



Bulletin Officiel

N° 5466 Vendredi 20 Octobre 2017

— 18^{ème} ANNEE — ISSN 0330-7174

SOMMAIRE

COMMUNIQUE DU CMF

RAPPEL AUX SOCIETES ADMISES A LA COTE DE BOURSE 2

AVIS DES SOCIETES

AUGMENTATION DE CAPITAL SANS RECOURS A L'APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

SOCIETE DE PRODUCTION AGRICOLE TEBOULBA – SOPAT - 3-6

AUGMENTATION DE CAPITAL

SOTIPAPIER 7-11

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTIELS

SOCIETE ADWYA 12

ARTES 13

BANQUE DE TUNISIE – BT - 14-17

BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS – BTE - 18-19

UNION BANCAIRE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE – UBCI - 20-21

BANQUE DE L'HABITAT – BH - 22-24

BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE – BIAT - 25-29

POULINA GROUP HOLDING 30-33

SOCIETE MAGASIN GENERAL S.A 34

SIMPAR 35-36

MONOPRIX 37

TUNINVEST SICAR 38-40

TUNIS RE 41-42

HANNIBAL LEASE 43

ASSURANCES SALIM 44-45

ONE TECH HOLDING – OTH - 46

ENNAKL AUTOMOBILES 47

CEREALIS 48

BEST LEASE 49

LAND'OR 50-51

ARAB TUNISIAN BANK 52-55

SOCIETE DE FABRICATION DES BOISSONS DE TUNISIE – SFBT - 56-57

ELECTROSTAR 58-59

LES CIMENTS DE BIZERTE 60-61

SOCIETE TUNISIENNE DES INDUSTRIES DE PNEUMATIQUES - STIP - 62

AMEN BANK 63-65

ASSEMBLEES GENERALES ORDINAIRES ET EXTRAORDINAIRES

BANQUE TUNISO-KOWEITIENNE – BTK – AGO - 66

BANQUE TUNISO-KOWEITIENNE – BTK – AGE - 67

EL KARAMA – AGO - 67

SOCIETE TUNISIENNE DES INDUSTRIES DE PNEUMATIQUES – STIP -AGO - AGE - 68

COURBE DES TAUX

69

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM

70-71

ANNEXE I

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

ANNEXE II

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2016

- QATAR NATIONAL BANK – TUNISIA

ANNEXE III

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2016

- QATAR NATIONAL BANK - TUNISIA

COMMUNIQUE DU CMF

RAPPEL AUX SOCIETES ADMISES A LA COTE DE LA BOURSE

Le Conseil du Marché Financier rappelle aux sociétés admises à la cote de la Bourse qu'en vertu des dispositions de l'article 21 de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier¹, elles sont tenues, de déposer, au conseil du marché financier et à la bourse des valeurs mobilières de Tunis, ou de leur adresser des indicateurs d'activité fixés selon les secteurs, par règlement du conseil du marché financier, et ce, au plus tard vingt jours après la fin de chaque trimestre de l'exercice comptable.

Lesdites sociétés doivent procéder à la publication desdits indicateurs trimestriels au bulletin officiel du conseil du marché financier et dans un quotidien paraissant à Tunis.

Ces indicateurs doivent être établis conformément aux dispositions de l'article 44 bis du règlement du CMF relatif à l'appel public à l'épargne² et aux indicateurs fixés par secteur à l'annexe 11 de ce même règlement.

Les sociétés concernées doivent prendre les dispositions nécessaires à l'effet de respecter les obligations sus-indiquées en communiquant au CMF, sur support papier et magnétique (format Word) suivant le modèle annexé au présent communiqué, leurs indicateurs d'activité relatifs au 3^{ème} trimestre de l'exercice comptable 2017, au plus tard le 20 octobre 2017.

AVIS DES SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

SOCIETE.....

Siège social :

La sociétépublie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au x^{ème} trimestre

Indicateurs :

Trimestre de l'exercice comptable N	Trimestre correspondant de l'exercice comptable N-1	Du début de l'exercice comptable N à la fin du trimestre	Du début de l'exercice comptable N-1 à la fin du trimestre correspondant de l'exercice comptable N-1	Exercice comptable N-1

Commentaires

- bases retenues pour leur élaboration ;
- justifications des estimations retenues pour la détermination de certains indicateurs ;
- exposé des faits saillants ayant marqué l'activité de la société au cours de la période considérée et leur incidence sur la situation financière de la société et des entreprises qu'elle contrôle ;
- justifications des éventuels écarts par rapport aux prévisions déjà publiées ;
- informations sur les risques encourus par la société selon son secteur d'activité.

Si les indicateurs publiés ont fait l'objet d'une vérification de la part de professionnels indépendants, il y a lieu de le mentionner et de publier l'avis complet de ces professionnels.

La société peut publier d'autres indicateurs spécifiques à son activité, en plus de ceux mentionnés à l'annexe 11 du règlement du CMF relatif à l'appel public à l'épargne, à condition de :

- définir clairement ces indicateurs, au cas où ils ne relèvent pas de définition strictement comptable selon le référentiel comptable tunisien. Ainsi, tout retraitement pour déterminer de tels indicateurs doit être décrit avec publication des montants tels que retraités, comparé à la même période de l'exercice comptable précédent ;
- justifier leur choix et d'expliquer leur portée ;
- les utiliser de manière continue et ne pas se limiter à les publier dans le souci de donner l'image la plus favorable sur la période considérée.

La société doit fournir des informations sur les indicateurs ayant servi de base pour le calcul du loyer au cas où :

- elle sous-traite ou loue la totalité ou le principal de son activité à des tiers ;
- elle exploite des unités louées auprès de tiers.

¹ Telle que modifiée par la loi n°2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières.

² Tel qu'approuvé par l'arrêté du ministre des finances du 17 novembre 2000 et modifié par les arrêtés du Ministre des finances du 7 avril 2001, du 24 septembre 2005, du 12 juillet 2006, du 17 septembre 2008 et du 16 octobre 2009.

AVIS DE SOCIETES

AUGMENTATION DE CAPITAL SANS RECOURS A L'APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

Société de Production Agricole Teboulba – SOPAT–

Siège Social : Avenue 23 janvier - BP 19 Teboulba – Tunisie

Notice à l'occasion de l'augmentation de capital social de la SOPAT de 21.941.250 DT à 27.861.250 DT par l'émission de 5.920.000 actions nouvelles de valeur nominale 1 DT et avec une prime d'émission de 0,250 DT sans recours à l'appel public à l'épargne

décidée par

l'Assemblée Générale Extraordinaire du 14 Juillet 2017

1 – Renseignements généraux concernant la société :

1.1-Dénomination et siège social :

Société de Production Agricole Teboulba « SOPAT» - Avenue 23 janvier - BP 19 – 5080 Teboulba – Tunisie.
Tél : +216 73 604 149 - Fax : +216 73 604 111

1.2-Forme juridique et législation particulière applicable :

Forme juridique : Société anonyme

Législation particulière applicable : La SOPAT a été créée dans le cadre de la loi n° 88-18 du 2 Avril 1988, portant promulgation du code des investissements agricoles et de la pêche, telle que modifiée par la loi N°93-120 du 27 Décembre 1993, portant promulgation du code d'incitation aux investissements abrogé et remplacé par les dispositions de la loi n° 2016-71 du 30/09/2016 .

1.3-Date de constitution et Durée : SOPAT a été constituée le 6 janvier 1990 pour une durée de 99 ans.

1.4-Objet social : la société a pour objet :

- La production et la transformation des produits agricoles, agroalimentaires et viandes ;
- La création et l'exploitation directe de poulaillers de tout genre ;
- La production des poussins d'un jour, chaire et ponte, dindonneaux d'un jour, canetons et faisandeaux;
- L'organisation et l'exploitation de tout élevage de cheptel vivant tels qu'ovins, bovins, caprins ;
- La production et la commercialisation d'aliments composés ;
- L'exploitation et la mise en valeur de toute terre à vocation agricole ;
- Le séchage, la déshydratation de tout produit agricole ;
- Le stockage et la conservation de tout produit agricole à l'état naturel ou transformé, par le moyen d'entreposage simple ou frigorifique et/ou par les techniques de congélation et surgélation ;
- La transformation ou le traitement de tout déchet agricole ou agro-industriel en vue d'obtenir un aliment pour bétail ou un support organique ;
- Le transport, l'entreposage, la distribution et la commercialisation au stade de gros et du détail, des produits sortis des usines, des laboratoires et des exploitations ou de tout autre produit agricole à l'état naturel, par elle-même et par ses moyens propres, tels que magasins et entrepôts de vente et d'exposition ou par l'intermédiaire des tiers, tels que commissaires, correspondants et représentants ;
- Sous réserve le cas échéant du respect des dispositions légales et réglementaires propres à ces activités
- Le tout directement ou indirectement, pour son compte ou pour le compte de tiers, soit seule, soit avec des tiers, par voie d'exploitation de brevets et/ou licence, de création de sociétés nouvelles, d'apport, de commandite, de souscription, d'achat de titres ou droits sociaux, de fusion, d'alliance, de société en participation ou de prise ou dation en location ou en gérance de tous biens ou droits, ou autrement ;
- Et généralement, la réalisation de toutes opérations commerciales, industrielles, mobilières, immobilières et financières se rattachant directement ou indirectement à l'objet social ou à un objet similaire, annexe ou accessoire concourant à favoriser son développement.

1.5-Registre de commerce : B 152 981 996

1.6-Exercice social : du 1er janvier au 31 décembre

1.7-Nationalité : tunisienne.

1.8-Capital social : Le capital social s'élève à 21.941.250 DTs divisés en 21.941.250 actions de nominal 1 DT entièrement libéré.

1.9-Régime fiscal : Droit Commun.

1.10-Matricule fiscal : 0022671F/ P / M 000

1.11-Lieu où peuvent être consultés les documents relatifs à la société : Siège de la SOPAT : Avenue 23 janvier, BP 19 – 5080 Té Boulba - Tunisie

1.12-Responsable chargé de l'information et des relations avec les actionnaires, le CMF, la BVMT et Tunisie Clearing : Monsieur Sami Ben Salah, Directeur Administrateur et Financier de la société SOPAT.

- Suite -

2 – Administration et contrôle :**2.1- Membres des organes d'administration :**

Administrateurs	Qualité	Représenté par	Mandat*	Adresse
M. Kamel Belkhiria	Président	Lui-même	2017 – 2019	Sousse
Société "Medigrain"	Membre	M. Mohamed Rekik	2017- 2019	Sousse
Société "Les Minoteries des Centre et Sahel Réunies MCSR"	Membre	M. Abdellatif Sbaa	2017 – 2019	Sousse
Société "Les Aliments Composés du Nord ACN"	Membre	M. Abdelhamid Omrane	2017– 2019	Soliman
Société "Gallus"	Membre	M. Skandar Makni	2017 – 2019	Tunis
M. Abdelaziz Ben Youssef	Membre	Lui-même	2017 – 2019	Tunis

*Mandat renouvelé par l'AGO du 14/07/2017.

2.2- Fonctions des membres des organes d'administration et de direction dans la société :

Membre*	Fonction au sein de la société	Mandat	Date d'entrée en fonction	Adresse
M. Kamel Belkhiria	Président du Conseil d'Administration		14/07/2017	Sousse
M. Mohieddine Youssfi	Directeur Général	2016-2019	14/07/2017	Sousse
M. Skandar Makni	Directeur Général Adjoint	2016-2019	14/07/2017	Sousse

*Nommés par le CA du 14/07/2017

Les autres membres du Conseil d'Administration n'ont pas de fonction au sein de la société.

2.3- Contrôle :

Commissaire aux Comptes*	Adresse	Mandat
Monsieur Ammar AMRI , Expert comptable inscrit au Fableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie	Bureau : Cléopâtre center- n°A2.12 Centre Urbain Nord.Tunis - Tel : 71 947 383 Fax : 71 947 604	2017-2019

*Nommé par l'AGO du 14/07/2017.

3- Renseignements relatifs à l'opération :

3.1-Décision à l'origine de l'émission : L'Assemblée Générale Extraordinaire tenue le 14 juillet 2017, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux comptes établi conformément aux dispositions de l'article 300 du Code des Sociétés Commerciales, et constatant que le capital social actuellement fixé à 21.941.250 DT, divisé en 21.941.250 actions de 1 DT chacune, est entièrement libéré, a décidé de l'augmenter d'une somme de Cinq Millions Neuf Cent Vingt Mille **(5.920.000) DT** en numéraire pour le porter ainsi à **27.861.250 DT** et ce par la création de Cinq Millions Neuf Cent Vingt Mille **(5.920.000) actions** nouvelles d'un montant nominal de 1 DT chacune moyennant une prime d'émission globale de Un Million Quatre Cent Quatre Vingt Mille **(1 480 000) DT** .

Ladite augmentation sera totalement libérée lors de la souscription.

Les actions nouvelles, qui seront soumises à toutes dispositions statutaires, seront assimilées aux actions anciennes et jouiront des mêmes droits à compter de la date de la réalisation de l'augmentation du capital.

3.2-But de l'émission : Les dirigeants de la société SOPAT ont décidé d'augmenter le capital de la société pour répondre à certains besoins à savoir :

- Renforcer les fonds propres de la société et rééquilibrer sa structure financière
- Financer le plan de développement gage de la croissance future.

- Suite -

3.3- Caractéristique de l'émission : Le capital social sera augmenté de 5.920.000 dinars par souscription en numéraire et par émission de 5.920.000 actions nouvelles.

- **Nombre d'actions à émettre :** 5.920.000 actions
- **Valeur nominale des actions :** 1 DT.
- **Forme des actions :** Nominative
- **Catégorie :** Ordinaire
- **Libération :** En intégralité à la souscription.

3.4-Prix d'émission : Les actions nouvelles à souscrire en numéraire seront émises à un prix d'émission de **1,250 DT**, soit **1 DT** de valeur nominale et **0,250 DT** de prime d'émission.

Les actions nouvelles souscrites seront totalement libérées en nominal et en prime d'émission lors de la souscription.

3.5-Droit préférentiel de souscription : La même Assemblée Générale Extraordinaire a décidé de supprimer le droit préférentiel de souscription réservé aux actionnaires par l'article 296 du Code des Sociétés Commerciales et de réserver la souscription des Cinq Millions Neuf Cent Vingt Mille (**5.920.000**) **actions nouvelles** aux actionnaires suivants dans les proportions suivantes :

Actionnaires	NB d'Actions à souscrire	Valeur nominal	Prime d'émission	Prix d'émission
Société « MCSR »	1 920 000	1 920 000	480 000	2 400 000
Société « GMC »	3 200 000	3 200 000	800 000	4 000 000
Société « ACN »	800 000	800 000	200 000	1 000 000
Total	5 920 000	5 920 000	1 480 000	7 400 000

3.6-Période de souscription : Les Sociétés « M.C.S.R », « A.C.N » et « G.M.C. » disposent d'un délai de 21 jours à compter de la date de la publication de la décision d'augmentation du capital au J.O.R.T pour souscrire aux 5.920.000 actions nouvelles émises.

Ce délai se trouvera clos par anticipation dès que toutes les actions nouvelles à créer seront souscrites et libérées. Un avis relatif à la clôture de l'opération sera publié sur le Bulletin officiel du CMF et de la BVMT.

3.7-Etablissements domiciliaires : Les souscriptions seront reçues et les versements effectués sans frais auprès de l'**Amen Bank agence de Mahdia**. Les fonds versés à l'appui des souscriptions seront déposés dans le compte indisponible n° **07 804 0077340774370 11**.

En souscrivant, il devra être versé par action souscrite le montant de **1,250 DT** soit **Un(01) DT** représentant la valeur nominale de l'action et **0,250 DT** représentant la valeur de la prime d'émission.

3.8-Modalités et délais de délivrance des titres : La souscription à l'augmentation de capital sera constatée par une attestation portant sur le nombre de titres souscrits, délivrée par la Société émettrice, sur présentation d'un Bulletin de souscription.

3.9-Jouissance des actions nouvelles souscrites : Les actions nouvelles porteront jouissance en dividendes à partir de la réalisation de l'augmentation du capital décidée.

3.10-Structure du capital avant et après augmentation : La structure du capital avant et après la présente augmentation se présente comme suit :

Nom Prénom	Avant augmentation		Augmentation	Après augmentation	
	Nombre d'actions & de droits de vote	% du capital & de droits de vote		Nouvelles Actions	Nombre d'actions & de droits de vote
Gallus	15 652 394	71.34%		15 652 394	56.18%
Medigrain	1 992 206	9.08%		1 992 206	7.15%
Les Grands Moulins du Cap-bon " GMC "	100	0.00%	3 200 000	3 200 100	11.49%
Les Minoteries du Centre et Sahel Rêunies " MCSR "	800	0.00%	1 920 000	1 920 800	6.89%
Les Aliments Composés du Nord " ACN "	100	0.00%	800 000	800 100	2.87%
Divers Actionnaires (en bourse)	4 295 650	19.58%		4 295 650	15.42%
Total	21 941 250	100.00%	5 920 000	27 861 250	100.00%

- Suite -

4. Renseignements généraux sur les valeurs mobilières émises

4.1-Droits attachés aux valeurs mobilières offertes

Chaque action donne droit dans la propriété de l'actif social et dans le partage des bénéfices revenant aux actionnaires à une part proportionnelle au nombre des actions émises.

Les dividendes non réclamés, dans les cinq (5) ans de leur exigibilité, seront prescrits conformément à la loi.

Chaque membre de l'Assemblée Générale Ordinaire ou Extraordinaire a autant de voix qu'il possède et représente d'actions, sans limitation sauf exceptions légales.

4.2-Régime de négociabilité :

Les actions sont librement négociables en bourse.

4.3-Régime fiscal applicable : La législation actuelle en Tunisie prévoit l'imposition des revenus distribués au sens de l'alinéa (a) du paragraphe II de l'article 29 du code de l'IRPP et de l'IS et du paragraphe II bis de l'article 29 du code de l'IRPP et de l'IS à une retenue à la source libératoire de 5%. Cette retenue concerne les revenus distribués à partir du 1er janvier 2015 à l'exception des distributions de bénéfices à partir des fonds propres figurant au bilan de la société distributrice au 31/12/2013 à condition de mentionner les dits fonds propres dans les notes aux états financiers déposés au titre de l'année 2013.

La retenue à la source est due au titre des distributions effectuées au profit des :

- Personnes physiques résidentes ou non résidentes et non établies en Tunisie ;
- Personnes morales non résidentes et non établies en Tunisie.

En outre, sont déductibles pour la détermination du bénéfice imposable, les dividendes distribués aux personnes morales résidentes en Tunisie et ce, conformément aux dispositions du paragraphe III de l'article 48 du code de l'IRPP et de l'IS.

Par ailleurs, est également déductible de l'impôt sur le revenu annuel exigible, ou est restituable, la retenue à la source effectuée au titre des revenus distribués conformément aux dispositions de l'article 19 de la loi de finances pour l'année 2014 et ce, pour les personnes physiques dont les revenus distribués ne dépassent pas 10 000 DTs par an.

En outre, la loi de finances pour l'année 2015 a étendu le champ d'application de l'imposition des dividendes aux revenus distribués par les établissements tunisiens de sociétés étrangères.

Ainsi, en vertu de l'article 25 de ladite loi, les revenus distribués par les établissements tunisiens de sociétés étrangères sont soumis également à une retenue à la source libératoire au taux de 5%.

Aussi, l'impôt exigible en Tunisie au titre des bénéfices distribués par les sociétés non résidentes est payé conformément aux dispositions de non double imposition par leur établissement stable en Tunisie au moyen d'une déclaration déposée à cet effet.

4.4-Marché des titres : Les actions SOPAT sont négociables sur le marché principal de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières depuis le 02/08/2010 suite à l'avis favorable du Conseil d'Administration de la BVMT, réuni le 29/07/2010, sur le transfert de la société SOPAT du marché alternatif au marché principal de la cote de la Bourse.

Par ailleurs, il n'y a pas des titres de même catégorie négociés sur des marchés étrangers.

4.4.1-Cotation en Bourse des actions nouvelles souscrites : Les 5.920.000 actions nouvelles à souscrire en numéraire et à libérer en totalité seront négociables en Bourse à partir de la réalisation définitive de l'augmentation de capital en numéraire conformément aux dispositions légales en vigueur régissant les augmentations de capital des sociétés. Elles seront dès lors négociées sur le Marché principal des titres de capital de la cote de la Bourse. A partir de cette date, elles seront assimilées aux actions anciennes.

4.4.2-Prise en charge par Tunisie Clearing :

Les actions nouvelles réservées aux Sociétés « M.C.S.R », « A.C.N » et « G.M.C » seront prises en charge par Tunisie Clearing sous le libellé **SOPAT NS 2017** et sous le code ISIN **TN0007290091** et ce à partir de la date de réalisation de l'augmentation du capital décidée.

AVIS DE SOCIETES

AUGMENTATION DE CAPITAL

VISA du Conseil du Marché Financier :

Portée du visa du CMF : Le visa du CMF, n'implique aucune appréciation sur l'opération proposée. Le prospectus est établi par l'émetteur et engage la responsabilité de ses signataires. Il doit être accompagné des états financiers intermédiaires de l'émetteur relatifs au 30 juin 2017 pour tout placement sollicité après le 31/08/2017. Il doit être également accompagné des indicateurs d'activité relatifs au 3ème trimestre de l'exercice 2017 prévus par la réglementation en vigueur régissant le marché financier pour tout placement sollicité après le 20/10/2017..

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

« SOTIPAPIER »

Société Anonyme au capital de 26 105 500 dinars devisé en 23 950 000 actions de valeur nominale 1.090 dinar entièrement libérées.

Siège social : 13, rue Ibn Abi Dhiyf, Zone Industrielle Saint Gobain, Megrine Riadh 2014, Tunisie

Le Conseil du Marché Financier (CMF) a accordé son visa au prospectus d'émission relatif à l'augmentation du capital de SOTIPAPIER de 26 105 500 dinars à 30 456 415.940 dinars

Décisions à l'origine de l'émission

L'Assemblée Générale Extraordinaire de SOTIPAPIER, tenue le 22/05/2017, a décidé dans sa deuxième résolution d'augmenter le capital social de la société SOTIPAPIER d'un montant de 14 968 747.500 TND, composé d'un montant nominal de 4 350 915.940 TND majoré d'une prime d'émission globale de 10 617 831.560 TND pour le porter de 26 105 500 TND à 30 456 415.940 TND, et ce, par l'émission de 3 991 666 nouvelles actions émises au prix de 3.750 TND, soit 1.090 TND de valeur nominale et 2.660 TND de prime d'émission.

Les nouvelles actions seront souscrites selon la parité d'une (01) action nouvelle pour six (06) actions anciennes et porteront jouissance à partir du 1er janvier 2017.

SOTIPAPIER procédera à l'acquisition et l'annulation de 4 droits de souscription et ce, en vue de respecter la proportion d'exercice des droits de souscription susmentionnée.

L'Assemblée Générale Extraordinaire a également décidé qu'au cas où les souscriptions réalisées à titre irréductible et réductible n'atteignent pas la totalité de l'augmentation du capital envisagée, le conseil d'administration est autorisé :

- Dans une première étape : à mettre à la disposition du public les actions nouvelles éventuellement non souscrites ;
- Dans une seconde étape : à limiter le montant total de l'augmentation de capital à celui des souscriptions à condition que ce montant atteigne au moins les trois quart (3/4) de l'augmentation décidée.

L'Assemblée Générale Extraordinaire a confié tous les pouvoirs nécessaires au Conseil d'Administration pour constater et réaliser l'augmentation de capital.

But de l'émission

Cette augmentation de capital a pour objectif de :

- financer la stratégie d'investissement qui repose sur une augmentation de la capacité de production du produit TESTLINER, visant entre autres une substitution à l'importation, et une amélioration de la qualité du papier afin de favoriser l'activité export. La société prévoit ainsi d'augmenter sa production totale de 55 000 tonnes par an à 80 000 tonnes.
- améliorer la trésorerie de la société.

- Suite -

Caractéristiques de l'opération

Le capital social de SOTIPAPIER sera augmenté de 4 350 915.940 TND, majoré d'une prime d'émission globale de 10 617 831.560 TND par souscription en numéraire et par émission de 3 991 666 actions nouvelles.

- Nombre d'actions à émettre : 3 991 666 actions nouvelles à souscrire en numéraire
- Valeur nominale des actions : 1.090 TND
- Prime d'émission : 2.660 TND
- Prix de souscription : 3.750 TND
- Catégorie des actions : ordinaire
- Forme des actions : nominative
- Parité : 01 action nouvelle pour 06 actions anciennes

Prix d'émission des actions nouvelles

Cette émission va être opérée au prix de trois dinars sept cent cinquante millimes (3.750 TND) par action, soit un dinar quatre-vingt-dix millimes (1.090 TND) de valeur nominale et deux dinars six cent soixante millimes (2.660 TND) de prime d'émission.

Les actions nouvelles souscrites seront libérées au prix de l'émission lors de la souscription.

Droit préférentiel de souscription

La souscription à l'augmentation de capital en numéraire est réservée, à titre préférentiel, aux anciens actionnaires ainsi qu'aux cessionnaires de droits de souscription en bourse tant à titre irréductible qu'à titre réductible. L'exercice de ce droit s'effectue de la manière suivante :

- **A titre irréductible** : La souscription à titre irréductible est ouverte à tous les actionnaires au prorata de leur droit préférentiel de souscription à raison d'une (01) action nouvelle pour six (06) actions anciennes. Les actionnaires qui n'auront pas un nombre d'actions anciennes correspondant à un nombre entier d'actions nouvelles, pourront soit acheter soit vendre en bourse les droits de souscription formant les rompus sans qu'il puisse en résulter une souscription indivise. SOTIPAPIER ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chaque action.
- **A titre réductible** : En même temps qu'ils exercent leurs droits à titre irréductible, les propriétaires et/ou les cessionnaires de droits de souscription pourront, en outre, souscrire à titre réductible, le nombre d'actions nouvelles qui n'auraient pas été éventuellement souscrites par les demandes à titre irréductible. Chaque demande sera satisfaite proportionnellement à la part dans le capital, dans la limite du nombre d'actions demandées et en fonction du nombre d'actions nouvelles disponibles.

Période de souscription

La souscription aux 3 991 666 actions nouvelles émises en numéraire est réservée, en priorité, aux anciens actionnaires détenteurs des actions composant le capital social actuel et aux cessionnaires de droits de souscription en bourse, tant à titre irréductible que réductible à raison d'une (01) action nouvelle pour six (06) anciennes et ce, du **09/10/2017** au **27/10/2017** inclus*.

Passé le délai de souscription qui sera réservé aux anciens actionnaires pour l'exercice de leur droit préférentiel de souscription et au cas où les souscriptions réalisées à titre irréductible ainsi qu'à titre réductible n'atteignent pas la totalité de l'augmentation du capital social, les actions non souscrites seront offertes au public et ce, du **31/10/2017** au **17/11/2017** inclus. Un avis sera à cet effet publié au Bulletin Officiel du CMF.

Les souscriptions seront clôturées, sans préavis, dès que les actions émises seront souscrites en totalité. Un avis sera à cet effet publié au Bulletin Officiel du CMF.

Si les souscriptions réalisées ne couvrent pas l'intégralité de l'augmentation de capital, le conseil d'administration est autorisé à en limiter le montant au total des souscriptions effectuées à condition que ce total atteigne au moins les $\frac{3}{4}$ de l'augmentation décidée.

* Les actionnaires et/ou les cessionnaires de droits préférentiels de souscription n'ayant pas exercé ou chargé leurs Intermédiaires Agréés Administrateurs d'exercer leurs droits avant la séance de bourse du 27/10/2017 sont informés que ces derniers procéderont à la vente de leurs droits non exercés pendant ladite séance.

- Suite -

Etablissements domiciliaires

Tous les Intermédiaires Agréés Administrateurs (IAA) sont habilités à recueillir, sans frais, les demandes de souscription des actions nouvelles de la Société SOTIPAPIER exprimées dans le cadre de la présente augmentation de capital.

En souscrivant, il devra être versé par action souscrite le montant de 3.750 TND, représentant un nominal de 1.090 TND et une prime d'émission de 2.660 TND.

Après répartition et en cas de satisfaction partielle des demandes de souscription à titre réductible, les sommes restant disponibles sur les fonds versés, à l'appui des souscriptions effectuées à ce titre, seront restituées sans intérêt, aux souscripteurs, aux guichets qui auraient reçu les souscriptions, et ce dans un délai ne dépassant pas trois (3) jours ouvrables à partir de la date de dénouement de l'augmentation, date qui sera précisée par un avis de Tunisie Clearing.

Le jour de dénouement, le montant de l'augmentation du capital en numéraire est versé dans le compte indisponible n° **08 003 0005132010490 34** ouvert auprès de la Banque BIAT agence Centre d'Affaires de Tunis, conformément à l'état de dénouement espèces de Tunisie Clearing.

Modalités de souscription et règlement des titres contre espèces

Les souscripteurs à l'augmentation de capital devront en faire la demande auprès des Intermédiaires Agréés Administrateurs (IAA) chez lesquels leurs titres sont inscrits en compte, durant la période de souscription à titre irréductible et réductible et ce, en remplissant le bulletin de souscription figurant en annexe.

Les IAA se chargeront de la transmission des bulletins de souscription, au plus tard le **27/10/2017** à 17H à BIATCapital ou CGF.

Chaque IAA est tenu d'envoyer ses virements de droits de souscription relatifs aux demandes de souscription à titre irréductible et, éventuellement ses demandes de souscription à titre réductible (qui seront confirmés par BIATCapital ou CGF), via l'Espace Adhérents de Tunisie Clearing et ce, conformément aux modalités pratiques de l'opération qui seront précisées par un avis de Tunisie Clearing.

Le règlement des espèces et la livraison des titres de l'augmentation en numéraire seront effectués via la compensation interbancaire de Tunisie Clearing à une date qui sera précisée par un avis de Tunisie Clearing.

Modalités et délais de livraison des titres

Les souscriptions à l'augmentation de capital seront constatées par une attestation portant sur le nombre de titres souscrits délivrés par Tunisie Clearing, et ce, dès la réalisation de l'opération.

Mode de placement

Les titres émis seront réservés en priorité aux anciens actionnaires détenteurs des 23 950 000 actions composant le capital actuel et/ou cessionnaires des droits de souscription en bourse.

Jouissance des actions nouvelles :

Les actions nouvelles souscrites (3 991 666 actions) porteront jouissance en dividendes à compter du 1er janvier 2017.

RENSEIGNEMENTS GENERAUX SUR LES VALEURS MOBILIERES EMISES

Droits attachés aux valeurs mobilières émises

Chaque action donne droit, dans le partage des bénéfices, comme dans la propriété de l'actif social, à une part proportionnelle à la quotité du capital qu'elle représente.

Tout actionnaire bénéficie d'un nombre de voix proportionnel aux actions qu'il détient. L'actionnaire vote personnellement ou par l'intermédiaire de son représentant pour la totalité de ses actions. Il ne peut donner mandat de vote sur une partie de ses actions (article 29 des statuts).

Les dividendes non réclamés, dans les cinq (5) ans de leur exigibilité, seront prescrits conformément à la loi.

- Suite -

Régime de négociabilité

Les actions sont librement négociables.

Régime fiscal applicable

La législation actuelle en Tunisie prévoit l'imposition des revenus distribués au sens de l'alinéa (a) du paragraphe II de l'article 29 du code de l'IRPP et de l'IS et du paragraphe II bis de l'article 29 du code de l'IRPP et de l'IS à une retenue à la source libératoire de 5%. Cette retenue concerne les revenus distribués à partir du 1er janvier 2015 à l'exception des distributions de bénéfices à partir des fonds propres figurant au bilan de la société distributrice au 31/12/2013 à condition de mentionner lesdits fonds propres dans les notes aux états financiers déposés au titre de l'année 2013.

La retenue à la source est due au titre des distributions effectuées au profit des :

- Personnes physiques résidentes ou non résidentes et non établies en Tunisie ;
- Personnes morales non résidentes et non établies en Tunisie.

En outre, sont déductibles pour la détermination du bénéfice imposable, les dividendes distribués aux personnes morales résidentes en Tunisie et ce, conformément aux dispositions du paragraphe III de l'article 48 du code de l'IRPP et de l'IS.

Par ailleurs, est également déductible de l'impôt sur le revenu annuel exigible, ou est restituable, la retenue à la source effectuée au titre des revenus distribués conformément aux dispositions de l'article 19 de la loi de finances pour l'année 2014 et ce, pour les personnes physiques dont les revenus distribués ne dépassent pas 10 000 Dinars par an.

En outre, la loi de finances pour l'année 2015 a étendu le champ d'application de l'imposition des dividendes aux revenus distribués par les établissements tunisiens de sociétés étrangères.

Ainsi, en vertu de l'article 25 de ladite loi, les revenus distribués par les établissements tunisiens de sociétés étrangères sont soumis également à une retenue à la source libératoire au taux de 5%. Aussi, l'impôt exigible en Tunisie au titre des bénéfices distribués par les sociétés non résidentes est payé conformément aux dispositions des conventions de non double imposition par leur établissement stable en Tunisie au moyen d'une déclaration déposée à cet effet.

Marché des titres

Les actions de la société SOTIPAPIER sont négociables sur le marché principal de la cote de la Bourse de Tunis.

Par ailleurs, il n'y a pas de titres de même catégorie qui sont négociés sur des marchés étrangers.

Cotations en Bourse des actions anciennes

Les 23 950 000 actions anciennes composant le capital actuel de la société SOTIPAPIER inscrites à la cote de la bourse, seront négociées à partir du **09/10/2017**, droits de souscription détachés.

Cotation en Bourse des actions nouvelles souscrites en numéraire

Les 3 991 666 nouvelles actions à souscrire en numéraire seront négociables en bourse à partir de la réalisation définitive de l'augmentation de capital en numéraire conformément aux dispositions en vigueur régissant les augmentations de capital des sociétés, sur la même ligne que les actions anciennes auxquelles elles seront assimilées.

Cotation en Bourse des droits de souscription

Les négociations en Bourse des droits de souscription auront lieu du **09/10/2017** au **27/10/2017** inclus**.

Il est à préciser qu'aucune séance de régularisation ne sera organisée au-delà des délais précités.

** Les actionnaires et/ou les cessionnaires de droits préférentiels de souscription n'ayant pas exercé ou chargé leurs Intermédiaires Agréés Administrateurs d'exercer leurs droits avant la séance de bourse du 27/10/2017 sont informés que ces derniers procéderont à la vente de leurs droits non exercés pendant ladite séance.

- Suite -

Tribunaux compétents en cas de litige

Tout litige pouvant surgir lors de la présente opération sera de la compétence exclusive du Tribunal de Tunis I.

Prise en charge par Tunisie Clearing

Les actions nouvelles souscrites seront prises en charge par Tunisie Clearing sous le code ISIN «TN0007630031» à partir de la réalisation définitive de l'augmentation de capital en numéraire. Les droits de souscription seront pris en charge par Tunisie Clearing sous le code ISIN «TN0007630023» durant la période de souscription préférentielle soit du **09/10/2017** au **27/10/2017** inclus.

A cet effet, Tunisie Clearing assurera les règlements/livraisons sur lesdits actions et droits négociés en Bourse.

Le registre des actionnaires est tenu par Tunisie Clearing.

Un prospectus d'émission visé par le CMF sous le n°17-0979 en date du 31/08/2017, sera mis à la disposition du public, sans frais, auprès de la Société émettrice SOTIPAPIER (13, rue Ibn Ab Dhiaf, Zone Industrielle Saint Gobain, Megrine Riadh 2014, Tunisie) ; de BIATCapital intermédiaire en bourse, (Avenue du dinar Immeuble Youssef Towers - Les Jardins du Lac II - 1053 - Tunis) et CGF, intermédiaire en bourse, (17, Rue de l'île de Malte - Immeuble Lira -Les Jardins du Lac II) et sur le site internet du CMF (www.cmf.tn).

Les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2017 ainsi que les indicateurs d'activité relatifs au 3ème trimestre 2017 de l'émetteur seront publiés au Bulletin Officiel du CMF et sur son site internet.

AVIS DE SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS**Société ADWYA**

Siège social : Route de la Marsa GP 9 Km 14 BP 658- 2070 La Marsa

La Société ADWYA publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 3^{ème} trimestre 2017.

DESIGNATION	3 ^{ème} trimestre 2017	3 ^{ème} trimestre 2016	Du 01/01/17 au 30/09/17	Du 01/01/16 au 30/09/16	Exercice 2016
-------------	---------------------------------------	---------------------------------------	----------------------------	-------------------------------	------------------

I- CHIFFRE D'AFFAIRES (en DT)

* Gamme sous licence	13 552 538	12 404 192	38 457 544	36 502 772	49 882 208
* Générique Adwya	8 293 874	6 818 655	25 605 495	21 480 338	29 744 335
* Façonnage	255 301	235 265	732 327	651 001	849 608
* Modèle Hospitalier	968 435	891 756	2 984 908	2 376 495	3 611 347
TOTAL DES VENTES LOCALES	23 070 148	20 349 868	67 780 274	61 010 606	84 087 498
* Export	84 024	237 907	326 420	408 264	559 280
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	23 154 172	20 587 775	68 106 694	61 418 870	84 646 777

II- PRODUCTION : (en unités)

* Gamme sous licence	2 461 151	2 480 617	7 157 245	7 422 591	10 044 729
* Générique Adwya	1 345 688	1 422 283	4 463 331	4 479 927	6 211 395
* Façonnage	498 922	500 421	1 344 326	1 240 230	1 634 131
* Modèle Hospitalier	613 948	715 797	2 097 986	1 638 580	2 568 131
PRODUCTION TOTALE	4 919 709	5 119 118	15 062 888	14 781 328	20 458 386

III- INVESTISSEMENTS:(en DT)

* Valeur des acquisitions	1 128 547	697 315	2 704 495	2 912 114	6 162 068
---------------------------	------------------	----------------	------------------	------------------	------------------

IV- STRUCTURE DE L'ENDETTEMENT : (en DT)

* Dettes moyen et long terme	479 932	-	479 932	-	6 450 861
* Crédits Leasing	-	50 500	-	360 098	491 928
* Crédits de gestion	1 400 000	1400 000	2 150 000	1 400 000	1 400 000
VALEUR TOTALE	1 879 932	1 450 500	2 629 932	1 760 098	8 342 789

- Le chiffre d'affaires total à fin Septembre 2017 s'élève à 68,1 MDT contre 61,42 MDT pour la même période 2016, soit une variation positive de 6,68 MDT. Cette augmentation de 10,9% du chiffre d'affaires provient de la gamme sous licence, générique, façonnage et marché hospitalier.

Le chiffre d'affaires de la gamme sous licence a augmenté de 5,4% par rapport à la même période de 2016.

Le chiffre d'affaires de la gamme générique a augmenté de 19,2% par rapport à la même période de 2016.

Le chiffre d'affaires façonnage a augmenté de 12,5% par rapport à la même période de 2016

Le chiffre d'affaires de la gamme hospitalier a augmenté de 25,6% par rapport à la même période de 2016.

-La production en unités à fin Septembre 2017, a augmenté de 1,9% l'équivalent de 281 mille boîtes par rapport à la même période 2016.

-Au niveau des investissements, la société a dépensé à fin Septembre 2017, la somme 2,7 MDT utilisée essentiellement pour renouveler le matériel et l'outil industriel.

- Au cours du troisième trimestre 2017, ADWYA a contracté un crédit de gestion de 480 mDT, et a renouvelé un crédit de Gestion pour 1,4 MDT.

- L'effectif total au 30/09/2017 est de 545 employés.

AVIS DE SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ TRIMESTRIELS

Automobiles Réseau Tunisien et Services ARTES
Siège social : 39, Avenue Kheireddine Pacha BP 33 - 1002 Tunis

La Société ARTES, publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 3^{ème} trimestre 2017.

La Société ARTES, publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 3^{ème} Trimestre 2017

Désignation	3 ^{ème}	3 ^{ème}	Au 30/09/2017	Au 30/09/2016	Au 31/12/2016
	Trimestre 2017	Trimestre 2016			
Total des revenus (En DT)	48 112 947	33 014 595	170 756 297	119 519 096	180 618 777
Coût d'achat des marchandises vendues(En DT)	40 287 250	26 203 921	140 629 671	94 499 298	146 227 865
Charges financières(En DT)	10 830	86 840	91 335	48 989	122 333
Produits financiers (En DT)	1 598 016	1 728 415	7 084 350	6 645 999	7 629 858
Trésorerie nette (En DT)	112 980 115	130 430 070	112 980 115	130 430 070	102 084 693
Délai moyen règlement fournisseurs	147	145	147	145	126
Masse salariale (En DT)	868 280	903 372	4 236 386	3 420 833	5 619 012
Effectif moyen	221	199	220	199	219
Nombre des points de vente (agents et ateliers)	27	25	27	25	25
Surface totale des points de vente en M ² (compte non tenu des dépôts de stocks)	30 215	28 610	30 215	28 610	28 610

* Les chiffres de l'année 2016 sont des chiffres définitifs.

** Tous les indicateurs objet de la présente communication sont extraits des livres comptables de la société et arrêtés provisoirement à la date de cette publication.

Faits saillants :

- Le chiffre d'affaires au 30 Septembre 2017 s'est élevé à 170,756 Millions de dinars contre 119,519 Millions de dinars au 30/09/2016, soit une augmentation de 51,237 Millions de dinars (+ 42,87%).
- Il est à signaler que la marque RENAULT s'est adjugée la position de leader sur le marché de Véhicules Particuliers au 30/09/2017, avec 4 303 immatriculations et une part de marché de 12,57%.
- Il est à signaler que le groupe ARTES avec ces trois marques Renault, Dacia et Nissan s'est adjugé aussi, la position de leader sur le marché de Véhicules Particuliers au 30/09/2017, avec 6 009 immatriculations et une part de marché de 17,55%.
- Augmentation des produits de placement au 30/09/2017 par rapport au 30/09/2016 de 6,59% soit 438,351 Mille Dinars, pour atteindre les 7,084 Millions de Dinars.

AVIS DE SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS**BANQUE DE TUNISIE**

Siège social : 2, Rue de Turquie – 1001 Tunis

La BANQUE DE TUNISIE publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 3^{ème} trimestre 2017.

(En milliers de dinars)	Du 01/07/2017 au 30/09/2017	Du 01/07/2016 au 30/09/2016	sept-17	sept-16	déc.-16
1 - Produits d'exploitation bancaire	104 626	87 005	306 262	265 507	367 760
Intérêts	75 883	66 640	211 521	190 402	258 978
Commissions en produits	12 930	12 525	39 710	37 396	50 966
Revenus du portefeuille commercial et d'investissement	15 813	7 840	55 031	37 709	57 816
2 - Charges d'exploitation bancaire	40 660	33 650	114 206	96 675	132 232
Intérêts encourus	40 053	33 079	112 955	95 887	131 237
Commissions encourues	607	571	1 251	788	995
3 - Produit Net Bancaire	63 966	53 355	192 056	168 832	235 528
4 - Autres produits d'exploitation	122	223	460	506	927
5 - Charges opératoires, dont :	20 779	16 435	61 049	51 500	70 692
Frais de personnel	16 005	12 389	47 162	39 344	54 382
Charges générales d'exploitation	4 774	4 046	13 887	12 156	16 310
6 - Structure du portefeuille au bilan			757 020	623 932	679 740
Portefeuille titres commercial			384 130	264 874	306 724
Portefeuille titres d'investissement			372 890	359 058	373 016
7 - Encours net des crédits (1)			3 917 834	3 626 567	3 652 155
8 - Encours des dépôts			3 348 597	3 097 645	3 153 153
Dépôts à vue (*)			1 280 594	1 096 593	1 145 935
Dépôts d'épargne			1 050 269	906 917	965 561
Dépôts à terme			1 017 734	1 094 135	1 041 657
9 - Emprunts et ressources spéciales au bilan			268 807	154 802	228 314
10 - Capitaux propres apparaissant au bilan (2)			664 831	628 274	628 274

Les rubriques de septembre 2016 comportant (*) sont retraitées pour les besoins de la comparabilité.

(1). Les crédits sont présentés net des provisions constituées durant la période.

(2). Compte non tenu du résultat de la période.

- Suite -

BANQUE DE TUNISIE
NOTES SUR LES INDICATEURS D'ACTIVITE
ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 2017

1. BASES RETENUES POUR L'ELABORATION DES INDICATEURS TRIMESTRIELS :

La BANQUE DE TUNISIE est un Etablissement de crédit au capital de 180.000.000 dinars. Elle est régie par la loi n° 2016-48 du 11 juillet 2016 relative aux banques et aux établissements financiers.

Les indicateurs d'activité sont élaborés conformément aux normes comptables bancaires et aux règles définies par la Banque Centrale de Tunisie en matière de présentation de la situation comptable et des normes prudentielles définies par la circulaire n° 91-24.

2. PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES :

Les indicateurs d'activité de la BANQUE DE TUNISIE sont établis en application des principes comptables suivants :

2.1. Règle de constatation des intérêts et commissions :

Les intérêts et commissions sont comptabilisés conformément aux règles prévues par la Norme Comptable n°03 relative aux revenus.

2.1.1. La constatation des intérêts :

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

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

2.1.2. La constatation des commissions :

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

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

2.2. Classification des titres et revenus y afférents :

Le portefeuille des titres est composé de :

Titres de transaction : ce sont des titres qui se distinguent par leur courte durée de détention (inférieure à 3 mois) et par leur liquidité.

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

Titres de placement : ce sont les titres qui ne répondent pas aux critères retenus pour les titres de transaction ou d'investissement.

Ces titres sont comptabilisés à leurs valeurs d'acquisition. L'encours présenté dans ces indicateurs est déterminé net des provisions constituées et affectées aux titres d'investissement.

- Suite -

Les revenus du portefeuille des titres sont comptabilisés en tenant compte de la séparation des périodes. Ainsi, les intérêts à recevoir sur les bons du Trésor souscrits sont inclus dans la valeur des titres et constatés en résultat de la période. Les dividendes sont constatés dès le moment où le droit en dividendes est établi.

Les plus-values sur cession des actions sont comptabilisées dans le poste financier « solde en gains et pertes et correction des valeurs sur portefeuille d'investissement »

2.3. Règles de comptabilisation des opérations en devises :

Conformément aux dispositions prévues par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires, ces indicateurs d'activités sont arrêtés en tenant compte des créances et des dettes en devises et de la position de change en devises converties sur la base du dernier cours de change interbancaire du mois concerné. Les gains et pertes de change résultant de la réévaluation de la position de change sont pris en compte dans le résultat de la période.

2.4. Encours des crédits :

L'encours des crédits est présenté compte tenu des créances rattachées et net des agios réservés et des provisions constituées sur les créances douteuses.

2.5. Encours des dépôts :

Les dépôts de la clientèle sont présentés compte tenu des dettes rattachées.

2.6. Emprunts et ressources spéciales :

Les ressources spéciales sont composées des fonds budgétaires et des lignes de crédits extérieures. Elles sont présentées compte tenu des dettes rattachées.

1. FAITS MARQUANTS A LA FIN DU 3EME TRIMESTRE 2017 :

A la fin du 3ème trimestre 2017, les indicateurs d'activité ont évolué comme suit :

- **Les crédits à la clientèle** (net des provisions constituées) ont enregistré une augmentation de **+8,0%**, passant de **3.626.567** mille dinars au 30/09/2016 à **3.917.834** mille dinars au 30/09/2017. Cette croissance a touché toutes les composantes des crédits accordés aux entreprises et aux particuliers.
- **Les dépôts de la clientèle** sont en croissance de **+8,1%** passant de **3.097.645** mille dinars au 30/09/2016 à **3.348.597** mille dinars au 30/09/2017. Cette croissance est générée essentiellement par l'augmentation des dépôts à vue et des dépôts d'épargne respectivement de **16,8%** et **15,8%** entre Septembre 2016 et Septembre 2017.
- **L'encours des ressources spéciales** a augmenté de **73,6%** passant de **154.802** mille dinars fin Septembre 2016 à **268.807** mille dinars à fin Septembre 2017 et ce suite aux nouveaux tirages effectués par la banque sur des nouvelles lignes de crédits extérieures accordées par des bailleurs de fonds internationaux.
- **Les produits d'exploitation bancaire** ont progressé de **+15,3%** pour atteindre **306.262** mille dinars au 30/09/2017 contre **265.507** mille dinars au 30/09/2016. Cette progression concerne les intérêts (**+11,1%**), les commissions (**+6,2%**) et les revenus du portefeuille commercial et d'investissement (**+45,9%**).
- **Les charges d'exploitation bancaire** sont en augmentation de **+18,1%** passant de **96.675** mille dinars au 30/09/2016 à **114.206** mille dinars au 30/09/2017. Cette hausse des charges est engendrée essentiellement par l'augmentation du volume des dépôts et des tirages sur les ressources extérieures.

- Suite -

- **Le Produit Net Bancaire** a atteint à la fin du 3^{ème} trimestre 2017 un montant de **192.056** mille dinars, contre **168.832** mille dinars à la fin du 3^{ème} trimestre 2016, soit une progression de **+13,7%**.

- **Les charges opératoires** ont augmenté de **+18,5%** pour atteindre **61.049** mille dinars au 30/09/2017 contre **51.500** mille dinars au 30/09/2016. Elles sont décomposées comme suit :
 - *Charges du personnel pour un montant de **47.162** mille dinars, en augmentation exceptionnelle de **19,8%** et ce tenant compte des deux augmentations salariales sectorielles successives de 2016 et 2017.*
 - *Les frais généraux ont atteint une enveloppe de **13.887** mille dinars contre **12.156** mille dinars en 2016, soit une augmentation de **14,2%**.*
 - *Ces charges ne tiennent pas compte de la contribution au fonds de garantie prévu par le décret gouvernemental N°2017-268 du 1^{er} février 2017, le fonds n'étant pas constitué à ce jour.*

AVIS DE SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS -BTE-

Siège Social : 5 bis, Rue Mohamed Badra, Tunis

La BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS -BTE- publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 3^{ème} trimestre 2017.

Indicateurs d'activité 3ème trimestre 2017	3ème trimestre 2017	3ème trimestre 2016	au 30/09/2017*	au 30/09/2016**	VARIATION SEPTEMBRE 2017/2016		au 31/12/2016
					Montant	%	
					Produits d'exploitation bancaire	18 847	
Intérêts (1)	13 294	12 500	38 581	37 925	656	1,7%	50 203
Commissions en produits (2)	3 424	3 313	10 939	9 567	1 372	14,3%	13 283
Gains nets sur opérations de change	1 026	371	2 535	848	1 687	198,9%	1 351
Revenus du portefeuille commercial et d'investissement	1 103	13	4 830	2 511	2 319	92,4%	5 194
Charges d'exploitation bancaire	8 799	7 116	27 348	22 322	5 026	22,5%	30 914
Intérêts encourus	8 788	7 098	26 292	22 102	4 190	19,0%	30 554
Commissions encourues	11	18	1 056	220	836	380,0%	360
Produit Net Bancaire	10 048	9 081	29 537	28 529	1 008	3,5%	39 117
Autres Produits d'exploitation	4	4	13	14	-1	-7,1%	19
Charges opératoires :	6 510	6 328	20 231	17 345	2 886	16,6%	25 603
Frais de personnel	6 185	5 620	16 181	13 452	2 729	20,3%	18 692
Charges générales	325	708	4 050	3 893	157	4,0%	6 911
Structure du portefeuille			114 392	110 566	3 826	3,5%	114 928
Portefeuille titre commercial			95 441	91 485	3 956	4,3%	96 484
Portefeuille titre d'investissement			18 951	19 081	-130	-0,7%	18 444
Encours nets de crédits (3)			692 758	699 508	-6 749	-1,0%	705 412
Encours des dépôts			551 691	636 723	-85 032	-13,4%	592 445
Dépôts à vue			238 132	224 230	13 902	6,2%	230 584
Dépôts d'épargne			65 041	56 269	8 772	15,6%	62 055
Dépôts à terme			211 801	313 966	-102 165	-32,5%	259 114
Autres produits financiers			36 717	42 258	-5 541	-13,1%	40 692
Emprunts et ressources spéciales			123 169	85 539	37 630	44,0%	126 947
Encours lignes de crédits			4 881	6 639	-1 758	-26,5%	6 364
Frais financiers sur lignes de crédits			37	62	-25	-40,3%	35
Encours emprunts obligataires			103 750	71 000	32 750	46,1%	110 195
Frais financiers sur emprunts obligataires			3 599	1 294	2 305	178,1%	2 273
AUTRES EMPRUNTS			10 902	6 544	4 358		8 080
Capitaux propres			131 352	132 501	-1 149	-0,9%	129 151

* Données provisoires

** Données corrigées

(1) : Les commissions ayant le caractère d'intérêts sont incluses dans la rubrique "intérêts".

(2) : Les commissions n'ayant pas le caractère d'intérêts sont incluses dans la rubrique "commissions en produits".

NB : IL EST À PRÉCISER QUE CES INDICATEURS NE TIENNENT PAS COMPTE DE LA CONTRIBUTION AU FONDS DE GARANTIE DES DEPOTS PREVUE PAR LE DECRET GOUVERNEMENTAL N°2017-268 DU 1ER FEVRIER 2017

- Suite -

BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES ADOPTES POUR L'ETABLISSEMENT DES INDICATEURS PUBLIES

Les présents indicateurs sont préparés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie notamment à la norme comptable générale n° 01 du 30 décembre 1996 et aux normes comptables bancaires NC 21/25 du 25 mars 1999 et aux règles de la Banque Centrale de Tunisie édictées par les circulaires N° 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par les circulaires N° 99-04 et N° 2001-12.

1.1 Comptabilisation des prêts M.L.T, CT, des biens donnés en leasing et les revenus y afférents

- Les engagements de financement sont inscrits en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont transférés au bilan au fur et à mesure des déblocages de fonds pour la valeur nominale.

Les revenus des prêts à intérêts précomptés, contractés par la banque sont pris en compte, à l'échéance convenue, dans un compte de créance rattachée de régularisation et sont portés en résultat au prorata temporis à chaque arrêté comptable.

Les revenus des prêts à intérêts post-comptés sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

Les intérêts relatifs aux prêts classés (au sens de la circulaire BCT N° 91-24), parmi les actifs courants ou parmi les actifs nécessitant un suivi particulier, sont portés au résultat à mesure qu'ils sont courus. Toutefois, les intérêts courus ou échus et non encore encaissés relatifs aux prêts classés parmi les actifs incertains, les actifs préoccupants ou parmi les actifs compromis, sont inscrits en actif soustractif sous le poste " agios réservés ". Ces intérêts sont pris en compte en résultat lors de leur encaissement effectif.

- Les crédits CT sont inscrits en hors bilan à mesure qu'ils sont engagés, et transférés au bilan sur la base d'utilisation. Les intérêts sont pris en compte à mesure qu'ils sont courus.

-Les biens donnés en leasing sont enregistrés à l'actif du bilan pour leur coût d'acquisition hors TVA et portés au poste créances sur la clientèle. Ils sont assimilés aux crédits selon l'approche économique et non patrimoniale.

1.2- Comptabilisation du portefeuille-titres et revenus y afférents

Les titres sont comptabilisés au prix d'acquisition, frais et charges exclus. La cession des titres de participation est constatée à la date de transfert de propriété des titres.

Les dividendes sur les titres obtenus par la banque sont pris en compte en résultat dès le moment où leur distribution a été officiellement approuvée.

1.3- Comptabilisation des ressources et charges y afférentes

Les engagements de financement reçus sont portés en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont transférés au bilan au fur et à mesure des tirages effectués.

Les intérêts et les commissions de couverture de change sur emprunts sont comptabilisés parmi les charges à mesure qu'ils sont courus.

1.4- OPERATIONS EN DEVICES

Les transactions réalisées par la banque en monnaies étrangères sont traitées conformément à la norme comptable relative aux opérations en devises dans les établissements bancaires NC23.

A chaque arrêté comptable, les éléments d'actif, de passif et de hors bilan figurant dans chacune des comptabilités devises sont convertis et reversés dans la comptabilité en monnaie de référence.

II. PRINCIPALES EVOLUTIONS AU COURS DU TROISIEME TRIMESTRE DE L'ANNEE 2017

L'activité de la BTE a été marquée au cours des neuf premiers mois de 2017 par une augmentation de 11,9% des produits d'exploitation bancaire par rapport à la même période de l'année 2016, du fait de la hausse principalement des commissions de 14,3% , des revenus du portefeuille commercial et d'investissement de 92,4%. Parallèlement, les charges d'exploitation bancaire ont augmenté de 22,5% au cours de la même période.

Le Produit net bancaire a enregistré à fin septembre 2017 une augmentation de 3,5% (+1 millions de dinars) par rapport à fin septembre 2016.

Le portefeuille titres a enregistré une évolution de 3,5% (+3,826 millions de dinars) résultant des investissements réalisés dans les titres de placement (Notamment dans les emprunts obligataires et les BTA).

L'encours des crédits a enregistré au cours des neuf premiers mois de 2017 une diminution de 1% (-6,749 millions de dinars) résultant essentiellement de la baisse des crédits aux entreprises ; CT (-16,008 millions de dinars) ET MLT (-12,866 millions de dinars), par contre on note une augmentation des crédits aux particuliers (+30,785 millions de dinars, soit +13,4%).

Les dépôts de la clientèle ont enregistré, de leur côté, au terme des neufs premiers mois de 2017 un retrait de 13,4% (-85,032 millions de dinars) par rapport à la même période de 2016 résultant essentiellement des dépôts à terme (-102,165 millions de dinars, soit -32,5%). Notons à ce niveau, la baisse des certificats de dépôts de 99,5 millions de dinars à fin septembre 2016 à 42,5 millions de dinars à fin septembre 2017. Les dépôts à vue ont connu aussi une augmentation de 13,902 millions de dinars (+6,2%) ; En revanche il convient de signaler, l'accroissement des comptes d'épargne qui ont augmenté de (+15,6%), soit +8,772 millions de dinars.

AVIS DE SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

UNION BANCAIRE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE
-UBCI-

Siège Social : 139, avenue de la Liberté-1002 Tunis Belvédère-

L'UBCI publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 3^{ème} trimestre 2017.

KTND	3eme trimestre 2016	3eme trimestre 2017	Au 30/09/2016	Au 30/09/2017	Au 31/12/2016	VARIATION en%	VARIATION VOLUME
1- Produits d'exploitation bancaire	63 524	76 128	186 863	223 532	254 902	19,62%	36 669
Intérêts	42 491	49 613	122 341	137 994	164 902	12,79%	15 653
Commissions en produits	11 757	12 083	35 505	38 095	47 894	7,29%	2 590
Revenus du Portefeuille-titres commercial et d'investissement	9 276	14 432	29 017	47 443	42 106	63,50%	18 426
2- Charges d'exploitation bancaire	21 990	28 008	61 707	79 194	85 547	28,34%	17 487
Intérêts encourus et charges assimilées	20 682	26 950	58 359	74 105	79 506	26,98%	15 746
Commissions encourues	1 308	1 058	3 348	5 089	6 041	52,00%	1 741
3- Produit Net Bancaire	41 534	48 120	125 156	144 338	169 355	15,33%	19 182
4- Autres produits d'exploitation	632	685	2 137	2 188	3 146	2,39%	51
5-Charges opératoires, dont :	30 194	34 858	87 003	97 242	117 499	11,77%	10 239
Frais de personnel	20 781	20 666	58 844	63 419	78 786	7,77%	4 575
Charges générales d'exploitation	7 413	12 316	22 158	28 024	30 483	26,47%	5 866
6- Structure du portefeuille			409 792	525 500	443 711	28,24%	115 708
Portefeuille titres commercial			794	31 668	30 693	NS	30 874
Portefeuille Titres d'investissement			408 998	493 832	413 018	20,74%	84 834
7-Encours des crédits à la clientèle			2 526 320	2 720 456	2 562 093	7,68%	194 136
8- Encours de dépôts, dont :			2 253 729	2 427 192	2 248 871	7,70%	173 463
Dépôts à vue			1 231 268	1 441 031	1 245 640	17,04%	209 763
Dépôts d'épargne			600 909	634 757	609 315	5,63%	33 848
9- Emprunts et ressources spéciales			263 790	337 290	287 945	27,86%	73 500
10- Capitaux propres			292 248	318 199	299 766	8,88%	25 951

I - BASES ET METHODES COMPTABLES RETENUES**1. BASES RETENUES POUR L'ELABORATION DES INDICATEURS TRIMESTRIELS**

Les indicateurs trimestriels sont préparés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie notamment à la norme comptable générale NCT 1 du 30 décembre 1996 et les normes comptables bancaires (NCT 21 à 25)

METHODES COMPTABLES APPLIQUEES :

Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

Comptabilisation des prêts auprès de la clientèle

Les crédits décaissés et les comptes courants débiteurs sont présentés déduction faite des intérêts et agios réservés et des provisions y afférentes.

Classification des engagements

- Suite -

Les engagements sont classés et provisionnés conformément aux dispositions de la Circulaire de la BCT n° 91-24 telle que modifiée par les textes subséquents.

Immobilisations données en leasing

Les immobilisations données en leasing sont comptabilisées à l'actif du bilan à leur valeur d'acquisition hors taxe sur la valeur ajoutée, et ce durant toute la période du bail qui varie entre 2 et 7 années.

Les créances de crédit bail sont amorties selon l'amortissement en capital de l'échéancier du contrat.

Provisions sur les engagements

Les provisions sont déterminées selon les taux prévus par la circulaire de la BCT après déduction des garanties considérées comme valables.

Comptabilisation des revenus sur prêts auprès de la clientèle

Les intérêts et produits assimilés ainsi que les commissions sont pris en compte en résultat de la période pour leurs montants rattachés à la dite période.

Les intérêts échus et non encore encaissés relatifs aux prêts classés parmi les "actifs incertains" (classe B2) ou parmi les "actifs préoccupants" (classe B3) ou parmi les "actifs compromis" (classe B4), au sens de la circulaire BCT n° 91-24, sont constatés en produits réservés et sont déduits du poste "Créances sur la clientèle". Ces intérêts sont pris en compte en résultat lors de leur encaissement effectif.

COMPTABILISATION DU PORTEFEUILLE - TITRES ET DES REVENUS Y AFFERENTS

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

Les titres sont comptabilisés à la date d'acquisition pour leur coût d'acquisition tous frais et charges exclus à l'exception des honoraires d'étude et de conseil engagés à l'occasion de l'acquisition de titres d'investissement, de participation ou de parts dans les entreprises associées et les co-entreprises et parts dans les entreprises liées.

CONVERSION DES OPERATIONS EN MONNAIES ETRANGERES

Les opérations en devises sont traitées séparément dans une comptabilité autonome au titre de chacune des devises concernées et sont converties dans la comptabilité en monnaie de référence sur la base du cours de change moyen interbancaire en date d'arrêté utilisé pour l'ensemble des opérations comptabilisées dans chaque devise au cours de cette période.

II/ FAITS SAILLANTS DU 3eme TRIMESTRE 2017

L'encours des crédits à la clientèle (net de provisions et d'agios réservés) a enregistré une augmentation de 194 MTND pour atteindre 2 720 MTND, réalisant ainsi une variation positive de 7,7 % par rapport au 30/09/2016.

Les dépôts de la clientèle affichent une progression de 7,7% par rapport au 30/09/2016, avec un encours de 2 427 MTND.

Les produits d'exploitation ont atteint 224 MTND, soit +19,6% par rapport au 30/09/2016.

Les charges d'exploitation ont atteint 79 MTND, soit une progression de 28,3% comparativement à la même période 2016. Retraité de l'impact de la provision de la contribution au Fonds de Garantie des Dépôts la progression serait de 20%.

Le produit net bancaire au terme du troisième trimestre 2017 est de 144 MTND en progression de 15,3% par rapport à fin Septembre 2016. Hors provision du Fonds de Garantie des Dépôts, la progression du PNB ressortirait à 19,4%.

Les charges opératoires ont augmenté de 11,8% par rapport à la même période de l'exercice 2016 avec un accroissement des frais de personnel de 7,8%, des charges d'exploitation 26,5% qui intègrent 4,5 MTND d'élément exceptionnel non récurrent. Hors cet élément exceptionnel, la progression des charges d'exploitation serait de 6,4%.

AVIS DE SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS**BANQUE DE L'HABITAT-BH**

Siège Social : 18, Avenue Mohamed V 1080 -Tunis

Siège social : Rue Hédi Nouira 1001 Tunis

La Banque de l'Habitat –BH- publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 3^{ème} trimestre 2017.

(EN DINARS)

	3 EME TRIMESTRE		CUMUL A LA FIN DU 3 EME TRIMESTRE		Au
	2017	2016	2017	2016 (*)	31/12/2016 (**)
1- PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRES	185 703 602	143 975 948	505 966 408	410 991 219	563 256 513
INTERETS	128 468 597	102 766 262	348 894 969	292 373 432	399 312 166
COMMISSIONS EN PRODUITS	23 042 490	18 332 565	63 297 455	53 417 430	72 710 311
REVENUS DU PORTEFEUILLE-TITRES COMMERCIAL ET D'INVESTISSEMENT	34 192 515	22 877 121	93 773 984	65 200 357	91 234 036
2- CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRES	88 640 730	66 265 485	239 240 036	185 182 322	255 732 920
INTERETS ENCOURUS	86 150 991	64 881 233	233 977 403	181 545 004	250 024 483
COMMISSIONS ENCOURUES	2 489 739	1 384 252	5 262 633	3 637 318	5 708 437
AUTRES CHARGES	0	0	0	0	0
3- PRODUITS NET BANCAIRE	97 062 872	77 710 463	266 726 372	225 808 897	307 523 593
4- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	3 316 952	3 481 015	9 273 909	9 462 068	12 524 016
5- CHARGES OPERATOIRES, DONT:(1)	32 713 434	29 105 353	104 323 512	89 927 884	127 549 216
FRAIS DE PERSONNEL	26 313 260	23 104 418	82 770 385	70 087 346	100 250 824
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	6 400 174	6 000 935	21 553 127	19 840 538	27 298 392
6- STRUCTURE DU PORTEFEUILLE			1 543 154 207	1 498 084 275	1 441 837 649
PORTEFEUILLE-TITRES COMMERCIAL	-	-	1 292 797 142	1 284 755 058	1 225 537 513
PORTEFEUILLE-TITRES D'INVESTISSEMENT	-	-	250 357 065	213 329 217	216 300 136
7- ENCOURS DES CREDITS	-	-	7 069 305 031	5 904 565 877	6 272 654 992
8- ENCOURS DES DEPOTS, DONT:	-	-	5 715 021 858	5 037 631 710	5 194 081 607
DEPOTS A VUE	-	-	1 915 896 851	1 444 454 140	1 579 815 989
DEPOTS D'EPARGNE	-	-	1 785 014 577	1 639 456 341	1 681 348 560
9- EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES	-	-	1 110 415 927	920 331 039	934 493 199
10- CAPITAUX PROPRES (**)	-	-	541 326 329	458 933 807	459 067 359

(1) Les charges opératoires ne tiennent pas en considération les dotations aux provisions et aux amortissements sur immobilisations

(*) Chiffres retraités

(**) Les capitaux propres ne tiennent pas compte des résultats de la période.

- Suite -

COMMENTAIRE SUR LES PRINCIPAUX INDICATEURS D'ACTIVITE AU 30/09/2017

I- BASES RETENUES POUR L'ELABORATION DES INDICATEURS TRIMESTRIELS

Les indicateurs trimestriels de la Banque, arrêtés au 30 septembre 2017, sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie et notamment les normes comptables (NCT 21 à 25) relatives aux établissements bancaires.

II- PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

1- Les règles de prise en compte des produits d'exploitation bancaire :

Les intérêts, les produits assimilés et les commissions bancaires sont pris en compte dans le produit net bancaire au titre du troisième trimestre de l'exercice 2017.

Les intérêts et les commissions bancaires courus et non échus au 30/09/2017 sont inclus dans les produits d'exploitation bancaire de la période.

2

2- Les règles de prise en compte des charges :

Les charges d'intérêts et les commissions encourues ainsi que les frais de personnel et charges générales d'exploitation sont pris en compte pour leurs montants se rapportant au troisième trimestre de l'exercice 2017.

III- FAITS SAILLANTS

L'activité de la Banque à fin septembre 2017, comparée à fin septembre 2016, s'est caractérisée essentiellement par :

- Une augmentation des dépôts de la clientèle pour un montant de 677 millions de dinars soit 13.45%, provenant essentiellement de l'évolution positive :
 - Des dépôts à vue à raison de 471 millions de dinars soit 32.64 %.
 - Des dépôts de l'épargne à raison de 146 millions de dinars soit 8.88 %.
- Une augmentation de l'encours des créances sur la clientèle pour un montant de 1165 millions de dinars soit 19.73 %.
- Un accroissement du portefeuille titre d'investissement de 37 millions de dinars soit 17.36 %.
- Une augmentation du produit net bancaire de 41 millions de dinars soit 18.12 %, provenant essentiellement de l'évolution positive des produits d'exploitation bancaires de l'ordre de 95 millions de dinars, soit 23.11 %, résultant de l'accroissement :
 - Des produits d'intérêts de 57 millions de dinars soit 19.33 % ;
 - Des commissions de 10 millions de dinars soit 18.5 % ;
 - Des revenus du portefeuille titres commercial et d'investissement de 29 Millions de dinars soit 43.82 %.

- Suite -

- Une augmentation des charges d'exploitation bancaires de 54 millions de dinars soit 29.19 %.
- Une augmentation des charges opératoires de 16.01 %, provenant principalement de l'augmentation des salaires et des charges générales d'exploitation.
- Un accroissement des emprunts et ressources spéciales de 20.65 % provenant principalement de :
 - L'émission d'un emprunt obligataire subordonné pour un montant de 70 millions de dinars,
 - L'émission d'un emprunt BIRD pour un montant de 5 millions de dinars, et d'un emprunt FADES pour un montant de 11 millions de dinars.
 - L'émission d'un emprunt BAD pour un montant de 174 millions de dinars
 - L'émission d'un emprunt BEI pour un montant de 2 millions de dinars.
- * Remboursement de l'emprunt BAD pour un montant de 10 millions de dinars.
- * Remboursement de l'emprunt BEI pour un montant de 17 millions de dinars.
- * Remboursement de l'emprunt obligataire pour un montant de 15 millions de dinars.
- * Remboursement de l'emprunt obligataire subordonné pour un montant de 16 millions de dinars.

Et de La baisse des ressources budgétaires de 17 millions de dinars.

NB : Il est à préciser que ces indicateurs ne tiennent pas compte de la contribution au fonds de garantie des dépôts, prévue par le décret gouvernemental N°2017-268 du 1er février 2017.

AVIS DE SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE
SIEGE SOCIAL : 70-72 AVENUE HABIB BOURGUIBA – TUNIS

La BIAT publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 3^{ème} trimestre 2017.

(En dinars)

LIBELLES	TROISIEME TRIMESTRE 2017	TROISIEME TRIMESTRE 2016	DU DEBUT DE L'EXERCICE COMPTABLE 2017 AU 30/09/2017	DU DEBUT DE L'EXERCICE COMPTABLE 2016 AU 30/09/2016	31/12/2016
1- Produits d'exploitation bancaires répartis en :	250 946 524,692	199 098 640,986	701 001 590,423	582 918 979,972	813 885 442,279
* Intérêts	165 006 537,339	128 524 825,220	447 226 328,750	367 189 560,066	513 580 618,692
* Commissions en produits	41 243 614,014	35 554 333,949	122 056 389,063	105 778 795,508	152 171 369,241
* Revenus du portefeuille-titres commercial et d'investissement et opérations financières	44 696 373,339	35 019 481,817	131 718 872,610	109 950 624,398	148 133 454,346
2- Charges d'exploitation bancaires réparties en :	72 845 095,572	57 365 791,159	194 439 260,430	162 844 145,731	220 249 162,957
* Intérêts encourus	71 974 531,209	56 711 935,166	192 908 622,226	161 636 671,685	218 627 093,503
* Commissions encourues	870 564,363	653 855,993	1 530 638,204	1 207 474,046	1 622 069,454
* Autres charges					
3- Produit net bancaire	178 101 429,120	141 732 849,827	506 562 329,993	420 074 834,241	593 636 279,322
4- Autres produits d'exploitation	2 787 291,978	1 847 112,671	7 434 073,917	5 762 490,476	7 998 353,386
5- Charges opératoires, dont:	81 300 360,078	70 706 899,824	239 599 315,427	209 388 055,477	297 018 466,115
* Frais de personnel	54 139 713,691	46 608 731,975	158 549 358,837	138 228 783,322	196 914 316,887
* charges générales d'exploitation	18 368 122,622	16 054 466,962	56 089 591,968	48 801 055,659	70 387 660,356
6- Structure du portefeuille :	-	-	1 722 306 084,595	1 564 249 103,510	1 770 343 922,477
* Portefeuille-titres commercial	-	-	1 265 669 382,249	1 177 832 335,913	1 336 485 977,183
* Portefeuille-titres d'investissement	-	-	456 636 702,346	386 416 767,597	433 857 945,294
7- Encours des crédits nets	-	-	8 487 753 423,015	7 121 869 175,003	7 678 464 336,118
8- Encours des dépôts, dont:	-	-	9 529 067 247,650	8 687 391 294,788	9 078 305 229,114
* Dépôts à vue	-	-	4 806 171 807,371	4 353 979 454,228	4 517 821 148,622
* Dépôts d'épargne	-	-	2 335 962 909,961	2 108 326 484,453	2 179 243 028,005
9- Emprunts et ressources spéciales	-	-	258 071 549,955	187 992 606,683	183 144 801,243
* Emprunt obligataire	-	-	0,000	0,000	0,000
* Emprunts subordonnés	-	-	191 044 808,192	119 951 909,986	115 055 401,795
* Ressources spéciales	-	-	67 026 741,763	68 040 696,697	68 089 399,448
10- Capitaux propres	-	-	826 031 686,941	703 481 956,573	825 750 197,757

- Suite -

FAITS SAILLANTS DES NEUF PREMIERS MOIS 2017

La BIAT a clôturé les neuf premiers mois 2017 avec les résultats suivants :

⇒ **Un PNB de 506,6MD, en accroissement de 20,6% par rapport à fin septembre 2016. La formation de ce PNB est ventilée comme suit :**

- ⇒ Une marge en intérêts de 254,3MD, en augmentation de 23,7% ;
- ⇒ Une marge sur commissions de 120,5MD, en progression de 15,3% ;
- ⇒ Des autres revenus de 131,7MD, en augmentation de 19,8%.

⇒ **Des charges opératoires de 239,6MD, marquant une évolution de 14,4% ;**

⇒ **Des encours de dépôts de 9 529,1 MD, enregistrant un accroissement de 9,7% tiré par les dépôts d'épargne (+10,8%) et les dépôts à vue (+10,4%) ;**

⇒ **Des encours de crédits nets de 8 487,8MD, en progression de 19,2%.**

NB : Il est à préciser que ces indicateurs ne tiennent pas compte de la contribution au fonds de garantie des dépôts, prévue par le décret gouvernemental n°2017-268 du 1^{er} février 2017.

NOTES AUX INDICATEURS D'ACTIVITE

DE LA BIAT AU 30/09/2017

I- BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES ADOPTES LORS DE L'ETABLISSEMENT DES INDICATEURS PUBLIES :

Les présents indicateurs de la banque sont arrêtés en appliquant les principes et conventions comptables prévus par le décret n°96-2459 du 30-12-1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité et des principes comptables prévus par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires.

Ces principes et conventions comptables concernent principalement les règles qui ont été appliquées pour la prise en compte des produits et des charges et les règles de conversion des opérations en devises.

1. Les règles de prise en compte des produits d'exploitation bancaire

Les intérêts, les produits assimilés et les commissions bancaires sont pris en compte dans le produit net bancaire de la période pour leurs montants se rapportant à la période relative aux neuf premiers mois de l'année 2017.

- Suite -

Ainsi, les produits qui ont été encaissés et qui concernent des périodes postérieures au 30-09-2017 ne sont pas pris en considération dans les produits d'exploitation bancaire de la période et ce, conformément aux dispositions prévues par les normes comptables.

En revanche, les intérêts et commissions bancaires courus et non échus au 30-09-2017 sont inclus dans les produits d'exploitation bancaire de la période.

En application des dispositions prévues aussi bien par la norme comptable sectorielle n°24 que par la circulaire n°91-24 du 17-12-1991 de la Banque Centrale de Tunisie, les intérêts et produits assimilés exigibles au 30-09-2017 et non encaissés ou dont l'encaissement est douteux ne sont pas pris en considération dans le résultat et figurent au bilan sous forme d'agios réservés.

Les intérêts et produits assimilés constatés en agios réservés au cours des exercices antérieurs et qui sont encaissés en 2017 sont en revanche inclus dans les produits d'exploitation bancaire arrêtés au 30-09-2017.

1. Les règles de prise en compte des charges

Les charges d'intérêts et les commissions encourues sont prises en compte pour leurs montants se rapportant aux neuf premiers mois de l'année 2017. Ainsi, les charges qui ont été décaissées et qui concernent des périodes postérieures au 30-09-2017 sont constatées dans le bilan sous forme de comptes de régularisation.

2. Les règles de conversion des opérations en devises

Conformément aux dispositions prévues par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires, les indicateurs financiers sont arrêtés en tenant compte des créances et des dettes en devises et de la position de change en devises qui sont converties sur la base du dernier cours de change moyen de la BCT du mois de septembre 2017. Les gains et pertes de change résultant de cette conversion sont pris en compte dans le résultat arrêté au 30/09/2017.

3. Présentation des Indicateurs Trimestriels

Les indicateurs trimestriels arrêtés et publiés par la BIAT au titre des neuf premiers mois de l'année 2017, sont présentés conformément aux dispositions prévues par la loi n° 2005-96 du 18/10/2005 et de l'arrêté du Ministre des Finances du 12/07/2006 et comportent aussi bien les données relatives à l'année 2016 que celles relatives à l'année 2017.

Les données relatives à l'année 2016 sont conformes à celles publiées en 2016 dans le cadre des indicateurs trimestriels des neuf premiers mois de 2016.

- Suite -

I- EXPLICATION DES DONNEES DES INDICATEURS TRIMESTRIELS :

1. Les produits d'exploitation bancaire

Les produits d'exploitation bancaire s'élèvent au titre des neuf premiers mois de l'année 2017 à 701 001 mD.

Ces produits d'exploitation bancaire sont composés des postes suivants :

- Intérêts et revenus assimilés,
- Commissions en produits,
- Revenus du portefeuille titres commercial et opérations financières et revenus du portefeuille d'investissement,
- Gains de change,

Conformément aux dispositions prévues par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires et par la circulaire n°91-24 du 17-12-1991 de la Banque Centrale de Tunisie, ces produits d'exploitation bancaire sont présentés nets des agios réservés.

2. Les charges d'exploitation bancaire

Les charges d'exploitation bancaire totalisent 194 439 mD au titre des neuf premiers mois de l'année 2017.

Ces charges d'exploitation bancaire sont composées des postes suivants :

- Intérêts encourus et charges assimilées,
- Commissions encourues,

Les intérêts encourus sont composés des intérêts sur comptes ordinaires, sur comptes d'emprunts interbancaires, sur dépôts de la clientèle, sur emprunts subordonnés et sur ressources spéciales.

Les commissions encourues sont composées essentiellement des commissions sur opérations de trésorerie et interbancaires.

3. La structure du portefeuille

Ce poste comporte les encours du portefeuille titre commercial et du portefeuille titre d'investissement.

Les encours du portefeuille titres d'investissement sont composés des titres d'investissement, des titres de participation, des titres des entreprises associées et coentreprises, des titres des entreprises liées, des titres en portage et des fonds gérés.

Ces encours des titres sont présentés en brut c'est-à-dire compte tenu des créances rattachées et compte non tenu des provisions constituées sur ces titres.

4. Les encours des crédits

Les encours des crédits de la clientèle sont composés des comptes débiteurs, des autres concours, des crédits sur ressources spéciales et des comptes courants associés.

- Suite -

Ces encours des crédits sont présentés en net c'est-à-dire compte tenu des créances rattachées et compte tenu des agios réservés et des provisions constituées sur les créances.

1. Les encours des dépôts

Les encours des dépôts de la clientèle sont composés des dépôts à vue, des comptes d'épargne, des comptes à échéance, des bons à échéance et valeurs assimilées, des certificats de dépôt marché monétaire, des autres sommes dues à la clientèle et des dettes rattachées.

Ces encours des dépôts sont majorés des dettes rattachées et diminués des créances rattachées sur ces dépôts.

2. Emprunts et ressources spéciales

Les emprunts et ressources spéciales sont présentés compte tenu des dettes rattachées.

3. Capitaux propres

Les capitaux propres au 31/12/2016 et au 30/09/2017 sont présentés après affectation du résultat de l'exercice 2016 tel qu'approuvé par l'AGO des actionnaires du 24/05/2017.

Les résultats enregistrés par la BIAT au titre des neuf premiers mois de l'année 2016 et des neuf premiers mois de l'année 2017 ne sont pas inclus aux capitaux propres présentés aux mêmes dates.

AVIS DE SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ TRIMESTRIELS**POULINA GROUP HOLDING**

Siège social : GP1 Km 12 Ezzahra, Ben Arous

La Société POULINA GROUP HOLDING publie, ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 3^{ème} trimestre 2017.

N.b : Tous les chiffres sont en dinars

Tous les chiffres indiqués ci-dessous ne sont pas audités.

Les chiffres présentés par métier d'activité sont des chiffres consolidés uniquement au niveau de chaque métier.

A. Indicateurs du 3^{ème} trimestre : activité globale du groupe P.G.H

Indicateurs		Unité	3 ^{ème} Trimestre 2017	3 ^{ème} Trimestre 2016	Variation 3 ^{ème} trim 2017/ 3 ^{ème} trim 2016	cumul au 30/09/17	Cumul au 30/09/16	Variation cumul au 30-09-17 / 30-09-16	Année 2016
Revenus	Total	DT	524 115 990	467 053 407	12%	1 525 532 693	1 356 881 215	12%	1 679 377 869
	Local	DT	470 143 953	415 344 394	13%	1 345 322 696	1 212 832 778	11%	1 477 008 815
	Export	DT	53 972 037	51 709 013	4%	180 209 997	144 048 437	25%	202 369 054

Production		DT	520 169 191	463 494 199	12%	1 514 001 864	1 345 888 866	12%	1 665 965 373
------------	--	----	-------------	-------------	-----	---------------	---------------	-----	---------------

Investissements

Investissements		DT	45 041 323	27 033 186	67%	101 464 182	75 812 987	34%	156 390 471
-----------------	--	----	------------	------------	-----	-------------	------------	-----	-------------

Dettes Bancaires

			Au 30/09/17	Au 30/09/ 2016	Variation 2017 2016	31/12/ 2016
Endettement	CMT	DT	335 316 809	307 672 001	9%	279 906 690
	CCT	DT	319 335 440	231 948 999	38%	162 051 431
	total	DT	654 652 249	539 621 000	21%	441 958 121

Unité dinars

En termes de revenus : les revenus globaux de PGH ont augmenté, durant le 3^{ème} trimestre 2017, de 12% par rapport à ceux de la même période 2016, cette hausse s'explique par l'amélioration de tous les métiers du groupe.

En termes d'investissements : les investissements réalisés, durant ce 3^{ème} trimestre 2017, ont atteint 45 Millions de Dinars contre 27 Millions de Dinars pour la même période en 2016.

- Suite -

La plus grande partie de ces investissements :

38% soit 17 Millions de dinars réalisés par le métier transformation d'acier (suite rachat de trois nouvelles sociétés installées à la el Fahs gouvernorat de Zaghouan et opérant dans la transformation d'acier et dans la galvanisation),

36% soit 16 Millions de dinars par le métier intégration avicole (nouvelle usine d'extrusion de soja et les nouveaux centres d'élevage).

Faits saillants du 3^{ème} trimestre 2017, par métier :

Les plus importantes hausses de revenus ont concerné :

1- AVICULTURE: augmentation de 11,3 Millions de Dinars soit + 6%.

Cette progression des ventes a concerné les produits avicoles suivants : L'aliment, viande de volailles et dérivés, poussins et œufs de consommation, ainsi que l'importante hausse de 105% des ventes à l'export (principalement les co- produits) .

2 - PRODUITS DE GRANDE CONSOMMATION: progression de 15,4 Millions de Dinars soit +17%.

Cette progression s'explique essentiellement par la hausse de la vente des huiles, margarine et mayonnaise de 38% (avec une amélioration de la vente locale de 55%),

3- TRANSFORMATION D'ACIER : progression de 8,7 Million de Dinars soit +30 %.

- Cette hausse est due essentiellement à la contribution de l'acquisition de la nouvelle société de galvanisation + 5.3million de dinars.

4- MATERIAUX DE CONSTRUCTION: progression de 9,8 Millions de Dinars soit +30%.

La hausse des revenus provient de l'amélioration des ventes des carreaux céramiques, surtout notre usine en Algérie qui a enregistré une évolution de 154%.

5- EMBALLAGE: augmentation de 5,2 Millions de Dinars soit + 18%.

Ce métier a connu une reprise des ventes, avec une hausse remarquable suite à l'amélioration de la productivité de toutes les usines et l'importante reprise de la vente locale qui a augmenté de 20%.

6- COMMERCE & SERVICES: progression de un Millions de Dinars soit +2%.

Ce métier a enregistré de bonnes performances au niveau des ventes des matières premières sur le marché local.

7- BOIS & BIENS D'EQUIPEMENT: progression de 3,3 Million de Dinars soit +18%.

Cette progression s'explique notamment par la hausse de vente des produits électro-ménagers. (Hausse de 45%)

8- IMMOBILIER: progression de 2 Million de Dinars soit 89%.

Les revenus de ce métier proviennent des ventes des projets de promotion immobilière.

- Suite -

B-Indicateurs par métier :

METIER	Indicateurs		Unité	3 ^{ème} Trimestre 2017	3 ^{ème} Trimestre 2016	Variation 3 ^{ème} trim 2017/ 3 ^{ème} trim 2016	cumul au 30/09/17	Cumul au 30/09/16	Variation cumul au 30-09-17 / 30-09-16	Année 2016
Intégration Avicole	Revenus	Total	DT	209 572 920	198 258 099	6%	624 728 072	577 366 975	8%	769 739 874
		Local	DT	203 855 207	195 471 437	4%	608 288 163	568 074 207	7%	757 244 646
		Export	DT	5 717 713	2 786 662	105%	16 439 909	9 292 768	77%	12 495 228
	Production		DT	205 381 462	194 292 938	6%	612 233 511	565 819 636	8%	754 345 077
	Investissements		DT	16 281 557	17 998 493	-10%	48 069 739	52 594 029	-9%	88 639 179
	Endettement	CMT	DT				159 088 478	115 997 476	37%	102 915 670
		CCT	DT				106 582 288	48 050 992	122%	33 556 656
Produits de grande consommation	Revenus	Total	DT	106 706 398	91 229 516	17%	300 488 365	254 968 503	18%	319 520 175
		Local	DT	80 952 495	66 952 514	21%	215 086 723	189 452 458	14%	230 410 344
		Export	DT	25 753 903	24 277 002	6%	85 401 642	65 516 045	30%	89 109 831
	Production		DT	108 840 526	93 174 106	17%	306 498 132	260 067 873	18%	325 910 579
	Investissements		DT	2 005 987	1 305 072	54%	5 911 466	4 686 779	26%	6 177 860
	Endettement	CMT	DT				47 071 868	50 675 963	-7%	48 673 859
		CCT	DT				26 774 279	-10 522 297	354%	-7 343 388
Transformation d'acier	Revenus	Total	DT	38 109 121	29 350 511	30%	113 653 830	91 942 597	24%	128 582 589
		Local	DT	25 218 683	16 044 178	57%	68 962 110	53 764 219	28%	71 365 814
		Export	DT	12 890 438	13 306 333	-3%	44 691 720	38 178 378	17%	57 216 775
	Production		DT	38 871 304	29 937 521	30%	115 926 907	93 781 449	24%	131 154 241
	Investissements		DT	16 898 272	1 366 521	1137%	18 144 594	1 978 841	817%	2 755 603
	Endettement	CMT	DT				23 074 184	27 274 779	-15%	24 821 687
		CCT	DT				39 490 253	54 211 835	-27%	37 857 445
Emballage	Revenus	Total	DT	34 816 775	29 612 808	18%	111 045 156	95 963 664	16%	127 879 385
		Local	DT	27 239 821	22 681 996	20%	86 841 249	74 362 507	17%	101 133 666
		Export	DT	7 576 954	6 930 812	9%	24 203 907	21 601 157	12%	26 745 719
	Production		DT	35 164 943	29 908 936	18%	112 155 608	96 923 301	16%	129 158 179
	Investissements		DT	3 115 980	1 920 398	62%	5 899 625	4 987 970	18%	7 180 117
	Endettement	CMT	DT				29 131 962	30 888 206	-6%	28 110 123
		CCT	DT				35 924 761	8 114 683	343%	5 667 533
Matériaux de construction	Revenus	Total	DT	42 828 642	32 966 037	30%	120 732 810	103 964 949	16%	141 591 067
		Local	DT	42 006 282	31 425 045	34%	116 655 320	98 974 184	18%	134 539 709
		Export	DT	822 360	1 540 992	-47%	4 077 490	4 990 765	-18%	7 051 358
	Production		DT	40 258 923	30 988 075	30%	113 488 841	97 727 052	16%	133 095 603
	Investissements		DT	3 655 255	1 118 037	227%	13 529 868	3 437 110	294%	21 973 543
	Endettement	CMT	DT				10 623 417	38 469 459	-72%	34 659 518
		CCT	DT				15 070 542	6 248 906	141%	4 419 420

- Suite -

METIER	Indicateurs		Unité	3 ^{ème} Trimestre 2017	3 ^{ème} Trimestre 2016	Variation 3 ^{ème} trim 2017/ 3 ^{ème} trim 2016	cumul au 30/09/17	Cumul au 30/09/16	Variation cumul au 30-09-17 / 30-09-16	Année 2016
Commerce & Services	Revenus	Total	DT	65 318 935	64 329 036	2%	175 399 400	159 314 769	10%	226 949 230
		Local	DT	64 401 633	63 844 933	1%	172 737 933	157 927 759	9%	223 242 298
		Export	DT	917 302	484 103	89%	2 661 467	1 387 010	92%	3 706 932
	Production		DT	64 665 746	63 695 745	2%	173 560 406	157 621 621	10%	224 679 738
	Investissements		DT	2 585 120	3 272 710	-21%	7 938 574	7 910 532	0%	13 578 327
	Endettement	CMT	DT				31 959 627	28 721 783	11%	28 138 548
		CCT	DT				78 504 324	95 188 153	-18%	67 132 205
Bois & Bien d'Equipement	Revenus	Total	DT	22 308 787	18 947 840	18%	65 339 934	58 817 610	11%	76 099 622
		Local	DT	22 015 420	16 564 731	33%	62 606 072	55 735 296	12%	72 639 048
		Export	DT	293 367	2 383 109	-88%	2 733 862	3 082 314	-11%	3 460 574
	Production		DT	22 531 875	19 137 318	18%	65 993 333	59 405 786	11%	76 860 618
	Investissements		DT	499 152	42 642	1071%	1 966 030	208 413	843%	923 377
	Endettement	CMT	DT				3 245 515	8 105 114	-60%	5 726 141
		CCT	DT				11 566 200	12 711 867	-9%	8 228 342
Immobilier	Revenus	Total	DT	4 454 412	2 359 560	89%	14 145 126	14 542 148	-3%	18 219 271
		Local	DT	4 454 412	2 359 560	89%	14 145 126	14 542 148	-3%	18 219 271
		Export	DT							
	Production		DT	4 454 412	2 359 560	89%	14 145 126	14 542 148	-3%	18 219 271
	Investissements		DT	0	9 313	-100%	4 286	9 313	-54%	49815
	Endettement	CMT	DT				31 121 758	7 539 221	313%	6 861 144
		CCT	DT				5 422 793	17 944 860	-70%	12 533 218

Métier	Désignations	3 ^{ème} trimestre			Au 30/09/..		
		2017	2016	Variation	2017	2016	Variation
PGH «prestations de service»	Total Revenus	8 811 399	68 539 732	-87%	85 444 523	82 025 002	4%
	Revenus des prestations	8 377 624	3 844 127	118%	13 135 602	11 289 572	16%
	Revenus des Participations	433 774	64 695 605	-99%	72 308 921	70 735 430	2%
	Charges d'exploitation	4 012 351	2 975 183	35%	11 353 561	10 276 724	10%
	Prise de participation dans les entreprises du Groupe de la période	33 110 658	9 620 131	244%	42 282 876	26 862 063	57%
	Placements a court terme	0	0		320010,95	0	
	Solde liquidités et équivalents de liquidités	1 068 305	776 873	38%	1 068 305	776 873	38%
	TOTAL des Actifs	-	-	-	455 572 412	407 465 576	12%

AVIS DE SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS**SOCIETE MAGASIN GENERAL S.A.**

Siège social : 28 Rue Kamel Ataturk – 1001 Tunis

La Société Magasin Général publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 3^{ème} trimestre 2017.

Unité : Millier de dinar

Indicateurs d'activité	3ème	3ème	Période allant du		31/12/2016
	Trimestre 2017*	Trimestre 2016	01/01/2017 au 30/09/2017*	01/01/2016 au 30/09/2016	
CA TTC	239 375	231 219	670 185	662 627	878 738
CA HT	229 280	220 868	641 461	633 516	841 273
Achats de marchandises vendues	188 445	181 678	528 457	525 034	697 287
Charges financières	4 658	3 144	12 770	10 037	13 628
Produis financiers	2 576	1 913	15 532	7 430	10 015
Effectif moyen			4 106	4 117	3 961
Charge du personnel	16 716	14 988	51 209	45 825	62 411
Ratio Masse salariale/CA	7,29%	6,79%	7,98%	7,23%	7,42%
Nombre des points de vente			90	83	83
Délai règlements fournisseurs en J			90	90	90

* Selon les données comptables disponibles

Commentaires :

1. Le chiffre d'affaires HT du troisième trimestre 2017 a enregistré une évolution de 3,81% par rapport à celui enregistré à la même période de l'exercice précédent.
2. Les charges du personnel du troisième trimestre 2017 ont enregistré une évolution de 11,53% par rapport à celles enregistrées à la même période de l'exercice précédent.
3. Le ratio masse salariale trimestrielle rapportée au CA trimestriel passe de 6,79% au cours du troisième trimestre 2016 à 7,29 % au cours de la même période de l'exercice 2017.
4. Le nombre de point de vente est passé de 83 unités à la fin du 3^{ème} trimestre 2016 à 90 unités à la fin du 3^{ème} trimestre 2017, et ce suite à l'ouverture de « MG MOUROUJ 5 », « MG SIDI HASINE », « MG MHAMDIA », « MG METLAOUI », « MG BEJA », « MG EL FAHS », « MG NEFZA », « BATAM EL KEF » et « MG CHARGUIA » et le fermeture de « MG MOUROUJ 6 » et « BATAM BARDO CENTRE ».

* Le CMF a invité la société à se conformer aux dispositions de l'article 44 bis et à l'annexe 11 du règlement du CMF relatif à l'appel public à l'épargne en insérant les indicateurs d'activité suivant :

- Trésorerie nette ;
- Surface totale des points de vente en m2

AVIS DE SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ TRIMESTRIELS**SOCIETE IMMOBILIERE ET DE PARTICIPATIONS « SIMPAR »**

Siège social : 14, rue Masmouda 1082 Tunis

La société SIMPAR publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 2^{ème} trimestre 2017.

(Exprimés en Dinars)

LIBELLES	3T 2017	3T 2016	CUMUL AU 30-09-2017	CUMUL AU 30-09-2016	EXERCICE 2016*
REVENUS	2 348 372	2 131 048	8 772 505	7 801 624	15 258 539
-VENTES	2 330 554	1 793 479	7 268 108	6 189 250	13 651 657
.Ventes de logements	2 117 554	1 745 450	6 721 958	5 450 143	12 599 050
.Ventes de magasins et bureaux	213 000	0	546 150	691 078	1 004 578
.Ventes de terrains lotis	0	48 029	0	48 029	48 029
-PRODUITS DE PARTICIPATIONS	0	232 800	1 360 494	1 386 133	1 435 450
-AUTRES	17 818	104 769	143 903	226 241	171 432
VALEUR AJOUTEE BRUTE	1 152 455	1 077 815	4 690 018	3 851 644	6 859 437
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	988 267	499 921	3 628 713	2 241 644	5 097 437
STOCKS EN COURS	4 000 869	4 656 770	21 168 037	12 959 901	18 777 565
STOCKS DE PRODUITS FINIS	-5 318 010	6 335 436	12 686 013	16 084 109	10 969 364
STOCKS DE TERRAINS A BATIR	-2 398 601	-765 505	34 927 575	39 428 210	36 337 084
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	-314 717	-289 049	15 960 847	16 160 418	16 057 756
STRUCTURE DES PLACEMENTS					
-ACTIONS					
-FONDS GERES					
-AUTRES					
LES PRISES DE PARTICIPATIONS ET LES CESSIONS DE LA PERIODE					1 154 225
-PRISES DE PARTICIPATIONS					588 490
-CESSIONS DE PARTICIPATIONS					565 735
TOTAL DES CREANCES	-537 398	-1 117 994	347 947	714 329	2 739 914
AVANCES RECUES DES CLIENTS	-254 447	1 376 327	783 551	1 845 221	920 053
DEPENSES ENGAGEES AU COURS DE LA PERIODE	950 230	1 383 584	6 131 648	6 492 025	9 378 278
REVENUS PAR CATEGORIE	0	188 607	1 360 494	1 386 133	1 435 450
-DIVIDENDES AU TITRE DES PARTICIPATIONS	0	109	72 141	51 111	55 894
-DIVIDENDES AU TITRE DES PARTICIPATIONS	0	3 509	1 107 453	1 105 840	1 105 840
-PLUS VALUES SUR CESSIONS DE TITRES NON COTES					92 635
-PLUS VALUES SUR CESSIONS DE TITRES COTES	0		0	44 193	
-AUTRES PRODUITS DE PLACEMENTS	0	184 989	180 900	184 989	181 081
REPRISES SUR PROVISIONS ANTERIEURES	21 553	2 696	112 015	54 737	37 752
-REPRISES SUR PROVISIONS TITRES NON COTES	2 609	1 046	75 076	9 887	28 020
-REPRISES SUR PROVISIONS TITRES COTES	18 944	1 650	36 939	44 850	9 732
LES PROVISIONS	14 525	117 187	80 931	199 766	146 992
-COMMISSIONS ET CHARGES ASSIMILEES					
-MOINS VALUES SUR CESSIONS DE TITRES NON COTES					
-MOINS VALUES SUR CESSIONS DE TITRES COTES					
-DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR DEPREU	938	0	36	24 463	24 583
-DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR DEPREU	14 489	117 187	80 895	175 303	122 409
PLACEMENTS A COURT TERME					
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	-97 111	-238 654	-1 447 121	-1 998 472	-138 591
TOTAL DES ACTIFS					88 377 388

* Les chiffres sont définitifs

Le chiffre d'affaires est constitué des cessions définitives matérialisées par des contrats signés

Les stocks sont évalués suivant la méthode de l'achèvement.

- Suite -

Faits saillants ayant marqué l'activité de la SIMPAR au cours du troisième trimestre 2017:

- ♦ Le chiffre d'affaires au troisième trimestre 2017 a atteint 2,3 millions de dinars contre 1,8 millions de dinars pour le troisième trimestre 2016 soit une évolution de 28 %.
- ♦ Les promesses de vente fermes au 30 septembre 2017 s'élèvent à 2,9 millions de dinars
- ♦ La valeur ajoutée brute a augmenté de 7%
- ♦ L'Excédent Brut d'Exploitation a enregistré une augmentation de 61%
- ♦ Avancement des travaux de construction des projets situés à El Mourouj 5 et 6 ainsi que du projet HSC 1-4-3, situé aux jardins du Lac. Le chiffre d'affaires prévisionnel de ces trois projets avoisine les 30 millions de Dinars
- ♦ Les revenus cumulés au 30 septembre 2017 ont augmenté de 12% par rapport à la même période 2016
- ♦ Le stock des travaux en cours cumulés au 30 septembre 2017 de la société a augmenté de 63%.

AVIS DE SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS**Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis « MONOPRIX »**

Siège Social: Rue Larbi Zarrouk Mégrine

La société S.N.M.V.T « MONOPRIX » publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 3^{ème} trimestre 2017. (*)

	Du 01/07/2017 au 30/09/2017	Du 01/07/2016 au 30/09/2016	Période allant du 01/01/2017 au 30/09/2017	Période allant du 01/01/2016 au 30/09/2016	Au 31/12/2016
CA TTC	157 498	146 906	435 095	414 360	556 386
CA HT	151 007	140 654	417 458	396 474	532 840
Coût achat Marchandises vendues	122 757	114 963	339 783	327 178	437 191
Charges du personnel	12 609	11 269	37 407	32 844	45 756
- Ratio Masse salariale / CA HT	8,35%	8,01%	8,96%	8,28%	8,59%
- Effectif	3 596	3 695	3 596	3 695	3 601
Charges financières	1 322	1 022	3 941	3 062	4 131
Produits financiers	14	30	3 263	2 671	7 909
Nombre de points de vente	89	85	89	85	84
Délai de règlement fournisseurs en nbre de jours	73	70	73	70	70

(*) Données disponibles à ce jour et non encore validées par les commissaires aux comptes.

Commentaires :

Le chiffre d'affaires HT du 3^{ème} trimestre 2017 a enregistré une progression de +7.36% comparé à la même période de l'année 2016.

Le cumul du CA HT à fin septembre 2017 affiche quant à lui une évolution de +5.29% par rapport à fin septembre 2016

Au cours de l'année 2017, la SNMVT MONOPRIX, a procédé à l'ouverture de 6 magasins : Monoprix Zaghouan, Monoprix Gabes, Monoprix Bellevue, Monoprix Cité El Khadra, Monoprix Monastir Mall et Monoprix Soukra Cité Zayatine

Les magasins de Feryana, Redaief et Mateur demeurent fermés, celui de Sousse Boujaafar a été définitivement abandonné.

Les charges du personnel du 3^{ème} Trimestre 2017 ont augmenté de 11.74% par rapport à celles de la même période de l'année 2016. Ceci s'explique par l'effet :

- Des négociations salariales sectorielles.
- Des nouvelles ouvertures.

*Le CMF a invité la société à se conformer aux dispositions de l'article 44 bis et à l'annexe 11 du règlement du CMF relatif à l'appel public à l'épargne en insérant les indicateurs d'activité suivant :

- Surface totale des points de vente (compte non tenu des dépôts de stocks) ;
- Trésorerie nette.

AVIS DE SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ TRIMESTRIELS**TUNINVEST SICAR**

Siège social : Immeuble Intégra Centre Urbain Nord 1082 Tunis Mahrajène

La société TUNINVEST SICAR publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 3^{ème} trimestre 2017.

Revenus

Revenus par catégorie	Tr.3 2017	Tr.3 2016	Tr.1+2+3 2017	Tr.1+2+3 2016	Exercice 2016
1- REVENUS	14 333	27 584	336 179	319 035	342 143
Revenus des participations	0	0	274 791	208 619	208 617
Plus-values sur cession d'actions					
Dividendes	0	0	274 791	208 619	208 617
Intérêts					
Autres revenus					
Revenus des placements	14 333	27 584	61 389	110 416	133 526
Plus-values sur cession d'actions Sicav	12 917	26 982	53 049	105 250	125 452
Dividendes (actions Sicav)			3 746	1 245	1 245
Autres revenus	1 417	602	4 593	3 920	6 829
Autres revenus (études et prestations de services)					
2- CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES, DONT	-821	5 670	1 279	6340	6 238
Frais sur titres de participation		5 910		5 910	5 910
Frais sur titres de placement					
Pertes sur cession des titres de placement (Sicav)	49	142	284	142	328
Moins-Value latente sur titres Sicav	-870	-382	995	288	
3- FONDS A CAPITAL RISQUE REPARTIS EN	0	0	5 265 166	5 457 598	5 452 961
Capital social			966 000	966 000	966 000
Autres fonds propres			4 296 278	4 491 598	4 486 961

- Suite -

Activité de la société TUNINVEST SICAR - Approbations - Décaissements - Désinvestissements

Catégorie des projets et secteurs d'activité	Nombre de projets				Montants en dinars				
	Tr.3 2017	Tr.3 2016	Tr.1+2+3 2017	Tr.1+2+3 2016	Tr.3 2017	Tr.3 2016	Tr.1+2+3 2017	Tr.1+2+3 2016	Exercice 2016
Approbations*	0	3	0	3	0	1 252 076	0	1 252 076	1 252 076
Décaissements*	0	3	0	3	0	1 252 076	0	1 252 076	1 252 076
Désinvestissements	0	0	0	0	0	0	0	0	0

(*) Dont 2 projets existants

Portefeuille d'investissement de la société TUNINVEST SICAR

Portefeuille d'investissement par zone géographique	PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			
	Nombre		Montant	
	Au 30-09-2017	Au 31-12-2016	Au 30-09-2017	Au 31-12-2016
Tunis	7	7	3 406 346	3 406 346
Sahel	1	1	298 551	298 551
Sfax	3	3	1 253 347	1 253 347
TOTAL	11	11	4 958 244	4 958 244
VALEUR COMPTABLE NETTE			4 098 144	4 098 144

Portefeuille d'investissement par secteur	PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			
	Nombre		Montant	
	Au 30-09-2017	Au 31-12-2016	Au 30-09-2017	Au 31-12-2016
Secteur industriel et textile	4	4	2 756 111	2 756 111
Secteur des services	6	6	2 202 133	2 202 133
Industries Chimiques & Pharmaceutiques	1	1	5 000	5 000
TOTAL	11	11	4 958 244	4 958 244

- Suite -

Commentaires sur les indicateurs du 3ème Trimestre 2017

1- Les bases retenues pour l'élaboration des indicateurs du 3ème trimestre sont d'ordre comptable

2- Le rapport n'est pas basé sur des estimations

3- Les fonds propres ont été actualisés pour refléter l'activité du 3ème Trimestre 2017

4-En date du 11 mars 2015, le tribunal de première instance de Tunis a confirmé l'arrêté de taxation d'office, après la révision du montant réclamé qui a été ramené de 2.743.838 dinars à 2.459.579 dinars. Tuninvest Sicar a décidé d'interjeter appel et de continuer à solliciter l'administration fiscale pour un règlement à l'amiable conformément aux dispositions de l'article 37 de la loi de finances complémentaire pour l'année 2014 et eu égard à la prise de position fournie par l'administration fiscale en février 2014.

Néanmoins Tuninvest Sicar a été admise à bénéficier des remises des pénalités prévus par les dispositions de l'article 66 de la loi de finances pour l'exercice 2016,

De ce fait elle n'est redevable que du principal qui s'élève à 1.521.723 DT totalement acquitté et a bénéficié, par conséquent, de l'apurement des pénalités qui s'élèvent à 1.222.115 DT

Il en résulte de ce qui précède, Tuninvest Sicar a provisionné en 2015 la totalité du risque rattaché au redressement fiscal pour un montant de 1.753.054 DT.

Le dossier fiscal étant contenu, Tuninvest Sicar a cependant repris le rythme normal de ses investissements.

AVIS DE SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

Société Tunisienne de Réassurance « Tunis Re »
Siège social: 12 rue Japon- Montplaisir BP 29 - Tunis 1073.

La société TUNIS RE publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 3^{ème} trimestre 2017.

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS DE TUNIS RE
Troisième trimestre 2017

PRIMES

EN DT

	BRANCHE	TM3 2016	TM3 2017	Au 30/09/2016	Au 30/09/2017	Année 2016
Acceptation	Incendie	6 732 309	7 457 874	34 082 669	37 759 456	38 597 578
	Accidents et Risques Divers	3 605 717	3 095 251	11 057 062	10 875 145	13 612 036
	Risques Techniques	4 915 697	5 006 047	16 657 429	15 785 075	21 512 304
	Transport	5 184 419	4 470 954	10 808 994	10 415 299	13 360 014
	Aviation	453 944	259 094	1 132 712	752 409	10 262 611
	Total non vie	20 892 085	20 289 220	73 738 865	75 587 384	97 344 544
	Vie	1 758 550	1 580 513	4 229 363	4 470 604	7 053 451
	Activité Retakaful	1 106 789	1 743 797	6 534 038	7 631 005	9 036 424
	TOTAL GENERAL	23 757 424	23 613 530	84 502 267	87 688 993	113 434 420
	Rétrocession	Incendie	1 104 269	3 219 537	14 328 872	17 608 363
Accidents et Risques Divers		209 950	215 486	893 954	944 899	1 109 840
Risques Techniques		2 693 289	2 996 675	8 137 681	8 220 623	11 423 723
Transport		2 112 824	2 120 947	3 729 227	3 602 502	4 317 765
Aviation		291 320	158 525	709 518	242 324	9 686 029
Total non vie		6 411 651	8 711 171	27 799 252	30 618 712	43 148 356
Vie		2 938	46 029	-799	138 086	2 138
Activité Retakaful		132 501	607 068	1 143 914	1 628 594	1 613 411
TOTAL GENERAL		6 547 090	9 364 267	28 942 367	32 385 392	44 763 906
N E T		17 210 334	14 249 263	55 559 900	55 303 601	68 670 514

CHARGES D'ACQUISITION

EN DT

	BRANCHE	TM3 2016	TM3 2017	Au 30/09/2016	Au 30/09/2017	Année 2016
Acceptation	Incendie	2 160 267	961 482	9 262 783	10 080 035	11 085 641
	Accidents et Risques Divers	583 567	449 083	1 939 999	2 089 593	2 788 120
	Risques Techniques	1 084 781	745 218	3 966 817	4 045 076	4 959 163
	Transport	1 026 733	598 318	2 585 099	2 499 527	3 531 572
	Aviation	26 400	-4 112	129 784	80 758	137 802
	Total non vie	4 881 748	2 749 990	17 884 482	18 794 989	22 502 297
	Vie	373 857	287 932	1 281 525	982 990	2 740 077
	Activité Retakaful	142 761	-38 315	1 308 915	1 596 396	2 182 464
	TOTAL GENERAL	5 398 366	2 999 606	20 474 922	21 374 375	27 424 838
	Rétrocession	Incendie	39 527	551 742	4 917 847	6 003 011
Accidents et Risques Divers		30 408	38 116	232 885	236 539	312 837
Risques Techniques		290 870	375 052	1 797 954	1 937 163	2 245 171
Transport		102 226	16 535	293 513	333 636	463 817
Aviation		24 467	14 560	86 285	45 244	111 507
Total non vie		487 497	996 006	7 328 484	8 555 593	8 556 154
Vie		93	93	-594	275	-502
Activité Retakaful		7 965	171 578	331 121	529 028	409 620
TOTAL GENERAL		495 555	1 167 676	7 659 011	9 084 895	8 965 273
N E T		4 902 811	1 831 930	12 815 911	12 289 480	18 459 565

CHARGES SINISTRES

EN DT

	BRANCHE	TM3 2016	TM3 2017	Au 30/09/2016	Au 30/09/2017	Année 2016
Acceptation	Incendie	5 202 645	8 962 537	15 344 764	24 305 707	18 937 816
	Accidents et Risques Divers	1 615 657	903 131	5 717 081	5 725 251	9 563 759
	Risques Techniques	1 146 928	1 503 037	6 064 575	6 027 543	8 647 462
	Transport	740 122	1 369 445	5 516 543	3 363 049	6 358 037
	Aviation	-1 441 911	7 072 885	3 504 256	8 961 808	5 984 276
	Total non vie	7 263 441	19 811 035	36 147 218	48 383 359	49 491 350
	Vie	490 728	194 237	1 220 147	1 130 123	2 659 647
	Activité Retakaful	1 088 245	1 014 984	3 218 082	3 712 754	3 670 344
	TOTAL GENERAL	8 842 414	21 020 256	40 585 447	53 226 235	55 821 341
	Rétrocession	Incendie	1 191 490	3 740 501	6 778 548	10 404 033
Accidents et Risques Divers		-77 103	-9 670	150 297	394 587	1 064 922
Risques Techniques		442 402	390 261	2 336 831	1 741 935	4 544 486
Transport		481 627	466 805	3 011 987	755 712	3 182 148
Aviation		-1 864 784	6 915 135	2 725 895	7 959 980	5 112 929
Total non vie		173 632	11 503 032	15 003 558	21 256 247	21 495 696
Vie		0	0	0	0	0
Activité Retakaful		143 030	-31 059	722 384	382 709	784 541
TOTAL GENERAL		316 663	11 471 973	15 725 942	21 638 956	22 280 237
N E T		8 525 751	9 548 283	24 859 505	31 587 279	33 541 104

PRODUITS FINANCIERS

EN DT

	TM3 2016	TM3 2017	Au 30/09/2016	Au 30/09/2017	Année 2016
Produits Financiers Non Retakaful	3 833 467	3 917 282	11 883 144	11 894 092	16 867 442
Produits Financiers Retakaful	38 632	67 357	112 983	178 461	167 405
TOTAL GENERAL	3 872 100	3 984 639	11 996 127	12 072 553	17 034 847

- Suite -

Commentaires sur l'Activité de la Société Tunisienne de Réassurance « Tunis Re » à fin Septembre 2017

Remarque :

Les chiffres sont actualisés au fur et à mesure du traitement des données tardives et ce pour toutes les rubriques (sinistre réglés, sinistres déclarés, primes cédées, commissions).

Les indicateurs au 31/12/2016 sont relatifs à l'exercice 2016 audité.

Les faits saillants ayant marqué l'activité au troisième trimestre 2017.

Au titre du troisième trimestre 2017, l'activité de Tunis Re a été marquée par :

- ❖ Une évolution de 3,8% du chiffre d'affaires, par rapport au 30 septembre 2016. Cette progression est réalisée pour la quasi-totalité des branches, suivant le développement du portefeuille aussi bien sur le marché Tunisien qu'Etranger.
- ❖ Par rapport aux objectifs fixés pour 2017, le taux de réalisation du chiffre d'affaires au 30 Septembre 2017 a atteint 73%.
- ❖ L'activité Retakaful a enregistré une progression du chiffre d'affaires de 16,8%, passant de 6,534 MDT au 30.09.2016 à 7,631 MDT au 30.09.2017.
- ❖ Une hausse de la charge de sinistre brute de 31%, expliquée par la survenance de quelques sinistres importants courant ce troisième trimestre, conjuguée à l'impact du taux de change sur les acceptations étrangères, (dépréciation du dinar vis-à-vis des monnaies étrangères).
- ❖ Une participation de la rétrocession à 41% de la charge sinistre brute totale.

Les produits financiers ont évolué à un rythme stable, pour atteindre 12,072 MDT. Ces produits englobent les intérêts courus et non échus (pour les deux exercices 2016 et 2017). Ils ne tiennent pas compte des intérêts sur dépôts auprès des cédantes.

AVIS DE SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

HANNIBAL LEASE SA
Rue du lac Malaren Les Berges du Lac - Tunis

Hannibal Lease publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 3^{ème} trimestre 2017

(en milliers de Dinars)

INDICATEURS	Troisième Trimestre			Cumul			Exercice 2016*
	30/09/2017**	30/09/2016**	Variation	30/09/2017**	30/09/2016**	Variation	
Agriculture	15 971	16 829	-5,10%	50 073	48 082	4,14%	65 008
BTP	39 286	26 397	48,83%	120 914	100 006	20,91%	142 318
Industrie	19 777	9 187	115,26%	73 239	38 026	92,60%	51 473
Tourisme	8 486	6 958	21,96%	53 008	36 328	45,92%	49 735
Services	13 511	13 186	2,47%	54 968	41 376	32,85%	61 608
Commerce	27 822	24 323	14,39%	97 733	71 399	36,88%	102 310
Transport	18 032	17 408	3,58%	54 640	38 105	43,40%	51 761
Montant des Approbations	142 885	114 288	25,02%	504 576	373 322	35,16%	524 214
Agriculture	12 444	13 184	-5,61%	38 923	37 590	3,55%	51 911
BTP	28 190	20 329	38,67%	94 925	70 652	34,36%	97 923
Industrie	11 198	10 422	7,44%	37 824	30 107	25,63%	39 112
Tourisme	8 781	6 450	36,14%	42 913	28 617	49,96%	37 350
Services	14 079	11 556	21,83%	45 842	32 767	39,90%	46 061
Commerce	20 719	18 060	14,72%	75 515	54 518	38,52%	76 240
Transport	16 352	11 272	45,07%	39 191	28 964	35,31%	39 563
Montant des Mises en Force	111 764	91 273	22,45%	375 134	283 213	32,46%	388 160
Encours Financiers	-	-	-	717 319	535 699	33,90%	574 517
Total des Engagements	-	-	-	817 909	595 459	37,36%	650 914
Total des Engagements Classées	-	-	-	55 695	39 266	41,84%	30 486
Taux de créances classées	-	-	-	6,81%	6,59%	-	4,68%
Revenus Bruts de Leasing	88 065	74 288	18,55%	263 430	203 486	29,46%	283 601
Revenus Nets de Leasing	17 166	13 330	28,78%	49 288	36 537	34,90%	51 826
Produits Nets de Leasing	5 718	5 316	7,56%	18 131	15 039	20,56%	21 984
Total Charges d'exploitation	2 768	2 237	23,74%	8 134	6 390	27,29%	9 267
Structure des Ressources	-	-	-	593 963	428 444	38,63%	478 339
Emprunts Obligataires	-	-	-	231 571	205 333	12,78%	210 145
Autres Emprunts	-	-	-	362 392	223 111	62,43%	268 194
Trésorerie Nette	-	-	-	(15 613)	10 649	-24,61%	2 708
Capitaux Propres	-	-	-	50 756	47 363	7,16%	50 930

[*] Chiffres définitifs et audités

[**] Chiffres non audités

Revenus Nets de Leasing : Intérêts sur créances de leasing + autres produits d'exploitation

Produits Nets de Leasing : Revenus nets de leasing + Autres produits d'exploitation + Produits des placements - Charges Financières

Charges d'exploitation : Charges de personnel + Dotations aux amortissements + Autres charges d'exploitation

Les Capitaux Propres au 31 décembre 2016 sont déterminés après affectation du résultat de 2016.

Les Capitaux Propres au 30 septembre 2017 sont déterminés compte non tenu du résultat de la période diminués du solde des actions propres.

Faits Saillants :

Les mises en force à fin Septembre 2017 ont augmenté de 32,4% comparées à la même période de 2016.

Les Produits Nets de Leasing ont augmenté de 20,5%.

AVIS DE SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

SOCIETE : ASSURANCES SALIM

Siège social : Immeuble **ASSURANCES SALIM**

Lot AFH BC5 Centre Urbain Nord- Tunis -1003

La Société « ASSURANCES SALIM » publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 3^{ème} trimestre 2017.

EN DT

	3ème Trimestre 2017	3ème Trimestre 2016	Au 30/09/2017	Au 30/09/2016	Au 31/12/2016(*)
1 - PRIMES EMISES					
VIE	8 123 272	6 977 589	30 329 496	21 588 260	28 477 029
IARD	1 854 697	1 424 334	6 507 537	5 094 523	5 935 592
AUTO	4 842 682	3 469 575	15 470 367	12 383 116	17 501 276
ENGINEERING	784 243	483 824	2 620 054	2 171 606	3 038 443
TRANSPORT	516 656	724 878	1 691 201	1 568 099	2 290 247
MALADIE	4 227 709	3 863 756	12 051 906	11 765 702	16 034 360
Non VIE	12 225 986	9 966 367	38 341 066	32 983 046	44 799 918
Total	20 349 258	16 943 956	68 670 561	54 571 306	73 276 947
2 - PRIMES CEDEES					
VIE	6 523 597	5 631 902	21 231 698	18 675 226	24 198 876
IARD	4 295 224	4 362 092	13 296 242	11 976 979	15 745 123
AUTO	1 102 505	967 834	4 397 335	3 676 410	4 022 671
ENGINEERING	147 832	49 464	486 544	321 347	593 727
ENGINEERING	810 411	425 513	2 398 036	1 915 445	2 722 561
TRANSPORT	167 625	-173 001	653 540	785 045	1 114 794
3 - -COMMISSIONS	2 418 008	2 481 101	8 944 809	7 814 425	10 492 998
4 - CHARGES DE SINISTRES					
VIE	2 056 818	565 721	8 310 819	4 563 792	7 603 192
IARD	-683 168	667 584	3 141 737	960 974	1 561 680
AUTO	3 592 401	2 098 761	11 069 002	7 906 569	11 736 825
ENGINEERING	30 645	120	355 730	253 079	-31 636
TRANSPORT	50 004	84 705	135 960	306 607	642 413
MALADIE	2 663 238	3 081 631	11 664 008	11 526 824	16 768 217
Non VIE	5 653 120	5 932 802	26 366 438	20 954 054	30 677 499
Total	7 709 938	6 498 523	34 677 256	25 517 846	38 280 691
5 - PRODUIT DES PLACEMENTS					
dont Revenus financiers	2 019 081	1 770 390	7 124 757	5 605 537	7 556 179
	1 596 251	1 463 719	6 075 089	4 723 593	6 367 565

(*)Chiffres Audités

- Suite -

I. BASES RETENUES POUR L'ELABORATION DES INDICATEURS TRIMESTRIELS :

1. Les charges de sinistres déclarées en cours, commissions et revenus financiers ont été estimés à partir des états de gestion et des états comptables de la société.
2. Les chiffres évoluent au fur et à mesure du traitement des données tardives et ce pour toutes les branches (sinistres réglés, sinistres déclarés, Primes cédées, commissions).
3. Les indicateurs relatifs à l'exercice 2016 sont audités.
4. Les produits des placements tiennent compte des intérêts courus et non échus.

II. FAITS SAILLANTS

Au 30.09.2017, le chiffre d'affaires global de SALIM s'est établi à 68,7MD contre 54,6MD en Septembre 2017, soit une croissance de 26% et une réalisation supérieure aux objectifs escomptés.

L'assurance vie, se confirme davantage cœur de métier pour SALIM et affiche une croissance de 40%. De même, la performance requise se confirme en assurance non vie qui affiche un chiffre d'affaires de 38,3MD contre 33MD en Septembre 2016, soit un taux d'évolution de 16%.

Les primes cédées ont enregistré une évolution de 14%, liée essentiellement à l'augmentation du chiffre d'affaires.

De sa part, la charge de sinistre totalise 34,7MD contre 25,5MD en septembre 2016 soit une évolution de 36%. Cette évolution s'explique essentiellement par la survenance de deux sinistres importants en assurance incendie. Il s'agit, toutefois, d'affaires fortement réassurées.

Les produits des placements ont affiché une progression de 27% par rapport à la même période de l'année 2016.

AVIS DE SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ TRIMESTRIELS**ONE TECH HOLDING**

Immeuble les arcades « Tour A » Cité El Khalij Rue Lac Lochness Les Berges Du Lac 1053 Tunis

Le groupe ONE TECH publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au troisième trimestre 2017 (*)

Chiffres consolidés (en DT)	Performances du troisième trimestre		Variations		Cumul de la période allant du 1er Janvier au 30 Septembre		Variations		Performance annuelle
	T3-2017	T3-2016	en Valeur	en %	2017	2016	en valeur	en %	
Désignation									Année 2016
Revenus	174 776 420	122 478 309	52 298 111	42,7%	507 470 799	407 667 162	99 803 637	24,5%	573 648 538
Ventes à l'export	138 375 174	94 940 778	43 434 396	45,7%	398 268 674	301 304 569	91 964 105	30,5%	418 925 203
Ventes locales	36 401 246	27 537 531	8 863 715	32,2%	114 202 125	106 362 593	7 839 532	7,4%	154 723 335
Production	185 343 261	125 968 954	59 374 307	47,1%	522 933 993	410 628 998	112 304 995	27,3%	579 527 223
Investissements	6 288 345	11 892 075	- 5 603 730	-47,1%	28 665 248	25 099 451	3 565 797	14,2%	35 843 321
Investissements Corporels & Incorporels	6 182 627	11 855 692	- 5 673 065	-47,9%	27 786 982	24 888 074	2 898 908	11,6%	33 476 213
Investissements Financiers	105 718	36 383	69 335	190,6%	878 266	211 377	666 889	315,5%	2 367 108
Structure de l'endettement	-	-	-	0,0%	83 399 023	74 636 953	8 762 070	11,7%	67 455 222
Endettement à long et moyen terme	-	-	-		49 914 812	42 038 104	7 876 708	18,7%	44 665 827
Endettement à court terme	-	-	-		33 484 211	32 598 849	885 362	2,7%	22 789 395

(*) Les valeurs sus-indiquées du troisième trimestre 2017 ne sont pas auditées.

Faits les plus marquants:

- Les revenus du groupe One Tech ont progressé durant le troisième trimestre 2017 de 42,7% par rapport à la même période de l'année 2016 ;
- La croissance des revenus de 100 millions de dinars, sur les neuf premiers mois de l'année 2017, a principalement été la résultante d'une importante progression des exportations +30,5%, qui représentent désormais 77,5% du chiffre d'affaires global du groupe ;
- Les revenus du pôle mécatronique ont atteint, sur les neuf premiers mois, 241 millions de dinars, en forte progression de 37,4% par rapport à leur niveau de la même période en 2016 ;
- L'effort d'investissement du Groupe ONE TECH reste soutenu et couvre les augmentations capacitaires et les améliorations de la qualité et de la productivité. Les investissements physiques ont atteint, au 30 Septembre 2017, une enveloppe de 27,8 millions de dinars, en augmentation par rapport à leur niveau de l'année précédente de 11,6% ;
- L'endettement global du groupe passe à 83,4 millions de dinars contre 74,6 millions de dinars au 30 septembre 2016, en augmentation largement moins que proportionnelle par rapport à l'enveloppe des investissements entrepris.

AVIS DE SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS**ENNAKL AUTOMOBILES**

Siège social : Z.I Ariana-Aéroport 1080 Tunis Cedex-B.P :129

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS (3ème trimestre 2017)
--

La société ENNAKL automobiles, publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 3ème trimestre 2017 :

Désignation	3 ^{ème} Trimestre 2017	3 ^{ème} Trimestre 2016	Au 30/09/2017 (**)	Au 30/09/2016 (**)	Au 31/12/2016 (*)
Total des revenus (Hors taxes)	82 435 869	56 575 620	267 662 098	265 929 989	359 911 627
Coût d'achat des marchandises vendues	74 304 871	48 223 239	229 333 886	222 116 367	303 210 724
Charges financières	29	2 323	59	2 323	2 717
Produits financiers	267 506	727 620	9 575 911	9 227 702	10 632 949
Solde de la trésorerie nette fin de période	-	-	30 040 741	54 708 171	69 128 274
Délai moyen de règlement des fournisseurs (***)	-	-	103	153	163
Nombre d'agences officielles	-	-	25	25	25
Masse salariale	3 684 058	3 421 991	10 906 462	10 173 175	13 351 037
Effectif fin de période			362	358	357

Faits saillants :

- Le chiffre d'affaires au 30/09/2017 a atteint 267 662 098 DT contre 265 929 989 DT au 30/09/2016, soit une augmentation de 0.65%.
- La trésorerie nette de la société s'est élevée à 30 040 741 DT au 30/09/2017 contre un montant de 54 708 171 DT au 30/09/2016 ce qui correspond à une régression de 45.09% justifiée essentiellement par la décision de la société de payer certains de ces achats étrangers à 3 mois au lieu de 6 mois pour minimiser le risque de change, ce qui a impacté négativement la trésorerie de la société.
- Les produits financiers ont atteint à la fin du 3^{ème} trimestre 2017 un montant de 9 575 911 DT contre un montant de 9 227 702 DT à la fin du 3^{ème} trimestre 2016, soit une progression de 3.77%.

(*) Ces chiffres sont extraits d'une **situation comptable audité**.

(**) Ces chiffres sont extraits d'une **situation comptable non audité**.

(***) Il s'agit du délai moyen de règlement des fournisseurs étrangers.

AVIS DE SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITES TRIMESTRIELS**CEREALIS**

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

La Société « CEREALIS » publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 3^{ème} trimestre 2017.

Libellées	Unité	3 T 2017	3 T 2016	Var %	Cumul au 30/09/2017	Cumul au 30/09/2016	Var %	31/12/2016
Revenus cerealis	Unité	3 855 796	3 355 632	14,91%	8 642 642	7 546 975	14,52%	10 027 890
Snacks salés	dt	3 855 796	3 355 632	14,91%	8 642 642	7 546 975	14,52%	10 027 890
Local	dt	3 841 486	3 260 644	17,81%	8 458 928	7 411 195	14,14%	9 860 790
Export	dt	14 310	94 988	-84,93%	183 714	135 780	35,30%	167 100
Production cerealis	Unité	3 699 489	3 359 794	10,11%	8 614 240	7 625 900	12,96%	10 054 620
Valeur	dt	3 699 489	3 359 794	10,11%	8 614 240	7 625 900	12,96%	10 054 620
Investissement cerealis	Unité	47 356	40 255	17,640%	602 568	149 578	302,85%	203 044
Investissement corp & incorporel	dt	47 356	40 255	17,640%	602 568	149 578	302,85%	203 044
Structure d'endettement cerealis	Unité				2 466 620	2 150 600	14,69%	2 106 986
Solde endettement LT cerealis	dt				493 979	304 212	62,38%	213 782
Solde endettement CT cerealis	dt				1 631 481	1 325 630	23,07%	1 390 365
Solde découvert cerealis	dt				341 160	520 758	-34,49%	502 839

Commentaires sur les données individuelles:

Continuant sur la lancée positive des six premiers mois, les revenus ont continué à progresser et ont enregistré une hausse de 14,91% en ce 3^e trimestre 2017.

Les investissements corporels et incorporels se situent à 602 568 DT au 30/09/17, soit en hausse de 302% par rapport à la même période de l'année précédente. Ces investissements concernent essentiellement la production.

L'endettement reste à son niveau relatif habituel se situant à 2,5 MDT environ.

Au niveau qualitatif, l'entreprise continue à consolider sa position de leader.

Indications et Commentaires sur les réalisations du Groupe :

Au niveau du consolidé, les indicateurs sont également positifs, faisant état d'une augmentation de plus de 20% des revenus au 3^e Trimestre 2017, les revenus consolidés dépassent ainsi les 18 MDT au 30/09/17.

Au niveau de l'endettement du Groupe, celui-ci est resté stable, à 5,7 MDT environ.

AVIS DE SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

BEST LEASE

Siège social : 54, Avenue Charles Nicole Mutuelle Ville 1002 Tunis

La société Best Lease publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 3^{ème} trimestre 2017.

(En million dinars)

	Troisième trimestre			Cumul au 30/09/			Exercice 2016 ⁽¹⁾
	2016	2017	variation	2016	2017	variation	
Total Approbations	30,180	40,713	35%	99,474	129,265	29,95%	135,425
sous total Approbations Mobilières	30,180	37,897	25,57%	94,756	120,733	27,42%	130,225
Agriculture	5,053	7,283	44,13%	15,321	19,575	27,76%	21,401
Batiments & travaux publics	1,140	1,324	16,17%	4,112	2,829	-31,20%	5,800
Industrie	1,368	1,586	15,86%	5,102	5,491	7,61%	6,693
Service et commerce	22,618	27,705	22,49%	70,220	92,838	32,21%	96,331
sous total Approbations Immobilières	0,000	2,816		4,718	8,532	80,83%	5,200
Agriculture		0,000		0,000	0,221		0,000
Batiments & travaux publics		1,248		0,700	1,248		0,700
Industrie		0,000		0,000	0,661		0,115
Service et commerce		1,568		4,018	6,402	59,33%	4,385
Total Mises en Force	27,463	37,517	37%	75,888	107,987	42,30%	106,319
Sous total Mises en Force Mobilières	27,463	37,233	36%	71,361	104,599	46,58%	101,295
Agriculture	4,301	5,329	24%	11,052	15,908	43,94%	14,714
Batiments & travaux publics	0,930	0,225	-76%	2,542	2,120	-16,59%	3,750
Industrie	1,472	1,672	14%	4,007	4,871	21,56%	5,030
Service et commerce	20,760	30,007	45%	53,760	81,700	51,97%	77,800
sous total Mises en Force Immobilières	0,000	0,284		4,527	3,388	-25,17%	5,025
Agriculture		0,177			0,177		0,000
Batiments & travaux publics		0,000		0,700	0,000		0,700
Industrie		0,000			0,500		0,000
Service et commerce		0,107		3,827	2,711	-29,17%	4,325
Total Engagements en cours (a)				187,171	236,665	26,44%	213,247
Total Engagements classés (b)				25,963	19,394	-25,30%	9,200
Total Engagements (a)+(b)				213,134	256,059	20,14%	222,447
Trésorerie nette				3,934	3,913		3,344
Ressources d'emprunts				151,899	194,247	27,88%	154,588
Capitaux propres				42,853	47,023	9,73%	44,593
Revenus Bruts de leasing (2)	26,102	32,395	24,11%	76,302	89,833	17,73%	93,611
Revenus Nets de leasing	5,031	6,951	38,16%	15,190	19,776	30,19%	21,603
Produits Nets de leasing	2,782	4,089	47,02%	8,595	11,786	37,14%	12,604
Total des charges d'exploitation	1,041	1,067	2,53%	3,034	3,548	16,96%	4,384

(1) Données auditées

(2) Après le changement comptable intervenu en 2008, cette rebrigue n'apparaît pas sur les états financiers et a été reconstitué pour les besoins de cette information

Approbations: Contrats de leasing approuvés

Mises en force: Contrat dont la facturation est entrée en vigueur

Revenu brut de leasing: Loyers de leasing(+)Autres produits d'exploitation (+)intérêts de financement

Revenue net de leasing : Revenu brut de leasing (-) Amortissements financiers

Produits nets de leasing: Revenu net de leasing(-) charges financières

Charges d'exploitation: Charges de personnels (+) Dotation aux amortissemets(+) autres charges d'exploitation

Les capitaux propres sont calculés sans tenir compte du résultat de l'exercice

Faits saillants:

L'activité de BEST LEASE a été marquée par:

une augmentation des mis en force de 42%

une augmentation de produit net de leasing de 37%

AVIS DE SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ TRIMESTRIELS

SOCIETE LAND'OR
SIEGE SOCIAL : BIR JEDID 2054 KHELIDIA

La Société LAND'OR, publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 3^{ème} trimestre 2017.

INDICATEURS D'ACTIVITE AU 30 SEPTEMBRE 2017
(Chiffres exprimés en milliers de dinars)()*

Indicateurs	3ème Trimestre 2017	3ème Trimestre 2016	Variation en %	Cumul au 30/09/2017	Cumul au 30/09/2016	Variation en %	Cumul au 31/12/2016
I-Chiffre d'affaires	25 149	17 712	42%	66 000	50 151	32%	65 671
Chiffre d'affaires local	16 745	15 220	10%	46 770	42 127	11%	54 140
Chiffre d'affaires à l'export	8 404	2 492	237%	19 230	8 024	140%	11 531
II-Production en valeur	16 379	10 600	55%	48 006	34 061	41%	46 757
III - Investissement	413	1 222	-66%	1 009	2 564	-61%	2 469
Investissement corporel & incorporel	413	1 222	-66%	1 009	2 564	-61%	2 469
Investissement financier	0	0		0	0		
IV- Structure de l'endettement	0	0		32 959	30 165	9%	28 233
Endettement à Long et Moyen Terme				7 436	10 250	-27%	9 627
Emprunts à moins d'un an				3 343	2 763	21%	3 019
Crédits de gestion				22 180	17 152	29%	15 587

(*) Seulement les chiffres au 31 décembre 2016 sont audités par les Commissaires aux Comptes.

COMMENTAIRES SUR LES INDICATEURS D'ACTIVITE AU 30 SEPTEMBRE 2017**CHIFFRE D'AFFAIRES**

Le chiffre d'affaires enregistré au terme des neuf premiers mois de l'année 2017 une croissance de 32% par rapport à la même période de l'année 2016, grâce notamment aux ventes à l'export, mais aussi aux ventes locales. Le chiffre d'affaires au 30 septembre 2017, dépasse celui enregistré sur toute l'année 2016.

- Suite -

- > **Marché local** : le chiffre d'affaires local a enregistré au cours du troisième trimestre 2017 une croissance de 10% par rapport à la même période de l'année 2016, pour clôturer avec une croissance de 11% au titre des neuf premiers mois.
- > **Marché Export** : au cours du troisième trimestre 2017, les ventes à l'export enregistrent une importante croissance de 237% par rapport à la même période de 2016. En plus de la bonne réalisation sur le marché marocain, on enregistre aussi une bonne reprise des ventes pour le marché libyen.

PRODUCTION

Au terme des neuf premiers mois de 2017, la valeur de la production a enregistré une augmentation de +41% par rapport à la même période de 2016 et par rapport à une évolution du chiffre d'affaires de +32%. Cette augmentation, due au glissement du dinar et à la hausse des prix des matières premières, aura un impact négatif substantiel sur les marges de la société.

INVESTISSEMENT

La société a réalisé des investissements de l'ordre de 1.009 mille dinars durant les neuf premiers mois de 2017, représentant essentiellement d'investissements matériels.

ENDETTEMENT

L'endettement global passe de 30,1 MTND au 30/09/2016 à 32,9 MTND au 30/09/2017 enregistrant ainsi une hausse de +9% due à l'augmentation des besoins en fonds de roulement engendrée par l'importante croissance du chiffre d'affaires d'une part, et au glissement du dinar d'autre part.

Par ailleurs, la société poursuit ses efforts dans l'objectif d'une meilleure gestion des éléments du BFR.

AVIS DE SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

ARAB TUNISIAN BANK
Siège social : 9, Rue Hédi Nourira – 1001 Tunis

L'Arab Tunisian Bank publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 3^{ème} trimestre 2017 :

Indicateurs :

	(En milliers de dinars)					
	Du 01/07/17 au 30/09/17	Du 01/07/16 au 30/09/16	Au 30/09/17	Au 30/09/16	Evolution sept 17- Sept 16	Au 31/12/2016
Produits d'exploitation bancaire	116 356	96 564	319 634	282 434	37 200	382 189
Intérêts	76 603	62 736	200 720	174 758	25 962	240 011
Commissions en produits	14 843	13 693	43 282	40 287	2 995	54 618
Revenus du portefeuille-titres commercial et investissement	24 910	20 135	75 632	67 389	8 243	87 560
Charges d'exploitation bancaire	55 891	43 706	145 634	126 381	19 253	169 839
Intérêts encourus	52 813	41 342	138 479	119 556	18 923	160 116
Commissions encourues	3078	2 364	7 155	6 825	330	9 723
Produit Net Bancaire	60 465	52 858	174 000	156 053	17 947	212 350
Autres produits d'exploitation	28	27	81	81	0	108
Charges opératoires, dont:	32 290	28 596	96 094	86 574	9 520	121 531
Salaires de personnel	19 039	17 324	58 564	53 018	5 546	74 207
Charges générales d'exploitation	9 607	8 412	27 712	24 984	2 728	35 555
Structure du portefeuille au Bilan:			1 491 662	1 379 014	112 648	1 297 414
Portefeuille-titres commercial			1 008 585	914 907	93 678	835 510
Portefeuille-titres d'investissement			483 077	464 107	18 970	461 904
Encours des crédits à la clientèle apparaissant au Bilan nets de provisions et risques réservés			3 874 444	3 527 958	346 486	3 654 368
Encours des dépôts de la clientèle au bilan, dont :			4 398 522	3 714 600	683 922	4 082 787
Dépôts à vue			1 342 341	1 238 712	103 629	1 372 768
Dépôts d'épargne			950 315	837 529	112 786	890 793
Emprunts et ressources spéciales au bilan			171 634	137 225	34 409	149 186
- Capitaux propres apparaissant au Bilan			580 897	554 097	26 800	555 032

est à préciser que ces indicateurs ne tiennent pas compte de la charge additionnelle relative au Fonds de Garantie des Dépôts

- Suite -

I – Bases retenues pour l'élaboration des indicateurs trimestriels arrêtés au 30 septembre 2017

1) Référentiel d'élaboration des indicateurs d'activité

Les indicateurs d'activité de l'Arab Tunisian Bank sont élaborés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie et notamment les normes relatives aux établissements bancaires (normes 21 à 25) ; ainsi qu'aux règles de la BCT édictées par les circulaires 91/24 du 17/12/91, 93/08 du 30/07/93 et 99/04 du 19/03/99.

2) Bases de mesures et principes comptables pertinents appliqués

Les indicateurs d'activité sont établis selon les principes, normes comptables et règles de mesures qui se résument comme suit :

2-1. Règles de prise en compte des revenus :

Les revenus sont pris en compte en résultat de façon à les rattacher à l'exercice au cours duquel ils sont courus, sauf si leur encaissement effectif n'est pas raisonnablement assuré.

- Rattachement des intérêts : les intérêts sont comptabilisés à mesure qu'ils sont courus sur la base du temps écoulé, les intérêts non courus sont constatés en hors bilan.

- Les intérêts réservés : les intérêts dont le recouvrement est devenu incertain, constatés lors de l'évaluation des actifs et couverture des risques, sont logés dans un compte de passif intitulé «agios réservés».

La banque a établi ses critères de réservation d'agios sur la base de l'article 9 de la circulaire BCT n° 91-24.

Commissions : sont prises en compte dans le résultat :

- * lorsque le service est rendu
- * à mesure qu'ils sont courus sur la période couverte par l'engagement ou la durée de réalisation du crédit.

2-2. Règles de constatation des dotations aux provisions :

Pour l'établissement des indicateurs d'activité au 30/09/2017, il a été procédé à l'évaluation des engagements et la détermination des provisions y afférentes conformément à la Circulaire de la Banque Centrale de Tunisie N° 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par la Circulaire N° 99-04 du 19 mars 1999, la Circulaire N° 2001-12 du 4 mai 2001, circulaire n° 2011-04 du 12 avril 2011, la circulaire n° 2012-02 du 11 janvier 2012 et la circulaire n°2013-21 du 30 décembre 2013.

- Suite -

2-2. Règles de classification et d'évaluation des titres et constatation des revenus y afférents

a) Classement des titres :

- Titres de transaction : titres à revenu fixe ou variable acquis en vue de leur revente à brève échéance et dont le marché de négociation est jugé liquide
- Titres de placement : ce sont les titres acquis avec l'intention de les détenir à court terme durant une période supérieure à 3 mois
- Titres d'investissement : les titres acquis avec l'intention ferme de les détenir en principe jusqu'à leur échéance et dont la banque dispose de moyens suffisants pour concrétiser cette intention
- Titres de participation : actions et autres titres à revenu variable détenus pour en retirer une rentabilité satisfaisante sur une longue période, ou pour permettre la poursuite des relations bancaires avec la société émettrice
- Parts dans les entreprises associées et co-entreprises et parts dans les entreprises liées : les titres dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la banque, permettant ou non d'exercer une influence notable, un contrôle conjoint ou exclusif sur la société émettrice

b) Evaluation des titres :

- Les titres sont comptabilisés à leurs valeurs d'acquisition.
- Les droits préférentiels de souscriptions et les droits d'attributions sont inclus dans le coût
- A chaque arrêté comptable, il est procédé à l'évaluation des titres à la valeur boursière pour les titres cotés et à la valeur d'usage pour les titres non cotés. Les moins-values par rapport au coût font l'objet de provisions, alors que les plus-values ne sont pas constatées.

c) Revenus du portefeuille titres

Les revenus du portefeuille titre sont constatés en résultat dès qu'ils sont acquis même s'ils ne sont pas encore encaissés ;

- les dividendes sont constatés dès le moment où le droit en dividendes est établi (décision de distribution de l'AGO de la société émettrice)
- les intérêts courus sur bons et obligations à la date de clôture sont des produits à recevoir constatés en produits

2-3. Règles de conversion des opérations en monnaies étrangères, de réévaluation et de constatation des résultats de changes :

- Règles de conversion : les charges et produits libellés en devises sont convertis en dinars sur la base du cours de changes au comptant à la date de leur prise en compte ;

- Suite -

- réévaluation des comptes de position : à chaque arrêté comptable les éléments d'actif, de passif et de hors bilan sont réévalués sur la base de la moyenne des cours acheteurs et vendeurs du jour de l'arrêté de la situation ;

- Constatation du résultat de change : à chaque arrêté comptable la différence entre, d'une part les éléments d'actif, de passif et de hors bilan et d'autres parts les montants correspondants dans les comptes de contre valeurs position de change sont prises en compte en résultat de la période concernée.

Les faits marquants au 30 septembre 2017.

Au terme du **troisième trimestre 2017**, les principaux indicateurs d'activité de l'Arab Tunisian Bank ont évolué comme suit :

- ✓ **Les crédits nets de provisions et d'agios réservés** ont atteint **3.874,4 MD** à **fin septembre 2017** contre **3.528 MD** au **30/09/2016**, soit une augmentation de **9,82 %**.
- ✓ **Les dépôts de la clientèle** ont atteint **4.398,5 MD** au **30-09-2017** contre **3.714,6 MD** à **fin septembre 2016** soit une hausse de **18,41 %**. Cette hausse s'explique en grande partie par :
 1. L'évolution du volume des dépôts à vue, qui s'est établi à **1.342,3 MD** au **30/09/2017** contre **1.238,7 MD** à **fin septembre 2016**, soit une augmentation de **8,36 %**.
 2. Une bonne progression des comptes épargne de **13,47 %** et dont le solde s'est établi à **950,3 MD** au **30/09/2017** contre **837,5 MD** au **30/09/2016**.
- ✓ **Le portefeuille-titres commercial** s'est élevé à **1.008,6 MD** à **fin septembre 2017** contre **914,9 MD** au **30/09/2016**, soit une hausse de **93,7 MD**.
- ✓ **Le portefeuille-titres d'investissement** est passé de **464,1 MD** au **30 septembre 2016** à **483,1 MD** au **30 septembre 2017**, soit une augmentation de **19 MD**.
- ✓ **Les produits d'exploitation bancaire** ont augmenté de **13,17 %** pour atteindre **319,6 MD** au **30/09/2017** contre **282,4 MD** au **30/09/2016**.
- ✓ **Les charges d'exploitation bancaires** ont atteint **145,6 MD** au **30 septembre 2017** contre **126,4 MD** au **30 septembre 2016** soit une hausse de **19,2 MD**.
- ✓ **Le produit net bancaire** au **30-09-2017** s'est inscrit à **174 MD** contre **156,1 MD** pour la même période **2016**, soit une évolution de **11,47%**.
- ✓ **Les charges opératoires de la banque** ont atteint **96,1 MD** à **fin septembre 2017** contre **86,6 MD** à **fin septembre 2016**, soit une augmentation de **9,5 MD**.

AVIS DE SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS**SOCIETE DE FABRICATION DES BOISSONS DE TUNISIE**

Siege social ; Boulevard de la terre Centre Urbain Nord 1080 Tunis

La société de Fabrication des Boissons de Tunisie publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 3^{ème} trimestre 2017.

3 ^{ème} T 2017	3 ^{ème} T 2016	DU 01/01/17 AU 30/09/17	DU 01/01/16 AU 30/09/16	EXERCICE 2016*
-------------------------	-------------------------	----------------------------	----------------------------	-------------------

CHIFFRES D'AFFAIRES :

BOISSONS GAZEUSES LOCALES	53 044 360 771	62 004 375 282	118 730 674 982	136 185 456 968	148 771 860 512
BOISSONS GAZEUSES A L' EXPORT	11 696 672 476	5 995 964 408	31 658 163 059	16 284 747 719	41 587 944 242
BIERE LOCALE	123 358 814 616	101 640 810 421	264 764 559 157	225 077 994 003	308 001 648 256
BIERE A L' EXPORT	1 752 030 944	1 754 857 941	4 073 656 583	3 522 962 823	3 153 909 648
AUTRES	8 035 034 764	13 221 834 843	20 635 177 262	27 131 745 855	32 560 401 410
	197 886 913 571	184 617 842 895	439 862 231 043	408 202 907 368	534 075 764 068

VENTES : (EN HL)

BOISSONS GAZEUSES	715 106	795 590	1 644 936	1 795 910	2 207 070
BIERE	566 617	538 650	1 250 329	1 182 455	1 616 457

PRODUCTIONS : (EN HL)

BOISSONS GAZEUSES	550 323	584 407	1 260 132	1 288 342	1 617 316
BIERE	488 883	456 090	1 245 049	1 165 224	1 623 144

INVESTISSEMENTS :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	86 532 000	58 566 000	106 477 250	289 503 227	564 833 991
TERRAINS					
GENIE CIVIL	1 444 102 667	367 830 456	3 377 031 284	1 080 647 817	1 319 915 003
MATERIEL	16 197 470 060	2 730 308 278	19 884 571 142	7 813 275 550	12 841 143 911
EMBALLAGES	2 026 561 245	2 337 868 318	7 220 455 656	6 676 156 014	8 393 727 835
	19 754 665 972	5 494 573 052	30 588 535 332	15 859 582 608	23 119 620 740

ENDETTEMENTS :

CREDITS BANCAIRES A LONG TERME					
CREDITS BANCAIRES A COURT TERME				409 335 760	
SOLDE COMPTABLE BANCAIRE			72 689 217 913	10 250 231 796	89 503 058 178

- Les chiffres du premier semestre 2017 ont été actualisés.

* Ces chiffres ont été approuvés par l'assemblée générale ordinaire du 11/04/2017.

- Suite -

INDICATEURS FINANCIERS DU 3^{ème} T 2017

1) BASES RETENUES :

Les bases retenues pour l'élaboration des indicateurs financiers du troisième trimestre 2017 sont issues de notre comptabilité.

2) CHIFFRE D'AFFAIRES :

- le chiffre d'affaires(HT) local des boissons gazeuses est passé de 62 004 375 dinars à 53 044 360 dinars soit une diminution de 14.45%.
- le chiffre d'affaires des boissons gazeuses à l'export est passé de 5 995 964 dinars à 11 696 672 dinars soit une augmentation de 95.08 %.
- Le chiffre d'affaires de la bière locale(HT) est passé de 101 640 810 dinars à 123 358 815 dinars.
- Le chiffre d'affaires de la bière sans alcool est passé de 1 754 858 dinars à 1 752 031 dinars.

3) VENTES EN VOLUME (HL) :

- le volume des ventes des boissons gazeuses est passé de 795 590 HL à 715 106 HL.
- les quantités de bière vendues ont passé de 538 650 HL à 566 617 HL. Cette augmentation vient rattraper le retard constaté pendant le deuxième trimestre 2017 à cause du mois de Ramadan.

4) PRODUCTIONS(HL) :

- la production des boissons gazeuses a diminué de 5.83%.
- la production de la bière est passée de 456 090 HL à 488 883 HL.

5) LES INVESTISSEMENTS :

Les investissements de la période sont composés essentiellement des nouvelles extensions dans les usines de la société, de l'achat de matériel de bière, de boissons gazeuses et d'emballages à consigner (casiers et bouteilles)

6) ENDETTEMENTS :

- Les soldes comptables bancaires sont composés des soldes au 31/12/2016, des montants de recouvrement auprès des clients et des revenus de participation de l'exercice 2016 déduction faite des paiements des impôts, des souscriptions d'actions, des salaires, des fournisseurs et des dividendes payés aux actionnaires de la société.

AVIS DE SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS**ELECTROSTAR**

Siège social : Boulevard de l'environnement Route de Naâssen 2013.

La Société ELECTROSTAR publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 3^{ème} trimestre 2017.

(En TND)

Indicateurs	3 ^{ème} Trimestre		Cumul du 01.01 AU 30.09			Cumul du 01.01 AU 31.12		
	2016	2017	2016	2017	Variation	2015	2016	Variation
Chiffre d'Affaires H.T	18 151 789	8 880 671	62 768 455	45 903 956	-27%	75 350 175	84 081 582	12%
Investissements	179 183	46 797	515 739	218 276	-58%	883 799	8 272 421	836%
Engagements bancaires dont:			121 049 108	96 560 023	-20%	125 700 632	115 890 169	-8%
Engagements par signature			22 325 354	17 096 728	-23%	37 728 871	23 533 038	-38%
Crédit moyen terme			20 990 970	19 755 291	-6%	23 645 870	19 856 507	-16%
Escompte commercial et avances sur factures			39 867 668	27 333 755	-31%	43 833 826	39 540 350	-10%

Il est à préciser que ces indicateurs ont été calculés selon les formules suivantes :

- Engagements bancaires = Crédit par caisse + Financement des stocks + Escompte commercial et avances sur factures + Engagements par signature + Financements en devises + Crédit à Moyen Terme

L'analyse de l'évolution de ces indicateurs suscite les principaux commentaires suivants :

- **Sur le plan de l'exploitation :**

La société Electrostar a réalisé durant les 9 mois 2017 un chiffre d'affaires de 45.903.956 TND, soit une baisse de 27% par rapport à 2016.

Cette baisse s'explique par la stratégie adoptée par la société ELECTROSTAR consistant à sécuriser ses ventes et maîtriser son risque client.

- **Sur le plan des engagements bancaires :**

- ✓ Les engagements bancaires de la société ELECTROSTAR se sont élevés à 96.560.023 TND au terme du troisième trimestre 2017, soit une baisse de 20% par rapport à 2016

- Suite -

- ✓ Ceci étant, il y a lieu de préciser que ces engagements se répartissent comme suit :
 - Engagements par signature : 17.096.728 TND, soit une baisse de 23% par rapport à 2016 suite au règlement des tombées en matière de lettres de crédit.
 - Escompte commercial et avances sur factures : 27.333.755 TND, soit une baisse de 31% par rapport au troisième trimestre 2016 expliquée par une meilleure maîtrise des délais de règlement clients et par la baisse du chiffre d'affaires.
 - Crédits à moyen terme : 19.755.291 TND, soit une baisse de 6% par rapport à 2016 et ce suite au remboursement normal du principal des crédits.

- **Sur le plan des investissements :**

La réalisation d'investissements de maintien durant les neuf mois de l'année 2017 pour la somme de 218.276 TND.

AVIS DE SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS**LES CIMENTS DE BIZERTE**

Siège social : Baie de Sebra – BP 53-7018 Bizerte

La société les Ciments de Bizerte publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 3^{ème} Trimestre 2017.

	3 ^{ème} trimestre 2017	3 ^{ème} trimestre 2016	du 01/01/2017 au 30/09/2017	du 01/01/2016 au 30/09/2016	du 01/01/2016 au 31/12/2016(*)
PRODUCTION					
Clinker en tonnes	65.520	152.440	397.870	379.850	528.310
Ciment en tonnes	156.079	125.150	450.110	428.267	578.938
Chaux en tonnes	7.237	11.478	22.922	27.879	42.460
CHIFFRE D'AFFAIRES					
Ventes locales en dinars	18.070.244	12.987.456	49.743.942	46.344.571	59.957.753
Exportation équivalent en dinars	0	285.991	0	1.493.388	1.493.389
Total H.T.V.A.	18.070.244	13.273.447	49.743.942	47.837.959	61.451.142
INVESTISSEMENTS					
En dinars HTVA		103.147	1.284.339	7.141.158	7.819.229
ENDETTEMENTS EN DINARS					
Principal			112.127.907	94.726.308	93.116.530
Intérêts			1.140.478	1.070.216	255.124
Total			113.268.385	95.796.524	93.371.654
Crédits de Gestion en dinars			29.487.591	21.845.585	25.604.938

(*) Les chiffres au 31.12.2016 définitifs sont audités par les commissaires aux comptes.

Commentaires :

Le troisième trimestre 2017 s'est caractérisé par une augmentation de la production du ciment de 24,71 % (+ 30.929 tonnes) comparé à la même période de l'année 2016.

La production cumulée du ciment fin septembre 2017 a connu une augmentation de 5,10 % (+21.843 tonnes) par rapport à la même période de l'année 2016.

1. INVESTISSEMENTS :

Les investissements qui sont en cours de réalisation portent essentiellement sur :

- ◆ Les travaux de Génie Civil du quai : avancement des travaux (100 %).
- ◆ Modernisation des installations chargements et déchargements quai : reprise des travaux.
 - ▶ Avancement des travaux mécanique de (95 %).
 - ▶ Avancement des travaux électrique de (85 %).
 - ▶ La fin de l'ensemble des travaux et l'entrée en exploitation (phase essai) du projet sont programmés pour la deuxième décade du mois de novembre 2017.

2. PRODUCTION ET CHIFFRE D'AFFAIRES :

La production du clinker de la société LES CIMENTS DE BIZERTE au cours du troisième trimestre 2017 a connu une régression de -57,02 % par rapport à la production de la même période de 2016 et ce, suite à l'arrêt du four durant les mois de juillet et août 2017 pour entretenir des installations d'autant plus que la société dispose de stock de clinker assez important.

Toutefois la production du clinker à fin septembre 2017 a progressé de 4,74 % à l'inverse du secteur cimentier tunisien qui a régressé de -8,67 %.

La Société LES CIMENTS DE BIZERTE a enregistré durant le troisième trimestre une augmentation en quantité de +29,83 % de ses sorties de liants. Ainsi le chiffre d'affaires local du troisième trimestre 2017 a connu une augmentation de +39,14 % comparé au troisième trimestre 2016.

- Suite -

Le chiffre d'affaires global de la Société LES CEMENTS DE BIZERTE à fin septembre 2017 a connu une amélioration de +3,98 %. Sachant que les sorties de liants (ciments et chaux) de tout le secteur ont connu une légère augmentation de +0,68 %. Les sorties de la Société Les Ciments De Bizerte à fin septembre 2017 ont connu une augmentation de 5,71 % (+23.329 tonnes).

Toutefois les perspectives des Ciments de Bizerte demeurent bonnes avec l'entrée en exploitation des nouvelles installations du quai au cours du quatrième trimestre 2017 (deuxième décade de novembre 2017) et la reprise des exportations et des déchargements du coke pour la majorité des cimenteries.

1. L'ENDETTEMENT :

Il est à noter que la société a obtenu tous les crédits à moyen et long terme nécessaires pour le financement de son programme de mise à niveau II (PMN II) et de certains projets d'accompagnement et que les contrats de crédits, servant pour le financement du reliquat des projets suscités, ont été signés.

En ce qui concerne les crédits à court terme pour préfinancement des stocks, ils seront honorés à leurs échéances quoiqu'il reste envisageable de les renouveler pour une période supplémentaire.

2. PERSPECTIVES :

Les perspectives du quatrième trimestre 2017 se présentent comme suit :

- ▶ L'augmentation sensible de la production de clinker et de ciment suite aux travaux de maintenance annuelle ce qui permettra de subvenir à la demande locale et le développement de l'export.
- ▶ Finalisation du projet d'aménagement du quai qui est prévu s'achever au cours du quatrième trimestre 2017 dotant ainsi la société d'un quai spécialisé performant permettant d'une part le développement des exportations par voie maritime du clinker et du ciment vers l'Afrique et l'Europe et d'autre part le déchargement des navires de coke de pétrole pour tout le secteur cimentier reprenant ainsi les recettes conséquentes au titre de cette activité qui a été suspendue depuis juin 2015 suite aux travaux d'aménagement.

AVIS DE SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

**SOCIETE TUNISIENNE DES INDUSTRIES DE
PNEUMATIQUES-STIP**
Siège social : Centre Urbain Nord-Boulevard de la Terre

La société STIP publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 3^{ème} trimestre 2017.

	Unité	3 ^{ème} trimestre		Cumulé à fin Septembre		Exercice 2016
		2017	2016	2017	2016	
Revenus						
Local	M DT	9 225	7 229	26 109	32 204	34 504
Export	M DT	199	34	2 563	10 167	7 338
Total	M DT	9 424	7 264	29 513	42 372	41 842
Production (en volume)	Tonne	171	-	3 614	2 869	2 995
Investissements	M DT	-	-	210	2 605	2 755
Engagements bancaires : (prêts+Concours bancaires & ressources passifs financiers)	M DT	-	-	187 255	173 531	184 220

Les bases retenues pour l'élaboration des indicateurs trimestriels publiés ci-dessus, sont issues de notre comptabilité (avant audit). Les comptes ont été élaborés conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévues par les normes.

faits saillants

Les faits saillants ayant marqué l'activité de la société au cours du troisième trimestre 2017 se résument comme suit :

L'augmentation de 27,61 % du chiffre d'affaires local par rapport aux données de la même période de l'exercice 2016 ;

L'augmentation de 485,29% du chiffre d'affaires export par rapport aux données de la même période de l'exercice 2016 ;

L'augmentation de 29,74 % du chiffre d'affaires total par rapport aux données de la même période de l'exercice 2016;

L'augmentation de 100 % de la production par rapport à la même période de l'exercice 2016.

AVIS DE SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

Amen Bank

Siège Social : Avenue Mohamed V –1002 Tunis-

Amen bank publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 3^{ème} trimestre 2017.

(En 1000 DT)

Période	3 ième trimestre 2017	3 ième trimestre 2016	au 30 septembre 2017	au 30 septembre 2016	au 31 Décembre 2016 (*)
1- Produits d'exploitation bancaires	177 493	152 287	515 815	450 696	621 723
• Intérêts	122 993	107 730	337 576	310 575	433 030
• Commissions en produits	21 678	19 933	66 669	59 075	81 886
• Revenus du portefeuille commercial & opérations financières	21 169	21 806	63 200	57 070	49 800
• Revenus du portefeuille d'investissement	11 653	2 818	48 370	23 976	57 007
2- Charges d'exploitation bancaires	88 577	82 307	261 527	245 167	327 860
• Intérêts encourus	85 191	79 977	253 760	239 397	319 880
• Commissions encourues	3 386	2 330	7 767	5 770	7 980
3-Produit net bancaire	88 916	69 980	254 288	205 529	293 863
4- Autres produits d'exploitation	429	385	1 188	1 082	1 465
5- Charges opératoires:	31 752	26 479	91 582	78 033	108 652
dont;					
• Frais de personnel	23 973	19 819	69 360	58 272	81 852
• Charges générales d'exploitation	6 118	4 941	17 043	14 644	19 870
6- Structure du Portefeuille	-	-	1 839 558	1 697 086	1 792 430
• Portefeuille- titres commercial	-	-	478 532	1 099 203	599 200
• Portefeuille- titres d'investissement	-	-	1 361 026	597 883	1 193 230
7- Encours des crédits à la clientèle	-	-	6 053 314	5 852 031	5 893 685
8- Encours des dépôts	-	-	5 181 908	5 100 746	5 116 938
Dont;					
• Dépôt à vue	-	-	1 762 105	1 394 061	1 386 357
• Epargne	-	-	1 317 523	1 198 976	1 284 653
• Placement à terme	-	-	2 014 916	2 403 250	2 334 150
9- Emprunt et Ressources Spéciales	-	-	969 085	860 666	914 432
10- Capitaux propres (**)	-	-	705 009	644 320	705 049

(*) Chiffres Certifiés

(**) les capitaux propres sont publiés hors résultat de la période au 30/09/2017 et 30/09/2016 et après affectation du bénéfice au 31/12/2016.

- Suite -

BASES ET METHODES COMPTABLES RETENUES

I- Bases retenues pour l'élaboration des indicateurs trimestriels

Les indicateurs trimestriels ont été établis conformément aux dispositions de la loi 96-112 du 30/12/1996 relative au système comptable des entreprises et aux principes comptables prévus par les normes sectorielles (NCT 21 à 25) relatives aux établissements bancaires.

II- Méthodes comptables appliquées

II -1/ Règles de prise en compte des produits et charges en intérêts

Les produits et charges en intérêts sont pris en compte dans le résultat de façon à les rattacher à la période au cours de laquelle ils sont encourus.

II -2/ Provisions sur créances de la clientèle

La provision pour risque sur prêts est déterminée conformément aux normes prudentielles de division et de couverture des risques et de suivi des engagements objet de la circulaire 91-24 et des textes subséquents.

II -3/ Agios réservés

Les intérêts et agios relatifs à des créances contentieuses sont réservés d'office et ne transitent pas par le compte de résultat.

Quant aux autres produits liés à des créances classées, ils sont comptabilisés initialement dans les produits de la banque puis recensés par le biais d'une application informatique pour être réservés.

La reprise des agios réservés et leur imputation au niveau des revenus de l'exercice sont tributaires de la baisse des engagements directs suite à des encaissements réalisés.

II -4/ Portefeuille titres d'investissement

Le portefeuille titres d'investissement est constitué des titres de participation dont la détention par Amen Bank répond à des considérations stratégiques, des fonds gérés, des BTA, des participations avec conventions de rétrocession et des obligations.

II -5/ Portefeuille titres commercial

Le portefeuille titres de placement comprend essentiellement les avoirs de la banque en bons du trésor assimilables et des emprunts obligataires de placement.

II -6/ Conversion des opérations en devises

Conformément aux dispositions des normes comptables sectorielles des établissements bancaires, les indicateurs ont été arrêtés en tenant compte des opérations et de la position de change en devises converties sur la base du dernier cours de change interbancaire de la date d'arrêt, les résultats de change découlant de cette réévaluation sont pris en compte dans le résultat de la période.

- Suite -

LES FAITS MARQUANTS DURANT LES NEUFS PREMIERS MOIS DE 2017

Les crédits à la clientèle, nets des provisions et d'agios réservés, sont passés de 5 893,7 millions de dinars à fin décembre 2016 à 6 053,3 millions de dinars à fin septembre 2017, enregistrant ainsi une augmentation de 159,6 millions de dinars.

Les dépôts et avoirs de la clientèle sont établis à 5 181,9 millions de dinars soit une progression de 65,0 millions de dinars.

Les ressources longues provenant des emprunts et ressources spéciales ont atteint 969,1 millions de dinars compte tenu notamment des nouveaux tirages sur les lignes extérieures et du règlement des échéances de la période.

Les produits d'exploitation bancaire ont enregistré une augmentation de 65,1 millions de dinars ou 14,4% par rapport à la même période en 2016.

Les charges d'exploitation bancaire ont enregistré une hausse de 16,3 millions de dinars, passant de 245,2 millions de dinars en septembre 2016 à 261,5 millions de dinars pour la même période de 2017.

Le Produit Net Bancaire a atteint 254,3 millions de dinars à fin septembre 2017 contre 205,5 millions de dinars pour la même période de 2016 soit une hausse de 48,8 millions de dinars ou 23,7%.

La banque n'a pas constaté la charge au prorata temporis à supporter sur le Fonds de Garantie des Dépôts qui est en cours de constitution.

AMEN ASSISTANCE VOYAGE :

Il s'agit d'un ensemble de prestations d'assurance, qui peut être souscrit par les clients, mais également les non-clients d'AMEN BANK et qui les protège, en cas de sinistre survenant lors de leur voyage à l'étranger, partout dans le monde ; à noter que ce nouveau service est commercialisé auprès de toutes les agences et les box de change de la banque.

AVIS DE SOCIETES

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

Banque Tuniso-Koweitienne

Groupe BPCE

Siège Social :10 Bis, Avenue Mohamed V, BP 49 - 1001 Tunis-

Les actionnaires de la Banque Tuniso-Koweitienne – Groupe BPCE sont invités à réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire le Mardi 7 Novembre 2017 à 11 heures 30 minutes au siège social, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Entériner le retard de la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire de la BTK
2. Lecture et approbation du rapport d'activité social de la BTK au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2016
3. Lecture du rapports des Commissaires aux comptes sur les états financiers sociaux de l'exercice clos au 31 décembre 2016
4. Approbation des états financiers sociaux de l'exercice clos au 31 décembre 2016
5. Lecture du rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article 62 de la loi 2016- 48 et aux articles 200 et 475 du Code des Sociétés commerciales
6. Approbation des conventions visées à l'article 62 de la loi 2016-48 et aux articles 200 et 475 du Code des Sociétés commerciales
7. Affectation du résultat au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2016
8. Lecture et approbation du rapport d'activité consolidé de la BTK au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2016
9. Lecture du rapport des Commissaires aux comptes sur les états financiers consolidés de l'exercice clos au 31 décembre 2016
10. Approbation des états financiers consolidés de l'exercice clos au 31 décembre 2016
11. Quitus de gestion aux administrateurs au titre de l'exercice 2016
12. Fixaion des jetons de présence et des Indemnités de fonctions des administrateurs
13. Nomination d'administrateurs
14. Pouvoirs pour formalités

AVIS DE SOCIETES

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

**Banque Tuniso-Koweitienne
Groupe BPCE**

Siège Social : 10 Bis, Avenue Mohamed V, BP 49 - 1001 Tunis-

Les actionnaires de la Banque Tuniso-Koweitienne- Groupe BPCE sont invités à la réunion de l'Assemblée Générale Extraordinaire qui se tiendra le mardi 07 Novembre 2017 à 12:30 heures au siège social de la banque Tunis, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Augmentation du capital social par création d'actions nouvelles Conditions et modalités de l'émission
2. Pouvoirs à conférer au Conseil d'administration
3. Pouvoirs en vue des formalités

2017 - AS - 5262

AVIS DE SOCIETES

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

**Société commerciale Import – Export Du Cap- Bon
« EL KARAMA »**

Siège Social 65 Avenue Bir Challouf Nabeul 8000

Messieurs, les actionnaires de la société commerciale « **EL KARAMA** » sont invités à l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra le samedi 28 Octobre 2017 à 9 h au siège social de la société à effet de délibère sur l'ordre du jour suivant :

1. Lecture du rapport d'activité et financier de la société pour l'exercice 2016.
2. Lecture des rapports du commissaire aux comptes pour l'exercice 2016.
3. Approbation sur toutes les opérations exercées dans le cadre de l'article 200 du code de commerce.
4. Quitus aux administrateurs pour l'exercice 2016.
5. Affectation des résultats pour l'exercice 2016
6. Nomination des membres du conseil d'administration pour les exercices 2017-2018-2019.
7. Nomination du commissaire aux comptes pour les exercices 2017-2018-2019.

2017 - AS - 5287

AVIS DE SOCIETES

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

**SOCIETE TUNISIENNE DES INDUSTRIES
DE PNEUMATIQUES "STIP"**

Siège social : Centre Urbain Nord – Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra

Messieurs les Actionnaires de la "STIP" sont priés d'assister à la réunion de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra le jeudi 26 octobre 2017, à 10h00 au siège social sis au Centre Urbain Nord – Boulevard de la Terre – 1003 Tunis El Khadra , à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Lecture et approbation du rapport du Conseil d'Administration sur l'activité de la société au titre de l'exercice 2016.
2. Lecture du rapport général et du rapport spécial des Commissaires aux Comptes au titre de l'exercice 2016.
3. Approbation des états financiers individuels de l'exercice 2016.
4. Approbation des conventions réglementées visées par les articles 200, 202 et 475 du code des sociétés commerciales.
5. Lecture du rapport des commissaires aux comptes sur les états financiers consolidés de l'exercice 2016.
6. Approbation des états financiers consolidés de l'exercice 2016.
7. Quitus aux Administrateurs de leur gestion durant l'exercice 2016.
8. Affectation des résultats de l'exercice 2016.
9. Fixation des jetons de présence à allouer aux Administrateurs au titre de l'exercice
10. Fixation de la rémunération des membres du Comité Permanent d'Audit au titre de l'exercice 2016.
11. Ratification de la cooptation de nouveaux administrateurs
12. Renouvellement partiel du Conseil d'Administration conformément à l'article 19 des statuts.
13. Désignation des membres du comité permanent d'audit interne.
14. Désignation des Commissaires aux comptes.
15. Information sur les fonctions occupées par les administrateurs et le PDG dans d'autres sociétés.
16. Pouvoirs pour les formalités.

2017 - AS - 5243

AVIS DE SOCIETES

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

**SOCIETE TUNISIENNE DES INDUSTRIES
DE PNEUMATIQUES "STIP"**

Siège social : Centre Urbain Nord – Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra

Messieurs les Actionnaires de la "STIP" sont priés d'assister à la réunion de l'Assemblée Générale Extraordinaire qui se tiendra le jeudi 26 octobre 2017, à 11h00 au siège social sis au Centre Urbain Nord – Boulevard de la Terre – 1003 Tunis El Khadra , à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Continuité de l'activité de l'entreprise.
2. Amendement des statuts.
3. Pouvoirs pour les formalités.

2017 - AS - 5244

AVIS

COURBE DES TAUX DU 20 OCTOBRE 2017

Code ISIN	Taux du marché monétaire et Bons du Trésor	Taux actuariel (existence d'une adjudication)	Taux interpolé	Valeur (pied de coupon)
	Taux moyen mensuel du marché monétaire	5,293%		
TN0008003253	BTC 52 semaines 07/11/2017		5,350%	
TN0008003261	BTC 52 semaines 05/12/2017		5,444%	
TN0008003279	BTC 52 semaines 02/01/2018		5,537%	
TN0008000341	BTA 4 ans " 5.3% janvier 2018"		5,581%	999,090
TN0008003493	BTC 13 semaines 23/01/2018	5,608%		
TN0008003287	BTC 52 semaines 30/01/2018		5,618%	
TN0008003311	BTC 52 semaines 27/02/2018		5,656%	
TN0008003410	BTC 52 semaines 19/06/2018		5,809%	
TN0008003469	BTC 52 semaines 25/09/2018	5,943%		
TN0008000317	BTA 7 ans " 5,5% octobre 2018"		5,954%	995,769
TN0008000242	BTZc 10 décembre 2018		5,993%	935,812
TN0008000275	BTA 10 ans " 5,5% mars 2019"		6,054%	992,444
TN0008000333	BTA 7 ans " 5,5% février 2020"		6,278%	983,351
TN0008000358	BTA 6 ans " 5,5% octobre 2020"		6,440%	975,149
TN0008000564	BTA 6 ans " 5,75% janvier 2021"		6,500%	978,392
TN0008000671	BTA 4 ans "6% juin 2021"	6,601%		980,604
TN0008000614	BTA 6 ans "6% février 2022"		6,864%	968,230
TN0008000226	BTA 15 ans "6,9% 9 mai 2022"		6,958%	997,226
TN0008000291	BTA 12 ans " 5,6% août 2022"		7,060%	941,848
TN0008000572	BTA 8 ans "6% avril 2023"		7,326%	941,323
TN0008000648	BTA 6 ans "6% juin 2023"	7,394%		936,930
TN0008000630	BTA 7 ans "6% octobre 2023"		7,403%	934,071
TN0008000598	BTA 8 ans " 6% janvier 2024"		7,410%	931,207
TN0008000366	BTA 10 ans " 6% avril 2024"		7,417%	928,626
TN0008000622	BTA 10 ans "6,3% mars 2026"		7,469%	928,421
TN0008000580	BTA 11 ans "6,3% octobre 2026"		7,486%	924,351
TN0008000655	BTA 10 ans "6,6% mars 2027"	7,498%		940,142
TN0008000606	BTA 12 ans "6,7% avril 2028"		7,641%	933,104
TN0008000663	BTA 15 ans "7,5% juillet 2032"	8,225%		938,743

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 30/12/2016	VL antérieure	Dernière VL		
OPCVM DE CAPITALISATION							
<i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i>							
1 TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS	20/07/92	164,420	169,604	169,620		
2 SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	BIAT ASSET MANAGEMENT	16/04/07	111,132	114,795	114,808		
3 UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI FINANCE	01/02/99	95,242	98,215	98,226		
4 SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	STB MANAGER	18/09/17	-	100,325	100,338		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>							
5 FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	14,649	15,122	15,124		
6 MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	107,054	110,546	110,558		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>							
7 FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	1,503	1,554	1,555		
8 AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP	CGF	25/02/08	105,685	108,755	108,849		
<i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>							
9 SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	40,163	41,284	41,288		
10 SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS	17/05/93	54,416	55,832	55,836		
11 SICAV PROSPERITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	25/04/94	113,524	117,928	117,993		
12 SICAV OPPORTUNITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	11/11/01	109,393	112,759	112,880		
13 FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT (I)	02/04/08	129,579	138,480	138,421		
14 FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT (I)	02/04/08	486,475	516,017	515,800		
15 FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	116,124	117,236	117,399		
16 FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE	MAXULA BOURSE	15/10/08	126,349	125,739	126,181		
17 FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE	MAXULA BOURSE	15/10/08	137,836	137,347	137,883		
18 FCP MAXULA STABILITY	MAXULA BOURSE	18/05/09	120,374	119,732	119,911		
19 FCP INDICE MAXULA	MAXULA BOURSE	23/10/09	95,511	105,430	105,504		
20 FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	148,068	155,935	156,067		
21 FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS	06/09/10	95,437	92,526	92,472		
22 FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS	09/05/11	96,738	98,674	98,656		
23 MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	141,042	148,808	148,504		
24 MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	123,906	132,003	131,841		
25 FCP SMART EQUILIBRE	SMART ASSET MANAGEMENT	18/12/15	94,078	99,920	99,886		
26 FCP SMART CROISSANCE	SMART ASSET MANAGEMENT	27/05/11	99,043	100,184	100,140		
27 FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	04/06/07	19,055	21,022	20,988		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>							
28 FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT (I)	05/02/04	2 197,158	2 292,963	2 292,667		
29 FCP AMEN PERFORMANCE ***	AMEN INVEST	01/02/10	120,513	En liquidation	En liquidation		
30 FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	109,111	121,605	119,917		
31 FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	144,332	153,121	152,705		
32 FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	150,498	163,957	161,690		
33 AIRLINES FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	16/03/09	15,429	16,890	16,705		
34 FCP VALEURS QUIETUDE 2017 ***	TUNISIE VALEURS	01/10/12	5 228,879	En liquidation	En liquidation		
35 FCP VALEURS QUIETUDE 2018	TUNISIE VALEURS	01/11/13	5 119,747	5 256,864	5 231,845		
36 FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	2,473	2,625	2,609		
37 FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	2,161	2,282	2,273		
38 FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,218	1,210	1,197		
39 FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15	1,081	1,100	1,099		
40 FCP HAYETT PLENTITUDE	AMEN INVEST	24/03/15	1,071	1,108	1,105		
41 FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15	1,071	1,106	1,102		
42 MAC HORIZON 2022 FCP	MAC SA	09/11/15	107,645	117,240	116,602		
43 AL AMANAH PRUDENCE FCP	CGF	25/02/08	118,914	119,731	119,732		
44 FCP MOUASSASSET	AFC	17/04/17	-	1000,033	998,278		
45 FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MAC SA	19/05/17	-	10,533	10,447		
OPCVM DE DISTRIBUTION							
Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 30/12/2016	Dernière VL	Dernière VL
			Date de paiement	Montant			
<i>SICAV OBLIGATAIRES</i>							
46 SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	10/05/17	4,182	108,495	107,333	107,344
47 AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	23/05/17	3,902	103,590	102,418	102,426
48 AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	31/05/17	4,475	105,622	104,457	104,469
49 ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTIJARI GESTION	01/11/00	22/05/17	4,244	102,729	101,678	101,689
50 TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GEREE	07/05/07	21/04/17	4,590	104,300	103,412	103,426
51 SICAV AXIS TRÉSORERIE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT (I)	01/09/03	31/05/17	3,972	107,273	106,456	106,466
52 PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	15/05/17	4,525	104,816	103,905	103,917
53 SICAV TRESOR	BIAT ASSET MANAGEMENT	03/02/97	23/05/17	3,835	102,340	101,145	101,154
54 MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	12/11/01	26/05/17	3,837	104,641	103,034	103,041
55 GENERALE OBLIG SICAV	CGI	01/06/01	30/05/17	4,010	102,631	101,551	101,561
56 CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	27/04/17	4,357	104,647	103,436	103,447
57 FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	25/05/17	3,910	103,651	102,750	102,760
58 INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	09/05/17	4,201	106,799	106,086	106,099
59 FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	25/05/17	3,848	105,174	104,322	104,331
60 MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	30/05/17	3,258	103,608	103,271	103,281
61 SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	31/03/17	3,695	102,652	101,973	101,984
62 UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	16/10/00	30/05/17	3,643	104,501	103,553	103,562
63 SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	22/05/17	4,283	102,797	102,002	102,014
64 POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	BH INVEST	06/07/09	26/05/17	3,934	103,915	103,196	103,208
65 MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	30/05/17	3,689	105,558	104,613	104,623
66 SICAV L'ÉPARGNANT	STB MANAGER	20/02/97	29/05/17	4,492	102,987	102,127	102,140
67 AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	31/05/17	4,394	103,411	102,234	102,245
68 SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS	01/08/05	26/05/17	3,472	105,134	104,620	104,630
69 UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI FINANCE	15/11/93	10/05/17	3,739	102,709	101,762	101,772

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE

70	FCP SALAMMETT PLUS	AFC	02/01/07	10/05/17	0,404	10,598	10,542	10,543
71	FCP AXIS AAA	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT (1)	10/11/08	31/05/17	3,677	103,363	102,940	102,952
72	FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	19/05/17	4,098	103,788	103,350	103,363
73	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	31/05/17	4,409	105,102	104,211	104,220
74	UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15	29/05/17	0,502	10,515	10,358	10,360

SICAV MIXTES

75	ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	10/05/17	0,682	57,880	57,330	57,437
76	ATTIJARI VALEURS SICAV **	ATTIJARI GESTION	22/03/94	22/05/17	1,976	130,496	En liquidation	En liquidation
77	ATTIJARI PLACEMENTS SICAV **	ATTIJARI GESTION	22/03/94	22/05/17	13,313	1 435,194	En liquidation	En liquidation
78	SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	15/05/17	1,165	97,101	100,107	100,078
79	SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	27/04/17	0,560	17,129	17,448	17,440
80	SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	31/03/17	7,628	270,797	291,337	291,253
81	SICAV BH PLACEMENT	BH INVEST	22/09/94	22/05/17	0,585	29,309	29,814	29,916
82	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	26/05/17	37,174	2 327,393	2 280,805	2 280,908
83	SICAV L'INVESTISSEUR	STB MANAGER	30/03/94	19/05/17	2,472	72,644	70,868	70,811
84	SICAV AVENIR	STB MANAGER	01/02/95	18/05/17	2,149	54,941	54,584	54,586
85	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI FINANCE	17/05/99	10/05/17	0,463	100,102	103,561	103,688
86	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI FINANCE	10/04/00	10/05/17	0,652	83,763	89,449	89,639

FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE

87	FCP IRADETT 20	AFC	02/01/07	10/05/17	0,250	10,916	10,706	10,732
88	FCP IRADETT 50	AFC	04/11/12	10/05/17	0,208	11,692	11,398	11,438
89	FCP IRADETT 100	AFC	04/01/02	10/05/17	0,099	14,069	14,076	14,093
90	FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	10/05/17	0,221	12,328	12,379	12,409
91	ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30/06/09	22/05/17	0,277	12,821	13,633	13,617
92	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	22/05/17	0,195	11,441	12,095	12,091
93	BNAC PROGRÈS FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	15/05/17	2,782	141,450	147,328	147,451
94	BNAC CONFIANCE FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	15/05/17	2,663	138,271	140,485	140,551
95	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	CGF	14/06/11	26/05/17	0,175	9,394	8,938	8,942
96	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB MANAGER	08/09/08	30/05/17	3,584	101,861	101,515	101,369
97	FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	02/05/17	0,997	82,067	85,227	85,280
98	FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	02/05/17	0,574	82,732	86,987	87,286
99	TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	29/05/17	3,341	98,547	96,176	96,189
100	UBCI - FCP CEA	UBCI FINANCE	22/09/14	17/04/17	1,206	92,510	95,185	95,436
101	FCP AL HIKMA	STB MANAGER	19/01/16	31/05/17	1,972	102,153	94,737	94,779
102	CGF TUNISIE ACTIONS FCP	CGF	06/01/17	-	-	-	10,094	10,109

FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE

103	FCP AMEN PREVOYANCE ***	AMEN INVEST	01/02/10	03/05/16	2,063	114,877	En liquidation	En liquidation
104	FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	31/05/17	1,037	101,596	102,646	101,554
105	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	BIAT ASSET MANAGEMENT	15/01/07	23/05/17	4,098	139,878	148,808	147,882
106	FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	19/05/17	1,329	104,843	107,072	106,769
107	FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	19/05/17	0,174	104,328	104,262	103,342
108	MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	29/05/17	2,037	197,772	205,861	204,835
109	MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	29/05/17	2,729	179,605	185,982	185,437
110	MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	29/05/17	5,167	156,174	157,807	157,588
111	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	-	-	21,231	22,368	21,999
112	MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	147,351	140,849	139,157
113	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	04/04/17	1,244	124,939	119,428	117,290
114	TUNISIAN EQUITY FUND	UGFS-NA	30/11/09	24/05/13	32,752	8 930,614	8 865,711	8 801,401
115	FCP UNIVERS AMBITION CEA *	SCIF	26/03/13	26/05/16	0,102	8,151	En liquidation	En liquidation
116	UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14	-	-	89,496	80,407	79,064
117	FCP SMART EQUITY 2	SMART ASSET MANAGEMENT	15/06/15	26/04/17	17,382	999,688	989,603	983,636
118	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL	TUNISIE VALEURS	14/12/15	26/05/17	130,174	5189,664	5607,922	5572,515
119	TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND	CGF	29/07/16	-	-	5050,700	5009,838	4979,015
120	FCP AMEN SELECTION	AMEN INVEST	04/07/17	-	-	-	100,897	100,976

FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE

121	FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	31/05/17	2,231	111,981	111,758	111,549
-----	----------------	-------------	----------	----------	-------	---------	---------	---------

FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE

122	FCP UNIVERS AMBITION PLUS *	SCIF	12/02/13	10/05/17	0,089	8,969	En liquidation	En liquidation
123	FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	BIAT ASSET MANAGEMENT	16/05/16	-	-	10 178,478	10 820,461	10 763,979

* FCP en liquidation anticipée

** SICAV en liquidation anticipée

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

(1) initialement dénommée AXIS CAPITAL GESTION

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

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

COMMUNIQUE

Il est porté à la connaissance du public et des intermédiaires en bourse qu'à la suite de sa mise à jour par l'insertion de la « Société Anonyme Carthage Médical-SA Carthage MED-», 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 Chargaia 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" (ex Banque du Sud)	24, Rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord - 1080 Tunis -	70 012 000
9. Banque de l'Habitat "BH"	18, Avenue Mohamed V 1080 Tunis	71 126 000
10.Banque de Tunisie "BT"	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
11. Banque de Tunisie et des Emirats S.A "BTE"	5 bis, rue Mohamed Badra -1002 TUNIS-	71 783 600
12. Banque Internationale Arabe de Tunisie "BIAT"	70-72, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 340 733
13. Banque Nationale Agricole "BNA"	Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 831 200
14.Best Lease	54, Avenue Charles Nicolle Mutuelle ville -1002 Tunis-	71 799 011
15.Cellcom	25, rue de l'Artisanat Chargaia II-2035 Ariana-	71 941 444
16. City Cars	51, Rue Ali Darghouth -1001 Tunis-	71 333 111
17. Compagnie d'Assurances et de Réassurances "ASTREE"	45, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 792 211
18. Compagnie Internationale de Leasing "CIL"	16, avenue Jean Jaurès -1000 Tunis-	71 336 655
19. Délice Holding	Immeuble le Dôme, rue Lac Léman, Les Berges du Lac - 1053 Tunis-	71 964 969
20. ELBENE INDUSTRIE SA	Centrale Laitière de Sidi Bou Ali -4040 SOUSSE-	36 409 221
21.Electrostar	Boulevard de l'environnement Route de Naâssen 2013 Bir El Kassâa Ben Arous	71 396 222
22.Essoukna	46, rue Tarak Ibnou Zied Mutuelle ville - 1082 TUNIS -	71 843 511
23.EURO-CYCLES	Zone Industrielle Kalâa Kébira -4060 Sousse-	73 342 036
24. Générale Industrielle de Filtration - GIF -	Km 35, GP1- 8030 Grombalia -	72 255 844
25.Hannibal Lease S.A	Rue du Lac Malaren, Immeuble Triki 1053 -Les Berges du Lac-	71 964 600
26. L'Accumulateur Tunisien ASSAD	Rue de la Fonte Zone Industrielle Ben Arous BP. N°7 -2013 Ben Arous-	71 381 688
27. Les Ciments de Bizerte	Baie de Sebra BP 53 -7018 Bizerte-	72 510 988
28.Manufacture de Panneaux Bois du Sud -MPBS-	Route de Gabes, km 1.5 -3003 Sfax-	74 468 044
29. Modern Leasing	Immeuble Assurance Salim lot AFH BC5 centre Urbain Nord 1082 Tunis Mahrajène	71 893 963
30. One Tech Holding	Cité El Khalij, rue du Lac Ness-Immeuble –Les Arcades Tour A Les Berges du Lac-	71 860 244
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.Société d'Assurances "SALIM"	Immeuble Assurances Salim lot AFH BC5 Centre Urbain Nord -1003 Tunis	71 948 700
38. Sté de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT SICAF-	Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I -1080 Tunis-	71 189 200
39. Société des Industries Chimiques du Fluor "ICF"	4, bis rue Amine Al Abbassi 1002 Tunis Belvédère	71 789 733
40. Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie -SIPHAT-	Fondouk Choucha 2013 Ben Arous	71 381 222
41. .Société de Production Agricole Teboulba -SOPAT SA-	Avenue du 23 janvier BP 19 -5080 Té Boulba-	73 604 149
42. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL"	Boulevard de la Terre, Centre Urbain Nord 1003 Tunis	71 766 900
43. Société de Fabrication des Boissons de Tunisie "SFBT"	Boulevard de la Terre, Centre urbain nord -1080 Tunis-	71 189 200
44. Société Immobilière et de Participations "SIMPAPAR"	14, rue Masmouda, Mutuelleville -1082 TUNIS-	71 840 869
45. 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
46. Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME-	Zone Industrielle -8030 GROMBALIA-	72 255 065
47. Société Moderne de Céramiques - SOMOCER -	Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS	73 410 416
48. Société Magasin Général "SMG"	28, rue Mustapha Kamel Attaturk 1001	71 126 800
49. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix)	1, rue Larbi Zarrouk BP 740 -2014 MEGRINE-	71 432 599
50. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR"	Square avenue de Paris -1025 TUNIS-	71 340 866
51. Société Tunisienne de Banque "STB"	Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 340 477
52. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR"	Boulevard Mohamed BOUAZIZI -2035 Tunis Carthage-	70 837 000
53. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP-	Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra	71 230 400
54. 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
55. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL"	Rue des entrepreneurs ZI Charguia II, BP 640 - 1080 TUNIS-	71 713 100
56. Société Tunisienne d'Equipement "STEQ"	8, rue 8601, Z.I la Charguia I BP N° 746 -1080 Tunis-	71 115 500
57. Société Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG"	Route de Naâssen, Bir Kassaa -BEN AROUS-	71 384 200
58. Société Tunisienne de Réassurance "Tunis Re"	12 Avenue du Japon- Montplaisir BP 29 - Tunis 1073-	71 904 911
59. Société Tunisienne de Verreries "SOTUVER"	Nelle Z.I 1111 Djebel El Oust K 21 Route de Zaghouan BP n° 48	72 640 650
60.Telnet Holding	Immeuble Ennour –Centre Urbain Nord -1082 Tunis-	71 706 922
61. Tunisie Leasing "TL"	Centre Urbain Nord Avenue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 132 000
62. Tunisie Profilés Aluminium "TPR"	Rue des Usines, ZI Sidi Rézig, Mégrine -2033 Tunis-	71 433 299
63. TUNINVEST SICAR	Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 800
64. Universal Auto Distributors Holding -UADH-	62, avenue de Carthage -1000 Tunis-	71 354 366
65. Union Bancaire pour le Commerce & l'Industrie "UBCI"	139, avenue de la Liberté -1002 TUNIS-	71 842 000
66. Unité de Fabrication de Médicaments –UNIMED-	Zone Industrielle de Kalaa Kébira -4060 Sousse-	73 342 669
67. Union Internationale de Banques "UIB"	65, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 120 392
68. Wifack International Bank SA- WIB 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 »	Rue de l'énergie solaire, impasse N°5 -2035 ZI Charguia I Tunis	71 112 300
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.Alubaf International Bank –AIB -	Rue 8007, Montplaisir -1002 Tunis-	70 015 600
2. AL KHOUTAF ONDULE	Route de Tunis Km 13 –Sidi Salah 3091 SFAX	74 273 069
3. Al Baraka Bank Tunisia (EX BEST-Bank)	90, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 790 000
4. Amen Project SICAF	Immeuble Amen Bank, Avenue Mohamed V-1002 Tunis-	71 833 346
5. Arab Banking Corporation -Tunisie- "ABC-Tunisie"	ABC Building, rue du Lac d'Annecy -1053 Les Berges du Lac-	71 861 861
6. Arab International Lease "AIL"	11, rue Hédi Nouira, 8ème étage -1001 TUNIS-	71 349 100
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-Koweïtienne	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. Groupe des Assurances de Tunisie "GAT"	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	31 350 000
29. International Tourism Investment "ITI SICAF"	9, rue Ibn Hamdiss Esskelli, El Menzah I - 1004 Tunis -	71 235 701
30. La Tunisienne des Assurances Takaful « At-Takâfoulia »	15, rue de Jérusalem 1002-Tunis Belvédère	31 331 800
31. Loan and Investment Co	Avenue Ouled Haffouz, Complexe El Mechtel, Tunis	71 790 255
32. Meublatex	Route de Tunis -4011 HAMMAM SOUSSE-	73 308 777
33. North Africa International Bank -NAIB -	Avenue Kheireddine Pacha Taksim Ennasim -1002 Tunis	71 950 800
34. Palm Beach Palace Jerba	Avenue Farhat Hached, BP 383 Houmt Souk -4128 DJERBA-	75 653 621
35. Plaza SICAF	Rue 8610 - Z.I. -2035 CHARGUIA-	71 797 433
36. Société Anonyme Carthage Médical –SA Carthage MED-	Zone Touristique, Jinen El Ouest Dkhila -5000 Monastir-	73 524 000
37. Société Al Jazira de Transport & de Tourisme	Centre d'animation et de Loisir Aljazira- Plage Sidi Mahrez Djerba-	75 657 300
38. Société Agro Technologies « AGROTECH »	Cité Jugurtha Bloc A, App n°4, 2 ^{ème} étage Sidi Daoud La Marsa	
39. Société Africaine Distribution Autocar -ADA-	Route El Fejja km2 El Mornaguia –1153 Manouba-	71 550 711
40. Société Commerciale Import-Export du Gouvernorat de Nabeul « El Karama »	63, Avenue Bir Challouf -8000 Nabeul-	72 285 330
41. Société d'Assurances et de Réassurances "MAGHREBIA"	Angle 64, rue de Palestine-22, rue du Royaume d'Arabie Saoudite -1002 TUNIS-	71 788 800
42. Société de Conditionnement des Huiles d'Olives « CHO »	Route de Mahdia Km 10 -3054 Sfax-	74 831 522
43. Société de Conditionnement des Huiles d'Olives « CHO Company »	Route de Mahdia Km 10 -3054 Sfax-	74 447 677
44. Société d'Engrais et de Produits Chimiques de Mégrine " SEPCM "	20, avenue Taïb Mhiri 2014 Mégrine Riadh	71 433 318
45. Société de Développement Economique de Kasserine "SODEK"	Siège de l'Office de Développement du Centre Ouest Rue Suffeitula, Ezzouhour -1200 KASSERINE-	77 478 680
46. Société de Développement & d'Exploitation de la Zone Franche de Zarzis	Port de Zarzis -B.P 40 -4137 ZARZIS-	75 682 856
47. Société de Développement et d'Investissement du Sud "SODIS-SICAR"	Immeuble Ettanmia -4119 MEDENINE-	75 642 628
48. 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
49. Société de Fabrication de Matériel Médical « SOFAMM »	Zone Industrielle El Mahres -3060 SFAX-	74 291 486
50. Société de Mise en Valeur des Iles de Kerkennah "SOMVIK"	Zone Touristique Sidi Frej -3070 Kerkennah-	74 486 858
51. Société de Promotion Immobilière & Commerciale " SPRIC "	5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis-	71 884 120
52. Société de services des Huileries	Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 ^{er} étage app n°13-3013 Sfax-.	74 624 424
53. Société des Aghlabites de Boissons et Confiseries " SOBOCO "	Rue de Métal Z. I. Ariana BP 303 -1080 TUNIS-	70 837 332
54. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA »	Avenue Majida Bouleila –Sfax El Jadida-	74 401 510
55. Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama"	Boulevard Taïb M'hiri 4000 Sousse	73 228 156
56. Société de Transport du Sahel	Avenue Léopold Senghor -4001 Sousse-	
57. Société Touristique TOUR KHALAF	Route Touristique -4051 Sousse-	73 241 844
58. Société HELA d'Electro-ménagers & de Confort -BATAM-	Rue Habib Maazoun, Im. Taparura n° 46-49 -3000 SFAX-	73 221 910

59.Société Dorcas Nutrition	3, rue Kheireddine Pacha, El Maâmoura 8013 Nabeul	
60.Société Gabesienne d'Emballage "SOGEMBAL"	GP 1 , km 14, Aouinet -GABES-	75 238 353
61. Société Groupe GMT « GMT »	Avenue de la liberté Zaghouan -1100 Tunis-	72 675 998
62. Société Ghouila de Promotion Immobilière	Cité Essaâda App N°12 bloc A, El Menzah VII	
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 Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN"	Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL-	72 285 443
75.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX »	Avenue des Martyrs -3000 SFAX-	74 298 838
76.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS "	Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX-	74 223 483
77.Société STEG International Services	Centre Urbain Nord-Immeuble Assurances Salim Bloc B Parcelle BC5 -1082 Tunis	71 948 314
78.Société Touristique et Balnéaire "Hôtel Houria"	Port El Kantaoui 4011 Hammam Sousse	73 348 250
79.Société Touristique du Cap Bon "STCB"	Hôtel Riadh, avenue Mongi Slim -8000 NABEUL-	72 285 346
80.Société Touristique SANGHO Zarzis	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
81.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien"	Avenue Tahar Haddad les Berges du Lac -1053 TUNIS-	71 962 777
82.Société Tunisienne d'Assurance Takaful –El Amana Takaful-	13, rue Borjine, Montplaisir -1073	70 015 151
83.GAT Vie	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 843 900
84.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation -	Escalier A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center -2080 ARIANA-	71 231 172
85.Société Tunisienne d'Habillement Populaire	8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS-	71 755 543
86.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA"	Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse-	
87.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG"	19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA-	71 940 191
88. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH »	Route de Tunis Km 3, 7050 Menzel Bourguiba, BP 23-24 7050 Menzel Bourguiba	72 473 222
89.Société Tunisienne du Sucre "STS"	Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA-	78 454 768
90.Société UNION DE FACTORING	Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS	71 234 000
91.SYPHAX airlines	Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax-	74 682 400
92.Tunisie Factoring	Centre Urbain Nord, Avenue Hédi Karray -1082 TUNIS-	70 132 010
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 Sciences 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 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
3	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
4	AL HIFADH SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISO-SEOUDIENNE D'INTERMEDIATION -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
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	ATTIJARI PLACEMENTS SICAV (1)	MIXTE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
12	ATTIJARI VALEURS SICAV (1)	MIXTE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
13	BNAC CONFIANCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
14	BNAC PROGRÈS FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
15	CAP OBLIG SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCE -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
16	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
17	FCP AFEK CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	TUNISO-SEOUDIENNE D'INTERMEDIATION -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
18	FCP AL HIKMA	MIXTE	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
19	FCP AL IMTIEZ	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISO-SEOUDIENNE D'INTERMEDIATION -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
20	FCP AMEN CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
21	FCP AMEN PERFORMANCE (2)	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
22	FCP AMEN PREVOYANCE (2)	MIXTE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
23	FCP AMEN SELECTION	MIXTE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
24	FCP AXIS AAA	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT (4)	67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis
25	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT (4)	67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis

26	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT (4)	67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis
27	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT (4)	67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis
28	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
29	FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	ACTIONS	DISTRIBUTION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Immeuble Youssef Towers -Bloc A- Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 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 INDICE MAXULA	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
39	FCP INNOVATION	ACTIONS	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
40	FCP IRADETT 100	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
41	FCP IRADETT 20	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
42	FCP IRADETT 50	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
43	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
44	FCP KOUNOUZ	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISO-SEOUDIENNE D'INTERMEDIATION -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
45	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
46	FCP MAGHREBIA MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
47	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
48	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
49	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
50	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
51	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
52	FCP MAXULA STABILITY	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
53	FCP MOUASSASSETT	MIXTE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
54	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
55	FCP OPTIMA	MIXTE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
56	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
57	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
58	FCP SALAMETT CAP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
59	FCP SALAMETT PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
60	FCP SECURITE	MIXTE	CAPITALISATION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
61	FCP SMART CROISSANCE	MIXTE	CAPITALISATION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
62	FCP SMART EQUILIBRE	MIXTE	CAPITALISATION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
63	FCP SMART EQUITY 2	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
64	FCP UNIVERS AMBITION CEA (3)	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	SOCIETE DU CONSEIL ET DE L'INTERMEDIATION FINANCIERE -SCIF -	Rue du Lac Oubeira- Immeuble El Faouz - Les Berges du Lac- 1053 Tunis
65	FCP UNIVERS AMBITION PLUS (3)	ACTIONS	DISTRIBUTION	SOCIETE DU CONSEIL ET DE L'INTERMEDIATION FINANCIERE -SCIF -	Rue du Lac Oubeira- Immeuble El Faouz - Les Berges du Lac- 1053 Tunis
66	FCP VALEURS AL KAOUTHER	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
67	FCP VALEURS CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
68	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
69	FCP VALEURS MIXTES	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
70	FCP VALEURS QUIETUDE 2017(2)	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
71	FCP VALEURS QUIETUDE 2018	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
72	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
73	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
74	FINACORP OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	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
75	GENERALE OBLIG SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-	16, Avenue Jean Jaurès -1001 Tunis
76	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UIB FINANCE	Rue du Lac Turkana- Immeuble les Reflets du Lac - Les Berges du Lac- 1053 Tunis
77	MAC AL HOUDA FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
78	MAC CROISSANCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
79	MAC ÉPARGNANT FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
80	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
81	MAC EQUILIBRE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
82	MAC HORIZON 2022 FCP	MIXTE	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
83	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
84	MAXULA PLACEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis

85	MCP CEA FUND	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
86	MCP EQUITY FUND	MIXTE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
87	MCP SAFE FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
88	MILLENIUM 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
89	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
90	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BH INVEST	Immeuble Assurances SALIM, Lotissement AFH/ BC5, Bloc A 3ème étage- Centre Urbain Nord - 1003 Tunis
91	SANADETT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
92	SICAV AMEN	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
93	SICAV AVENIR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
94	SICAV AXIS TRÉSORERIE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT (4)	67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis
95	SICAV BH OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BH INVEST	Immeuble Assurances SALIM, Lotissement AFH/ BC5, Bloc A 3ème étage- Centre Urbain Nord - 1003 Tunis
96	SICAV BH PLACEMENT	MIXTE	DISTRIBUTION	BH INVEST	Immeuble Assurances SALIM, Lotissement AFH/ BC5, Bloc A 3ème étage- Centre Urbain Nord - 1003 Tunis
97	SICAV BNA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
98	SICAV CROISSANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place 14 janvier 2011- 1001 Tunis
99	SICAV ENTREPRISE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
100	SICAV L'ÉPARGNANT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
101	SICAV L'ÉPARGNE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
102	SICAV L'INVESTISSEUR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
103	SICAV OPPORTUNITY	MIXTE	CAPITALISATION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Immeuble Youssef Towers -Bloc A- Rue du Dinar-Les jardins du Lac II- 1053 Tunis
104	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Immeuble Youssef Towers -Bloc A- Rue du Dinar-Les jardins du Lac II- 1053 Tunis
105	SICAV PLUS	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
106	SICAV PROSPERITY	MIXTE	CAPITALISATION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Immeuble Youssef Towers -Bloc A- Rue du Dinar-Les jardins du Lac II- 1053 Tunis
107	SICAV RENDEMENT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place 14 janvier 2011- 1001 Tunis
108	SICAV SECURITY	MIXTE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCE -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
109	SICAV TRESOR	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Immeuble Youssef Towers -Bloc A- Rue du Dinar-Les jardins du Lac II- 1053 Tunis
110	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
111	TUNISIAN EQUITY 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
112	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

113	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
114	TUNISIE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
115	TUNISO-EMIRATIE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AUTO GEREE	5 bis, rue Mohamed Badra 1002 Tunis
116	UBCI-FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	UBCI FINANCE	3, rue Jenner- Place d'Afrique- 1002 Tunis Belvédère
117	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UBCI FINANCE	3, rue Jenner- Place d'Afrique- 1002 Tunis Belvédère
118	UGFS BONDS FUND	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
119	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
120	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UBCI FINANCE	3, rue Jenner- Place d'Afrique- 1002 Tunis Belvédère
121	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UBCI FINANCE	3, rue Jenner- Place d'Afrique- 1002 Tunis Belvédère
122	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UBCI FINANCE	3, rue Jenner- Place d'Afrique- 1002 Tunis Belvédère
123	UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DU CONSEIL ET DE L'INTERMEDIATION FINANCIERE -SCIF -	Rue du Lac Oubeira- Immeuble El Faouz - Les Berges du Lac- 1053 Tunis

(1) SICAV en liquidation anticipée

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

(3) FCP en liquidation anticipée

(4) Initialement dénommée « AXIS CAPITAL GESTION »

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'AMORCAGE

		Gestionnaire	Adresse
1	Fonds IKDAM I	IKDAM GESTION	Centre urbain nord Immeuble ICC Tour El Makateb 2ème étage – bureau n° 6 T
2	PHENICIA SEED FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 & 10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
3	CAPITALease Seed Fund	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
4	Startup Factory Seed Fund	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
5	Social Business	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
6	CAPITALease Seed Fund 2	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, 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 VALEURS DEVELOPMENT	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
17	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
18	FCPR MAX-ESPOIR	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
19	FCPR AMENCAPITAL 1	AMEN CAPITAL	5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
20	FCPR AMENCAPITAL 2	AMEN CAPITAL	5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
21	FCPR THEEMAR INVESTMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
22	FCPR TUNINVEST CROISSANCE	TUNINVEST GESTION FINANCIÈRE	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
23	FCPR SWING	CAPSA Capital Partners	10 bis, Rue Mahmoud El Materi Mutuelleville, 1002 Tunis
24	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
25	FCPR A.T.I.D. FUND (II)	ARAB TUNISIAN FOR INVESTMENT & DEVELOPMENT (A.T.I.D Co)	B4.2.3.4, cercle des bureaux, 4 ^{ème} étage, lot BC2 - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
26	FCPR PHENICIA FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
27	FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL	CDC Gestion	Résidence Lakéo, 2 ^{ème} étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis

28	FCPR AMENCAPITAL 3	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
29	FCPR IntilaQ For Growth	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
30	FCPR IntilaQ For Excellence	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
31	NETINVEST POTENTIEL	NETINVEST	51, rue Elakhtal, El Menzah 4, 1004 - Tunis
32	FCPR Fonds CDC Croissance 1	CDC Gestion	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
33	FCPR MAXULA CROISSANCE ENTREPRISES	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
34	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
35	FCPR AFRICAMEN	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
36	ITQAN INVESTMENT FUND	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
37	FCPR AZIMUTS	CAPSA Capital Partners	10 bis, Rue Mahmoud El Materi Mutuelleville, 1002 Tunis
38	FCPR MAXULA JASMIN	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis

* 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.

بلاغ الشركات

القوائم المالية

بنك قطر الوطني- تونس المقر الاجتماعي : نهج مدينة العلوم - تونس

ينشر بنك قطر الوطني قوائمه المالية للسنة المحاسبية المختومة في 31/12/2016 هذه القوائم مصحوبة بتقرير مراقبي الحسابات منصف بوسنوقة زموري و فهمي لعويرين.

الموازنة السنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2016 (الوحدة: 1000 دينار تونسي)

2015/12/31	2016/12/31	إيضاحات	الأصول
			- الخزينة وأموال لدى البنك المركزي ومركز الصكوك البريدية والخزينة العامة للبلاد التونسية
10 015	10 809	1	
93 073	131 097	2	- مستحقات على المؤسسات البنكية والمالية
761 017	821 302	3	- مستحقات على الحرفاء
33 672	10 776	4	- محفظة السندات التجارية
143 546	139 201	5	- محفظة الإستثمار
30 191	27 930	6	- أصول ثابتة
11 108	9 481	7	- أصول أخرى (*)
1 082 622	1 150 596		مجموع الأصول
			الخصوم
			- ودائع وأموال البنك المركزي
110 039	115 068		- ودائع وأموال المؤسسات البنكية المالية (*)
449 181	421 652	8	
391 016	505 176	9	- ودائع وأموال الحرفاء
1 324	2 253	10	- اقتراضات وموارد خصوصية
20 081	28 833	11	- خصوم أخرى
971 641	1 072 982		مجموع الخصوم
			الأموال الذاتية
160 000	160 000		- رأس المال
647	647		- إحتياطيات
-42 688	-49 666		- مبلغ مرحل من جديد
-6 978	-33 367		- نتيجة السنة المحاسبية
110 981	77 614	12	مجموع الأموال الذاتية
1 082 622	1 150 596		مجموع الخصوم والأموال الذاتية

(*) وقعت معالجة بيانات السنة المحاسبية 2015 لغاية المقارنة

جدول التعهدات خارج الموازنة
السنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2016
(الوحدة: ب 1.000 دينار تونسي)

2015/12/31	2016/12/31	إيضاحات	
<u>الخصوم المحتملة</u>			
67 473	46 356	- ضمانات وكفالات و ضمانات أخرى ممنوحة	
29 554	37 909	- اعتمادات مستندية	
97 027	84 265	مجموع الخصوم المحتملة	
<u>التعهدات المقدمة</u>			
26 870	25 602	13	- تعهدات التمويل المقدمة للحرفاء
26 870	25 602		مجموع التعهدات المقدمة
<u>التعهدات المقبولة</u>			
- تعهدات التمويل مقبولة من البنوك			
127 195	181 274	14	- ضمانات مقبولة من الحرفاء
3 717	14 352		- ضمانات مقبولة من البنوك ومن الشركة التونسية للضمان
130 912	195 626		مجموع التعهدات المقبولة

قائمة النتائج
السنة المحاسبية من 1 جانفي إلى 31 ديسمبر 2016
(الوحدة: 1.000 دينار تونسي)

من 1 جانفي إلى 31 ديسمبر 2015	من 1 جانفي إلى 31 ديسمبر 2016	إيضاحات	
			إيرادات الإستغلال البنكي
54 037	55 984	15	- فوائد دائنة ومداخيل مماثلة
6 141	6 096	16	- عمولات دائنة
4 095	3 292	17	- مرابيح محفظة السندات التجارية والعمليات المالية
10 250	8 960	18	- مداخيل محفظة الإستثمار
74 523	74 332		مجموع إيرادات الإستغلال البنكي
			تكاليف الإستغلال البنكي
-19 556	-27 164	19	- فوائد مدينة وأعباء مماثلة
-166	-461		- عمولات
-14 284	-11 996	20	- خسارة على محفظة السندات التجارية والعمليات المالية
-34 006	-39 621		مجموع تكاليف الإستغلال البنكي
40 517	34 711		النتاج البنكي الصافي
			- مخصصات إحتياطي المخاطر ونتيجة تصحيح قيم
-13 105	-27 383	21	المستحققات عناصر خارج الموازنة والخصوم
			- مخصصات إحتياطي المخاطر ونتيجة تصحيح قيمة
277	446	22	محفظة الإستثمار
115	199		- إيرادات إستغلال أخرى
-20 513	-25 078	23	- مصاريف الأعوان
-10 172	-11 938	24	- تكاليف الإستغلال العامة
			- مخصصات استهلاكات الأصول الثابتة والقيمة
-3 903	-4 118		الاضافية
-6 784	-33 161		نتيجة الإستغلال
	-10		- رصيد ربح/خسارة على عناصر عادية أخرى
-194	-197	25	- الأداء على الأرباح
-6 978	- 33 367		نتيجة الأنشطة العادية
-6 978	-33 367		النتيجة الصافية بعد التعديلات المحاسبية
-0.436	-2.085	26	النتيجة للسهم الواحد (بالدينار التونسي)

التدفقات النقدية

السنة المحاسبية من 1 جانفي إلى 31 ديسمبر 2016

(الوحدة: 1.000 دينار تونسي)

من 1 جانفي إلى 31 ديسمبر 2015	من 1 جانفي إلى 31 ديسمبر 2016	إيضاحات
أنشطة الإستغلال		
66 545	67 305	- إيرادات الإستغلال البنكي المقبوضة
- 31 251	- 40 751	- تكاليف الإستغلال البنكي المدفوعة
70 368	116 605	- ودائع/سحوبات الحرفاء
- 225 642	- 81 690	- قروض مسندة/سداد القروض الممنوحة للحرفاء
- 15 278	23 052	- إقتناء/ تقويت في سندات التوظيف
- 19 554	-23 786	- مبالغ مسددة للأعوان ودائون آخرون
- 32 967	- 48 276	- تدفقات أخرى ناتجة عن عمليات إستغلال
- 135	- 166	- الضريبة المدفوعة على الأرباح
-187 914	12 293	التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة الإستغلال
أنشطة الإستثمار		
9 655	5 418	- مقابيض متأتية من سندات المساهمة
2 905	8 445	- إقتناء/ تقويت في سندات المساهمة
-7 769	-1 957	- إقتناء/ تقويت في أصول ثابتة
4 791	11 906	التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة الإستثمار
أنشطة التمويل		
-60	-49	- الترفيع في راس المال
		- إصدار إقتراضات / سداد إقتراضات
		- توزيع مرباح
- 60	-49	التدفقات النقدية الصافية المخصصة لأنشطة التمويل
نتيجة تغيير في نسبة الصرف على السيولة وما يعادل السيولة		
- 183 183	24 150	- التغيير الصافي في السيولة وما يعادلها خلال السنة المحاسبية
- 334 780	- 517 963	- السيولة وما يعادلها في بداية السنة المحاسبية
-517 963	-493 813	السيولة وما يعادلها في نهاية السنة المحاسبية

إيضاحات حول القوائم المالية المختومة
في 2016/12/31

1. الأساس المرجعي لإعداد القوائم المالية

اعتمدت القوائم المالية المختومة في 31 ديسمبر 2016 على المبادئ المحاسبية المتفق عليها عموماً في البلاد التونسية وخاصة المعايير المحاسبية (م م 21 إلى م م 25) المتعلقة بالمؤسسات البنكية و التي 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 والمدايل المتعلقة به

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 للقروض.

يتم الإقرار بمدايل 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 المعلفة" طبقاً 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.

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 بدمحفظة السندات التجارية.

و تشمل سندات المساهمة التي تسجل 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 تقويت و لم تتم عملية بيعها.

يقع إبراز إلتزامات المساهمة المكتتبه و غير المحررة ضمن التعهدات خارج الموازنة بقيمة الإصدار. تسجل سندات المساهمة عند إفتئائها حسب ثمن التكلفة دون إعتبار مصاريف الإقتناء و يتم إقرار التقويت في سندات المساهمة عند نقله الملكية أي في تاريخ تسجيل عملية البيع ببورصة الأوراق المالية بتونس.

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

و يتم إقرار زائد قيمة التقويت 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 و تكاليفها المتعلقة بها

يتم تصنيف 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.

4.2- 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 كما وقع تنقيحه بالمنشور عدد 4 لسنة 1999 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 .

و تتمثل النسب الدنيا لكل قسم كما يلي : 20 % بالنسبة للقسم ب2 ، 50 % للقسم ب3 ، و 100 % 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" تخصم من النتائج بعنوان سنة 2013 لتغطية المخاطر الكامنة على الأصول العادية و الأصول التي تستوجب المتابعة. و يتم إحتسابها حسب مقتضيات هذا الملحق.

طبقا للمنشور 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، و ذلك باقتطاعها من النتيجة المحاسبية و الأموال الذاتية الإفتتاحية. و قد تم تحديد طريقة احتسابها بالمنشور المذكور أعلاه.

• إحتياطي المخاطر على محفظة السندات

و 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 البنوك المدونة 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. تتحمل "الشركة التونسية للتأمين وإعادة التأمين" فارق الصّرف عند تسديد اقتراضات البنك وذلك انطلاقاً من سنة 1999 .

• النشاط الدولي:

تخضع حسابات الموازنة و الحسابات 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 و الخصوم 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. و يمثل 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 و فوائد و يقع 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 :

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

3- التغييرات

سجلت سنة 2016 تعديلات على مستوى بعض البنود و تتفصل كما يلي :

2015/12/31 معدل	التعديلات	2015/12/31	البيانات
11.108	-33.200	44.308	- أصول أخرى
449.181	-33.200	482.381	- ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية

3 - الإيضاحات حول القوائم المالية

إيضاح 1: الخزينة و أموال لدى البنك المركزي و مركز الصكوك البريدية و الخزينة العامة للبلاد التونسية

يمثل هذا البند في 2016/12/31 رصيدا بمقدار 10.809 أ.د.ت مقابل 10.015 أ.د.ت في 2015/12/31 مفصلا كما يلي

:

2015/12/31	2016/12/31	البيانات
4 761	4 946	الخزينة
862	1 167	الخزينة (IBS)
4 392	4 696	البنك المركزي التونسي
10 015	10 809	الجملة

إيضاح 2: مستحقات على المؤسسات البنكية و المالية:

يمثل هذا البند في 2016/12/31 رصيدا بمقدار 131.097 أ.د.ت مقابل 93.073 أ.د.ت في 2015/12/31 تفصيلها كما

يلي :

2015/12/31	2016/12/31	البيانات
6 056	6 525	بنوك الأجنبية
28 726	20 931	شركات مالية
57 902	103 079	توظيفات في السوق النقدية
389	562	مستحقات أخرى
93 073	131 097	الجملة

وتتوزع المستحقات على المؤسسات البنكيّة و المالية حسب الفترة المتبقية كما يلي :

المجموع	أكثر من 5 سنوات	من سنة إلى 5 سنوات	من 3 أشهر إلى سنة	أقل من 3 أشهر	
6 525	-	-	-	6 525	البنوك الأجنبية
20 931	-	15 643	3 964	1 324	شركات مالية
103 079	-	-	-	103 079	توظيفات في السوق النقدية
562	-	-	-	562	مستحقات أخرى
131097	-	15 643	3 964	111 491	الجملة

إيضاح 3 : مستحقات على الحرفاء

إيضاح 1.3: بلغت جملة المستحقات الصافية على الحرفاء في 2016/12/31 ما قدره 821.302 أ.د.ت مقابل 761.017 أ.د.ت في 2015/12/31 موزعة كما يلي:

القروض	المجموع الخام 2016/12/31	فوائد مستخلصة مسبقا	فوائد معلقة 2016/12/31	احتياطي المخاطر 2016/12/31	احتياطات إضافية	مدخرات جماعية	الرصيد الصافي 2016/12/31	الرصيد الصافي 2015/12/31
قروض طويلة ومتوسطة الأجل	418 075	-	-14 974	- 15 629				
قروض قصيرة الأجل	383 335	- 1 636	-20 160	- 38 899				
قروض للأفراد	135 159	- 401	-1 999	-4 952				
قروض الإيجار المائي	17 405	-	-1 949	-3 658				
المجموع	953 974	- 2 037	- 39 082	- 63 138	-13 406	-15 009	821 302	761 017

إيضاح 2.3: توزيع التعهدات حسب المخاطر

تتوزع تعهدات البنك في 2016/12/31 (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	2 016	568790	234 087	25 537	42 593	189 368	1 060 375
	2 015	676 266	140 298	9 820	21 853	126 348	974 585
فوائد معلقة	2 016	-1	-998	- 1 545	- 3 129	- 33 409	-39 082
	2 015	-23	-2 432	-621	- 1 721	- 19 882	-24 679
الفوائد مستخلصة مسبقا	2 016	-	-	-	-	-	-2 037
	2 015	-	-	-	-	-	-1 351
احتياطي المخاطر	2 016	-15 009		- 2 251	- 7 357	- 69 477	-94 094
	2 015	-13 149		-842	- 6 778	- 44 362	-65 131

وتتوزع مستحقات على الحرفاء صافية من فوائد معلقة وإحتياطي المخاطر حسب الفترة المتبقية كما يلي:

المجموع	أقل من 3 أشهر	من 3 أشهر إلى سنة	من سنة إلى 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	مستحقات على الحرفاء
821 302	443 238	109 152	256 742	12 171	821 302
821 302	443 238	109 152	256 742	12 171	الجملة

إيضاح 4 : محفظة السندات التجارية:

بلغ رصيد محفظة السندات التجارية في 2016/12/31 ما قدره 10.776 أ.د.ت مقابل 33.672 أ.د.ت في 2015/12/31 و يفصل كما يلي :

البيانات	2016/12/31	2015/12/31
سندات التوظيف المتداولة في السوق المالية	3 872	3 920
رقاع الخزينة وقروض مستندية	7 000	30 000
فوائد مستخلصة مسبقا / رقاغ الخزينة وقروض مستندية	-96	-248
الرصيد الصافي	10 776	33 672

إيضاح 5 : محفظة الإستثمار:

بلغ رصيد محفظة الإستثمار في 2016/12/31 ما قدره 139.201 أ.د.ت مقابل 143.546 أ.د.ت في 2015/12/31 ويفصل كمايلي:

البيانات	2016/12/31	2015/12/31
سندات المساهمة	2 515	2 667
الشركة التونسية القطرية للإستخلاص (TQR)	6 000	6 000
رقاع الخزينة و سندات توظيف	129 681	133 545
مستحقات أخرى / رقاغ الخزينة و سندات توظيف	2 472	2 567
مستحقات بعنوان مرابيح بصدد التوزيع	120	120
إحتياطي المخاطر /سندات المساهمة	- 1 587	- 1 353
الرصيد الصافي	139 201	143 546

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

إيضاح 6 : الأصول الثابتة:

بلغت جملة الأصول الثابتة الصافية في 2016/12/31 ما قدره 27.930 أ.د.ت مقابل 30.191 أ.د.ت في 31 ديسمبر 2015.

و تتلخص العمليات المسجلة خلال السنة على حساب الأصول الثابتة كما يلي :

المجموع	معدات النقل	معدات و تجهيزات إعلامية	تهيئة وتركيب	البناءات	البيانات
43 071	726	9 059	18 175	15 111	الرصيد الخام للأصول في أول الفترة (2015-12-31)
-1 208	-	-17	-1 191	-	تصحيح
2 112	-	931	1 181	-	اقتناءات السنة
- 135	-135	-	-	-	تفويطات السنة
43 840	591	9 973	18 165	15 111	الرصيد الخام للأصول في آخر الفترة (2016-12-31)
-12 879	-475	-3 524	-6 709	-2 172	الرصيد الخام للإستهلاكات في أول الفترة (2015-12-31)
-4 118	-138	-1 002	-1 816	-1 162	الإستهلاكات
973	-	2	971	-	تصحيح إقتناءات
114	114	-	-	-	تفويطات السنة
-15 910	-499	-4 524	-7 554	-3 334	الرصيد الخام للإستهلاكات في آخر الفترة (2016-12-31)
27 930	92	5 449	10 611	11 777	الرصيد في آخر الفترة (2016-12-31)

إيضاح 7 : أصول أخرى

بلغ بند الأصول الأخرى في 2016/12/31 ما قيمته 9.481 أ.د.ت مقابل 11.108 أ.د.ت في 2015/12/31 ويفصل كما يلي:

البيانات	2016/12/31	2015/12/31
دائنون مختلفون	3 308	2 324
حسابات تسوية مرتبطة بالمقاصة	1 123	3 053
مستحقات محملة على الدولة	5 050	5 731
الجملة	9 481	11 108

إيضاح 8 : ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية:

يمثل هذا البند في 2016/12/31 رصيداً بمقدار 421.652 أ.د.ت مقابل 449.181 أ.د.ت في 2015/12/31 و يفصل كما يلي :

البيانات	2016/12/31	2015/12/31
البنوك التونسية	25 194	20 324
البنوك الأجنبية	14 072	15 888
المؤسسات المالية	381	115
اقتراضات أجنبية	459 960	445 724
ديون مرتبطة	1 345	330
نتيجة إعادة تقييم متعلقة بعملية SWAPS	-79 300	-33 200
الجملة	421 652	449 181

وتتوزع ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية حسب الفترة المتبقية كما يلي :

المجموع	أقل من 3 أشهر	من 3 أشهر إلى سنة	من سنة إلى 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات
البنوك التونسية	25 194	-	-	-
البنوك الأجنبية	14 072	-	-	-
المؤسسات المالية	381	-	-	-
اقتراضات بالعملة الأجنبية	459 960	-	-	-
ديون مرتبطة	1 345	-	-	-
نتيجة إعادة تقييم متعلقة بعملية SWAPS	-79 300	-	-	-
الجملة	421 652	-	-	-

إيضاح 9 : ودائع و أموال الحرفاء

يمثل هذا البند في 2016/12/31 رصييدا بمقدار 505.176 أ.د.ت مقابل 391.016 أ.د.ت في 2015/12/31 ويفصل كما يلي:

البيانات	2016/12/31	2015/12/31
ودائع تحت الطلب	208 020	167 183
ودائع لأجل	194 553	97 666
حسابات ادخار	57 312	56 585
شهادات ايداع	17 500	47 200
ديون مرتبطة بالودائع	435	2 615
مستحقات أخرى للحرفاء	27 356	19 767
الجملة	505 176	391 016

وتتوزع ودائع وأموال الحرفاء حسب الفترة المتبقية كما يلي :

البيانات	أقل من 3 أشهر	من 3 أشهر إلى سنة	من سنة إلى 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	المجموع
ودائع تحت الطلب	208 020	-	-	-	208 020
ودائع لأجل	70 239	93 269	31 045	-	194 553
حسابات ادخار	56 460	771	81	-	57 312
شهادات ايداع	16 000	1 000	500	-	17 500
ديون مرتبطة بالودائع	435	-	-	-	435
مستحقات أخرى للحرفاء	27 356	-	-	-	27 356
الجملة	378 510	95 040	31 626	-	505 176

إيضاح 10 : اقتراضات و موارد خاصة

بلغ رصيد هذا البند 2.253 أ.د.ت في 2016/12/31 مقابل 1.324 أ.د.ت في 2015/12/31 ويتوزع كما يلي:

البيانات	2016/12/31	2015/12/31
ديون مرتبطة بالإقتراضات	36	32
قرض رقاعي خاص	1 000	1 000
الخط الإيطالي	1 217	292
الجملة	2 253	1 324

وتتوزع اقتراضات و موارد خاصة حسب الفترة المتبقية كما يلي:

المجموع	أقل من 3 أشهر	من 3 أشهر إلى سنة	من سنة إلى 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات
الخط الإيطالي	25	25	589	578
قرض رقاعي خاص	36	1 000	-	-
الجملة	61	1 025	589	578

إيضاح 11 : خصوم أخرى

يمثل هذا البند رسيدا في 2016/12/31 بمقدار 28.833 أ.د.ت مقابل 20.081 أ.د.ت في 2015/12/31 ويفصلكما يلي:

البيانات	2016/12/31	2015/12/31
أعباء اجتماعية وجبائية	3 196	3 185
حسابات للتسوية	8 426	5 181
مدينون مختلفون	10 773	7 795
توزيع مرابيح	-	11
فوائد مرتبطة بعملية SWAPS	2 367	861
إحتياطي على مخاطر أخرى	4 071	3 048
الجملة	28 833	20 081

إيضاح 12: الأموال الذاتية

بلغت الأموال الذاتية في 2016/12/31 ما قدره 77.614 أ.د.ت مقابل 110.981 أ.د.ت في 2015/12/31 .
و تتلخص العمليات المسجلة خلال سنة 2016 على مستوى الأموال الذاتية في الجدول الموالي :

البيانات	الرصيد في		تخصيص نتيجة	تحرير في رأس المال	استعمالات	نتيجة السنة	
	2015/12/31	2016/12/31				2016/12	2015
رأس المال المكتتب	160 000	160 000	-	-	-	-	
احتياطات أخرى	-	-	-	-	-	-	
تعديلات محاسبية	-	-	-	-	-	-	
احتياطات قانونية	647	647	-	-	-	-	
الصندوق الإجتماعي	-	-	-	-	-	-	
أرباح موزعة	-	-	-	-	-	-	
مبلغ مرحل من جديد	- 42 688	- 49 666	-	-	-	-	
نتيجة السنة	- 6 978	- 33 367	-	-	-	-	
الجملة	110 981	77 614	-	-	-	- 33 367	

إيضاح 13: تعهدات التمويل المقدمة للحرفاء

بلغت تعهدات التمويل المقدمة للحرفاء في 2016/12/31 ما قدره 25.602 ألف دينار تونسي وتتعلق بالمبالغ غير المستعملة بعنوان القروض الطويلة و متوسطة المدى مقابل 26.870 ألف دينار تونسي في 2015/12/31.

إيضاح 14: ضمانات مقبولة من الحرفاء

يمثل هذا البند الضمانات العينية المدققة على القروض المصنفة. بلغت الضمانات المقبولة من الحرفاء في 2016/12/31 ما قدره 181.274 ألف دينار تونسي مقابل 127.195 ألف دينار تونسي في 2015/12/31.

إيضاح 15 : فوائد دائنة ومداخيل مماثلة

بلغ هذا البند في 2016/12/31 ما قدره 55.984 أ.د.ت مقابل 54.037 أ.د.ت في 2015/12/31 و يتوزع كما يلي:

البيانات	2016/12/31	2015/12/31
فوائد التوظيف	3 568	2 507
فوائد على القروض الطويلة و متوسطة الأجل	21 127	24 591
فوائد على القروض الطويلة و متوسطة الأجل على الأفراد	9 199	7 767
فوائد على القروض قصيرة الأجل و قروض التمويل المسبق	5 088	2 773
فوائد عمليات الإسقاط	4 556	2 327
فوائد حسابات جارية	8 341	10 258
عمولات على قروض مستنديه	1 218	1 345
عمولات على كفالات و ضمانات	505	482
عمولات التعهدات	908	269
فوائد قروض الإيجار المالي	1 474	1 718
الجملة	55 984	54 037

إيضاح 16: عمولات قارة دائنة

بلغ الرصيد المتعلق بعمولات دائنة في 2016/12/31 ما قدره 6.096 أ.د.ت مقابل 6.141 أ.د.ت في 2015/12/31 و يوزع كما يلي:

البيانات	2016/12/31	2015/12/31
عمولات على حسابات جارية	1 295	1 282
عمولات على شيكات تحويلات و كمبيالات	2 363	2 089
عمولات التصرف على القروض الطويلة و متوسطة الأجل	1 048	1 547
عمولات على نقديات	924	310
عمولات على عمليات مالية	39	342
عمولات اخرى	427	571
الجملة	6 096	6 141

إيضاح 17 : أرباح محفظة السندات التجارية و العمليات المالية

"بلغ الرصيد المتعلق بأرباح محفظة السندات التجارية والعمليات المالية في 2016/12/31 ما قدره 3.292 أ.د.ت مقابل 4.095 أ.د.ت في 2015/12/31 و يوزع كما يلي:

2015/12/31	2016/12/31	البيانات
1 854	705	أرباح صافية متعلقة بمحفظة السندات التجارية
167	175	حصص أرباح موزعة
1 570	576	فوائد على سندات خزينة الشركات
117	-47	أرباح على إعادة تقييم محفظة السندات التجارية
2 241	2 587	أرباح صافية من عمليات مالية
2 241	2 587	أرباح صافية على عمليات الصرف
4 095	3 292	الجملة

إيضاح 18: مداخيل محفظة الإستثمار

"بلغت مداخيل محفظة الإستثمار في 2016/12/31 ما قدره 8.960 أ.د.ت مقابل 10.250 أ.د.ت في 2015/12/31 وهي تتمثل في حصص أرباح موزعة تتعلق بسندات الإستثمار كما يلي:

2015/12/31	2016/12/31	البيانات
1 000	-	أرباح الشركة التونسية القطرية للإستخلاص
9 245	8 960	فوائد على رقااع الخزينة
5	-	أرباح شركات أخرى
10 250	8 960	الجملة

إيضاح 19: فوائد مدينة وأعباء مماثلة

بلغت جملة الفوائد المدينة والأعباء المماثلة في 2016/12/31 ما قدره (27.164) أ.د.ت مقابل (19.556) أ.د.ت في 2015/12/31 وتتنوع كما يلي:

البيانات	2016/12/31	2015/12/31
فوائد على اقتراضات من السوق النقدية	-2 280	-4 241
فوائد على اقتراضات أجنبية	-5 932	-3 912
فوائد على إبداعات الحرفاء	-18 952	-11 403
الجملة	-27 164	-19 556

إيضاح 20: خسارة على محفظة السندات التجارية والعمليات المالية

بلغت جملة الفوائد على عملية SWAP مع البنك المركزي في 2016/12/31 ما قدره (11.996) أ.د.ت مقابل (14.284) أ.د.ت في 2015/12/31 وتتنوع كما يلي:

البيانات	2016/12/31	2015/12/31
فوائد على عملية SWAP مع البنك المركزي	-11 996	-14 284
الجملة	-11 996	-14 284

إيضاح 21: مخصصات احتياطي المخاطر ونتيجة تصحيح قيم المستحقات وعناصر خارج الموازنة والخصوم

بلغ رصيد هذا البند في 2016/12/31 ما قدره (27.383) أ.د.ت مقابل (13.105) أ.د.ت في 2015/12/31 ويتنوع كما يلي:

البيانات	2016/12/31	2015/12/31
مخصصات السنة على القروض	-23 896	-31 141
مدخرات عامة	-1 860	-1 942
استرجاع مخصصات السنة على القروض	5 492	5 426
استرجاع مخصصات اضافية	-	18 336
نتيجة صافية على عملية تفويت قروض	-	4 125

-3 244	-8 699	مخصصات صافية بعنوان مدخرات اضافية
114	-88	خسائر صافية / استرجاع مخصصات أخرى
-4 779	1 668	مخصصات و استرجاع على مخاطر أخرى
-13 105	-27 383	الجملة

إيضاح 22 : مخصصات احتياطي المخاطر ونتيجة تصحيح قيمة محفظة السندات

بلغ رصيد هذا البند في 2016/12/31 ما قدره 446 أ.د.ت مقابل 277 أ.د.ت في 2015/12/31 ويتوزع كما يلي:

البيانات	2016/12/31	2015/12/31
مخصصات السنة على محفظة السندات	-234	-33
ارباح نتيجة تفويت سندات	680	-
إسترجاع مخصصات السنة على محفظة السندات	-	310
الجملة	446	277

إيضاح 23: مصاريف الأعوان

سجل هذا البند في 2016/12/31، مصاريف بمبلغ (25.078) أ.د.ت مقابل (20.513) أ.د.ت في 2015/12/31 ويتوزع كما يلي:

البيانات	2016/12/31	2015/12/31
جرايات وأعباء اجتماعية و جبائية	-24 606	-20 714
مستحقات العطل السنوية	-286	-73
مخصصات على احوالة على تقاعد	-186	274
الجملة	-25 078	-20 513

إيضاح 24 : تكاليف الاستغلال العامة

سجل هذا البند في 2016/12/31، تكاليف بمبلغ (11.938) أ.د.ت مقابل (10.172) أ.د.ت في 2015/12/31

إيضاح 25: ضريبة على الشركات

يخضع البنك بداية من سنة 2003 للضريبة على الشركات بنسبة القانون العام أي 35 % على الربح الخاضع للضريبة. "إلا أنه تطبيقاً لمقتضيات القانون عدد 32 لسنة 2003 المؤرخ في 28 أبريل 2003، الخاص بالتنظيف المالي لبنوك الإستثمار و الذي يخول لهذه الأخيرة إمكانية طرح الخسائر المتأتمية من عملية التقويت في محفظة القروض و المساهمات المصنفة إلى شركة إستخلاص الديون شركة الإستثمار ذات رأس مال قار من الربح الخاضع للضريبة على الشركات، فإن نتيجة البنك لسنة 2015 تكون صافية من الضريبة وذلك لحد الإستيعاب الكلي للخسائر الناتجة عن عملية التقويت. "وبذلك يكون مبلغ الأداء لسنة 2016 هو المبلغ الأدنى القانوني (وفقاً للقانون عدد 106 لسنة 2005 والمؤرخ في 19 ديسمبر 2005) بما قدر (197) ألف دينار تونسي مقابل (194) ألف دينار تونسي في 2015/12/31.

إيضاح 26 : النتيجة للسهم الواحد

سجّلت النتيجة للسهم الواحد في 2016/12/31، مبلغ (2,085) دينار تونسي مقابل (0,436) دينار تونسي في 2015/12/31:

البيانات	2016/12/31	2015/12/31
- النتيجة الصافية في نهاية السنة ألف دينار تونسي	-33 367	- 6 978
- عدد الأسهم	16 000000	16 000 000
- النتيجة للسهم الواحد بالدينار التونسي	(2,085)	(0,436)

إيضاح 27 : السيولة و ما يعادل السيولة

تبلغ السيولة وما يعادل السيولة في 2016/12/31 ما قدره (493.813) أ.د.ت مقابل (517.963) أ.د.ت في 2015/12/31 وتحتوي على العناصر التالية

البيانات	2016/12/31	2015/12/31
الخزينة	6 113	5 623
البنك المركزي التونسي	4 696	4 392
بنوك أجنبية	6 525	6 056
توظيفات في سوق النقدية	103 079	57 902
افتراضات من السوق النقدية	- 115 000	-110 000
بنوك تونسية	-25 194	-20 324
افتراضات أجنبية	- 459 960	-445 724
البنوك الأجنبية	-14 072	-15 888
الجملة	-493 813	- 517 963

إيضاح: 28 الأحداث الموالية لاختتام القوائم المالية.

تمت المصادقة على هاته القوائم المالية من قبل مجلس ادارة البنك المنعقد بتاريخ 24 ماي 2017. ولذلك فإنها لا تشمل الأحداث التي وقعت بعد ذلك التاريخ.

5- إيضاحات أخرى حول القوائم المالية

• توزيع التعهدات حسب القطاعات:

تتوزع التعهدات حسب القطاعات بين القروض والمساهمات كمايلي:

القاعات	مساهمات	قروض
قطاع البعث العقاري	620	123 179
قطاع الخدمات	1 159	287 363
القطاع السياحي	399	33 483
القطاع الصناعي	188	189 049
القطاع الفلاحي	-	29 106
قطاع التجارة	-	224 037
قروض للمؤسسات العمومية	-	46 660
قروض للأفراد	-	152 164
الجملة	2 366	1 084 993

• العمليات مع الأطراف المرتبطة:

العمليات المنجزة مع الشركة التونسية القطرية للإستخلاص (TQR):

- قامت الشركة التونسية القطرية للإستخلاص (TQR) خلال سنة 2016 بعمليات توظيف لأجل لدى بنك قطر الوطني تونس وقد نتج عنها فوائد بقيمة 145.3 ألف دينار تونسي.
- اتفاقية قرض بين (TQR) وبنك قطر الوطني تونس بمبلغ 11.000 أدت لتتمة ثمن اقتناء محفظة ائتمانية بنسبة فائدة 0.5+TMM ونتاج عنها فوائد بقيمة 551 أدت خلال سنة 2016.
- اكتتاب بنك قطر الوطني تونس في شهادات مساهمة اصدرت من (TQR) بمبلغ 6.000 أدت لتتمة ثمن اقتناء محفظة ائتمانية بنسبة فائدة 8 % ونتاج عنها فوائد بقيمة 480 أدت خلال سنة 2016.
- وفرّ بنك قطر الوطني تونس لفائدة (TQR) مقرّ رئيسي لها مقابل مبلغ 30 أدت خلال سنة 2016.

العمليات المنجزة مع المالية التونسية القطرية - سيكاف (TQF):

- وفرّ بنك قطر الوطني تونس لفائدة الشركة المالية التونسية القطرية - سيكاف (TQF) مكتبين كمقرّ رئيسي لها بدون مقابل.
- قام البنك بخلاص المستحقات الراجعة للاتعاب التابعة لتوظيف محفظة السندات لفائدة الشركة المالية التونسية القطرية لسنة 2016 والتي بلغت 42.7 ألف دينار تونسي.

العمليات المنجزة مع البنك الأم:

قام بنك قطر الوطني بإقراض بنك قطر الوطني تونس كالاتي:

نسبة الفائدة	الفترة	مبلغ القرض
1.2031%	من 2015/12/30 إلى 2016/03/30	100.000 ألف دولار أمريكي
1.2286%	من 2016/03/30 إلى 2016/06/30	100.000 ألف دولار أمريكي
1.2271%	من 2016/06/30 إلى 2016/09/30	100.000 ألف دولار أمريكي
1.4538%	من 2016/09/30 إلى 2017/01/04	100.000 ألف دولار أمريكي
0.9561%	من 2015/11/12 إلى 2016/02/11	100.000 ألف دولار أمريكي
1.2172%	من 2016/02/11 إلى 2016/05/11	100.000 ألف دولار أمريكي
1.2281%	من 2016/05/11 إلى 2016/08/11	100.000 ألف دولار أمريكي
1.4176%	من 2016/08/11 إلى 2016/11/14	100.000 ألف دولار أمريكي
1.4868%	من 2016/11/14 إلى 2017/02/14	100.000 ألف دولار أمريكي
1.2248%	من 2015/11/05 إلى 2016/02/05	6.000 ألف دولار أمريكي
1.2192%	من 2016/02/05 إلى 2016/05/05	6.000 ألف دولار أمريكي
1.2366%	من 2016/05/05 إلى 2016/08/05	6.000 ألف دولار أمريكي
1,5%	من 2015/12/21 إلى 2016/03/21	15.000 ألف دولار أمريكي
1.0286%	من 2016/03/21 إلى 2016/04/21	15.000 ألف دولار أمريكي
1.2351%	من 2016/04/21 إلى 2016/07/20	15.000 ألف دولار أمريكي

و قد بلغت الفوائد الناتجة عن هذا الحساب خلال سنة 2016، بمبلغ 2.746 ألف دولار أمريكي. قام بنك قطر الوطني الدوحة بإيداع مبلغ 14.072 ألف دولار أمريكي في حساب جاري بنسبة فائدة تساوي 0,5%. وقد بلغت الفوائد الناتجة عن هذا الحساب خلال سنة 2016، مبلغ 74 ألف دولار أمريكي. في نطاق الاتفاقية المبرمة بين بنك قطر الوطني الدوحة وبنك قطر الوطني تونس بعنوان خدمات دعم تقني و إستشارات بلغت جملة المصاريف المسجلة في حسابات بنك قطر الوطني تونس خلال سنة 2016 مبلغ 3.400 أدت.

• التزامات وتعهّدات البنك تجاه المسيرين:

يبين الجدول التالي التزامات و تعهّدات البنك تجاه المسيرين كما وردت في القوائم المالية المختومة في 31 ديسمبر 2016 :

أعضاء مجلس الإدارة		المدير العام		البيانات
الخصوم في 31 ديسمبر 2016	ايعاء السنة	الخصوم في 31 ديسمبر 2016	ايعاء السنة	
11 136	64 549	-	1481364	امتيازات قصيرة المدى
-	-	131 900	67 521	امتيازات أخرى
11 136	64 549	131 900	1 548 885	المجموع

توزيع الأصول والخصوم والأموال الذاتية حسب الفترة المتبقية

المجموع	أكثر من	من سنة	من 3 أشهر	أقل من	
	5 سنوات	إلى 5 سنوات	إلى سنة	3 أشهر	
10 809	-	62	-	10 747	- الخزينة وأموال لدى البنك المركزي ومركز الصكوك البريدية والخزينة العامة للبلاد التونسية
131 097	-	15 643	3 964	111 490	- مستحقات على مؤسسات بنكية
821 302	12 171	256 742	109 152	443 237	- مستحقات على الحرفاء
10 776	-	-	3 871	6 905	- محفظة السندات التجارية
139 201	64 155	66 555	8 120	371	- محفظة الإستثمار
27 930	22 163	5 754	8	5	- أصول ثابتة
9 481	1 571	2 980	1 229	3 701	- أصول أخرى
1 150 596	100 060	347 736	126 344	576 456	مجموع الأصول
115 068	-	-	-	115 068	- ودائع وأموال البنك المركزي
421 652	-	-	-	421 652	- ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية
505 176	-	31 626	95 040	378 510	- ودائع وأموال الحرفاء
2 253	578	589	1 056	30	- اقتراضات وموارد خصوصية
28 833	3 502	1 837	5 204	18 290	- خصوم أخرى
77 614	77 614	-	-	-	- الأموال الذاتية
1 150 596	81 694	34 052	101 300	933 550	مجموع الخصوم و الأموال الذاتية

التقرير العام لمراقبي الحسابات حول القوائم المالية

للسنة المختومة في 31 ديسمبر 2016

السادة المساهمون في بنك قطر الوطني تونس

تنفيذاً للمهمة الموكلة إلينا بموجب قرار الجلسة العامة المنعقدة بتاريخ 17 أوت 2015 و بتاريخ 3 جوان 2016 ، يطيب لنا أن نرفع إليكم تقريرنا العام حول مراقبة القوائم المالية لبنك قطر الوطني تونس بعنوان السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016 والمصاحبة لهذا التقرير، وكذلك حول الفحوصات الخاصة طبقاً للتشريع الجاري العمل به والمعايير المهنية.

1- التقرير حول القوائم المالية

تبرز القوائم المالية المرفقة لهذا التقرير صافي موازنة يبلغ 1.150.596 ألف دينار تونسي و مجموع أموال ذاتية يبلغ 77.614 ألف دينار تونسي بما في ذلك عجز صافي بقيمة 33.367 ألف دينار تونسي في موفى ديسمبر 2016

1. مسؤولية هياكل التسيير بخصوص القوائم المالية

إن مسؤولية إعداد القوائم المالية وتقديمها تقديماً صادقاً وفق القواعد المحاسبية المعمول بها بالبلاد التونسية و مناشير البنك المركزي التونسي من مشمولات مجلس إدارة البنك. وتتمثل هذه المسؤولية في إرساء ومتابعة و السهر على تطبيق نظام الرقابة الداخلية المتعلق بإعداد قوائم مالية خالية من أي اختلالات مهمة نسبياً ناتجة عن غش أو أخطاء من ناحية، و اعتماد وتطبيق طرق محاسبية مناسبة وضبط طرق تقدير محاسبي منطقي يتماشى و الظروف الراهنة.

2. مسؤولية مراقبي الحسابات

تتمثل مسؤوليتنا في إبداء رأي مستقل حول هاته القوائم المالية استنادا إلى أعمال التدقيق التي تولينا إنجازها علما وأننا قمنا بتلك الأعمال طبقا للمعايير المهنية المعمول بها بالبلاد التونسية و لمعايير التدقيق المتعارف عليها دوليا.

وتتطلب منا المعايير المذكورة الأخذ بالقواعد الأخلاقية وتخطيط وإنجاز مهام التدقيق بغاية التوصل إلى مستوى ضمان معقول بأن القوائم المالية لا تتضمن خروجاً عن القياس ذو أهمية نسبية.

ويقتضي التدقيق اعتماد إجراءات تمكن من تجميع عناصر إثبات كافية تؤيد المبالغ والمعلومات المدرجة صلب القوائم المالية.

ويتم اختيار هذه الإجراءات على أساس التقدير المهني وكذلك على أساس تقييم خطر تضمن القوائم المالية لعمليات خارجة عن القياس ذات أهمية نسبية متأتية من الغش أو من الأخطاء. وقد انتهجنا في طريقة تقييم المخاطر المذكورة الاعتماد على الرقابة الداخلية المعمول بها صلب المؤسسة، والمتعلقة بإعداد وتقديم القوائم المالية بصورة عادلة وقانونية، قصد تحديد إجراءات تدقيق مناسبة أخذا بالظروف المحيطة وليس بغاية إبداء الرأي حول فعاليتها وجدواها. ويشمل التدقيق أيضا تقييم القواعد المحاسبية المعتمدة من حيث تلاؤمها مع طبيعة النشاط وكذلك تقييم التقديرات المحاسبية المتوخاة من قبل الإدارة من حيث سلامتها فضلا على تقييم طريقة العرض الإجمالي للقوائم المالية.

وفي رأينا فإن عناصر الإثبات التي تم تجميعها كافية وملائمة وتوفر أساسا معقولا لإبداء رأينا بتحفظ حول عدالة الحسابات وصدقها.

3. الرأي:

برأينا، ، نعتقد أن القوائم المالية لبنك قطر الوطني تونس والمصاحبة لهذا التقرير، عادلة وتعبر بصورة صادقة في جميع جوانبها ذات الأهمية النسبية عن وضعيته المالية وعن نتائج أعماله و تدفقاته النقدية بالنسبة للسنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2016، طبقا للمعايير المحاسبية المتعارف عليها بالبلاد التونسية.

4. ملاحظة من شأنها التأثير على فرضية إستمرارية المصرف:

نلفت انتباهكم إلى الإيضاح 6، حيث تبرز القوائم المالية المختومة في 31 ديسمبر 2016 أموال ذاتية صافية بقيمة 77.614 ألف دينار تونسي بدون الأخذ بعين الإعتبار التأثيرات المحتملة الواردة في رأينا أعلاه. وبالتالي فإن الأموال الذاتية للبنك أصبحت لا تمكن البنك من احترام نسبة كفاية رأس المال المحددة ب 10 % ونسب الحذر المتعلقة بتقسيم المخاطر على الحرفاء (الفصول 1 و 2) طبقا لمتطلبات المنشور عدد 91-24 المؤرخ في 17 ديسمبر 1991.

من جهة أخرى و بما أن الاموال الذاتية أصبحت دون نصف رأس المال فإنه يجب تطبيق الإجراءات الواردة في الفصل 388 من مجلة الشركات التجارية.

هذه الملاحظة ليس لها أي تأثير على رأينا حول القوائم المالية المبدي أعلاه.

II- الفحوص الخاصة

1. تطبيقا لأحكام المادة 266 من مجلة الشركات التجارية قمنا بدراسة المعلومات ذات العلاقة بالحسابات ضمن تقرير مجلس الإدارة حول نشاط البنك لسنة 2016 و لا تستوجب منا المعلومات المذكورة أي تحفظ.

2. تطبيقا لمقتضيات المادة 19 من الأمر عدد 2728 لسنة 2001 المؤرخ في 20 نوفمبر 2001، قمنا بعمليات الفحوصات اللازمة وليس لدينا أي تحفظات حول مطابقة مسك حسابات الأوراق المالية الصادرة عن البنك طبقا لما نصت عليه أحكام الأمر المذكور.

3. قمنا في إطار عملية التدقيق بفحص إجراءات الرقابة الداخلية لإعداد وتقديم القوائم المالية وتناولنا في هذا الشأن تقييم الإجراءات والتراتب الإدارية و المالية و المحاسبية و القانونية والمعلوماتية الجاري بها العمل، وأعدنا في الموضوع تقريرا أنهيناها للإدارة العامة. و نشير إلى أنه طبقا للفصل عدد 3 من القانون عدد 94-117 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994 والمنقح

بالقانون عدد 2005-96 المؤرخ في 18 أكتوبر 2005، لم نعثر على نقائص هامة من شأنها أن تنعكس على رأينا حول القوائم المالية.

تونس في 8 جوان 2017
مراقبي الحسابات

ج.م.ب.ك - ز.ب.م.ف.ع/ عن / م.أ.م.س.ارنست و يونق

فهمني لعميرين

منصف بوسنوقة زموري

التقرير الخاص لمراقبي الحسابات

السنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2016

عملا بأحكام الفصل 200 وما يليه والفصل 475 من مجلة الشركات التجارية والفصل 62 من القانون عدد 48-2016 المؤرخ في 11 جويلية 2016 والمتعلق بمؤسسات القرض، يطيب لنا أن نرفع إليكم فيما يلي الاتفاقيات والعمليات المنصوص عليها بالفصول المذكورة أعلاه.

تتمثل مسؤولياتنا في التأكد من مدى احترام الإجراءات القانونية المتعلقة بالترخيص والمصادقة على هذه الاتفاقيات والعمليات و سلامة طريقة إدراجها في القوائم المالية.

ليس من مشمولاتنا البحث بصفة خاصة و بطريقة موسعة على وجود مثل هذه الاتفاقيات والعمليات، بل تنحصر مهمتنا في إعلامكم بأهم خصوصياتها دون الوقوف على مدى جدواها وصحتها وذلك على أساس المعلومات التي تم إشعارنا بها أو التي تعرضنا إليها عند القيام بأعمالنا. ويعود إليكم تقييم جدوى إبرام هذه الاتفاقيات وإنجاز هذه العمليات قصد المصادقة عليها.

1. اتفاقيات وعمليات تنضوي تحت ما جاءت به أحكام الفصول المشار إليها أعلاه (ماعداء الأجر و الامتيازات الممنوحة للمسيرين)

أ. اتفاقيات وعمليات مبرمة خلال سنة 2016

• قام بنك قطر الوطني الدوحة بعمليات إقراض بنك قطر الوطني تونس و المفصلة كالتالي:

القرض	مبلغ القرض	الفترة	نسبة الفائدة	الفوائد المتعقبة بسنة 2016
1	100.000 ألف دولار أمريكي	من 2015/12/30 إلى 2016/03/30	1,2031%	297.433 دولار أمريكي
	100.000 ألف دولار أمريكي	من 2016/03/30 إلى 2016/06/30	1,2286%	313.976 دولار أمريكي
	100.000 ألف دولار أمريكي	من 2016/06/30 إلى 2016/09/30	1,2271%	313.592 دولار أمريكي
	100.000 ألف دولار أمريكي	من 2016/09/30 إلى 2017/01/04	1,45378%	371.522 دولار أمريكي
القرض				
2	100.000 ألف دولار أمريكي	من 2015/11/12 إلى 2016/02/11	0,9561%	108.889 دولار أمريكي
	100.000 ألف دولار أمريكي	من 2016/02/11 إلى 2016/05/11	1,2172%	304.300 دولار أمريكي
	100.000 ألف دولار أمريكي	من 2016/05/11 إلى 2016/08/11	1,2281%	313.848 دولار أمريكي
	100.000 ألف دولار أمريكي	من 2016/08/11 إلى 2016/11/14	1,4176%	374.089 دولار أمريكي
	100.000 ألف دولار أمريكي	من 2016/11/14 إلى 2017/02/14	1,48678%	194.107 دولار أمريكي
3	6.000 آلاف دولار أمريكي	من 2015/11/05 إلى 2016/02/05	1,224807%	7.145 دولار أمريكي
	6.000 آلاف دولار أمريكي	من 2016/02/05 إلى 2016/05/05	1,2192%	18.288 دولار أمريكي

6.000 آلاف دولار أمريكي	من 2016/05/05 إلى 2016/08/05	1,2366%	18.961 دولار أمريكي
15.000 ألف دولار أمريكي	من 2015/12/21 إلى 2016/03/21	1,5%	50.000 دولار أمريكي
15.000 ألف دولار أمريكي	من 2016/03/21 إلى 2016/04/21	1,0286%	13.286 دولار أمريكي
15.000 ألف دولار أمريكي	من 2016/04/21 إلى 2016/07/20	1,2351%	46.313 دولار أمريكي

4

و قد بلغت الفوائد الناتجة عن هاته العمليات خلال سنة 2016، 2.746 ألف دولار أمريكي.

ب. اتفاقيات وعمليات ميرمة خلال السنوات السابقة :

- قام بنك قطر الوطني الدوحة بفتح حساب جاري بنسبة فائدة تساوي 0,5 % وبلغ رصيد هذا الحساب في 31 ديسمبر 2016 مبلغ 14.072 ألف دولار أمريكي و قد بلغت الفوائد الناتجة عن هذا الحساب خلال سنة 2016، 74 ألف دولار أمريكي.
- في نطاق الاتفاقية المبرمة بين بنك قطر الوطني الدوحة و بنك قطر الوطني تونس بعنوان خدمات دعم تقني و استشارات، بلغت جملة المصاريف المسجلة في حسابات بنك قطر الوطني تونس خلال سنة 2016 مبلغ 3.400 ألف دينار تونسي.
- قام البنك خلال الثلاثية الرابعة من سنة 2015 بإحالة جملة من الديون المتخلدة لفائدته بذمة عدد من حرقائه مقدرة بـ 34.506 ألف دينار تونسي لفائدة شركته المنقرعة "التونسية القطرية للاستخلاص" مقابل مبلغ 18.092 ألف دينار تونسي. وقد اكتتب بنك قطر الوطني تونس في شهادات مساهمة اصدرت من (TQR) بمبلغ 6.000 نتج عنها فوائد بقيمة 480 أدت خلال سنة 2016. كما قام البنك في هذا الإطار بإسناد قرض بقيمة 11.000 أدت لفائدة الشركة التونسية القطرية للاستخلاص (TQR) لتتمة ثمن اقتناء محفظة ائتمانية بنسبة فائدة TMM+0.5 ونتج عنه فوائد بقيمة 551 أدت خلال سنة 2016.

• اتفاقيات مبرمة مع الشركات المتفرعة عن البنك :

المقابل	طبيعة الاتفاقيات	نسب الامتلاك	الأشخاص
تتكفل الشركة التونسية القطرية للإستخلاص بدفع رواتب الموظفين المعارين.	وضع تحت الذمة لمجموعة من موظفي البنك بما في ذلك الرئيس المدير العام.	% 99,98	"التونسية القطرية للإستخلاص" (TQR)
دون مقابل.	توفير الخدمات المتعلقة بإعداد وإدارة الرواتب من طرف إدارة الموارد البشرية و الوسائل العامة للشركة الأم.	% 99,98	"التونسية القطرية للإستخلاص" (TQR)
دون مقابل.	تطبيق عمليات بنكية على الرصيد البنكي لـ " التونسية القطرية للإستخلاص" بدون عمولة (Franco).	% 99,98	"التونسية القطرية للإستخلاص" (TQR)
دون مقابل.	قام البنك بإسترجاع بعض الإستثمارات المنجزة من قبل الشركة التونسية القطرية للإستخلاص بمقرها الرئيسي السابق، وتبلغ القيمة الصافية لهذه الإستثمارات 67 أدت	% 99,98	"التونسية القطرية للإستخلاص" (TQR)
30 أدت خلال سنة 2016	و فر بنك قطر الوطني تونس لفائدة (TQR) مقر رئيسي لها	% 99,98	"التونسية القطرية للإستخلاص" (TQR)
نقح عن هذه العمليات فوائد بقيمة 145.3 ألف دينار تونسي.	قامت الشركة التونسية القطرية للإستخلاص (TQR) خلال سنة 2016 بعمليات توظيف لأجل لدى بنك قطر الوطني تونس	% 99,98	"التونسية القطرية للإستخلاص" (TQR)
5.000 دت دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.	التصرف لحساب الشركة الأم في محفظة سندات المساهمة مقابل عمولة تصرف ثابتة سنويا.	% 99,98	"المالية التونسية القطرية"- سيكاف (TQF)
عمولة تصرف بمبلغ 42.732 دت دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة بالنسبة لسنة 2016.	التصرف لحساب الشركة الأم في محفظة سندات التوظيف مقابل عمولة تصرف تمثل 5% من فائض القيمة المحقق على المحفظة من طرف البنك.	% 99,98	"المالية التونسية القطرية"- سيكاف (TQF)

المقابل	طبيعة الاتفاقيات	نسب الامتلاك	الأشخاص
دون مقابل.	توفير لفائدة الشركة المالية التونسية القطرية - سيكاف مكتبين كمقر رئيسي لها.	% 99,98	"المالية التونسية القطرية"- سيكاف (TQF)
تتكفل الشركة المالية التونسية القطرية بدفع رواتب الموظفين المعارين.	وضع تحت الذمة مجموعة من موظفي البنك بما في ذلك الرئيس المدير العام.	% 99,98	"المالية التونسية القطرية"- سيكاف (TQF)
دون مقابل.	توفير أثاث المكاتب والمنظومة المعلوماتية للأجور منذ سنة 2003.	% 99,98	"المالية التونسية القطرية"- سيكاف (TQF)
دون مقابل.	تطبيق عمليات بنكية على الرصيد البنكي لـ المالية التونسية القطرية بدون صولة (Franco).	% 99,98	"المالية التونسية القطرية"- سيكاف (TQF)

2. إلتزامات و تعهدات البنك تجاه المسيرين:

تنقسم إلتزامات و تعهدات البنك تجاه المسيرين وفقا لأحكام الفقرة 5 من الفصل 200 (جديد) من مجلة الشركات التجارية كما يلي :

- حدّدت مستحقّات المدير العام بموجب عقد مبرم بتاريخ 2015/04/29 و تشمل هذه المستحقّات: راتب أساسيا ، بدل سكن ، بدل الصيانة و المنافع ، بدل تنقلات و بدل الهاتف الجوال.
- يتمتع أعضاء مجلس الإدارة بمنحة حضور قدرها الصافي 1.500 دولار أمريكي عن كل اجتماع مجلس الإدارة.
- يبين الجدول التالي التزامات و تعهدات البنك تجاه المسيرين كما وردت في القوائم المالية المختومة في 31 ديسمبر 2016

أعضاء مجلس الإدارة		المدير العام		البيانات
الخصوم في 31 ديسمبر 2016	ايعاء السنة	الخصوم في 31 ديسمبر 2016	ايعاء السنة	
11.136	64.549	-	1.481.364	امتيازات قصيرة المدى
-	-	131.900	67.521	امتيازات أخرى
11.136	64.549	131.900	1.548.885	المجموع

وباستثناء ما سبق بيانه فإننا لم نعثر خلال قيامنا بأعمالنا على اتفاقيات أخرى تتضوي تحت ما جاءت به أحكام الفصول المشار إليها أعلاه.

تونس في 8 جوان 2017
مراقبي الحسابات

عن / أ. م . س ارنست و يونق

ج.م.ب.ك - ز.ب.م.ف.ع.ن/

فهمي لحرين

منصف بوسنوقة زموري

بلاغ الشركات

القوائم المالية المجمعة

بنك قطر الوطني- تونس

المقر الاجتماعي : نهج مدينة العلوم - تونس

ينشر بنك قطر الوطني قوائمه المالية المجمعة للسنة المحاسبية المختومة في 31/12/2016 هذه القوائم مصحوبة بتقرير مراقبي الحسابات منصف بوسنوقة زموري و فهمي لعويرين.

الموازنة المجمعة

السنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2016

(الوحدة : 1.000 دينار تونسي)

2015/12/31	2016/12/31	إيضاحات	الأصول
10.017	10.809	1	- الخزينة وأموال لدى البنك المركزي ومركز الصكوك البريدية والخزينة العامة للبلاد التونسية
93.073	131.097	2	- مستحقات على المؤسسات البنكية والمالية
762.888	819.706	3	- مستحقات على الحرفاء
33.774	10.874	4	- محفظة السندات التجارية
137.122	132.777	5	- محفظة الإستثمار
30.345	27.984	6	- أصول ثابتة
28.021	35.218	7	- أصول أخرى*
1 095.240	1 168.465		مجموع الأصول
			• الخصوم
110.039	115.069	8	- ودائع وأموال البنك المركزي
449.181	421.651	9	- ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية*
387.154	502.430	10	- ودائع وأموال الحرفاء*
1.324	2.253	11	- اقتراضات وموارد خصوصية*
20.696	28.407	12	- خصوم أخرى
968.394	1 069.810		مجموع الخصوم
			• حقوق الأقلية
-	-		- حصّة الأقلية من الإحتياطيات المجمعة
-	-		- حصّة الأقلية من النتائج الصافية المجمعة
-	-		- تعديلات محاسبية
-	-		مجموع حقوق الأقلية
			• الأموال الذاتية
160.000	160 000		- رأس المال
(22.618)	(33.154)		- إحتياطيات مجمعة
			- تعديلات محاسبية

(10.536)	(28.191)	- نتيجة السنة المحاسبية المجمعّة	
126.846	98.655	13	مجموع الأموال الذاتية
1 095.240	1 168.465		مجموع الخصوم والأموال الذاتية و حقوق الأقلية

(*) وقعت معالجة بيانات السنة المحاسبية 2015 لغاية المقارنة (طبقا للإيضاح رقم 8)

جدول التعهدات خارج الموازنة المجمعّة
السنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2016
(الوحدة : 1.000 دينار تونسي)

2015/12/31	2016/12/31	إيضاحات	
			الخصوم المحتملة
67.473	46.356		- ضمانات وكفالات و ضمانات أخرى ممنوحة
22.554	37.909		- اعتمادات مستندية
97.027	84.265		مجموع الخصوم المحتملة
			التعهدات المقدمة
26.870	25.602		- تعهدات التمويل المقدمة للحرفاء
26.870	25.602	14	مجموع التعهدات المقدمة
			الضمانات المقبولة
127.195	181.274	15	- ضمانات مقبولة من الحرفاء
3.717	14.352		- ضمانات مقبولة من البنوك ومن الشركة التونسية للضمان
130.912	195.626		مجموع الضمانات المقبولة

قائمة النتائج المجمعة

السنة المحاسبية من 1 جانفي إلى 31 ديسمبر 2016

(الوحدة : 1.000 دينار تونسي)

من 1 جانفي إلى 31 ديسمبر 2015	من 1 جانفي إلى 31 ديسمبر 2016	إيضاحات	• إيرادات الإستغلال البنكي
55.065	56.063	16	- فوائد دائنة و مداخيل مماثلة
6.141	6.096	17	- عمولات دائنة
4.099	3.316	18	- مرابيح محفظة السندات التجارية و العمليات المالية
9.250	8.483	19	- مداخيل محفظة الإستثمار
74.554	73.958		مجموع إيرادات الإستغلال البنكي
			• تكاليف الإستغلال البنكي
(19.411)	(27.021)	20	- فوائد مدينة و وأعباء مماثلة
(166)	(461)		- عمولات
(14.284)	(11.996)		- خسارة على محفظة السندات التجارية و العمليات المالية
(33.861)	(39.478)		مجموع تكاليف الإستغلال البنكي
40.693	34.480		النتائج البنكي الصافي
(15.137)	(28.694)	21	- مخصصات إحتياطي المخاطر و نتيجة تصحيح قيم المستحقات و عناصر خارج الموازنة و الخصوم
310	429	22	- مخصصات إحتياطي المخاطر و نتيجة تصحيح قيمة محفظة الإستثمار
115	93		- إيرادات إستغلال أخرى
(21.093)	(25.614)	23	- مصاريف الأعران
(10.398)	(12.248)	24	- تكاليف الإستغلال العامة
(3.935)	(4.168)		- مخصصات استهلاكات الأصول الثابتة و القيمة الاضافية
(9.445)	(35.722)		نتيجة الإستغلال
	(79)		- رصيد ربح/خسارة على عناصر عادية أخرى
(1.091)	7.610	25	- الأداء على الأرباح
(10.536)	(28.191)		النتيجة الصافية
			- حصّة الأقلية
(10.536)	(28.191)		النتيجة الصافية (حصّة المجمع)

جدول التدفقات النقدية المجمّعة

السنة المحاسبية من 1 جانفي إلى 31 ديسمبر 2016

(الوحدة : 1.000 دينار تونسي)

من 1 جانفي إلى 31 ديسمبر 2015	من 1 جانفي إلى 31 ديسمبر 2016	إيضاحات	• أنشطة الإستغلال
67.624	68.997		- إيرادات الإستغلال البنكي المقبوضة
(31.107)	(40.751)		- تكاليف الإستغلال البنكي المدفوعة
69.940	115.115		- ودائع/سحوبات الحرفاء
(223.546)	(79.998)		- قروض مسندة/سداد القروض الممنوحة للحرفاء
(15.309)	23.113		- إقتناء/ تفويت في سندات التوظيف
(20.066)	(24.354)		- مبالغ مسددة للأعوان ودائون آخرون
(33.156)	(48.425)		- تدفقات أخرى ناتجة عن عمليات إستغلال
(1.248)	(1.386)		- الضريبة المدفوعة على الأرباح
(186.868)	12.311		التدفقات النقدية الصافية المتأتية من الإستغلال
			• أنشطة الإستثمار
8.655	5.418		- مقابيض متأتية من سندات المساهمة
2.905	8.451		- إقتناء/ تفويت في سندات المساهمة
(7.813)	(1.983)		- إقتناء/ تفويت في أصول ثابتة
3.747	11.886		التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة الإستثمار
			• أنشطة التمويل
-	-		- الترفيع في رأس المال
-	-		- توزيع مرائب
(60)	(49)		- إصدار إقتراضات / سداد إقتراضات
(60)	(49)		التدفقات النقدية الصافية المخصصة لأنشطة التمويل
-	-		- نتيجة تغيير في نسبة الصرف على السيولة و ما يعادل السيولة
(183.181)	24.148		- التغيير الصافي في السيولة و ما يعادلها خلال السنة المحاسبية
(334.780)	(517.961)		- السيولة و ما يعادلها في بداية السنة المحاسبية
(517.961)	(493.813)	26	السيولة و ما يعادلها في نهاية السنة المحاسبية

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة المختومة في 31 ديسمبر 2016

1. مراجع إعداد القوائم المالية المجمعة وتقديمها

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 عدد 37)
- المعيار المحاسبي عدد 38 المتعلق بتجميع المؤسسات
- قواعد البنك المركزي التونسي المنصوصة في منشوره عدد 24 لسنة 1991 المؤرخ في 17 ديسمبر 1991 والمنقح بالمنشورين عدد 4 لسنة 1999 وعدد 12 لسنة 2001.

2. تاريخ الختم

يتم إعداد القوائم المالية المجمعة بالإعتماد على القوائم المالية المختومة في 31 ديسمبر 2016 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 بنك قطر الوطني -تونس رقابة حصرية

يمكن تقديم طرق التجميع المستعملة كما يلي:

• التجميع التام

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

5. القواعد المحاسبية المعمول بها

1.5- القروض والمداخل المتعلقة بها

يتم اعتبار التزامات 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 بمداخل القروض بعنوان فوائد و عمولات على التعهدات التي تحتسب مسبقا عند حلول الأجل ضمن حسابات التسوية. ويقع إدراجها ضمن النتيجة عند الاستخلاص وحسب مبدأ الاستحقاق الزمني عند كل إقفال محاسبي.

باستثناء 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 المعلقة " طبقا لمنشور البنك المركزي التونسي رقم 24 لسنة 1991 وتطرح بالتالي من بنود الأصول المتعلقة بها. ويتم الإقرار بهاته الفوائد ضمن الإيرادات عند تحصيلها الفعلي.

2.5- محفظة السندات والإيرادات المتعلقة بها

تشتمل محفظة السندات على سندات المساهمة وسندات التوظيف.

● سندات التوظيف

تفيد 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 والمتوسط والتي تعتبر مفيدة لنشاط البنك،
- المساهمات التي أبرمت بشأنها عقود تفويت ولم تتم عملية بيعها.

يقع إبراز التزامات المساهمة المكتتبه وغير المحررة ضمن التعهدات خارج الموازنة بقيمة لإصدار.

تسجل سندات المساهمة عند إقتنائها حسب ثمن التكلفة دون إعتبار مصاريف الإقتناء ويتم إقرار التفويت في سندات المساهمة عند نقلة 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 والتكاليف المتعلقة بها

يتم تقييد 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 الاستحقاق 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 كما وقع تنقيحه بمنشور البنك المركزي التونسي عدد 4 لسنة 1999 الذي حدد أقسام المخاطر كما يلي:

أ-الأصول الجارية

ب 1-أصول تستحق المتابعة

ب 2-أصول إسترجاعها غير مضمون

ب 3-أصول شبه مبيوس 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 بالصنف 4 من 3 إلى 5 سنوات،

- 70 % بالنسبة للتعهدات التي لها أقدمية بالصنف 4 ب 6 و 7 سنوات،

- 100 % بالنسبة للتعهدات التي لها أقدمية بالصنف 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 والأصول التي تستوجب المتابعة. ويتم 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 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 العمليّات المنجزة من قبل البنك والمدونة بالعملة الأجنبية أساسا المعاملات المتعلقة بالإقتراضات الخارجية والنشاط الدولي:

• الإقتراضات الخارجية:

يقع إبراز الإقتراضات الخارجية ضمن القوائم المالية بالدينار التونسي حسب سعر الصرف التاريخي يقع 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 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 في 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 وفوائد ويقع احتساب الأصل المستخلص على مستحقات الأصول ويقيد 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:

بناءات	2,5 %
أثاث ومعدات المكاتب	10% أو 20 %
معدات وتجهيزات إعلامية	15 %
معدات النقل	20 %
تهيئة وتركيب	10 %
برمجيات إعلامية	33 %
أصل التجاري	5 %

6. القواعد الخاصة بالتجميع

1.6- الأرصدة والمعاملات داخل المجمع

يقع حذف كامل الأرصدة والمعاملات داخل المجمع وكذلك الأرباح الكاملة والنتيجة عنها والتي تخص الشركات الفرعية.

2.6- معالجة الأداء

يتم إعداد القوائم المالية المجمعّة بإعتماد طريقة الأداء المؤجل. ويقع حسب هذه الطريقة الأخذ بعين الإعتبار الانعكاسات الجبائية المقبلة، الأكيدة أو المحتملة، الدائنة أو المدينة، للأحداث والعمليات الماضية أو الجارية. ويتم احتساب الأداء الدائن المؤجل بالنسبة لكلّ 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 إدراجها. أما الأداء المدين المؤجل فيقع احتسابه بالنسبة لكلّ الفوارق الزمنية المطروحة حالياً والخاضعة للأداء في المستقبل.

7. أهمّ المعالجات التي تمّ إجرائها في إطار إعداد القوائم المالية المجمعّة

1.7- مجانسة الطرق المحاسبية

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

- طرق احتساب التعهدات
- 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، وقد 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 على الحرفاء من طرف بنك قطر الوطني تونس لفائدة الشركة التونسية القطرية للإستخلاص (TQR)؛

8- التغييرات

سجلت سنة 2015 تعديلات على مستوى بعض البنود وتتفصل كما يلي:

البيانات	2015/12/31	التعديلات	2015/12/31 معدل
- أصول أخرى	61.221	(33.200)	28.021
- ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية	482.381	(33.200)	449.181

9 -إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

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

يمثل هذا البند رصيда في 2016/12/31 بمقدار 10.809 ألف دينار تونسي مقابل 10.017 ألف دينار تونسي في 2015/12/31 مفصلا كما يلي:

البيانات	2016/12/31	2015/12/31
الخزينة	4.946	4.763
الخزينة (IBS)	1.167	862
البنك المركزي التونسي	4.696	4.392
الجملة	10.809	10.017

إيضاح 2 : مستحقات على المؤسسات البنكية و المالية

يمثل هذا البند رصيда في 2016/12/31 بمقدار 131.097 ألف دينار تونسي مقابل 93.073 ألف دينار تونسي في 2015/12/31 تفصيلها كما يلي:

البيانات	2016/12/31	2015/12/31
البنوك الأجنبية	6.525	6.056
شركات مالية	20.931	28.726
توظيفات في السوق النقدية	103.079	57.902
مستحقات أخرى	562	389
الجملة	131.097	93.073

وتتوزع مستحقات على المؤسسات البنكية و المالية حسب الفترة المتبقية كما يلي:

المجموع	أكثر من 5 سنوات	من سنة 5 إلى سنوات	من 3 أشهر إلى سنة	أقل من 3 أشهر	
6.525	-	-	-	6.525	البنوك الأجنبية
20.931	-	15.643	3.964	1.324	شركات مالية
103.079	-	-	-	103.079	توظيفات في السوق النقدية
562	-	-	-	562	مستحقات أخرى
131.097	-	15.643	3.964	111.490	الجملة

إيضاح 3 : مستحقات على الحرفاء

بلغت جملة المستحقات الصافية على الحرفاء في 31 ديسمبر 2016 ما قدره 819.706 ألف دينار تونسي مقابل 762.888 ألف دينار تونسي في 31 ديسمبر 2015 موزعة كما يلي:

البيانات	31/12/2016	2015/12/31
قروض على الحرفاء	1 033.678	935.581
فوائد معلقة	(70.574)	(57.322)
فوائد مستحقة مسبقا	(2.037)	(1.351)
احتياطي المخاطر	(141.361)	(114.020)
الجملة	819.706	762.888

توزيع التعهدات حسب المخاطر

تتوزع تعهدات البنك في 2016/12/31 (بما في ذلك تعهدات خارج الموازنة) حسب ترتيب المخاطر كما يلي:

التعهدات	السنة	أ الأصول الجارية	ب 1 أصول تستوجب المتابعة	ب 2 أصول إستخلاصها غير متأكد	ب 3 أصول موضوع خطر	ب 4 أصول عسيرة الإستخلاص	المجموع
التعهدات	2016	557.490	234.087	25.537	42.593	280.371	1 140.078
	2015	676.266	140.298	9.820	21.853	211.241	1 059.478
فوائد معلقة	2016	(1)	(998)	(1.545)	(3.129)	(64.901)	(70.574)
	2015	(23)	(2.432)	(621)	(1.721)	(52.525)	(57.322)
الفوائد مستحقة مسبقا	2016	-	-	-	-	-	(2.037)
	2015	-	-	-	-	-	(1.351)
إحتياطي المخاطر	2016	(15.009)	(15.009)	(2.251)	(7.357)	(119.285)	(143.902)
	2015	(13.149)	(13.149)	(842)	(6.788)	(94.739)	(115.508)

إيضاح 4 : محفظة السندات التجارية

بلغ رصيد محفظة السندات التجارية في 31 ديسمبر 2016 ما قدره 10.874 ألف دينار تونسي مقابل 33.774 ألف دينار تونسي في 31 ديسمبر 2015 ويفصل كما يلي:

البيانات	2016/12/31	2015/12/31
- سندات التوظيف المتداولة في السوق المالية	3.970	4.022
- سندات الخزينة	7.000	30.000
- الفوائد مستخلصة مسبقا	(96)	(248)
الرصيد الصافي	10.874	33.774

إيضاح 5 : محفظة الإستثمار

بلغ رصيد محفظة الإستثمار في 31 ديسمبر 2016 ما قدره 132.777 ألف دينار تونسي مقابل 137.122 ألف دينار تونسي في 31 ديسمبر 2015 ويفصل كما يلي:

البيانات	2016/12/31	2015/12/31
- سندات المساهمة	1.770	2.034
- احتياطي المخاطر	(1.267)	(1.144)
- رفاع الخزينة و سندات توظيف	129.682	133.545
- مستحقات أخرى	2.592	2.687
الرصيد الصافي	132.777	137.122

إيضاح 6 : الأصول الثابتة

بلغت جملة الأصول الثابتة والصافية في 31 ديسمبر 2016 ما قدره 27.984 ألف دينار تونسي مقابل 30.345 ألف دينار تونسي في 31 ديسمبر 2015.

وتتلخص العمليات المسجلة خلال السنة كما يلي:

القيمة الصافية	الإستهلاكات	القيمة الخامة	
30.345	(13.013)	43.358	الرصيد الخام في أول الفترة (2015-12-31)
2.136		2.136	اقتناءات السنة
(200)	1.008	(1.208)	تعديلات
(129)	114	(243)	تفويت السنة
(4.168)	(4.168)		مخصصات الإستهلاكات
27.984	(16.059)	44.043	الرصيد في آخر الفترة (2016-12-31)

إيضاح 7: أصول أخرى

بلغ بند الأصول الأخرى في 31 ديسمبر 2016 ما قيمته 35.218 ألف دينار تونسي مقابل 28.021 ألف دينار تونسي في 31 ديسمبر 2015 وينقسم كما يلي:

2015/12/31	2016/12/31	البيانات
2.343	4.332	- دائنون مختلفون
3.053	1.123	- حسابات تسوية مرتبطة بالمقاصة
5.731	5.050	- مستحقات محملة على الدولة
16.894	24.713	- أداء دائن مؤجل (*)
28.021	35.218	الجملة

يتأتى الأداء الدائن المؤجل من التشجيعات الممنوحة طبقا للقانون عدد 32 لسنة 2003 المؤرخ في 28 أبريل 2003 والذي يخول لبنوك الإستثمار إمكانية طرح الخسائر المتأثية من عمليات التفويت 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 جبانيا.

إيضاح 8: ودائع وأموال البنك المركزي

بلغ بند ودائع وأموال البنك المركزي في 2016/12/31 ما قيمته 115.069 ألف دينار تونسي مقابل 110.039 ألف دينار تونسي في 2015/12/31.

إيضاح 9 : ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية

يمثل هذا البند رصيدا مدينا في 31 ديسمبر 2016 بمقدار 421.651 ألف دينار تونسي مقابل 449.181 ألف دينار تونسي في 31 ديسمبر 2015 تفصيلها كما يلي:

2015/12/31	2016/12/31	البيانات
20.324	25.194	البنوك التونسية
15.888	14.072	البنوك الأجنبية
115	381	المؤسسات المالية
445.724	459.960	اقتراضات بالعملة الأجنبية
330	1.344	ديون مرتبطة
(33.200)	(79.300)	نتيجة إعادة تقييم متعلقة بعملية SWAPS
449.181	421.651	الجملة

وتتوزع ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية حسب الفترة المتبقية كما يلي:

المجموع	أكثر من 5 سنوات	من سنة إلى 5 سنوات	من 3 أشهر إلى سنة	أقل من 3 أشهر	
25.194	-	-	-	25.194	البنوك التونسية
14.072	-	-	-	14.072	البنوك الأجنبية

381	-	-	-	381	المؤسسات المالية
(79.300)	-	-	-	(79.300)	نتيجة إعادة تقييم متعلقة بعملية SWAPS
459.960	-	-	-	459.960	اقتراضات بالعملة الأجنبية
1.344	-	-	-	1.344	ديون مرتبطة
421.651	-	-	-	421.652	الجملة

إيضاح 10 : ودائع و أموال الحرفاء

يمثل هذا البند في 31 ديسمبر 2016 رصيدا بمقدار 502.430 ألف دينار تونسي مقابل 387.154 ألف دينار تونسي في 31 ديسمبر 2015 ويتضمن الودائع تحت الطلب للحرفاء.

البيانات	2016/12/31	2015/12/31
- ودائع تحت الطلب	208.191	165.746
- ودائع لأجل	191.663	95.766
- حسابات ادخار	57.312	56.585
- شهادة إيداع	17.500	46.700
- ديون مرتبطة بالودائع	408	2.591
- مستحقات أخرى للحرفاء	27.356	19.766
الجملة	502.430	387.154

وتتوزع ودائع وأموال الحرفاء حسب الفترة المتبقية كما يلي:

المجموع	أكثر من 5 سنوات	من سنة 5 إلى سنوات	من 3 أشهر إلى سنة	أقل من 3 أشهر	
208.191	-	-	-	208.191	ودائع تحت الطلب
191.663	-	31.045	90.668	69.950	ودائع لأجل
57.312	-	81	771	56.460	حسابات ادخار
17.500	-	500	1.000	16.000	شهادات إيداع
408	-	-	-	408	ديون مرتبطة بالودائع
27.356	-	-	-	27.356	مستحقات أخرى للحرفاء
502.430	-	31.626	92.439	378.365	الجملة

إيضاح 11 : اقتراضات وموارد خاصة

بلغ الرصيد الجاري للإقتراضات والموارد الخارجية في 31 ديسمبر 2016 2.253 ألف دينار تونسي مقابل 1.324 ألف دينار تونسي في 31 ديسمبر 2015 وينقسم كما يلي:

البيانات	2016/12/31	2015/12/31
- الخط الإيطالي	1.217	292
- سندات توظيف	1.000	1.000
- ديون مرتبطة بالإقتراضات	36	32
الجملة	2.253	1.324

وتتوزع اقتراضات وموارد خاصة حسب الفترة المتبقية كما يلي:

المجموع	أكثر من 5 سنوات	من سنة إلى 5 سنوات	من 3 أشهر إلى سنة	أقل من 3 أشهر	
1.217	578	589	25	25	الخط الإيطالي
1.036	-	-	1.000	36	قرض رقاعي خاص
2.253	578	589	1.025	61	الجملة

إيضاح 12: خصوم أخرى

يمثل هذا البند رصيدا في 31 ديسمبر 2016 بمقدار 28.407 ألف دينار تونسي مقابل 20.696 ألف دينار تونسي في 31 ديسمبر 2015 ويفصل كما يلي:

2015/12/31	2016/12/31	البيانات
3.524	3.381	- أعباء اجتماعية و جبائية
5.289	8.475	- حسابات للتسوية
7.934	9.806	- مدينون مختلفون
861	2.367	- فوائد مرتبطة بعملية المعاملات مبادلة
11	11	- توزيع مرابيح
3.078	4.367	- إحتياطي على مخاطر أخرى
20.696	28.407	الجملة

إيضاح 13: الأموال الذاتية

يبلغ رأس مال المجمع 160.000 ألف دينار تونسي في 31 ديسمبر 2016، وهو مطابق لرأس مال الشركة الأم "بنك قطر الوطني تونس" وينقسم إلى 15 700 000 سهم عادي، و 300 000 سهم ذا أولوية في الربح بقيمة اسمية تساوي 10 د للسهم الواحد.

وتبلغ الأموال الذاتية للمجمع، ما قدره 98.655 ألف دينار تونسي في 31 ديسمبر 2016 مقابل 126.846 ألف دينار تونسي في 31 ديسمبر 2015.

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

الأموال الذاتية 2015	الأموال الذاتية 2016	الأموال الذاتية
		بنك قطر الوطني تونس
160.000	160.000	- رأس مال
779	(11.295)	- إحتياطات

(12.073)	(25.379)	- النتيجة
148.706	123.326	الجملة
		الشركة التونسية القطرية للإستخلاص
(23.200)	(21.571)	- إحتياطات
1.630	(2.725)	- النتيجة
(21.570)	(24.296)	الجملة
		شركة المالية التونسية القطرية
(195)	(288)	- إحتياطات
(93)	(87)	- النتيجة
(288)	(375)	الجملة
		الأموال الذاتية المجمعة(*)
160.000	160.000	- رأس مال
(22.618)	(33.154)	- إحتياطات
(10.536)	(28.191)	- النتيجة
126.846	98.655	الجملة

إيضاح 14 : تعهدات التمويل المقدمة للحرفاء

بلغت تعهدات التمويل المقدمة للحرفاء في 2016/12/31 ما قدره 25.602 ألف دينار تونسي وتتعلق بالمبالغ غير المستعملة بعنوان القروض الطويلة ومتوسطة المدى.

إيضاح 15 : ضمانات مقبولة من الحرفاء

يمثل هذا البند الضمانات العينية المدققة على القروض المصنفة. بلغت الضمانات العينية المقبولة من الحرفاء في 2016/12/31 ما قدره 181.274 ألف دينار تونسي مقابل 127.195 ألف دينار تونسي في 2015/12/31.

إيضاح 16 : فوائد دائنة ومداخيل مماثلة

بلغ هذا البند في 2016 ما قدره 56.063 ألف دينار تونسي مقابل 55.065 ألف دينار تونسي في 2015 ويتوزع كما يلي:

2015	2016	البيانات
-	-	- فوائد على الحسابات البنكية
2.507	3.568	- فوائد التوظيف
33.386	30.405	- فوائد القروض الممنوحة للحرفاء
2.773	5.088	- فوائد على القروض قصيرة المدى وقروض التمويل المسبق
2.327	4.556	- فوائد عمليات الإسقاط
10.258	8.341	- فوائد حسابات جارية
1.718	1.474	- فوائد قروض الإيجار المالي
1.345	1.218	- عمولات على قروض مستندية
482	505	- عمولات على كفالات و ضمانات
269	908	- عمولات التعهدات

55.065	56.063	الجملة
--------	--------	--------

إيضاح 17: عمولات قارة دائنة

بلغ الرصيد المتعلق بعمولات دائنة في 31 ديسمبر 2016 ما قدره 6.096 ألف دينار تونسي مقابل 6.141 ألف دينار تونسي في 31 ديسمبر 2015 وبيوزع كما يلي:

2015	2016	البيانات
1.282	1.295	- عمولات على حسابات جارية
2.089	2.363	- عمولات على شيكات تحويلات و كمبيالات
1.547	1.048	- عمولات التصرف على القروض الطويلة ومتوسطة الأجل
310	924	- عمولات على نقديات
342	39	- عمولات على عمليات مالية
571	427	- عمولات اخرى
6.141	6.096	الجملة

إيضاح 18 : أرباح محفظة السندات التجارية و العمليات المالية

بلغ الرصيد المتعلق بأرباح محفظة السندات التجارية و العمليات المالية في 2016 ما قدره 3.316 ألف دينار تونسي مقابل 4.099 ألف دينار تونسي في 2015 وبيوزع كما يلي:

2015	2016	البيانات
1.858	729	أرباح صافية متعلقة بمحفظة السندات التجارية
172	180	- حصص أرباح موزعة ناتجة عن سندات التوظيف
116	(28)	- زائد قيمة على محفظة السندات
1.570	577	- فوائد رقاغ الخزينة
2.241	2.587	أرباح صافية من عمليات مالية
2.241	2.587	- ربح صاف من عمليات الصرف
4.099	3.316	الجملة

إيضاح 19 : مداخيل محفظة الإستثمار

بلغت مداخيل محفظة الإستثمار في 31 ديسمبر 2016 ما قدره 8.483 ألف دينار تونسي مقابل 9.250 ألف دينار تونسي في 31 ديسمبر 2015.

إيضاح 20: فوائد مدينة وأعباء مماثلة

بلغت جملة الفوائد والأعباء المماثلة في 31 ديسمبر 2016 ما قدره (27.021) ألف دينار تونسي مقابل (19.411) ألف دينار تونسي في 31 ديسمبر 2015 وتتوزع كما يلي:

البيانات	2016	2015
- فوائد على حسابات بنكية		
- فوائد على اقتراضات من السوق النقدية	(2.279)	(4.241)
- فوائد على اقتراضات أجنبية	(5.932)	(3.912)
- فوائد على ايداعات الحرفاء	(18.810)	(11.258)
الجملة	(27.021)	(19.411)

إيضاح 21: مخصصات احتياطي المخاطر ونتيجة تصحيح قيم المستحقات عناصر خارج الموازنة والخصوم

بلغ رصيد هذا البند في 31 ديسمبر 2016 ما قدره (28.694) ألف دينار تونسي مقابل (15.137) ألف دينار تونسي في 31 ديسمبر 2015 ويتوزع كما يلي:

البيانات	2016	2015
- مخصصات السنة على القروض	(23.896)	(31.141)
-مدخرات عامة	(1.860)	(1.942)
- استرجاع مخصصات السنة على القروض	7.125	7.519
- استرجاع مخصصات اضافية		18.336
-خسائر على القروض	(2.900)	(4.772)
-إسترجاع مخصصات على خسائر على القروض	1.445	3.491
-إسترجاع فوائد معلقة على خسائر على القروض	1.282	1.281
- مخصصات صافية بعنوان مدخرات اضافية	(11.206)	(3.244)
-خسائر صافية / استرجاع مخصصات أخرى	(88)	114
- مخصصات و استرجاع على مخاطر أخرى	1.404	(4.779)
الجملة	(28.694)	(15.137)

إيضاح 22: مخصصات احتياطي المخاطر ونتيجة تصحيح قيمة محفظة السندات

سجل هذا البند في 31 ديسمبر 2016 رصيذا بمقدار 429 ألف دينار تونسي مقابل 310 ألف دينار تونسي في 31 ديسمبر 2015 ويتوزع كما يلي:

البيانات	2016	2015
- مخصصات السنة على محفظة السندات	(251)	-
ارباح نتيجة تفويت سندات	680	-
- إسترجاع مخصصات السنة على محفظة السندات	-	310

310	429	الجملة
-----	-----	--------

إيضاح 23 : مصاريف الأعوان

سجل هذا البند في 31 ديسمبر 2016 (25.614) ألف دينار تونسي مقابل (21.093) ألف دينار تونسي في 31 ديسمبر 2015.

إيضاح 24: تكاليف الإستغلال العامة

سجل هذا البند في 31 ديسمبر 2016 مبلغا قدره (12.248) ألف دينار تونسي مقابل (10.398) ألف دينار تونسي في 31 ديسمبر 2015.

إيضاح 25: الأداء على الشركات

يخضع المجمع للأداء على الشركات بنسبة (35%) وهي نسبة الأداء المعتمدة من طرف البنك وقد بلغ الأداء على الشركات بعنوان السنة المحاسبية في 31 ديسمبر 2016 ، ما قدره 7.610 ألف دينار تونسي مقابل ناتج جبايئي يقدر بـ(1.091) ألف دينار تونسي في 31 ديسمبر 2015 مفصلاً كما يلي:

البيانات	2016	2015
- الأداء المتداول	(210)	(1.091)
- الأداء المؤجل	7.820	-
الجملة	7.610	(1.091)

إيضاح 26: السيولة وما يعادل السيولة

تبلغ السيولة وما يعادل السيولة في 31 ديسمبر 2016 ما قدره (493.813) ألف دينار تونسي مقابل (517.961) ألف دينار تونسي في 31 ديسمبر 2015 وتحتوي على العناصر التالية:

البيانات	2016/12/31	2015/12/31
- الخزينة	6.113	5.625
- البنك المركزي التونسي	4.696	4.392
- بنوك أجنبية	6.525	6.056
- توظيفات في سوق النقدية	103.079	57.902
- مستحقات أخرى	-	-
- بنوك تونسية	(25.194)	(20.324)
- البنوك الأجنبية	(14.072)	(15.888)
- اقتراضات خارجية	(459.960)	(445.724)
- اقتراضات من السوق النقدية ومن البنك المركزي	(115.000)	(110.000)
الجملة	(493.813)	(517.961)

التقرير حول القوائم المالية المحضمة

للسنة المختومة في 31 ديسمبر 2016

إلى السادة المساهمين في رأس مال بنك قطر الوطني تونس

تنفيذا للمهمة التي نفضلتم بإسنادها إلينا، يطيب لنا أن نرفع إليكم تقريرنا حول القوائم المالية المجمعة لبنك قطر الوطني تونس بعنوان السنة المحاسبية المنتهية في 31 ديسمبر 2016 و المصاحبة لهذا التقرير، وكذلك حول الفحوصات الخاصة طبقا للتشريع الجاري العمل به والمعايير المهنية.

1-التقرير حول القوائم المالية المجمعة

تبرز القوائم المالية المجمعة لبنك قطر الوطني تونس المرفقة لهذا التقرير بعنوان الفترة الفاصلة بين غزة جانفي وموفى ديسمبر 2016، صافي موازنة يبلغ 1 168 465 ألف دينار تونسي و مجموع حقوق المساهمين يبلغ 98 655 ألف دينار تونسي بما في ذلك خسارة صافية بقيمة 28.191 ألف دينار تونسي.

1.1.مسؤولية هيكل التسيير بخصوص القوائم المالية المجمعة

تم إعداد هذه القوائم المالية المجمعة تحت مسؤولية مجلس إدارة البنك. و تشمل هذه المسؤولية وضع ومتابعة نظام الرقابة الداخلية المتعلق بإعداد وتقديم القوائم المالية المجمعة بصورة صادقة، عادلة وخالية من أي اختلالات مهمة نسبياً ناتجة عن غش أو أخطاء من ناحية، و اعتماد وتطبيق طرق محاسبية مناسبة وضبط طرق تقدير محاسبي منطقي يتماشى و الظروف الراهنة.

2. مسؤولية مراقبي الحسابات

تتمثل مسؤوليتنا في إبداء رأي مستقل حول هاتئ القوائم المالية المجمعة إمتنادا إلى أعمال التدقيق التي تولينا إنجازها علما وأنا قمنا بتلك الأعمال طبقا للمعايير المهنية المعمول بها بالبلاد التونسية و لمعايير التدقيق المتعارف عليها دوليا.

وتتطلب منا المعايير المذكورة الأخذ بالقواعد الأخلاقية وتخطيط وإتجاز مهام التدقيق بغاية التوصل إلى مستوى ضمان معقول بأن القوائم المالية المجمعة لا تتضمن إخلالات هامة نسبيا. ويتقضي التدقيق اعتماد إجراءات تمكن من تجميع عناصر إثبات كافية تؤيد المبالغ والمعلومات المدرجة صلب القوائم المالية المجمعة.

ويتم اختيار هذه الإجراءات على أساس التقدير المهني وكذلك على أساس تقييم خطر تضمن القوائم المالية المجمعة لعمليات خارجة عن القياس ذات أهمية نسبية متأتية من الغش أو من الأخطاء. وقد انتجنا في طريقة تقييم المخاطر المذكورة الاعتماد على الرقابة الداخلية المعمول بها صلب المؤسسة، والمتعلقة بإعداد وتقديم القوائم المالية المجمعة بصورة عادلة وقانونية، قصد تحديد إجراءات تدقيق مناسبة أخذا بالظروف المحيطة وليس بغاية إبداء الرأي حول فعاليتها وجدواها.

ويشمل التدقيق أيضا تقييم القواعد المحاسبية المعتمدة من حيث تلاومها مع طبيعة النشاط وكذلك تقييم التقديرات المحاسبية المتوخاة من قبل الإدارة من حيث سلامتها فضلا على تقييم طريقة العرض الإجمالي للقوائم المالية المجمعة.

وفي رأينا فإن عناصر الإثبات التي تم تجميعها كافية وملائمة وتوفر أساسا معقولا لإبداء رأينا حول عدالة الحسابات وصدقها.

3. الرأي :

برأينا، نعتقد أن القوائم المالية المجمعة لبنك قطر الوطني تونس والمصاحبة لهذا التقرير، عادلة وتعبر بصورة صادقة في جميع جوانبها ذات الأهمية النسبية عن وضعيته المالية وعن نتائج أعماله و تدفقاته النقدية بالنسبة للسنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2016، طبقا للمعايير المحاسبية المتعارف عليها بالبلاد التونسية.

4. ملاحظات :

- نلفت الإنتباه إلى أن الشركة "المالية التونسية القطرية"- سيكاف (TQF) التابعة لمجال التجميع في طور التصفية وذلك بمقتضى قرار مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 3 جوان 2016.

- ملاحظة من شأنها التأثير على فرضية إستمرارية البنك الأم:

نلفت انتباهكم إلى أن القوائم المالية للبنك الأم المختومة في 31 ديسمبر 2016 تبرز أموال ذاتية صافية بقيمة 77.614 ألف دينار تونسي بدون الأخذ بعين الإعتبار التأثيرات المحتملة الواردة في رأينا أعلاه. وبالتالي فإن الأموال الذاتية للبنك الأم أصبحت لا تمكن البنك من احترام نسبة كفاية رأس المال المحددة ب 10 % ونسب الحذر المتعلقة بتقسيم المخاطر على الحرفاء (الفصول 1 و 2) طبقا لمتطلبات المنشور عدد 91-24 المؤرخ في 17 ديسمبر 1991.

من جهة أخرى و بما أن الاموال الذاتية للبنك الأم أصبحت دون نصف رأس المال فإنه يجب تطبيق الإجراءات الواردة في الفصل 388 من مجلة الشركات التجارية.

هذه الملاحظة ليس لها أي تأثير على رأينا حول القوائم المالية المبدى أعلاه.

II-الفحوص الخاصة

لقد قمنا بأعمال الفحوص الخاصة كما ينص عليها القانون والمعايير المهنية. وإعتقادا على فحوصنا، فإنه ليس لدينا ملاحظات حول أمانة المعلومات المالية الواردة بالتقرير السنوي المتعلق بنشاط المجمع لسنة 2016 ومطابقتها مع القوائم المالية المجمع.

تونس في 8 جوان 2017
مراقبي الحسابات

عن / أ. م. س ارنست و يونق

عن / ف.م.ب.ز - ك.ب.م.ج

فهمي نعورين

منصف بوسنوقة زموري