 وتلقى مقابل ذلك فوائد بقيمة 14,9 ألف دولار أمريكي.

- قدم بنك قطر الوطني الدوحة ضمان بنكي، لتغطية القرض الممنوح من المصرف الأوروبي للإنشاء والتعمير، مقابل نسبة فائدة تساوي 0,75 % وبلغت الفوائد الناتجة عن هذا الضمان 225 ألف أورو خلال سنة 2019. كما تحصل بنك قطر الوطني تونس على ضمان صادر من البنك

الأم في 30 ماي 2019 يشمل مجموعة من الحرفاء بمبلغ قدره 49.306 ألف دينار تونسي وذلك من دون فوائد. الضمانات البنكية المبرمة مفصلة كالآتي:

البيانات	2019/12/31
الضمان البنكي الذي منحه البنك الأم لفائدة BERD	30.000 ألف أورو
الضمان البنكي الذي منحه البنك الأم لتغطية المخاطر	49.130 ألف دينار تونسي

- قام بنك قطر الوطني الدوحة بفتح حساب جاري بنسبة فائدة تساوي 0,5 % وبلغ رصيد هذا الحساب في 31 ديسمبر 2019 مبلغا قدره 1.615 ألف دولار أمريكي وقد بلغت الفوائد الناتجة عن هذا الحساب خلال سنة 2019، 14,8 ألف دولار أمريكي.
- بلغت جملة المصاريف المسجلة في حسابات بنك قطر الوطني تونس بعنوان الدعم التقني والاستشارات المقدمة من قبل بنك قطر الوطني الدوحة، خلال سنة 2019 مبلغا قيمته 1.113 ألف دينار تونسي دون احتساب الأداءات المتعلقة بها والتي تحملها بنك قطر الوطني تونس.

4. أحداث ما بعد الإغلاق

في تونس، اتخذت تدابير حماية الصحة العامة جراء إنتشار فيروس كورونا اعتباراً من مارس 2020.

لا يوفر الانتشار اللاحق للفيروس وتحديده على أنه فيروس كورونا جديد ("Covid-2019") معلومات إضافية لتقييم الوضع الذي كان موجوداً في 31 ديسمبر 2019. هذه عناصر جديدة ظهرت في مارس 2020 ليست مرتبطة بالشروط المسجلة في نهاية ديسمبر 2019 ولا تثير التساؤل حول استمرارية البنك.

هكذا وكجزء من مساهمته في مكافحة التداعيات الاقتصادية والاجتماعية بشكل عام وعلى الأعمال التجارية بشكل خاص، قرر البنك المركزي التونسي في 17 مارس 2020، خفض معدل الفائدة من 7.75٪ إلى 6.75٪.

في 18 مارس 2020، أعلن البنك المركزي التونسي عن مجموعة من القرارات الاستثنائية التي تهدف إلى دعم الجهد الوطني في فترة الأزمة وضمان استقرار القطاع المالي، من خلال إصدار منشور للبنوك والمؤسسات المالية يضم عددا من التدابير الاستثنائية لدعم الأعمال التجارية والمساعدة في الحفاظ على النسيج الاقتصادي وحماية الوظائف. ومن خلال هذا المنشور، صرح للبنك بما يلي:

- منح الشركات إمكانية تأجيل آجال استحقاقاتها البنكية (أصل وفائدة) خلال الفترة من بداية مارس 2020 إلى نهاية سبتمبر 2020 وتعديل جدول السداد وفقاً لقدرة كل مستفيد. يتعلق هذا الإجراء بالقروض المهنية الممنوحة للعملاء المصنفين 0 و 1 بعد تقديم طلب إعادة الجدولة ؛

- منح قروض جديدة للمستفيدين من تأجيل المواعيد. و

- تطبيق إجراءات التأجيل المذكورة أعلاه على العملاء المصنفين 2 و 3، على أساس كل حالة على حدة ووفقاً لتقييم وضع العميل.

لتسهيل هذه العملية وتعزيز قدرة القطاع المصرفي على دعم الفاعلين الاقتصاديين، ستتم ممارسة قدر أكبر من المرونة من حيث القواعد الاحترازية، وهي:

- لا تعتبر إجراءات الدعم بمثابة إعادة هيكلة للاعتمادات ولا تؤخذ فترة الترحيل في الاعتبار عند احتساب عمر المبالغ المستحقة.

- إعطاء المزيد من المرونة فيما يتعلق بالامتثال لنسبة الائتمان / الودائع (منشور البنك المركزي التونسي رقم 06-2020 بتاريخ 19 مارس 2020) ؛ و

- بالإضافة إلى ذلك، فقد تقرر ضمان استمرارية خدمات السحب النقدي في أجهزة الصراف الآلي مجاناً عن طريق إلغاء عمولة السحب من أي جهاز صراف آلي.

وبالتالي، فهذه أحداث لا علاقة لها بالشروط الموجودة في تاريخ الإغلاق ولا تتطلب تعديل الحسابات. من المحتمل جداً وجود تأثير محتمل على البيانات المالية للسنوات القادمة، ولكن في تاريخ نشر البيانات المالية لعام 2019، ليس لدينا أي دليل مقنع لتقييم هذا التأثير المحتمل على السنوات القادمة.

تم اعتماد هذه البيانات المالية للنشر من قبل مجلس الإدارة في 8 سبتمبر 2020. وبالتالي، فهي لا تعكس الأحداث التي وقعت بعد هذا التاريخ.

التقرير العام لمراقبي الحسابات حول القوائم المالية المختومة في 31 ديسمبر 2019

حضرات السيدات والسادة المساهمين في
بنك قطر الوطني تونس

التقرير حول تدقيق البيانات المالية

الرأي

تنفيذا للمهمة التي أسندتها لنا الجمعية العمومية، قمنا بتدقيق البيانات المالية، المرافقة لهذا التقرير، لبنك قطر الوطني تونس، والتي تشمل بيان المركز المالي وجدول التعهدات خارج الموازنة كما في 31 ديسمبر 2019، وقائمة النتائج وبيان التدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات المرفقة، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية المهمة.

تبرز هذه البيانات المالية مجموع أموال ذاتية بقيمة 136.014 ألف دينار تونسي باعتبار خسارة السنة التي بلغت 46.673 ألف دينار تونسي.

وفي رأينا، فإن البيانات المالية المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي وجدول التعهدات خارج الموازنة لبنك قطر الوطني تونس كما في 31 ديسمبر 2019، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لنظام المحاسبة للمؤسسات المعتمد بتونس.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية المعتمدة بالبلاد التونسية. ويرد لاحقاً في هذا التقرير ضمن فقرة "مسؤولية المدققين حول تدقيق البيانات المالية" بياناً لمسؤولياتنا وفقاً لهاته المعايير.

نحن مستقلون عن البنك وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي للمهنة المعتمدة بتونس ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية. وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات والقواعد.

نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لرأينا.

فقرات ملاحظة

- نود لفت الإنتباه إلى الإيضاح عدد 2.3 والذي يشير إلى أن البنك تحصل على ضمان صادر من البنك الأم في 30 ماي 2019 يغطي مخاطر مجموعة من الحرفاء بمبلغ جملي قدره 49.130 ألف دينار تونسي. وتجدر الإشارة أنه لولا هذا الضمان لكان على البنك تكوين مخصصات إضافية بقيمة 33.134 ألف دينار تونسي (وذلك دون إعتبار مدى تأثير عدم تمرير هذه المخصصات على المدخرات الجماعية).

- نود لفت الإنتباه إلى الإيضاح عدد 4 الذي وصفت فيه الإدارة التدابير المتخذة والمخطط لها في أعقاب جائحة كورونا والشكوك المتعلقة بالتأثير المحتمل على البيانات المالية للسنوات القادمة.

لا يحتوي رأينا حول القوائم المالية تحفظات بخصوص هاته الملاحظات.

تقرير مجلس الإدارة حول التصرف

ان تقرير التصرف هو من مسؤولية مجلس الإدارة.

إن رأينا حول البيانات المالية لا يشمل تقرير التصرف المعد من طرف مجلس الإدارة، ونحن لا نبدي أي تأكيد عليه بأي شكل من الأشكال.

طبقاً لأحكام الفصل 266 من مجلة الشركات التجارية، تقتصر مسؤوليتنا في التحقق من دقة المعلومات حول حسابات البنك المضمنة بتقرير مجلس الإدارة بالرجوع الي البيانات الواردة بالقوائم المالية. وفي هذا الصدد، تتمثل أشغالنا في قراءة تقرير التصرف ومن ثم القيام بتقييم ما إذا كان هناك تعارض جوهري بينه وبين البيانات المالية أو المعلومات التي توصلنا إليها أثناء التدقيق، أو ما إذا كانت تبدو أنها تتضمن أخطاء جوهرية بصورة أو بأخرى. إذا استنتجنا استناداً على العمل الذي قمنا به على أن هناك أخطاء جوهرية، فإننا ملزمون ببيان هذه الحقائق في تقريرنا.

هذا وليس لدينا ما يجب ذكره والابلاغ عنه في هذا الصدد.

مسؤولية الادارة والقائمين على الحوكمة حول البيانات المالية

إن مجلس الادارة مسؤول عن إعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة وفقاً لنظام المحاسبة للمؤسسات المعتمد بتونس وعن الرقابة الداخلية التي ترى الإدارة أنها ضرورية لتمكينها من إعداد بيانات مالية خالية من أخطاء جوهرية سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ.

وعند إعداد البيانات المالية، فإن مجلس الإدارة مسؤول عن تقدير قدرة البنك على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح، بمقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية واستخدام البقاء كأساس محاسبي إلا إذا كانت الإدارة تنوي تصفية البنك أو إيقاف عملياته، أو ليس لديها بديل واقعي سوى القيام بذلك.

يقع على عاتق مجلس الادارة مراقبة عملية إعداد التقارير المالية للبنك.

مسؤولية المدققين حول تدقيق البيانات المالية

تتلخص اهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت البيانات المالية ككل خالية من أخطاء جوهرية سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ وإصدار تقرير مدقق الحسابات الذي يتضمن رأينا. يعتبر التأكيد المعقول مستوى عال من التأكيد، ولكنه ليس ضماناً بأن التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية المعتمدة بالبلاد التونسية سيكشف دائماً عن خطأ جوهري ان وجد. يمكن أن تنشأ الأخطاء عن احتيال أو خطأ، وتعتبر جوهرية إذا كان من المتوقع إلى حد معقول أن تؤثر تلك الأخطاء، إفراداً أو إجمالاً، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه البيانات المالية.

كجزء من أعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية المعتمدة بالبلاد التونسية، إننا نمارس التقدير المهني ونتبع مبدأ الشك المهني في جميع مراحل التدقيق. كما نقوم بالآتي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ وتصميم والقيام بإجراءات التدقيق التي تستجيب لتلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لرأيها. إن خطر عدم اكتشاف معلومات جوهرية خاطئة ناتجة عن الاحتيال أعلى من خطر عدم اكتشاف معلومات جوهرية خاطئة ناتجة عن الخطأ، حيث قد ينطوي الاحتيال على تواطؤ أو تزوير، أو حذف متعمد أو إفادات مضللة، أو تجاوز الرقابة الداخلية.
 - تكوين فهم حول ضوابط الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة في ظل الظروف القائمة.
 - تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
 - استنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، واستناداً إلى أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم يقين جوهرية يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة البنك على البقاء كمنشأة مستمرة. وإذا خلصنا إلى وجود عدم يقين جوهرية، فإنه يتوجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة في البيانات المالية، أو إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأيها. تستند استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي يتم الحصول عليها حتى تاريخ هذا التقرير. ومن الممكن للأحداث أو الظروف المستقبلية أن تدفع البنك للتوقف عن البقاء كمنشأة مستمرة.
 - تقييم العرض الشامل وهيكل ومحتوى البيانات المالية، بما في ذلك المعلومات الواردة في الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- إننا نتواصل مع الإدارة فيما يخص، من بين أمور أخرى، نطاق التدقيق وتوقيت أعماله المخطط لها والنقاط المهمة التي برزت أثناء أعمال التدقيق بما في ذلك أوجه القصور الهامة، إن وجدت، في الرقابة الداخلية.

تقرير حول الفحوصات الخصوصية

في نطاق مهمتنا القانونية لتدقيق الحسابات قمنا بالفحوصات التي تنص عليها المعايير المنشورة من قبل هيئة الخبراء المحاسبين التونسية والقوانين المعمول بها في هذا الشأن.

فعالية نظام الرقابة الداخلي

طبقا لأحكام الفصل 266 من مجلة الشركات التجارية، قمنا بتقييم عام لفعالية نظام الرقابة الداخلية بالبنك. وفي هذا الصدد، نذكر بأن مسؤولية تصميم واعداد نظام الرقابة الداخلية وكذلك الرصد الدوري لفعاليتها وكفاءته تقع على عاتق الإدارة ومجلس الإدارة.

واستنادا إلى مراجعتنا لم نعثر على نقائص جوهرية من شأنها التأثير على رأينا حول القوائم المالية كما هو أعلاه. وقد وافينا إدارة البنك بتقرير حول النقائص التي تم رفعها.

مطابقة حسابات صيانة الأوراق المالية للأنظمة المعمول بها

عملا بأحكام المادة 19 من المرسوم رقم 2728 لسنة 2001، قمنا بالتحقق بشأن مطابقة مسك حسابات الأوراق المالية الصادرة عن البنك للأحكام الجاري بها العمل.

تقع مسؤولية ضمان الالتزام بمتطلبات هذه اللوائح على عاتق الإدارة ومجلس الإدارة.

واستنادا إلى الإجراءات التي اعتبرناها ضرورية، ليس لنا أي ملاحظة حول احترام البنك للأحكام المتعلقة بمسك حسابات الأوراق المالية الجاري بها العمل.

تونس في 22 سبتمبر 2020.

مراقبي الحسابات

أورقا أوديت

مراقبي الحسابات المشتركون
م.ت.ب.ف

محمد صالح بن عافية

محمد أسعد البرجي

التقرير الخاص

التقرير الخاص لمراقبي الحسابات للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

حضرات السيدات والسادة المساهمين في بنك قطر الوطني تونس

بصفتنا مراقبي حسابات البنك وعملا بأحكام الفصل 62 من القانون رقم 48-2016 المتعلق بالبنوك والمؤسسات المالية والفصل 200 وما يليه والفصل 475 من مجلة الشركات التجارية، نتشرف بإعلامكم فيما يلي بالاتفاقيات المتقنة.

تتخصر مسؤوليتنا في التأكد من مدى احترام الإجراءات القانونية للترخيص والمصادقة على هذه الاتفاقيات وعلى سلامة طريقة ادراجها في القوائم المالية. وليس من مشمولاتنا البحث بصفة خاصة وبطريقة موسعة على وجود مثل هذه الاتفاقيات والعمليات بل تتخصر مهمتنا في اعلامكم بأهم خصوصيات هذه الاتفاقيات 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 الاتفاقيات وانجاز هذه العمليات قصد المصادقة عليها.

أ-الاتفاقيات والعمليات المبرمة خلال هذه السنة المالية :

العمليات المنجزة مع البنك الأم:

- منح بنك قطر الوطني الدوحة قروض قصيرة الأجل لفائدة بنك قطر الوطني تونس مفصلة كالاتي:

الفترة	مبلغ القرض (ألف دولار أمريكي)	نسبة الفائدة	الفوائد (دولار أمريكي) 2019
من 2018/11/15 إلى 2019/01/31	40.000	3,8800%	129 333
من 2018/12/05 إلى 2019/03/05	80.000	3,9861%	558 058
من 2019/01/31 إلى 2019/03/29	40.000	3,9944%	252 977
من 2019/03/05 إلى 2019/03/29	80.000	3,8761%	206 727
من 2019/03/29 إلى 2019/04/30	120.000	5,0974%	543 721
من 2019/04/30 إلى 2019/05/31	120.000	4,8828%	504 551
من 2019/05/31 إلى 2020/07/01	60.000	4,3718%	225 874
من 2019/05/31 إلى 2019/06/24	60.000	4,3718%	174 870
المجموع			2 596 111

- قام بنك قطر الوطني الدوحة في 24/06/2019 بإعادة هيكلة القروض قصيرة المدى الى قرض متوسط الأجل بقيمة 120 مليون دولار أمريكي على مدى 5 سنوات. وبلغت الأعباء المالية لهذا القرض سنة 2019، ما قدره 2.476 ألف دولار أمريكي فيما بلغ رصيد هذا القرض في 31 ديسمبر 2019 ما قدره 108 مليون دولار أمريكي.

- قام بنك قطر الوطني تونس بتوظيف مبلغ قدره 60 مليون دولار أمريكي لدى الشركة الأم من 24 ماي 2019 إلى 28 ماي 2019 وتلقى مقابل ذلك فوائد بقيمة 15 ألف دولار أمريكي.

- قام بنك قطر الوطني تونس بتوظيف مبلغ قدره 85 مليون دولار أمريكي لدى الشركة الأم من 28 جوان 2019 إلى 01 جويلية 2019 وتلقى مقابل ذلك فوائد بقيمة 14,9 ألف دولار أمريكي.

العمليات مع الأطراف المرتبطة:

فوت البنك خلال الثلاثية الثانية من سنة 2019 في محفظة ائتمانية قيمتها الخامة 20.665 ألف دينار تونسي لفائدة الشركة التابعة "التونسية القطرية للاستخلاص" (TQR) مقابل مبلغ الدينار الرمزي لكل عميل.

ب- العمليات المنجزة والمتعلقة باتفاقيات مبرمة سابقا:

العمليات المنجزة مع البنك الأم :

- قدم بنك قطر الوطني الدوحة ضمان بنكي، لتغطية القرض الممنوح من المصرف الأوروبي للإنشاء والتعمير، مقابل نسبة فائدة تساوي 0,75 % وبلغت الفوائد الناتجة عن هذا الضمان 225 ألف أورو خلال سنة 2019. كما تحصل بنك قطر الوطني تونس على ضمان صادر من البنك الأم في 30 ماي 2019 يشمل مجموعة من الحرفاء بمبلغ قدره 49.130 ألف دينار تونسي وذلك من دون فوائد. الضمانات البنكية المبرمة مفصلة كالاتي:

البيانات	2019/12/31
الضمان البنكي الذي منحه البنك الأم لفائدة BERD	30.000 ألف أورو
الضمان البنكي الذي منحه البنك الأم لتغطية المخاطر	49.130 ألف دينار تونسي

- قام بنك قطر الوطني الدوحة بفتح حساب جاري بنسبة فائدة تساوي 0,5 % وبلغ رصيد هذا الحساب في 31 ديسمبر 2019 مبلغا قدره 1.615 ألف دولار أمريكي وقد بلغت الفوائد الناتجة عن هذا الحساب خلال سنة 2019، 14,8 ألف دولار أمريكي.

- بلغت جملة المصاريف المسجلة في حسابات بنك قطر الوطني تونس بعنوان الدعم التقني والاستشارات المقدمة من قبل بنك قطر الوطني الدوحة، خلال سنة 2019 مبلغا قيمته 1.113 ألف دينار تونسي دون احتساب الأديان المتعلقة بها والتي تحملها بنك قطر الوطني تونس.

العمليات مع الأطراف المرتبطة:

- اكتتب بنك قطر الوطني تونس شهادات مساهمة اصدرتها الشركة التونسية القطرية للاستخلاص (TQR) بتاريخ 2015/12/01 بمبلغ قدره 6.000 ألف دينار تونسي. وبلغت الفوائد المحصلة على هذه الشهادات مبلغا قدره 445 ألف دينار تونسي خلال سنة 2019.
- منح بنك قطر الوطني تونس قرض طويل الأجل الى الشركة التونسية القطرية للاستخلاص (TQR) بتاريخ 2015/12/01 بمبلغ 11.000 ألف دينار تونسي بنسبة فائدة 4.55 % ونتج عنها فوائد بقيمة 431 ألف دينار تونسي خلال سنة 2019.
- يلخص الجدول التالي عمليات أخرى قام بها البنك مع الشركات التابعة:

المقابل	طبيعة الاتفاقيات	نسب الامتلاك	الشركة التابعة
دون مقابل	تطبيق عمليات بنكية على الرصيد البنكي ل " التونسية القطرية للإستخلاص "	99,98%	التونسية القطرية للإستخلاص (TQR)
دون مقابل	وَقَرَّ بنك قطر الوطني تونس لفائدة TQR مكتبين كمقرّ رئيسي لها بدون مقابل بداية من 01 افريل 2018	99,98%	التونسية القطرية للإستخلاص (TQR)
نتج عن هذه العمليات فوائد بقيمة 283 ألف دينار تونسي.	قامت الشركة التونسية القطرية للإستخلاص (TQR) خلال سنة 2019 بعمليات توظيف لأجل لدى بنك قطر الوطني تونس بمبلغ قدره 12.300 ألف دينار تونسي	99,98%	التونسية القطرية للإستخلاص (TQR)
دون مقابل	تطبيق عمليات بنكية على الرصيد البنكي ل "المالية التونسية القطرية "	99,98%	المالية التونسية " TQF القطرية

ت- الأجور والامتيازات لفائدة المسيرين وأعضاء مجلس الإدارة:

- تنقسم التزامات وتعهدات البنك تجاه المسيرين وفقا لأحكام الفقرة 5 من الفصل 200 (جديد) من مجلة الشركات التجارية كما يلي:
- حددت مستحقات المدير العام بموجب عقد مبرم بتاريخ 29 أفريل 2015 وتشمل هذه المستحقات: راتب أساسي، بدل سكن، بدل الصيانة والمنافع، بدل تنقلات وبدل الهاتف الجوال.
- يتمتع أعضاء مجلس الإدارة بمنحة حضور قدرها الصافي 1500 دولار أمريكي عن كل اجتماع مجلس الإدارة أو اللجان المنشقة منه (لجنة التدقيق ولجنة المخاطر). وتجدر الإشارة أن الأعضاء القطريين لم يتسلمو منح حضور بعنوان سنة 2019.

ويبين الجدول التالي التزامات وتعهدات البنك تجاه المسيرين كما وردت في القوائم المالية المختومة في 31 ديسمبر 2019 :

البيانات	المدير العام	أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء لجان التدقيق والمخاطر
----------	--------------	-------------------------------------------------

الخصوم في 31 ديسمبر 2019	ايعاء السنة	الخصوم في 31 ديسمبر 2019	ايعاء السنة	
-	32 518	-	1 980 226	امتيازات قصيرة المدى
-	-	-	-	امتيازات طويلة المدى
-	32 518	-	1 980 226	المجموع

فيما عدى العمليات المشار إليها أعلاه، فإن أعمال التدقيق التي قمنا بها لم تفرز وجود اتفاقيات أو معاملات أخرى تدخل في نطاق الفصل 62 من القانون رقم 48-2016 المتعلق بمؤسسات القرض والفصل 200 وما يليه و475 من مجلة الشركات التجارية. كما أن مجلس إدارة بنك قطر الوطني تونس لم يعلمنا بأي اتفاقيات أو عقود أخرى تدخل في نطاق الفصول المذكورة.

تونس في 22 سبتمبر 2020.

مراقبي الحسابات

أورقا أوديت

مراقبي الحسابات المشتركون
م.ت.ب.ف

محمد صالح بن عافية

محمد لسعد البرجي

بلاغ الشركات

القوائم المالية المجمعة

مجمّع بنك قطر الوطني - تونس

المقرّ الاجتماعي: نهج مدينة العلوم - تونس

ينشر بنك قطر الوطني قوائمه المالية المجمعة للسنة المحاسبية المختومة في 2019/12/31 و التي ستعرض للمصادقة في الجلسة العامة العادية التي ستعقد يوم 29 سبتمبر 2020. هذه القوائم مصحوبة بالتقرير العام لمراقبي الحسابات : محمد صالح بن عافية و محمد لسعد البرجي.

الموازنة المجمّعة
السنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2019
(الوحدة: 1000 دينار تونسي)

2018/12/31	2019/12/31	إيضاحات	الأصول
			- الخزينة وأموال لدى البنك المركزي ومركز الصكوك
272 335	83 304	1	البريدية والخزينة العامة للبلاد التونسية
49 576	110 131	2	- مستحقات على المؤسسات البنكية والمالية
1 147 279	1 147 555	3	- مستحقات على الحرفاء (*)
4 982	4 842	4	- محفظة السندات التجارية
123 800	118 974	5	- محفظة الإستثمار
23 213	19 807	6	- أصول ثابتة
69 010	72 860	7	- أصول أخرى(*)
1 690 195	1 557 473		مجموع الأصول
			• الخصوم
226 178	42 070	8	- ودائع وأموال البنك المركزي
340 658	41 198	9	- ودائع وأموال المؤسسات البنكية المالية
735 033	853 093	10	- ودائع وأموال الحرفاء
106 432	421 105	11	- اقتراضات وموارد خصوصية
81 963	42 605	12	- خصوم أخرى
1 490 264	1 400 071		مجموع الخصوم
			• حقوق الأقلية
-	-		- حصّة الأقلية من الإحتياطيات المجمّعة
-	-		- حصّة الأقلية من النتائج الصافية المجمّعة
-	-		- تعديلات محاسبية
-	-		مجموع حقوق الأقلية
			• الأموال الذاتية
260 000	260 000		- رأس المال
(59 589)	(60 069)		- إحتياطيات مجمّعة
(480)	(42 529)		- نتيجة الفترة المحاسبية المجمّعة
199 931	157 402	13	مجموع الأموال الذاتية
1 690 195	1 557 473		مجموع الخصوم والأموال الذاتية وحقوق الأقلية

(*) وقعت معالجة بيانات السنة المحاسبية 2018 لغاية المقارنة

جدول التعهدات خارج الموازنة المجمعة
السنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2019
(الوحدة: 1000 دينار تونسي)

2018/12/31	2019/12/31	إيضاحات	
			<u>الخصوم المحتملة</u>
83 926	97 817		-ضمانات وكفالات و ضمانات أخرى ممنوحة
64 575	68 341		-اعتمادات مستندية
148 501	166 158		مجموع الخصوم المحتملة
			<u>التعهدات المقدمة</u>
33 525	21 179		-تعهدات التمويل المقدمة للحرفاء
33 525	21 179	14	مجموع التعهدات المقدمة
			<u>التعهدات المقبولة</u>
68 579	62 854	15	-تعهدات التمويل مقبولة من البنوك
353 089	420 498	16	-ضمانات مقبولة من الحرفاء
155 824	165 479	17	- ضمانات مقبولة من البنوك ومن الشركة التونسية للضمان
577 492	648 831		مجموع التعهدات المقبولة

قائمة النتائج المجمعة
الفترة المحاسبية من 1 جانفي إلى 31 ديسمبر 2019
(الوحدة : 1.000 دينار تونسي)

من 1 جانفي إلى 31 ديسمبر 2018	من 1 جانفي إلى 31 ديسمبر 2019	إيضاحات	• إيرادات الإستغلال البنكي
98 599	116 629	18	- فوائد دائنة و مداخيل مماثلة
8 761	8 117	19	- عمولات دائنة
10 408	9 935	20	- مرابيح محفظة السندات التجارية و العمليات المالية
8 176	8 925	21	- مداخيل محفظة الإستثمار
125 944	143 606		مجموع إيرادات الإستغلال البنكي
			• تكاليف الإستغلال البنكي
(53 129)	(88 222)	22	- فوائد مدينة و وأعباء مماثلة
(2 908)	(784)		- عمولات
(20 361)	(6 250)	23	- خسارة على محفظة السندات التجارية و العمليات المالية
(76 398)	(95 256)		مجموع تكاليف الإستغلال البنكي
49 546	48 350		النتائج البنكي الصافي
(4 553)	(45 389)	24	- مخصصات إحتياطي المخاطر و نتيجة تصحيح قيم المستحقات و عناصر خارج الموازنة و الخصوم
(29)	-		- مخصصات إحتياطي المخاطر و نتيجة تصحيح قيمة محفظة الإستثمار
(12)	8		- إيرادات إستغلال أخرى
(28 636)	(30 494)	25	- مصاريف الأعوان
(10 205)	(14 755)	26	- تكاليف الإستغلال العامة(*)
(4 125)	(3 954)	6	- مخصصات استهلاكات الأصول الثابتة و القيمة الاضافية
1 986	(46 234)		نتيجة الإستغلال
(1 961)	5 098	27	- الأداء على الأرباح
25	(41 136)		نتيجة الأنشطة العادية
(505)	(1 393)		- رصيد ربح/خسارة على عناصر خارقة للعادة(*)
(480)	(42 529)		النتيجة الصافية بعد التعديلات المحاسبية
			- حصّة الأقلية
(480)	(42 529)		النتيجة الصافية بعد التعديلات المحاسبية (حصّة المجمع)

(*) وقعت معالجة بيانات السنة المحاسبية 2018 لغاية المقارنة

التدفقات النقدية

الفترة المحاسبية من 1 جانفي إلى 31 ديسمبر 2019

(الوحدة : 1.000 دينار تونسي)

إيضاح	من 1 جانفي إلى 31 ديسمبر 2019	من 1 جانفي إلى 31 ديسمبر 2018
أنشطة الإستغلال		
- إيرادات الإستغلال البنكي المقبوضة	147 828	127 819
- تكاليف الإستغلال البنكي المدفوعة	(99 161)	(74 106)
- ودائع/سحوبات الحرفاء	119 795	127 926
- قروض مسندة/سداد القروض الممنوحة للحرفاء	(47 588)	(198 886)
- إقتناء/ تفويت في سندات التوظيف	132	(458)
- مبالغ مسددة للأعوان و دائنون آخرون	(29 820)	(28 249)
- تدفقات أخرى ناتجة عن عمليات إستغلال	7 210	60 630
- الضريبة المدفوعة على الأرباح	(524)	(259)
التدفقات النقدية الصافية المخصصة للإستغلال	97 872	14 417
أنشطة الإستثمار		
- مقايض متأتية من سندات المساهمة	8 197	8 904
- إقتناء/ تفويت في سندات المساهمة	5 999	4 815
- إقتناء/ تفويت في أصول ثابتة	(915)	(1 142)
التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة الإستثمار	13 281	12 577
أنشطة التمويل		
- إصدار إقتراضات / سداد إقتراضات	314 673	104 421
التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة التمويل	314 673	104 421
- التغيير الصافي في السيولة و ما يعادلها خلال السنة المحاسبية	425 826	131 415
- السيولة و ما يعادلها في بداية السنة المحاسبية	(322 905)	(454 320)
السيولة و ما يعادلها في نهاية السنة المحاسبية	102 921	(322 905)
28		

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة المختومة

في 31 ديسمبر 2019

1. مراجع إعداد القوائم المالية المجمعة و تقديمها

يتم إعداد القوائم المالية المجمعة لبنك قطر الوطني تونس طبقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها في تونس وخاصة المنصوص عليها في:

- المعيار المحاسبي عدد 1 المؤرخ في 30 ديسمبر 1996
- المعايير المحاسبية للمؤسسات البنكية (عدد 21 إلى عدد 25)
- المعايير المحاسبية المتعلقة بالقوائم المالية المجمعة (عدد 35 إلى 37)
- المعيار المحاسبي عدد 38 المتعلق بتجميع المؤسسات
- قواعد البنك المركزي التونسي المنصوص عليها في منشوره عدد 24 لسنة 1991 المؤرخ في 17 ديسمبر 1991.

2. تاريخ الختم

يتم إعداد القوائم المالية المجمعة بالاعتماد على القوائم المالية المختومة في 31 ديسمبر 2019 للشركات المنتمية إلى مجال التجميع.

3. طرق القيس

يقع إعداد القوائم المالية المجمعة لبنك قطر الوطني تونس بإتباع طريقة قيس عناصر الأصول حسب التكلفة التاريخية.

4. مجال وطرق التجميع

يتكوّن مجال القوائم المالية المجمعة من :

- الشركة الأم: بنك قطر الوطني -تونس
- المؤسسات الفرعية: وهي المؤسسات التي يمارس عليها البنك قطر الوطني -تونس رقابة حصرية

يمكن تقديم طرق التجميع المستعملة كما يلي :

• التجميع التام

تتطلب هذه الطريقة تعويض كلفة إقتناء سندات المساهمة التي يملكها البنك في الشركات الفرعية بجملة عناصر الأصول والخصوم لهذه الشركات مع إبراز حقوق الأقلية في الأموال الذاتية وفي النتيجة.

وتطبّق هذه الطريقة على الشركات الفرعية لبنك قطر الوطني تونس المنتمية للقطاع المالي.

يحوصل الجدول التالي مجال وطرق التجميع التي وقع استعمالها لإعداد القوائم المالية المجمعة لمجمع بنك قطر الوطني تونس.

الشركة	القطاع	نسبة المراقبة	الصفة	طريقة التجميع	الحصة
بنك قطر الوطني -تونس	المالي	100%	الشركة الأم	تجميع تام	100%
الشركة التونسية القطرية للإستخلاص (TQR)	المالي	100%	مؤسسة فرعية	تجميع تام	99,98%
شركة المالية التونسية القطرية – سيكاف* (TQF)	المالي	100%	مؤسسة فرعية	تجميع تام	99,98%

* قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة المالية التونسية القطرية المنعقدة في 28 جويلية 2016 حل الشركة وتعيين مصفيين اثنين. لم يتم الانتهاء من أعمال التصفية في 31 ديسمبر 2019.

5. القواعد المحاسبية المعمول بها

1.5 - القروض والمداخيل المتعلقة بها

يتم إعتبار إلتزامات التمويل ضمن التعهدات خارج الموازنة عند التعاقد ويتم تسجيلها في الموازنة عند صرف الأموال المتعلقة بها.

ويقع الإقرار بعمولة التصرف ضمن النتيجة عند أول استعمال للقرض.

يتم الإقرار بمداخيل القروض بعنوان فوائد وعمولات على التعهدات التي تحتسب مسبقا عند حلول الأجل ضمن حسابات التسوية.

ويقع إدراجها ضمن النتيجة عند الإستخلاص و حسب مبدأ الإستحقاق الزمني عند كل إقفال محاسبي.

بإستثناء الفوائد المتعلقة بأصول غير مصنفة ، تدرج الفوائد المستحقة وغير المستخلصة والمتعلقة بالقروض المصنفة في باب "أصول إسترجاعها غير مضمون" (قسم ب 2) أو في باب "أصول شبه ميؤوس من تحصيلها" (قسم ب 3) أو في باب "أصول منعدمة" (قسم ب 4) ضمن بند " الفوائد المعقدة " طبقا لمنشور البنك المركزي التونسي رقم 24 لسنة 1991 و تطرح بالتالي من بنود الأصول المتعلقة بها.

ويتم الإقرار بهاته الفوائد ضمن الإيرادات عند تحصيلها الفعلي

6. 2 محفظة السندات والإيرادات المتعلقة بها

تشتمل محفظة السندات على سندات المساهمة وسندات التوظيف.

● سندات التوظيف

تقيد ضمن سندات التوظيف السندات التي ينوي البنك بيعها في آجال قصيرة المدى. وتبرز هذه الفئة ضمن بند محفظة السندات التجارية.

● سندات المساهمة

تشتمل سندات المساهمة التي تبرز ضمن بند محفظة الإستثمار على :

- المساهمات التي يقع إمتلاكها بنية المحافظة عليها على المدى الطويل و المتوسط والتي تعتبر مفيدة لنشاط البنك،
- المساهمات التي أبرمت بشأنها عقود تفويت و لم تتم عملية بيعها.

يقع إبراز إلتزامات المساهمة المكتتبه و غير المحررة ضمن التعهدات خارج الموازنة بقيمة لإصدار.

تسجل سندات المساهمة عند إقتنائها حسب ثمن التكلفة دون إعتبار مصاريف الإقتناء و يتم إقرار التفويت في سندات المساهمة عند نقله الملكية أي في تاريخ تسجيل عملية البيع ببورصة الأوراق المالية بتونس.

يقع تسجيل عقود سندات المساهمات التي وقع التفويت فيها بالقسط (مقابل كمبيالات عادية) ببورصة الأوراق المالية بتونس عند التحصيل الفعلي للكمبيالات.

ويتم إقرار زائد قيمة التفويت المستحق في الفترة السابقة مرة واحدة ضمن نتائج السنة المالية التي وقع خلالها تحصيل الكمبيالات.

ويتم الإقرار بحصص الأرباح ضمن الإيرادات عند المصادقة الرسمية على قرار توزيعها.

3.5-تسجيل الموارد وتكاليفها المتعلقة به

يتم تقيد تعهدات التمويل المقبولة ضمن التعهدات خارج الموازنة عند التعاقد و يتم تسجيلها في الموازنة عند السحب.

تسجل الفوائد و منح الصرف على القروض ضمن التكاليف حسب مبدأ الإستحقاق الزمني.

4.5-إحتياطي المخاطر على القروض ومحفظة السندات

• إحتياطي المخاطر على القروض

يتم تقييم مخصصات المخاطر على القروض طبقا لمعايير تقسيم وتغطية المخاطر ومتابعة الإلتزامات المنصوص عليها ضمن منشور البنك المركزي التونسي عدد 24 لسنة 1991 الذي حدد أقسام المخاطر كما يلي:

أ-الأصول الجارية

ب 1- أصول تستحق المتابعة

ب 2- أصول إسترجاعها غير مضمون

ب 3- أصول شبه ميؤوس من تحصيلها

ب 4- أصول منعدمة

ويقع تحديد نسب مخصصات احتياطي المخاطر على القروض بتطبيق النسب الدنيا لكل قسم على المخاطر الغير مغطاة، أي مبلغ الإلتزامات بعد طرح قيمة الضمانات المتعلقة بها. وتتمثل النسب الدنيا لكل قسم كما يلي: 20 % بالنسبة للقسم ب 2، 50 % بالنسبة للقسم ب 3 و 100 % للقسم ب 4.

ينص هذا المنشور على أنه يجب على البنوك تكوين مدخرات إضافية على التعهدات المصنفة 4 التي لها أقدمية تفوق أو تساوي 3 سنوات لتغطية المخاطر المرجحة الصافية، طبقا للنسب الدنيا التالية :

- 40 % بالنسبة للتعهدات التي لها أقدمية بالصف 4 من 3 إلى 5 سنوات،
- 70 % بالنسبة للتعهدات التي لها أقدمية بالصف 4 ب 6 و 7 سنوات،
- 100 % بالنسبة للتعهدات التي لها أقدمية بالصف 4 تفوق أو تساوي 8 سنوات.

ومن ناحية أخرى، أوجب الملحق 3 من المنشور عدد 91-24 المنقح بالمنشور عدد 20-2012 على البنك تكوين مدخرات إضافية ذات صبغة عامة تسمى "مدخرات جماعية" تخصم من نتائج السنة لتغطية المخاطر الكامنة على الأصول العادية و الأصول التي تستوجب المتابعة. و يتم احتسابها حسب مقتضيات هذا الملحق.

• إحتياطي المخاطر على محفظة السندات

ويتم تقييم سندات المساهمة بالإعتماد على القيمة الإستعمالية وذلك بالرجوع خاصة إلى سعر البورصة بالنسبة للسندات المدرجة بالسوق المالية وإلى القيمة المحاسبية الصافية والمعدلة (التي

تأخذ بعين الإعتبار القيمة المحيئة لممتلكات الشركة المصدرة) في أحدث تاريخ (عادة تاريخ إقفال السنة المحاسبية السابقة) بالنسبة للسندات الأخرى.
ويقع تغطية ناقص القيمة المحتملة والدائمة بمخصصات المخاطر.

5.5 - العمليات بالعملة الأجنبية

تشمل العمليات المنجزة من قبل البنك والمدونة بالعملة الأجنبية أساسا المعاملات المتعلقة بالإقتراضات الخارجية و بالنشاط الدولي :

• الإقتراضات الخارجية:

يقع إبراز الإقتراضات الخارجية ضمن القوائم المالية بالدينار التونسي حسب سعر الصرف التاريخي ويقع إدراج فارق الصرف عند تسديد إقتراضات البنك على حساب " الشركة التونسية لإعادة التأمين".

• النشاط الدولي:

تخضع حسابات الموازنة والحسابات خارج الموازنة المدونة بالعملة الأجنبية إلى عملية إعادة تقييم وذلك بسعر الصرف المعمول به عند تاريخ ختم السنة المحاسبية.

أما سعر الصرف المعتمد في عناصر الأصول والخصوم النقدية و في تعهدات الصرف بالحاضر و لأجل مضاربي هو معدل سعر الشراء أو البيع بالحاضر أو للأجل.

ويتم تقييم تعهدات الصرف لأجل بسعر الصرف للأجل المتبقي.

ويمثل الفرق المسجل بين "حسابات وضعية الصرف بعد إعادة تقييمها" من جهة و "حسابات مقابل قيمة وضعية الصرف" من جهة أخرى نتيجة الصرف.

6.5- الأصول الثابتة المقدمة للإيجار المالي

تسجل الأصول الثابتة المقدمة للإيجار المالي حسب تكلفة إقتنائها بدون إعتبار الأداء على القيمة المضافة في بند "مستحقات على الحرفاء " مثل القروض العادية الممنوحة للحرفاء.

ينقسم الإيجار بين أصل و فوائد و يقع احتساب الأصل المستخلص على مستحقات الأصول يقيد قسط الفوائد ضمن المداخل عند تحصيله الفعلي.

7.5- الأصول الثابتة

تقيد الأصول الثابتة المادية حسب تكلفة الإقتناء. ويقع إستهلاكها حسب طريقة الأقساط. وتعتمد نسب الإستهلاك التالية :

2,5 %	- بنايات
10% أو 20 %	- أثاث ومعدات المكاتب
15 %	- معدات و تجهيزات إعلامية
20 %	- معدات النقل
10 %	- تهيئة وتركيب
33 %	- برمجيات إعلامية
5 %	- أصل التجاري

7. القواعد الخاصة بالتجميع

1.6-الأرصدة والمعاملات داخل المجمع

يقع حذف كامل الأرصدة والمعاملات داخل المجمع وكذلك الأرباح الكاملة والناجحة عنها والتي تخص شركات فرعية.

2.6-معالجة الأداء

يتم إعداد القوائم المالية المجمعة بإعتماد طريقة الأداء المؤجل. ويقع حسب هذه الطريقة الأخذ بعين الاعتبار الانعكاسات الجبائية المقبلة، الأكيدة أو المحتملة، الدائنة أو المدينة، للأحداث والعمليات الماضية أو الجارية.

ويتم احتساب الأداء الدائن المؤجل بالنسبة لكل الفوارق الزمنية التي يمكن طرحها إذا أمكن اعتبار أنه من المحتمل تحقيق ربح خاضع للأداء يمكن أن تطرح منه هذه الفوارق الزمنية. كما وقع تطبيق هذه المعالجة على الخسائر المرحلة والتي لم يقع ادراجها.

أما الأداء المدين المؤجل فيقع احتسابه بالنسبة لكل الفوارق الزمنية المطروحة حالياً والخاضعة للأداء في المستقبل.

7. أهم المعالجات التي تم إجرائها في إطار إعداد القوائم المالية المجمعة

1.7-مجانسة الطرق المحاسبية

لقد تم القيام بالتعديلات المطلوبة على القوائم المالية للشركات المنتمية إلى مجال التجميع لغاية تطبيق الطرق المحاسبية المعتمدة من قبل المجمع قبل إستعمالها لإعداد القوائم المالية المجمعة، وقد تمثلت هذه التعديلات في:

- طرق احتساب الالتزامات
- طرق الأخذ بعين الاعتبار وتسجيل الأداء

2.7- حذف الأرصدة والعمليات داخل المجمع

وقع حذف الأرصدة والعمليات داخل المجمع بغاية إلغاء تأثيرها على القوائم المالية المجمعة، و قد شمل الحذف أساسا:

- الحسابات الجارية بين شركات المجمع ؛
- حسابات لأجل قامت بفتحها الشركتين " التونسية القطرية للمالية - سيكاف (TQF) والتونسية القطرية للإستخلاص" (TQR) لدى بنك قطر الوطني تونس ؛
- الفوائد بين شركات المجمع ؛
- التفويت في مستحقات من طرف بنك قطر الوطني تونس لفائدة الشركة التونسية القطرية للإستخلاص (TQR) ؛

8-التغييرات

سجلت سنة 2018 تعديلات على مستوى بعض البنود وتفصل كما يلي:

البيانات	2018/12/31	التعديلات	2018/12/31
مستحقات على الحرفاء	1 180 161	-32 882	1 147 279
أصول أخرى	36 128	32 882	69 010

البيانات	2018/12/31	التعديلات	2018/12/31
تكاليف الاستغلال العامة	(10 710)	505	(10 205)
رصيد ربح/خسارة على عناصر خارقة للعادة	-	(505)	(505)

9 - إيضاحات

إيضاح 1: الخزينة وأموال لدى البنك المركزي ومركز الصكوك البريدية والخزينة العامة للبلاد التونسية

يمثل هذا البند في 2019/12/31 رسيدا بمقدار 83 304 ألف دينار تونسي مقابل 272 335 ألف دينار تونسي في 2018/12/31 مفصلا كما يلي :

البيانات	2019/12/31	2018/12/31
الخزينة	5 527	5 431
الخزينة (IBS)	2 534	2 855

البيانات	2019/12/31	2018/12/31
مستحقات أخرى على توظيفات	-	8
توظيفات في البنك المركزي التونسي	-	116 840
البنك المركزي التونسي	75 243	147 201
الجملة	83 304	272 335

إيضاح 2: مستحقات على المؤسسات البنكية والمالية

يمثل هذا البند في 2019/12/31 رصييدا بمقدار 110 131 ألف دينار تونسي مقابل 49 576 ألف دينار تونسي في 2018/12/31 تفصيلها كما يلي :

البيانات	2019/12/31	2018/12/31
بنوك الأجنبية	16 012	12 300
شركات مالية	7 754	12 986
توظيفات في السوق النقدية	85 977	23 967
مستحقات أخرى	388	323
الجملة	110 131	49 576

وتتوزع المستحقات على المؤسسات البنكية والمالية حسب نوعية العملاء كما يلي:

المجموع	شركات ذات صلة	شركات مرتبطة	شركات أخرى
البنوك الأجنبية	-	-	16 012
شركات مالية	-	-	7 754
توظيفات في السوق النقدية	-	-	85 977
مستحقات أخرى	-	-	388
الجملة	-	-	110 131

إيضاح 3 : مستحقات على الحرفاء

بلغت جملة المستحقات الصافية على الحرفاء في 2019/12/31 ما قدره 1 147 555 ألف دينار تونسي مقابل 1 147 279 ألف دينار تونسي في 2018 /12/31 موزعة كما يلي :

البيانات	2019/12/31	2018/12/31
قروض على الحرفاء	1 462 294	1 398 253
فوائد معلقة	(116 629)	(92 296)
فوائد مستخلصة مسبقا	(8 090)	(6 806)
احتياطي المخاطر	(190 020)	(151 872)
الجملة	1 147 555	1 147 279

تتوزع تعهدات البنك في 2019/12/31 (بما في ذلك تعهدات خارج الموازنة) حسب ترتيب المخاطر كما يلي:

التعهدات	السنة	الأصول الجارية	ب 1 أصول تستوجب المتابعة	ب 2 أصول إسترجاعها غير مضمون	ب 3 أصول شبه ميؤوس من تحصيلها	ب 4 أصول منعدمة	المجموع
التعهدات	2019	683 003	268 784	98 258	112 099	449 256	1 611 400
	2018	836 593	261 021	45 509	69 417	359 758	1 572 298
فوائد معلقة	2019	(32)	(541)	(4 578)	(6 807)	(104 671)	(116 629)
	2018		(739)	(1 888)	(4 263)	(85 406)	(92 296)
فوائد مستخلصة مسبقا	2019			(8 090)			(8 090)
	2018			(6 806)			(6 806)
احتياطي المخاطر	2019	(19 263)		(174 580)			(193 843)
	2018	(18 885)		(2 358)	(2 069)	(130 139)	(153 451)

وقع احتساب المخصصات بإعتبار ضمان صادر عن البنك الأم بمبلغ 49130 ألف دينار تونسي. وتمت بلورة هذا الضمان من خلال SWIFT بتاريخ 30 ماي 2019. وتجدر الإشارة إلى أن هذا الضمان تمتد فاعليته إلى غاية 30 جوان 2023. لولا هذا الضمان لكان على البنك تكوين مخصصات قيمتها 33.134 ألف دينار تونسي.

إيضاح 4: محفظة السندات التجارية

بلغ رصيد محفظة السندات التجارية في 2019/12/31 ما قدره 4 842 ألف دينار تونسي مقابل 4 982 ألف دينار تونسي في 2018/12/31 ويفصل كما يلي:

البيانات	2019/12/31	2018/12/31
- سندات التوظيف المتداولة في السوق المالية	4 842	4 982
الرصيد الصافي	4 842	4 982

إيضاح 5: محفظة الإستثمار

بلغ رصيد محفظة الإستثمار في 2019/12/31 ما قدره 118 974 ألف دينار تونسي مقابل 123 800 ألف دينار تونسي في 2018/12/31 ويفصل كما يلي:

البيانات	2019/12/31	2018/12/31
سندات المساهمة	1 447	1 447
إحتياطي المخاطر	(1 272)	(1 272)
رقاع الخزينة وسندات توظيف	117 115	121 771
مستحقات أخرى	1 684	1 854
الرصيد الصافي	118 974	123 800

إيضاح 6: الأصول الثابتة

بلغت جملة الأصول الثابتة والصافية في 2019/12/31 ما 19 807 ألف دينار تونسي مقابل 23 213 ألف دينار تونسي في 2018/12/31

البيانات	القيمة الخامة	الإستهلاكات	القيمة الصافية
الرصيد الخام في اول الفترة (2018-12-31)	47 205	(23 992)	23 213
اقتناءات السنة	548		548
تعديلات			
تقويت السنة			
مخصصات الإستهلاكات		(3 954)	(3 954)
الرصيد في آخر الفترة (2019-12-31)	47 753	(27 946)	19 807

إيضاح 7 : أصول أخرى

بلغ بند الأصول الأخرى في 2019/12/31 ما قيمته 72 860 ألف دينار تونسي مقابل 69 010 ألف دينار تونسي في 2018/12/31 وينقسم كما يلي:

البيانات	2019/12/31	2018/12/31
دائنون مختلفون	3 121	4 149
مستحقات محملة على الدولة	3 520	4 153
قروض للموظفين	32 441	32 882
أداء دائن مؤجل	27 646	22 203
حسابات تسوية مرطبة بالمقاصة	6 132	5 623
الرصيد الصافي	72 860	69 010

يتأتى الأداء الدائن المؤجل من التشجيعات الممنوحة طبقا للقانون عدد 32 لسنة 2003 المؤرخ في 28 أفريل 2003 و الذي يخول لبنوك الإستثمار إمكانية طرح الخسائر المتأتمية من عمليات التقويت في محفظة القروض والمساهمات المصنفة إلى شركات إستخلاص الديون وشركات الإستثمارات ذات رأس مال قار إلى غاية الإستيعاب الكلي لتلك الخسائر. إضافة إلى ذلك، وقع تسجيل أداء دائن مؤجل على المدخرات التي لم يتم طرحها جباثيا.

إيضاح 8 : ودائع وأموال البنك المركزي:

يمثل هذا البند في 2019/12/31 رصييدا بمقدار 42 070 ألف دينار تونسي مقابل 226 178 ألف دينار تونسي في 2018/12/31 و يفصل كما يلي :

البيانات	2019/12/31	2018/12/31
اقتراضات من البنك المركزي	42 000	226 000
ديون مرتبطة	70	178
الجملة	42 070	226 178

إيضاح 9 : ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية

يمثل هذا البند في 2019/12/31 رصيداً بمقدار 41 198 ألف دينار تونسي مقابل 340 658 ألف دينار تونسي في 2018/12/31 و يفصل كما يلي :

البيانات	2019/12/31	2018/12/31
البنوك التونسية	35 000	31 543
البنوك الأجنبية	5 372	14 447
المؤسسات المالية	711	427
اقتراضات أجنبية		359 508
ديون مرتبطة	154	1 366
نتيجة إعادة تقييم متعلقة بعملية SWAPS	(39)	(66 633)
الجملة	41 198	340 658

وتتوزع ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية حسب نوعية العملاء كما يلي :

البيانات	شركات ذات صلة	شركات مرتبطة	شركات أخرى	المجموع
البنوك التونسية			35 000	35 000
البنوك الأجنبية			5 372	5 372
المؤسسات المالية			711	711
ديون مرتبطة			154	154
نتيجة إعادة تقييم متعلقة بعملية SWAPS			(39)	(39)
الجملة			41 198	41 198

إيضاح 10: ودائع وأموال الحرفاء

يمثل هذا البند في 2019/12/31 رصيداً بمقدار 853 093 ألف دينار تونسي مقابل 735 033 ألف دينار تونسي في 2018/12/31 ويتضمن الودائع تحت الطلب للحرفاء.

البيانات	2019/12/31	2018/12/31
ودائع تحت الطلب	302 441	279 170
ودائع لأجل	328 605	295 961
حسابات ادخار	68 379	64 113
شهادة إيداع	124 500	59 500
ديون مرتبطة بالودائع	1 492	2 168
مستحقات أخرى للحرفاء	27 676	34 121
الجملة	853 093	735 033

إيضاح 11 : اقتراضات و موارد خاصة

بلغ رصيد هذا البند 421 105 ألف دينار تونسي في 31/12/2019 مقابل 106 432 ألف دينار تونسي في 31/12/2018 ويتوزع كما يلي:

البيانات	2019/12/31	2018/12/31
اقتراضات من BERD	105 600	102 869
اقتراضات من QNB Doha	309 690	-
ديون مرتبطة بالاقتراضات	1 799	437
الخط الإيطالي	4 016	3 126
الجملة	421 105	106 432

إيضاح 12: خصوم أخرى

يمثل هذا البند رسيدا في 2019/12/31 بمقدار 42 605 ألف دينار تونسي مقابل 81 963 الف دينار تونسي في 2018/12/31 ويفصل كما يلي :

البيانات	2019/12/31	2018/12/31
أعباء اجتماعية وجبائية	4 647	4 249
حسابات للتسوية	8 783	6 852
فوائد مرتبطة بعملية المبادلة swap	85	1 598
مدينون مختلفون Tunis RE	8 187	
مدينون مختلفون	1 716	54 702
حسابات تسوية مرتبطة بالمقاصة	7 405	10 268
إحتياطي على مخاطر أخرى	11 782	4 294
الجملة	42 605	81 963

إيضاح 13: الأموال الذاتية

يبلغ رأس مال المجمع 260.000 ألف دينار تونسي في 31 ديسمبر 2019، وهو مطابق لرأس مال الشركة الأم "بنك قطر الوطني تونس".

وتبلغ الأموال الذاتية للمجمع، ما قدره 157 402 ألف دينار تونسي في 2019/12/31 مقابل 199 931 ألف دينار تونسي في 2018/12/31.

ويمكن تقديم إشتراك المؤسسات المنتمية إلى مجال التجميع في الأموال الذاتية للمجمع كما يلي:

الأموال الذاتية 2018-12	الأموال الذاتية 2019-12	الأموال الذاتية
بنك قطر الوطني تونس		
260 000	260 000	- رأس مال
(35 164)	(34 109)	- إحتياطات
1 056	(41 076)	- النتيجة
225 892	184 815	الجملة
التونسية القطرية للإستخلاص		
(24 051)	(25 589)	- إحتياطات
(1 538)	(1 446)	- النتيجة
(25 589)	(27 035)	الجملة
التونسية القطرية المالية		
(374)	(371)	- إحتياطات
3	(7)	- النتيجة
(371)	(378)	الجملة
المجمع		
260 000	260 000	- رأس مال
(59 589)	(60 069)	- إحتياطات
(480)	(42 529)	- النتيجة
199 931	157 402	الجملة

إيضاح 14: تعهدات التمويل المقدمة للحرفاء

بلغت تعهدات التمويل المقدمة للحرفاء في 2019/12/31 ما قدره 21 179 ألف دينار تونسي وتتعلق بالمبالغ غير المستعملة بعنوان القروض الطويلة و متوسطة المدى مقابل 33 525 ألف دينار تونسي في 2018/12/31

إيضاح 15: تعهدات التمويل المقبولة

يمثل هذا البند الجزء الغير المحرر من قرض "BERD" بمبلغ 20 مليون أورو.

إيضاح 16: ضمانات مقبولة من الحرفاء

يمثل هذا البند الضمانات العينية المدققة على القروض المصنفة. بلغت الضمانات المقبولة من الحرفاء في 31/12/2019 ما قدره 420 498 ألف دينار تونسي مقابل 353 089 ألف دينار تونسي في 31/12/2018.

إيضاح 17: ضمانات مقبولة من مؤسسات البنكية والمالية

يمثل هذا البند الضمان البنكي الذي منحه البنك الأم والضمانات المقبولة من الشركة التونسية للضمان وقد بلغ في 2019/12/31 ما قدره 165 479 ألف دينار تونسي مقابل 155 824 ألف دينار تونسي في 31/12/2018.

البيانات	2019/12/31	2018/12/31
الشركة التونسية للضمان	18 514	3 648
الضمان البنكي الذي منحه البنك الأم لفائدة " BERD	94 281	102 868
ضمانات أخرى	3 554	-
الضمان البنكي الذي منحه البنك الأم لتغطية المخاطر	49 130	49 308
الجملة	165 479	155 824

إيضاح 18: فوائد دائنة ومداخيل مماثلة

بلغ هذا البند في 2019/12/31 قدره 116 629 ألف دينار تونسي مقابل 98 599 ألف دينار تونسي في 2018/12/31 ويتوزع كما يلي :

البيانات	2019/12/31	2018/12/31
- فوائد التوظيف	3 711	3 516
- فوائد القروض الممنوحة للحرفاء	46 411	45 726
- فوائد على القروض قصيرة المدى وقروض التمويل المسبق	27 157	14 112
- فوائد عمليات الإسقاط	8 012	6 923
- فوائد حسابات جارية	24 860	23 270
- فوائد قروض الإيجار المالي	2 195	2 042
- عمولات على قروض مستندية	1 271	1 045
- عمولات على كفالات وضمانات	2 850	1 728
- عمولات التعهدات	162	237
الجملة	116 629	98 599

إيضاح 19: عمولات قارة دائنة

بلغ الرصيد المتعلق بعمولات دائنة في 2019/12/31 ما قدره 8 117 ألف دينار تونسي مقابل 8 761 ألف دينار تونسي في 2018/12/31 و يوزع كما يلي :

البيانات	2019/12/31	2018/12/31
عمولات على حسابات جارية	1 883	941
عمولات على شيكات تحويلات كمبيالات و مولات اخرى	3 108	3 280
عمولات التصرف على القروض الطويلة ومتوسطة الأجل	2 181	3 547
عمولات على نقديات	739	693
عمولات على عمليات مالية	122	194

البيانات	2019/12/31	2018/12/31
عمولات على التعهدات بالامضاء	84	106
الجملة	8 117	8 761

إيضاح 20 : أرباح محفظة السندات التجارية و العمليات المالية

بلغ الرصيد المتعلق بأرباح محفظة السندات التجارية و العمليات المالية في 2019/12/31 ما قدره 9 935 ألف دينار تونسي مقابل 10 408 ألف دينار تونسي في 2018/12/31 و يوزع كما يلي :

البيانات	2019/12/31	2018/12/31
أرباح صافية متعلقة بمحفظة السندات التجارية	(131)	492
حصص أرباح موزعة	216	245
أرباح على اعادة تقييم محفظة السندات التجارية	(347)	247
أرباح صافية من عمليات مالية	10 066	9 916
أرباح صافية على عمليات الصرف	10 066	9 916
الجملة	9 935	10 408

إيضاح 21 : مداخيل محفظة الإستثمار

بلغت مداخيل محفظة الإستثمار في 2019/12/31 ما قدره 8 925 ألف دينار مقابل 8 176 ألف دينار في 2018/12/31.

إيضاح 22: فوائد مدينة وأعباء مماثلة

بلغت جملة الفوائد والأعباء المماثلة في 31/12/2019 ما قدره (88 222) ألف دينار تونسي مقابل (53 129) ألف دينار تونسي في 2018 /12/31 وتوزع كما يلي:

البيانات	2019/12/31	2018/12/31
فوائد على إقتراضات من السوق النقدية	(13 475)	(9 582)
عمولة على تغطية مخاطر الصرف	(18 895)	-
فوائد على إقتراضات أجنبية	(16 073)	(13 374)
فوائد على إبداعات الحرفاء	(39 779)	(30 173)
الجملة	(88 222)	(53 129)

إيضاح 23 : خسارة على محفظة السندات التجارية و العمليات المالية

بلغت جملة الفوائد على عملية SWAP في 2019/12/31 ما قدره (6 250) ألف دينار تونسي مقابل (20 361) ألف دينار تونسي في 2018/12/31 و تتوزع كما يلي :

البيانات	2019/12/31	2018/12/31
فوائد على عملية SWAP مع البنك المركزي	(6 250)	(20 361)
الجملة	(6 250)	(20 361)

إيضاح 24: مخصصات احتياطي المخاطر ونتيجة تصحيح قيم المستحقات عناصر خارج الموازنة والخصوم

بلغ رصيد هذا البند في 2019/12/31 ما قدره (45 389) ألف دينار تونسي مقابل (4 553) ألف دينار تونسي في 2018/12/31 ويتوزع كما يلي:

البيانات	2019/12/31	2018/12/31
- مخصصات السنة على القروض	(36 000)	(11 538)
-مدخرات عامة	(379)	(1 165)
- استرجاع مخصصات السنة على القروض	6 281	10 667
- خسائر على القروض	(24)	(1 697)
- استرجاع مخصصات على خسائر القروض	-	410
- استرجاع فوائد معلقة على خسائر القروض	6	1 275
- مخصصات صافية بعنوان مدخرات اضافية	(10 366)	(2 419)
-خسائر صافية / استرجاع مخصصات أخرى	(416)	(86)
- مخصصات و استرجاع على مخاطر أخرى	(4 491)	-
الجملة	(45 389)	(4 553)

إيضاح 25: مصاريف الأعوان

سجل هذا البند في 2019/12/31 رصيدا بمقدار (30 494) ألف دينار تونسي مقابل (28 636) ألف دينار تونسي في 2018/12/31.

إيضاح 26: تكاليف الإستغلال العامة

سجل هذا البند في 2019/12/31 مبلغا قدره (14 755) ألف دينار تونسي مقابل (10 205) ألف دينار تونسي في 2018/12/31.

إيضاح 27 : الأداء على الشركات

يخضع المجمع للأداء على الشركات بنسبة (35%) وقد بلغت النتيجة الجبائية في 2019/12/31، ما قدره 5 098 ألف دينار تونسي مقابل نتيجة الجبائية بـ (1 961) ألف دينار تونسي في 2018/12/31:

البيانات	2019/12/31	2018/12/31
الأداء المتداول	(344)	(409)
الأداء المؤجل	5 442	(1 552)
الجملة	5 098	(1 961)

إيضاح 28 : السيولة و ما يعادل السيولة

تبلغ السيولة و ما يعادل السيولة 2019/12/31 ما قدره 102 921 ألف دينار تونسي مقابل (322 905) ألف دينار تونسي في 31/12/2018 وتحتوي على العناصر التالية :

البيانات	2019/12/31	2018/12/31
الخزينة	8 061	8 287
البنك المركزي التونسي	75 243	264 041
بنوك أجنبية	16 012	12 300
توظيفات في سوق النقدية	85 977	23 967
افتراضات من السوق النقدية	(42 000)	(226 000)
بنوك تونسية	(35 000)	(31 543)
افتراضات أجنبية	-	(359 508)
البنوك الأجنبية	(5 372)	(14 449)
الجملة	102 921	(322 905)

10. أحداث ما بعد الإغلاق

في تونس، اتخذت تدابير حماية الصحة العامة جراء إنتشار فيروس كورونا اعتباراً من مارس 2020.

لا يوفر الانتشار اللاحق للفيروس وتحديدته على أنه فيروس كورونا جديد ("Covid-2019") معلومات إضافية لتقييم الوضع الذي كان موجوداً في 31 ديسمبر 2019. هذه عناصر جديدة ظهرت في مارس 2020 ليست مرتبطة بالشروط المسجلة في نهاية ديسمبر 2019 ولا تثير التساؤل حول استمرارية المجمع.

هكذا وكجزء من مساهمته في مكافحة التداعيات الاقتصادية والاجتماعية بشكل عام وعلى الأعمال التجارية بشكل خاص، قرر البنك المركزي التونسي في 17 مارس 2020، خفض معدل الفائدة من 7.75٪ إلى 6.75٪.

في 18 مارس 2020، أعلن البنك المركزي التونسي عن مجموعة من القرارات الاستثنائية التي تهدف إلى دعم الجهد الوطني في فترة الأزمة هذه وضمان استقرار القطاع المالي، من خلال إصدار منشور للبنوك والمؤسسات المالية يضم عددا من التدابير الاستثنائية لدعم الأعمال التجارية والمساعدة في الحفاظ على النسيج الاقتصادي وحماية الوظائف. ومن خلال هذا المنشور، صرح للبنك بما يلي:

- منح الشركات إمكانية تأجيل آجال استحقاقها البنكية (أصل وفائدة) خلال الفترة من بداية مارس 2020 إلى نهاية سبتمبر 2020 وتعديل جدول السداد وفقاً لقدرة كل مستفيد. يتعلق هذا الإجراء بالقروض المهنية الممنوحة للعملاء المصنفين 0 و 1 بعد تقديم طلب إعادة الجدولة ؛

- منح قروض جديدة للمستفيدين من تأجيل المواعيد. و

- تطبيق إجراءات التأجيل المذكورة أعلاه على العملاء المصنفين 2 و 3 ، على أساس كل حالة على حدة ووفقاً لتقييم وضع العميل.

لتسهيل هذه العملية وتعزيز قدرة القطاع المصرفي على دعم الفاعلين الاقتصاديين، ستتم ممارسة قدر أكبر من المرونة من حيث القواعد الاحترازية، وهي:

- لا تعتبر إجراءات الدعم بمثابة إعادة هيكلة للاعتمادات ولا تؤخذ فترة الترحيل في الاعتبار عند احتساب عمر المبالغ المستحقة.

- 2. إعطاء المزيد من المرونة فيما يتعلق بالامتثال لنسبة الائتمان / الودائع (منشور البنك المركزي التونسي رقم 06-2020 بتاريخ 19 مارس 2020) ؛ و

- بالإضافة إلى ذلك، فقد تقرر ضمان استمرارية خدمات السحب النقدي في أجهزة الصراف الآلي مجاناً عن طريق إلغاء عمولة السحب من أي جهاز صراف آلي.

وبالتالي، فهذه أحداث لا علاقة لها بالشروط الموجودة في تاريخ الإغلاق ولا تتطلب تعديل الحسابات المجمعة. من المحتمل جداً وجود تأثير محتمل على البيانات المالية للسنوات القادمة، ولكن في تاريخ نشر البيانات المالية لعام 2019، ليس لدينا أي دليل مقنع لتقييم هذا التأثير المحتمل على السنوات القادمة.

تم اعتماد هذه البيانات المالية المجمعة للنشر من قبل مجلس الإدارة في 8 سبتمبر 2020. وبالتالي، فهي لا تعكس الأحداث التي وقعت بعد هذا التاريخ.

**التقرير العام لمراقبي الحسابات
حول القوائم المالية المجمعة المختومة
في 31 ديسمبر 2019**

**حضرات السيدات والسادة المساهمين في
بنك قطر الوطني تونس**

التقرير حول تدقيق البيانات المالية

الرأي

تنفيذا للمهمة التي أسندتها لنا الجمعية العمومية، قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة، المرافقة لهذا التقرير، لمجموعة بنك قطر الوطني تونس، والتي تشمل بيان المركز المالي المجمع وجدول التعهدات خارج الموازنة المجمع كما في 31 ديسمبر 2019، وقائمة النتائج المجمع وبيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات المرفقة، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية المهمة.

تبرز هذه البيانات المالية مجموع أموال ذاتية بقيمة 157.402 ألف دينار تونسي باعتبار خسارة السنة التي بلغت 42.529 ألف دينار تونسي.

وفي رأينا، فإن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي وجدول التعهدات خارج الموازنة لبنك قطر الوطني تونس كما في 31 ديسمبر 2019، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذاك التاريخ وفقاً لنظام المحاسبة للمؤسسات المعتمد بتونس.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية المعتمدة بالبلاد التونسية. ويرد لاحقاً في هذا التقرير ضمن فقرة "مسؤولية المدققين حول تدقيق البيانات المالية المجمعة" بياناً لمسؤولياتنا وفقاً لهاته المعايير.

نحن مستقلون عن البنك والشركات التابعة وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي للمهنة المعتمدة بتونس ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية المجمعة. وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات والقواعد.

نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لرأينا.

فقرات ملاحظة

- نود لفت الإنتباه إلى الإيضاح عدد 3.9 والذي يشير إلى أن البنك تحصل على ضمان صادر من البنك الأم في 30 ماي 2019 يشمل مجموعة من الحرفاء بمبلغ قدره 49.130 ألف دينار تونسي. وتجدر الإشارة أنه لولا هذا الضمان لكان على البنك تمرير مخصصات إضافية بقيمة 33.134 ألف دينار تونسي (وذلك دون إعتبار مدى تأثير عدم تكوين هذه المخصصات على المدخرات الجماعية).

- نود لفت الإنتباه إلى الإيضاح عدد 10 الذي وصفت فيه الإدارة التدابير المتخذة والمخطط لها في أعقاب جائحة كورونا والشكوك المتعلقة بالتأثير المحتمل على البيانات المالية المجمعة للسنوات القادمة.

لا يحتوي رأينا حول القوائم المالية تحفظات بخصوص هاته الملاحظات.

تقرير مجلس الإدارة حول التصرف

ان تقرير التصرف هو من مسؤولية مجلس الإدارة.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يشمل تقرير التصرف المعد من طرف مجلس الإدارة، ونحن لا نبدي أي تأكيد عليه بأي شكل من الأشكال.

طبقاً لأحكام الفصل 266 من مجلة الشركات التجارية، تقتصر مسؤوليتنا في التحقق من دقة المعلومات حول حسابات المجمع المضمنة بتقرير مجلس الإدارة بالرجوع الي البيانات الواردة بالقوائم المالية المجمعة. وفي هذا الصدد، تتمثل أشغالنا في قراءة تقرير التصرف ومن ثم القيام بتقييم ما إذا كان هناك تعارض جوهري بينه وبين البيانات المالية المجمعة أو المعلومات التي توصلنا إليها أثناء التدقيق، أو ما إذا كانت تبدو أنها تتضمن أخطاء جوهرية بصورة أو بأخرى. إذا استنتجنا استناداً على العمل الذي قمنا به على أن هناك أخطاء جوهرية، فإننا ملزمون ببيان هذه الحقائق في تقريرنا.

هذا وليس لدينا ما يجب ذكره والابلاغ عنه في هذا الصدد.

مسؤولية الادارة والقائمين على الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

إن مجلس الادارة مسؤول عن إعداد وعرض البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً لنظام المحاسبة للمؤسسات المعتمد بتونس وعن الرقابة الداخلية التي ترى الإدارة أنها ضرورية لتمكينها من إعداد بيانات مالية مجمعة خالية من أخطاء جوهرية سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ.

وعند إعداد البيانات المالية المجمعة، فإن مجلس الإدارة مسؤول عن تقدير قدرة المجمع على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح، بمقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية واستخدام البقاء كأساس محاسبي إلا إذا كانت الإدارة تنوي تصفية المجمع أو إيقاف عملياته، أو ليس لديها بديل واقعي سوى القيام بذلك.

يقع على عاتق مجلس الادارة مراقبة عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤولية المدققين حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

تتلخص اهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت البيانات المالية المجمعة ككل خالية من أخطاء جوهرية سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ وإصدار تقرير مدقق الحسابات الذي يتضمن رأينا. يعتبر التأكيد المعقول مستوى عال من التأكيد، ولكنه ليس ضمانا بأن التدقيق الذي يتم وفقا لمعايير التدقيق الدولية المعتمدة بالبلاد التونسية سيكشف دائما عن خطأ جوهري ان وجد. يمكن أن تنشأ الاخطاء عن احتيال أو خطأ، وتعتبر جوهرية إذا كان من المتوقع إلى حد معقول أن تؤثر تلك الأخطاء، إفرادا أو إجمالا، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

كجزء من أعمال التدقيق وفقا لمعايير التدقيق الدولية المعتمدة بالبلاد التونسية، إننا نمارس التقدير المهني ونتبع مبدأ الشك المهني في جميع مراحل التدقيق. كما نقوم بالآتي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ وتصميم والقيام بإجراءات التدقيق التي تستجيب لتلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساسا لرأينا. إن خطر عدم اكتشاف معلومات جوهرية خاطئة ناتجة عن الاحتيال أعلى من خطر عدم اكتشاف معلومات جوهرية خاطئة ناتجة عن الخطأ، حيث قد ينطوي الاحتيال على تواطؤ أو تزوير، أو حذف متعمد أو إفادات مضللة، أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- تكوين فهم حول ضوابط الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة في ظل الظروف القائمة.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى ملائمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، واستنادا إلى أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم يقين جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكا كبيرة حول قدرة المجموعة على البقاء كمنشأة مستمرة. وإذا خلصنا الي وجود عدم يقين جوهري، فإنه يتوجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة في البيانات المالية المجمعة، أو إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي يتم الحصول عليها حتى تاريخ هذا التقرير. ومن الممكن للأحداث أو الظروف المستقبلية أن تدفع المجموعة للتوقف عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض الشامل وهيكل ومحتوى البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك المعلومات الواردة في الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضا عادلا.

إننا نتواصل مع الإدارة فيما يخص، من بين أمور أخرى، نطاق التدقيق وتوقيت أعماله المخطط لها والنقاط المهمة التي برزت أثناء أعمال التدقيق بما في ذلك أوجه القصور الهامة، إن وجدت، في الرقابة الداخلية.

تقرير حول الفحوصات الخصوصية

في نطاق مهمتنا القانونية لتدقيق الحسابات المجمعّة قمنا بالفحوصات التي تنص عليها المعايير المنشورة من قبل هيئة الخبراء المحاسبين التونسية والقوانين المعمول بها في هذا الشأن.

فعالية نظام الرقابة الداخلي

طبقا لأحكام الفصل 266 من مجلة الشركات التجارية، قمنا بتقييم عام لفعالية نظام الرقابة الداخلية المتعلق بإعداد القوائم المالية المجمعّة. وفي هذا الصدد، نذكر بأن مسؤولية تصميم وإعداد نظام الرقابة الداخلية وكذلك الرصد الدوري لفعاليتها وكفاءته تقع على عاتق الإدارة ومجلس الإدارة.

واستنادا إلى مراجعتنا لم نعثر على نقائص جوهرية من شأنها التأثير على رأينا حول القوائم المالية المجمعّة كما هو أعلاه. وقد وافينا إدارة البنك بتقرير حول النقائص التي تم رفعها.

تونس في 22 سبتمبر 2020.

مراقبي الحسابات

أورقا أوديت

مراقبي الحسابات المشتركون
م.ت.ب.ف

محمد صالح بن عافية

محمد أسعد البرجي