



Bulletin Officiel

N°6588 Mardi 19 Avril 2022

www.cmf.tn27^{ème} année

ISSN 0330 – 7174

AVIS ET COMMUNIQUEES DU CMF

RAPPEL AUX SOCIETES ADMISES A LA COTE DE LA BOURSE 3

DECISION DU CONSEIL NATIONAL DE LA COMPTABILITE RELATIVE AU REPORT DE LA DATE D'ENTREE EN VIGUEUR
DES NORMES IFRS 4

AVIS DES SOCIETES

ASSEMBLEES GENERALES ORDINAIRES ET EXTRAORDINAIRE

BH BANK 5

ENNAKL AUTOMOBILES 7

TUNISIE LEASING ET FACTORING 8

MAXULA PLACEMENT SICAV 9

SOCIETE TUNISIENNE DE L'AIR -TUNISAIR- 10

SOCIETE TUNISIENNE DE L'AIR -TUNISAIR- AGE 11

ASSEMBLEES GENERALES ELECTIVES

SMART TUNISIE 12

SOCIETE TUNISIENNE DES MARCHES DE GROS -SOTUMAG- 13

PROJETS DE RESOLUTIONS AGO

BH BANK 14

ENNAKL AUTOMOBILES 17

TUNISIE LEASING ET FACTORING 20

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

SMART TUNISIE 23

SOCIETE TUNISIENNE DES INDUSTRIESDE PNEUMATIQUES -STIP- 24

SOCIETE DE FABRICATION DES BOISSONS DE TUNISIE -SFBT- 26

TUNISIE PROFILES ALUMINIUM -TPR- 28

AIR LIQUIDE TUNISIE	30
AMI ASSURANCES	32
COMPAGNIE D'ASSURANCES ET DE REASSURANCES ASTREE	35
ELECTROSTAR	38
ARAB TUNISIAN LEASE -ATL-	41
TUNISIE LEASING ET FACTORING	43
MANUFACTURE DE PANNEAUX BOIS DU SUD – MPBS	45
SOCIETE MAGASIN GENERAL	47
SOCIETE TUNISIENNE INDUSTRIELLE DU PAPIER ET DU CARTON -SOTIPAPIER-	48
<u>COMMUNIQUE DE PRESSE</u>	
ENNAKL AUTOMOBILES	50
<u>RESOLUTIONS ADOPTEES</u>	
FINACORP OBLIGATAIRE SICAV	54
<u>LISTE DES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION</u>	
FINACORP OBLIGATAIRE SICAV	55
<u>EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNE</u>	
BIAT SUBORDONNE 2022-1	56
VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM	66

ANNEXE I

LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE (*MISE A JOUR EN DATE DU 17/03/2022*)

ANNEXE II

INFORMATIONS POST AGO

- ARAB TUNISIAN LEASE -ATL-

ANNEXE III

ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2021

- ALBARAKA BANK
- ATTIJARI FCP CEA
- ATTIJARI FCP DYNAMIQUE

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2021

- ALBARAKA BANK

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 1^{er} trimestre de l'exercice comptable 2022, au plus tard le 20 Avril 2022.

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.				

2022 - AC – 017

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.

COMMUNIQUE DU CMF

**DECISION DU CONSEIL NATIONAL DE LA COMPTABILITE RELATIVE AU REPORT DE
LA DATE D'ENTREE EN VIGUEUR DES NORMES IFRS**

Le Conseil du Marché Financier porte à la connaissance des sociétés cotées à la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis, aux banques, aux établissements financiers et aux sociétés d'assurance et de réassurance; que l'assemblée générale du Conseil National de la Comptabilité du 31 décembre 2021, a décidé ce qui suit :

- L'entrée en vigueur des normes internationales d'information financière (IFRS) pour l'établissement des états financiers consolidés, est reportée au 1^{er} janvier 2023 au lieu du 1^{er} janvier 2021, avec la possibilité d'une application anticipée courant les années antérieures à 2023,
- Les sociétés qui décident volontairement, d'adopter les normes internationales IFRS avant la date d'entrée en application obligatoire, sont tenues de continuer durant cette période, à établir des états financiers consolidés conformément au système comptable des entreprises.

A cet effet, le Conseil du Marché Financier, invite les institutions susvisées à poursuivre leurs démarches envue de l'adoption du référentiel IFRS, notamment les différentes étapes prévues par le communiqué du CMF du 11 février 2020, et ce pendant la période restante jusqu'à l'entrée en application obligatoire dudit référentiel.

Dans ce cadre, le CMF appelle les institutions concernées à fournir dans les meilleurs délais, une information mise à jour portant notamment, sur l'impact de l'adoption des IFRS sur la situation financière et la performance du groupe, arrêtées au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2022, et ce afin d'informer le marché sur l'impact du passage aux IFRS sur les états financiers consolidés.

AVIS DES SOCIÉTÉS

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

BH BANK

Siège social : 18, Avenue Mohamed V 1080 Tunis

La BH BANK informe ses actionnaires que l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice 2021 aura lieu **le vendredi 29 avril 2022 à 10 heures**.

Au vu des circonstances actuelles liées à l'épidémie du COVID 19 et des directives des autorités sanitaires, la réunion sera tenue par Visio- conférence à partir du siège social de la banque sis au 18 avenue Mohamed V -Tunis , à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

- 1- Approbation des modalités de déroulement de l'assemblée générale ordinaire.
- 2- Lecture du rapport du conseil d'administration sur l'exercice 2021.
- 3- Lecture des rapports des commissaires aux comptes sur l'exercice 2021,
- 4- Approbation du rapport du conseil d'administration, des états financiers individuels et consolidés de l'exercice 2021 et des conventions réglementées,
- 5- Affectation du résultat de l'exercice 2021,
- 6- Quitus aux administrateurs,
- 7- Renouvellement de mandats d'administrateurs,
- 8- Nomination des commissaires aux comptes pour les exercices 2022-2023-2024
- 9- Fixation du montant des jetons de présence, de la rémunération des présidences et des membres des comités.

A cet effet, les actionnaires qui détiennent au moins 10 actions sont invités à exprimer leur vote par correspondance ou donner pouvoir au président de l'assemblée.

Ce vote émis par correspondance n'est valable que si la signature apposée au formulaire est légalisée.

Les actionnaires sont invités à consulter le site web de la banque à l'adresse suivante: www.bhbank.tn pour s'enregistrer, accéder à la plateforme dédiée, et consulter les documents de l'assemblée mis à leur disposition notamment le formulaire spécial de vote.

Les actionnaires sont invités à envoyer le formulaire de vote signé et légalisé soit par voie postale soit à travers leur mail personnel mentionné dans le formulaire d'enregistrement ou donner pouvoir au président de l'assemblée en le notifiant à la banque dans un délai qui ne dépasse pas le 28 Avril 2022.

- Il n'est tenu compte que des votes reçus par la banque avant l'expiration du jour précédent la réunion de l'assemblée générale (le 28 avril 2022).
- Les actionnaires peuvent assister à l'assemblée générale ordinaire et poser leurs questions à travers le lien que la banque va envoyer à leur soin après leur enregistrement sur la plateforme dédiée.
- Les actionnaires ont la possibilité, via la plateforme, de poser des questions ou de formuler des observations concernant les documents et les informations mis à leur disposition ou une question en lien avec l'assemblée et ce au plus tard le 28 Avril 2022.
- Les questions ayant une incidence sur les décisions de vote donneront lieu à une réponse de la part de la banque au plus tard le 22 Avril 2022.
- Toutes questions transmises à la banque avant la tenue de l'assemblée, autres que celles ayant une incidence sur le vote, ou posées séance tenante parviendront en temps réel aux actionnaires au cours de l'assemblée.

Conformément aux statuts de la banque, Les titulaires d'au moins 10 actions libérées des versements exigibles peuvent, seuls, assister à distance à l'Assemblée Générale Ordinaire sur justification de leur identité, à condition d'être inscrits sur les registres sociaux cinq jours au moins avant l'assemblée.

Tous les documents afférents à cette assemblée sont mis, dans les délais réglementaires, à la disposition des actionnaires à la Direction des Participations et les produits structurés, sise à la rue Chebbia espace Tunis immeuble K 5eme étage Montplaisir –Tunis.

AVIS DES SOCIÉTÉS

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

ENNAKL Automobiles SA

Siège Social : Zone Industrielle La Charguia II -Tunis

Messieurs les Actionnaires de la société **ENNAKL AUTOMOBILES S.A** sont invités à assister à l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le vendredi **09 mai 2022 à 9H00** au siège de la société sis à la Charguia II Zone industrielle-Tunis à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Lecture et approbation du rapport du conseil d'administration relatif à l'exercice 2021.
2. Lecture des rapports des commissaires aux comptes sur les comptes individuels, consolidés et IFRS dudit exercice et sur les opérations visées aux articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales
3. Approbation des conventions règlementées prévues par les dispositions des articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales et des états financiers relatifs à l'exercice 2021
4. Quitus aux administrateurs pour la gestion 2021
5. Affectation des résultats de l'exercice 2021
6. Fixation du montant des jetons de présence pour l'exercice 2022
7. Fixation de la rémunération du comité permanent d'audit pour l'exercice 2022
8. Nomination d'un administrateur indépendant
9. Nomination de nouveaux administrateurs.
10. Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités d'enregistrement et de publicité.

AVIS DES SOCIÉTÉS

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

Tunisie Leasing et Factoring
Siège social : Avenue Hédi KARRAY, Centre Urbain Nord
1082 Tunis

Messieurs les actionnaires de TUNISIE LEASING ET FACTORING sont informés que la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire se tiendra **le mardi 26 avril 2022 à 11:30 h** au siège de la société sis au Centre Urbain Nord Avenue Hédi Karray, Tunis, et ce à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Examen des rapports du Conseil d'Administration et des états financiers individuels et consolidés pour l'exercice 2021.
2. Lecture des rapports des Commissaires aux Comptes pour l'exercice 2021.
3. Approbation des états financiers individuels et consolidés arrêtés au 31 décembre 2021.
4. Quitus aux Administrateurs pour l'exercice 2021.
5. Affectation des résultats.
6. Ratification de la cooptation d'un Administrateur
7. Fixation des jetons de présence.
8. Fixation de la rémunération des membres du Comité d'Audit.
9. Fixation de la rémunération des membres du Comité des Risques.
10. Emission d'emprunts obligataires.
11. Emission d'emprunts subordonnés.

AVIS DES SOCIÉTÉS

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

MAXULA PLACEMENT SICAV
Société d'Investissement à Capital Variable
Agrément du CMF n° 45-2008 du 30 décembre 2008
Siège social: Rue du Lac Léman, Centre Nawrez,
Bloc B- 1053 Les Berges du Lac

Le Conseil d'Administration de **MAXULA PLACEMENT SICAV** invite les actionnaires à assister à l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le **Mardi 10 Mai 2022 à 11H**, à la Rue du Lac Léman, Immeuble Regency, Bloc A- 1053 Les Berges du Lac Tunis, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

1. Lecture et approbation du Rapport du Conseil d'Administration relatif à l'exercice clos au 31.12.2021;
2. Lecture des Rapports du Commissaire aux Comptes sur l'exercice 2021;
3. Examen et approbation des Etats Financiers arrêtés au 31 décembre 2021;
4. Quitus aux Administrateurs;
5. Affectation des Résultats de l'exercice 2021;
6. Renouvellement des Administrateurs;
7. Prise d'acte du renouvellement du mandat du Commissaire aux Comptes;
8. Fixation des jetons de présence;
9. Questions diverses.

AVIS DES SOCIÉTÉS

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

SOCIETE TUNISIENNE DE L'AIR -TUNISAIR-

Siège social : Boulevard Mohamed BOUAZIZI – Tunis Carthage 2035

Le Conseil d'Administration de TUNISAIR informe tous les actionnaires que l'Assemblée Générale Ordinaire de la Compagnie se tiendra **le vendredi 6 mai 2022 à 10h** du matin au siège social de la compagnie sis au Boulevard Mohamed Bouazizi 2035 - Tunis Carthage, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Entériner sur le retard de tenue de l'assemblée générale
2. Lecture du Rapport du Conseil d'Administration concernant l'activité de Tunisair et l'activité du groupe Tunisair pour l'année 2018.
3. Lecture des Rapports des Commissaires aux comptes sur les états financiers individuels et consolidés au titre de l'année 2018.
4. Lecture du rapport spécial des commissaires des comptes
5. Approbation des états financiers individuels et consolidés au titre de l'année 2018.
6. Affectation des résultats au titre de l'année 2018.
7. Quitus aux Administrateurs.
8. Renouvellement des mandats des administrateurs
9. Nomination de nouveaux administrateurs et de président au conseil d'administration.
10. Nomination du président directeur général en tant qu'administrateur et président des conseils d'administration de certaines filiales
11. Désignation des commissaires aux comptes pour les années 2019, 2020 et 2021
12. Jetons de présence des administrateurs.
13. Jetons de présence des membres du comité permanent d'audit.
14. Approbation des crédits.

AVIS DES SOCIÉTÉS

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

SOCIETE TUNISIENNE DE L'AIR - TUNISAIR -

Siège social : Boulevard Mohamed BOUAZIZI – Tunis Carthage 2035

Le Conseil d'Administration de TUNISAIR informe tous les actionnaires que l'Assemblée Générale Extraordinaire de la Compagnie se tiendra **le vendredi 6 mai 2022 à 12h** au siège social de la compagnie sis au Boulevard Mohamed Bouazizi 2035 - Tunis Carthage, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- 1-** Amendement des statuts concernant le mode de gouvernance de Tunisair

AVIS DES SOCIÉTÉS

ASSEMBLEE GENERALE ELECTIVE

SOCIETE SMART TUNISIE

Siège Social : 9 Bis impasse n°3 rue 8612 ZI, Charguia 1, 2035 Tunis

Mesdames et Messieurs les actionnaires minoritaires de la société Smart Tunisie sont invités à assister à la réunion de l'Assemblée Générale Elective qui se tiendra le **Vendredi 11 MAI 2022 à 9h00 à l'Hôtel LAICO TUNIS** – Place Des Droits de l'homme – Avenue Mohamed V - Tunis et ce pour délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Election d'un représentant des actionnaires minoritaires au Conseil d'Administration et ce pour un mandat de trois ans (2022, 2023 et 2024) qui prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice 2024.

Remarque : Les documents afférents à cette Assemblée sont mis à la disposition des actionnaires sur le site et au siège de la société

2022 - AS - 0340

AVIS DES SOCIÉTÉS

ASSEMBLEE GENERALE ELECTIVE

Société Tunisienne des Marchés de Gros -SOTUMAG-

Route De Naâssen, Bir Kassâa 2059 Ben Arous

Mesdames et Messieurs, les Actionnaires Minoritaires de la Société Tunisienne des Marchés de Gros sont convoqués en Assemblée électorale le **Mardi 17 Mai 2022 à 10:00 H** au siège de la SOTUMAG : Route de Naâssen, Bir Kassâa 2059 Ben Arous, à l'effet de :

- Désigner l'administrateur représentant les Actionnaires Minoritaires et ce pour une durée de (03) ans qui expire avec L'Assemblée générale ordinaire qui statuera sur les états financiers de l'exercice 2024.

La liste des candidats retenus accompagnée des informations prévues à l'article 22 de la décision générale du Conseil du Marché Financier N°23 sont mises à la disposition des Actionnaires Minoritaires au siège de la SOTUMAG.

2022 - AS - 0341

AVIS DES SOCIÉTÉS

PROJET DE RESOLUTIONS AGO

BH BANK

Siège social : 18, Avenue Mohamed V 1080 Tunis

Projet des résolutions qui sera soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 29 avril 2022.

Première Résolution :

Au vu des circonstances actuelles liées à la pandémie du COVID-19 et en application des directives des autorités sanitaires, l'assemblée générale approuve les mesures et le dispositif de convocation et tenue de la présente assemblée générale ordinaire à distance.

Cette résolution est adoptée à

Deuxième Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle, et après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'Administration (sur la situation financière individuelle et sur la situation financière consolidée) et après avoir entendu la lecture des rapports des Commissaires aux Comptes sur les états financiers individuels et consolidés pour l'exercice 2021 approuve le rapport du Conseil d'Administration ainsi que les états financiers individuels et consolidés arrêtés au 31 Décembre 2021.

Cette résolution est adoptée à

Troisième Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire, et après lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes pour l'exercice 2021, approuve les conventions réglementées prévues par les articles 200 et suivants et 475 du code des Sociétés Commerciales et de l'article 62 de la loi 48-2016 relative aux banques et aux établissements financiers .

Cette résolution est adoptée à

Quatrième Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire décide, de réaffecter, en résultat reporté une partie des réserves pour réinvestissements exonérés constituées au 31.12.2013, distribuables en franchise d'impôt et devenues libres d'un montant qui s'élève à 11 000 000 ,000 D.

Par conséquent, le report à nouveau est ainsi modifié :

- Report à nouveau après répartition du résultat 2020 : 846,516 D.
- Réserves pour réinvestissements exonérées devenues disponibles : 11 000 000,000 D.

D'où un résultat reporté avant affectation du résultat 2021 est de : 11 000 846,516 D.

Cette résolution est adoptée à

Cinquième Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve la répartition du bénéfice net de l'exercice 2021 telle qu'elle lui a été proposée par le Conseil d'Administration, à savoir :

Chiffres en Dinar

INTITULE	Projet pour l'exercice 2021
RESULTAT DE L'EXERCICE	134 734 312,300
REPORT A NOUVEAU	11 000 846,516
1 ER RELIQUAT	145 735 158,816
DIVIDENDE SUR LE RESULTAT DE L'EXERCICE	34 220 000,000
DIVIDENDE SUR LES RESERVES DISTRIBUABLES EN FRANCHISE D'IMPOT AU 31/12/2013 RESERVE AUX PERSONNES PHYSIQUES	11 000 000,000
TOTAL DIVIDENDE	45 220 000,000
2 ER RELIQUAT	100 515 158,816
FONDS SOCIAL	850 000,000
3 EME RELIQUAT	99 665 158,816
RESERVE EXTRAORDINAIRE	87 665 000,000
RESERVE POUR REINVESTISSEMENTS EXONERES	12 000 000,000
4 EME RELIQUAT	158,816
REPORT A NOUVEAU	158,816
SOLDE	0,000

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe le montant du dividende à distribuer aux actionnaires à 950 millimes par action, soit un montant global de 45 220 000,000 D dont un montant réservé en priorité aux actionnaires personnes physiques de 11 000 000,000 D qui sera prélevé sur les résultats reportés provenant des Réserves Extraordinaires constituées au 31.12.2013 et qui ne sera pas soumis à la retenue à la source conformément au paragraphe 7 de l'article 19 de la loi n°2013-54 du 30 décembre 2013 portant loi de finances pour l'année 2014.

Ces dividendes seront servis auprès de l'intermédiaire en bourse ou teneur des titres dépositaire à partir du

Cette résolution est adoptée

Sixième Résolution :

L'Assemblée Générale donne aux administrateurs, quitus entier et sans réserve de leur gestion pour l'exercice 2021, et ce en conséquence des résolutions précitées.

Cette résolution est adoptée à

Septième Résolution :

L'assemblée générale décide de ratifier la décision du conseil d'administration du 25-05-2021 portant renouvellement du mandat du **groupe Horchani** représenté par **Monsieur Rached Horchani** en qualité d'administrateur, et de renouveler cette nomination pour une durée de trois ans prenant effet à partir de l'exercice 2021 et prenant fin à l'issue de l'Assemblée qui aura à statuer sur les résultats de l'exercice 2023.

Cette résolution est adoptée à

Huitième Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire renouvelle le mandat de **Monsieur Ahmed Trabelsi** et ce pour une durée de trois ans prenant fin à l'issue de l'Assemblée qui aura à statuer sur les résultats de l'exercice 2024.

Cette résolution est adoptée à.....

Neuvième Résolution :

En application de la loi n° 2005-96 du 18/10/2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières et de la loi 48-2016 relative aux banques et aux établissements financiers et à la suite de l'expiration de la mission des commissaires aux comptes actuels à l'issue de cette réunion, l'assemblée générale ordinaire désigne comme commissaires aux comptes :

-

-.....

Pour les exercices 2022-2023 et 2024.

Cette résolution est adoptée à

Dixième Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe :

- Le montant net des jetons de présence à allouer au titre de présidence du Conseil d'Administration à quatre mille dinars (4.000 DT) par séance.
- Le montant net des jetons de présence à allouer aux membres du Conseil d'Administration à deux mille dinars (2.000 DT) par séance et par administrateur.
- Le montant net relatif aux présidences des comités, permanent d'audit interne et celui des risques à deux mille dinars (2.000 DT) par séance et par président.
- Le montant net à allouer aux membres des comités émanant du conseil à mille dinars (1.000 DT) par séance et par membre au titre de l'année écoulée, de l'année en cours et des années à venir tant que l'Assemblée n'aura pas décidé autrement, lesquels rémunérations seront réglées conformément à la procédure qu'adoptera le conseil d'administration en application des dispositions de l'article 205 du code des sociétés commerciales.

Cette résolution est adoptée à

Onzième Résolution :

Tous les pouvoirs sont donnés au représentant légal de la banque ou à son mandataire pour accomplir les formalités de dépôts et de publications prévues par la loi.

Cette résolution est adoptée à

AVIS DES SOCIÉTÉS

PROJET DE RESOLUTIONS AGO**ENNAKL Automobiles SA**

Siège Social : Zone Industrielle La Charguia II -Tunis

La société ENNAKL AUTOMOBILES publie ci-dessous le projet de résolutions à soumettre à l'approbation de son Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 09 Mai 2022.

PREMIERE RESOLUTION

L'assemblée générale ordinaire après avoir entendu lecture du rapport du conseil d'administration et des rapports des commissaires aux comptes approuve les états financiers individuels, consolidés et IFRS de l'exercice 2021 et le rapport d'activité tels qu'ils ont été présentés par le conseil d'administration. Elle donne en conséquence quitus entier et sans réserve aux administrateurs pour leur gestion au titre de l'exercice 2021.

Mise au vote, cette résolution est adoptée à -----

DEUXIEME RESOLUTION

L'assemblée générale ordinaire après avoir entendu lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes, établi en exécution des articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales, approuve les opérations et conventions citées par ce rapport.

Mise au vote, cette résolution est adoptée à -----

TROISIEME RESOLUTION

L'assemblée générale ordinaire approuve l'affectation du bénéfice net de l'exercice clos le 31 décembre 2021 comme ci-dessous :

DESIGNATION	MONTANT
Résultat net de l'exercice	26 873 492,808
Résultat reporté	2 918,243
Résultat distribuable :	26 876 411,051
Dividendes 65% de capital soit 0.650 Dinars/action	19 500 000,000
Prélèvement Fonds social (3% du résultat net)	806 204,784
Autres réserves	6 570 000,000
Report à nouveau 2021	206,267

Mise au vote, cette résolution est adoptée à -----

QUATRIEME RESOLUTION

L'assemblée générale ordinaire approuve la distribution de dividende au taux de 65%, soit 0.65 dinars par action. Ces dividendes seront mis en paiement à partir du -----.

Mise au vote, cette résolution est adoptée à -----

CINQUIEME RESOLUTION

L'assemblée générale ordinaire décide, sur proposition du conseil d'administration du 25 mars 2022, d'allouer à chaque membre du conseil d'administration un montant de mille (1.000) dinars bruts par présence et ce, à titre de jetons de présence pour l'exercice 2022.

Mise au vote, cette résolution est adoptée à -----

SIXIEME RESOLUTION

L'assemblée générale ordinaire, sur proposition du conseil d'administration du 25 mars 2022, fixe la rémunération des membres du comité permanent d'audit à la somme de totale de vingt mille (20 000) dinars bruts pour l'exercice 2022.

Mise au vote, cette résolution est adoptée à -----

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, en exécution des dispositions de la loi la loi n° 2019-47 du 29 mai 2019 relative à l'amélioration du climat de l'investissement et à la Décision Générale du Conseil du Marché Financier n°23 du 10 mars 2020 relative aux critères et modalités de désignation des membres indépendants au Conseil d'Administration, décide de nommer l'administrateur indépendant pour une durée de trois ans qui expirera lors de la réunion de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les états financiers de l'exercice clos au 31 décembre 2024,

Mise au vote, cette résolution est adoptée à -----

HUITIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire constate que les mandats d'administrateurs suivants arrivent à échéance lors de la présente Assemblée :

- La société Amen Bank
- La société Tunisie Leasing @Factoring
- La société TDS
- La société SPI

L'assemblée Générale des actionnaires décide de nommer pour une durée de trois ans qui expirera lors de la réunion de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les états financiers de l'exercice clos au 31 décembre 2024, les administrateurs suivants :

-
-

En conséquence de cette décision, la composition du conseil d'Administration sera comme suit :

Administrateurs	Echéance du mandant (AGO qui statuera sur les états financiers de l'exercice clos au 31 décembre 2024)
• La société PARENIN • Monsieur Fathi MESTIRI • Monsieur Abdellatif HAMAM	• 31 décembre 2022 • 31 décembre 2022 • 31 décembre 2022

• Monsieur Ibrahim DEBACHE • La société COMAR • La société de participation de gestion et d'investissement (PGI Holding) • La société Poulina Group Holding (PGH) • Monsieur Malek CHAHED représentant les actionnaires minoritaires sur la bourse de Tunis • • •	• 31 décembre 2023 • 31 décembre 2023 • 31 décembre 2023 • 31 décembre 2023 • 31 décembre 2023 • 31 décembre 2024 • 31 décembre 2024 • 31 décembre 2024
--	--

Mise au vote, cette résolution est adoptée à -----

NEUVIEME RESOLUTION

L'assemblée générale ordinaire confère tous pouvoirs au représentant légal de la société ou son mandataire en vue d'accomplir toutes formalités de dépôt et de publication prévues par la loi.

Mise au vote, cette résolution est adoptée à -----

AVIS DES SOCIÉTÉS

PROJET DE RESOLUTIONS AGO

Tunisie Leasing

Siège social : Avenue Hédi KARRAY, Centre Urbain Nord, 1002 Tunis

Projet des résolutions qui sera soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 26 avril 2022.

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu le rapport du Conseil d'Administration sur la gestion de l'exercice 2021 de Tunisie Leasing et Factoring, sur l'activité du Groupe et le rapport général des Commissaires aux Comptes sur les états financiers individuels et les états financiers consolidés, approuve lesdits états financiers individuels et consolidés arrêtés au 31 décembre 2021 tels qu'ils lui ont été présentés ainsi que le rapport du Conseil d'Administration sur la gestion de l'exercice et sur l'activité du Groupe.

En conséquence, elle donne aux membres du Conseil d'Administration quitus de leur gestion pour l'exercice 2021.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à ...

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture du rapport spécial des Commissaires aux Comptes, approuve intégralement les conventions régies par les dispositions de l'article 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales ainsi que l'article 62 de la loi n° 2016-48 du 11 juillet 2016 relative aux banques et aux établissements financiers.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à ...

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de distribuer aux actionnaires un montant de 5.400.000 Dinars à prélever sur le compte « prime d'émission ». Ce compte figure parmi les capitaux propres de Tunisie Leasing et Factoring antérieurement à 2013.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à ...

QUATRIEME RESOLUTION

Sur proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale décide d'affecter les bénéfices de l'exercice 2021 comme suit :

AFFECTATION DU BENEFICE 2021	
(+) Bénéfice de l'exercice 2021	8 328 337
(+) Report à nouveau sur exercices 2014 et postérieurs	64 296 379
(-) Réserves spéciales d'investissement	2 200 000
Bénéfice disponible	70 424 716
(+) Réintégration prime d'émission antérieurs à 2013	5 400 000
Bénéfice distribuable	75 824 716
(-) Dividendes provenant des capitaux propres de 2013 et antérieurs (provenant de la prime d'émission)	5 400 000*
REPORT A NOUVEAU	70 424 716

* Le Dividende est fixé à 0,500 Dinars par action, soit 10% du nominal.

L'Assemblée Générale Ordinaire, donne pouvoir au Directeur Général, pour fixer la date de mise en distribution.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à ...

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de ratifier la cooptation, en qualité de membre du Conseil d'Administration de Mme Amel BEN RAHAL en remplacement de Mme SANA Fathallah GHENIMA, et ce pour la durée restante du mandat de son prédécesseur.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à ...

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'allouer au Conseil d'Administration à titre de jetons de présence un montant de 77 760 Dinars.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à ...

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe la rémunération des membres du Comité d'Audit à un montant global de 36 000 Dinars.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à ...

HUITIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe la rémunération des membres du Comité des Risques à un montant global de 36 000 Dinars.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à ...

NEUVIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve l'émission, à compter de ce jour, d'un ou de plusieurs emprunts obligataires, d'un montant total ne dépassant pas Cent (100) Millions de Dinars, dans un délai de deux ans et donne pouvoir au Conseil d'Administration pour en fixer les montants successifs, les modalités et les conditions.

L'Assemblée Générale Ordinaire autorise le Conseil d'Administration à déléguer à la Direction Générale le pouvoir de fixer à la veille de l'émission les modalités et conditions de l'emprunt.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à ...

DIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve l'émission, à compter de ce jour, d'un ou de plusieurs emprunts subordonnés, d'un montant total ne dépassant pas Trente (30) Millions de Dinars, dans un délai de deux ans et donne pouvoir au Conseil d'Administration pour en fixer les montants successifs, les modalités et les conditions.

L'Assemblée Générale Ordinaire autorise le Conseil d'Administration à déléguer à la Direction Générale le pouvoir de fixer à la veille de l'émission les modalités et conditions de l'emprunt.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à ...

ONZIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire confère au porteur d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente Assemblée, tous pouvoirs pour effectuer tous dépôts et remplir toutes formalités de publication légale ou de régularisation.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à ...

AVIS DES SOCIÉTÉS

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

SMART TUNISIE

Siège Social : 9 Bis impasse n°3 rue 8612 ZI, Charguia 1, 2035 Tunis

La société Smart Tunisie publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 1^{er} trimestre de 2022.

(Unité : milliers de dinars)			
<i>Indicateurs</i>	1er trimestre 2022*	1er trimestre 2021*	Au 31/12/2021**
Revenus	84 589	71 565	285 430
Coût d'achat de la marchandise vendue	(72 386)	(61 407)	(244 062)
Marge brute	12 203	10 158	41 368
<i>Taux de marge</i>	<i>14,4%</i>	<i>14,2%</i>	<i>14,5%</i>
Charges financières	(2 345)	(1 961)	(7 543)
Produits financiers	540	262	2 292
Masse salariale	(1 708)	(1 611)	(7 919)
Trésorerie nette	1 005	(8 438)	3 455
Délai moyen de règlement des fournisseurs	30	28	35
Nombre de points de vente	3	3	3
Effectif moyen	171	170	169
Surface Points de vente hors espace de stockage (m²)	2000	2000	2000

* : Chiffres non encore audités

** : Chiffres audités

Faits marquants :

- Les revenus du 1^{er} trimestre 2022 ont vu une hausse de 18,2% par rapport à la même période en 2021 passant de 71 565 Kdt au 31/03/2021 à 84 589 Kdt au 31/03/2022.
- La marge brute est passée de 10 158 Kdt au 31/03/2021 à 12 203 Kdt au 31/03/2022, soit un taux de marge qui est passé de 14,2% au 1^{er} trimestre 2021 à 14,4% au 1^{er} trimestre 2022.
- Au 1^{er} trimestre 2022, les charges financières nettes s'élèvent à 1 805 KDT contre 1 699 KDT au cours de la même période en 2021 et sont composées de :
 - Charges financières qui sont passées de 1 961 Kdt au 1^{er} trimestre 2021 à 2 345 Kdt au 1^{er} trimestre en 2022,
 - Produits financiers qui sont passés de 262 Kdt au 1^{er} trimestre 2021 à 540 Kdt au 1^{er} trimestre en 2021.
- A la fin 1^{er} trimestre 2022, la trésorerie nette affiche un solde créditeur de 1 005 Kdt contre un solde débiteur de 8 438 KDT à la fin du 1^{er} trimestre 2021.
- La masse salariale de la société s'élève à 1 708 Kdt au 1^{er} trimestre 2022 contre 1 611 Kdt au 1^{er} trimestre 2021, soit une hausse de 6% et un effectif moyen de 171.

AVIS DES SOCIÉTÉS

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS**SOCIETE TUNISIENNE DES INDUSTRIESDE PNEUMATIQUES -STIP-**

Siège social : Centre Urbain Nord-Boulevard de la Terre

La société STIP publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 1^{er} trimestre 2022.

	Unité	1 er trimestre		Cumulé à fin Mars		Exercice
		2022	2021*	2022	2021*	2021(*)
1. Revenus						
Local	M DT	26 822	23 141	26 822	23 141	106 390
Export	M DT	3 452	3 829	3 452	3 829	14 478
TOTAL	M DT	30 274	26 970	30 274	26 970	120 868
2. Production (en volume)	Tonne	3 173	2 928	3 173	2 875	10 769
3. Investissements	M DT	-	-	-	-	2 783
4. Engagements bancaires : (Emprunts+Concours bancaires & autres passifs financiers)	M DT	-	-	-	-	62 911

(*) Les chiffres de 2021 non audités.

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 premier trimestre 2022 :

Les faits saillants ayant marqué l'activité de la société au cours du premier trimestre 2022 se résument comme suit :

1-Augmentation du chiffre d'affaires total de 12% par rapport à la même période de l'exercice 2021 :

-Le CA Local a augmenté de 16% par rapport à la même période de l'exercice 2021.

-Le CA export a diminué de 9% par rapport à la même période de l'exercice 2021 suite aux dispositions de l'article 52 de la Loi des Finances 2022 portant la Suppression du régime suspensif en matière de TVA pour les sociétés de commerce internationale.

2-Augmentation de 8 % de la production par rapport à la même période de l'exercice 2021.

3-Dans le cadre du développement technologique, la STIP a procédé à l'industrialisation de 5 nouvelles dimensions.

4-Dans le cadre du business plan de l'année 2022, la société STIP prévoit :

- L'allocation d'un budget d'investissement de l'ordre 27 millions de dinars : nécessaire pour la réparation, la rénovation et l'acquisition d'un nouveau matériel au sein des deux unités de production sises à Msaken et Menzel Bourguiba permettant une meilleure productivité et un plus grand rendement
- L'allocation d'un budget pour la recherche et le développement scientifiques de l'ordre de 500 mdt : développement de l'activité de la STIP et élargissement de sa gamme de produits finis dans le but de satisfaire la demande accrue de sa clientèle en termes de volume de production ainsi que des dimensions disponibles.
- Création de 161 nouveaux postes d'emploi.

5- Signature d'une convention avec l'Ecole National des Ingénieurs de Sousse pour la mise en place du projet : « Le Pneu Intelligent ».

AVIS DES SOCIÉTÉS

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

SOCIETE DE FABRICATION DES BOISSONS DE TUNISIE

Siège social : 5, Boulevard de la Terre Centre Urbain Nord 1082 Tunis

La Société de Fabrication des Boissons de Tunisie publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 1^{ER} trimestre 2022

		1 ^o T 2022	1 ^o T 2021*	EXERCICE 2021*
CHIFFRES D'AFFAIRES : (En DT)	BOISSONS GAZEUSES LOCALES	26 576 512,864	25 226 649,589	151 477 871,020
	BOISSONS GAZEUSES A L'EXPORT	7 389 541,794	10 302 769,635	33 787 416,598
	BIERE LOCALE	108 230 240,421	100 348 355,856	500 518 538,117
	BIERE A L'EXPORT	1 415 306,532	1 064 687,648	7 046 990,702
	AUTRES*	10 065 683,763	9 020 106,090	37 712 496,225
		153 677 285,374	145 962 568,818	730 543 312,662
VENTES :	BOISSONS GAZEUSES EN CAISSE**	3 762 466	4 022 480	21 585 363
	BIERE EN HL	377 389	351 003	1 760 877
PRODUCTIONS : (EN HL)	BOISSONS GAZEUSES	233 515	269 931	1 271 543
	BIERE	452 163	462 675	1 829 010
INVESTISSEMENTS : (En DT)	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		93 369,309	138 004,220
	TERRAINS			
	GENIE CIVIL	708 327,342	473 732,627	2 587 429,375
	MATERIELS	14 207 888,921	1 938 884,002	3 607 071,585
	EMBALLAGES	4 279 275,349	1 866 680,593	9 316 134,587
		19 195 491,612	4 372 666,531	15 648 639,766
ENDETTEMENTS : (En DT)	CREDITS BANCAIRES A LONG TERME			
	CREDITS BANCAIRES A COURT TERME			
	SOLDE COMPTABLE BANCAIRE	255 351 226,082	230 778 100,990	257 080 529,486

*Pour une meilleure lecture du chiffre d'affaires, les soldes de certaines rubriques du premier trimestre 2021 et l'année 2021 ont été retraités pour le besoin de comparabilité.

**Pour présenter une information plus pertinente, la société a procédé à la modification du volume des ventes des boissons gazeuses de l'hectolitre au nombre de caisses vendues. Ainsi, les chiffres du premier trimestre 2021 et l'année 2021 ont été retraités pour les besoins de la comparabilité.

INDICATEURS FINANCIERS DU 1 T 2022

1) BASES RETENUES :

Les bases retenues pour l'élaboration des indicateurs financiers du premier trimestre 2022 sont issues de notre comptabilité.

2) CHIFFRES D'AFFAIRES :

- Le chiffre d'affaires local des boissons gazeuses est passé de 25 226 650 dinars à 26 576 513 dinars soit une augmentation de 5,35%.
- Le chiffre d'affaires des boissons gazeuses à l'export est passé de 10 302 770 dinars à 7 389 542 dinars soit une diminution de 28,28%
- Le chiffre d'affaires de la bière locale est passé de 100 348 356 dinars à 108 230 240 dinars soit une augmentation de 7,85%.
- Le chiffre d'affaires à l'export de la bière est passé de 1 064 688 dinars à 1 415 306 dinars soit une augmentation de 32,93%.

3) VENTES EN VOLUME :

- Les quantités de boissons gazeuses vendues sont passées de 4 022 480 caisses à 3 762 466 caisses soit une diminution de 6,46%.
- Les quantités de bière vendues sont passées de 351 003 hectolitres à 377 389 hectolitres soit une augmentation de 7,52%.

4) PRODUCTIONS :

- La production des boissons gazeuses est passée de 269 931 hectolitres à 233 515 hectolitres soit une diminution de 13,49%.
- La production de la bière est passée de 462 675 hectolitres à 452 163 hectolitres soit une diminution de 2,27%.

5) LES INVESTISSEMENTS :

Les investissements de la période sont composés essentiellement de l'achat de matériel industriel et des emballages à consigner (casiers et bouteilles)

6) ENDETTEMENTS :

Les soldes comptables bancaires sont composés des soldes au 31/12/2021 et des montants de recouvrement auprès des clients et des dividendes reçus déduction faite des paiements des impôts, des salaires et des fournisseurs.

AVIS DES SOCIÉTÉS

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

Tunisie Profilés Aluminium -TPR-

Siège social : Rue des usines Z.I sidi Rézig- Mégrine 2033 Tunisie

La Société Tunisie Profilés Aluminium -TPR - publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 1er trimestre 2022.

Indicateurs	1 ^{er} trimestre de l'exercice comptable 2022	1 ^{er} trimestre de l'exercice comptable 2021	Variation en %	Cumul au 31/03/2022	Cumul au 31/03/2021	Variation en %	Exercice comptable 2021
I- Chiffres d'affaires (en DT)	42 703 560	32 721 248	31%	42 703 560	32 721 248	31%	157 355 291
- Chiffre d'affaires local	26 023 784	20 780 090	25%	26 023 784	20 780 090	25%	100 268 262
- Chiffre d'affaires à l'export	16 679 776	11 941 158	40%	16 679 776	11 941 158	40%	57 087 029
- Autres revenus	682 629	2 875 000	-76%	682 629	2 875 000	-76%	4 661 807
Total des Revenus	43 386 188	35 596 248	22%	43 386 188	35 596 248	22%	162 017 098
- Production en Valeur (en DT)	50 504 392	33 982 700	49%	50 504 392	33 982 700	49%	159 877 241
III - Investissement (en DT)	978 022	174 195	461%	978 022	174 195	461%	8 502 736
- Investissements Corporels et Incorporels	978 022	174 195	461%	978 022	174 195	461%	3 252 736
- Investissements Financiers (Titres de participation)	-	-	-	-	-	-	5 250 000
IV- Structure de l'endettement (en DT)	-	-	-	77 216 061	51 076 781	51%	70 035 261
- Endettement à Long et Moyen Terme	-	-	-	31 487 601	33 210 571	-5%	33 118 865
- Endettement net à court terme	-	-	-	45 728 460	17 866 210	156%	36 916 396
V-Placements en billets de trésorerie & bons de trésor (en DT)	-	-	-	48 500 000	57 700 000	-16%	50 500 000

*Les bases retenues pour l'élaboration des indicateurs trimestriels, de l'exercice 2022, publiés ci-dessus sont extraits des livres comptables de la société et arrêtés provisoirement à la date de cette publication.

* Tous les chiffres publiés sont libellés en Dinar Tunisien (DT).

*Les chiffres publiés au 31/12/2021 sont provisoires avant audit des commissaires aux comptes.

Commentaires et Faits saillants 1^{er} trimestre 2022 comparés au 1^{er} trimestre 2021

Chiffre d'affaires

- Le chiffre d'affaires global a enregistré une hausse de (+30%) au 31/03/2022 pour atteindre 42 703 560DT contre 32 721 248 DT au 31/03/2021.
- Sur le marché local, les ventes s'élèvent à 26 023 784 DT au 31/03/2022 contre 20 780 090 DT au 31/03/2021 en progression (+25%).
- Les exportations ont connu une progression de (+40%) pour s'établir à 16 679 776DT au 31/03/2022 contre 11 941 158DT au 31/03/2021, cette augmentation s'explique par une forte reprise de l'activité export en 2022 sur le marché européen et le marché maghrébin.

Production

- La production a affiché une hausse de (+49%) pour atteindre 50 504 392 DT au 31/03/2022 contre 33 982 700 DT au 31/03/2021.

Investissement

- Les investissements corporels et incorporels réalisés au 31/03/2022 sont de l'ordre 978 022 DT contre 174 195DT au 31/03/2021 et consistent essentiellement à des acquisitions du matériel industriel et du matériel de transport.

Endettement

- L'endettement global s'élève à 77 216 061 DT au 31/03/2022 contre 51 076 781 DT au 31/03/2021 enregistrant une hausse de (+51%) par rapport à la même période 2021.

Placement

La valeur des placements s'élève à 48 500 000DT au 31/03/2022 contre 57 700 000DT au 31/03/2021, soit une baisse de (-16%).

AVIS DES SOCIÉTÉS

AIR LIQUIDE TUNISIE

Siège social : 37, Rue des Entrepreneurs - Z.I. La Charguia II - 2035 Ariana Aéroport

La société Air Liquide Tunisie publie ci dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 1^{er} trimestre 2022.

Unités	1er Trimestre de l'exercice comptable		Du Début de l'exercice comptable à la fin du 1er Trimestre		Exercice Comptable (*)
	2022	2021	2022	2021	2021
- Revenus par type de produits (local & export) ; DT	10 611 659	13 085 060	10 611 659	13 085 060	41 426 312
A l'export DT	2 309 110	1 816 667	2 309 110	1 816 667	6 117 902
Sur le marché Local DT	8 302 549	11 268 393	8 302 549	11 268 393	35 308 410

- Production (en volume) ;		Trimestre de l'exercice comptable		Du début de l'exercice comptable à la fin du trimestre		Exercice comptable
Volumes de production	Unités	2022	2021	2022	2021	2021
Production totale Tonnes		9 408	9 581	9 408	9 581	40 235

		Trimestre de l'exercice comptable		Du début de l'exercice comptable à la fin du trimestre		Exercice Comptable (*)
		2022	2021	2022	2021	2021
- Marge sur coût matières;	DT	8 284 064	7 810 137	8 284 064	7 810 137	30 770 447
- Valeur ajoutée brute ;	DT	5 132 423	5 354 826	5 132 423	5 354 826	16 993 416
- Excédent brut d'exploitation ;	DT	2 949 623	3 183 628	2 949 623	3 183 628	8 110 270
- Fonds de roulement ;	DT	59 239 023	54 064 481	59 239 023	54 064 481	57 758 834
- Besoins en fonds de roulement ;	DT	66 574 208	56 187 262	66 574 208	56 187 262	64 401 580
- Dotations aux amortissements et aux provisions;	DT	1 166 278	1 439 848	1 166 278	1 439 848	5 518 324
- Endettement net / Trésorerie;	DT	7 335 186	2 122 782	7 335 186	2 122 782	6 642 746
- Investissements/Cessions	DT	1 695 819	650 162	1 695 819	650 162	5 049 046
- Effectif		108	104	108	104	109

(*) Les chiffres de l'exercice 2021 sont avant audit des comptes de la société.

COMMENTAIRES SUR LES INDICATEURS D'ACTIVITE AU 31 MARS 2022

* Rappel : Les indicateurs de marge, de résultats intermédiaires de gestion et de besoin en fonds de roulement ne peuvent être appréciés qu'au niveau des résultats consolidés de toutes les sociétés du Groupe Air Liquide en Tunisie, et pas seulement de la société Air Liquide Tunisie.

* Les bases retenues pour l'élaboration des indicateurs trimestriels publiés ci-dessus sont issues de notre comptabilité. Les comptes ont été élaborés conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par les normes, appliqués de façon constante.

* Par rapport aux données du 1^{er} Trimestre de l'exercice 2021, Air Liquide Tunisie a enregistré une baisse au niveau de son chiffre d'affaires global de 19%. Cette baisse est une conséquence de l'effet de la diminution de la demande des produits destinés au secteur hospitalier. Le chiffre d'affaires Export du premier Trimestre 2022 par rapport à celui de la même période de 2021 est en augmentation de 27%, et les ventes sur le marché local sont en baisse de 26%.

* Un léger recul de 2% au niveau de la production à fin Mars 2022 par rapport à fin Mars 2021 ,dû principalement à la baisse de la demande en oxygène médical durant le 1^{er} trimestre 2022 par rapport à celle enregistrée durant le 1^{er} trimestre 2021.

2022 - AS - 0349

AVIS DES SOCIÉTÉS

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

Société Assurances Multirisques Ittihad AMI Assurances (S.A)

Siège Social : Cité les Pins Les Berges du Lac II 1053 Tunis

La Société « AMI Assurances » publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 1^{er} trimestre 2022.

Primes émises nettes	Eléments	T1 2022	T1 2021	31/12/2021
	Vie	3 325	1 218	8 218
	Incendie, Risques Divers & Spéciaux	1 142	1 984	4 096
	Transport	441	423	1 258
	Santé	1 122	1 246	4 644
	Automobile	33 251	32 545	125 379
	Non Vie	35 957	36 199	135 377
	Total	39 282	37 417	143 595

Primes cédées	Eléments	T1 2022	T1 2021	31/12/2021
	Vie	235	156	1 306
	Incendie, Risques Divers & Spéciaux	853	1 771	2 823
	Transport	259	364	1 773
	Santé	0	0	0
	Automobile	407	481	1 573
	Non Vie	1 520	2 616	6 169
	Total	1 755	2 772	7 475

Sinistres réglés	Eléments	T1 2022	T1 2021	31/12/2021
	Vie	774	427	2 576
	Incendie, Risques Divers & Spéciaux	70	117	698
	Transport	68	611	1 220
	Santé	974	1 361	3 705
	Automobile	21 430	17 150	105 384
	Non Vie	22 542	19 239	111 006
	Total	23 316	19 666	113 582

	Eléments	T1 2022	T1 2021	31/12/2021
	Commissions	5 055	4 427	14 181
	Total	5 055	4 427	14 181

	Eléments	T1 2022	T1 2021	31/12/2021
	Produits de placements	6 421	4 083	20 641
	dont revenus financiers	6 421	4 083	19 834

Remarque :

Les indicateurs au 31/12/2021 relatifs à l'exercice 2021 restent provisoires jusqu'à approbation des états financiers par l'Assemblée Générale Ordinaire.

I- BASES RETENUES POUR L'ELABORATION DES INDICATEURS SEMESTRIELS :

Les indicateurs sont arrêtés par référence aux principes et aux conventions comptables prévus par la loi n°96-112 du 30-12-1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité et des principes comptables prévus par les normes sectorielles des entreprises d'assurances et/ou de réassurance (NCT n° 26 à 31).

Les principes comptables les plus significatifs :

Les Primes émises : sont comptabilisées dès la prise d'effet des garanties prévues au contrat d'assurance ; c'est-à-dire à la signature de celui-ci même si le montant de la prime n'a pas encore fait l'objet d'un encaissement par la Compagnie.

Les Primes cédées : Le fait générateur de la comptabilisation des primes cédées est la comptabilisation des primes émises. Selon la nature des traités de réassurance, la mesure du revenu cédé et par conséquent l'enregistrement des opérations peuvent être réalisés lors de l'émission de la prime ou à l'issue d'une période déterminée.

Charges de commissions : S'agissant des commissions d'acquisition de contrats, le fait générateur de leur constatation est la comptabilisation des primes émises au titre des contrats conclus.

Charges de sinistres déclarés en cours (sinistres payés et provisions pour sinistres à payer en cours) : La charge de sinistres comprend les montants payés au titre de l'exercice pour les sinistres déclarés au cours de l'exercice, ainsi que la provision pour sinistres à payer, qui correspond au coût total estimé que représentera pour la Compagnie le paiement de tous les sinistres survenus au cours de l'année jusqu'à la fin de l'exercice.

La constatation des produits des placements : Les produits de placements englobent les revenus des placements immobiliers, les revenus financiers des valeurs mobilières, et des autres placements (prêts, dépôts et autres). Ils sont évalués par catégorie de placement, conformément aux principes prévus par la norme comptable relative aux placements dans les entreprises d'assurance et/ou de réassurance (NCT n° 31)

II- FAITS SAILLANTS

- Au 31.03.2022, le chiffre d'affaires global de la compagnie s'est établi à 39.3 MD contre 37.4 MD au 31.03.2021, soit une augmentation de 5%.
- L'assurance non-vie affiche un chiffre d'affaires de 36.0 MD contre 36.2 MD au 31.03.2021, soit une régression de 0.7%, qui provient essentiellement du maintien d'une politique de souscription sélective.
- Les primes émises vie progressent de 173% passant de 1.2 MD au 31.03.2021 à 3.3 MD au 31.03.2022, grâce à l'accélération de la bancassurance et du dynamisme des agents généraux.

- Les primes cédées ont diminué de 1.0 MDT passant de 2.8 MDT au 31.03.2021 à 1.8 MDT au 31.03.2022.
- Les sinistres réglés totalisent 23.3 MD contre 19.7 MD au 31.03.2021 soit une augmentation de 18.6% qui provient principalement de la hausse des règlements de la branche automobile de 4.3 MD. Cet accroissement des règlements s'explique par la volonté de la compagnie d'améliorer encore sa qualité de service.
- Les produits financiers ont augmenté de 2.3 MD, passant de 4.1 MD au 31.03.2021 à 6.4MD au 31.03.2022.
- Les commissions ont augmenté de 0.6 MD (14%), cette variation provient essentiellement de la hausse des primes émises de la branche vie.

2022 - AS - 0350

AVIS DES SOCIÉTÉS

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS**COMPAGNIE D'ASSURANCES ET DE REASSURANCES ASTREE****Siège social :** 45, Avenue Kheireddine Pacha-1002 Tunis

La Compagnie d'assurances et de réassurances ASTREE publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 1^{er} trimestre 2022.

	(en DT)		
	1er trimestre de l'exercice comptable 2022	1er trimestre de l'exercice comptable 2021	du 01/01/2021 au 31/12/2021
<u>1/ Primes émises</u>	<u>91 853 349</u>	<u>68 266 259</u>	<u>186 345 214</u>
Non Vie :	64 162 292	62 103 385	143 494 770
Automobile	27 537 570	25 648 254	68 162 239
Incendie& Multirisques	11 575 800	10 879 015	17 874 893
Transport	2 133 936	4 521 851	11 109 865
Autres branches	22 914 986	21 054 265	46 347 774
Vie :	27 691 057	6 162 874	42 850 444
<u>2/ Primes cédées</u>	<u>17 838 548</u>	<u>19 643 605</u>	<u>40 975 276</u>
Non Vie :	17 681 742	19 536 235	40 296 240
Automobile	1 440 749	1 276 475	3 612 045
Incendie& Multirisques	9 786 837	8 678 833	14 835 344
Transport	1 287 759	3 766 454	8 059 386
Autres branches	5 166 397	5 814 473	13 789 465
Vie :	156 806	107 370	679 036
<u>3/ Commissions</u>	<u>7 891 529</u>	<u>6 650 655</u>	<u>19 539 516</u>
<u>4/ Charges de sinistres déclarés en cours</u>	<u>15 771 565</u>	<u>12 748 935</u>	<u>111 319 992</u>
Non Vie :	13 973 924	11 968 278	97 987 162
Automobile	7 501 837	7 018 215	51 094 915
Incendie& Multirisques	1 764 610	584 585	11 791 302
Transport	5 239	32 657	1 139 029
Autres branches	4 702 238	4 332 821	33 961 915
Vie (**) :	1 797 640	780 657	13 332 830
<u>5/ Produits des placements dont revenus financiers</u>	<u>9 605 029</u> 9 277 417	<u>8 956 522</u> 8 727 687	<u>42 062 305</u> 40 127 728

Commentaires : (*) Concernant les indicateurs relatifs au 31/12/2021 : Les indicateurs (Primes émises, charges de sinistres déclarés en cours, commissions et revenus financiers), n'apparaissent pas à travers les états financiers au 31/12 d'une manière individualisée. Ils sont tirés à partir des états de gestion de la Compagnie (états de production et de sinistres) et des états comptables disponibles (balance).

(**) Y compris capitaux échus.

COMMENTAIRES:**1/ Bases retenues pour l'élaboration des indicateurs trimestriels au 31 MARS 2022:**

Les indicateurs sont arrêtés par référence aux principes et aux conventions comptables prévus par la loi n°96-112 du 30-12-1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité, et des principes comptables prévus par les normes sectorielles des entreprises d'assurances et/ou de réassurance (NCT n° 26 à 31).

Les principes comptables les plus significatifs:

- **La constatation des revenus:**

- **Les Primes émises:** sont comptabilisées dès la prise d'effet des garanties prévues au contrat d'assurance ; c'est-à-dire à la signature de celui-ci même si le montant de la prime n'a pas encore fait l'objet d'un encaissement par la Compagnie.

- **Les Primes cédées:** Le fait générateur de la comptabilisation des primes cédées est la comptabilisation des primes émises. Selon la nature des traités de réassurances, la mesure du revenu cédé et par conséquent l'enregistrement des opérations peuvent être réalisés lors de l'émission de la prime ou à l'issue d'une période déterminée.

- **La constatation des charges:**

- **Charges de commissions:** S'agissant des commissions d'acquisition de contrats, le fait générateur de leur constatation est la comptabilisation des primes émises au titre des contrats conclus.

- **Charges de sinistres déclarés en cours** (Sinistres payés et Provisions pour sinistres à payer en cours): La charge de sinistres comprend les montants payés au titre de l'exercice pour les sinistres déclarés au cours de l'exercice, ainsi que la provision pour sinistres à payer, qui correspond au coût total estimé que représentera pour la Compagnie le paiement de tous les sinistres survenus au cours de l'année jusqu'à la fin de l'exercice.

- **La constatation des produits des placements:** Les produits de placements englobent les revenus des placements immobiliers, les revenus financiers des valeurs mobilières, et des autres placements (prêts, dépôts et autres). Ils sont évalués par catégorie de placement, conformément aux principes prévus par la norme comptable relative aux placements dans les entreprises d'assurance et/ou de réassurance (NCT n° 31).

2/ Exposé des faits saillants ayant marqué l'activité de la Compagnie du 1^{er} janvier au 31 Mars 2022 :**2-1/ Production :**

Une croissance exceptionnelle de la production globale de la Compagnie de 34,55%, véhiculée par un ensemble de branches dont notamment les branches Vie, Automobile, Maladie Groupe, Incendie & Multirisques et Risques Spéciaux. La branche Transport a enregistré un recul de son activité lié au départ d'une affaire importante en Risques Pétroliers rentrant dans le cadre des appels d'offres publics (3MD environ).

A noter que cette évolution revêt un caractère exceptionnel suite à la réalisation d'un contrat important en assurance Vie-Capitalisation, ayant généré un volume de primes de 21MD environ au terme de la période de référence. Compte non tenu de ce contrat, la progression de la production serait d'environ 4%.

2-2/ Sinistres :

La sinistralité de la Compagnie s'est établie à fin mars 2022 à 15,50% contre 17,62% à la même période en 2021, soit une amélioration de 2,11 points.

2-3/ Placements :

Une augmentation des produits de placements au 31 Mars 2022 d'environ 0,648 MD, provenant notamment des revenus de notre portefeuille titres.

2022 - AS - 0351

AVIS DES SOCIÉTÉS

INDICATEURS D'ACTIVITÉ TRIMESTRIELS

ELECTROSTAR

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

La société ELECTROSTAR publie ci dessous ses indicateurs d'activité relatifs au premier trimestre 2022.

Indicateurs	1 ^{er} Trimestre			Cumul du 01.01 au 31.03			2021*
	2022**	2021*	Var en %	2022**	2021*	Var en %	
Chiffre d'Affaires H. T	256 292	2 780 389	-91%	256 292	2 780 389	-91%	5 103 583
I. Total Chiffre d'affaires (en DT)	256 292	2 780 389	-91%	256 292	2 780 389	-91%	5 103 583
II. Investissements	0	9 492	-100%	0	9 492	-100%	14 311
Crédits à court terme (découvert, financement de stock, impayés)				54 088 156	36 750 290	47%	48 045 390
Escompte commercial & avances sur factures				188 029	3 385 639	-94%	404 799
Engagements par signature				1 921 612	2 763 869	-30%	2 627 139
Crédit moyen terme				57 610 408	62 193 198	-7%	59 514 000
III. Endettement total				113 808564	105 092 996	8%	110 591328

**Les indicateurs se rapportant à l'exercice 2021 restent provisoires jusqu'à l'approbation des états financiers par L'Assemblée Générale Ordinaire de la société devant se tenir en 2022*

***Ces indicateurs ont été calculés sur la base des données comptables établies au 31/12/2021 et au 31/03/2022*

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

Engagements bancaires = Crédit par caisse + Financement des stocks + Impayés + Découvert mobilisé + Escompte Commercial et Avances sur Factures + Engagements par signature + Financements en devises + Crédits Moyen Terme

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

1. Sur le plan de l'exploitation :

La société ELECTROSTAR a réalisé durant le premier trimestre 2022 un chiffre d'affaires de 256 292 DT contre un chiffre d'affaires de 2 780 389 DT réalisé durant le premier trimestre 2021 enregistrant ainsi une baisse de 91%.

Ceci dit, les raisons de cette baisse sont toujours les mêmes à savoir le retard enregistré dans l'octroi des lignes de crédit de gestion par les banques et notamment les lignes d'engagements par signature (accréditifs, crédits documentaires, obligations cautionnées etc.) et ce retard n'a pas été résorbé jusqu'à ce jour.

Par conséquent, l'absence de sources de financement outre la propagation de la pandémie du CORONAVIRUS, la baisse du pouvoir d'achat du consommateur, la hausse du tarif bancaire qui freine ELECTROSTAR dans sa quête de financements d'exploitation et l'adoption d'une politique de prudence visant à diminuer le risque clients et à sécuriser les ventes sont autant de facteurs qui expliquent cette baisse du chiffre d'affaires.

2. Sur le plan des engagements bancaires :

Les engagements bancaires de la société ELECTROSTAR au 31 mars 2022 se sont élevés à 113 808 564 DT contre 105 092 996 DT au 31 mars 2021 ; soit une aggravation de 8% due essentiellement à une hausse des impayés financiers et commerciaux et à une aggravation des débits en compte et ce à cause de l'augmentation des agios débiteurs et des intérêts de retard.

Ceci étant, il y a lieu de préciser que ces engagements se répartissent comme suit :

- Crédits à court terme : 54 088 516DT, soit une aggravation de 47% par rapport au 31 mars 2021 et cette hausse est liée particulièrement à la hausse des impayés financiers (+16,2MD), des impayés commerciaux (+1,4 MD) et du découvert bancaire (+1,8 MD) et à la baisse du financement de stock (-1,8 MD).
- Engagements par signature : 1 921 612 DT, soit une baisse de 30% par rapport au 31 mars 2021 et cette baisse est liée principalement à la diminution du montant des obligations cautionnées (-0,16MD) et des financements en devises (-0,70 MD)
- Escompte commercial & Avances sur factures : 188 029DT, soit une baisse significative de 94% par rapport au 31 mars 2021 expliquée surtout par la baisse du chiffre d'affaires.
- Crédits à moyen et long terme : 57 610 408 DT, soit une baisse de 7% (-4,5 MD) par rapport au 31 mars 2021 et cette baisse est expliquée essentiellement par l'affectation des échéances impayées sur les CMLT en impayés financiers à CT et c'est ce qui explique en partie l'aggravation de ces derniers.

3. Sur le plan des investissements :

La société n'a réalisé aucun investissement durant le premier trimestre 2022.

4. Perspectives 2022-2023 :

La société ELECTROSTAR, via sa gouvernance et en étroite collaboration avec ses équipes, tient à rassurer ses actionnaires quant aux perspectives d'évolution positive de son activité durant l'année 2022, même si le premier trimestre de l'année 2022 a vu l'activité de la société chuter d'une manière significative mais en dépit de cette contre-performance du reste attendue, le deuxième semestre 2022 verra la mise en application effective des termes du protocole d'accord (et de son avenant) signé avec un pool bancaire et dont l'objet principal est de restructurer les dettes d'ELECTROSTAR et surtout de lui octroyer des lignes de crédit de gestion pour qu'elle puisse relancer son activité dans les plus brefs délais.

Par conséquent, la gouvernance d'ELECTROSTAR et nonobstant le contexte actuel, table sur une reprise progressive des ventes surtout au début du deuxième semestre de l'année 2022 (début de la saison estivale) avec des ventes importantes attendues pour les climatiseurs, les congélateurs et les réfrigérateurs. Ainsi, une reprise partielle des parts de marché perdues est attendue à la fin de l'année 2022 et cette tendance devrait être confirmée en 2023.

Aussi, la gouvernance d'ELECTROSTAR table sur une amélioration du besoin en fonds de roulement prévisionnel pour pouvoir faire face à ses engagements envers ses parties prenantes et cette amélioration attendue est la conséquence directe de la croissance attendue du chiffre d'affaires 2022, de la prorogation des délais fournisseurs et du rétrécissement des délais clients. Ainsi, la gouvernance d'ELECTROSTAR réitère son attachement à voir son objectif de Gearing atteindre un ratio inférieur à 80% dans trois ans.

En revanche, la gouvernance d'ELECTROSTAR ne prévoit aucun investissement particulier durant l'année 2022 et ce afin d'anticiper toute crise financière éventuelle, en particulier par rapport au contexte sanitaire actuel et aux retards d'encaissement éventuels relatifs aux créances clients.

AVIS DES SOCIÉTÉS

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

ARAB TUNISIAN LEASE -ATL-

Siège social : Ennour building, Centre Urbain Nord 1082 Tunis-Mahrajene

L'Arab Tunisian Lease -ATL- publie ci-dessous ses indicateurs relatifs au 1^{er} trimestre 2022.

	Premier trimestre			exercice 2021(1)
	2 021	2 022	variation	
Total Approbations	84 918	98 503	16,0%	291 907
<i>Sous total Approbations Mobilières</i>	<i>84 405</i>	<i>97 062</i>	<i>15,0%</i>	<i>284 854</i>
Agriculture	6 749	9 974	47,8%	40 340
Batiments & travaux publics	9 186	9 796	6,6%	23 463
Industrie	16 869	17 358	2,9%	40 620
Service et commerce	43 838	44 365	1,2%	153 852
Tourisme	7 763	15 569	100,6%	26 579
<i>Sous total Approbations Immobilières</i>	<i>513</i>	<i>1 441</i>	<i>180,9%</i>	<i>7 053</i>
Agriculture	0	0	0,0%	918
Batiments & travaux publics	425	0	0,0%	296
Industrie	0	0	0,0%	150
Service et commerce	88	1 441	1537,5%	5 689
Tourisme	0	0	0,0%	
Total Mises en Force	65 003	69 779	7,3%	256 013
<i>Sous total Mises en Force Mobilières</i>	<i>64 207</i>	<i>69 671</i>	<i>8,5%</i>	<i>253 709</i>
Agriculture	5 078	8 201	61,5%	23 168
Batiments & travaux publics	5 863	8 204	39,9%	26 029
Industrie	9 365	10 852	15,9%	39 733
Service et commerce	35 064	33 619	-4,1%	126 457
Tourisme	8 837	8 795	-0,5%	38 322
<i>Sous total Mises en Force Immobilières</i>	<i>796</i>	<i>108</i>	<i>-86,4%</i>	<i>2 304</i>
Agriculture	0	0		0
Batiments & travaux publics	425	108	-74,6%	425
Industrie	283	0	-100,0%	283
Service et commerce	88	0	-100,0%	1 596
Tourisme	0	0		0
Total des Engagements	580 759	563 853	-2,9%	573 665
Engagements courants	512 731	491 027	-4,2%	505 841
Engagements classés	68 028	72 826	7,1%	67 824
Trésorerie nette	4 229	5 917	39,9%	6 623
Ressources d'emprunts (2)	469 494	410 721	-12,5%	458 325
Capitaux propres (3)	101 773	110 669	8,7%	99 336
Revenus bruts de leasing	78 672	80 647	2,5%	325 524
Revenus nets de leasing	16 836	18 509	9,9%	74 796
Produits nets de leasing (4)	8 096	9 768	20,7%	39 639
Total des charges d'exploitation	2 663	3 274	22,9%	12 625

(1) Données auditées

(2) Les ressources d'emprunts sont constituées de l'encaissement en principal des emprunts courants et non courants

(3) Les capitaux propres sont déterminés compte non tenu du résultat de la période

(4) Les produits nets de leasing sont les revenus nets de leasing majorés des autres produits d'exploitation et des produits des placements et diminués des charges financières nettes.

Faits saillants:

1/ Augmentation des Approbations de 16 %

2/ Augmentation des mises en force de 7,3 %

3/ Augmentation des Produits Nets de Leasing de 20,7%

2022 - AS - 0353

AVIS DES SOCIÉTÉS

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

Tunisie Leasing et Factoring

Siège social : Centre Urbain Nord Avenue Hédi Karray - 1082 TUNIS –

La société TUNISIE LEASING ET FACTORING publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 1^{er} trimestre 2022.

<i>(en milliers de Dinars)</i>				
INDICATEURS	31-mars-22	31-mars-21	Variation	Année 2021 (***)
<u>Approbations Mobilier</u>	107 582	120 472	-10,7%	394 736
Agriculture	4 259	6 217	-31,5%	18 864
Industrie	25 606	23 733	7,9%	89 095
Bâtiments & Travaux publics	10 952	11 721	-6,6%	33 146
Tourisme (2)	21 570	15 244	41,5%	55 305
Services & Commerce	45 194	63 558	-28,9%	198 326
<u>Approbations Immobilier</u>	1 092	796	37,2%	7 608
Agriculture	0	0	0,0%	0
Industrie	0	0	0,0%	410
Bâtiments & Travaux publics	0	0	0,0%	0
Tourisme (2)	0	0	0,0%	0
Services & Commerce	1 092	796	37,2%	7 198
MONTANT TOTAL DES APPROBATIONS	108 674	121 268	-10,4%	402 345
<u>Mises en force Mobilier</u>	72 092	78 092	-7,7%	322 669
Agriculture	3 351	3 868	-13,4%	14 636
Industrie	14 022	16 713	-16,1%	72 174
Bâtiments & Travaux publics	6 363	8 338	-23,7%	25 107
Tourisme (2)	13 661	7 415	84,2%	47 008
Services & Commerce	34 695	41 759	-16,9%	163 745
<u>Mises en force Immobilier</u>	2 715	2 073	31,0%	7 004
Agriculture	0	0	0,0%	0
Industrie	0	722	-100,0%	861
Bâtiments & Travaux publics	0	0	0,0%	0
Tourisme (2)	0	0	0,0%	0
Services & Commerce	2 715	1 351	101,0%	6 144
MONTANT TOTAL DES MISES EN FORCE	74 807	80 165	-6,7%	329 673
Encours Financiers du Leasing	735 363	801 144	-8,2%	753 559
Encours de Financement du Factoring	97 199	86 836	11,9%	87 935
Total des Engagements Courants Leasing (a)	729 685	776 394	-6,0%	742 034
Total des Engagements Courants Factoring (e)	107 140	101 928	5,1%	103 940
Total des Engagements Classés Leasing (b)	116 185	126 409	-8,1%	111 333
Total des Engagements Classés Factoring (f)	6 116	5 692	7,5%	5 341
Total des Engagements Leasing (c)=(a)+(b)	845 870	902 803	-6,3%	853 367
Total des Engagements Factoring (g)=(e)+(f)	113 257	107 620	5,2%	109 281
Ratio des Engagements Classés Leasing (d)=(b)/(c)	13,74%	14,00%		13,05%
Ratio des Engagements Classés Factoring (h)=(f)/(g)	5,40%	5,29%		4,89%
Ressources d'Emprunts	641 389	734 418	-12,7%	643 889
Capitaux Propres (*)	177 387	176 767	0,4%	169 058
Revenus Bruts de Leasing (1)	110 852	115 306	-3,9%	458 313
Revenus du Leasing et du Factoring	27 372	25 989	5,3%	113 731
Produit Net	15 225	10 962	38,9%	58 965
Total des Charges d'Exploitation	6 661	6 729	-1,0%	28 414
Trésorerie Nette	20 603	5 489		8 016
(*) Total des Capitaux Propres sans tenir compte du résultat de la période				
(**) Données actualisées				
(***) Données auditées				
(2) Ce secteur représente principalement l'activité de location de voitures				

Approbations : Contrats de leasing approuvés							
Mises en force : Contrats dont la facturation des loyers a démarré							
Encours financiers leasing : Encours financiers des contrats de leasing à la fin de la période							
Encours de financement factoring : Encours financiers des contrats de factoring à la fin de la période							
Total engagements leasing : Encours financiers leasing + Impayés							
Total engagements factoring : Encours de financement factoring + engagement de financement donnés + engagement sous forme de B.O							
Revenus du leasing et du factoring : Intérêts sur créances du leasing + revenus du factoring + autres produits d'exploitation							
Produit net : Revenus de leasing + revenus du factoring + produits des placements - charges financières - commissions encourues							
(1) Après le changement comptable intervenu en 2008, cette rubrique n'apparaît plus sur les états financiers et a été reconstituée pour les besoins de cette communication							

Faits Saillants du 1^{er} Trimestre 2022

- Une légère amélioration du taux des actifs classés à fin Mars 2022 par rapport à la même période en 2021.
- Une stabilisation des charges d'exploitation.
- Une augmentation de 39% du Produit net expliqué par la baisse des agios réservés et des revenus sur notre portefeuille titres .

2022 - AS - 0354

AVIS DES SOCIÉTÉS

INDICATEURS D'ACTIVITÉ TRIMESTRIELS

MANUFACTURE DE PANNEAUX BOIS DU SUD – MPBS

Siège social: Route de Gabès, km 1,5 -3003 Sfax

La société Manufacture de Panneaux Bois du Sud « MPBS», publie ci-dessous les indicateurs d'activité pour le premier trimestre 2022.

Indicateurs	1 ^{ER} trimestre			Cumul du 1 ^{er} janvier au 31 Mars			Année
	2022	2021	var en %	2022	2021	var en %	2021
I- Chiffre d'affaires (en DT)	14 186 003	15 116 162	-6,2%	14 186 003	15 116 162	-6,2%	55 960 015
Chiffre d'affaires local	11 674 721	12 867 675	-9,3%	11 674 721	12 867 675	-9,3%	44 337 775
Chiffre d'affaires export	2 511 282	2 248 487	11,7%	2 511 282	2 248 487	11,7%	11 622 240
II- Production (en DT)	15 320 916	14 972 546	2,3%	15 320 916	14 972 546	2,3%	55 587 618
III. Investissements (en DT)				1017 800	409 500	148,5%	3 001 900
Investissement corporel et incorporel				406 000	409 500	-0,9%	2 415 900
Investissement financier				611 800			586 000
IV. Endettement (en DT)				16 237 711	20 840 421	-22,1%	22 838 978
Endettement à long et moyen terme				5 429 226	7 340 528	-26,0%	5 971 803
Emprunts à moins d'un an *				1911302	2 065 051	-7,4%	1 900 333
Autres (découverts, escompte...)				8 897 183	11 434 842	-22,2%	14 966 842
V. placement en billet de trésorerie (en DT)				2 000 000	2 000 000		2 000 000

*Les bases retenues pour l'élaboration des indicateurs ci-dessus sont la comptabilité générale, la comptabilité matières, les relevés bancaires etc....

Ces informations restent provisoires.

Commentaires

1/Chiffres d'affaires

Le volume global des ventes au 1^{er} trimestre 2022 a baissé de 6,2% par rapport au 1^{er} trimestre 2021. La production de ce premier trimestre 2022 s'est améliorée de 2,3%.

Marché local :

Le chiffre d'affaires local au premier trimestre 2022 a enregistré une diminution de 9,3%.

Marché export :

Les ventes à l'export réalisées en ce 1^{er} trimestre 2022 sont de 2 511 md soit une augmentation de 11,7% par rapport à la même période 2021.

2/INVESTISSEMENT

Le niveau des investissements corporels et incorporels cumulés réalisés au 1^{er} trimestre de l'exercice 2022 est de l'ordre de 406 md.

Les investissements financiers sont de 612 md et sont principalement relatifs à la libération partielle du capital de la filiale SMVDA « DOMAINE OLIVA ».

3/ENDETTEMENT

Le niveau d'endettement global s'est amélioré au 31 mars 2022 de 22% par rapport à la même période 2021.

- L'endettement à moyen terme s'est élevé à 5 429 md au 31/03/2022 par rapport au niveau d'endettement de 7340 md au 31/03/2021.
- L'endettement à court terme a diminué passant de 11 435 md au 31/03/2021 à 8 897md au 31/03/2022 expliqué par une amélioration du besoin en fonds de roulement.

Performances du groupe MPBS au 1^{er} trimestre 2022

Le chiffre d'affaires du groupe MPBS réalisé au premier trimestre 2021 est de l'ordre de 31 960 md.

AVIS DES SOCIÉTÉS

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

28 Rue Kamel Ataturk – 1001 Tunis

La Société Magasin Général publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 1^{er} trimestre 2022.

Unité : Millier de dinar

Indicateurs d'activité	1 ^{er} trimestre 2022*	1 ^{er} trimestre 2021	% Evolution du 1 ^{er} Trimestre 2022/2021	Du 01/01/2021 au 31/12/2021*
CA TTC	224 762	228 307	-1,55%	965 848
CA HT	208 277	218 556	-4,70%	928 379
Achats de marchandises vendues	175 218	182 603	-4,04%	780 296
Charges financières	8 951	8 649	3,49%	34 199
Produits financiers	2 211	3 575	-38,16%	10 697
Effectif moyen	3 340	3 338		3 340
Charges du personnel	18 549	17 518	5,89%	71 345
Ratio Masse salariale/CA	8,91%	8,02%		7,68%
Nombre des points de vente	102	102		102
Délai règlements fournisseurs en J				90

* Selon les données comptables disponibles

Commentaires :

1. Le chiffre d'affaires HT à la fin du 1^{er} trimestre 2022 a enregistré une baisse de 4,7% par rapport à celui enregistré à la même période de l'exercice précédent.
2. Les charges du personnel à la fin du 1^{er} trimestre 2022 ont enregistré une hausse de 5,89% par rapport à celles constatées au cours du 1^{er} trimestre de l'année précédente.
3. Le ratio masse salariale trimestrielle rapportée au CA trimestriel a passé de 8,02 % en 2021 à 8,91% en 2022.
4. Le nombre des points de vente est resté stable de 102 unités à la fin du 1^{er} trimestre 2022 comparé à la même période l'année précédente.

AVIS DES SOCIÉTÉS

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

Société Tunisienne Industrielle du Papier et du Carton -SOTIPAPIER-
Siège Social : 13, rue Ibn AbiDhiaf, Zone Industrielle Saint-Gobain, Megrine Riadh 2014, Tunisie

La société SOTIPAPIER publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 1^{er} trimestre 2022 :

Indicateurs	1 ^{er} trimestre			Année 2021 (*)
	2022	2021	var en %	
Production Kraft (en tonnes)	5 532	6 104	-9%	25 844
Production Testliner & Fluting (en tonnes)	9 342	8 297	13%	33 340
I.Total Production en tonnes	14 874	14 401	3%	59 184
Chiffre d'affaires Kraft	21 117 879	14 525 975	45%	70 769 131
Chiffre d'affaires Testliner & Fluting	17 788 664	10 150 717	75%	53 889 368
Ventes énergie	273 374	717 219	-62%	2 345 026
Autres revenus	81 386	111 289	-27%	379 682
II. Total Chiffre d'affaires (en DT)	39 261 303	25 505 200	54%	127 383 207
Chiffre d'affaires local	38 509 398	25 169 241	53%	123 770 729
Chiffre d'affaires export	751 905	335 959	124%	3 612 478
III. Investissements (en DT)	2 786 022	711 746	203%	5 726 281
Endettement à moyen et long terme	8 065 834	10 745 574	-25%	8 548 240
Emprunts à moins d'un an	2 679 740	2 696 258	-1%	2 679 740
Crédits de gestion	28 325 544	10 583 448	168%	36 528 059
IV. Endettement (en DT)	39 071 118	24 025 280	63%	47 756 039
V. Trésorerie (en DT)	108 439	263 363	-59%	642 400
VI. Dette nette (en DT)	38 962 679	23 761 917	64%	47 113 639

(*) Chiffres 2021 après Audit.

Commentaires sur les indicateurs d'activité au 31 mars 2022 :

- i. La production est passée de 14 401 tonnes au 1^{er} trimestre 2021 à 14 874 tonnes au 1^{er} trimestre 2022 enregistrant une augmentation de 473 tonnes (+3%).
 Cette légère croissance de la production s'explique par l'effet compensé suivant :
 - ✓ Augmentation des quantités produites de papier pour ondulé à hauteur de 1 045 tonnes (13%).
 - ✓ Diminution des quantités produites de papier Kraft à concurrence de 572 tonnes (-9%) ;
- ii. Le chiffre d'affaires réalisé au premier trimestre de l'année 2022 est en croissance de 54% comparé à la même période de l'année 2021 pour s'établir à 39 261 303 DT contre 25 505 200 DT suite à une augmentation du chiffre d'affaires généré aussi bien par le papier Kraft (+45%) que celui du papier pour ondulé (+75%) résultant principalement d'une augmentation de nos prix de vente. En contrepartie nous observons une inflation significative de nos matières premières.

- iii. Sotipapier bénéficie d'une conjoncture internationale favorable aux papiers d'emballage, qui résulte notamment d'une substitution importante du plastique par le papier, mais aussi du boom du e-commerce. Les trimestres et années à venir devraient confirmer cette belle tendance.
- iv. Le total des investissements réalisés au terme des trois premiers mois de l'année 2022 s'élève à 2 786 022 DT contre 711 746 DT durant la même période de l'année 2021.
- v. L'endettement net de la société est passé de 23 761 917 DT au 31/03/2021 à 38 962 679 DT au 31/03/2022, soit une augmentation de 15 200 762 DT résultant principalement de :
 - Baisse de l'encours des crédits à moyen terme de 2 696 258 DT ;
 - Augmentation de l'encours des crédits de gestion de 17 742 096 DT ; et
 - Baisse de la trésorerie de 154 924 DT.

AVIS DES SOCIÉTÉS(*)

COMMUNIQUE DE PRESSE

ENNAKL AUTOMOBILES

Siège social : Z.I Ariana-Aéroport 1080 Tunis Cedex-B.P :12

La société ENNAKL Automobiles informe ses actionnaires convoqués à l'Assemblée Générale Ordinaire du 9 Mai 2022 que conformément aux dispositions statutaires tout actionnaire peut participer à l'Assemblée à condition d'être titulaire d'actions libérées des versements exigibles et sur justification de leur identité ou s'y faire représenter par un actionnaire ou par un mandataire dûment habilité à cet effet.

Les sociétés sont valablement représentées, soit par leur président, leur directeur général ou par un membre de leur conseil d'administration, par un de leurs gérants, soit par un mandataire muni d'un pouvoir régulier sans qu'il ne soit nécessaire que le président, le directeur général, le gérant, le membre du conseil ou le mandataire soit personnellement actionnaire.

Le nu-propriétaire est valablement représenté par l'usufruitier et le droit de vote appartient à ce dernier pour toutes les assemblées générales ordinaires et extraordinaires.

Tout actionnaire participant à l'Assemblée, peut y participer personnellement, par correspondance ou en donnant pouvoir à une personne de son choix parmi les personnes énumérées ci-après.

Modalités de vote par pouvoir

Conformément aux dispositions légales et statutaires, chaque actionnaire, dans l'impossibilité d'assister à l'Assemblée, peut se faire représenter par un autre actionnaire, par son conjoint, par un ascendant ou un descendant ainsi que par toute personne morale ayant pour objet social la gestion de portefeuilles de valeurs mobilières.

Pour tout pouvoir d'un actionnaire adressé à la Société sans indication de mandataire, le président de l'Assemblée émet un vote favorable à l'adoption des projets de résolutions présentés par le Conseil d'administration et un vote défavorable à l'adoption de tous les autres projets de résolutions.

Le modèle de vote par pouvoir est mis à la disposition des actionnaires sur le site web : www.ennakl.com

Le pouvoir, accompagné de l'attestation originale délivrée par l'organisme dépositaire des actions, doit être soit déposé au siège social soit envoyé par courrier recommandé avec accusé de réception, au plus tard le 5 mai 2022.

Tout pouvoir non accompagné de l'original de l'attestation de propriété des actions et/ou non reçu dans le délai mentionné ci-dessus, ne sera pas pris en compte pour le vote des résolutions.

Modalités de vote par correspondance

Les actionnaires peuvent voter au moyen d'un formulaire de vote par correspondance. Ce formulaire est mis à la disposition des actionnaires sur le site web : www.ennakl.com

La société informe ses actionnaires que conformément aux dispositions de l'article 278 du code des sociétés commerciales, le vote par correspondance n'est valable que si la signature apposée au formulaire est légalisée. Il n'est tenu compte que des votes reçus par la société au plus tard le 5 mai 2022.

Le formulaire de vote doit être accompagné de l'attestation originale délivrée par l'organisme dépositaire des actions, et doit être adressé à la société par lettre recommandée avec accusé de réception à l'adresse suivante :

ENNAKL AUTOMOBILES
ZI La Charguia II BP 129-1080 Tunis Cedex-Tunisie

Tout formulaire non accompagné de l'original de l'attestation de propriété des actions et/ou non reçu dans le délai mentionné ci-dessus, ne sera pas pris en compte pour le vote des résolutions.

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

FORMULAIRE DE VOTE PAR PROCURATION

Je soussigné (e) (Nom, Prénom ou Dénomination sociale)

.....

Demeurant à (Domicile ou siège social)

.....

Titulaire de Actions dans le capital de la Société ENNAKL
Automobiles

Donne par la présente pouvoir à :

.....

Aux fins de me représenter à l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 9 Mai 2022 à 9 heures au siège de la société sis à la Charguia II Zone industrielle-Tunis à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

11. Lecture et approbation du rapport du conseil d'administration relatif à l'exercice 2021.
12. Lecture des rapports des commissaires aux comptes sur les comptes individuels, consolidés et IFRS dudit exercice et sur les opérations visées aux articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales
13. Approbation des conventions règlementées prévues par les dispositions des articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales et des états financiers relatifs à l'exercice 2021
14. Quitus aux administrateurs pour la gestion 2021
15. Affectation des résultats de l'exercice 2021
16. Fixation du montant des jetons de présence pour l'exercice 2022
17. Fixation de la rémunération du comité permanent d'audit pour l'exercice 2022
18. Nomination d'un administrateur indépendant
19. Nomination de nouveaux administrateurs.
20. Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités d'enregistrement et de publicité.

En conséquence, assister à lesdites assemblées et à celles qui auraient lieu ultérieurement si la première ne pouvait délibérer, prendre part à toutes délibérations et à tous votes sur les questions portées à l'ordre du jour, signer toutes feuilles de présence et procès-verbaux, et généralement faire le nécessaire.

Fait à le

Signature

(faire précéder la signature de la mention « **Bon pour pouvoir** »)

Assemblée Générale Ordinaire- 9 mai 2022**La société ENNAKL Automobiles**

formulaire :

Société Anonyme**Siège social : Zone industrielle la Charguia II-1080-Tunis**
(compte)**Identifiant R.N.E. : 0001949C**

Date limite de réception du présent

5 Mai 2022

(passé ce délai votre vote ne sera plus pris en

**FORMULAIRE UNIQUE DE VOTE PAR CORRESPONDANCE
ACTIONNAIRE**

Nom et prénom usuel, ou dénomination sociale :

Domicile ou siège social :

Titulaire de _____ actions nominatives dont _____ Pleine propriété _____ Usufruit _____
Nue-propriété ;

Etant précisé que les droits de l'actionnaire sur ses titres résultent de leur inscription dans le compte ouvert au nom du titulaire par la Société émettrice ou par un Intermédiaire en Bourse.

☐ JE SOUHAITE VOTER PAR CORRESPONDANCE : (remplir ce cadre, dater et signer)Je soussigné, _____, titulaire de la CIN n° _____, titulaire de
_____ Actions,Agissant pour le compte de la Société _____, sise à _____,
immatriculée sous le n° _____déclare avoir pris connaissance et accepté le présent Formulaire, émettre le vote suivant sur
chacune des résolutions proposées à l'Assemblée Générale Ordinaire, convoquée pour le **9 mai
2022 à 9 heures** au siège de la société sis à la Charguia II Zone industrielle

RÉSOLUTIONS	VOTE (cocher une case par ligne)		
	Pour	Contre	Abstention
1 ^{ère} résolution	☐	☐	☐
2 ^{ème} résolution	☐	☐	☐
3 ^{ème} résolution	☐	☐	☐
4 ^{ème} résolution	☐	☐	☐
5 ^{ème} résolution	☐	☐	☐
6 ^{ème} résolution	☐	☐	☐
7 ^{ème} résolution	☐	☐	☐
8 ^{ème} résolution	☐	☐	☐
9 ^{ème} résolution	☐	☐	☐

Fait à _____, le _____
Signature de l'actionnaire (ou de son représentant légal ou judiciaire) :

AVIS DES SOCIÉTÉS

RESOLUTIONS ADOPTEES

FINACORP OBLIGATAIRE SICAV
Société d'Investissement à Capital Variable
Agrément du CMF n° 49-2006 du 27 décembre 2006
Siège social : Rue du Lac Loch Ness - Les Berges du Lac- 1053 Tunis

Résolutions adoptées par l'Assemblée Générale Ordinaire du 31 mars 2022

RESOLUTION 1 :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes relatifs à l'exercice 2021, approuve à l'unanimité de ses membres, dans leur intégralité et tels qu'ils sont présentés les états financiers arrêtés à la date du 31/12/2021 ainsi que les opérations traduites dans ces états ou résumées dans ces rapports.

RESOLUTION 2

L'Assemblée Générale Ordinaire décide, à l'unanimité de ses membres, la capitalisation de l'intégralité des sommes distribuables qui s'élèvent à **747 122 dinars**.

RESOLUTION 3

L'Assemblée Générale Ordinaire, à l'unanimité de ses membres, donne quitus entier et sans réserve aux administrateurs pour leur gestion au titre de l'exercice 2021.

RESOLUTION 4

L'Assemblée Générale Ordinaire, à l'unanimité de ses membres, décide d'allouer des jetons de présence aux membres du conseil d'administration au titre de l'exercice 2021 d'un montant net de 500 dinars par administrateur présent.

RESOLUTION 5

L'Assemblée Générale Ordinaire, à l'unanimité de ses membres, confère au porteur d'une copie ou extrait du procès verbal de la présente Assemblée, tous pouvoirs pour accomplir les formalités légales requises.

AVIS DES SOCIÉTÉS

LISTE DES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

FINACORP OBLIGATAIRE SICAV

Société d'Investissement à Capital Variable

Agrément du CMF n° 49-2006 du 27 décembre 2006

Siège social : Rue du Lac Loch Ness - Les Berges du Lac- 1053 Tunis

Administrateur	Activités exercées	Mandats d'administrateurs les plus significatifs dans d'autres sociétés
M. Khaled AIT KHALIFA Président du Conseil d'Administration de la SICAV	Président Directeur Général de la société Corporate Partners SA établie en Suisse et Gestionnaire du Fonds Finacorp Maghreb Private Equity Fund	Président du conseil d'administration des sociétés : - FINACORP - Corporate Partners SA établie en Suisse
M. Noureddine JEBENIANI Directeur Général de la SICAV	Directeur Général de la société Finance & Investment In North Africa - FINACORP -	Membre du conseil d'administration de FINACORP SA
COMPTOIR D'INVESTISSEMENT ET DE FINANCEMENT- CIF SICAF-	Société d'investissement	Membre du conseil d'administration des sociétés : -Tunisie Afrique Export -International SICAR -BH SICAF -Société Marina Hôtels
ARAB TUNISIAN BANK -ATB -	Banque	Membre du conseil d'administration des Sociétés : - Arab Tunisian Development, - Arab Tunisian Invest - Arab Financial Consultants - Arab Tunisian Lease
M. Noureddine BOUAOUAJJA	Président Directeur Général de la Société d'Expansion Touristique ZITA et Gérant de la société ZIANE AGRO SARL	- Président du conseil d'administration de la Société d'Expansion Touristique ZITA - Membre du conseil d'administration de la société Le Moteur Diesel
SOCIETE DE DEVELOPPEMENT ET D'INVESTISSEMENT DU NORD OUEST -SODINO SICAR-	Capital Investissement	Membre du conseil d'administration des sociétés : - West Pharma - Act Pharma - White Pharma
M. Abdelmohsen HAYAT	Conseiller fondateur de la société de conseil « Techno Service for Economical and Administrative Consulting »	Membre du conseil d'administration de la société Evolvence Capital établie à Dubai
FINANCE & INVESTMENT IN NORTH AFRICA -FINACORP-	Intermédiaire en Bourse	Néant

AVIS DES SOCIÉTÉS

EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNE

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 indicateurs d'activité de l'émetteur relatifs au 1^{er} trimestre de l'exercice 2022, pour tout placement sollicité après le 20/04/2022 et des états financiers de l'émetteur arrêtés au 31/12/2021, pour tout placement sollicité après le 30/04/2022. Le visa n'implique ni approbation de l'opportunité de l'opération ni authentification des éléments comptables et financiers présentés. Il est attribué après examen de la pertinence et de la cohérence de l'information donnée dans la perspective de l'opération proposée aux investisseurs.

Emprunt Obligataire Subordonné «BIAT SUBORDONNE 2022-1»

Décisions à l'origine de l'émission

L'Assemblée Générale Ordinaire réunie le 03 juin 2020 a autorisé l'émission par la Banque d'un ou de plusieurs emprunts obligataires ordinaires et/ou subordonnés pour un montant global maximum de 500 millions de dinars sur une période de trois ans et a délégué les pouvoirs nécessaires au Conseil d'Administration pour en arrêter les modalités, les montants successifs et les conditions de leurs émissions.

Par ailleurs, l'Assemblée Générale Ordinaire, réunie le 23 avril 2021, a décidé d'augmenter à 950 millions de dinars le montant global maximum, autorisé par l'Assemblée Générale Ordinaire du 03 juin 2020, pour l'émission par la banque d'un ou de plusieurs emprunts obligataires ordinaires et/ou subordonnés.

L'Assemblée Générale Ordinaire a aussi autorisé le Conseil d'Administration à déléguer à la Direction Générale le pouvoir de fixer à la veille de l'émission les modalités et conditions de l'emprunt.

Usant de ces pouvoirs, le Conseil d'Administration de la banque, réuni le 16 mars 2022, a décidé d'émettre un emprunt obligataire subordonné par Appel Public à l'Epargne, au courant du deuxième trimestre de l'exercice 2022, d'un montant de 150 MD susceptible d'être porté à 200MD.

Le Conseil d'Administration a également délégué les pleins pouvoirs au Directeur Général de la Banque pour procéder à l'émission de cet emprunt et en arrêter les conditions et modalités en fonction des conditions du marché.

Usant de ces pouvoirs, le Directeur Général de la banque a décidé l'émission d'un emprunt obligataire subordonné « BIAT Subordonné 2022-1 » d'un montant de 150 MD susceptible d'être porté à 200 MD par Appel Public à l'Epargne selon les conditions suivantes :

- Catégorie **A** : **5 ans**, taux fixe **8,75%** brut l'an et/ou taux variable **TMM+2,55%** brut l'an ; exclusivement réservée aux personnes physiques pour un montant global maximum de 40 000 000 DT (400 000 obligations subordonnées).
- Catégorie **B** : **5 ans**, taux fixe **8,75%** brut l'an et/ou taux variable **TMM+2,55%** brut l'an ;
- Catégorie **C** : **5 ans in fine**, taux fixe **9,15%** brut l'an et/ou taux variable **TMM+2,95%** brut l'an ;
- Catégorie **D** : **7 ans dont 2 années de grâce**, taux fixe **9,20%** brut l'an et/ou taux variable **TMM+3,00%** brut l'an ;
- Catégorie **E** : **7 ans in fine**, taux fixe **9,45%** brut l'an et/ou taux variable **TMM+3,25%** brut l'an ;
- Catégorie **F** : **10 ans dont 5 années de grâce**, taux fixe **9,60%** brut l'an et/ou taux variable **TMM+3,35%** brut l'an ;

- Catégorie **G : 10 ans in fine**, taux fixe **9,70%** brut l'an et/ou taux variable **TMM+3,45%** brut l'an.

Pour la catégorie A : Amortissement anticipé par rachat en Bourse :

L'émetteur s'engage unilatéralement à racheter les obligations subordonnées détenues par les souscripteurs initiaux de la catégorie A, exclusivement dédiée aux personnes physiques, désirant céder leurs titres en Bourse et ce, après une durée minimale de détention de 2 ans et dans un délai de quinze jours (10 séances de Bourse) à compter du jour d'introduction de l'ordre de vente sur le système de cotation en Bourse.

Ces opérations de rachat étant sans incidence sur le calendrier normal de l'amortissement des obligations subordonnées restant en circulation.

Les obligations subordonnées ainsi rachetées seront annulées conformément à la législation en vigueur. L'Émetteur sera libéré de toute obligation subordonnée relative aux titres annulés.

Le nombre d'obligations subordonnées maximum de rachat par la banque est de 400 000 obligations subordonnées. Les prix pied de coupon de rachat seront déterminés de manière à garantir aux souscripteurs des taux de rendement fixés en fonction de la période de détention des obligations subordonnées. Les taux garantis sont détaillés dans le tableau suivant :

Durée de détention	Cat A – Taux Fixe	Cat A – Taux Variable
≥ 2 ans et < 3 ans	7,4%	TMM + 1,2%
≥ 3 ans et < 4 ans	7,8%	TMM + 1,6%
≥ 4 ans et < 5 ans	8,2%	TMM + 2%

L'émetteur s'engage à publier aux bulletins officiels du CMF et de la BVMT un avis portant sur le nombre d'obligations subordonnées rachetées et le nombre d'obligations subordonnées restant en circulation ainsi que les tableaux d'amortissements modifiés après chaque opération de rachat.

RENSEIGNEMENTS RELATIFS A L'OPERATION

Montant :

L'emprunt obligataire subordonné « BIAT Subordonné 2022-1 » est d'un montant de 150 000 000 dinars, divisé en 1 500 000 obligations subordonnées de nominal 100 dinars, susceptible d'être porté à 200 000 000 dinars, divisé en 2 000 000 obligations subordonnées de nominal 100 dinars.

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

Période de souscription et de versement

Les souscriptions à cet emprunt subordonné seront ouvertes le **06/04/2022** et clôturées sans préavis au plus tard le **03/06/2022**. Elles peuvent être clôturées, sans préavis, dès que le montant maximum de l'émission (200 000 000 DT) est intégralement souscrit. Les demandes de souscription seront reçues dans la limite des titres émis, soit un maximum de 2 000 000 obligations subordonnées.

En cas de placement d'un montant supérieur ou égal à 150 000 000 DT à la date de clôture de la période de souscription, soit le **03/06/2022**, les souscriptions à cet emprunt seront clôturées et le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par la banque à cette date.

En cas de placement d'un montant inférieur à 150 000 000 dinars à la date de clôture de la période de souscription, soit le **03/06/2022**, les souscriptions seront prorogées jusqu'au **06/07/2022** avec maintien de la date unique de jouissance en intérêts. Passé ce délai, le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par la banque.

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

Organismes financiers chargés de recueillir les souscriptions du public

Les souscriptions et les versements seront reçus à partir du **06/04/2022** aux guichets de la **BIAT**, 70-72 Avenue Habib Bourguiba - Tunis et aux guichets de **Tunisie Valeurs**, intermédiaire en Bourse Immeuble INTEGRA, Centre Urbain Nord – 1082 Tunis Mahrajène.

But de l'émission

Le but de cet emprunt est de permettre à la BIAT de renforcer ses quasi-fonds propres et d'améliorer, par conséquent, ses ratios de solvabilité et de concentration des risques et ce, conformément aux règles prudentielles énoncées par la Banque Centrale de Tunisie.

CARACTERISTIQUES DES TITRES EMIS

- **Dénomination de l'emprunt :** «BIAT SUBORDONNE 2022-1»
- **La législation sous laquelle les titres sont créés :** Les emprunts obligataires subordonnés sont des emprunts obligataires auxquels est rattachée une clause de subordination (cf. rang de créance). De ce fait, ils sont soumis aux règles et textes régissant les obligations, soit : le code des sociétés commerciales, livre 4, titre 1, sous titres 5 chapitre 3 : des obligations.
Ils sont également prévus par la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie aux banques n° 91-24 du 17/12/1991 relative aux règles de gestion et aux normes prudentielles applicables aux banques et aux établissements financiers.
- **Nature des titres :** Titres de créance.
- **Forme des titres :** Les obligations subordonnées du présent emprunt seront nominatives.
- **Catégorie des titres :** Obligations subordonnées qui se caractérisent par leur rang de créance contractuellement défini par la clause de subordination (cf. rang de créance)
- **Modalités et délais de délivrance des titres :** Le souscripteur recevra, dès la clôture de l'émission, une attestation portant sur le nombre des obligations subordonnées souscrites, délivrée par l'intermédiaire en bourse TUNISIE VALEURS.
L'attestation délivrée à chaque souscripteur mentionnera la catégorie et le taux d'intérêt choisi, ainsi que la quantité y afférente.

Prix de souscription et d'émission :

Les obligations subordonnées souscrites dans le cadre de la présente émission seront émises au pair, soit 100 dinars par obligation subordonnée, payables intégralement à la souscription.

Date de jouissance en intérêts :

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

Les intérêts courus au titre de chaque obligation subordonnée entre la date effective de sa souscription et libération et la date limite de clôture des souscriptions, soit le **03/06/2022**, seront décomptés et payés à cette dernière date.

Toutefois, la date unique de jouissance en intérêts pour toutes les obligations subordonnées émises, servant de base pour les besoins de la cotation en bourse, est fixée à la date limite de clôture des souscriptions à l'emprunt subordonné, soit le **03/06/2022** et ce, même en cas de prorogation de cette date.

Date de règlement :

Les obligations subordonnées seront payables en totalité à la souscription.

Taux d'intérêt :

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

- **Pour la catégorie A d'une durée de 5 ans :**
 - **Taux fixe :** Taux annuel brut de **8,75%** calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation subordonnée au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis.
 - **Taux variable :** Taux du Marché Monétaire (TMM publié par la BCT) **+2,55%** brut l'an calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation subordonnée au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis. Ce taux correspond à la moyenne arithmétique des douze derniers Taux Moyens Mensuels du Marché Monétaire Tunisien publiés précédant la date de paiement des intérêts majorée de 255 points de base. Les 12 mois à considérer vont du mois juin de l'année N-1 au mois de mai de l'année N.

- ***Pour la catégorie B d'une durée de 5 ans :***

- ***Taux fixe :*** Taux annuel brut de **8,75%** calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation subordonnée au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis.
- ***Taux variable :*** Taux du Marché Monétaire (TMM publié par la BCT) **+2,55%** brut l'an calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation subordonnée au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis. Ce taux correspond à la moyenne arithmétique des douze derniers Taux Moyens Mensuels du Marché Monétaire Tunisien publiés précédant la date de paiement des intérêts majorée de 255 points de base. Les 12 mois à considérer vont du mois juin de l'année N-1 au mois de mai de l'année N.

- ***Pour la catégorie C d'une durée de 5 ans in fine :***

- ***Taux fixe :*** Taux annuel brut de **9,15%** calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation subordonnée au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis.
- ***Taux variable :*** Taux du Marché Monétaire (TMM publié par la BCT) **+2,95%** brut l'an calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation subordonnée au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis. Ce taux correspond à la moyenne arithmétique des douze derniers Taux Moyens Mensuels du Marché Monétaire Tunisien publiés précédant la date de paiement des intérêts majorée de 295 points de base. Les 12 mois à considérer vont du mois juin de l'année N-1 au mois de mai de l'année N.

- ***Pour la catégorie D d'une durée de 7 ans dont 2 années de grâce :***

- ***Taux fixe :*** Taux annuel brut de **9,20%** calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation subordonnée au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis.
- ***Taux variable :*** Taux du Marché Monétaire (TMM publié par la BCT) **+3,00%** brut l'an calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation subordonnée au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis. Ce taux correspond à la moyenne arithmétique des douze derniers Taux Moyens Mensuels du Marché Monétaire Tunisien publiés précédant la date de paiement des intérêts majorée de 300 points de base. Les 12 mois à considérer vont du mois juin de l'année N-1 au mois de mai de l'année N.

- ***Pour la catégorie E d'une durée de 7 ans in fine :***

- ***Taux fixe :*** Taux annuel brut de **9,45%** calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation subordonnée au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis.
- ***Taux variable :*** Taux du Marché Monétaire (TMM publié par la BCT) **+3,25%** brut l'an calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation subordonnée au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis. Ce taux correspond à la moyenne arithmétique des douze derniers Taux Moyens Mensuels du Marché Monétaire Tunisien publiés précédant la date de paiement des intérêts majorée de 325 points de base. Les 12 mois à considérer vont du mois juin de l'année N-1 au mois de mai de l'année N.

- ***Pour la catégorie F d'une durée de 10 ans dont 5 années de grâce :***

- ***Taux fixe :*** Taux annuel brut de **9,60%** calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation subordonnée au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis.
- ***Taux variable :*** Taux du Marché Monétaire (TMM publié par la BCT) **+3,35%** brut l'an calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation subordonnée au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis. Ce taux correspond à la moyenne arithmétique des douze derniers Taux Moyens Mensuels du Marché Monétaire Tunisien publiés précédant la date de paiement des intérêts majorée de 335 points de base. Les 12 mois à considérer vont du mois juin de l'année N-1 au mois de mai de l'année N.

- ***Pour la catégorie G d'une durée de 10 ans in fine :***

- ***Taux fixe :*** Taux annuel brut de **9,70%** calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation subordonnée au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis.

- **Taux variable :** Taux du Marché Monétaire (TMM publié par la BCT) **+3,45%** brut l'an calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation subordonnée au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis. Ce taux correspond à la moyenne arithmétique des douze derniers Taux Moyens Mensuels du Marché Monétaire Tunisien publiés précédant la date de paiement des intérêts majorée de 345 points de base. Les 12 mois à considérer vont du mois juin de l'année N-1 au mois de mai de l'année N.

Amortissement-remboursement :

Les obligations subordonnées émises relatives aux catégories **A** et **B** feront l'objet d'un amortissement annuel constant par un cinquième de la valeur nominale, soit 20 DT par obligation. Cet amortissement commencera à partir de la première année.

Les obligations subordonnées émises relatives aux catégories **C**, **E** et **G** feront l'objet d'un seul amortissement in fine.

Les obligations subordonnées émises relatives à la catégorie **D** feront l'objet d'un amortissement annuel constant par un cinquième de la valeur nominale, soit 20 DT par obligation à partir de la troisième année.

Les obligations subordonnées émises relatives à la catégorie **F** feront l'objet d'un amortissement annuel constant par un cinquième de la valeur nominale, soit 20 DT par obligation à partir de la sixième année.

L'emprunt sera amorti en totalité le **03/06/2027** pour les catégories **A**, **B** et **C**, le **03/06/2029** pour les catégories **D** et **E** et le **03/06/2032** pour les catégories **F** et **G**.

Pour la catégorie A : Amortissement anticipé par rachat en Bourse

L'émetteur s'engage unilatéralement à racheter les obligations subordonnées détenues par les souscripteurs initiaux de la catégorie A, exclusivement dédiée aux personnes physiques, désirant céder leurs titres en Bourse et ce, après une durée minimale de détention de 2 ans et dans un délai de quinze jours (10 séances de Bourse) à compter du jour d'introduction de l'ordre de vente sur le système de cotation en Bourse.

Ces opérations de rachat étant sans incidence sur le calendrier normal de l'amortissement des obligations subordonnées restant en circulation.

Les obligations subordonnées ainsi rachetées seront annulées conformément à la législation en vigueur.

L'émetteur sera libéré de toute obligation subordonnée relative aux titres annulés.

Le nombre d'obligations subordonnées maximum de rachat par la banque est de 400 000 obligations subordonnées. Les prix pied de coupon de rachat seront déterminés de manière à garantir aux souscripteurs des taux de rendement fixés en fonction de la période de détention des obligations subordonnées. Les taux garantis sont détaillés dans le tableau suivant :

Durée de détention	Cat A – Taux Fixe	Cat A – Taux Variable
≥ 2 ans et < 3 ans	7.4%	TMM + 1.2%
≥ 3 ans et < 4 ans	7.8%	TMM + 1.6%
≥ 4 ans et < 5 ans	8.2%	TMM + 2%

L'émetteur s'engage à publier aux bulletins officiels du CMF et de la BVMT un avis portant sur le nombre d'obligations subordonnées rachetées et le nombre d'obligations subordonnées restant en circulation ainsi que les tableaux d'amortissements modifiés après chaque opération de rachat.

Prix de remboursement :

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

Païement :

Le paiement annuel des intérêts et le remboursement du capital seront effectués à terme échu le **03 juin** de chaque année.

Pour les catégories A et B, le premier paiement en intérêts aura lieu le **03/06/2023** et le premier remboursement en capital aura lieu le **03/06/2023**.

Pour la catégorie C, le premier paiement en intérêts aura lieu le **03/06/2023** et le remboursement total en capital aura lieu le **03/06/2027**.

Pour la catégorie D, le premier paiement en intérêts aura lieu le **03/06/2023** et le premier remboursement en capital aura lieu le **03/06/2025**.

Pour la catégorie E, le premier paiement en intérêts aura lieu le **03/06/2023** et le remboursement total en capital aura lieu le **03/06/2029**.

Pour la catégorie F, le premier paiement en intérêts aura lieu le **03/06/2023** et le premier remboursement en capital aura lieu le **03/06/2028**.

Pour la catégorie G, le premier paiement en intérêts aura lieu le **03/06/2023** et le remboursement total en capital aura lieu le **03/06/2032**.

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

Taux de rendement actuariel et marge actuarielle :

- **Taux de rendement actuariel (souscription à taux fixe) :**

C'est le taux annuel qui, à une date donnée, égalise à ce taux et à intérêts composés les valeurs actuelles des montants à verser et des montants à recevoir. Il n'est significatif que pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à l'échéance de l'emprunt.

Par catégorie ce taux est de :

- Catégorie A : 8,75% brut l'an
- Catégorie B : 8,75% brut l'an
- Catégorie C : 9,15% brut l'an
- Catégorie D : 9,20% brut l'an
- Catégorie E : 9,45% brut l'an
- Catégorie F : 9,60% brut l'an
- Catégorie G : 9,70% brut l'an

- **Marge actuarielle (souscription à taux variable) :**

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

La moyenne des TMM des 12 derniers mois arrêtés au mois de février 2022 à titre indicatif, qui est égale à 6,248% et qui est supposée cristallisée à ce niveau pendant toute la durée de l'emprunt, permet de calculer un taux de rendement actuariel annuel de 8,798% pour la catégorie A et B, de 9,198% pour la catégorie C, 9,248% pour la catégorie D, 9,498% pour la catégorie E, 9,598% pour la catégorie F, et 9,698% pour la catégorie G.

Sur cette base, les conditions d'émission et de rémunération font ressortir une marge actuarielle de :

- 2,55% pour la catégorie A et B
- 2,95%, pour la catégorie C
- 3,00% pour la catégorie D
- 3,25% pour la catégorie E
- 3,35% pour la catégorie F
- 3,45%, pour la catégorie G

et ce, pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final.

Durée totale, durée de vie moyenne et duration de l'emprunt :

- **Durée totale :**

Les obligations du présent emprunt obligataire subordonné sont émises selon 7 catégories :

- Catégorie A : 5 ans ;
- Catégorie B : 5 ans ;
- Catégorie C : 5 ans in fine
- Catégorie D : 7 ans dont 2 années de grâce ;
- Catégorie E : 7 ans in fine ;
- Catégorie F : 10 ans dont 5 années de grâce ;
- Catégorie G : 10 ans in fine.

- **Durée de vie moyenne :**

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

Par catégorie, cette durée est de :

- Catégorie A : 3 ans ;
- Catégorie B : 3 ans ;
- Catégorie C : 5 ans.
- Catégorie D : 5 ans ;
- Catégorie E : 7 ans ;
- Catégorie F : 8 ans ;
- Catégorie G : 10 ans.

- **Duration de l'emprunt (souscription à taux fixe) :**

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

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

Par catégorie, la duration pour les présentes obligations de cet emprunt est de :

- Catégorie A : 2,697 années ;
- Catégorie B : 2,697 années ;
- Catégorie C : 4,229 années.
- Catégorie D : 4,166 années ;
- Catégorie E : 5,426 années ;
- Catégorie F : 5,887 années ;
- Catégorie G : 6,828 années.

Rang de créance et Maintien de l'emprunt à son rang :

- **Rang de créance :**

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

Il est à signaler que ce rang dépendrait des emprunts obligataires qui seront émis conformément aux limites prévues au niveau des prévisions annoncées au document de référence enregistré auprès du CMF en date du 25/03/2022 sous le n°22-004. Toute modification susceptible de changer le rang des titulaires d'obligations subordonnées doit être soumise à l'accord de l'Assemblée Spéciale des titulaires des obligations prévues par l'article 333 du Code des Sociétés Commerciales.

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

- **Maintien de l'emprunt à son rang :**

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

Garantie :

Le présent emprunt subordonné ne fait aucune mention de garantie.

Notation de la banque :

La BIAT est notée **Caa 1** à long terme avec perspectives négatives pour les dépôts en monnaie locales et en devises et **B3** à long terme pour le risque de contrepartie en monnaie locale et en devise, en date du 24/11/2021 par l'agence de notation Moody's.

Notation de l'emprunt :

Le présent emprunt obligataire subordonné n'est pas noté.

Mode de placement :

L'emprunt obligataire subordonné « BIAT Subordonné 2022-1 » est émis par Appel Public à l'Épargne. Les souscriptions à cet emprunt seront ouvertes, à tout investisseur potentiel ayant une connaissance et une expérience en matière financière et commerciale suffisante de manière à pouvoir évaluer les avantages et les risques d'investir dans les obligations subordonnées (cf. facteurs de risques spécifiques liés aux obligations subordonnées).

Les souscriptions et les versements seront reçus à partir du **06/04/2022** aux guichets de la **BIAT**, 70-72 Avenue Habib Bourguiba - Tunis et aux guichets de **Tunisie Valeurs**, intermédiaire en Bourse Immeuble INTEGRA, Centre Urbain Nord – 1082 Tunis Mahrajène.

Organisation de la représentation des porteurs des obligations subordonnées

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

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

Fiscalité des titres

Les intérêts annuels des obligations de cet emprunt seront soumis à une retenue d'impôt que la loi met ou pourrait mettre à la charge des personnes physiques ou morales. En l'état actuel de la législation, et suite à l'unification des taux de la retenue à la source sur les revenus des capitaux mobiliers, telle qu'instituée par l'article 52 c du code de l'IRPP et de l'IS, les intérêts sont soumis à une retenue à la source au taux unique de 20%. Cette retenue est définitive et non susceptible de restitution sur les revenus des obligations revenant à des personnes morales non soumises à l'impôt sur les sociétés ou qui en sont totalement exonérées en vertu de la législation en vigueur. Conformément à l'article 39 du code de l'IRPP et de l'IS tel que modifié par l'article 24 de la loi de finance 2022, sont déductibles de la base imposable les intérêts perçus par le contribuable au cours de l'année au titre des comptes spéciaux d'épargne ouverts auprès des banques, ou de la Caisse d'Épargne Nationale de Tunisie ou au titre des emprunts obligataires émis à partir du 1er janvier 1992 dans la limite d'un montant annuel de dix mille dinars (10 000 dinars) sans que ce montant n'excède six mille dinars (6 000 dinars) pour les intérêts provenant des comptes spéciaux d'épargne ouverts auprès des banques et auprès de la Caisse d'Épargne Nationale de Tunisie.

Intermédiaire agréé mandaté par la société émettrice pour la tenue du registre des obligations subordonnées :

L'établissement, la délivrance des attestations portant sur le nombre d'obligations détenues ainsi que la tenue du registre des obligations de l'emprunt « BIAT Subordonné 2022-1 » seront assurés durant toute la durée de vie de l'emprunt par Tunisie Clearing. L'attestation délivrée à chaque souscripteur mentionnera la catégorie et le taux d'intérêt choisis par ce dernier ainsi que la quantité d'obligations y afférente.

Marché des titres

Il n'existe pas d'emprunt obligataire émis par la BIAT coté sur le marché obligataire de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Dès la clôture des souscriptions au présent emprunt, la BIAT s'engage à charger l'intermédiaire en bourse « TUNISIE VALEURS » de demander l'admission des obligations souscrites de l'emprunt obligataire subordonné « **BIAT Subordonné 2022-1** » au marché obligataire de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Prise en charge par Tunisie Clearing :

La BIAT s'engage dès la clôture de l'emprunt obligataire subordonné « **BIAT Subordonné 2022-1** » à entreprendre les démarches nécessaires auprès de TUNISIE CLEARING en vue de la prise en charge des titres souscrits.

Tribunal compétent en cas de litige :

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

Facteurs de risques spécifiques liés aux obligations subordonnées :

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

- ***Nature du titre :***

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

- ***Qualité de crédit de l'émetteur :***

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

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

- ***Le marché secondaire :***

Les obligations subordonnées sont cotées sur le marché obligataire de la cote de la bourse mais il se peut qu'il ne soit pas suffisamment liquide. En conséquence, les investisseurs pourraient ne pas être en mesure de vendre leurs obligations subordonnées facilement ou à des prix qui leur procureraient un rendement comparable à des investissements similaires pour lesquels un marché secondaire s'est développé. Les investisseurs potentiels devraient avoir une connaissance et une expérience en matière financière et commerciale suffisante de manière à pouvoir évaluer les avantages et les risques d'investir dans les obligations subordonnées, de même qu'ils devraient avoir accès aux instruments d'analyse appropriés ou avoir suffisamment d'acquis pour pouvoir évaluer ces avantages et ces risques au regard de leur situation financière.

Risque lié à l'émission du présent emprunt obligataire subordonné:

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

Le prospectus relatif à la présente émission est constitué de la note d'opération visée par le CMF en date du 25/03/2022 sous le numéro 22-1074, du document de référence « BIAT 2022 » enregistré par le CMF en date du 25/03/2022 sous le n°22-004, des indicateurs d'activité de l'émetteur relatifs au premier trimestre 2022 prévus par la réglementation en vigueur régissant le marché financier, pour tout placement sollicité après le 20/04/2022 et des états financiers de l'émetteur arrêtés au 31/12/2021, pour tout placement sollicité après le 30/04/2022.

La note d'opération et le document de référence susvisés sont mis à la disposition du public sans frais auprès de la BIAT, siège 70-72, avenue Habib Bourguiba - Tunis, Tunisie valeurs, Immeuble INTEGRA, Centre Urbain Nord – 1082 Tunis Mahrajène, tous les intermédiaires en Bourse et sur le site internet du CMF : www.cmf.tn.

Les indicateurs d'activités relatifs au premier trimestre 2022 et les états financiers arrêtés au 31/12/2021 seront publiés au bulletin officiel du CMF et sur son site internet respectivement au plus tard le 20/04/2022 et le 30/04/2022.

Dénomination		Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/12/2021	VL antérieure	Dernière VL	
OPCVM DE CAPITALISATION							
SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION							
1	TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	20/07/92		208,788	211,936	212,130
2	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/04/07		143,113	145,548	145,654
3	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI BOURSE	01/02/99		119,334	121,146	121,163
4	SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	STB FINANCE	18/09/17		128,525	130,799	130,842
5	LA GENERALE OBLIG-SICAV	CGI	01/06/01		124,675	126,556	126,579
6	FIDELITY SICAV PLUS	MAC SA	27/09/18		124,360	126,642	126,663
7	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08		119,831	121,616	121,634
8	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92		48,476	49,071	49,077
9	SICAV BH CAPITALISATION	BH INVEST	22/09/94		34,865	35,396	35,401
10	POSTE OBLIGATAIRES SICAV TANIT	BH INVEST	06/07/09		118,444	120,427	120,465
FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE							
11	FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07		18,458	18,743	18,746
12	MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14		130,231	131,334	131,342
13	CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP	CGF	25/02/08		1,194	1,232	1,233
14	FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	TSI	15/11/17		125,198	127,158	127,372
15	UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15		12,212	12,375	12,377
16	FCP BNA CAPITALISATION	BNA CAPITAUX	03/04/07		175,986	178,970	179,001
17	FCP SALAMETT PLUS	AFC	02/01/07		12,097	12,253	12,255
18	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	SMART ASSET MANAGEMENT	18/12/15		100,085	101,838	101,924
19	ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE	ATTIJARI GESTION	23/08/21		102,185	104,040	104,057
20	FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE***	BNA CAPITAUX	03/04/07		14,495	14,586	14,587
FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE							
21	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06		1,952	1,984	1,988
SICAV MIXTES DE CAPITALISATION							
22	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/05/93		65,900	66,648	66,655
23	SICAV PROSPERITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	25/04/94		139,219	137,664	137,586
24	SICAV OPPORTUNITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	11/11/01		109,364	104,794	104,706
25	AMEN ALLIANCE SICAV	AMEN INVEST	17/02/20		111,243	113,033	113,051
FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE							
26	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08		139,028	140,645	140,546
27	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08		533,143	538,433	538,173
28	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08		137,906	137,588	137,508
29	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08		176,092	180,029	179,643
30	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/09/10		98,227	99,234	98,865
31	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	09/05/11		131,857	132,749	132,573
32	MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14		167,720	164,197	164,095
33	MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14		149,704	144,731	144,775
34	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	04/06/07		23,129	22,667	22,636
35	STB EVOLUTIF FCP	STB FINANCE	19/01/16		92,104	95,315	94,615
FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE							
36	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	05/02/04		2242,121	2266,823	2274,001
37	FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08		127,962	133,057	135,141
38	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09		216,057	216,686	217,788
39	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06		2,980	2,923	2,927
40	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06		2,679	2,646	2,651
41	UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14		65,250	64,024	63,694
42	FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15		1,336	1,351	1,352
43	FCP HAYETT PLENITUDE	AMEN INVEST	24/03/15		1,229	1,220	1,224
44	FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15		1,200	1,193	1,199
45	MAC HORIZON 2022 FCP	MAC SA	09/11/15		106,676	105,073	105,234
46	AL AMANAH PRUDENCE FCP **	CGF	25/02/08		En liquidation	En liquidation	En liquidation
47	FCP MOUASSASSETT	AFC	17/04/17		1187,879	1139,807	1146,146
48	FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MAC SA	19/05/17		12,972	12,679	12,732
49	FCP BIAT-CEA PNT TUNISAIR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/11/17		10,355	10,341	10,396
50	FCP ILBOURSA CEA	MAC SA	21/06/21		11,433	12,265	12,308
SICAV ACTIONS DE CAPITALISATION							
51	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI BOURSE	10/04/00		88,113	88,150	88,273
FCP ACTIONS DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE							
52	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09		1,288	1,261	1,259

OPCVM DE DISTRIBUTION								
Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2021	VL antérieure	Dernière VL	
			Date de paiement	Montant				
SICAV OBLIGATAIRES								
53 SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	18/05/21	4,548	109,644	111,014	111,032	
54 AMEN PREMIÈRE SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	31/05/21	3,712	101,621	102,892	102,903	
55 AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	14/09/21	5,309	107,869	109,626	109,642	
56 ATTJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTJARI GESTION	01/11/00	24/05/21	5,398	105,079	106,797	106,815	
57 TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GEREE	07/05/07	28/05/21	6,883	107,086	109,144	109,251	
58 SICAV AXIS TRÉSORERIE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	01/09/03	26/05/21	5,411	109,883	111,590	111,614	
59 PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	21/05/21	5,277	106,472	108,136	108,152	
60 SICAV TRESOR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	03/02/97	18/05/21	4,821	103,512	105,066	105,082	
61 MILLENIUM OBLIGATAIRES SICAV	CGF	12/11/01	29/06/21	2,630	103,245	103,644	103,645	
62 CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	05/04/21	5,706	107,099	108,834	108,850	
63 INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	03/05/21	6,342	109,109	111,028	111,048	
64 FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	28/05/21	4,085	106,026	107,284	107,299	
65 MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	28/05/21	3,660	105,277	106,489	106,502	
66 SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	31/03/22	4,879	105,388	102,148	102,210	
67 UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	16/10/00	25/05/21	4,129	104,652	106,290	106,305	
68 SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	31/05/21	5,449	104,146	105,748	105,764	
69 MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	28/05/21	3,709	106,957	108,001	108,013	
70 SICAV L'ÉPARGNANT	STB FINANCE	20/02/97	24/05/21	5,407	104,691	106,372	106,401	
71 AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	27/05/21	5,757	102,939	104,420	104,538	
72 SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	01/08/05	31/05/21	4,222	107,582	109,039	109,052	
73 UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI BOURSE	15/11/93	28/04/21	4,022	103,256	104,502	104,513	
FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE								
74 FCP AXIS AAA	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	10/11/08	18/05/21	3,742	109,904	111,400	111,414	
75 FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	21/05/21	5,114	106,205	108,014	108,227	
76 FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	31/05/21	4,033	108,972	110,851	110,872	
FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE								
77 FCP HELION SEPTIM	HELION CAPITAL	07/09/18	21/05/21	7,610	111,053	113,046	113,283	
SICAV MIXTES								
78 ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	18/05/21	0,199	66,230	63,855	64,155	
79 SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	21/05/21	0,442	99,498	98,755	99,155	
80 SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	05/04/21	0,730	18,119	18,217	18,212	
81 SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	31/03/22	14,327	289,132	280,315	279,856	
82 STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	31/05/21	15,763	2272,799	2221,274	2220,357	
83 SICAV L'INVESTISSEUR	STB FINANCE	30/03/94	19/05/21	1,823	70,374	71,116	70,931	
84 SICAV AVENIR	STB FINANCE	01/02/95	27/05/21	1,629	55,762	56,445	56,453	
85 UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI BOURSE	17/05/99	11/05/20	0,761	106,784	107,154	107,163	
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
86 FCP IRADETT 50	AFC	04/11/12	27/05/21	0,273	11,901	11,558	11,600	
87 FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	27/05/21	1,045	15,054	15,746	15,860	
88 ATTJARI FCP CEA	ATTJARI GESTION	30/06/09	19/05/21	0,081	15,964	15,945	15,964	
89 ATTJARI FCP DYNAMIQUE	ATTJARI GESTION	01/11/11	19/05/21	0,184	14,003	14,117	14,142	
90 FCP OPTIMUM ÉPARGNE ACTIONS	CGF	14/06/11	28/05/20	0,040	9,701	8,989	8,988	
91 FCP DELTA ÉPARGNE ACTIONS	STB FINANCE	08/09/08	31/05/21	0,728	101,175	103,827	103,946	
92 FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	04/05/20	0,605	79,110	82,625	82,408	
93 FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	30/05/18	0,599	80,317	86,713	86,612	
94 TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	31/05/21	3,448	101,183	104,070	103,910	
95 UBCI - FCP CEA	UBCI BOURSE	22/09/14	19/04/22	1,722	93,645	93,713	91,899	
96 CGF TUNISIE ACTIONS FCP	CGF	06/01/17	-	-	10,316	10,139	10,317	
97 FCP BH CEA	BH INVEST	18/12/17	07/03/22	3,856	99,459	95,259	95,427	
98 FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	15/01/07	24/05/21	1,001	153,044	146,177	147,129	
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
99 FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	16/06/21	0,523	103,493	101,579	101,974	
100 FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	21/05/21	0,686	118,376	120,732	121,309	
101 FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	25/05/18	0,833	119,753	120,161	121,288	
102 MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	31/05/21	2,561	186,219	181,656	182,103	
103 MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	31/05/21	2,750	172,970	170,456	170,695	
104 MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	31/05/21	3,399	168,703	167,372	167,544	
105 MAC ÉPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	31/05/21	0,127	22,411	22,020	22,099	
106 MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	141,096	142,114	141,425	
107 FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	27/05/20	0,583	157,511	159,976	160,388	
108 FCP VALEURS INSTITUTIONNEL	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	14/12/15	31/05/21	130,593	5414,197	5236,915	5233,503	
109 TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND *	CGF	29/07/16	28/05/20	99,012	En liquidation	En liquidation	En liquidation	
110 FCP AMEN SELECTION	AMEN INVEST	04/07/17	02/06/21	1,594	89,960	90,316	91,143	
111 FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	12/11/18	31/05/21	105,254	4559,325	4577,781	4595,025	
112 FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	SBT	11/02/19	08/04/22	0,321	10,240	10,081	10,099	
113 FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	28/05/21	5,728	168,487	169,617	170,092	
114 FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/05/16	24/05/21	106,138	10967,515	10993,214	11036,746	
FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE								
115 FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	31/05/21	2,806	124,018	124,513	123,612	
* FCP en liquidation suite à l'expiration de sa durée de vie								
** FCP en liquidation anticipée								
*** Initialement dénommé BNAC PROGRÈS FCP								

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

** FCP en liquidation anticipée

*** Initialement dénommé BNAC PROGRÈS FCP

**BULLETIN OFFICIEL
DU CONSEIL DU MARCHÉ FINANCIER**
Immeuble CMF – Centre Urbain Nord
Avenue Zohra Faiza, Tunis -1003
Tél : (216) 71 947 062
Fax : (216) 71 947 252 / 71 947 253

**Publication paraissant
du Lundi au Vendredi sauf jours fériés**
www.cmf.tn
email : cmf@cmf.tn
Le Président du CMF
M. 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'admission au marché principal de la cote de la bourse de la « Société Tunisienne d'Automobile -STA - » et l'ouverture au public du fonds commun de placement à risque bénéficiant d'une procédure allégée « FCPR MOURAFIK II », 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

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.Adv e-Technologies- AeTECH	29, Rue des Entrepreneurs – Charguia II -2035 Tunis-	71 940 094
3. Air Liquide Tunisie	37,rue des entrepreneurs, ZI La Charguia II -2035 Ariana-	70 164 600
4. Amen Bank	Avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 835 500
5. Automobile Réseau Tunisien et Services -ARTES-	39, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 841 100
6. Arab Tunisian Bank "ATB"	9, rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 351 155
7. Arab Tunisian Lease "ATL"	Ennour Building, Centre Urbain Nord 1082 Tunis Mahrajène	70 135 000
8. Attijari Leasing	Rue du Lac d'Annecy - 1053 Les Berges du Lac-	71 862 122
9. Banque Attijari de Tunisie "Attijari bank"	24, Rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord - 1080 Tunis -	70 012 000
10. BH ASSURANCE	Immeuble Assurances Salim lot AFH BC5 Centre Urbain Nord -1003 Tunis	71 948 700
11. BH BANK	18, Avenue Mohamed V 1080 Tunis	71 126 000
12.BH Leasing	Rue Zohra Faiza-Immeuble BH Assurance, Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 700
13.Banque de Tunisie "BT"	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
14. Banque de Tunisie et des Emirats S.A "BTE"	Boulevard Beji Caid Essebsi -lot AFH- DC8, Centre Urbain Nord -1082 TUNIS-	71 112 000
15. Banque Internationale Arabe de Tunisie "BIAT"	70-72, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 340 733
16. Banque Nationale Agricole "BNA"	Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 831 200
17.Best Lease	54, Avenue Charles Nicolle Mutuelle ville -1002 Tunis-	71 799 011
18.Carthage Cement	Rue 8002, Espace Tunis Bloc H, 3 ^{ème} étage Montplaisir -1073 Tunis-	71 964 593
19.CEREALIS S.A	Immeuble Amir El Bouhaira, Appt.N°1, rue du Lac Turkana, Les Berges du Lac -1053 Tunis -	71 961 996
20.Cellcom	25, rue de l'Artisanat Charguia II-2035 Ariana-	71 941 444
21. City Cars	31, rue des Usines, Zone Industrielle Kheireddine -2015 La Goulette-	36 406 200
22. Compagnie d'Assurances et de Réassurances "ASTREE"	45, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 792 211
23. Compagnie Internationale de Leasing "CIL"	16, avenue Jean Jaurès -1000 Tunis-	71 336 655
24. Délice Holding	Immeuble le Dôme, rue Lac Léman, Les Berges du Lac - 1053 Tunis-	71 964 969
25.Electrostar	Boulevard de l'environnement Route de Naâssen 2013 Bir El Kassâa Ben Arous	71 396 222
26.Essoukna	46, rue Tarak Ibnou Zied Mutuelle ville - 1082 TUNIS -	71 843 511
27.EURO-CYCLES	Zone Industrielle Kalâa Kébira -4060 Sousse-	73 342 036
28. Générale Industrielle de Filtration - GIF -	Km 35, GP1- 8030 Grombalia -	72 255 844
29.Hannibal Lease S.A	Immeuble Hannibal Lease, Rue du Lac Leman, Les Berges du Lac – Tunis-1053	71 139 400

DERNIERE MISE A JOUR DU 17/03/2022

30. L'Accumulateur Tunisien ASSAD	Rue de la Fonte Zone Industrielle Ben Arous BP. N°7 -2013 Ben Arous-	71 381 688
31. Les Ateliers Mécaniques du Sahel "AMS"	Rue Ibn Khaldoun BP. 63 - 4018 SOUSSE-	73 231 111
32. Les Ciments de Bizerte	Baie de Sebra BP 53 -7018 Bizerte-	72 510 988
33. Maghreb International Publicité « MIP »	Impasse Rue des Entrepreneurs, Z.I Chargaia 2, BP 2035, Tunis.	31 327 317
34. Manufacture de Panneaux Bois du Sud -MPBS-	Route de Gabes, km 1.5 -3003 Sfax-	74 468 044
35. One Tech Holding	16 Rue des Entrepreneurs – Zone Industrielle la Chargaia 2 – 2035 Ariana.	70 102 400
36. OFFICEPLAST	Z.I 2, Medjez El Bab B.P. 156 -9070 Tunis	78 564 155
37. Placements de Tunisie -SICAF-	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
38. Poulina Group Holding	GP1 Km 12 Ezzahra, Ben Arous	71 454 545
39. Société Atelier du Meuble Intérieurs	Z.I Sidi Daoud La Marsa - 2046 Tunis -	71 854 666
40. SMART TUNISIE S.A	9, Bis impasse n°3, rue 8612 Z.I, Chargaia 1-2035 Tunis	71 115 600
41. SANIMED	Route de Gremda Km 10.5-BP 68 Markez Sahnoun -3012 Sfax -	74 658 777
42. SERVICOM	65, rue 8610 Z.I Chargaia I - 2035 Tunis-	70 730 250
43. Société Chimique "ALKIMIA"	11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE-	71 792 564
44. Société ENNAKL Automobiles	Z.I Chargaia II BP 129 -1080 Tunis	70 836 570
45. Société d'Articles Hygienes Tunisie -Lilas-	5, rue 8610, Zone Industrielle – La Chargaia 1-1080 Tunis-	71 809 222
46. Société d'Assurances et de Réassurances "MAGHREBIA"	Angle 64, rue de Palestine-22, rue du Royaume d'Arabie Saoudite -1002 TUNIS-	71 788 800
47. Société LAND'OR	Bir Jedid, 2054 Khelidia -Ben Arous-	71 366 666
48. Sté de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT SICAF-	Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Chargaia I -1080 Tunis-	71 189 200
49. Société des Industries Chimiques du Fluor "ICF"	6, rue Amine Al Abbassi 1002 Tunis Belvédère	71 789 733
50. Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie -SIPHAT-	Fondouk Choucha 2013 Ben Arous	71 381 222
51. Société de Production Agricole Teboulba -SOPAT SA-	Avenue du 23 janvier BP 19 -5080 Téoulba-	73 604 149
52. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL"	Boulevard de la Terre, Centre Urbain Nord 1003 Tunis	71 766 900
53. Société de Fabrication des Boissons de Tunisie "SFBT"	Boulevard de la Terre, Centre urbain nord -1080 Tunis-	71 189 200
54. Société Immobilière et de Participations "SIMPAP"	14, rue Masmouda, Mutuelleville -1082 TUNIS-	71 840 869
55. 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
56. Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME-	Zone Industrielle -8030 GROMBALIA-	72 255 065
57. Société Moderne de Céramiques - SOMOCER -	Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS	73 410 416
58. Société Magasin Général "SMG"	28, rue Mustapha Kamel Attaturk 1001	71 126 800
59. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix)	1, rue Larbi Zarrouk BP 740 -2014 MEGRINE-	71 432 599
60. Société NEW BODY LINE	Avenue Ali Balhaouane -5199 Mahdia –	73 680 435
61. Société Tawasol Group Holding « TAWASOL »	20, rue des entrepreneurs Chargaia II -2035 Tunis-	71 940 389
62. Société Tunisienne d'Automobiles « STA »	Z.I Borj Ghorbel, la nouvelle médina -2096 Ben Arous-	31 390 290
63. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR"	Square avenue de Paris -1025 TUNIS-	71 340 866
64. Société Tunisienne de Banque "STB"	Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 340 477
65. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR"	Boulevard Mohamed BOUAZIZI -2035 Tunis Carthage-	70 837 000
66. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP-	Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra	71 230 400

67. société Tunisienne Industrielle du Papier et du Carton - SOTIPAPIER-	13, rue Ibn Abi Dhiaf, Zone Industrielle de Saint Gobain, Megrine Riadh - 2014 Tunis -	71 434 957
68.Société Tunisienne d'Email –SOTEMAIL-	Route de Sfax Menzel el Hayet -5033 Monastir-	73 410 416
69. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL"	Rue des entrepreneurs ZI Charguia II, BP 640 - 1080 TUNIS-	71 713 100
70. Société Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG"	Route de Naâssen, Bir Kassaa -BEN AROUS-	71 384 200
71. Société Tunisienne de Réassurance "Tunis Re"	12 Avenue du Japon- Montplaisir BP 29 - Tunis 1073-	71 904 911
72. Société Tunisienne de Verreries "SOTUVER"	Nelle Z.I 1111 Djebel El Oust K 21 Route de Zaghouan BP n° 48	72 640 650
73.Telnet Holding	Immeuble Ennour –Centre Urbain Nord -1082 Tunis-	71 706 922
74. Tunisie Leasing et Factoring	Centre Urbain Nord Avenue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 132 000
75. Tunisie Profilés Aluminium " TPR"	Rue des Usines, ZI Sidi Rézig, Mégrine -2033 Tunis-	71 433 299
76. TUNINVEST SICAR	Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 800
77. Universal Auto Distributors Holding -UADH-	62, avenue de Carthage -1000 Tunis-	71 354 366
78. Union Bancaire pour le Commerce & l'Industrie "UBCI"	139, avenue de la Liberté -1002 TUNIS-	71 842 000
79. Unité de Fabrication de Médicaments –UNIMED-	Zone Industrielle de Kalaa Kébira -4060 Sousse-	73 342 669
80. Union Internationale de Banques "UIB"	65, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 120 392
81. Wifack International Bank SA- WIFAK BANK-	Avenue Habib Bourguiba –Médenine 4100 BP 356	75 643 000

II.- SOCIETES ET ORGANISMES NON ADMIS A LA COTE

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1. Al Baraka Bank Tunisia (EX BEST-Bank)	90, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 790 000
2.Alubaf International Bank –AIB -	Avenue de la Bourse, les Berges du Lac- 1053 Tunis-	70 015 600
3. AL KHOUTAF ONDULE	Route de Tunis Km 13 –Sidi Salah 3091 SFAX	74 273 069
4. Arab Banking Corporation -Tunisie- "ABC-Tunisie"	ABC Building, rue du Lac d'Annecy -1053 Les Berges du Lac-	71 861 861
5. BTK Leasing	11, rue Hédi Nouria, 8ème étage -1001 TUNIS-	70 241 402
6. Arije El Médina	3, Rue El Ksar, Imp1, 3 ^{ème} étage, BP 95, - 3079 Sfax -	
7. Assurances BIAT	Immeuble Assurance BIAT - Les Jardins du Lac-Lac II	30 300 100
8. Assurances Maghrébia Vie	24, rue du royaume d'Arabie Saoudite 1002 Tunis	71 155 700
9. Assurances Multirisques Ittihad S.A -AMI Assurances -	Cité Les Pins, Les Berges du Lac II -Tunis-	70 026 000
10.Banque de Coopération du Maghreb Arabe "BCMA"	Ministère du domaine de l'Etat et des Affaires foncières, 19, avenue de paris -1000 Tunis -	
11.Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises - BFPME-	34, rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord -1004 El Menzah IV-	70 102 200
12. Banque Franco-Tunisienne "BFT"	Rue Aboubakr Echahid – Cité Ennacim Montplaisir -1002 TUNIS-	71 903 505
13. Banque Tunisienne de Solidarité "BTS"	56, avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 844 040
14. Banque Tuniso-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 Annecy, les Berges du lac	71 141 420

22. Cie Méditerranéenne d'Assurances et de Réassurances "COMAR"	26, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 340 899
23. Compagnie Tunisienne pour l'Assurance du Commerce Extérieur "COTUNACE"	Rue Borjine (ex 8006), Montplaisir -1073 TUNIS	71 90 86 00
24. Comptoir National du Plastique	Route de Tunis, km 6,5 AKOUDA	73 343 200
25. Comptoir National Tunisien "CNT"	Route de Gabès Km 1,5, Cité des Martyrs -3003 SFAX-	74 467 500
26. Citi Bank	55, avenue Jugurtha -1002 TUNIS-	71 782 056
27. Evolution Economique	Route de Monastir -4018 SOUSSE-	73 227 233
28. ELBENE INDUSTRIE SA	Centrale Laitière de Sidi Bou Ali -4040 SOUSSE-	36 409 221
29. Groupe des Assurances de Tunisie "GAT"	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	31 350 000
30. International Tourism Investment "ITI SICAF"	9, rue Ibn Hamdiss Esskelli, El Menzah I - 1004 Tunis -	71 235 701
31. La Tunisienne des Assurances Takaful « At-Takâfoulia »	15, rue de Jérusalem 1002-Tunis Belvédère	31 331 800
32. Loan and Investment Co	Avenue Ouled Haffouz, Complexe El Mechtel, Tunis	71 790 255
33. Meublatex	Route de Tunis -4011 HAMMAM SOUSSE-	73 308 777
34. North Africa International Bank -NAIB -	Avenue Kheireddine Pacha Taksim Ennasim -1002 Tunis	71 950 800
35. Palm Beach Palace Jerba	Avenue Farhat Hached, BP 383 Houmt Souk -4128 DJERBA-	75 653 621
36. Plaza SICAF	Rue 8610 - Z.I. -2035 CHARGUIA-	71 797 433
37. Safety Distribution	Résidence El Fel, Rue Hédi Nouira Aiana	71 810 750
38. Société Al Majed Investissement SA	Avenue de la Livre Les Berges du Lac II -153 Tunis-	71 196 950
39. Société ALMAJED SANTE	Avenue Habib Bourguiba - 9100 Sidi Bouzid -	36 010 101
40. Société Al Jazira de Transport & de Tourisme	Centre d'animation et de Loisir Aljazira- Plage Sidi Mahrez Djerba-	75 657 300
41. Société Agro Technologies « AGROTECH »	Cité Jugurtha Bloc A, App n°4, 2 ^{ème} étage Sidi Daoud La Marsa	
42. Société Africaine Distribution Autocar -ADA-	Route El Fejja km2 El Mornaguia –1153 Manouba-	71 550 711
43. Société Carthage Médical - Centre International Carthage Médical-	Zone Touristique, Jinen El Ouest Dkhila -5000 Monastir-	73 524 000
44. Société Commerciale Import-Export du Gouvernorat de Nabeul « El Karama »	63, Avenue Bir Challouf -8000 Nabeul-	72 285 330
45. Société d'Engrais et de Produits Chimiques de Mégrine " SEPCM "	20, Avenue Taïb Mhiri 2014 Mégrine Riadh	71 433 318
46. Société de Commercialisation des Textiles « SOCOTEX »	5, bis Rue Charles de Gaulle -1000 Tunis-	71 237 186
47. Société de Développement Economique de Kasserine "SODEK"	Siège de l'Office de Développement du Centre Ouest Rue Sufteitula, Ezzouhour -1200 KASSERINE-	77 478 680
48. Société de Développement et d'Investissement du Sud "SODIS-SICAR"	Immeuble Ettanmia -4119 MEDENINE-	75 642 628
49. 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
50. Société de Fabrication de Matériel Médical « SOFAMM »	Zone Industrielle El Mahres -3060 SFAX-	74 291 486
51. Société de Mise en Valeur des Iles de Kerkennah "SOMVIK"	Zone Touristique Sidi Frej -3070 Kerkennah-	74 486 858
52. Société de Promotion Immobilière & Commerciale " SPRIC "	5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis-	71 884 120
53. Société de services des Huileries	Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 ^{er} étage app n°13-3013 Sfax-.	74 624 424
54. Société des Aghlabites de Boissons et Confiseries " SOBOCO "	Rue de Métal Z. I. Ariana BP 303 -1080 TUNIS-	70 837 332
55. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA »	Avenue Majida Bouleila –Sfax El Jadida-	74 401 510
56. Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama"	Boulevard Taïb M'hiri 4000 Sousse	73 228 156
57. Société de Transport du Sahel	Avenue Léopold Senghor -4001 Sousse-	73 221 910
58. Société Touristique TOUR KHALAF	Route Touristique -4051 Sousse-	73 241 844

59. Société HELA d'Electro-ménagers & de Confort -BATAM-	Rue Habib Maazoun, Im. Taparura n° 46-49 -3000 SFAX-	73 221 910
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 Immobilière & Touristique de Nabeul "SITNA"	Hôtel Nabeul Beach, BP 194 -8000 NABEUL-	72 286 111
63.Société Hôtelière & Touristique "le Marabout"	Boulevard 7 Novembre -Sousse-	73 226 245
64.Société Hôtelière & Touristique Syphax	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
65.Société Hôtelière KURIAT Palace	Hôtel KURIAT Palace Zone Touristique 5000 Skanés Monastir	73 521 200
66.Société Hôtelière Touristique & Balnéaire MARHABA	Route touristique -4000 SOUSSE -	73 242 170
67.Société Industrielle de l'Enveloppe et de Cartonnage "EL KHOUTAF"	Route de Gabès Km 1.5-3003 BP.E Safax	74 468 190
68.Société Industrielle de Textile "SITEX"	Avenue Habib Bourguiba -KSAR HELLAL-	73 455 267
69.Société Industrielle d'Ouvrage en Caoutchouc "SIOC"	Route de Gabès, Km 3,5, BP 362 -3018 SFAX-	74 677 072
70.Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "SIOS ZITEX"	Route de Gabès, Km 2 -3003 SFAX-	74 468 326
71.Société LLOYD Vie	Avenue Tahar Haddad -1053 Les Berges du Lac-	71 963 293
72.Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA"	Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM-	78 638 499
73. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International »	Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092-	71 887 000
74.Société Plasticum Tunisie	Z.I Innopark 8 & 9 El Agba -2087 Tunis-	71 646 360
75.Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN"	Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL-	72 285 443
76.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX »	Avenue des Martyrs -3000 SFAX-	74 298 838
77.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS "	Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX-	74 223 483
78.Société STEG International Services	Résidence du Parc, les Jardins de Carthage, 2046 Les Berges du Lac. Tunis	70 247 800
79.Société Touristique et Balnéaire "Hôtel Houria"	Port El Kantaoui 4011 Hammam Sousse	73 348 250
80.Société Touristique du Cap Bon "STCB"	Hôtel Riadh, avenue Mongi Slim -8000 NABEUL-	72 285 346
81.Société Touristique SANGHO Zarzis	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
82.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien"	Avenue Tahar Haddad les Berges du Lac -1053 TUNIS-	71 962 777
83.Société Tunisienne d'Assurance Takaful –El Amana Takaful-	13, rue Borjine, Montplaisir -1073	70 015 151
84.GAT Vie	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 843 900
85.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation -	Escalier A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center -2080 ARIANA-	71 231 172
86.Société Tunisienne d'Habillement Populaire	8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS-	71 755 543
87.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA"	Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse-	
88.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG"	19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA-	71 940 191
89. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH »	Route de Tunis Km 3, 7050 Menzel Bourguiba, BP 23-24 7050 Menzel Bourguiba	72 473 222
90.Société Tunisienne du Sucre "STS"	Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA-	78 454 768
91.Société UNION DE FACTORING	Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS	71 246 200
92.SYPHAX airlines	Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax-	74 682 400
93.Tunisian Foreign Bank –TFB-	Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir -1002 Tunis-	71 950 100
94.Tunisian Saudi Bank -TSB-	32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 243 000
95. Tunis International Bank –TIB-	18, Avenue des Etats Unis, Tunis	71 782 411

96. QATAR NATIONAL BANK –TUNISIA-	Rue Cité des Siences Centre Urbain Nord - B.P. 320 -1080 TUNIS-	36 005 000
97. Tyna Travaux	Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 ^{er} étage étage, App N°3 -3027 Sfax-	74 403 609
98. UIB Assurances	Rue du Lac Turkana –Les berges du Lac -1053 Tunis-	
99. 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	AL AMANAH PRUDENCE FCP (1)	MIXTE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte- Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
2	AL HIFADH SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT- TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
3	AMEN ALLIANCE SICAV	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
4	AMEN PREMIÈRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
5	AMEN TRESOR SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
6	ARABIA SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS - AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
7	ATTIJARI FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
8	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	MIXTE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
9	ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
10	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
11	FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BNA CAPITALAUX - BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
12	CAP OBLIG SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCES -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
13	CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte- Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
14	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
15	FCP AFEK CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT- TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
16	FCP AL IMTIEZ	MIXTE	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT- TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
17	FCP AMEN CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
18	FCP AMEN SELECTION	MIXTE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
19	FCP AXIS AAA	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
20	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis

21	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
22	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
23	FCP BH CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis
24	FCP BIAT- CEA PNT TUNISAIR	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac Il-1053 Tunis
25	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac Il-1053 Tunis
26	FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac Il-1053 Tunis
27	FCP BNA CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX - BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
28	FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
29	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
30	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
31	FCP HAYETT MODERATION	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
32	FCP HAYETT PLENITUDE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
33	FCP HAYETT VITALITE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
34	FCP HÉLION ACTIONS DEFENSIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
35	FCP HÉLION ACTIONS PROACTIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
36	FCP HÉLION MONEO	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
37	FCP HÉLION SEPTIM	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
38	FCP ILBOURSA CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- 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 50	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS - AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac Il- Les Berges du Lac -1053 Tunis
41	FCP IRADETT CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS - AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac Il- Les Berges du Lac -1053 Tunis
42	FCP KOUNOUZ	MIXTE	CAPITALISATION	LA TUNISO- SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT- TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
43	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
44	FCP MAGHREBIA MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
45	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
46	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
47	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
48	FCP MOUASSASSETT	MIXTE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -	Carré de l'Or -Les jardins du Lac Il- Les Berges du Lac -1053

				AFC-	Tunis
49	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
50	FCP OPTIMA	MIXTE	CAPITALISATION	BNA CAPITALAUX - BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
51	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
52	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
53	FCP SALAMETT CAP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS - AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
54	FCP SALAMETT PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS - AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
55	FCP SECURITE	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX - BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
56	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
57	FCP VALEURS AL KAOUTHER	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
58	FCP VALEURS CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
59	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
60	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
61	FCP VALEURS MIXTES	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
62	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
63	FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT- TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
64	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
65	FIDELITY SICAV PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
66	FINACORP OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	FINANCE ET INVESTISSEMENT IN NORTH AFRICA - FINACORP-	Rue du Lac Loch Ness (Angle de la rue du Lac Windermere) - Les Berges du Lac- 1053 Tunis
67	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UIB FINANCE	Rue du Lac Turkana- Immeuble les Reflets du Lac - Les Berges du Lac- 1053 Tunis
68	LA GENERALE OBLIG-SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-	10, Rue Pierre de Coubertin - 1001 Tunis
69	MAC AL HOUDA FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
70	MAC CROISSANCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
71	MAC ÉPARGNANT FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
72	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
73	MAC EQUILIBRE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis

74	MAC HORIZON 2022 FCP	MIXTE	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
75	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
76	MAXULA PLACEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
77	MCP CEA FUND	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
78	MCP EQUITY FUND	MIXTE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
79	MCP SAFE FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
80	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
81	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX - BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
82	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis
83	SANADETT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS - AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
84	SICAV AMEN	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
85	SICAV AVENIR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
86	SICAV AXIS TRÉSORERIE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
87	SICAV BH CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis
88	SICAV BH OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis
89	SICAV BNA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX - BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
90	SICAV CROISSANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
91	SICAV ENTREPRISE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
92	SICAV L'ÉPARGNANT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
93	SICAV L'ÉPARGNE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
94	SICAV L'INVESTISSEUR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
95	SICAV OPPORTUNITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
96	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
97	SICAV PLUS	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
98	SICAV PROSPERITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
99	SICAV RENDEMENT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
100	SICAV SECURITY	MIXTE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCES -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène

101	SICAV TRESOR	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
102	STB EVOLUTIF FCP	MIXTE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
103	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar-1002 Tunis Belvédère
104	TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND (2)	MIXTE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
105	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
106	TUNISIE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
107	TUNISO-EMIRATIE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AUTO GEREE	5 bis, rue Mohamed Badra 1002 Tunis
108	UBCI-FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
109	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	ACTIONS	CAPITALISATION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
110	UGFS BONDS FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac-1053 Tunis
111	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
112	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
113	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
114	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
115	UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DU CONSEIL ET DE L'INTERMEDIATION FINANCIERE -SCIF -	10 bis, Avenue Mohamed V-Immeuble BTK-1001 Tunis

(1) FCP en liquidation anticipée

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

LISTE DES FCC

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

LISTE DES FONDS D'AMORÇAGE

		Gestionnaire	Adresse
1	PHENICIA SEED FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
2	SOCIAL BUSINESS	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
3	CAPITALEASE SEED FUND 2	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
4	ANAVA SEED FUND	FLAT6LABS Tunisia	15, Avenue de Carthage, Tunis
5	CAPITAL'ACT SEED FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
6	START UP MAXULA SEED FUND	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis

LISTE DES FCPR

		Gestionnaire	Adresse
1	ATID FUND I	ARAB TUNISIAN FOR INVESTMENT & DEVELOPMENT (A.T.I.D Co)	B4.2.3.4, cercle des bureaux, 4ème étage, lot BC2 - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
2	FIDELIUM ESSOR	FIDELIUM FINANCE	Centre Urbain Nord immeuble «NOUR CITY», Bloc «B» 1er étage N° B 1-1 Tunis Avenue des martyrs imm pic-ville centre Sfax
3	FCPR CIOK	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
4	FCPR GCT	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
5	FCPR GCT II	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
6	FCPR GCT III	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
7	FCPR GCT IV	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
8	FCPR ONAS	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
9	FCPR ONP	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
10	FCPR SNCPA	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
11	FCPR SONEDE	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
12	FCPR STEG	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
13	FCPR-TAAHIL INVEST	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
14	FRPR IN'TECH	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
15	FCPR-CB	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
16	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
17	FCPR MAX-ESPOIR	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
18	FCPR AMENCAPITAL 1	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
19	FCPR AMENCAPITAL 2	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
20	FCPR THEEMAR INVESTMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
21	FCPR TUNINVEST CROISSANCE	TUNINVEST GESTION FINANCIÈRE	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
22	FCPR SWING	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi Mutuelleville, 1002 Tunis

23	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND II	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
24	FCPR PHENICIA FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 & 10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
25	FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL	CDC GESTION	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
26	FCPR AMENCAPITAL 3	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
27	FCPR INTILAQ FOR GROWTH	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
28	FCPR INTILAQ FOR EXCELLENCE	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
29	FCPR FONDS CDC CROISSANCE 1	CDC GESTION	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
30	FCPR MAXULA CROISSANCE ENTREPRISES	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
31	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND III	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
32	FCPR AFRICAMEN	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
33	FCPR AZIMUTS	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis
34	TUNISIA AQUACULTURE FUND	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 -Tunis
35	FCPR MAXULA JASMIN	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 -Tunis
36	FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL II	CDC GESTION	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
37	FCPR ESSOR FUND	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, 1004-EI Menzah IV
38	FCPR PHENICIA FUND II	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 & 10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
39	MAXULA JASMIN PMN	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
40	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA I	ZITOUNA CAPITAL	Rue de la feuille d'érable, Cité les Pins, Résidence des Ambassadeurs, Bloc A, 4 ^{ème} étage, Les Berges du Lac 2, 1053-Tunis
41	FCPR AMENCAPITAL 4	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
42	FCPR SWING 2	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis
43	FCPR GAT PRIVATE EQUITY 1	GAT INVESTISSEMENT	92-94, Avenue Hédi Chaker, Belvédère, 1002-Tunis
44	STB GROWTH FUND	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, 1004-EI Menzah IV
45	FCPR MOURAFIK	ZITOUNA CAPITAL	Rue de la feuille d'érable, Cité les Pins, Résidence des Ambassadeurs, Bloc A, 4 ^{ème} étage, Les Berges du Lac 2, 1053-Tunis
46	FCPR INKADH	MAC PRIVATE MANAGEMENT	Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
47	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND IV - MUSANADA	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
48	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND IV – MUSANADA II	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
49	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA II	ZITOUNA CAPITAL	Rue de la feuille d'érable, Cité les Pins, Résidence des Ambassadeurs, Bloc A, 4 ^{ème} étage, Les Berges du Lac 2, 1053-Tunis
50	FCPR BYRSA FUND I	DIDO CAPITAL PARTNERS	Avenue Neptune, Immeuble la Percée Verte, Bloc B, 5ème étage, Appartement B5.2, Les Jardins De Carthage, 1090-Tunis
51	FCPR TANMYA	MAC PRIVATE MANAGEMENT	Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
52	FCPR MOURAFIK II	ZITOUNA CAPITAL	Rue de la feuille d'érable, Cité les Pins, Résidence des Ambassadeurs, Bloc A, 4 ^{ème} étage, Les Berges du Lac 2, 1053-Tunis

LISTE DES FONDS DE FONDS

		Gestionnaire	Adresse
1	FONDS DE FONDS ANAVA	SMART CAPITAL	Immeuble SAPHIR, Bloc A, 1er étage, Avenue du dinar, Les berges du lac II, 1053-Tunis.

LISTE DES FONDS D'INVESTISSEMENT SPÉCIALISÉS

		Gestionnaire	Adresse
1	FIS INNOVATECH	SMART CAPITAL	Immeuble SAPHIR, Bloc A, 1er étage, Avenue du dinar, Les berges du lac II, 1053-Tunis.
2	FIS 216 CAPITAL FUND I	216 CAPITAL VENTURES	Immeuble Carte, Lot BC4, Centre Urbain Nord, 1082-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.*

AVIS DES SOCIETES

INFORMATIONS POST AGO

ARAB TUNISIAN LEASE -ATL-

Siège social : Ennour Building, Centre Urbain Nord, 2082 Mahrajène –Tunis-

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 7 avril 2022, la société ARAB TUNISIAN LEASE –ATL- publie ci-dessous :

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

1. Les résolutions adoptées :

PREMIERE RESOLUTION

(Approbation du rapport du conseil d'administration)

L'Assemblée Générale, approuve le rapport du conseil d'administration relatif à l'exercice 2021 tel qu'il a été présenté.

Mise aux voix, cette résolution a été adoptée à l'unanimité

DEUXIEME RESOLUTION :

(Approbation des états financiers individuelles et consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2021)

L'Assemblée Générale, connaissance prise du rapport du conseil d'administration sur la gestion 2021, du rapport du conseil d'administration sur les états financiers consolidés et du rapport de gestion du groupe y afférant et des rapports des commissaires aux comptes sur les états financiers individuels et consolidés de l'exercice 2021, approuve tels qu'ils ont été présentés les états financiers individuels et consolidés dudit exercice.

Mise aux voix, cette résolution a été adoptée à l'unanimité

TROISIEME RESOLUTION.

(Approbation des conventions et engagements visés par les articles 43 et 62 de la loi n° 2016-48 du 11 juillet 2016 relative aux banques et aux établissements financiers ainsi que par les articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales)

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions et engagements soumis aux dispositions de les articles 43 et 62 de la loi n° 2016-48 du 11 juillet 2016 relative aux banques et aux établissements financiers ainsi qu'aux dispositions des articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales, prend acte de ce rapport et approuve les conventions dont il fait état, préalablement autorisées par le conseil d'administration au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Mise aux voix, cette résolution a été adoptée à l'unanimité

QUATRIEME RESOLUTION

(Quitus aux administrateurs de leur gestion pour l'exercice clos le 31 décembre 2020)

L'Assemblée Générale, donne quitus entier, définitif et sans réserve aux membres du conseil d'administration pour leur gestion au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Mise aux voix, cette résolution a été adoptée à l'unanimité

CINQUIEME RESOLUTION

(Réaffectation de réserves pour réinvestissements exonérés devenus disponibles en résultats reportés)

L'Assemblée Générale, connaissance prise de la disponibilité de réserves pour réinvestissements exonérés à hauteur de **1 760 193,143 Dinars**, décide de les réaffecter en résultats reportés.

Ainsi le solde du poste résultats reportés avant affectation sera de **3 371 947,116 Dinars** détaillés comme suit :

	Distribuables en franchise de retenue	Distribuables avec retenue à la source	Total
Résultats reportés au 31 décembre 2020	311 907,136	1 299 846,837	1 611 753,973
Réaffectation des réserves pour réinvestissements exonérés devenues disponibles	1 760 193,143		1 760 193,143
Résultats reportés avant affectation	2 072 100,279	1 299 846,837	3 371 947,116

Mise aux voix, cette résolution a été adoptée à l'unanimité

SIXIEME RESOLUTION

(Affectation des résultats de l'exercice clos le 31 décembre 2021)

L'Assemblée Générale, constatant que les états financiers individuels arrêtés au 31 décembre 2021 et approuvés par la présente assemblée font ressortir un résultat bénéficiaire de l'exercice de **11 333 149,109 Dinars** et des résultats reportés excédentaires des exercices antérieurs de **3 371 947,116 Dinars**, soit au total un résultat distribuable de **14 705 096,225 Dinars**, décide, sur proposition du conseil d'administration :

- De prélever sur ce montant, conformément à la loi, **735 254,811 Dinars** pour doter la réserve légale ;
- De prélever sur ce montant, **200 000,000 Dinars** en tant que réserves pour fond social ;
- De prélever sur ce montant **6 500 000,000 Dinars** en tant que dividende soit 0.200 dt par action.
- D'affecter le reliquat, soit **7 269 841.414 Dinars** en résultats reportés.

Sur cette base, la répartition du bénéfice distribuable se présente comme suit :

Résultat net de 2021	11 333 149,109
Résultats reportés de 2020 (Dont réserves pour réinvestissement devenues disponibles)	3 371 947,116
Bénéfice distribuable	14 705 096,225
Réserves légales	735 254,811
Réserves pour fond social	200 000,000
Premier reliquat :	13 769 841,414
Dividendes*	6 500 000,000

Deuxième reliquat :	7 269 841.414
Résultat reportés de 2021 (distribuables en franchise de retenue)	122 100,279
Résultat reportés de 2021 (distribuables avec retenue à la source)	7 147 741.135

*Dont 1 950 000,000 DT prélevés sur les résultats reportés distribuables en franchise de retenue à la source, soit 0,060 DT par action.

Les dividendes seront mis en paiement à compter du **28/04/2022**. Le règlement s'effectuera auprès des teneurs de comptes (intermédiaires agréés, administrateurs et émetteurs) et ce conformément à l'instruction de la Tunisie Clearing n° 2/2011 du 3 janvier 2011 relative aux opérations sur titres.

Mise aux voix, cette résolution a été adoptée à l'unanimité

SEPTIEME RESOLUTION

(Fixation des jetons de présence)

L'Assemblée Générale, décide de fixer à 383 750,000 Dinars le montant global des jetons de présence alloués aux membres du conseil d'administration au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

La répartition entre les administrateurs du montant global des jetons de présence, au titre des réunions du conseil d'administration et de ses comités, sera déterminée par le conseil d'administration conformément aux dispositions de l'article 36 de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n°2011-06 du 20 Mai 2011 abrogée par la circulaire n°2021-05 portant sur le renforcement des règles de bonne gouvernance dans les Banques et les Etablissements Financiers.

Mise aux voix, cette résolution a été adoptée à l'unanimité

HUITIEME RESOLUTION

(Autorisation d'émission d'emprunts obligataires)

L'Assemblée Générale, autorise l'émission par la Société d'un ou plusieurs emprunts obligataires pour un montant total de 150 millions de Dinars, et ce avant la date de la tenue de la prochaine assemblée générale ordinaire, et donne pouvoir au conseil d'administration pour en fixer les montants et conditions d'émission.

Mise aux voix, cette résolution a été adoptée à l'unanimité

NEUVIEME RESOLUTION

(Pouvoirs pour les formalités)

L'Assemblée Générale, confère tous pouvoirs au représentant légal de la société, ou à son mandataire pour effectuer les formalités administratives d'enregistrement, de dépôt et de publicité requises par la législation tunisienne en vigueur.

Mise aux voix, cette résolution a été adoptée à l'unanimité

2. Le bilan après affectation du résultat :

BILAN APRES AFFECTATION AU 31/12/2021

	Notes	Au 31 Décembre	
		2 021	2 020
A C T I F			
Liquidités et équivalents de liquidités	5	6 772 768	22 221 825
Placements à court terme	6	98 078 662	26 967 083
Créances issues d'opérations de leasing	7	516 573 619	538 924 467
Placements à long terme	8	22 243 582	19 157 166
Valeurs immobilisées			
<i>a- Immobilisations incorporelles</i>	9	181 652	175 031
<i>b- Immobilisations corporelles</i>	10	3 617 868	3 912 356
Autres actifs	11	12 120 570	19 557 801
	<i>Total de l'actif</i>	659 588 721	630 915 729
P A S S I F			
Concours bancaires et dettes rattachées	12	149 861	280 738
Emprunts et dettes rattachées	13	469 809 007	447 766 279
Dettes envers la clientèle	14	3 590 063	2 676 900
Fournisseurs et comptes rattachés	15	66 144 438	67 559 721
Autres passifs	16	15 726 472	13 296 360
	<i>Total du passif</i>	555 419 841	531 579 998
C A P I T A U X P R O P R E S			
Capital		32 500 000	32 500 000
Réserves		64 399 039	65 223 977
Résultats reportés		7 269 841	1 611 754
	<i>Total des capitaux propres</i>	104 168 880	99 335 731
	<i>Total passif et capitaux propres</i>	659 588 721	630 915 729

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

	Capital social	Prime d'émission	Réserves légales	Réserves pour réinvestissements exonérés	réserves pour fonds social	Réserve spéciale	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Solde au 31/12/2021 avant affectation	32 500 000	25 250 000	3 152 565	29 113 938	1 707 474	6 000 000	1 611 754	11 333 149	110 668 880
Réaffectation des réserves pour réinvestissements exonérés devenues disponibles				-1 760 193			1 760 193		0
Affectation approuvée par l'AGO du 07/04/2022			735 255		200 000		3 897 894	-4 833 149	0
Dividendes								-6 500 000	-6 500 000
Solde au 31/12/2021 après affectation	32 500 000	25 250 000	3 887 820	27 353 745	1 907 474	6 000 000	7 269 841	0	104 168 880

4. Liste des membres du Conseil d'administration

Nom	Mandat	Dernier poste occupé dans la société	Fonctions principales et actuelles	Mandats d'administrateurs dans d'autres sociétés
M. FERID ABBAS	2021-2023	Président du conseil d'administration	Homme d'affaires privé	SETCAR -ATB
M. RIADH HAJJEJ, représentant l'ATB	2021-2023	Membre du comité d'audit	Directeur à l'ATB	Néant
M. KAIS MARAKCHI, Représentant ENNAKL	2021-2023	Membre du comité des risques	Directeur à la société ENNAKL	Néant
M. AHMED BEN MOULAHM représentant la BNA	2021-2023	Membre du comité d'audit	Directeur à la BNA	AMI – SICAF Participations BNA – Agro services - IBS
Mme. ARBIA ALAYA mandaté par la BNA	2021-2023	Membre du comité des risques	Directeur à la BNA	CRAMA – TUNISAVIA
Mme. MAHA NAJJAR TAJINA, mandaté par l'ATB	2021-2023	Membre du comité exécutif de crédit	Directeur à l'ATB	ATD SICAR
M. LASSAAD JAZIRI Représentant l'ATI	2021-2023	Membre du comité des risques	Directeur à l'ATB	Néant
M. RIDHA ZERZERI, représentant de ASIRAK.SA	2021-2023	Administrateur indépendant	Homme d'affaires privé	UNIFACTOR-grands moulins du golf- OMORAG-sud bitume- ste hôtelière port prince
M. SADOK DRISS	2021-2023	Administrateur indépendant	Homme d'affaires privé	BH Bank-KSM Financière-Alpha Hyundai Motor-SODEXA-TSA Hôtel EL FELL-STIAL- UNIFACTOR
M. AMMAR TLILI	2021-2023	Administrateur représentant des petits porteurs Membre du comité exécutif de crédit	Consultant	Néant
M. MOHAMED HEDI DRIDI	2021-2023	Administrateur indépendant Président du comité des risques	Consultant	Néant
Mme. GOLSOM KSONTINI JAZIRI	2021-2023	Administrateur indépendant Président du comité d'audit	Consultant	Néant

بلاغ الشركات

القوائم المالية

بنك البركة تونس

مقرها الاجتماعي: 88 ، شارع الهادي شاکر 1002 تونس

ينشر بنك البركة تونس قوائمه المالية للسنة المحاسبية المختومة في 2021/12/31 والتي ستعرض للمصادقة في الجلسة العامة العادية يوم 20 أفريل 2022. هذه القوائم مصحوبة بالتقرير العام و الخاص لمراقبي الحسابات : برهان الشابي و لمجد بن مبارك.

الموازنة
المختومة في 31 ديسمبر 2021

(الوحدة: 1 000 دينار تونسي)

الأصول	إيضاحات	2021/12/31	2020/12/31
الخزينة وأموال لدى البنك المركزي ومركز الصكوك البريدية والخزينة العامة للبلاد التونسية	1	69 484	51 950
مستحقات على المؤسسات البنكية والمالية	2	282 182	301 938
مستحقات على الحرفاء	3	1 425 209	1 284 615
محفظة السندات التجارية	4	563 516	704 425
محفظة الاستثمار	5	55 584	47 730
أصول ثابتة	6	123 603	112 469
أصول أخرى	7	22 019	11 242
مجموع الأصول		2 541 597	2 514 369
الخصوم			
البنك المركزي ومركز الصكوك البريدية		-	20 221
ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية	8	468 812	556 419
ودائع وأموال الحرفاء	9	1 726 967	1 653 443
موارد خاصة	10	64 071	59 133
وديعة مجموعة البركة المصرفية		61 612	57 457
موارد خاصة أخرى		2 459	1 676
خصوم أخرى	11	58 796	36 844
مجموع الخصوم		2 318 646	2 326 060
الأموال الذاتية			
رأس المال			120 000
احتياطات			48 855
النتائج المؤجلة			3 400
نتيجة السنة			16 054
مجموع الأموال الذاتية	12	222 951	188 309
مجموع الخصوم والأموال الذاتية		2 541 597	2 514 369

الإيضاحات المرفقة تشكل جزءا من القوائم المالية

جدول التعهدات خارج الموازنة
المختوم في 31 ديسمبر 2021

(الوحدة: 1 000 دينار تونسي)

2020/12/31	2021/12/31	إيضاحات	الخصوم المحتملة
30 541	33 441		ضمانات وكفالات مقدّمة
25 846	6 173		اعتمادات مستندية
20 000	-		الأصول المقدمة في شكل ضمانات
76 387	39 614		مجموع الخصوم المحتملة
التعهدات المقدّمة			
60 754	52 390	13	تعهدات التمويل المقدّمة للحرفاء
60 754	52 390		مجموع التعهدات المقدّمة
التعهدات المقبولة			
1 084 017	1 283 932	14	ضمانات مقبولة
1 084 017	1 283 932		مجموع التعهدات المقبولة

الإيضاحات المرفقة تشكل جزءا من القوائم المالية

قائمة النتائج
للفترة الممتدة من 01 جانفي إلى 31 ديسمبر 2021
(الوحدة: 1 000 دينار تونسي)

إيرادات الاستغلال البنكي	إيضاحات	2021/12/31	2020/12/31
أرباح ومداخل مماثلة	15	135 175	113 701
عمولات محصلة	16	24 272	18 458
مراييح محفظة السندات التجارية والعمليات المالية	17	20 290	15 183
مداخل محفظة الاستثمار	18	3 952	2 811
مجموع إيرادات الاستغلال البنكي		183 689	150 153
تكاليف الاستغلال البنكي			
أرباح المودعين وأعباء مماثلة	19	(44 055)	(48 112)
عمولات		(2 538)	(2 362)
خسائر مسجلة على محفظة السندات التجارية		-	-
مجموع تكاليف		-46593	(50 474)
النتائج البنكية الصافي		137 096	99 679
مخصصات المدخرات (المؤونات) نتيجة تصحيح قيم المستحقات وعناصر خارج	20	(22 439)	(14 417)
الموازنة والخصوم			
مخصصات المدخرات (المؤونات) ونتيجة تصحيح قيمة محفظة الاستثمار	21	(898)	(559)
إيرادات استغلال أخرى		134	102
مصاريف الأعوان		(42 337)	(40 285)
أعباء الاستغلال العامة	22	(15 585)	(16 313)
مخصصات الإستهلاكات ومدخرات على الأصول الثابتة		(5 825)	(6 358)
نتيجة الاستغلال		50 146	21 849
رصيد ربح / خسارة على عناصر عادية أخرى	23	(1 311)	(823)
الضريبة على الأرباح		(11 465)	(4093)
نتيجة الأنشطة العادية		37 370	16 933
رصيد العناصر الطارئة	24	(975)	(879)
النتيجة الصافية		36 396	16 054

الإيضاحات المرفقة تشكل جزءا من القوائم المالية

جدول التدفقات النقدية
للفترة الممتدة من 01 جانفي إلى 31 ديسمبر 2021

(الوحدة: 1 000 دينار تونسي)

31/12/2020	31/12/2021	إيضاحات	أنشطة التشغيل
132 628	168 636		الدخل التشغيلي للبنك (باستثناء دخل حافظات الاستثمار)
(40 737)	(44 896)		مصروفات التشغيل المصرفية المدفوعة
60 810	28 987		القروض والسلف/القروض والسلف المقدمة إلى المؤسسات المالية
(61 090)	(86 077)		الودائع/المبالغ المسحوبة من المؤسسات المصرفية والمالية الأخرى
(228 093)	(148 018)		القروض والسلف/السلف والسلف المقدمة للعملاء
124 673	71 168		الودائع/السحوبات من الزبائن
(75 347)	141 107		الأوراق المالية/الأوراق المالية الاستثمارية
(38 655)	(42 377)		المبالغ المدفوعة للموظفين وحسابات الدفع المتنوعة
(4 421)	(17 045)		التدفقات النقدية الأخرى من أنشطة التشغيل
(10 103)	(2 981)		ضرائب الشركات
(140 335)	68 505		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
أنشطة الاستثمار			
2 811	3 952		الفوائد والأرباح المتلقاة من حافظة الاستثمار
1 517	(8 752)		التصرف في عمليات الشراء على حافظة الاستثمار
(32 357)	(16 959)		التصرف في الموجودات الثابتة
(28 029)	(21 760)		صافي النقدية المتأتية من أنشطة الاستثمار
أنشطة التمويل			
(2 536)	4 153		إصدار/سداد القروض
724	782		زيادة/انخفاض الموارد الخاصة
-	(1 754)		أرباح الأسهم المدفوعة
-	-		الجمع بعد إصدار الأسهم
(1 812)	3 181		صافي النقدية المتأتية من أنشطة التمويل
(170 176)	49 926		التغير الصافي في النقدية والمعادلات النقدية خلال السنة
192 363	22 187		النقدية والمعادلات النقدية في بداية السنة
22 187	72 114	25	النقدية والمعادلات النقدية في نهاية السنة

الإيضاحات المرفقة تشكل جزءا من القوائم المالية

إيضاحات حول القوائم المالية المختومة في 31 ديسمبر 2021

1. التعريف بالبنك

بنك البركة تونس هي شركة خفية الاسم رأس مالها 120.000.000 دينار تم إنشاؤها في 15 جوان 1983 تحت اسم "بيت التمويل تونسي السعودي – BEST BANK"، من طرف الدولة التونسية وسماحة "الشيخ صالح عبد الله كامل" مؤسس مجموعة "دله البركة". وتخضع لأحكام القانون عدد 48-2016 المؤرخ في 11 جويلية 2016 والمتعلق بالبنوك والمؤسسات المالية.

كانت سنة 2009 سنة التحول الأول في تاريخ البنك حيث تم تغيير تسمية البنك ليصبح "بنك البركة تونس" وذلك في إطار توحيد الهوية التجارية لمجموعة البركة المصرفية.

تحصل بنك البركة تونس سنة 2013 على ترخيص لتحويل نشاطه من بنك غير مقيم إلى بنك شمولي مقيم يستجيب إلى متطلبات كامل شرائح الحرفاء: الأفراد والمهنيين والشركات وذلك في إطار شراكة ثقة دائمة.

خلال أكثر من ثلاثين عاماً، تمكن بنك البركة من إقامة علاقات مميزة مع حرفائه بفضل التزامه بقيم المشاركة والشراكة والتي تدعو إلى المشاركة في الأرباح والخسائر بين الأطراف المتعاقدة وتمنع جميع أشكال المزايدة.

تعمل حالياً بشبكة مكون من 37 فرعاً و38 جهاز صراف آلي حتى موفى 2021.

ويقدم البنك مجموعة واسعة من المنتجات والخدمات المصرفية التي تمتثل لمبادئ التمويل الإسلامي.

وتتمثل النشاطات الرئيسية للبنك في:

- بيع المراجعة للأمر بالشراء،
- الإجارة مع خيار التملك،
- الإستثمار في الأسهم والمشاركة،
- المضاربة،
- وكالة بالإستثمار

وتتمثل أهم منتجات التمويل والخدمات فيما يلي:

- تمويل دار البركة
- المسكن الأول للبركة
- سيارة البركة
- تحسين مسكن البركة
- رفاهة البركة
- رحلات البركة
- تحسين مسكن البركة+
- عمرة البركة
- دراسة البركة

- تمويل المشاريع العقارية
- تمويل معدات مهنية Al Baraka pro
- تمويل الأدوية Appropharma
- تمويل Academic Line
- إجارة البركة لوسائل النقل
- إجارة البركة للعقارات
- تمويل مواسم البركة
- تمويل مخزون البركة
- تمويل صفقة البركة
- البركة للتصدير
- البركة للتوريد
- خدمات Western Union

وتتمثل أهم الحسابات والمنتجات الاستثمارية المعروضة فيما يلي:

- حساب إدخار البركة
 - حساب إدخار مسكن البركة
 - حساب إدخار عمرة البركة
 - حساب إدخار حج البركة
 - حساب إستثمائي " مضاربة "
 - حساب إستثمائي مخصص
- وتتمثل أهم البطاقات النقدية المعروضة فيما يلي:

- بطاقة البركة التكنولوجية
- بطاقة البركة الذهبية الدولية
- بطاقة البركة الذهبية المحلية
- بطاقة إدخار البركة
- بطاقة التوانسة الكل
- بطاقة فيزا الكلاسيكية
- بطاقة فيزا الكلاسيكية +
- بطاقة فيزا الدولية
- بطاقة Platinum
- بطاقة + Platinum
- بطاقة Lady

وتتمثل أهم الحسابات المسوقة فيما يلي:

- الحسابات الأجنبية بالعملة
- الحسابات مهنية بالعملة
- الحسابات الجارية
- حسابات الأشخاص الطبيعيين المقيمين
- الحسابات الداخلية لغير المقيمين
- حساب الطلبة

وتتمثل أهم العمليات الدولية فيما يلي:

- التحصيل الإعتيادي
- التحصيل المستندي
- الإعتمادات المستندية

2. مبادئ الإعداد والإفصاح للقوائم المالية

لقد تم إعداد القوائم المالية لـ "بنك البركة تونس" طبقاً للأحكام المنصوص عليها في:

- القانون عدد 96-112 المؤرخ في 30 ديسمبر 1996 والمتعلق بنظام المحاسبة للمؤسسات وكذلك قرار وزير المالية المؤرخ في 25 مارس 1999 المتعلق بالمصادقة على المعايير المحاسبية القطاعية الخاصة بالمؤسسات البنكية.

- المنشورات والمذكرات التنظيمية البنكية الصادرة عن البنك المركزي التونسي.

- الضوابط المحاسبية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI).

كما تم إعداد القوائم المالية طبقاً للنموذج المنصوص عليه في معيار المحاسبة عدد 21 المتعلق بالقوائم المالية للمؤسسات البنكية.

3. الفترة المحاسبية

تبدأ الفترة المحاسبية في غرة جانفي وتختتم في 31 ديسمبر من نفس السنة.

4. أسس المقاييس والمبادئ المحاسبية المعتمدة

تم إعداد القوائم المالية لـ "بنك البركة تونس" على أساس القيمة التاريخية لكل عناصر القوائم المالية. وتتلخص أهم المبادئ المحاسبية كما يلي:

1.4. تقييد التعهدات والمداويل المتعلقة بها

1.1.4. تقييد التعهدات

تسجل تعهدات التمويل خارج الموازنة عند التعاقد، ويتم تسجيلها في الموازنة عند صرف الأموال المتعلقة بها.

2.1.4. تقييد المداويل

تمثل المداويل الإيرادات المتأتية من الإستغلال. لا يمكن تقييد المداويل إلا عند تحقيقها. تأخذ المداويل بعين الإعتبار بإحدى الحالات التالية:

- تحقيق المداويل في وقت إنجاز العملية
- تحقيق المداويل عند تنفيذ العقود
- تحقيق المداويل عند القيام بالخدمات

وفي هذا الإطار:

✓ تحتسب الأرباح والإيرادات المماثلة وكذلك العمولات ضمن نتيجة السنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2021 على قدر المبالغ المرتبطة بهذه السنة.

✓ تحتسب عمولات الدراسة والتصرف ووضع التمويلات في النتيجة المحاسبية إثر استخلاصها.

✓ تحتسب عمولات التعهدات خارج الموازنة) عمولات التعهدات، عمولات الاعتمادات المستندية، عمولات الضمان، إلى غير ذلك (في النتيجة المحاسبية عند إستحقاقها.

تسجل ضمن بند أرباح معلقة، الأرباح المستحقة وغير المستخلصة والمتعلقة بالتمويلات المصنفة ضمن الأصول المشكوك في استخلاصها في الأجل (صنف 2) والأصول التي يصعب استرجاعها كلياً في الأجل (صنف 3) والأصول شبه الميؤوس من استخلاصها (صنف 4)، وفقاً لمنشور البنك المركزي التونسي عدد 24 لسنة 1991 ويتم خصمها من الأصول. وتدرج هذه الأرباح ضمن النتيجة المحاسبية عند استخلاصها.

وطبقاً لنفس المنشور لا يتم إلغاء الإيرادات التي تم احتسابها خلال السنوات المحاسبية الماضية ولكن يتم تكوين المدخرات الضرورية عليها مع الأخذ بعين الاعتبار لقيمة الضمانات.

كما تسجل في قائمة النتائج الأرباح المستحقة وغير المستخلصة والمتعلقة بالأصول الجارية (صنف 0) أو بالأصول التي تتطلب متابعة خاصة (صنف 1) بمرور الفترات المحاسبية المعنية.

ولا يتم احتساب الأرباح المجنبية تبعاً للضوابط الشرعية المعتمدة ضمن نتائج السنة بل يقع إدراجها، صافية من الضرائب، في حسابات للتسوية في انتظار قرار تصفيته من قبل مجلس الإدارة ومجلس المساهمين.

3.1.4. تسجيل مداخل على التمويلات التي تم التفاوض بشأنها أو المعدلة باستثناء تمويل الإجارة

وفقاً لمتنشير البنك المركزي التونسي المتعلقة بتأجيل أقساط التمويلات و خاصة منها المنشور رقم 06-2020 بتاريخ 19 مارس 2020، و المنشور رقم 07-2020 بتاريخ 25 مارس 2020 و المنشور رقم 08-2020 بتاريخ 1 أبريل 2020 ، قام البنك بتمديد فترة تمويل المراجعة للأمر بالشراء لفائدة الخواص دون زيادة في العائد الأولي، بالنظر إلى أن مبادئ التمويل الإسلامي (وعلى وجه الخصوص " المعيار الشرعي لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية رقم 8 " المراجعة ") لا تجيز الزيادة في الأرباح أو العوائد في حالة تمديد المدة التعاقدية. ومن الناحية المحاسبية، يشابه ذلك منح العميل تمويل جديد بنسبة صفر بالمائة (قرض حسن).

تشكل تأجيل الأقساط الناتجة عن أشكال أخرى من إعادة التفاوض، تغيير في التدفقات النقدية التعاقدية على معنى المذكرة عدد A-2020 الصادرة عن المجلس الوطني للمحاسبة بتاريخ 30 ديسمبر 2020.

وبالتالي، فإن الرأي المذكور يوصي بمعالجة المداخل وفقاً للطريقة المرجعية لتمويلات المراجعة للأمر بالشراء والتمويلات الأخرى، مع الإشارة أن هذا العلاج يتوافق أيضاً مع المذكرة AAB-2020/1 الصادرة عن هيئة المراجعة والمحاسبة للمؤسسات المالية الإسلامية المتعلقة بالتأثيرات المحاسبية لجائحة COVID-19.

وفقاً لهذه الطريقة، يتم تقبيد أرباح العملية على الفترة التعاقدية وفقاً لنسبة العائد الفعلي الجديد. وتتوافق الفترة التعاقدية مع الفترة الجديدة الممددة.

ومن جهة أخرى، أوصت الإدارة العامة للرقابة المالية للبنك المركزي التونسي (عبر بريد إلكتروني بتاريخ 2021/13/01) جميع البنوك المحلية، بإعتماد الطريقة المحاسبية المرخص لها، والتي تنص على احتساب وتقبيد خسارة، والذي سيؤدي إلى تخفيض مداخل السنة المحاسبية وتوزيعها بالطريقة الخطية على فترة التمديد الجديدة. إلا أنه لا يمكن

تقييد خسارة أولية على التمويل تطبيقاً لمبادئ التمويل الإسلامي والتي لا تسمح بتقييد تمويل بقيمته المحينة الصافية، ولا بتطبيق مفهوم الفرصة البديلة في المحاسبة.

وتجدر الإشارة إلى أن هيئة مراقبة مطابقة معايير الصيرفة الإسلامية للبنك أقرت حق البنك في وضع "رسم إسترداد مصاريف" يقع إستخلاصه عن كل عملية معالجة ديون الحرفاء الراغبون في الإستئفاع بالإجراءات الإستثنائية الصادرة عن البنك المركزي التونسي حو لتأجيل سداد أقساط التمويلات لفائدة الأفراد والمهنيين والشركات في إطار مجابهة تداعيات إنتشار جائحة فيروس كورونا، على أن يكون هذا الرسم مبلغ مقطوع غير مرتبط بقيمة الدين ومساوياً للمصاريف الحقيقية دون زيادة فيها ومع المراعات التفريق بين حالة المعسر والموسر.

4.1.4. التسهيلات الممنوحة للمستأجر: الإجارة

يتم تقييد الإيرادات المالية على أساس منظم ومنطقي على مدى المدة المتبقية من عقد الإيجار.

قام البنك بمراجعة شروط تمويل الإجارة وفقاً للوضع المالي للعملاء وظروف السوق وما إلى ذلك. هذا وتسمح المعايير الشرعية بمراجعة الإيجارات المتفق عليها أولاً مع العملاء.

يتم إهلاك مداخل الإجارة غير المقيدة محاسبياً (بما في ذلك الإجار الزائد المفوتر) على أساس منتظم، ويتم فوتره الإهلاكات ذات الصلة على مدى المدة المددة للإجارة.

تجدر الإشارة أنه لا يوجد أي تغيير في الأصول المقيدة.

2.4. المدخرات (المؤونات) المتعلقة بالتعهدات

1.2.4. المدخرات الخاصة العادية

يتم احتساب المدخرات الخاصة العادية المتعلقة بالتعهدات حسب مقتضيات منشور البنك المركزي التونسي عدد 24-91 لسنة 1991 والنصوص المعدلة له والمتعلق بمعايير توزيع وتغطية المخاطر ومتابعة التعهدات، الذي يعرف أصناف المخاطر والنسب الدنيا للمدخرات كالاتي:

صنف 0	أصول جارية	0%
صنف 1	أصول تتطلب متابعة خاصة	0%
صنف 2	أصول مشكوك في استخلاصها في الأجل	20%
صنف 3	أصول يصعب استرجاعها كلياً في الأجل	50%
صنف 4	أصول شبه ميؤوس من استخلاصها	100%

يقع تطبيق نسب المدخرات الخاصة العادية حسب أصناف المخاطر على قيمة التعهدات الصافية الغير مغطاة والتي تتمثل في قيمة التعهد الخام بعد خصم الأرباح المعلّقة وقيمة الضمانات المقبولة حسب مقتضيات المنشور المذكور أعلاه.

2.2.4. مدخرات إضافية على التعهدات المصنفة 4 ذات أقدمية تفوق أو تساوي 3 سنوات

طبقاً لمنشور البنك المركزي التونسي عدد 21-2013 لسنة 2013 المعدل للمنشور عدد 91-24 لسنة 1991، المتعلق بتوزيع وتغطية المخاطر ومتابعة التعهدات، يتوجب على البنوك تكوين مدخرات إضافية على التعهدات المصنفة 4 ذات أقدمية تفوق أو تساوي 3 سنوات. وقد تم تحديد طريقة احتسابها بنفس هذا المنشور.

3.2.4. المدخرات العامة المتعلقة بالتعهدات

يتوجب على البنوك تكوين مدخرات ذات صبغة عامة لتغطية المخاطر المحتملة للتعهدات الجارية والتعهدات التي تستوجب متابعة خاصة، تطبيقاً لمقتضيات المنشور عدد 24-91 لسنة 1991، المتعلق بتوزيع وتغطية المخاطر ومتابعة التعهدات المنقح بالمنشور عدد 09-2012 والمنشور عدد 1-2021 بتاريخ 11 جانفي 2021 والذي أخذ بعين الاعتبار

الزيادة في المخاطر الناتجة عن جائحة كورونا و كذلك بالمنشور عدد 2022/02 و رأي لجنة مراقبة الإمتثال عدد 2022/02 المؤرخ في 28 فيفري 2022 و المتعلق بمشروع هذا المنشور.

4.2.4. المدخرات العامة المتعلقة بالتعهدات

يتم احتساب المدخرات الخاصة العادية والمدخرات الإضافية أخذاً بعين الاعتبار الضمانات المقبولة التالية:

- ضمانات الدولة التونسية والبنوك وشركات التأمين إذا كانت مكتوبة.
- الضمانات في شكل أدوات مالية.
- الرهون المسجلة والتي تخص عقارات مقيدة بإدارة الملكية العقارية والقابل للتسييل في غضون فترة زمنية معقولة.
- وعود الرهن العقاري على الأراضي التي تم اقتناءها من قبل الوكالة العقارية للسكنى أو الوكالة العقارية للصناعة أو الوكالة العقارية السياحية.
- الودائع المخصصة.
- قيمة الموجودات الممنوحة للعملاء عن طريق تمويل الإجارة بعد الأخذ بعين الاعتبار لتخفيض سنوي على كلفة الشراء.

- يختلف هذا الخصم حسب طبيعة الموجودات الممولة ويتم تفصيله على النحو التالي:

✓ معدات النقل: 5/1 من القيمة الأصلية مع خصم سنوي بنسبة 30%.

✓ معدات خاص: 3/1 من القيمة الأصلية مع خصم سنوي بنسبة 40%.

✓ المباني: 7/1 من القيمة الأصلية مع خصم سنوي بنسبة 10%.

بالإضافة إلى ذلك، لتأخذ بعين الاعتبار في حالة الحطام أو السرقة.

3.4. تحويل العمليات بالعملة الأجنبية

عند ختم السنة المحاسبية يقع إعادة تقييم الحسابات بالعملات الأجنبية داخل الموازنة وخارجها وذلك باستعمال سعر الصّرف المعمول به في تاريخ ختم القوائم المالية. يتوافق هذا السعر مع متوسط سعر صرف العملة بين البنوك الذي يتم نشره من قبل البنك المركزي.

اعتمد البنك على متوسط سعر صرف العملة الذي تم عرضه من قبل البنك المركزي التونسي بتاريخ 2021/12/31.

يتم احتساب فروق الصرف الناتجة عن تقييم وضعية الصرف ضمن نتيجة السنة.

4.4. تصنيف وتقييم محفظة السندات

تسجل سندات الاستثمار المكتتبة من طرف البنك حسب تكلفة الاقتناء وتقيّد بالموازنة ضمن الأصول بالنسبة للجزء المحرر وضمن التعهدات خارج الموازنة بالنسبة للجزء الغير محرر.

تقيم السندات المدرجة بالبورصة حسب معدل سعر البورصة اما السندات الاخرى فيتم تقييمها حسب القيمة الحسابية التي يتم تحديدها بالاعتماد على آخر القوائم المالية المتوفرة.

تسجل المدخرات عند حصول فارق في القيمة بين سعر التكلفة والقيمة العادلة للسندات.

تدرج سندات التداول وسندات التوظيف ضمن محفظة السندات التجارية.

5.4. تصنيف وتقييم محفظة السندات

تسجل حصص أرباح السندات التي يمتلكها البنك ضمن الإيرادات حالما يتم المصادقة على توزيعها من قبل مجلس المساهمين (العام أو الخاص حسب الحالة). وتسجل ضمن نتيجة السنة أرباح سندات التوظيف بقدر المبالغ المستحقة والمرتبطة بهذه السنة.

6.4. الأصول الثابتة والاستهلاكات

تسجل الأصول الثابتة بتكلفة اقتنائها ويقع استهلاكها حسب الطريقة الخطية. وتكون نسب الاستهلاك كالاتي:

معدّات النقل	20 %
أثاث ومعدّات المكاتب	10 %
معدّات معلوماتية	15 %
النظام المعلوماتي	6,66 %
برمجيات معلوماتية أخرى	33 %
عمليات تهيئة، تركيب وتجهيز الصراف الآلي	10 %
بنايات	5 %

يتم إهلاك الأصول الثابتة ذات القيمة المنخفضة (التي لا تتجاوز 500 دينار) بالكامل بنسبة 100%.

لا يتم احتساب استهلاكات على الأصول الثابتة الغير مدرجة بدورة الاستغلال والموجهة للبيع.

يتم تقييمها بالاعتماد على القيمة الدنيا بين كلفة الاقتناء من جهة والقيمة العادلة من جهة أخرى.

7.4. قواعد تقيد الأعباء

يجب تحديد وتقيد جميع الأعباء التي ساهمت في تحقيق المداخل المتعلقة بالسنة المالية وربطها بنفس السنة.

8.4. صندوق ضمان الودائع البنكية

إنخرط البنك في صندوق ضمان الودائع البنكية حسب مقتضيات القانون البنكي عدد 48-2016 المتعلق بالبنوك

والمؤسسات المالية المؤرخ في 11 جويلية 2016 والأمر الحكومي عدد 268-2017 المؤرخ في غرة فيفري 2017.

بالإضافة إلى ذلك حدد الفصل 17 من هذا المرسوم نسبة مساهمة البنوك بـ 0,3 % (باعتبار القيمة المضافة) على قائم

الودائع للسنة المحاسبية المنقضية.

تطبيقا لمبدأ إقتسام الأرباح والخسائر، تتحمل الودائع الإستثمارية المساهمة المتعلقة بها بخصم من المربح الرابحة لها.

ويتحمل البنك ما تبقى من الأعباء السنوية من هذه المساهمة.

9.4. مزايا ما بعد إنتهاء الخدمة

تصنف المزايا الممنوحة لموظفي البنك (بما في ذلك الإدارة التنفيذية) إلى فئتين:

- المزايا قصيرة الأجل مثل المرتبات والإجازات السنوية والمكافآت وكذلك إشتراكات الضمان الاجتماعي والتأمين

على المرض والتعويض عن حوادث الشغل والأمراض المهنية.

- المزايا بعد إنتهاء الخدمة والتي تتكون المساهمات بنظام التقاعد الأساسي ونظام التقاعد التكميلي ومنحة التقاعد

المنصوص عليها في الفصل 53 من الإتفاقية القطاعية للبنوك.

تم بتاريخ 2021/07/26 توقيع اتفاقية بين الجمعية المهنية للبنوك والمؤسسات المالية (APTBEF)، والاتحاد العام للبنوك

والمؤسسات المالية، والاتحاد العام التونسي للشغل (UGGT). وقد تم التنصيب على الترفيع في مزايا الموظفين بعد

الإنتهاء الخدمة لتبلغ 12 أجرة شهرية عوضا عن 6 وذلك بداية من 31 ماي 2021.

10.4. الضريبة على الأرباح

يتم إحتساب وتقيد الضرائب على الأرباح تطبيقا للأحكام الجبائية الجاري بها العمل.

تشمل أعباء الضرائب إلى جانب الضريبة على الشركات المساهمة الطرفية.

11.4. الزكاة

إن البنك غير مكلف بدفع الزكاة طالما لم يتم تفويضه للقيام بذلك لا بموجب القانون ولا بموجب النظام الأساسي ولا من قبل الجمعية العمومية للمساهمين ولا من قبل الحرفاء.

5. هيئة مراقبة مطابقة معايير الصيرفة الإسلامية

تم تعيين أعضاء هيئة مراقبة مطابقة معايير الصيرفة الإسلامية من قبل الجمعية العمومية للمساهمين تطبيقاً لمقتضيات القانون البنكي 2016-48 المؤرخ في 11 جويلية 2016 والمتعلق بالبنوك والمؤسسات المالية . تهتم هذه الهيئة بـ :

- إصدار آراء حول مطابقة المنتجات والعقود والإجراءات التشغيلية لنشاط البنك للمعايير والمبادئ الإسلامية .
- مراقبة مطابقة العمليات البنكية الإسلامية للمعايير المحددة في هذا المجال .
- النظر في كل إستفسارات البنك المتعلقة بعمليات الصيرفة الإسلامية.

6. الإيضاحات

(إن الأرقام المقدمة في الإيضاحات معروضة بالآلاف دينار تونسي)

إيضاح 1 – الخزينة، وأموال لدى البنك المركزي ومركز الصكوك البريدية والخزينة العامة للبلاد التونسية
بلغ رصيد هذا البند في 31 ديسمبر 2021 مجموعاً قدره 69 484 ألف دينار تونسي مفصلة كالآتي:

بيانات	2021/12/31	2020/12/31
خزينة	10 261	9 022
خزينة الصراف الآلي	2 689	2 125
أموال لدى البنك المركزي	52 573	37 934
أموال لدى شركة إ.ب.س	3 960	2 870
المجموع	69 484	51 950

إيضاح 2 – مستحقات على المؤسسات البنكية والمالية

بلغ مجموع هذا البند في 31 ديسمبر 2021، 282 182 ألف دينار تونسي مفصلة كالآتي:

بيانات	2021/12/31	2020/12/31
مستحقات على المؤسسات البنكية	64 909	47 828
مستحقات على المؤسسات المالية	217 273	254 110
المجموع	282 182	301 938

للم فصل رصيد بند المستحقات على المؤسسات البنكية على النحو التالي:

بيانات	2021/12/31	2020/12/31
بنوك مقيمة	29 887	24 199
مراوحة للأمر بالشراء	28 883	23 360
مستحقات مرتبطة لدى البنوك المقيمة	612	473
مستحقات أخرى على البنوك المحلية	393	367
بنوك غير مقيمة	35 022	23 629
المجموع الإجمالي	64 909	47 828

للم فصل رصيد بند المستحقات على المؤسسات المالية على النحو التالي:

بيانات	2020/12/31	2021/12/31
مستحقات عادية (شهادات إيجار)	249 757	215 306
مستحقات مرتبطة (شهادات إيجار)	4 353	1 967
المجموع	254 110	217 273

إيضاح 3 – مستحقات على الحرفاء

بيانات	2020/12/31	2021/12/31
مرابحة للأمر بالشراء	538 177	611 076
مستحقات مرتبطة بها	10 908	9 970
مرابحة في السلع	571 863	584 220
مستحقات مرتبطة بها	16 518	6 094
تمويل إجارة	41 399	102 259
مستحقات مرتبطة بها	765	1 323
متعثرات إجارة	690	1 495
إعادة جدولة تمويل إجارة	5 857	104
متعثرات / إعادة جدولة تمويل إجارة	160 129	59 487
قرض حسن	478	209
ديون غير مستخلصة ومصاريف قضائية	21 410	24 263
ديون إعادة الجدولة	331	74 240
مستحقات أخرى	4 418	6 248
مجموع مستحقات محفظة التمويل	1 372 946	1 480 986
أرباح معلقة	(2 418)	(1 736)
أرباح معلقة/تمويل الإجارة	(28 237)	(4 966)
مدخرات	(57 677)	(49 075)
المجموع الصافي	1 284 614	1 425 209

ويمكن تحليل المستحقات على الحرفاء كما يلي:

بيانات	مستحقات عادية	مستحقات مصنفة 1	مستحقات مصنفة 2	مستحقات مصنفة 3	مستحقات مصنفة 4	المجموع
المبلغ الخام للمستحقات على الحرفاء (تعهدات الموازنة)	1 173 228	142 380	9 902	126 082	29 393	1 480 986
التعهدات خارج الموازنة	80 822	5 881	1	-	229	86 933
مجموع التعهدات على الحرفاء الخام	1 253 946	148 261	9 903	126 082	29 622	1 567 814
نسبة التعهدات المصنفة				11%		
الأموال المستثمرة للحرفاء (*)	103 627	664	1	68 967	702	173 961
أرباح معلقة	-	-	168	5 109	1 425	6 702
مدخرات	11 273	-	3 773	15 421	18 608	49 075
نسبة تغطية التعهدات المصنفة بالمؤونات والودائع المخصصة لهذا الصنف	%69					

(*) يتضمن هذا البند الأموال المستثمرة من قبل الحرفاء على التمويلات، يتم إدراجها في بند "ودائع وأموال الحرفاء" ضمن الخصوم ويتم اعتمادها في إطار عقود وكالة بالاستثمار أو مضاربة. يكون استرداد الأموال المستثمرة والأرباح مرتبطة

بتحصيل التمويلات وبالتالي يتم تحمل مخاطر الخسارة المحتملة للمشروعات التي تخصص لها (أصلاً وربحاً) من قبل المودعين.

إيضاح 4 – محفظة السندات التجارية

يحلّل رصيد محفظة السندات التجارية كما يلي:

بيانات		2020/12/31	2021/12/31
سندات التوظيف	700 478	587 071	
مستحقات مرتبطة بها	3 947	4 313	
مخصصات على سندات التوظيف	-	(27 868)	
المجموع الصافي	704 425	563 516	

يحلّل رصيد سندات التوظيف كما يلي:

بيانات	القيمة الخام		مخصصات		القيمة الصافية	
	ديسمبر 2021	ديسمبر 2020	ديسمبر 2021	ديسمبر 2020	ديسمبر 2021	ديسمبر 2020
بنك البركة بحرين	61 610	107 035	-	-	61 610	107 035
مستحقات مرتبطة	-	249	-	-	-	249
بنك البركة تركيا	45 585	200 800	-	-	45 585	200 800
مستحقات مرتبطة	154	319	-	-	154	319
بنك البركة لبنان	27 868	27 980	(27 868)	-	-	27 980
مستحقات مرتبطة	-	50	-	-	-	50
مجموعة البركة المصرفية	402 879	363 662	-	-	402 879	363 662
مستحقات مرتبطة	3 756	3 327	-	-	3 756	3 327
عقارية الابداع	806	1 000	-	-	806	1 000
مستحقات مرتبطة	2	3	-	-	2	3
المؤسسة الإسلامية الدولية لتمويل التجارة	48 324	-	-	-	48 324	-
مستحقات مرتبطة	401	-	-	-	401	-
المجموع	591 384	704 425	(27 868)	-	563 516	704 425

إيضاح 5 – محفظة الاستثمار

تحلّل محفظة الاستثمار على النحو التالي:

بيانات		2020/12/31	2021/12/31
سندات الاستثمار	43 389	52 569	
سندات المساهمة	8 389	7 962	
مدخرات	(4 049)	(4 947)	
المجموع الصافي	47 730	55 584	

للمحلّ رصيد محفظة الاستثمار كما يلي:

بيانات	القيمة الخام ديسمبر 2021	القيمة الخام ديسمبر 2020	مدخرات ديسمبر 2021	مدخرات ديسمبر 2020	القيمة الصافية ديسمبر 2021	القيمة الصافية ديسمبر 2020
الصندوق التونسي للتنمية 2 (TDF II)	10 235	10 235	(1133)	(210)	9 102	10 025
بيت الإيجار المالي التونسي السعودي باست ليز	8 310	8 310	-	-	8 310	8 310
شركة بروموكيما ((PROMOCHIMICA	2 246	2 247	(2 246)	(2 247)	-	-
شركة البحيرة للتطهير والاستصلاح والاستثمار	2 104	2 104	-	-	2 104	2 104
شركة عتيد لرأس مال ثابت (سيكاف)	2 059	2 059	(100)	(100)	1 959	1 959
الشركة التونسية للتأمين التكافلي "الأمانة تكافل"	3 886	2 811	-	-	3 886	2 811
BH للإيجار المالي	912	957	(730)	(754)	182	203
شركة ميدي لوازير ((MEDI LOISIR	1 679	1 679	-	-	1 679	1 679
فضاء الأنشطة الاقتصادية بينزرت	675	675	-	-	675	675
معرض تونس الدولي	199	199	-	-	199	199
المصرفية المشتركة للمقاصّة ((SIBTEL	90	90	-	-	90	90
بنك الأعمال المغاربي	313	313	(313)	(313)	-	-
الشركة العربية التونسية للاستثمار والتنمية ((ATID	89	89	(89)	(89)	-	-
الشركة التونسية للنقديّات	64	64	-	-	64	64
باكوفيل	140	140	(140)	(140)	-	-
الشركة التونسية السنغالية للتجارة العالمية	56	56	(56)	(56)	-	-
بوليفار	39	39	(39)	(39)	-	-
الصندوق التونسي للتنمية 3 (TDF III)	9 802	9 802	-	-	9 802	9 802
البركة سيكار ((SICAR	8 699	-	-	-	8 699	-
شركة الأنشطة السياحية الثقافية ((SLAL	0,10	-	-	-	0,10	-
تونس إفريقيا للتصدير	100	100	(100)	(100)	-	-
خدمات التأجير الدولية	0,16	-	-	-	0,16	-
الشركة الإسلامية لتمويل التجارة	869	1 420	-	-	869	1420
المجموع 1	52 569	43 389	(4 947)	(4 048)	47 622	39 341
شهادات الزيتون والمستحقات المرتبطة بها	6 897	7 314	-	-	6 897	7 314
شهادات باست ليز والمستحقات المرتبطة بها	1 065	1 075	-	-	1 065	1 075
المجموع 2	7 962	8 389	-	-	7 962	8 389
المجموع	60 530	51 778	(4 947)	(4 048)	55 584	47 730

إيضاح 6 – أصول ثابتة

بلغ رصيد هذا البند في 31 ديسمبر 2021 مجموعاً قدرها 123 603 ألف دينار تونسي يفصل كالاتي:

بيانات	2020/12/31	2021/12/31
القيمة الخام للأصول غير المادية	17 109	17 605
الإستهلاكات	(11 360)	(12 717)
القيمة الصافية للأصول غير المادية	5 749	4 888
القيمة الخام للأصول الثابتة المادية	146 228	162 691
الإستهلاكات	(39 360)	(43 828)
انخفاض قيمة	(149)	(149)
القيمة الصافية للأصول الثابتة المادية	106 720	118 715
القيمة الصافية في نهاية السنة	112 469	123 603

للحلّ رصيد الأصول الثابتة المادية الصافية كما يلي:

بيانات	2020/12/31	2021/12/31
أرض	22 931	22 931
بنايات	19 546	19 363
أصول ثابتة خارج الاستغلال	58	58
عمليات تهيئة، تركيب وتجهيز	7 014	5 600
معدّات نقل	215	293
معدّات إعلامية	2 416	1 811
معدات وتجهيزات المكاتب	1 978	1 623
معدّات نقدية	641	603
أصول ثابتة في طور الإنجاز (المقر الجديد للبنك)	51 922	66 433
المجموع الصافي	106 720	118 715

إيضاح 7 – أصول أخرى

بلغ بند "الأصول الأخرى" في 31 ديسمبر 2021 رصيده 22 019 ألف دينار تونسي ويفصل كالاتي:

بيانات	2020/12/31	2021/12/31
حسابات الارتقاب والتسوية	1 138	2 091
أعباء مسجلة مسبقاً	1 064	760
حسابات جبائيه واجتماعية	5 012	3 678
تسبقة للمزودين	-	106
قروض حسنة للموظفين	6 979	7 432
أصول أخرى	868	7 949
المجموع الصافي	15 061	22 019

إيضاح 8 – ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية

بلغ رصيد بند "ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية" في 31 ديسمبر 2021 مبلغا قدره 468 812 ألف دينار تونسي ويفصل كما يلي:

بيانات	2020/12/31	2021/12/31
ودائع وأموال المؤسسات البنكية	537 486	437 569
ودائع وأموال المؤسسات المالية	18 933	31 244
المجموع الصافي	556 419	468 812

إيضاح 9 – ودائع وأموال الحرفاء

بلغت ودائع وأموال الحرفاء في 31 ديسمبر 2021 مجموعا قدره 1 726 967 ألف دينار تونسي تفصل كالاتي:

بيانات	2020/12/31	2021/12/31
حسابات إيداع (1)	910 756	1 013 297
مبالغ أخرى راجعة للحرفاء (2)	742 686	713 671
المجموع	1 653 442	1 726 967

يحلّ رصيد حسابات إيداع كما يلي:

بيانات	2020/12/31	2021/12/31
حسابات تحت الطلب	619 834	663 977
حسابات إيداع	290 922	349 320
المجموع	910 756	1 013 297

يحلّ رصيد مبالغ أخرى راجعة للحرفاء كما يلي:

بيانات	2020/12/31	2021/12/31
استثمارات للحرفاء غير مخصّصة (أ)	303 396	270 061
مطلوبات مرتبطة بها	10 620	15 793
استثمارات للحرفاء في إطار وكالة بالاستثمار أو مضاربة (ب)	380 777	378 641
مطلوبات مرتبطة بها	11 517	8 705
حسابات غير قابلة للتصرّف	4 308	2 677
مبالغ أخرى مطلوبة (ج)	32 068	37 794
المجموع	742 686	713 671

(أ) تستعمل الأموال المرصودة في الحسابات الاستثمارية غير المخصّصة لتمويل المشاريع المقدمة للحرفاء. وتوزع الأرباح الناتجة عن هذه التمويلات بين البنك والحريف حسب الشروط التعاقدية بعد اقتطاع الأرباح المعلقة والمدخرات مع الأخذ بعين الاعتبار استقرار الودائع.

(ب) تستعمل استثمارات الحرفاء لتمويل المشاريع ويجب أن تكون عملية الاستثمار مدونة في عقود مع الحرفاء بصيغة وكالة بالاستثمار أو بصيغة مضاربة. ويكون استرداد الأموال المستثمرة والأرباح مرتبطة بتحصيل التمويلات.

(ج) يمثل هذا الرصيد المبالغ المجمدة في انتظار تصفية العمليات العالقة 31 ديسمبر 2021 وتفصل كالاتي:

بيانات	2020/12/31	2021/12/31
مبالغ مضمنة لخطابات الاعتمادات	1 585	2 344
مبالغ مضمنة لخطابات الضمان والكفالة	6 861	5 436
مبالغ مضمنة لشيكات مستحقة الدفع و شيكات مضمونة من البنك	5 989	13 430
السندات التجارية المقدمة ضمانا	1 081	1 770
مبالغ كمبيالات مضمنة لتمويلات	10 947	4 427
مبالغ أخرى مطلوبة	5 605	10 387
المجموع	32 068	37 794

إيضاح 10 – موارد خاصة

بلغ رصيد هذا البند في 31 ديسمبر 2021 مجموعا قدره 64 071 ألف دينار تونسي ويفصل كما يلي:

بيانات	2020/12/31	2021/12/31
وديعة مجموعة البركة المصرفية (*)	57 457	61 612
موارد خاصة أخرى	1 676	2 459
المجموع	59 133	64 071

(*) تمثل هذه الوديعة أموال ذاتية تكميلية طبقا لمقتضيات الفصل 5 من منشور البنك المركزي عدد 24-91 المؤرخ في 17 ديسمبر 1991. يمثل الرصيد القائم كامل الودائع التي حل أجلها.

إيضاح 11 – خصوم أخرى

بلغ رصيد هذا البند في 31 ديسمبر 2021 مجموعا قدره 58 796 ألف دينار تونسي ويفصل كما يلي:

بيانات	2020/12/31	2021/12/31
حسابات الارتقاب والتسوية	11 018	7 430
أعباء للدفع	7 081	11 968
مدخرات على الأعباء والمخاطر	3 063	4 173
أرباح مجانية (*)	70	1 030
أعباء للدفع لفائدة المزددين	730	9 512
حسابات جبائية واجتماعية	7 648	15 148
أعباء للدفع لفائدة الموظفين	6 131	6 542
خصوم أخرى	4 922	2 993
المجموع	36 844	58 796

(*) يضم هذا البند الفوائد المتأتية من الإيداعات لدى البنوك الأخرى وغرامات المماثلة المستخلصة والأموال المجنية تبعا للضوابط الشرعية المعتمدة من قبل هيئة مراقبة مطابقة معايير الصيرفة الإسلامية للبنك، ولا يتم إدراجها ضمن نتائج السنة.

إيضاح 12 – الأموال الذاتية

تتمثل الوضعية الصافية كما يلي:

بيانات	2021/12/31	2020/12/31
رأس المال	120 000	120 000
احتياطي	62 555	48 855
احتياطي غير مخصص	15 000	10 000
احتياطي قانوني	12 000	12 000
احتياطي الصندوق الاجتماعي	5 000	5 000
احتياطي إعادة الاستثمار	30 555	21 854
نتائج مؤجلة	4 000	3 400
أرباح الفترة	36 396	16 054
الوضعية الصافية	222 950	188 309

للمعرض جدول تغييرات الأموال الذاتية كالاتي:

رأس المال	رأس المال	الإحتياطي القانوني	إحتياطيات أخرى	إحتياطي بعنوان صندوق اجتماعي	إحتياطي إعادة استثمار	نتائج مؤجلة	نتيجة السنة	المجموع
الرصيد في 31 ديسمبر 2020	120 000	12 000	10 000	5 000	21 855	3 400	16 054	188 309
توزيع نتيجة سنة 2021	-	-	-	-	-	-	16 054	-
أرباح موزعة	-	-	-	-	-	-	-	-
إعانات إجتماعية	-	-	-	-	-	-	(1 754)	(1 754)
إحتياطيات أخرى	-	-	5 000	-	8 700	-	(13 700)	-
نتائج مؤجلة	-	-	-	-	-	600	(600)	-
صندوق اجتماعي	-	-	-	-	-	-	-	-
المجموع	120 000	12 000	15 000	5 000	30 555	4 000	-	186 555
نتيجة ديسمبر 2021	-	-	-	-	-	-	36 396	36 396
الرصيد في 31/12/2021	120 000	12 000	15 000	5 000	30 555	4 000	36 396	222 951

إيضاح 13 – التعهدات المقدّمة

تحللّ تعهدات التمويل المقدّمة للحرفاء حسب طبيعة المنتج كما يلي:

بيانات	2021/12/31	2020/12/31
تعهدات قصيرة الاجل	17 066	9 017
تعهدات طويلة الاجل	35 324	51 737
المجموع	52 390	60 754

إيضاح 14 – الضمانات المقبولة

تحلل الضمانات المقبولة كما يلي:

بيانات	2021/12/31	2020/12/31
ضمانات مقبولة من الحرفاء	1 003 401	846 027
ضمانات سيادية	270 519	207 340
ضمانات مقبولة من التأمين	-	25 000
كفالة مقبولة من المؤسسات البنكية	10 012	5 650
المجموع	1 283 932	1 084 017

يتم تقييد جميع الضمانات المقبولة بما في ذلك تلك التي لا يتم طرحها لإحتساب المخصصات مثل رهن الأصول التجارية.

إيضاح 15 – أرباح ومداخل مماثلة

بيانات	2021/12/31	2020/12/31
أرباح شهادات الإيجار	21 506	28 866
أرباح مرابحة في السلع	38 805	43 500
أرباح مرابحة للأمر بالشراء	43 326	36 974
أرباح الإيجار	31 538	4 361
المجموع	135 175	113 701

إيضاح 16 – عموالات محصلة

سجلت العموالات المحصلة 31 ديسمبر 2021 مجموعا قدره 24 272 ألف دينار تونسي وتفصل كما يلي:

بيانات	2021/12/31	2020/12/31
عموالات الدراسة التصرف و التعهدات	6 661	4 562
عموالات على السندات التجارية والصكوك	2 087	1 539
عموالات على عمليات التحويل	3 618	2 537
عموالات على عمليات الخزينة	390	302
عموالات على عمليات النقد الالكتروني	3 082	2 253
عموالات على الحسابات والأرصدة	3 371	2 730
عموالات على عمليات التجارة الخارجية	2 745	2 349
عموالات التصرف صناديق الإستثمارية و عموالات الوساطة في التأمين	171	212
عموالات الرقمنة	426	453
عموالات أخرى	1 721	1 521
المجموع	24 272	18 458

إيضاح 17 – أرباح محفظة عمليات الاستثمار والصرف

بيانات	2021/12/31	2020/12/31
المربح الصافية للصرف	5 214	4 188
أرباح محفظة السندات التجارية	15 076	10 995
أرباح مضاربة مقيدة	14 579	10 780
المربح محفظة السندات	496	215
المجموع	20 290	15 183

إيضاح 18 – مداخل محفظة الاستثمار

بيانات		2020/12/31	2021/12/31
1/ مداخل شهادات المساهمة			
بنك الزيتونة		360	699
بيت الإيجار المالي التونسي السعودي		65	65
المجموع 1		425	764
بيت الإيجار المالي التونسي السعودي			
معرض تونس الدولي		38	-
شركة البحيرة للاستثمار		2 045	1 932
شركة ميدي لوازير		550	-
فضاء الأنشطة الاقتصادية ببزرت		80	64
مداخل أخرى لمحفظة الإستثمار		34	14
المجموع 2		3 526	2 047
المجموع		3 952	2 811

إيضاح 19 – أرباح المودعين وأعباء مماثلة

يأتي تفصيل الأرباح المدينة والأعباء المماثلة كالاتي:

بيانات		2020/12/31	2021/12/31
أرباح الودائع غير المخصّصة وحسابات الادخار (*)			
أرباح الحسابات الاستثمارية للحرفاء		24 952	32 978
المجموع		44 055	48 112

(*) تتمتع الحسابات الاستثمارية غير المخصصة وحسابات التوفير بنصيبها من الأرباح المتأتية من التمويلات والاستثمارات التي قام بها البنك بعد اقتطاع الأرباح المعلقة والمدخرات المكونة بعنوان الديون والاستثمارات المتعثرة والأعباء والأداءات.

تتم عملية توزيع الأرباح طبقا للمعايير الشرعية لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية ولائحة توزيع الأرباح المعتمدة من قبل "بنك البركة تونس".

إيضاح 20 – مخصّصات المدخرات ونتيجة تصحيح قيمة المستحقات والعناصر خارج الموازنة

تحلل المخصّصات الصافية المتعلقة بديون الحرفاء كما يلي:

بيانات		2020/12/31	2021/12/31
مخصّصات المدخرات على محفظة التمويلات التجارية			
مخصّصات المدخرات على تعهدات الحرفاء		(5 748)	(9 101)
مخصّصات المدخرات على المخاطر والأعباء		(1 764)	(2 257)
مخصّصات المدخرات ذات صبغة عامة		(2 500)	(4 560)
استرداد مؤونات على تمويلات الحرفاء		15 262	558
استرداد مؤونات على المخاطر والأعباء		12	943
المجموع		(22 439)	(14 417)

إيضاح 21 – مخصّصات المدخرات ونتيجة تصحيح قيمة محفظة الاستثمار

تحلّل مخصّصات المدخرات ونتيجة تصحيح قيمة محفظة الاستثمار كما يلي:

بيانات	2021/12/31	2020/12/31
مخصّصات واستردادات على المدخرات	(923)	(559)
استرداد مؤونات /محفظة الاستثمار	25	-
المجموع	(898)	(559)

إيضاح 22 – أعباء الاستغلال العامة

تحلّل أعباء الاستغلال العامة كما يلي:

بيانات	2021/12/31	2020/12/31
نفقات بريدية و نفقات الاتصالات اللاسلكية	1 392	1 451
نفقات الصيانة والإصلاحات	3 496	3 489
اشهار وعلاقات عامة	444	532
أتعاب المستشارين والمراقبين الخارجيين	1 546	1 157
أعباء اللجان ومجلس الإدارة	240	394
مكافآت الحضور	360	571
أعباء المكتبية والإدارة	598	604
خدمات خارجية	599	631
مصاريف الماء والكهرباء	786	788
مصاريف ومهمات بالخارج	13	32
بوليصة التأمين والسلامة	511	389
ضرائب وأداءات	618	315
كراء الموزعات الآلية	44	36
أعباء صندوق ضمان الودائع البنكية	3 634	4 641
التبرعات	1	197
مصاريف السلامة	584	548
أعباء أخرى	720	541
المجموع	15 585	16 314

إيضاح 23 – رصيد ربح / خسارة على عناصر عادية أخرى

يحلّل رصيد ربح / خسارة على عناصر عادية أخرى كالآتي:

بيانات	2021/12/31	2020/12/31
أرباح عادية أخرى	156	111
خسائر عادية أخرى	(1 467)	(934)
المجموع	(1 311)	(823)

إيضاح 24 – رصيد ربح / خسارة على عناصر طارئة

عملا بأحكام المادة 52 من قانون المالية لسنة 2019 والمادة 39 من مرسوم القانون 2020، تم إحداث مساهمة ظرفية استثنائية لفائدة الدولة تساوي 3 % من الأرباح الخاضعة للضريبة على الشركات بعنوان سنة 2021.

إيضاح 25 – السيولة وما يعادل السيولة في نهاية السنة المحاسبية

تحلل السيولة في نهاية السنة المحاسبية كالآتي:

بيانات	2021/12/31	2020/12/31
الخزينة وأموال لدى البنك المركزي ومركز الصكوك البريدية والخزينة العامة ودائع لدى المؤسسات البنكية	69 484	51 950
أموال البنك المركزي ومركز الصكوك البريدية	35 607	23 997
ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية (أقل من ثلاثة أشهر)	-	(20 221)
	(32 977)	(33 539)
المجموع	72 114	22 187

إيضاح 26 – توزيع الأصول والخصوم حسب تواريخ الاستحقاق

يعرض الجدول التالي توزيع أصول البنك وخصومه وأمواله الذاتية حسب المدة المتبقية و المتوقعة بتاريخ 31 ديسمبر، بالاعتماد على البيانات التاريخية. يتم التوزيع أخذا بعين الاعتبار لتواريخ الاستحقاق الفعلية و ليس المحاسبية.

بيانات	أقل من 3 أشهر	3 – 6 أشهر	6 أشهر - سنة	سنة – 3 سنوات	أكثر من 3 سنوات	المجموع
الأصول						
الخزينة وأموال لدى البنك المركزي ومركز الصكوك البريدية والخزينة العامة للبلاد التونسية	69 484	-	-	-	-	69 484
مستحقات على المؤسسات البنكية والمالية	111 464	18 943	31 367	32 444	87 829	282 046
مستحقات على الحرفاء	635 350	92 096	62 048	264 491	371 192	1 425 178
محفظة السندات التجارية	350 174	48 400	164 135	808	-	563 683
محفظة الاستثمار	1	-	-	1 065	47 622	55 584
أصول ثابتة	-	-	-	-	123 603	123 603
أصول أخرى	-	-	-	-	22 018	22 018
مجموع الأصول	1 166 472	159 438	264 447	298 809	652 430	2 541 595
الخصوم						
البنك المركزي ومركز الصكوك البريدية	-	-	-	-	-	-
ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية	409 108	56 475	3 230	-	-	468 812
ودائع وأموال الحرفاء	567 186	331 591	275 336	318 148	234 707	1 726 967
موارد خاصة	61 610	-	-	-	-	64 069
خصوم أخرى	-	-	-	-	58 796	58 796
مجموع الخصوم	1 037 904	388 065	278 566	318 148	293 502	2 318 644
الأموال الذاتية						
رأس المال	-	-	-	-	120 000	120 000
إحتياطيات	-	-	-	-	62 555	62 555
النتائج المؤجلة	4 000	-	-	-	-	4 000
نتيجة السنة المحاسبية	36 396	-	-	-	-	36 396
مجموع الأموال الذاتية	40 396	-	-	-	182 555	222 951
مجموع الخصوم والأموال الذاتية	1 078 300	388 065	278 566	318 148	476 057	2 541 595

إيضاح 27 – العمليات مع الأطراف ذات العلاقة

◀ المؤسسات التابعة لمجموعة البركة المصرفية

الأطراف	مكان التواجد
مجموعة البركة المصرفية	البحرين
بنك البركة الإسلامي	البحرين
بنك البركة تركيا	تركيا
بنك البركة مصر	مصر
بنك البركة لبنان	لبنان
بنك البركة الجزائر	الجزائر
بنك البركة سوريا	سوريا
بنك البركة أردن	أردن
بنك البركة سودان	سودان

◀ أرصدة العمليات والحسابات مع مؤسسات تابعة لمجموعة البركة المصرفية

بيانات	مستحقات على الأطراف ذات العلاقة		المطلوبات للأطراف ذات العلاقة			الأرباح والعمولات المتأتية من أطراف ذات العلاقة		
	التزامات داخل الميزانية	التزامات خارج الميزانية	ودائع أخرى	ودائع استثمارية	وديعة مجموعة البركة المصرفية	عمولات	أرباح تمويلات	المصاريف لفائدة الأطراف ذات العلاقة
بنك البركة تركيا	2 520	4 317	1	-	-	1	2 520	388
بنك البركة مصر	-	74	-	-	-	-	-	230
بنك البركة الإسلامي البحرين	61 783	-	-	8 621	-	-	794	1 685
بنك البركة لبنان	28 000	-	6	-	-	1	-3	-
مجموعة البركة المصرفية	406 635	-	-	-	61 610	-	10 894	58
بنك البركة الجزائر	-	479	-	-	-	1	-	-
بنك البركة سوريا	-	-	12 573	45 698	-	1	-	995
بنك البركة سودان	-	-	132	-	-	-	-	-
المجموع	543 299	4 870	12 712	54 319	61 610	4	14 205	3 357

◀ المؤسسات التابعة لمجموعة " دله البركة "

الأطراف	مكان التواجد
الشركة العربية للتأجير الدولي	المملكة العربية السعودية
شركة أليف للتجارة	البريطانية العظمى
دله البركة	المملكة العربية السعودية
شركة دله البركة القابضة	المملكة العربية السعودية
شركة إتقان كابيتال	المملكة العربية السعودية
المؤسسة الجزائرية السعودية للإيجار المالي	الجزائر
شركة البركة العقارية	تونس
بيت الإيجار المالي التونسي السعودي	تونس
شركة البحيرة للتطهير والاستصلاح والاستثمار	تونس
شركة الامانة تكافل	تونس
معرض تونس الدولي	تونس

أرصدة العمليات والحسابات مع مؤسسات تابعة لمجموعة دله البركة السعودية

بيانات	مستحقات على الأطراف ذات العلاقة		مطلوبات للأطراف ذات العلاقة			الأرباح والعمولات المتأتية من أطراف ذات العلاقة			المصاريف لفائدة الأطراف ذات العلاقة
	التزامات داخل الميزانية	التزامات خارج الميزانية	ودائع أخرى	ودائع استثمارية	ودائع غير مخصصة	عمولات	أرباح تمويلات واستثمارات	أرباح الاسهم	أعباء الودائع غير المخصصة
باست ليز	90 138	-	42	-	3 249	15	6 895	779	-
شركة أليف	-	-	8	8 651	4 609	4	-	-	2 323
دله البركة	-	-	-	30	-	-	-	-	-
شركة دله البركة القابضة	-	-	30	-	3	0	-	-	91
شركة الإجار الجزائرية السعودية	-	-	4	7 638	2 645	4	-	-	2 320
شركة البركة العقارية	13 709	-	211	-	6	2	1 053	-	-
شركة البحيرة للتطهير والاستصلاح والاستثمار	2 105	-	740	8 014	1 180	9	-	2 045	288
الامانة تكافل	5 527	198	4 611	35 032	-	18	-	-	2 175
معرض تونس الدولي	199	-	184	9 580	136	2	-	38	605
شركة إتقان كابيتال	-	-	360	-	-	240	-	-	-
المجموع	111 678	198	6 190	68 945	11 828	295	7 948	2 862	7 802

أرصدة العمليات الأخرى

الأطراف	مكان التواجد
البركة سيكار	تونس

أرصدة العمليات والحسابات البركة سيكار

بيانات	مستحقات على الأطراف ذات العلاقة		مطلوبات للأطراف ذات العلاقة			الأرباح والعمولات المتأتية من أطراف ذات العلاقة			المصاريف لفائدة الأطراف ذات العلاقة
	التزامات داخل الميزانية	التزامات خارج الميزانية	ودائع أخرى	ودائع استثمارية	ودائع غير مخصصة	عمولات	أرباح تمويلات واستثمارات	أرباح الاسهم	أعباء الودائع غير المخصصة
البركة سيكار	8 699	-	49	-	-	-	-	-	90
المجموع	8 699	0	49	0	0	0	0	0	90

الأطراف ذات العلاقة	مستحقات على الأطراف ذات العلاقة	مطلوبات للأطراف ذات العلاقة		الأرباح والعمولات المتأتية من أطراف ذات العلاقة		المصاريف لفائدة الأطراف ذات العلاقة
		ودائع استثمارية	ودائع أخرى	عمولات	أرباح تمويلات واستثمارات	
أعضاء مجلس الإدارة	2 241 360	8 516 432	554 466	414	218 066	417 658
الإدارة التنفيذية	93 954	528 126	28 441	138	6 767	22 472
الشركات التي يكون فيها أحد أعضاء مجلس إدارة البنك مالكا أو شريكا أو وكيلًا مفوضا أو مديرا أو عضوا لمجلس إدارتها	60 729	-	153 997	2 302	2 048	-
الأزواج والأصول والفروع للأطراف ذات العلاقة	-	1 549 587	2 488	93	-	28 419
المجموع	2 396 043	10 594 145	739 392	2947	226 881	468 549

إيضاح 28 – نسبة الأصول المصنفة من جملة التعهدات ونسبة تغطيتها

بيانات	مستحقات	مستحقات مصنفة 1	مستحقات مصنفة 2	مستحقات مصنفة 3	مستحقات مصنفة 4	المجموع العادية
المبلغ الخام للمستحقات على الحرفاء والمؤسسات البنكية والمالية تعهدات الموازنة (*)	2 077 367	142 380	9 902	154 083	42 826	2 426 558
التعهدات خارج الموازنة	85 878	5 881	1	-	243	92 003
مجموع التعهدات على الحرفاء الخام	2 163 245	148 261	9 903	154 083	43 069	2 518 561
نسبة التعهدات المصنفة				8%		
مستحقات الودائع الاستثمارية المخصصة	589 340	665	589 340	68966	702	659 673
أرباح معلقة	-	-	169	5377	1 517	7 063
مدخرات	13 346		3 773	43 122	31 957	92 198
نسبة تغطية التعهدات المصنفة بالمدخرات والأرباح المعلقة والودائع المخصصة لهذا الصنف				75%		

(*) يضم هذا البند مجموع التعهدات الراجعة للحرفاء والمؤسسات البنكية والمالية والتي تتمثل في المستحقات المباشرة ومحفظة السندات التجارية ومحفظة الاستثمار.

إيضاح 29 – الأحداث ما بعد توقيف القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة البنك المنعقد في 03 مارس 2022، بالتالي فإنها لم تأخذ بعين الاعتبار الأحداث القائمة بعد هذا التاريخ.

بنك البركة تونس

التقرير العام لمراقبي الحسابات السنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2021

السادة مساهمي بنك البركة تونس،

I. تقرير حول تدقيق القوائم المالية

1- الرأي

تنفيذا لمهمة مراقبة الحسابات الموكلة إلينا بموجب جلستكم العامة العادية، قمنا بتدقيق القوائم المالية لبنك البركة- تونس والتي تشتمل على الموازنة وجدول التعهدات خارج الموازنة في 31 ديسمبر 2021، وقائمة النتائج وجدول التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية المتضمنة على ملخص لأهم الطرق المحاسبية.

تظهر هذه القوائم المالية أموال ذاتية تبلغ 222 951 ألف دينار تونسي، بما فيها أرباح بلغت 36 396 ألف دينار تونسي.

في رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة لهذا التقرير، صادقة وتعكس صورة مطابقة، من كافة النواحي الجوهرية، الوضعية المالية للبنك كما هي في 31 ديسمبر 2021، ولنتيجة عملياته للسنة المنتهية في نفس التاريخ، وفقا لنظام المحاسبة للمؤسسات.

2- أساس الرأي

تمت عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية المعتمدة في البلاد التونسية. إن مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير مفصلة أكثر ضمن بن د مسؤوليات مدققي الحسابات في تدقيق القوائم المالية الواردة في تقريرنا هذا. نحن مستقلون عن البنك وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي الخاصة بمراجعة القوائم المالية في البلاد التونسية، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه القواعد. إننا نعتقد أن الأدلة المؤيدة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لإبداء رأينا.

3- تقرير مجلس الإدارة حول التصرف

تقع مسؤولية إعداد تقرير التصرف على عاتق الإدارة. إن رأينا حول القوائم المالية لا يشمل ما تضمنه تقرير مجلس الإدارة، ونحن ونحن لا نبدي أي تأكيد على ما ورد في هذا التقرير.

وفقاً لأحكام المادة 266 من مجلة الشركات التجارية، فإن مسؤوليتنا تتمثل في التحقق من صحة المعلومات الواردة في حسابات البنك المضمنة في تقرير مجلس الإدارة بالرجوع إلى المعطيات الواردة بالقوائم المالية. ويتمثل عملنا في قراءة تقرير مجلس الإدارة وتقييم ما إذا كان هناك تناقض جوهري بينه وبين القوائم المالية أو ما اطلعنا عليه خلال مهمة التدقيق أو إذا كان تقرير مجلس الإدارة به أخطاء جوهرية.

وإذا استنتجنا استناداً إلى العمل الذي قمنا به أن هناك إخلالات هامة في تقرير المجلس فإننا ملزمون ببيان هذه الحقائق في تقريرنا. هذا وليس لدينا ما يجب ذكره والإبلاغ عنه في هذا الصدد.

4- مسؤوليات الإدارة ومجلس الإدارة عن القوائم المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لنظام المحاسبة للمؤسسات كما هي مسؤولة عن نظام الرقابة الداخلي الذي تراه ضرورياً لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو عن أخطاء، كذلك هي مسؤولة عن تحديد التقديرات المحاسبية المعقولة في ضوء الظروف.

عند إعداد القوائم المالية، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة البنك على العمل كمنشأة مستمرة، والإفصاح، حيث أمكن، عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية واستخدام هذا المبدأ المحاسبي عند إعداد القوائم المالية، إلا إذا كان في نية الإدارة تصفية البنك أو إيقاف عملياته أو عدم وجود أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك. تقع على عاتق مجلس الإدارة مراقبة إجراءات إعداد التقارير المالية للبنك.

5- مسؤوليات مدقي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية

إن أهدافنا تتمثل في الحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ وإصدار تقرير التدقيق الذي يتضمن رأينا. يعتبر التأكيد المعقول هو تأكيد عالي المستوى، ولكنه ليس ضماناً بأن التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية المعمول بها في تونس سيكشف دائماً عن المعلومات الجوهرية الخاطئة عند وجودها. إن الأخطاء قد تحدث نتيجة غش أو خطأ ويتم اعتبارها جوهرية، إذا كانت منفردة أو مجمعة، يمكن أن يكون لها تأثير على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل مستخدمي هذه القوائم المالية. كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية المعمول بها في تونس، نمارس الحكم المهني والحفاظ على الشك المهني في جميع مراحل التدقيق، وكما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق تستجيب لتلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن غش يعد أكبر من ذلك الناتج عن خطأ، لما قد يتضمنه الغش من تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز لنظام الرقابة الداخلي.
- الحصول على فهم لنظام الرقابة الداخلي المتعلق بالتدقيق وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة في ظل الظروف القائمة.
- تقييم مدى ملائمة الطرق المحاسبية المتبعة، ومعقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة التي قامت بها الإدارة.
- التأكد من مدى ملائمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، والتأكد من وجود أو عدم وجود شك جوهري مرتبط بأحداث أو ظروف قد تؤثر على قدرة البنك على الاستمرار كمنشأة مستمرة. وإذا ما توصلنا إلى نتيجة بأن هناك شك جوهري، فعلى الإشارة في تقرير التدقيق إلى الإفصاحات ذات الصلة في القوائم المالية أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. إن استنتاجاتنا مبنية على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق، ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار البنك في أعماله.
- تقييم العرض العام وهيكल القوائم المالية ومحتواها بما في ذلك الإفصاحات حولها وفيما إذا كانت القوائم المالية تحقق عرضاً بشكل عادل للعمليات والأحداث الحاصلة.

II. تقرير عن الالتزامات القانونية والتنظيمية

في إطار مهمتنا لمراقبة الحسابات، قمنا بالمراجعات الخاصة المنصوصة بالمعايير التي نشيرتها هيئة الخبراء المحاسبين بالبلاد التونسية وكل النصوص المنظمة سارية المفعول في هذا الصدد.

(1) فعالية نظام الرقابة الداخلية

عملا بأحكام الفصل 3 من قانون 94-117 بتاريخ 14 نوفمبر 1994 نقح بقانون 96-205 بتاريخ 18 أكتوبر 2005، أجرينا تقييم عام لفاعلية نظام الرقابة الداخلية للشركة. وفي هذا الصدد، نذكر أن مسؤولية إحداث وتنفيذ نظام الرقابة الداخلية وكذلك المراقبة الدورية لفاعليته وكفاءته تقع على الإدارة ومجلس الإدارة بناء على مراجعتنا، لم نلاحظ وجود نقائص جوهرية من شأنها أن تؤثر على القوائم المالية. وقد وافينا الإدارة بتقرير حول النقائص التي تم رفعها.

(2) مطابقة مسك حسابات الأوراق المالية للقوانين الجاري بها العمل

عملا بأحكام الفصل عدد 19 من الأمر عدد 2728 لسنة 2001 المؤرخ في 20 نوفمبر 2001، قمنا بالفحوصات اللازمة ولم يتبين لنا ما من شأنه الاعتقاد أن مسك حسابات الأوراق المالية الصادرة عن الشركة لا يتوافق مع التشريع الجاري به العمل

تونس، في 28 مارس 2022

تونس للمراجعة والاستشارات

لمجد بن مبارك

أ.س.س مازار

برهان الشابي

بنك البركة تونس
التقرير الخاص لمراقبي الحسابات
السنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر
2021

السادة مساهمي بنك البركة تونس،

عملا بأحكام الفصل 62 من القانون عدد 48 لسنة 2016، المتعلق بالبنوك والمؤسسات المالية واستنادا إلى أحكاما لفصل 200 جدي د، كما تم تنقيحه بالفصول 29 و 30 من القانون عدد 47 لسنة 2019 المؤرخ في 29 ماي 2019 المتعلق بتحسين مناخ الاستثمار، وما يليه من مجلة الشركات التجارية، نعلمكم فيما يلي بالاتفاقيات المبرمة والعمليات المنجزة التالية خلال سنة 2021.

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

أ- اتفاقيات وعمليات حديثة :

لم يتم إشعارنا من طرف مجلس إدارتكم بأي اتفاقية جديدة في سنة 2021 خاضعة لمقتضيات الفصل 200 جديد كما تم تنقيحه بالفصول 29 و 30 من القانون عدد 47 لسنة 2019 المؤرخ في 29 ماي 2019 المتعلق بتحسين مناخ الاستثمار وما يليه من مجلة الشركات التجارية.

ب-عمليات منجزة متعلقة باتفاقيات قديمة:

اتفاقية مع الأمانة تكافل

أبرم بنك البركة تونس خلال سنة 2015، مع شركة " الأمانة تكافل " إتفاقية لتأمين البنك ضد مخاطر مختلفة، وقدر مجموع اعباء أقساط التأمين خلال سنة 2021، ب 5657 ألف دينار تونسي.

ت- تعهدات والتزامات البنك تجاه المسيرين :

إن الالتزامات والتعهدات تجاه المسيرين المنصوص عليها بالفصل 200 (جديد) فقرة 5 من مجلة الشركات التجارية تفصل كما يلي:

- يتمتع المدير العام بالإضافة إلى الراتب و المنحة، بسيارة وظيفية مع التكفل بجميع مصاريفها.
- يتمتع المدير العام المساعد بالإضافة إلى الراتب و المنحة ، بسيارة وظيفية مع التكفل بمصاريف التأمين ومعلوم الجولان.

بالإضافة إلى ذلك يتمتع المدير العام والمدير العام المساعد كبقية الموظفين عند بلوغ سن التقاعد بمنحة التقاعد المتمثلة في 12 أجر. هذه التعهدات مغطاة بعقد تأمين مع شركة " الأمانة تكافل ".

- الالتزامات وتعهدات بنك البركة تونس تجاه المسيرين، أعضاء مجلس الإدارة واللجان القانونية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021، هي كما يلي:

المدير العام		المدير العام المساعد		رئيس مجلس الإدارة		أعضاء مجلس الإدارة واللجان القانونية		أعضاء هيئة مراقبة مطابقة معايير الصيرفة الإسلامية للبنك	
المبالغ المدفوعة	المبالغ المدفوعة (الخصوم في 2021/12/31)	المبالغ المدفوعة	المبالغ المدفوعة (الخصوم في 2021/12/31)	المبالغ المدفوعة	المبالغ المدفوعة (الخصوم في 2021/12/31)	المبالغ المدفوعة	المبالغ المدفوعة (الخصوم في 2021/12/31)	المبالغ المدفوعة	المبالغ المدفوعة (الخصوم في 2021/12/31)
480	594	254	297	62	-	489	-	49	33
6	-	3	-	-	-	-	-	-	-
مجموع الأعباء		1 080		62		489		82	

(*) باعتبار مدخرات العطل خالصة الأجر والمبلغ الخام لمنحة سنة 2021

(**) التقاعد التكميلي.

ما عدا ما ذكر سابقا، فإن مجلس إدارة البنك لم يشعرنا بأي عملية تدخل في مجال الفصول المذكورة، كما أن أعمال التدقيق التي قمنا بها لم تفرز وجود مثل هذه العمليات.

تونس ، في 28 مارس 2022

تونس للمراجعة والاستشارات

لمجد بن مبارك

أ.س.س مازار

برهان الشابي

ATTIJARI FCP CEA

SITUATION ANNUELLE ARRETEE AU 31 DECEMBRE 2021

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Etats financiers annuels – exercice clos le 31 décembre 2021

I.Rapport sur l'audit des états financiers

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers du fonds commun de placement « **ATTIJARI FCP CEA** », qui comprennent le bilan au 31 décembre 2021, l'état de résultat et l'état de variation de l'actif net pour l'exercice clos à cette date et les notes aux états financiers,

Ces états financiers font apparaître un total bilan de **41 570 053** Dinars, un actif net de **40 721 146** Dinars, un résultat bénéficiaire net de **2 444 554** Dinars et une Valeur liquidative de **15,876** Dinars.

À notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du fonds commun de placement « **ATTIJARI FCP CEA** » au 31 décembre 2021, ainsi que de sa performance financière et les mouvements de l'actif net pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises,

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie, Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport, Nous sommes indépendants du fonds commun de placement « **ATTIJARI FCP CEA** » conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles,

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit,

Paragraphe d'observation

Nous attirons l'attention sur la note 2.3 « **Évaluation des placements en obligations et valeurs similaires** » des états financiers, qui décrit la nouvelle méthode adoptée par le fond commun de placement « **ATTIJARI FCP CEA** » pour la valorisation du portefeuille des obligations et valeurs assimilées suite aux recommandations énoncées dans le Procès-verbal de la réunion tenue le 29 Aout 2017 à l'initiative du ministère des finances et en présence des différentes parties prenantes. Jusqu'à l'émission de notre rapport, ce traitement comptable, demeure non confirmé par les instances habilitées en matière de normalisation comptable.

Rapport de gestion

La responsabilité du rapport de gestion incombe au gestionnaire du fond commun de placement « **ATTIJARI FCP CEA** »

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport,

En application des dispositions de l'article 20 du Code des organismes de placement collectif, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes du fonds dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers, Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative, Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait, Nous n'avons rien à signaler à cet égard

Responsabilités de la direction pour les états financiers

Le gestionnaire du fonds commun de placement « **ATTIJARI FCP CEA** » est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs,

Lors de la préparation des états financiers, c'est au gestionnaire du fonds commun de placement « **ATTIJARI FCP CEA** » qu'il incombe d'évaluer la capacité du fonds commun de placement à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité de l'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider le fonds ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle,

Il incombe au gestionnaire du fonds commun de placement « **ATTIJARI FCP CEA** » de surveiller le processus d'information financière du fonds commun de placement,

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

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

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

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

II. Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

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

Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 3 de la loi N°94-117 du 14 novembre 1994 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne, A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombent au gestionnaire du fonds commun. Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences majeures du contrôle interne.

Tunis le, 23 Mars 2022

Le Commissaire aux Comptes :

**P/ Expertise & Conseil International
Aymen EL ABED**

BILAN
Au 31/12/2021
(Exprimé en Dinar Tunisien)

ACTIF	NOTE	31/12/2021	31/12/2020 (*)
AC1-PORTEFEUILLE-TITRES	2-1	40 989 021	45 534 386
a - Actions, Valeurs assimilées et droits rattachés		37 168 304	40 191 190
b - Obligations et Valeurs assimilées		3 820 717	5 343 196
c - Autres Valeurs			
AC2-PLACEMENTS MONETAIRES ET DISPONIBILITES		519 420	773 569
a - Placements monétaires	2-2		
b - Disponibilités		519 420	773 569
AC 3 - Créances d'exploitation	2-3	61 612	521 227
AC 4 - Autres actifs			
TOTAL ACTIF		41 570 053	46 829 183
<u>PASSIF</u>			
PA 1- Opérateurs créditeurs	3-3	65 397	74 440
PA 2 - Autres créditeurs divers	3-4	783 511	679 782
TOTAL PASSIF		848 908	754 222
<u>ACTIF NET</u>			
CP 1 -Capital	3-1	39 615 653	45 826 062
CP 2 - Sommes distribuables	3-2	1 105 493	248 899
a - Sommes distribuables des exercices antérieurs		2 021	120
b - Sommes distribuables de l'exercice		1 103 472	248 779
ACTIF NET		40 721 146	46 074 961
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		41 570 053	46 829 183

(*) Le regroupement de certaines rubriques du bilan a été changé pour les besoins de comparabilité. Ce changement est expliqué au niveau de la note aux états financiers n° 06 .

ETAT DE RESULTAT
Au 31/12/2021
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Rubrique	NOTE	31/12/2021	31/12/2020
PR 1-Revenus de portefeuille-titres	4-1	2 016 521	1 066 079
a - Dividendes		1 743 622	860 717
b- Revenus des obligations et valeurs assimilées		272 899	205 362
c - Revenus des autres valeurs		-	-
<u>PR 2 - Revenus des placements monétaires</u>	4-2	43 457	102 610
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		2 059 978	1 168 689
<u>CH 1 - Charges de gestion des placements</u>	4-3	-822 674	-837 978
REVENU NET DES PLACEMENTS		1 237 303	330 711
<u>PR 3 - Autres produits</u>		-	-
<u>CH 2 - Autres charges</u>	4-4	-43 242	-44 026
RESULTAT D'EXPLOITATION		1 194 061	286 685
<u>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation</u>		-90 589	-37 906
SOMMES DISTRIBUABLES DE L'EXERCICE		1 103 472	248 779
PR 4-Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		90 589	37 906
* Variation des +/- values potentielles sur titres		-1 184 238	-933 005
* +/- values réalisées sur cession des titres		2 546 537	-420 559
* Frais de négociation		-111 807	-89 357
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		2 444 554	-1 156 237

ETAT DE VARIATION DE L 'ACTIF NET

Au 31/12/2021

(Exprimé en Dinar Tunisien)

Rubrique	31/12/2021	31/12/2020
<u>AN 1-VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION</u>	2 444 554	-1 156 237
a - Résultat d'exploitation	1 194 061	286 685
b - Variation des +/- values potentielles sur titres	-1 184 238	-933 005
c - +/- values réalisées sur cession de titres	2 546 537	-420 559
d - Frais de négociation de titres	-111 807	-89 357
<u>AN 2 - Distribution des dividendes</u>	-226 245	-1 161 553
<u>AN 3 -Transaction sur le capital</u>	-7 572 124	2 376 409
a - Souscriptions	38 687 496	47 092 828
* Capital	37 092 604	50 784 930
* Régularisation des sommes non distrib.	1 015 082	-4 111 689
* Régularisations des sommes distrib.	579 810	419 587
b-Rachats	-46 259 620	-44 716 419
* Capital	-44 295 067	-47 752 807
* Régularisation des sommes non distrib.	-1 273 521	3 464 027
- Régularisation des sommes distrib.	-691 032	-427 640
VARIATION DE L'ACTIF NET	-5 353 815	58 619
<u>AN 4-ACTIF NET</u>		
a- En début de l'exercice	46 074 961	46 016 341
b-En fin de l'exercice	40 721 146	46 074 961
<u>AN 5-NOMBRE DE PARTS</u>		
a- En début de l'exercice	3 043 219	2 850 647
b- En fin de l'exercice	2 564 917	3 043 219
VALEUR LIQUIDATIVE	15,876	15,140
DIVIDENDES PAR PART	0,081	0,397
AN6-TAUX DE RENDEMENT	5,40%	-3,75%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Arrêtés au 31/12/2021

(Unité en Dinars Tunisiens)

I. NOTES D'ORDRE GENERAL

1- PRESENTATION DE LA SOCIETE

« **ATTIJARI FCP CEA** » est un fonds commun de placement de catégorie mixte éligible aux comptes épargne actions « CEA », régi par le code des OPC promulgué par la loi n° 2001-83 du 24-07-2001 et ayant obtenu l'agrément du CMF le 26 Novembre 2008, n° 37/2008.

Le capital initial du fonds s'élève à 100 000 dinars divisés en 10 000 parts de 10 Dinars chacune, Sa durée de vie a été fixée à 99 ans.

« **ATTIJARI FCP CEA** » est un fonds commun de placement de distribution, le dépositaire de ce fonds est ATTIJARI BANK, son gestionnaire est ATTIJARI GESTION.

Le fonds a été constitué le 11 mai 2009, et l'ouverture au public a eu lieu le 30 juin 2009.

2- REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers arrêtés au 31/12/2021 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

2.1. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les états financiers sont élaborés sur la base de l'évaluation des éléments du portefeuille titres à leur valeur de réalisation, Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

2.1- Prise en compte des placements et revenus y afférents :

Les placements en portefeuille-titres et les placements monétaires sont comptabilisés au moment du transfert de propriété pour leur prix d'achat, Les frais encourus à l'occasion de l'achat sont imputés en capital.

Les dividendes relatifs aux actions admises à la cote sont pris en compte en résultat à la date de détachement du coupon.

Les intérêts sur les placements en bons de trésor assimilables et sur les placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

2.2- Evaluation des placements en actions et valeurs assimilées :

Les placements en actions et valeurs assimilées sont constitués d'actions admises à la cote et sont évalués, en date du 31/12/2021, à leur valeur de marché, La différence par rapport au prix d'achat ou par rapport à la clôture précédente constitue, selon le cas, une plus ou moins-value potentielle portée directement en capitaux propres, en tant que somme non distribuable, Elle apparaît également comme composante du résultat net de l'exercice, La valeur de marché, applicable pour l'évaluation, des titres admis à la cote, correspond au cours en bourse à la date du 31/12/2021 ou à la date antérieure la plus récente, L'identification et la valeur des titres ainsi évalués sont présentées dans la note sur le portefeuille titres.

2.3- Évaluation des placements en obligations et valeurs similaires

Les placements en Obligations et valeurs assimilées sont constitués de bons de trésors assimilables. Conformément aux normes comptables applicables aux OPCVM, les placements en bons de trésors assimilables sont évalués, postérieurement à leur comptabilisation initiale :

- A la valeur du marché lorsqu'ils font l'objet de transactions ou de cotation à une date récente.
- Au coût amorti lorsqu'ils n'ont pas fait l'objet, depuis leur acquisition, de transactions ou de cotation à un prix différent.
- A la valeur actuelle lorsqu'il est estimé que ni la valeur de marché ni le coût amorti ne constitue une base raisonnable de la valeur de réalisation du titre et que les conditions de marché indiquent que l'évaluation à la valeur actuelle en application de la méthode actuarielle est appropriée.

Dans un contexte de passage progressif à la méthode actuarielle, et compte tenu des recommandations énoncées dans le Procès-verbal de la réunion tenue le 29 août 2017 à l'initiative du ministère des finances en présence des différentes parties prenantes, les Bons du trésor assimilables (BTA) sont valorisés comme suit :

- *Au coût amorti pour les souches de BTA ouvertes à l'émission avant le 31/12/2017 à l'exception de la ligne de BTA « Juillet 2032 » (compte tenu de l'étalement, à partir de la date d'acquisition, de toute décote et/ou surcote sur la maturité résiduelle des titres) ;*
- *A la valeur actuelle (sur la base de la courbe des taux des émissions souveraines) pour la ligne de BTA « Juillet 2032 » ainsi que les souches de BTA ouvertes à l'émission à compter du 1er janvier 2018.*

Au 31 décembre 2020, la société ATTJARI FCP CEA détient une souche de BTA ouverte à l'émission à compter du 1^{er} janvier 2018 (BTA Mai 2027) valorisée à la valeur actuelle sur la base de la courbe des taux des émissions souveraines. Ce changement de méthode comptable a été appliqué d'une manière prospective et aucun retraitement n'a été opéré sur les données présentées comparativement dans les états financiers arrêtés au 31 Décembre 2020.

2.4- Evaluation des placements monétaires :

Les placements monétaires sont évalués à leur prix d'acquisition.

2.5- Cession des placements

La cession des placements donne lieu à leur annulation à hauteur de leur valeur comptable. La différence entre la valeur de cession et le prix d'achat du titre cédé constitue, selon le cas, une plus ou moins-value réalisée portée directement, en capitaux propres, en tant que somme non distribuable, Elle apparaît également comme composante du résultat net de l'exercice, Le prix d'achat des placements cédés est déterminé par la méthode du coût moyen pondéré.

II. NOTES RELATIVES A L'ACTIF

2- 1- . Portefeuille Titres :

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2021 à 40 989 021 DT contre 45 543 386 DT au 31/12/2020 et se détaille comme suit :

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
Coût d'acquisition	42 390 592	45 743 355
- Actions et droits rattachés	38 828 592	40 667 505
- Obligations et valeurs assimilées	3 562 000	5 075 850
Plus ou moins-values potentielles	-1 546 123	-361 885
- Actions et droits rattachés	-1 660 287	-476 315
- Obligations et valeurs assimilées	114 164	114 430
Intérêts courus sur Obligations et valeurs assimilées	144 552	152 916
Total	40 989 021	45 534 386

L'état détaillé du portefeuille se présente dans le tableau suivant :

Désignation dutitre	Nbre detitres	Cout d'acquisition	Valeur au 31-12-2021	%actif
Actions		38 828 591.54	37 168 304.27	89.41%
AIRLIQUIDE	6 052	420 350.87	621 661.44	1.50%
ASSMAGHREBIA	9 010	500 055.00	575 585.83	1.38%
ASSAD	140 000	469 720.30	231 980.00	0.56%
ATB	200 095	801 069.30	458 217.55	1.10%
ATTIJARIBANK	90 530	3 232 114.78	2 753 379.42	6.62%
ATTIJARILEASING	32 708	375 587.26	404 009.22	0.97%
BIAT	43 769	2 398 967.23	2 592 175.26	6.24%
BT	272 500	1 714 476.25	1 496 025.00	3.60%
BTEADP	1 103	21 432.94	7 923.95	0.02%
CARTHAGECEMENT	502 842	726 816.17	664 254.28	1.60%
CEREALIS	11 022	49 756.87	99 209.02	0.24%
DELICEHOLDING	93 700	1 123 613.34	1 399 878.00	3.37%
EUROCYCLES	45 350	1 221 314.77	1 454 011.70	3.50%
ICF	3 400	501 252.40	272 302.60	0.66%
LANDOR	114 231	1 045 239.97	1 005 232.80	2.42%
MAGASINGENERAL	3 531	79 659.36	58 720.53	0.14%
ONETECH	297 870	2 589 235.01	2 582 830.77	6.21%
SAH	326 343	3 788 396.59	3 631 544.90	8.74%
SAM	168 184	590 513.77	455 105.90	1.09%
SFBT	1 182	20 685.00	21 523.04	0.05%
SIAME	1 957	4 524.81	8 389.66	0.02%
SOMOCER	534 979	540 272.60	449 382.36	1.08%
SOPAT	185 662	368 781.45	241 360.60	0.58%
SOTETEL	208 785	1 247 997.04	576 246.60	1.39%
SOTIPAPIER	145 046	914 584.86	820 380.18	1.97%
SOTRAPIL	116 000	1 431 687.14	1 490 020.00	3.58%
SOTUVER	542 580	3 439 641.03	3 956 493.36	9.52%
SPDIT	36 377	357 195.11	308 113.19	0.74%
STAR	10 000	1 300 000.00	1 219 900.00	2.93%
TUNISAIR	1 000 000	767 974.16	570 000.00	1.37%
TELNETHOLDING	436 839	3 514 386.18	3 617 026.92	8.70%
TUNISRE	56 072	439 301.22	392 616.14	0.94%
TPR	583 000	2 517 882.60	2 506 900.00	6.03%
UNIMED	30 706	314 106.20	225 904.04	0.54%
BTA		3 562 000.00	3 820 717.03	9.37%

BTA7.2%MAI2027	4 000	3 562 000.00	3 820 717.03	9.19%
TOTAL		42 390 591.54	40 989 021.30	98.78%

Les mouvements sur le portefeuille-titres :

Libellés	Coût d'Acquisition	Intérêts courus	+/- Values Potentielles	Valeur Fin Exercice	+/- Values Réalisées
Solde au 31/12/2020	45 743 356	152 916	-361 885	45 534 387	-420 559
Acquisitions de l'exercice	15 213 598	-	-	15 213 598	-
Actions et droits rattachés	14 296 998	-	-	14 296 998	-
Bons du trésor Assimilables	916 600	-	-	916 600	-
Remboursement et cession de l'exercice	-18 566 362	-	-	-18 566 362	-
Cession des actions et droits rattachés	-16 135 912	-	-	-16 135 912	2 546 537
Remboursement et cession des BTA	-2 430 450	-	-	-2 430 450	-
Variation des Plus ou moins-values potentielles	-	-	-1 184 238	-1 184 238	-
Variation des intérêts courus	-	-8 364		-8 364	-
Solde au 31/12/2021	42 390 592	144 552	-1 546 123	40 989 021	2 546 537

2-2. Placements monétaires et disponibilités

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2021 à 519 420 DT contre 773 569 DT au 31/12/2020 et se détaille comme suit :

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
Avoir en banque	536 013	1 665 105
Sommes à l'encaissement	423 754	495 930
Sommes à régler	-446 075	-1 405 173
Intérêts courus sur compte courant	5 728	17 708
Total	519 420	773 569

2-3. Créances d'exploitation

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2021 à 61 612 DT contre 521 227 DT au 31/12/2020 et se détaille comme suit

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
Dividendes à recevoir	23	23
Souscriptions à encaisser	49 999	166 284
Frais de courtage à régulariser	11 586	-
Vente en Bourse	4	354 920
Total	61 612	521 227

III. NOTES RELATIVES AUX ACTIFS NETS ET PASSIFS

3-1- Capital :

Capital au 31/12/2020	
- Montant	45 826 062
- Nombre de parts	3 043 219
- Nombre de porteurs de parts	2 736
Souscriptions réalisées	
- Montant	38 107 686
- Nombre de parts	2 463 247
- Nombre de porteurs de parts entrants	789
Rachats effectués	
- Montant	-45 568 588
- Nombre de parts	2 941 549
- Nombre de porteurs de parts sortants	1162
Autres effets s/capital	
- Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres	-1 184 238
- Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres	2 546 537
- Frais de négociation de titres	-111 806
Capital au 31/12/2021	
- Montant	39 615 653
- Nombre de parts	2 564 917
- Nombre de porteurs de parts	2 363

3-2. Sommes distribuables

Les sommes distribuables correspondantes aux sommes distribuables de l'exercice 2021 et aux sommes distribuables des exercices antérieurs se détaillent ainsi :

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
Sommes distribuables de l'exercice	1 103 472	248 779
Sommes distribuables des exercices antérieurs	2 021	120
Total	1 105 493	248 899

Les sommes distribuables de l'exercice et ceux des exercices antérieurs se détaillent comme suit :

Libellé	Montant	Régul Souscription	Régul Rachat	Total
Sommes distribuables de l'exercice	1 194 061	482 398	-572 987	1 103 472
Sommes distribuables des exercices antérieurs	2 200	1 012	- 1 191	2 021
Total	1 196 261	483 410	-574 178	1 105 493

3-3. Opérateurs Créditeurs

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2021 à 65 397 DT contre 74 440 DT au 31/12/2020 et se détaille comme suit :

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
Gestionnaire	61 309	69 787
Dépositaire	4 088	4 653
Total	65 397	74 440

3-4. Autres créiteurs divers

Au 31/12/2021, le solde de ce poste s'élève à 783 510 DT contre 679 782 DT au 31/12/2020 et se détaille comme suit :

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
CMF à payer	3 436	3 910
Dividendes 2010	446	446
Etat Impôt à Payer	6 476	10 634
Rachat à décaisser	773 152	663 984
Achat en Bourse	-	808
Total	783 510	679 782

IV .NOTES RELATIVES A L ETAT DE RESULTAT

4-1- Revenus du portefeuille-titres

Les revenus du portefeuille-titres totalisent 2 016 521 DT pour la période allant du 01/01/2021 au 31/12/2021 contre 1 066 079 DT pour la même période de l'année 2020 et se détaillent ainsi :

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
Revenus des actions et valeurs assimilées	1 743 622	860 717
Revenus des obligations et valeurs assimilées	272 899	205 362
Total	2 016 521	1 066 079

4-2. Revenus des placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/01/2021 au 31/12/2021, à 43 457 DT contre 102 610 DT au 31/12/2020 et représente le montant des intérêts sur compte courant,

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
Intérêts/ compte courant	43 457	102 610
Total	43 457	102 610

4-3. Charges de gestion des placements

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2021 à 822 674 DT contre 837 978 DT au 31/12/2020 et se détaille ainsi :

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
Rémunération du gestionnaire	771 257	785 605
Rémunération du dépositaire	51 417	52 373
Total	822 674	837 978

4-4. Autres charges

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2021 à 43 242 DT contre 44 026 DT au 31/12/2020 et se détaille comme suit :

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
Redevance CMF	43 208	44 011
Impôts et Taxes	35	15
Total	43 242	44 026

V.AUTRES INFORMATIONS

5-1 Données par part

LIBELLE	2021	2020	2019	2018	2017
Revenus des placements	0,803	0,384	0,568	0,413	0,296
Charges de gestion des placements	-0,321	-0,275	-0,236	-0,207	-0,135
Revenu net des placements	0,482	0,109	0,333	0,207	0,160
Autres produits	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Autres charges	-0,017	-0,014	-0,012	-0,011	-0,007
Résultat d'exploitation	0,466	0,094	0,320	0,196	0,153
Régularisation du résultat d'exploitation	-0,035	-0,012	0,076	0,102	0,146
Sommes distribuables de l'exercice	0,430	0,082	0,396	0,297	0,299
Variation des +/- values potentielles sur titres	-0,462	-0,307	-0,474	0,751	0,819
Plus +/- réalisées sur cession de titres	0,993	-0,138	0,122	0,554	0,044
Frais de négociation de titres	-0,044	-0,029	-0,060	-0,081	-0,027
+/- values sur titres et frais de négociation	0,488	-0,474	-0,412	1,224	0,835
Résultat net de l'exercice	0,953	-0,380	-0,091	1,420	0,988
Droits d'entrée et droits de sortie	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Résultat non distribuable de l'exercice	0,488	-0,474	-0,412	1,224	0,835
Régularisation du résultat non distribuable	-0,101	-0,213	-0,070	1,098	0,500
Sommes non distribuables de l'exercice	0,387	-0,687	-0,482	2,322	1,335
Distribution de dividendes	0,081	0,397	0,297	0,299	0,277
Valeur liquidative	15,876	15,140	16,142	16,524	14,204

5-2. Ratios pertinents

Ratios de gestion des placements	2021	2020	2019	2018	2017
Total charges / actif net moyen	2.04%	2.00%	2,00%	2,00%	1,97%
Charges de gestion des placements / actif net moyen	1.94%	1.90%	1,90%	1,90%	1,87%
Autres charges / actif net moyen	0.10%	0.10%	0,10%	0,10%	0,10%
Résultat distribuable de l'exercice / actif net moyen	2.81%	0.65%	2,59%	1,80%	2,11%
Actif net moyen	42 473 313	44 011 530	35 305 619	16 741 992	5 551 566

5-3. Rémunération du gestionnaire

La gestion du fonds est confiée à « Attijari Gestion » gestionnaire à partir de sa création. Celui-ci se charge du choix des placements et de la gestion administrative et comptable du fonds, en contrepartie des prestations, le gestionnaire perçoit une rémunération de 1,5% HT l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien.

La rémunération d'«Attijari Gestion» au 31/12/2021 s'élève à 771 257 DT TTC.

5-4. Rémunération du dépositaire

La fonction de dépositaire est confiée à « Attijari Bank », En contrepartie des prestations, le dépositaire perçoit une rémunération de 0,05 % TTC l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien.

Cette rémunération est passée à 0,10 % HT de l'actif net par an depuis le 01 mars 2018.

La rémunération d'Attijari Bank au 31/12/2021 s'élève à 51 417 DT TTC.

5-5. Rémunération du Distributeur

La fonction de commercialisation est confiée à « Attijari Bank ». En contrepartie des prestations, le distributeur perçoit une rémunération de 0,05 % TTC l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien.

La rémunération du distributeur est supportée par le gestionnaire Attijari Gestion depuis le 1^{er} mars 2018.

Aucune rémunération n'a été constatée au titre de l'exercice 2021.

6. Changement du regroupement au niveau du Bilan :

Le gestionnaire « **d'Attijari FCP CEA** » a procédé à un reclassement de certains éléments au niveau du regroupement des rubriques du bilan pour assurer une meilleure présentation. En conséquence, la colonne comparative a été retraitée pour le besoin de comparabilité.

Le tableau suivant, présente les reclassements effectués :

Éléments reclassé	Rubrique du bilan en 2020	Rubrique du bilan en 2021
Souscriptions non encaissées	Disponibilités	Créances d'exploitation
Frais de courtage à régulariser	Disponibilités	Créances d'exploitation
Vente en Bourse	Disponibilités	Créances d'exploitation
Rachats non décaissés	Disponibilités	Autres créditeurs divers
Achats en Bourse	Disponibilités	Autres créditeurs divers

ATTIJARI FCP DYNAMIQUE

SITUATION ANNUELLE ARRETEE AU 31 DECEMBRE 2021

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021

I. Rapport sur l'audit des états financiers :

1. Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée, nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints du Fonds Commun de Placement « **ATTIJARI FCP DYNAMIQUE** », comprenant au 31 Décembre 2021 : le bilan, l'état des résultats, l'état de variation de l'Actif Net pour l'exercice clos à cette date ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Ces états financiers font ressortir un actif net de 17 898 314 Dinars et un résultat net de l'exercice de 849 934 Dinars.

À notre avis, les états financiers présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du fonds commun de placement « **ATTIJARI FCP DYNAMIQUE** », au 31 décembre 2021, ainsi que de sa performance financière et de la variation de son actif net pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

2. Fondement de l'opinion :

Nous avons effectué notre audit selon les Normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport.

Nous sommes indépendants du fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

3. Questions clés de l'audit :

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé qu'il n'y avait aucune question clé de l'audit à communiquer dans notre rapport.

4. Paragraphe d'observation

Les emplois en titres émis par l'« AMEN BANK », revêtant la forme de pensions livrées, représentent à la clôture de la période 10,10% de l'actif et 10,12% de l'actif net, se situant ainsi au-dessus du seuil de 10% fixé aussi bien par l'article 29 du code des organismes de placement collectif que l'article 2 bis du décret 2001-2278 du 25 septembre 2001.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

5. Rapport de gestion :

La responsabilité du rapport de gestion incombe au gestionnaire du Fonds Commun de Placement « **ATTIJARI FCP DYNAMIQUE** ». Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En application des dispositions de l'article 20 du Code des organismes de placement collectif, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes du fonds dans le rapport du gestionnaire, par référence aux données figurant dans les Etats Financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport du gestionnaire et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les Etats Financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport du gestionnaire semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

6. Responsabilité de la Direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers :

La Direction du gestionnaire est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Il lui incombe aussi la détermination des estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Il incombe aux responsables de la gouvernance du gestionnaire de surveiller le processus d'information financière du fonds.

7. Responsabilité de l'auditeur pour l'audit des états financiers :

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriés dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faite par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à

l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du fonds à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient, par ailleurs, amener le fonds à cesser son exploitation.

- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance, notamment, l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

II. Rapport sur les vérifications et informations spécifiques :

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues par l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe à la Direction et aux responsables de gouvernance du Fonds.

1. Efficacité du système de contrôle interne :

En application des dispositions de l'article 3 de la loi n°91-117 du 14 Novembre 1994 portant réorganisation du marché financier tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 Octobre 2005, nous avons procédé aux vérifications périodiques portant sur l'efficacité du système de contrôle interne support de l'établissement des Etats Financiers. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que de la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience, incombe à la Direction et au Conseil d'Administration du gestionnaire.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié de déficiences importantes du contrôle interne support de l'établissement des Etats Financiers.

2. Autres obligations légales et réglementaires

En application de l'article 29 du code des OPC et l'article 02 du décret n°2001-2278 du 25 Septembre 2001, les organismes de placement collectif en valeurs mobilières ne peuvent détenir plus de 10% d'une même catégorie de valeurs mobilières d'un même émetteur, sauf s'il s'agit de l'Etat, des collectivités locales ou de valeurs mobilières garanties par l'Etat.

A ce titre, il est à signaler que nos travaux de vérification ont été limités par le fait que les informations disponibles ne nous permettent pas la vérification du respect de ce ratio concernant les placements en certificats de dépôts.

Par ailleurs, et sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires de mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularité liée à la conformité des comptes du FCP avec la réglementation en vigueur.

Tunis, le 16 mars 2022

Le Commissaire aux Comptes :

SIALA Mehdi

BILAN
arrêté au 31/12/2021
(Unité : en Dinars Tunisiens)

	Notes	31/12/2021	31/12/2020
ACTIF			
AC 1 - Portefeuille - titres	4.1	14 104 396	13 650 423
a - Actions, Valeurs assimilées et droits rattachés		14 104 396	13 650 423
AC 2 - Placements monétaires et disponibilités		3 543 407	3 665 204
a - Placements monétaires	4.3	2 304 951	499 471
b - Disponibilités	4.4	1 238 456	3 165 732
AC 3 - Créances d'exploitation	4.6	572 183	23
AC 4 - Autres actifs		0	0
TOTAL ACTIF		18 219 986	17 315 650
PASSIF			
PA 1 - Opérateurs créditeurs	4.9	26 986	26 028
PA 2 - Autres créditeurs divers	4.10	294 685	5 338
TOTAL PASSIF		321 671	31 366
ACTIF NET			
CP 1 -Capital	4.7	17 279 333	17 048 187
CP 2 - Sommes distribuables	4.8	618 981	236 097
a - Sommes distribuables des exercices antérieurs		194	205
b - Sommes distribuables de l'exercice		618 788	235 892
ACTIF NET		17 898 314	17 284 283
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		18 219 986	17 315 650

ETAT DE RESULTAT
Période du 1^{er} Janvier au 31 Décembre 2021
(Unité : en Dinars Tunisiens)

	<i>Notes</i>	<i>Période du 01/01/2021 au 31/12/2021</i>	<i>Période du 01/01/2020 au 31/12/2020</i>
PR 1 - Revenus du portefeuille - titres	4.2	738 555	303 479
a - Dividendes		738 555	303 479
PR 2 - Revenus des placements monétaires	4.5	216 230	258 715
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		954 784	562 194
CH 1 - Charges de gestion des placements	4.11	-318 134	-305 928
REVENU NET DES PLACEMENTS		636 650	256 266
PR 3 - Autres produits		0	0
CH 2 - Autres charges	4.12	-17 863	-17 153
RESULTAT D'EXPLOITATION		618 788	239 113
PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation		0	-3 221
SOMMES DISTRIBUABLES DE L'EXERCICE		618 788	235 892
PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)	-	0	3 221
-			
* Variation des +/- values potentielles sur titres		-740 283	-85 397
* +/- values réalisées sur cession des titres		999 025	-177 943
* Frais de négociation		-27 596	-19 664
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		849 934	-43 890

ETAT DE VARIATION DE L 'ACTIF NET

arrêté au 31/12/2021

(Unité : en Dinars Tunisiens)

	Période du 01/01/2021 au 31/12/2021	Période du 01/01/2020 au 31/12/2020
AN 1 - Variation de l'Actif Net résultant des opérations d'exploitation	849 934	-43 890
a - Résultat d'exploitation	618 788	239 113
b - Variation des +/- valeurs potentielles sur titres	-740 283	-85 397
c - +/- valeurs réalisées sur cession de titres	999 025	-177 943
d - Frais de négociation de titres	-27 596	-19 664
AN 2 - Distribution des dividendes	-235 903	-643 736
AN 3 -Transaction sur le capital	0	-1 404 613
a - Souscriptions	0	0
* Capital	0	0
* Régularisation des sommes non distrib.	0	0
* Régularisations des sommes distrib.	0	0
* Droits d'entrée	0	0
b - Rachats	0	-1 404 613
* Capital	0	-1 504 639
* Régularisation des sommes non distrib.	0	93 465
- Régularisation des sommes distrib.	0	-13 345
* Droits de sortie	0	19 907
c - Régularisation charges capitalisées	0	0
d - Régularisation des sommes distribuables	0	0
VARIATION DE L'ACTIF NET	614 031	-2 092 239
AN 4 - Actif Net		
a - En début de l'exercice	17 284 283	19 376 522
b - En fin de l'exercice	17 898 314	17 284 283
AN 5 - Nombre d'actions		
a - En début de l'exercice	1 282 081	1 394 120
b - En fin de l'exercice	1 282 081	1 282 081
VALEUR LIQUIDATIVE	13,960	13,481
DIVIDENDES PAR PART	0,184	0,469
AN 6 TAUX DE RENDEMENT	4,92%	0,37%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS
Exercice arrêté au 31 Décembre 2021
Montants exprimés en Dinars tunisiens

1. PRESENTATION DU FONDS COMMUN DE PLACEMENT

ATTIJARI FCP DYNAMIQUE est un fonds commun de placement de catégorie mixte, de type distribution, régi par le code des OPC promulgué par la loi n° 2001-83 du 24-07-2001 et ayant obtenu l'agrément du CMF le 22 décembre 2010, sous le n° 45/2010.

Le fonds a été constitué le 19 août 2011, et l'ouverture au public a eu lieu en date du 1er novembre 2011.

Le capital initial du fonds s'élève à 100 000 dinars divisé en 10 000 parts de 10 Dinars chacune. Sa durée de vie a été fixée à 99 ans.

Le règlement intérieur du fonds a été mis à jour en décembre 2019.

Le dépositaire de ce fonds est ATTIJARI BANK. Son gestionnaire est ATTIJARI GESTION. La convention de dépôt et de gestion a été mise à jour en décembre 2019.

2. REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers arrêtés au 31 DÉCEMBRE 2021, sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Les états financiers arrêtés au 31 Décembre 2021 ont été élaborés conformément :

- ✓ A la loi n°96-112 du 30 Décembre 1996, relative au système comptable des entreprises ;
- ✓ Au décret n°96-2459 du 30 Décembre 1996, portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité ;
- ✓ Aux arrêtés du ministre des Finances portant approbation des normes comptables.

Les états financiers sont composés du bilan, de l'état de résultat et de l'état de variation de l'actif net présentés selon les modèles autorisés ainsi que les notes aux états financiers.

3. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES :

Les principes et méthodes comptables les plus significatifs appliqués par le FCP « **ATTIJARI FCP DYNAMIQUE** » pour l'élaboration de ses états financiers arrêtés au 31 Décembre 2021 sont les suivants :

3.1 Unité monétaire :

Les états financiers du Fonds Commun de Placement ont été arrêtés en Dinars Tunisiens.

3.2 Prise en compte des placements et revenus y afférents

Les placements en portefeuille-titres et les placements monétaires sont comptabilisés au moment du transfert de propriété pour leur prix d'achat. Les frais encourus à l'occasion de l'achat sont imputés en capital.

Les dividendes relatifs aux actions et valeurs assimilées sont pris en compte en résultat à la date de détachement du coupon.

Les intérêts sur les placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

3.3 Evaluation des placements en actions et valeurs assimilées

Les placements en actions et valeurs assimilées sont évalués, à la date de clôture de l'exercice, à leur valeur de marché. La différence par rapport au prix d'achat ou par rapport à la clôture précédente

constitue, selon le cas, une plus ou moins-value potentielle portée directement en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de l'exercice.

La valeur de marché, applicable pour l'évaluation, des titres admis à la cote, correspond au cours en bourse à la date de clôture de l'exercice, ou à la date antérieure la plus récente.

Les titres OPCVM sont évalués à leurs valeurs liquidatives en date d'arrêt.

L'identification et la valeur des titres ainsi évalués sont présentées dans la note sur le portefeuille-titres.

3.4 Evaluation des autres placements

Les placements monétaires sont évalués à leur prix d'acquisition.

3.5 Cession des placements

La cession des placements donne lieu à leur annulation à hauteur de leur valeur comptable. La différence entre la valeur de cession et le prix d'achat du titre cédé constitue, selon le cas, une plus ou moins-value réalisée portée directement, en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de l'exercice. Le prix d'achat des placements cédés est déterminé par la méthode du coût moyen pondéré.

3.6 Opérations de pensions livrées

3.6.1 Titres mis en pension

Les titres donnés en pension sont maintenus à l'actif du bilan sous une rubrique distincte parmi le portefeuille titres, « Titres mis en pension ».

La dette correspondant à la somme reçue du cessionnaire et devant être restituée à l'issue de la pension est également individualisée et présentée sous une rubrique spécifique au passif du bilan, « Dettes sur opérations de pensions livrées ».

Les mêmes règles d'évaluation des placements et de prise en compte des revenus y afférents développés dans les paragraphes précédents, sont applicables aux titres donnés en pension.

Sont considérés des intérêts, les revenus résultant de la différence entre le prix de rétrocession et le prix de cession au titre des opérations de pensions livrées.

Ainsi, le fond procède à la constatation de la charge financière représentant les intérêts courus qui devraient être versés au cessionnaire sous une rubrique spécifique de l'état de résultat « Intérêts des mises en pensions ».

3.6.2 Titres reçus en Pension

Les titres reçus en pension ne sont pas inscrits à l'actif au niveau du portefeuille titres. La créance correspondant à la somme due au cédant est individualisée et présentée parmi les placements monétaires.

Les rémunérations y afférentes sont inscrites à l'état de résultat sous une rubrique spécifique « Intérêts des prises en pension ».

4. Notes sur les éléments du bilan et de l'état de résultat

4.1 Portefeuille Titres

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2021, à 14 104 396 DT contre 13 650 423 DT au 31/12/2020, et se détaille ainsi :

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
Coût d'acquisition	13 670 542	12 476 287
Actions et droits rattachés	13 420 495	12 476 287
Titres OPCVM	250 047	-
Plus ou moins-values potentielles	433 854	1 174 136
Actions et droits rattachés	433 854	1 174 136
Titres OPCVM	-	-
Total	14 104 396	13 650 423

L'état détaillé du portefeuille est présenté au niveau de l'annexe 1.

Les mouvements enregistrés durant l'exercice sur le poste "Portefeuilles-Titres" sont présentés au niveau de l'annexe 2.

4.2 Revenus du portefeuille-titres

Les revenus du portefeuille-titres totalisent 738 555 DT pour l'année 2021, contre 303 479 DT pour l'année 2020, et se détaillent ainsi :

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
Revenus des actions	678 038	262 244
Revenus des titres OPCVM	60 517	41 235
Totaux	738 555	303 479

4.3 Placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2021, à 2 304 951 DT contre 499 471 DT au 31/12/2020, et se détaille ainsi :

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
Certificats de Dépôt	492 879	499 245
Intérêts Courus sur Certificats de Dépôt	1 326	226
Créances sur opérations de pension livrée	1 799 112	-
Intérêts courus / créances sur opérations de pension livrée	11 635	-
Total	2 304 951	499 471

L'état détaillé des placements monétaires est présenté au niveau de l'annexe 1.

4.4 Disponibilités

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2021, à 1 238 456 DT contre 3 165 732 DT au 31/12/2020, et se détaille comme suit :

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
Avoir en banque	1 212 125	3 773 340
Sommes à l'encaissement	20 946	103 799
Sommes à régler	-6 682	-749 509
Intérêts courus /compte courant	12 068	38 102
Total	1 238 456	3 165 732

4.5 Revenus des placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève à 216 230 DT pour l'année 2021, contre 258 715 DT pour l'année 2020, et représente le montant des intérêts courus sur le compte courant et les certificats de dépôts.

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
Intérêts du compte courant	80 451	102 767
Intérêts des Certificats de Dépôt	33 105	155 948
Intérêts des prises en pension	102 674	0
Total	216 230	258 715

4.6 Créances d'exploitation

Le solde de ce poste s'élève à 572 183 DT au 31/12/2021, contre 23 DT au 31/12/2020, et se détaille comme suit :

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
Dividendes à recevoir	23	23
Créances / Ventes Actions (Transactions du 31 décembre) *	572 160	0
Total	572 183	23

(*) : Cette rubrique enregistre les flux financiers relatifs aux transactions réalisées le jour de la clôture de l'exercice et qui ont été relatés au niveau des relevés bancaires du mois de janvier de l'année suivante.

A titre d'information, et pour une meilleure lecture comparative des données des deux exercices, cette rubrique totalisait en 2020 un montant de 72 142 DT qui était présenté parmi la rubrique "Sommes à l'encaissement" du poste bilantiel "Disponibilités" (Voir Note N°4.4).

4.7 Capital social

Les mouvements sur le capital au cours de l'exercice 2021, se présentent comme suit :

Capital au 31/12/2020	
- Montant	17 048 187
- Nombre de titres	1 282 081
- Nombre de porteurs de parts	5
Souscriptions réalisées	
- Montant	0
- Nombre de titres	0
- Nombre de porteur de parts entrants	0
Rachats effectués	
- Montant	0
- Nombre de titres	0
- Nombre de porteurs de parts sortants	0
Autres effets s/capital	
- Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres	-740 283
- Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres	999 025
- Frais de négociation de titres	-27 596
- Droit de sortie	0
Capital au 31/12/2021	
- Montant	17 279 333
- Nombre de titres	1 282 081
- Nombre de porteurs de parts	5

4.8 Sommes distribuables

Les sommes distribuables correspondantes aux sommes distribuables de l'exercice 2021, et aux sommes distribuables des exercices antérieurs se détaillent ainsi :

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
Sommes distribuables de l'exercice	618 788	235 892
Sommes distribuables des exercices antérieurs	194	205
Total	618 981	236 097

4.9 Opérateurs Créditeurs

Le solde de ce poste s'élève à 26 986 DT au 31/12/2021, contre 26 028 DT au 31/12/2020, et se détaille comme suit :

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
Rémunération du gestionnaire (partie-fixe)	25 187	24 292
Rémunération du gestionnaire (surperformance)	-	-
Dépositaire	1 799	1 736
Total	26 986	26 028

4.10 Autres créditeurs divers

Le solde de ce poste s'élève à 294 685 DT au 31/12/2021, contre 5 338 DT au 31/12/2020, et se détaille comme suit :

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
CMF à payer	1 512	1 459
Dividendes à payer	162	162
Dettes / Achats Actions (Transactions du 31 décembre) *	290 343	0
Etat- Impôt à payer	2 669	3 717
Total	294 685	5 338

(*) : Cette rubrique enregistre les flux financiers relatifs aux transactions réalisées le jour de la clôture de l'exercice et qui ont été relatés au niveau des relevés bancaires du mois de janvier de l'année suivante.

Pour l'exercice 2020, cette rubrique était soldée.

4.11 Charges de gestion des placements

Le solde de ce poste s'élève à 318 134 DT pour l'année 2021, contre 305 928 DT à l'issue de l'exercice précédent et se détaille ainsi :

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
Rémunération du gestionnaire (partie-fixe)	296 925	285 532
Rémunération du gestionnaire (surperformance)	0	0
Rémunération du dépositaire	21 209	20 396
Total	318 134	305 928

4.12 Autres charges

Le solde de ce poste s'élève à 17 863 DT pour l'année 2021, contre 17 153 DT pour l'année 2020, et se détaille ainsi :

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
Redevance CMF	17 823	17 138
Impôts et Taxes	0	0
Autres Frais et Frais Bancaires	40	15
Total	17 863	17 153

5. Autres informations

5.1 Données par Parts

Libellé	2021	2020	2019	2018	2017
Revenus des placements	0,745	0,439	0,735	0,645	0,550
Charges de gestion des placements	-0,248	-0,239	-0,252	-0,478	-0,298
Revenu net des placements	0,497	0,200	0,483	0,167	0,252
Autres produits	-	-	-	-	-
Autres charges	-0,014	-0,013	-0,014	-0,014	-0,012
Résultat d'exploitation	0,483	0,189	0,469	0,153	0,240
Régularisation du résultat d'exploitation	0,000	-0,003	0,000	0,000	0,000
Sommes distribuables de l'exercice	0,483	0,186	0,469	0,153	0,240
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	-0,577	-0,067	-0,834	0,745	0,921
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	0,779	-0,139	0,269	1,065	0,056
Frais de négociation de titres	-0,022	-0,015	-0,013	-0,028	-0,011
Plus (ou moins) values sur titres et frais de négociation	0,180	-0,221	-0,577	1,782	0,966
Résultat net de l'exercice	0,663	-0,034	-0,108	1,935	1,206
Droits d'entrée et droits de sortie	0,000	0,016	-	-	-
Résultat non distribuable de l'exercice	0,180	-0,276	0,386	1,782	0,966
Régularisation du résultat non distribuable	0,000	0,074	0,000	0,002	0,003
Sommes non distribuables de l'exercice	0,180	-0,202	0,386	1,784	0,969
Distribution de dividendes	0,184	0,469	0,153	0,240	0,195
Valeur liquidative	13,960	13,481	13,899	14,160	12,463

5.2 Ratios pertinents

Ratios de gestion des placements	2021	2020	2019	2018	2017
Actif Net Moyen	7 821 364	7 139 770	9 667 052	9 288 556	6 551 093
Total charges / actif net moyen	1,89%	2,16%	1,89%	3,56%	2,61%
charges de gestion des placements / actif net moyen	1,79%	2,05%	1,79%	3,46%	2,51%
autres charges / actif net moyen	0,10%	0,11%	0,10%	0,10%	0,10%
résultat distribuable de l'exercice / actif net moyen	3,47%	3,81%	3,32%	1,11%	2,02%

5-3 Rémunération du Gestionnaire

La gestion du fond est confiée à « Attijari Gestion », gestionnaire à partir de la création du fonds collectif de placement. Celui-ci se charge du choix des placements et de la gestion administrative et comptable du fonds.

En contrepartie des prestations, le gestionnaire perçoit une rémunération de 1,40% HT l'an, calculée sur la base de l'actif net quotidien. Une commission de surperformance qui vise à rémunérer le gestionnaire dès que le fonds réalise un rendement annuel supérieur à un taux de rendement minimal exigé fixé à 7% a été instaurée. Cette commission de surperformance est de 15% (HT) de la différence entre le taux de rendement annuel réalisé et le taux de 7%.

La rémunération d'« Attijari Gestion » au titre de l'exercice 2021 s'élève à 296 925 DT.

Aucune commission de surperformance n'a été constatée

5-4 Rémunération du dépositaire

La fonction de dépositaire est confiée à « Attijari Bank ». En contrepartie des prestations, le dépositaire perçoit une rémunération de 0,10 % HT l'an, calculée sur la base de l'actif net quotidien.

La rémunération d'« Attijari Bank » au titre de l'exercice 2021 s'élève à 21 209 DT.

PORTFEUILLE TITRES ET PLACEMENTS MONETAIRES AU 31-12-2021

Désignation du Titre	Nombre de titres	Cout d'acquisition	Valeur au 31-12-2021	%Actif	titres admis	%K EMIS
Portefeuille Titres						
Actions		13 420 495,029	13 854 348,810	76,04%		
ARTES	559	3 817,877	3 418,285	0,02%	38 250 000	0,001%
ASS MAGHREBIA	4 505	250 027,500	287 792,915	1,58%	4 500 000	0,100%
ASSAD	54 200	141 555,027	89 809,400	0,49%	12 000 000	0,452%
ATB	31 000	116 054,230	70 990,000	0,39%	100 000 000	0,031%
ATTIAJRI BANK	28 240	1 000 078,181	858 891,360	4,71%	100 000 000	0,028%
ATTIJARI LEASING	1 747	17 470,000	21 578,944	0,12%	2 750 000	0,064%
BH	799	9 428,200	7 503,409	0,04%	47 600 000	0,002%
BIAT	25 299	1 276 843,790	1 498 307,976	8,22%	17 850 000	0,142%
BT	136 300	870 251,611	748 287,000	4,11%	225 000 000	0,061%
CARTHAGE CEMENT	346 311	523 209,111	457 476,831	2,51%	343 624 940	0,101%
DELICE HOLDING	42 080	546 515,139	628 675,200	3,45%	54 907 062	0,077%
EURO CYCLES	22 760	638 245,711	729 731,120	4,01%	8 910 000	0,255%
ICF	149	11 552,000	11 933,261	0,07%	2 100 000	0,007%
LANDOR	23 082	212 883,500	203 121,600	1,11%	11 226 376	0,206%
NEW BODY LINE	5 251	27 151,309	28 402,659	0,16%	4 250 400	0,124%
ONE TECH	114 150	854 674,181	989 794,650	5,43%	56 300 000	0,203%
SAH	130 120	1 416 845,505	1 447 975,360	7,95%	65 345 762	0,199%
SAM	102 600	372 704,039	277 635,600	1,52%	5 561 635	1,845%
SFBT	19 760	351 978,100	359 809,840	1,97%	247 500 000	0,008%
SIAME	1 740	4 656,351	7 459,380	0,04%	14 040 000	0,012%
SOMOCER	81 446	78 543,560	68 414,640	0,38%	40 656 000	0,200%
SOTETEL	77 676	447 600,280	214 385,760	1,18%	4 636 800	1,675%
SOTIPAPIER	5 297	38 492,950	29 959,832	0,16%	27 941 666	0,019%
SOTRAPIL	44 200	463 453,608	567 749,000	3,12%	4 138 200	1,068%
SOTUVER	214 719	1 366 453,278	1 565 730,948	8,59%	33 215 325	0,646%
TUNISAIR	201 262	156 953,952	114 719,340	0,63%	106 199 280	0,190%
TELNET HOLDING	190 020	1 314 405,242	1 573 365,600	8,64%	12 130 800	1,566%
TUNIS RE	14 550	110 476,301	101 879,100	0,56%	20 000 000	0,073%
TPR	173 680	600 259,656	746 824,000	4,10%	50 000 000	0,347%
UNIMED	19 400	197 914,840	142 725,800	0,78%	32 000 000	0,061%
OPCVM		250 046,695	250 046,695	1,37%		
ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE	2 447	250 046,695	250 046,695	1,37%		
Placements monétaires						
Certificats de Dépôt		492 879,067	494 204,645	2,71%		
CD15/12/21_90J_5MD_7.25 % Attijaribank	1	492 879,067	494 204,645	2,71%		
CREANCES / PL		1 799 111,671	1 810 746,426	9,94%		
PPL_AB_01/12/2021_61J_7.51% 1.8MD_B1130	1 794	1 799 111,671	1 810 746,426	9,94%		

Les mouvements enregistrés sur le poste "Portefeuilles-Titres"

Libellés	Coût d'Acquisition	Intérêts courus	+/- Values Potentielles	Valeur Fin Exercice	+/- Values Réalisées
Solde au 31/12/2020	12 476 287		1 174 136	13 650 423	0
Acquisitions de l'exercice	11 869 731			11 869 731	
Actions et droits rattachés	6 376 996			6 376 996	
Titres OPCVM	5 492 735			5 492 735	
Remboursement et cession de l'exercice	-10 675 476			-10 675 476	999 025
Cession des actions et droits rattachés	-5 432 787			-5 432 787	999 025
Cession de titres OPCVM	-5 242 689			-5 242 689	
Variation des Plus ou moins-values potentielles			-740 282	-740 282	
Variation des intérêts courus					
Solde au 31/12/2021	13 670 542		433 854	14 104 396	999 025

بلاغ الشركات

القوائم المالية المجمعة

مجمع بنك البركة تونس

مقرها الاجتماعي: 88 ، شارع الهادي شاکر 1002 تونس

ينشر مجمع بنك البركة تونس قوائمه المالية المجمعة للسنة المحاسبية المختومة في 2021/12/31 والتي ستعرض للمصادقة في الجلسة العامة العادية يوم 20 أفريل 2022. هذه القوائم مصحوبة بالتقرير العام لمراقبي الحسابات : برهان الشابي و لمجد بن مبارك.

الموازنة المجمعة المختومة في 31 ديسمبر 2021

(الوحدة: 1 000 دينار تونسي)

الأصول	إيضاحات	2021/12/31
الخزينة وأموال لدى البنك المركزي ومركز الصكوك البريدية والخزينة العامة للبلاد التونسية	1	69 484
مستحقات على المؤسسات البنكية والمالية	2	291 202
مستحقات على الحرفاء	3	1 425 209
محفظة السندات التجارية	4	563 516
محفظة الاستثمار	5	34 687
أسهم تمت معادلتها	6	22 078
أصول ثابتة	7	123 608
أصول أخرى	8	25 079
مجموع الأصول		2 554 864
الخصوم		
البنك المركزي ومركز الصكوك البريدية		-
ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية	9	468 812
ودائع وأموال الحرفاء	10	1 726 919
موارد خاصة	11	61 610
وديعة مجموعة البركة المصرفية		2 459
موارد خاصة أخرى		-
خصوم أخرى	12	58 837
مجموع الخصوم		2 318 637
مساهمة الأقلية في الاحتياطيات المجمعة	1	
مساهمة الأقلية في النتيجة المجمعة	0	
	1	
الأموال الذاتية		
رأس المال		120 000
احتياطيات		-
النتائج المؤجلة		-
نتيجة السنة		-
الاحتياطيات المجمعة		76 436
النتيجة المجمعة للسنة المالية		39 791
مجموع الأموال الذاتية	13	236 227
مجموع الخصوم والأموال الذاتية		2 554 864

الإيضاحات المرفقة تشكل جزءا من القوائم المالية

جدول التعهدات خارج الموازنة المجمعة
المختوم في 31 ديسمبر 2021
(الوحدة: 1 000 دينار تونسي)

إيضاحات	2021/12/31	الخصوم المحتملة
	33 441	ضمانات وكفالات مقدّمة
	6 173	اعتمادات مستندية
	-	الأصول المقدمة في شكل ضمانات
	39 614	مجموع الخصوم المحتملة
		التعهدات المقدّمة
	52 390 14	تعهدات التمويل المقدّمة للحرفاء
	52 390	مجموع التعهدات المقدّمة
		التعهدات المقبولة
	1 283 932 15	ضمانات مقبولة
	1 283 932	مجموع التعهدات المقبولة

الإيضاحات المرفقة تشكل جزءا من القوائم المالية

قائمة النتائج المجمعة
للفترة الممتدة من 01 جانفي إلى 31 ديسمبر 2021
(الوحدة: 1 000 دينار تونسي)

إيرادات الاستغلال البنكي	إيضاحات	2021/12/31
أرباح ومداخيل مماثلة	16	135 568
عمولات محصلة	17	24 272
مرابيع محفظة السندات التجارية والعمليات المالية	18	20 290
مداخيل محفظة الاستثمار	19	3 173
مجموع إيرادات الاستغلال البنكي		183 303
تكاليف الاستغلال البنكي		
أرباح المودعين وأعباء مماثلة	20	(43 978)
عمولات		(2 538)
خسائر مسجلة على محفظة السندات التجارية		-
مجموع تكاليف		(46 516)
الناتج البنكي الصافي		136 787
مخصصات المدخرات (المؤونات) نتيجة تصحيح قيم المستحقات وعناصر خارج الموازنة والخصوم	21	(22 439)
مخصصات المدخرات (المؤونات) ونتيجة تصحيح قيمة محفظة الاستثمار	22	(898)
إيرادات استغلال أخرى		134
مصاريف الأعوان		(42 337)
أعباء الاستغلال العامة	23	(15 719)
مخصصات الإستهلاكات ومدخرات على الأصول الثابتة		(5 827)
نتيجة الاستغلال		49 701
الحصص في الشركات التي تمت معادلتها		3 068
رصيد ربح / خسارة على عناصر عادية أخرى	24	(1 311)
الضريبة على الأرباح	25	(10 693)
نتيجة الأنشطة العادية		40 765
رصيد ربح / خسارة على العناصر الطارئة	26	(975)
النتيجة الصافية		39 791
حصة النتيجة الراجعة للأقلية		0
النتيجة الصافية العائدة للمجمع		39 791

الإيضاحات المرفقة تشكل جزءا من القوائم المالية

جدول التدفقات النقدية المجمعة
للفترة الممتدة من 01 جانفي إلى 31 ديسمبر 2021
(الوحدة: 1 000 دينار تونسي)

2021/12/31	إيضاحات	أنشطة التشغيل
169 029		الدخل التشغيلي للبنك (باستثناء دخل حافظات الاستثمار)
(44 819)		مصروفات التشغيل المصرفية المدفوعة
19 967		القروض والسلف/القروض والسلف المقدمة إلى المؤسسات المالية
(86 077)		الودائع/المبالغ المسحوبة من المؤسسات المصرفية والمالية الأخرى
(148 018)		القروض والسلف/السلف والسلف المقدمة للعملاء
71 168		الودائع/السحوبات من الزبائن
141 107		الأوراق المالية/الأوراق المالية الاستثمارية
(42 377)		المبالغ المدفوعة للموظفين وحسابات الدفع المتنوعة
(17 139)		التدفقات النقدية الأخرى من أنشطة التشغيل
(2 981)		ضرائب الشركات
59 860		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
		أنشطة الاستثمار
3 952		الفوائد والأرباح المتلقاة من حافظة الاستثمار
(53)		التصرف في عمليات الشراء على حافظة الاستثمار
(16 967)		التصرف في الموجودات الثابتة
(13 067)		صافي النقدية المتأتية من أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
4 153		إصدار/سداد القروض
782		زيادة/انخفاض الموارد الخاصة
(1 754)		أرباح الأسهم المدفوعة
1		الجمع بعد إصدار الأسهم
3 182		صافي النقدية المتأتية من أنشطة التمويل
49 975		التغير الصافي في النقدية والمعادلات النقدية خلال السنة
22 187		النقدية والمعادلات النقدية في بداية السنة
72 162	27	النقدية والمعادلات النقدية في نهاية السنة

الإيضاحات المرفقة تشكل جزءا من القوائم المالية

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة المختومة في 31 ديسمبر 2021

1. التعريف بالشركة الام

بنك البركة تونس « الشركة الام » شركة خفية الاسم رأس مالها 120.000.000 دينار تم إنشاؤها في 15 جوان 1983 تحت اسم "بيت التمويل التونسي السعودي – BEST BANK"، من طرف الدولة التونسية و الشيخ " صالح عبد الله كامل" مؤسس مجموعة "دله البركة". وتخضع لأحكام القانون عدد 48-2016 المؤرخ في 11 جويلية 2016 والمتعلق بالبنوك والمؤسسات المالية.

كانت سنة 2009 سنة التحول الأول في تاريخ البنك حيث تم تغيير تسمية البنك ليصبح "بنك البركة تونس" وذلك في إطار توحيد الهوية التجارية لمجموعة البركة المصرفية.

تحصل بنك البركة تونس سنة 2013 على ترخيص لتحويل نشاطه من بنك غير مقيم إلى بنك شمولي مقيم يستجيب الى متطلبات كامل شرائح الحرفاء: الأفراد والمهنيين والشركات وذلك في إطار شراكة ثقة دائمة.

خلال أكثر من ثلاثين عاماً، تمكن بنك البركة من إقامة علاقات مميزة مع حرفائه بفضل التزامه بقيم المشاركة والشراكة والتي تدعو إلى المشاركة في الأرباح والخسائر بين الأطراف المتعاقدة وتمنع جميع أشكال المزايدة. تعمل حالياً بشبكة مكونة من 37 فرعاً و38 جهاز صراف آلي.

ويقدم البنك مجموعة واسعة من المنتجات والخدمات المصرفية التي تمتثل لمبادئ التمويل الإسلامي.

وتتمثل النشاطات الرئيسية للبنك في:

- بيع المرابحة للأمر بالشراء،
- الإجارة مع خيار التملك،
- الاستثمار في الأسهم والمشاركة،
- المضاربة،
- وكالة بالاستثمار

وتتمثل أهم منتجات التمويل فيما يلي:

- تمويل دار البركة
- المسكن الأول للبركة
- سيارة البركة
- تحسين مسكن البركة
- رفاهة البركة
- رحلات البركة
- تحسين مسكن البركة+
- عمرة البركة
- دراسة البركة
- تمويل المشاريع العقارية
- تمويل معدات مهنية Al Baraka pro
- تمويل الأدوية Appropharma
- تمويل المؤسسات التعليمية (Academic Line)
- إجارة البركة لوسائل النقل
- إجارة البركة للعقارات
- تمويل مواسم البركة
- تمويل مخزون البركة
- تمويل صفقة البركة
- البركة للتصدير

- البركة للتوريد
- خدمة تحويل الأموال على الصعيد الدولي WESTERN UNION

تتمثل أهم الحسابات والمنتجات الاستثمارية المعروضة فيما يلي:

- حساب ادخار البركة
 - حساب ادخار مسكن البركة
 - حساب ادخار عمرة البركة
 - حساب ادخار حج البركة
 - حساب استثماري "مضاربة"
 - حساب استثماري مخصص
- تتمثل أهم البطاقات النقدية المعروضة فيما يلي:

- بطاقة البركة التكنولوجية
- بطاقة البركة الذهبية الدولية
- بطاقة البركة الذهبية المحلية
- بطاقة ادخار البركة
- بطاقة التوانسة الكل
- بطاقة فيزا الكلاسيكية
- بطاقة فيزا الكلاسيكية +
- بطاقة فيزا الدولية
- بطاقة بلاتينوم
- بطاقة بلاتينوم +
- بطاقة المرأة

تتمثل أهم الحسابات المسوقة فيما يلي:

- الحسابات الأجنبية بالعملة
- الحسابات مهنية بالعملة
- الحسابات الجارية
- حسابات الأشخاص الطبيعيين المقيمين
- الحسابات الداخلية لغير المقيمين
- حساب الطلبة

تتمثل أهم العمليات الدولية فيما يلي:

- التحصيل الاعتيادي
- التحصيل المستندي
- الاعتمادات المستندية

2. التعريف بشركة البركة سيكار

شركة البركة سيكار هي شركة خفية الاسم رأس مالها 8 700 000 دينار مقسمة إلى 87 000 سهم بقيمة اسمية قدرها 100 دينار للسهم الواحد. تم إنشاؤها في 23 مارس 2021 في تونس كشركة تابعة لبنك البركة تونس بمساهمة جمالية تساوي 99.99%. تخضع الشركة للقوانين والتراتيب الجاري بها العمل في الجمهورية التونسية وخاصة منها القانون عدد 92 لسنة 1988 المؤرخ في 2 أوت 1988 والمتعلق بشركات الاستثمار ومجلة الشركات التجارية وقانون الاستثمار، كما تم تعديلها وتكميلها بالنصوص اللاحقة.

تقوم الشركة بمباشرة جميع أعمالها وفقا للأغراض التي تأسست من أجلها وذلك عملا بالفصل عدد 3 من نظامها الأساسي. يتمثل نشاط الشركة، من خلال المساهمة لحسابها الخاص أو لحساب الغير، في تعزيز فرص الاستثمار وتدعيم الأموال الذاتية للشركات، خاصة منها الشركات حديثة النشأة والشركات الكائنة بمناطق التنمية الجهوية، والشركات التي تدرج ضمن برنامج تأهيل والشركات التي تمر

بصعوبات اقتصادية والشركات المستثمرة في قطاع الفلاحة والصيد البحري، والشركات المنشأة وكذلك الشركات التي تقوم باستثمارات تمكّنها من تعزيز التكنولوجيا أو التحكم فيها وكذلك الابتكار في جميع القطاعات الاقتصادية.

◀ يمكن للشركة:

- استعمال رأس المال المكتتب والمحرم لفائدتها أو المبالغ الموظفة لدى الشركة في شكل صناديق ذات رأس مال تنمية لفائدة الغير للاكتتاب في أسهم أو منبات اجتماعية أو في سندات قابلة للتحويل إلى أسهم التي تصدرها المؤسسات التي تخول الانتفاع بالامتيازات الجبائية. ويقع الاستثمار لغرض التفويت أو إعادة الإحالة أو لأغراض أخرى ويتم عبر الترفيع في رأس مال شركات قائمة أو عبر المساهمة في رأس مال شركات جديدة. كما يمكن للشركة قبول واستعمال أموال متأتية من موارد ميزانية الدولة أو من مصادر تمويل أجنبية وفقا للنسب والقوانين الجاري بها العمل.
- المساهمة في جميع الشركات أو المؤسسات التي تمارس نشاطات مشابهة أو مكملة لنشاط الشركة وذلك عن طريق تملك حصص أو أسهم في رؤوس أموالها أو شرائها أو تكوين شركات جديدة.

◀ كما يمكن للشركة:

- إسناد تسبقات في شكل حساب جاري للشركاء.
 - اكتتاب أو اقتناء رفاع قابلة للتحويل إلى أسهم أو سندات المساهمة.
 - وبصفة عامة كل الصيغ الأخرى الشبيهة بالأموال الذاتية.
- وعموما يجوز للشركة القيام بكافة الأعمال والنشاطات التي تساعد على تحقيق أغراضها.

◀ المتطلبات الشرعية:

تلتزم الشركة في ممارسة أعمالها وفق أغراضها المفصلة أعلاه بكل ما توجبه الشريعة الإسلامية من أحكام في المعاملات وبخاصة اجتناب الربا وما في حكمه وما تفرضه المعايير الشرعية.

تستهدف استثمارات الشركة الأنشطة القانونية والتي لا تتنافى مع النظام العام والأخلاق والصحة والتي لا تندرج ضمن قطاعات تتعارض مع أحكام الشريعة الإسلامية أو تدر دخلاً غير مشروع، بما في ذلك:

- الأنشطة التي تنطوي على أي شكل من أشكال العمل القسري أو الضار أو الاستغلالي وأي شكل من أشكال عمل الأطفال؛
- إنتاج أو الاتجار في أي منتج يمنعه القانون؛
- إنتاج الخمر ولحم الخنزير والتبغ والأسلحة والذخيرة أو الاتجار بها؛
- ألعاب الرهان والقمار والكازينوهات وأنشطة مماثلة.

عند المساهمة في رأس مال أو توظيف مال في شركات، يجب أن تضمن شركة البركة سيكار باستمرار احترام الضوابط المالية التالية الجاري بها العمل من قبل المؤسسات المالية الإسلامية مالم يتم تغييرها:

- القيمة غير المسددة للقروض التقليدية بفائدة / قيمة الشركة أقل من 33%؛
- قيمة الاستثمارات والودائع والقروض التقليدية التي تدر فائدة / قيمة المشروع أقل من 33%؛
- الذمم المدينة والنقد وما يعادله / قيمة الشركة أقل من 70%؛
- الدخل غير المشروع / رقم المعاملات أقل من 5%.

تهدف شركة البركة سيكار إلى تعزيز الاستثمار في القطاعات الإنتاجية التي تساهم في النمو الاقتصادي ورفاهية البشرية.

3. مبادئ الإعداد والإفصاح للقوائم المالية المجمعة

لقد تم إعداد القوائم المالية المجمعة لـ " مجمع بنك البركة تونس " طبقاً للأحكام المنصوص عليها في:

- القانون عدد 96-112 المؤرخ في 30 ديسمبر 1996 والمتعلق بنظام المحاسبة للمؤسسات وكذلك قرار وزير المالية المؤرخ في 25 مارس 1999 المتعلق بالمصادقة على المعايير المحاسبية القطاعية الخاصة بالمؤسسات البنكية.
 - المعيار المحاسبي عدد 41 والمتعلق بعقود الإيجار.
 - معايير المحاسبة من 21 على 25 المتعلقة بالمؤسسات المصرفية وفقاً لقرار وزير المالية المؤرخ في 25 مارس 1999.
 - معايير المحاسبة من 35 إلى 38 المنشورة بأمر من وزير المالية المؤرخ في 1 ديسمبر 2003.
 - المنشورات والمذكرات التنظيمية البنكية الصادرة عن البنك المركزي التونسي.
 - الضوابط المحاسبية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI) خاصة بالنسبة للمواضيع التي لم يتم التطرق إليها في الأنظمة التي ذكرناها سابقاً
- كما تم إعداد القوائم المالية طبقاً للنموذج المنصوص عليه في معيار المحاسبة عدد 21 المتعلق بضبط القوائم المالية للمؤسسات البنكية

4. المعطيات المقارنة

ان التزام البنك (الشركة الام) بتقديم وعرض قوائم مالية مجمعة ناتج عن انشاء الشركة التابعة "البركة سيكار" في مارس 2021 , أي ان الوحدة المحاسبية المسماة "مجمع بنك البركة تونس" لم يكن لها وجود سنة 2020 ونتيجة لذلك لا وجود لعمود مقارنة مخصص لأرقام الفترة المختومة في 31 ديسمبر 2021.

5. السنة المحاسبية

تبدأ السنة المحاسبية في غرة جانفي وتختتم في 31 ديسمبر من نفس السنة.

6. أسس المقاييس والمبادئ المحاسبية المعتمدة

تم إعداد القوائم المالية المجمعة لـ " مجمع بنك البركة تونس " على أساس القيمة التاريخية لكل عناصر القوائم المالية. وتتخلص أهم المبادئ المحاسبية كما يلي:

1.5 مبادئ التجميع

1.1.5 مجال التجميع

تشمل القوائم المالية المجمعة جميع الشركات الخاضعة للرقابة الكلية أو الرقابة المقترنة أو الواقعة تحت التأثير الواضح والجلي باستثناء تلك التي لا يكون تأثيرها ذا أهمية.

يتم تجميع الفرع التابع للمجمع من تاريخ السيطرة الفعلية.

لا يشمل مجال التجميع أسهم الشركات التي تمت المساهمة بها بغرض بيعها لاحقاً في المدى القريب. كما يتم استثناء الوحدات التي لم يتمكن المجمع من مراقبة سياسة نشاطها وأصولها وذلك نتيجة لوجود قيود مشددة ودائمة. ويقع ادماج قيمة المساهمة في هذه الشركات تحت بند "الاستثمارات والأسهم في الشركات التابعة غير المجمعة".

2.1.5 طريقة التجميع

يتم تجميع الشركات التي تخضع للرقابة الكلية بالاعتماد على طريقة الدمج الشامل. يملك المجمع الرقابة الكلية على شركة تابعة له عندما يكون قادرا على قيادة السياسات المالية والتشغيلية لها من أجل الاستفادة من أنشطتها.

تعريف الرقابة الكلية:

الحالة 1: امتلاك المجمع لأكثر من نصف حقوق التصويت سواء بطريقة مباشرة أو غير مباشرة.

الحالة 2: امتلاك المجمع بشكل مباشر أو غير مباشر ما لا يقل عن 40% من حقوق التصويت في شركة بشرط عدم امتلاك أي مساهم آخر لحصة أكبر من حصته ;

الحالة 3: عندما يكون للمجمع القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة بموجب اتفاقية، أو تعيين أو فصل أو جمع أغلبية أعضاء مجلس الإدارة.

- يتم تجميع الشركات الخاضعة للرقابة المشتركة بالاعتماد على طريقة تجميع الحسابات النسبي. يملك المجمع الرقابة المشتركة على شركة ما بموجب اتفاق تعاقدى لرقابة النشاط الاقتصادي للشركة، القرارات المالية والتشغيلية الاستراتيجية المرتبطة بالنشاط والتي تتطلب اجماع الأطراف التي تتقاسم الرقابة.

تعريف التأثير الواضح والجلي:

الحالة 1: عندما يكون للمجمع القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة من دون أن تكون هناك رقابة كلية.

الحالة 2: امتلاك المجمع بشكل مباشر أو غير مباشر ما لا يقل عن 20 % أو أكثر من حقوق التصويت في المؤسسة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر. وتكون هذه الفرضية قابلة للدحض إذا لم يكن للمجمع، من حيث المضمون، سلطة فعلية للمشاركة في السياسات التشغيلية والمالية للشركة.

الحالة 3: يقع إدراج المساهمات التي تقل عن 20% في إطار التجميع إذا كانت تمثل استثماراً استراتيجياً من جهة، وإذا كان المجمع يمارس تأثيراً هاماً من جهة أخرى.

وتدرج تغييرات الأموال الذاتية للشركات التي تمت معادلتها في بند الأصول تحت عنوان «أسهم تمت معادلتها». كما يتم إدراج الفرق في ثمن الشراء بالنسبة لهذه الشركات تحت بند «أسهم تمت معادلتها»

إذا كانت حصة المجمع في خسائر الشركة التي تمت معادلتها مساوية أو أكبر من حصتها في هذه الشركة، فإنه يتوقف عن إدراج الخسائر المستقبلية. وبالتالي يتم عرض هذه المساهمة بقيمة تساوي صفر. ولا يتم تقبيد مخصصات بعنوان الخسائر الإضافية لهذه الشركة إلا عندما يكون لدى المجمع التزام قانوني أو ضمني للقيام بذلك أو عندما يكون قد سدد مدفوعات لفائدة الشركة.

تعرض حقوق الأقلية في الموازنة المجمعة بصفة منفصلة عن الخصوم والأموال الذاتية للشركة الأم. كما يتم أيضا عرض حقوق الأقلية في نتيجة المجمع بصفة منفصلة .

تسجل نتائج بيع الأسهم المجمعة في حساب النتيجة تحت بند " مخصصات المدخرات ونتيجة تصحيح قيمة محفظة الاستثمار ".

3.1.5 قواعد التجميع

يقع إعداد القوائم المالية المجمعة باستعمال نفس الطرق المحاسبية لمعاملات وأحداث أخرى مشابهة طرأت في ظروف مماثلة

أ-إلغاء الأرصدة والمعاملات داخل المجمع

تلغى الأرصدة المتبادلة الناتجة عن المعاملات بين الشركات الموحدة للمجمع وكذلك المعاملات نفسها، بما في ذلك الإيرادات والأعباء وأرباح الأسهم. كما لا يتم إدراج الأرباح والخسائر المحققة نتيجة للتفويت في الأصول داخل المجمع، إلا في حالة خسارة قيمته بشكل دائم.

ب -تكلفة اقتناء الأسهم، فارق الشراء وفارق التقييم

تكلفة شراء الأسهم

تساوي كلفة شراء الأسهم المبلغ الذي دفعه المشتري للبائع مع إضافة المصاريف المرتبطة بها التي تعتبر ذات أهمية جوهرية مع خصم الضرائب المتعلقة بها .

فارق الشراء

هو الفرق بين تكلفة اقتناء الأوراق المالية وبين قيمة أصول والتزامات الشركة المعنية.

فارق التقييم

يتمثل في الفرق بين القيمة العادلة في الموازنة الموحدة للشركة المقتناة وبين القيمة الدفترية لهذه العناصر.

ج -التغير في نسبة المساهمة في شركة مجمعة

تؤدي الزيادة في نسبة المساهمة في شركة مجمعة إلى تقييد فارق شراء إضافي يتم إهلاكه وفقاً للقواعد المحددة أعلاه يؤدي انخفاض نسبة المساهمة في شركة مجمعة إلى إلغاء تقييد فارق الشراء في حدود نسبة المساهمة التي تم التفويت فيها

د -إلغاء التجميع

يقع تقييد أسهم شركة غير مجمعة وما زال المجمع محتفظاً بها، بالقيمة المحاسبية الموحدة بتاريخ خروجها من نطاق التجميع، أي حصتها في الأموال الذاتية الموحدة في ذلك التاريخ مع إضافة حصتها في الفارق في الشراء المتبقي تساوي تكلفة المساهمة قيمتها المحاسبية المسجلة في تاريخ الخروج من نطاق التجميع.

وتبقى هذه القيمة بدون تغيير ما لم يحدث لها انخفاض لاحقاً، عندما تصبح قيمتها الحقيقية أقل من القيمة المحاسبية الجديدة.

2.5 تقييد التعهدات والمداخل المتعلقة بها

1.2.5 تقييد التعهدات

تسجل تعهدات التمويل خارج الموازنة عند التعاقد، ثم تحوّل إلى الموازنة بقيمتها الاسمية عند سحب الأموال و يتم تسجيلها في الموازنة عند صرف الأموال المتعلقة بها.

2.2.5 تقييد المداخل

تمثل المداخل الإيرادات المتأتية من الاستغلال. لا يمكن تقييد المداخل إلا عند تحقيقها. تأخذ المداخل بعين الاعتبار بإحدى الحالات التالية:

- تحقيق المداخل في وقت إنجاز العملية
- تحقيق المداخل عند تنفيذ العقود

- تحقيق المداخل عند القيام بالخدمات

وفي هذا الإطار:

« تحتسب الأرباح والإيرادات المماثلة وكذلك العمولات ضمن نتيجة السنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2021 على قدر المبالغ المرتبطة بهذه السنة.

« تحتسب عمولات الدراسة والتصرف ووضع التمويلات في النتيجة المحاسبية إثر استخلاصها.

« تحتسب عمولات التعهدات خارج الموازنة (عمولات التعهدات، عمولات الاعتمادات المستندية، عمولات الضمان، إلى غير ذلك) في النتيجة المحاسبية عند استحقاقها.

تسجل ضمن بند أرباح معلقة، الأرباح المستحقة وغير المستخلصة والمتعلقة بالتمويلات المصنفة ضمن الأصول المشكوك في استخلاصها في الآجال (صنف 2) والأصول التي يصعب استرجاعها كلياً في الآجال (صنف 3) والأصول شبه الميؤوس من استخلاصها (صنف 4)، وفقاً لمنتشور البنك المركزي التونسي عدد 24 لسنة 1991 ويتم خصمها من الأصول. وتدرج هذه الأرباح ضمن النتيجة المحاسبية عند استخلاصها.

وطبقاً لنفس المنشور لا يتم إلغاء الإيرادات التي تم احتسابها خلال السنوات المحاسبية الماضية ولكن يتم تكوين المدخرات الضرورية عليها مع الأخذ بعين الاعتبار لقيمة الضمانات.

كما تسجل في قائمة النتائج الأرباح المستحقة وغير المستخلصة والمتعلقة بالأصول الجارية (صنف 0) أو بالأصول التي تتطلب متابعة خاصة (صنف 1) بمرور الفترات المحاسبية المعنية.

ولا يتم احتساب الأرباح المجنبية تبعاً للضوابط الشرعية المعتمدة ضمن نتائج السنة بل يقع إدراجها، صافية من الضرائب، في حسابات للتسوية في انتظار قرار تصفيته من قبل مجلس الإدارة ومجلس المساهمين.

3.2.5 تسجيل مداخل على التمويلات التي تم التفاوض بشأنها أو المعدلة باستثناء تمويل الإجارة:

وفقاً لمتنشير البنك المركزي التونسي المتعلقة بتأجيل أقساط التمويلات و خاصة منها المنشور رقم 06-2020 بتاريخ 19 مارس 2020 ، و المنشور رقم 07-2020 بتاريخ 25 مارس 2020 و المنشور رقم 08-2020 بتاريخ 1 أبريل 2020 ، قام بنك البركة تونس بتمديد فترة تمويل المراجعة للأمر بالشراء لفائدة الخواص دون زيادة في العائد الأولي، بالنظر إلى أن مبادئ التمويل الإسلامي (وعلى وجه الخصوص "المعيار الشرعي لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية رقم 8 " المراجعة ") لا تجيز الزيادة في الأرباح أو العوائد في حالة تمديد المدة التعاقدية. ومن الناحية المحاسبية، يشابه ذلك منح العميل تمويل جديد بنسبة صفر بالمائة (قرض حسن).

يشكل تأجيل الأقساط الناتجة عن أشكال أخرى من إعادة التفاوض، تغيير في التدفقات النقدية التعاقدية على معنى المذكرة عدد A-2020 الصادرة عن المجلس الوطني للمحاسبة بتاريخ 30 ديسمبر 2020.

وبالتالي، فإن الرأي المذكور يوصي بمعالجة المداخل وفقاً للطريقة المرجعية لتمويلات المراجعة للأمر بالشراء والتمويلات الأخرى، مع الإشارة أن هذه المعالجة تتوافق أيضاً مع المذكرة AAB-1/2020 الصادرة عن هيئة المراجعة والمحاسبة للمؤسسات المالية الإسلامية المتعلقة بالتأثيرات المحاسبية لجائحة COVID-19.

وفقاً لهذه الطريقة، يتم تقييد أرباح العملية على الفترة التعاقدية وفقاً لنسبة العائد الفعلي الجديد. وتتوافق الفترة التعاقدية مع الفترة الجديدة الممددة.

ومن جهة أخرى، أوصت الإدارة العامة للرقابة المالية للبنك المركزي التونسي (عبر بريد إلكتروني بتاريخ 2021/01/13) جميع البنوك المحلية، باعتماد الطريقة المحاسبية المرخص لها، والتي تنص على احتساب وتقييد الخسارة، والذي سيؤدي إلى تخفيض مداخل السنة المحاسبية وتوزيعها على أساس متساوي الأقساط خلال كامل فترة التمديد الجديدة. إلا أنه لا يمكن تقييد خسارة أولية على التمويل تطبيقاً لمبادئ التمويل الإسلامي والتي لا تسمح بتقييد تمويل بقيمته المحينة الصافية، ولا بتطبيق مفهوم الفرصة البديلة في المحاسبة.

وتجدر الإشارة إلى أن هيئة مراقبة مطابقة معايير الصيرفة الإسلامية لبنك البركة تونس أقرت حق البنك في وضع "رسم استرداد مصاريف" يقع استخلاصه عن كل عملية معالجة ديون الحرفاء الراغبين في الانتفاع بالإجراءات الاستثنائية الصادرة عن البنك المركزي التونسي حول تأجيل سداد أقساط التمويلات لفائدة الأفراد والمهنيين والشركات في إطار مجابهة تداعيات انتشار جائحة فيروس كورونا، على أن يكون هذا الرسم مبلغاً مقطوعاً غير مرتبط بقيمة الدين ومساوياً للمصاريف الحقيقية دون زيادة فيها ومع مراعاة التفريق بين حالة المعسر والموسر.

4.2.5 التسهيلات الممنوحة للمستأجر: الإجارة

يتم تقييد الإيرادات المالية على أساس منتظم ومنطقي على مدى المدة المتبقية من عقد الإيجار. قام المجمع بمراجعة شروط تمويل الإجارة وفقاً للوضع المالي للعملاء وظروف السوق وما إلى ذلك. هذا وتسمح المعايير الشرعية بمراجعة الإيجارات المتفق عليها أولاً مع العملاء. يتم إهلاك مداخل الإجارة غير المقيمة محاسبياً (بما في ذلك الإيجار الزائد المفوتر) على أساس منتظم، ويتم فوتره الإهلاكات ذات الصلة على مدى المدة المددة للإجارة. تجدر الإشارة أنه لا يوجد أي تغيير في الأصول المقيمة.

3.5 المدخرات (المؤونات) المتعلقة بالتعهدات

1.3.5 المدخرات الخاصة العادية

يتم احتساب المدخرات الخاصة العادية المتعلقة بالتعهدات حسب مقتضيات منشور البنك المركزي التونسي عدد 24-91 لسنة 1991 والنصوص المعدلة له والمتعلق بمعايير توزيع وتغطية المخاطر ومتابعة التعهدات، الذي يعرف أصناف المخاطر والنسب الدنيا للمدخرات كالاتي:

صنف 0 :	أصول جارية	0 %
صنف 1 :	أصول تتطلب متابعة خاصة	0 %
صنف 2 :	أصول مشكوك في استخلاصها في الآجال	20 %
صنف 3 :	أصول يصعب استرجاعها كلياً في الآجال	50 %
صنف 4 :	أصول شبه ميؤوس من استخلاصها	100 %

يقع تطبيق نسب المدخرات الخاصة العادية حسب أصناف المخاطر على قيمة التعهدات الصافية الغير مغطاة والتي تتمثل في قيمة التعهد الخام بعد خصم الأرباح المتعلقة بقيمة الضمانات المقبولة حسب مقتضيات المنشور المذكور أعلاه.

2.3.5 مدخرات إضافية على التعهدات المصنفة 4 ذات أقدمية تفوق أو تساوي 3 سنوات

طبقا لمنشور البنك المركزي التونسي عدد 21-2013 لسنة 2013 المعدل للمنشور عدد 91-24 لسنة 1991، المتعلق بتوزيع وتغطية المخاطر ومتابعة التعهدات، يتوجب على البنوك تكوين مدخرات إضافية على التعهدات المصنفة 4 ذات أقدمية تفوق أو تساوي 3 سنوات. وقد تم تحديد طريقة احتسابها بنفس هذا المنشور.

3.3.5 المدخرات العامة المتعلقة بالتعهدات

يتوجب على البنوك تكوين مدخرات ذات صبغة عامة لتغطية المخاطر المحتملة للتعهدات الجارية والتعهدات التي تستوجب متابعة خاصة، تطبيقا لمقتضيات المنشور عدد 24-91 لسنة 1991، المتعلق بتوزيع وتغطية المخاطر ومتابعة التعهدات المنقح بالمنشور عدد 09-2012 والمنشور عدد 1-2021 بتاريخ 11 جانفي 2021 والذي أخذ بعين الاعتبار الزيادة في المخاطر الناتجة عن جائحة كورونا و كذلك المنشور عدد 02/2022 بتاريخ 04 مارس 2022.

3.4.5 الضمانات القابلة للطرح

يتم إحتساب المدخرات الخاصة العادية والمدخرات الإضافية أخذا بعين الإعتبار الضمانات المقبولة التالية:

- ضمانات الدولة التونسية والبنوك وشركات التأمين إذا كانت مكتوبة.
- الضمانات في شكل أدوات مالية.
- الرهون المسجلة والتي تخص عقارات مقيدة بإدارة الملكية العقارية والقابل للتسييل في غضون فترة زمنية معقولة.
- وعود الرهن العقاري على الأراضي التي تم اقتناءها من قبل الوكالة العقارية للسكنى أو الوكالة العقارية للصناعة أو الوكالة العقارية السياحية.
- الودائع المخصصة.
- قيمة الموجودات الممنوحة للعملاء عن طريق تمويل الإجارة بعد الأخذ بعين الاعتبار لتخفيض سنوي على كلفة الشراء.
- يختلف هذا الخصم حسب طبيعة الموجودات الممولة ويتم تفصيله على النحو التالي:
 - معدات النقل: 1/5 من القيمة الأصلية مع خصم سنوي بنسبة 30٪
 - معدات خاص: 1/3 من القيمة الأصلية مع خصم سنوي بنسبة 40٪
 - المباني: 1/7 من القيمة الأصلية مع خصم سنوي بنسبة 10٪

4.5 تحويل العمليات بالعملة الأجنبية

عند ختم السنة المحاسبية يقع إعادة تقييم الحسابات بالعملات الأجنبية داخل الموازنة وخارجها وذلك باستعمال سعر الصّرف المعمول به في تاريخ ختم القوائم المالية. يتوافق هذا السعر مع متوسط سعر صرف العملة بين البنوك الذي يتم نشره من قبل البنك المركزي. اعتمد البنك على متوسط سعر صرف العملة الذي تم عرضه من قبل البنك المركزي التونسي بتاريخ 2021/12/31

يتم احتساب فوارق الصرف الناتجة عن تقييم وضعية الصرف ضمن نتيجة السنة.

5.5 تصنيف وتقييم محفظة السندات

تسجل سندات الاستثمار المكتتبة من طرف المجمع حسب تكلفة الاقتناء وتقيد بالموازنة ضمن الأصول بالنسبة للجزء المحرر وضمن التعهدات خارج الموازنة بالنسبة للجزء الغير محرر.

تقيم السندات المدرجة بالبورصة حسب معدل سعر البورصة اما السندات الاخرى فيتم تقييمها حسب القيمة الحسابية التي يتم تحديدها بالإعتماد على آخر القوائم المالية المتوفرة.

تسجل المدخرات عند حصول فارق في القيمة بين قيمة الاقتناء والقيمة العادلة للسندات.

تدرج سندات المتاجرة وسندات التوظيف ضمن محفظة السندات التجارية.

6.5 احتساب مداخيل محفظة السندات

تسجل حصص أرباح السندات التي يمتلكها المجمع ضمن الإيرادات حالما يتم المصادقة على توزيعها من قبل مجلس المساهمين (العام أو الخاص حسب الحالة). وتسجل ضمن نتيجة السنة أرباح سندات التوظيف بقدر المبالغ المستحقة والمرتبطة بهذه السنة.

7.5 الأصول الثابتة والاستهلاكات

تسجل الأصول الثابتة بتكلفة اقتنائها ويقع استهلاكها على أساس متساوي الأقساط خلال كامل المدة. وتكون نسب الاستهلاك كالآتي:

20 %	- معدّات النقل
10 %	- أثاث ومعدّات المكاتب
15 %	- معدّات معلوماتية
6,66 %	- النظام المعلوماتي
33 %	- برمجيات معلوماتية أخرى
10 %	- عمليّات تهيئة، تركيب وتجهيز الصراف الآلي
5 %	- بنايات

لا يتم احتساب استهلاكات على الأصول الثابتة الغير مدرجة بدورة الاستغلال والموجهة للبيع.

يتم تقييمها بالاعتماد على القيمة الدنيا بين كلفة الاقتناء من جهة والقيمة العادلة من جهة أخرى.

8.5 قواعد تقييد الأعباء:

يجب تحديد وتقييد جميع الأعباء التي ساهمت في تحقيق المداخيل المتعلقة بالسنة المالية وربطها بنفس السنة.

9.5 صندوق ضمان الودائع البنكية:

انخرط البنك (الشركة الام) في صندوق ضمان الودائع البنكية حسب مقتضيات القانون البنكي عدد 48-2016 المتعلق بالبنوك والمؤسسات المالية المؤرخ في 11 جويلية 2016 والأمر الحكومي عدد 268-2017 المؤرخ في غرة فيفري 2017.

بالإضافة إلى ذلك حدد الفصل 17 من هذا المرسوم نسبة مساهمة البنوك بـ 0.3% (باعتبار جميع الضرائب) على قائم الودائع للسنة المحاسبية المنقضية.

باعتبار خصوصية الشركة الام بنك البركة وحتى يتم احترام معايير المالية الإسلامية وخاصة منها مبدأ تقاسم الأرباح والخسائر، يتحمل المودع المساهمة في الصندوق المتعلقة بالودائع الاستثمارية ويتم خصمها من المربح الراجعة له.

ويتحمل البنك المساهمة المتبقية على الودائع باستثناء الودائع الاستثمارية.

10.5 مزايا ما بعد انتهاء الخدمة:

تصنف المزايا الممنوحة لموظفي الشركة الأم إلى فئتين:

- المزايا قصيرة الأجل مثل المرتبات والإجازات السنوية والمكافآت وكذلك اشتراكات الضمان الاجتماعي والتأمين على المرض والتعويض عن حوادث الشغل والأمراض المهنية
- المزايا بعد انتهاء الخدمة والتي تتكون المساهمات بنظام التقاعد الأساسي ونظام التقاعد التكميلي ومنحة التقاعد المنصوص عليها في الفصل 53 من الاتفاقية القطاعية للبنوك.

تم بتاريخ 2021/07/26 توقيع اتفاقية بين الجمعية المهنية للبنوك والمؤسسات المالية (APTBEF)، والاتحاد العام للبنوك والمؤسسات المالية، والاتحاد العام التونسي للشغل (UGTT). وقد تم التتصيص على الترفيع في مزايا الموظفين بعد الإنتهاء الخدمة لتبلغ 12 أجرة شهرية عوضا عن 6 وذلك بداية من 31 ماي 2021.

11.5 الضريبة على الأرباح:

يتم التفريق بين الضرائب المستحقة والضرائب المؤجلة وذلك تطبيقا للأحكام الجبائية الجاري بها العمل.

1.11.5 الضرائب المستحقة:

يتم تحديد ضريبة الدخل مستحقة الدفع على أساس القواعد والنسب المعمول بها لكل شركة على حدة خلال الفترة التي تتعلق بها النتائج.

2.11.5 الضرائب المؤجلة:

يتم احتساب الضرائب المؤجلة عند وجود فروق مؤقتة بين القيم المحاسبية والقيم الضريبية للأصول وخصوم الموازنة. يتم اعتبار مطلوبات الضرائب المؤجلة لجميع الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة باستثناء:

- الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة الناتجة عن الاحتساب الأولي للفروق في الشراء
- الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة المتعلقة بالاستثمارات في الشركات الخاضعة للرقابة الكلية، طالما أن المجمع قادر على التحكم في التاريخ الذي سيتم فيه عكس الفرق المؤقت ومن المحتمل ألا يتم عكس هذا الفرق المؤقت في المستقبل القريب.

يتم تقييد موجودات الضرائب المؤجلة لجميع الفروق المؤقتة القابلة للخصم وخسائر الضرائب المؤجلة طالما أنه من المحتمل أن تسجل الشركة المعنية أرباحا مستقبلية خاضعة للضريبة يمكن أن تطرح على أساسها هذه الفروق المؤقتة والخسائر الضريبية.

يتم تقييم الأصول والخصوم الضريبية المؤجلة باستخدام طريقة الترحيل المتغيرة (المنصوص عليها في معيار المحاسبة الدولي رقم 12، ضرائب على النتيجة، التي لا يوجد مثيل لها في تونس) بالرجوع إلى نسبة الضريبة التي يُفترض تطبيقها خلال الفترة التي سيتم خلالها تحقيق الأصل أو تسوية الالتزام. تحقق أو تسوية الالتزام، على أساس معدل الضرائب واللوائح المالية التي تم أو سيتم تبنيها قبل تاريخ إغلاق الفترة والتي لا تخضع للتحديث.

12.5 الزكاة

إن المجمع غير مكلف بدفع الزكاة طالما لم يتم تفويضه للقيام بذلك لا بموجب القانون ولا بموجب النظام الأساسي ولا من قبل الجمعية العمومية للمساهمين ولا من قبل الحرفاء.

7. حيز التجميع

1.6 الشركات التي يشملها التجميع

يتضمن نطاق القوائم المالية المجمعة في 31 ديسمبر 2021 ثلاثة شركات، بالإضافة إلى الشركة الأم:

- فرع تمت معالجته بطريقة الادماج الشامل
- مؤسستان شريكتان تمت معالجهما عن طريق التقييم بالمعادلة

و على ضوء ما تقدّم ذكره يمكن تقديم مجال التجميع والطرق المعتمدة كما يلي:

طريقة التجميع	نسبة المراقبة	نسبة المساهمة
بنك البركة	الادماج الشامل	100,00%
البركة سيكار	الادماج الشامل	99,99%
بيت الإيجار المالي التونسي السعودي	التقييم بالمعادلة	23,60%
الأمانة تكافل	التقييم بالمعادلة	29,77%

2.6 الشركات خارج نطاق التجميع:

الشركة	سبب الإقصاء
الصندوق التونسي للتنمية 2	لا يتمتع المساهمون في الصندوق المشترك للاستثمار المحفوف بالمخاطر TDF II بحق مراقبة السياسات التشغيلية المالية والاستثمارية للصندوق. يقوم المتصرف في الصندوق (شركة الخليج المتحد للخدمات المالية) بتعين هيئة الاستثمار والتي تتكون من ممثل عن شركة التصرف في الأصول و 4 أعضاء يتم اختيارهم حسب معيار الكفاءة في الميادين الاستثمارية وممثلين عن المساهمين المالكيين لأكثر عدد من الحصص.
الصندوق التونسي للتنمية 3	لا يتمتع المساهمون في الصندوق المشترك للاستثمار المحفوف بالمخاطر TDF III بحق مراقبة السياسات التشغيلية المالية والاستثمارية للصندوق. يقوم المتصرف في الصندوق (شركة الخليج المتحد للخدمات المالية) بتعين هيئة الاستثمار والتي تتكون من ممثل عن شركة التصرف في الأصول و 4 أعضاء يتم اختيارهم حسب معيار الكفاءة في الميادين الاستثمارية وممثلين عن المساهمين المالكيين لأكثر عدد من الحصص.
شركة تونس إفريقيا للتصدير	لا يتمتع بنك البركة بحق مراقبة التصرف في هذه الشركة حيث أنه غير ممثل في مجلس الإدارة.
شركة عتيد لرأس مال ثابت سيكاف	هذه الشركة في طور التصفية كما لا تملك الشركة أي حق لمراقبة السياسات التشغيلية و المالية.

8. الإيضاحات

(إن الأرقام المقدمة في الإيضاحات معروضة بالألف دينار تونسي)

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

بلغ رصيد هذا البند في 31 ديسمبر 2021 مجموعا قدره 69 484 ألف دينار مفصلة كالآتي:

بيانات	2021/12/31
خزينة	10 261
خزينة الصراف الآلي	2 689
أموال لدى البنك المركزي	52 573
أموال لدى شركة إ.ب.س	3 960
المجموع	69 484

إيضاح 2: مستحقات على المؤسسات البنكية والمالية

بلغ مجموع هذا البند في 31 ديسمبر 2021، 291 202 ألف دينار مفصلة كالآتي:

بيانات	2021/12/31
مستحقات على المؤسسات البنكية	64 909
مستحقات على المؤسسات المالية	226 293
المجموع	291 202

للإيفصال رصيد بند المستحقات على المؤسسات البنكية على النحو التالي:

بيانات	2021/12/31
بنوك مقيمة	29 887
مراوحة للأمر بالشراء	28 883
مستحقات مرتبطة لدى البنوك المقيمة	612
مستحقات أخرى على البنوك المحلية	393
بنوك غير مقيمة	35 022
المجموع الإجمالي	64 909

للإيفصال رصيد بند المستحقات على المؤسسات المالية على النحو التالي:

بيانات	2021/12/31
مستحقات عادية (شهادات إيجار)	224 306
مستحقات مرتبطة (شهادات إيجار)	1 987
المجموع	226 293

إيضاح 3 – مستحقات على الحرفاء

بلغ رصيد هذا البند في 31 ديسمبر 2021 ما قدره 1 425 209 ألف دينار تفصيلها كالاتي:

بيانات	2021/12/31
مراوحة للأمر بالشراء	611 076
مستحقات مرتبطة بها	9 970
مراوحة في السلع	584 220
مستحقات مرتبطة بها	6 094
تمويل إجارة	102 259
مستحقات مرتبطة بها	1 323
متعثرات إجارة	1 495
إعادة جدولة تمويل إجارة	104
متعثرات / إعادة جدولة تمويل إجارة	59 487
قرض حسن	209
ديون غير مستخلصة ومصاريف قضائية	24 263
ديون إعادة الجدولة	74 240
مستحقات أخرى	6 248
مجموع مستحقات محفظة التمويل	1 480 986
أرباح معلقة	(1 736)
أرباح معلقة/تمويل الإجارة	(4 966)
مدخرات	(49 075)
المجموع الصافي	1 425 209

ويمكن تحليل المستحقات على الحرفاء كما يلي:

بيانات	مستحقات عادية	مستحقات مصنفة 1	مستحقات مصنفة 2	مستحقات مصنفة 3	مستحقات مصنفة 4	المجموع
المبلغ الخام للمستحقات على الحرفاء (تعهدات الموازنة)	1 173 228	142 380	9 902	126 082	29 393	1 480 986
التعهدات خارج الموازنة	80 822	5 881	1	-	229	86 933
مجموع التعهدات على الحرفاء الخام	1 253 946	148 261	9 903	126 082	29 622	1 567 814
نسبة التعهدات المصنفة				11%		
الأموال المستثمرة للحرفاء (*)	103 627	664	1	68 967	702	173 961
أرباح معلقة	-	-	168	5 109	1 425	6 702
مدخرات	11 273	-	3 773	15 421	18 608	49 075
نسبة تغطية التعهدات المصنفة بالمؤنات والودائع المخصصة لهذا الصنف				69%		

(*) يتضمن هذا البند الأموال المستثمرة من قبل الحرفاء على التمويلات، يتم إدراجها في بند "ودائع وأموال الحرفاء" ضمن الخصوم ويتم اعتمادها في إطار عقود وكالة بالاستثمار أو مضاربة. يكون استرداد الأموال المستثمرة والأرباح مرتبطا بتحصيل التمويلات وبالتالي يتم تحمل مخاطر الخسارة المحتملة للمشروعات التي تخصص لها (أصلا وربحا) من قبل المودعين.

إيضاح 4 – محفظة السندات التجارية

يحلّل رصيد محفظة السندات التجارية كما يلي:

بيانات	2021/12/31
سندات التوظيف	587 071
مستحقات مرتبطة بها	4 313
مخصصات على سندات التوظيف	(27 868)
المجموع الصافي	563 516

للحّل يحلّل رصيد سندات التوظيف كما يلي:

بيانات	القيمة الخام	مخصصات	القيمة الصافية
	ديسمبر 2021	ديسمبر 2021	2021 ديسمبر
بنك البركة بحرين	61 610	-	61 610
مستحقات مرتبطة	-	-	-
بنك البركة تركيا	45 585	-	45 585
مستحقات مرتبطة	154	-	154
بنك البركة لبنان	27 868	(27 868)	-
مستحقات مرتبطة	-	-	-
مجموعة البركة المصرفية	402 879	-	402 879
مستحقات مرتبطة	3 756	-	3 756
عقارية الابداع	806	-	806
مستحقات مرتبطة	2	-	2
المؤسسة الإسلامية الدولية لتمويل التجارة	48 724	-	48 724
المجموع	591 384	(27 868)	563 516

إيضاح 5 – محفظة الاستثمار

تحلّل محفظة الاستثمار على النحو التالي:

بيانات	2021/12/31
سندات الاستثمار	31 673
سندات المساهمة	7 962
مدخرات	(4 947)
المجموع الصافي	34 687

للمحل رصيد سندات المساهمة الغير مجمعة كما يلي:

بيانات	القيمة الخام ديسمبر 2021	مدخرات ديسمبر 2021	القيمة الصافية ديسمبر 2021
الصندوق التونسي للتنمية 2 (TDFII)	10 235	(1 133)	9 102
شركة بروموكيمكا (PROMOCHIMICA)	2 246	(2 246)	-
شركة البحيرة للتطهير والاستصلاح والاستثمار	2 104	-	2 104
شركة عتيد لرأس مال ثابت (سيكاف)	2 059	(100)	1 959
BH للايجار المالي	912	(730)	182
شركة ميدي لوازير (MEDI LOISIR)	1 679	-	1 679
فضاء الأنشطة الاقتصادية ببزرت	675	-	675
معرض تونس الدولي	199	-	199
المصرفية المشتركة للمقاصّة (SIBTEL)	90	-	90
بنك الأعمال المغربي	313	(313)	-
الشركة العربية التونسية للاستثمار والتنمية (ATID)	89	(89)	-
الشركة التونسية للنقديات	64	-	64
باكوفيل	140	(140)	-
بوليفار	39	(39)	-
الصندوق التونسي للتنمية 3 (TDF III)	9 802	-	9 802
الشركة التونسية السنيغالية للتجارة	56	(56)	-
شركة الأنشطة السياحية الثقافية (SLAL)	0,10	-	-
تونس افريقيا للتصدير	100	(100)	-
خدمات التأجير الدولية	0,16	-	-
الشركة الإسلامية لتمويل التجارة	869	-	869
المجموع 1	31 672	(4 946)	26 726
شهادات الزينة والمستحقات المرتبطة بها	6 897	-	6 897
شهادات باسست ليز والمستحقات المرتبطة بها	1 065	-	1 065
المجموع 2	7 962	-	7 962
المجموع	39 634	(4 946)	34 687

إيضاح 6 - أسهم تمت معادلتها

تتعلق استثمارات المجمع في الشركات التي تمت معادلتها كالاتي:

الشركة	النشاط	31/12/2021	
		مساهمة المجمع %	القيمة المعادلة
بيت الإيجار المالي التونسي السعودي	شركة إيجار	23,60%	16 494
الأمانة تكافل	شركة تأمين	29,77%	5 585
المجموع			22 078

إيضاح 7 – أصول ثابتة

بلغ رصيد هذا البند في 31 ديسمبر 2021 مجموعاً قدره 123 608 ألف دينار تونسي يفصل كالاتي:

بيانات	2021/12/31
القيمة الخام للأصول غير المادية	17 613
الإستهلاكات	(12 719)
القيمة الصافية للأصول غير المادية	4 894
القيمة الخام للأصول الثابتة المادية	162 691
الإستهلاكات	(43 828)
انخفاض قيمة	(149)
القيمة الصافية للأصول الثابتة المادية	118 715
القيمة الصافية في نهاية السنة	123 608

للم (1) يحلّل رصيد الأصول الثابتة المادية الصافية كما يلي:

بيانات	2021/12/31
أرض	22 931
بنايات	19 363
أصول ثابتة خارج الاستغلال	58
عمليات تهيئة، تركيب وتجهيز	5 600
معدات نقل	293
معدات إعلامية	1 811
معدات وتجهيزات المكاتب	1 623
موزع نقدي	-
معدات نقدية	603
أصول ثابتة في طور الإنجاز (المقر الجديد للبنك)	66 433
المجموع الصافي	118 715

إيضاح 8 – أصول أخرى

بلغ بند "الأصول الأخرى" في 31 ديسمبر 2021 رسيداً قدره 25 079 ألف دينار تونسي ويفصل كالاتي:

بيانات	2021/12/31
حسابات الارتقاب والتسوية	2 091
أعباء مسجلة مسبقاً	760
حسابات جبائيه واجتماعية	6 739
تسبقة للمزودين	106
قروض حسنة للموظفين	7 432
أصول أخرى	7 949
المجموع الصافي	25 079

إيضاح 9 – ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية

بلغ رصيد بند "ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية" في 31 ديسمبر 2021 مبلغا قدره 468 812 ألف دينار تونسي ويفصل كما يلي:

بيانات	2021/12/31
ودائع وأموال المؤسسات البنكية	(437 569)
ودائع وأموال المؤسسات المالية	(31 244)
المجموع الصافي	(468 812)

إيضاح 10 – ودائع وأموال الحرفاء

بلغت ودائع وأموال الحرفاء في 31 ديسمبر 2021 مجموعا قدره 1 726 919 ألف دينار تونسي تفصل كالاتي:

بيانات	2021/12/31
حسابات إيداع (1)	1 013 248
مبالغ أخرى راجعة للحرفاء (2)	713 671
المجموع	1 726 919

يحلل رصيد "حسابات إيداع" كما يلي:

بيانات	2021/12/31
حسابات تحت الطلب	663 928
حسابات إيداع	349 320
المجموع	1 013 248

يحلل رصيد "مبالغ أخرى راجعة للحرفاء" كما يلي:

بيانات	2021/12/31
حسابات استثمارية غير مخصصة (أ)	270 061
مطلوبات مرتبطة بها	15 793
استثمارات للحرفاء في إطار وكالة بالاستثمار أو مضاربة (ب)	378 641
مطلوبات مرتبطة بها	8 705
حسابات غير قابلة للتصرف	2 677
مبالغ أخرى مطلوبة (ج)	37 794
المجموع	713 671

- (أ) تستعمل الأموال المرصودة في الحسابات الاستثمارية غير المخصصة لتمويل المشاريع المقدمة للحرفاء. وتوزع الأرباح الناتجة عن هذه التمويلات بين الشركة الأم "بنك البركة تونس" والحريف حسب الشروط التعاقدية بعد اقتطاع الأرباح المعلقة والمدخرات مع الأخذ بعين الاعتبار استقرار الودائع.
- (ب) تستعمل استثمارات الحرفاء لتمويل المشاريع ويجب أن تكون عملية الاستثمار مدونة في عقود مع الحرفاء بصيغة وكالة بالاستثمار أو بصيغة مضاربة. ويكون استرداد الأموال المستثمرة والأرباح مرتبطا بتحصيل التمويلات.

(ج) يمثل هذا الرصيد المبالغ المجمدة في انتظار تصفية العمليات العالقة 31 ديسمبر 2021 وتفصل كالاتي :

بيانات	2021/12/31
مبالغ مضمنة لخطابات الاعتمادات	2 344
مبالغ مضمنة لخطابات الضمان والكفالة	5 436
مبالغ مضمنة لشيكات مستحقة الدفع و شيكات مضمونة من البنك	13 430
السندات التجارية المقدمة ضمانا	1 770
مبالغ كمبيالات مضمنة لتمويلات	4 427
مبالغ أخرى مطلوبة	10 387
المجموع	37 794

إيضاح 11- إقتراضات وموارد خصوصية

بلغ رصيد هذا البند في 31 ديسمبر 2021 مجموعا قدره 64 069 ألف دينار تونسي ويفصل كما يلي:

بيانات	2021/12/31
وديعة مجموعة البركة المصرفية (*)	61 610
موارد خاصة أخرى	2 459
المجموع	64 069

(*) تم توقيع اتفاقية وديعة استثمارية بصيغة المضاربة بين الشركة الأم ومجموعة البركة المصرفية في 19 أكتوبر 2013 بمبلغ إجمالي قدره 75 مليون دولار. تعتبر هذه الوديعة أموال خاصة إضافية وفقاً للمادة 5 من منشور البنوك رقم 24-91 بتاريخ 17 ديسمبر 1991.

إيضاح 12 – خصوم أخرى

بلغ رصيد هذا البند في 31 ديسمبر 2021 مجموعا قدره 58 837 ألف دينار تونسي ويفصل كما يلي:

بيانات	2021/12/31
حسابات الارتقاب والتسوية	7 763
أعباء للدفع	12 001
مدخرات على الأعباء والمخاطر	4 173
أرباح مجنبه (*)	106
أعباء للدفع لفائدة المزددين	9 520
حسابات جبائية واجتماعية	15 525
أعباء للدفع لفائدة الموظفين	6 542
مساهمة ظرفية استثنائية لفائدة الدولة	-
خصوم أخرى	3 208
المجموع	58 837

(*) يضم هذا البند الفوائض المتأتية من الإيداعات لدى البنوك الأخرى وغرامات المماطلة المستخلصة والأموال المجنبه تبعا للضوابط الشرعية المعتمدة من قبل هيئة مراقبة مطابقة معايير الصيرفة الإسلامية للبنك، ولا يتم إدراجها ضمن نتائج السنة.

إيضاح 13 – الأموال الذاتية

وصلت الأموال الذاتية المجمعة في 31 ديسمبر 2021 إلى 236 227 ألف دينار تونسي، ويفصل كما يلي:

بيانات	2021/12/31
الأموال الذاتية المجمعة قبل نتيجة السنة	196 436
النتيجة الصافية: حصة المجمع	39 791
المجموع	236 227

يعرض الجدول التالي تغييرات الأموال الذاتية:

الشركة المجمعة	أموال ذاتية قبل النتيجة بيانات فردية	حذف الأسهم	حصة المجمع في احتياطات الشركات التي تمت معادلتها	الضريبة المؤجلة	احتياطات الأقلية	مجموع الأموال الذاتية قبل النتيجة المجمعة
بنك البركة	186 554	-	7 592	2 289	-	196 435
البركة سيكار	8 700	(8 699)	-	-	(1)	-
المجموع العام	195 254	(8 699)	7 592	2 289	(1)	196 436

◀ جدول الانتقال من النتائج الفردية إلى النتائج الموحدة:

الشركة الموحدة	طريقة التجميع	النتيجة	إلغاء المعاملات المتبادلة	تحييد العمليات التي تؤثر على النتيجة الموحدة	تحييد الأرباح	حصة المجمع في نتائج الشركات التي تمت معادلتها	الضريبة المؤجلة	النتيجة المجمعة
بنك البركة	الادماج الشامل	36 396	77	0	(779)	-	772	36 467
البركة سيكار	الادماج الشامل	333	(77)	-	-	-	-	256
بيت الإيجار المالي التونسي السعودي	طريقة المعادلة	-	-	-	-	2 379	-	2 379
الأمانة تكافل	طريقة المعادلة	-	-	-	-	689	-	689
النتيجة الصافية: حصة المجمع								
39 791								

إيضاح 14 – التعهدات المقدّمة

تحلّل تعهدات التمويل المقدّمة للحرفاء حسب طبيعة المنتج كما يلي:

بيانات	2021/12/31
تعهدات قصيرة الاجل	17 066
تعهدات طويلة الاجل	35 324
المجموع	52 390

إيضاح 15 – الضمانات المقبولة

تحلل الضمانات المقبولة كما يلي:

بيانات	2021/12/31
ضمانات مقبولة من الحرفاء	1 003 401
ضمانات سيادية	270 519
ضمانات مقبولة من التأمين	-
كفالة مقبولة من المؤسسات البنكية	-
الضمانات البنكية	10 012
المجموع	1 283 932

إيضاح 16 – أرباح ومداخيل مماثلة

تحلل الأرباح والمداخيل المماثلة حسب طبيعة الدخل كما يلي:

بيانات	2021/12/31
أرباح شهادات الإيجار	21 506
أرباح مربحة في السلع	38 805
أرباح مربحة للأمر بالشراء	43 326
أرباح الإيجار	31 538
أرباح أخرى	393
المجموع	135 568

إيضاح 17 – عمولات محصلة

سجلت العمولات المحصلة بعنوان سنة 2021 مجموعاً قدره 24 272 ألف دينار تونسي وتفصل كما يلي:

بيانات	2021/12/31
عمولات الدراسة التصرف و التعهدات	6 661
عمولات على السندات التجارية والصكوك	2 087
عمولات على عمليات التحويل	3 618
عمولات على عمليات الخزينة	390
عمولات على عمليات النقد الالكتروني	3 082
عمولات على الحسابات والأرصدة	3 371
عمولات على عمليات التجارة الخارجية	2 745
عمولات التصرف صناديق الإستثمارية و عمولات الوساطة في التأمين	171
عمولات الرقمنة	426
عمولات أخرى	1 721
المجموع	24 272

إيضاح 18 – أرباح محفظة عمليات الاستثمار والصرف

تحلل أرباح محفظة السندات التجارية والعمليات المالية كالاتي:

بيانات	2021/12/31
المربح الصافية للصرف	5 214
أرباح محفظة السندات التجارية	15 076
أرباح مضاربة مقيدة	14 579
المربح محفظة السندات	496
المجموع	20 290

إيضاح 19 – مدا خيل محفظة الاستثمار

تفصل مداخيل محفظة الاستثمار كالاتي:

بيانات	2021/12/31
بنك الزيتونة	360
بيت الإيجار المالي التونسي السعودي	65
المجموع 1	425
بيت الإيجار المالي التونسي السعودي	0
معرض تونس الدولي	38
شركة البحيرة للاستثمار	2 045
شركة ميدي لوازير	550
فضاء الأنشطة الاقتصادية ببزرت	80
مداخيل أخرى لمحفظة الإستثمار	34
المجموع 2	2 747
المجموع	3 173

إيضاح 20 – أرباح المودعين وأعباء مماثلة

يأتي تفصيل الأرباح المدينة والأعباء المماثلة كالاتي:

بيانات	2021/12/31
أرباح الودائع غير المخصصة وحسابات الادخار (*)	19 103
أرباح الحسابات الاستثمارية للحرفاء	24 875
المجموع	43 978

(*) تتمتع الحسابات الاستثمارية غير المخصصة وحسابات التوفير بنصيبها من الأرباح المتأتية من التمويلات والاستثمارات التي قامت بها الشركة الأم بعد اقتطاع الأرباح المعلقة والمدخرات المكونة بعنوان الديون والاستثمارات المتعثرة والأعباء والأداءات.

تتم عملية توزيع الأرباح طبقا للمعايير الشرعية لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية ولائحة توزيع الأرباح المعتمدة من قبل "بنك البركة" الشركة الأم.

إيضاح 21 – مخصّصات المدخرات ونتيجة تصحيح قيمة المستحقات والعناصر خارج الموازنة والخصوم

تحلّل المخصّصات الصافية المتعلّقة بديون الحرفاء كما يلي:

بيانات	2021/12/31
مخصّصات المدخرات على محفظة التمويلات التجارية	(27 701)
مخصّصات المدخرات على تعهدات الحرفاء	(5 748)
مخصّصات المدخرات على المخاطر والأعباء	(1 764)
مخصّصات المدخرات ذات صبغة عامة	(2 500)
استرداد مؤونات على تمويلات الحرفاء	15 262
استرداد مؤونات على المخاطر والأعباء	12
المجموع	(22 439)

إيضاح 22 – مخصّصات المدخرات ونتيجة تصحيح قيمة محفظة الاستثمار

تحلّل مخصّصات المدخرات ونتيجة تصحيح قيمة محفظة الاستثمار كما يلي:

بيانات	2021/12/31
مخصّصات واستردادات على المدخرات	(923)
استرداد مؤونات /محفظة الاستثمار	25
المجموع	(898)

إيضاح 23 – أعباء الاستغلال العامّة

تحلّل أعباء الاستغلال العامّة كما يلي:

بيانات	2021/12/31
نفقات بريدية ونفقات الاتصالات اللاسلكية	1 392
نفقات الصيانة والإصلاحات	3 496
اشهار وعلاقات عامة	444
أتعاب المستشارين والمراقبين الخارجيين	1 551
أعباء اللجان ومجلس الإدارة	243
مكافئات الحضور	371
أعباء المكتبية والإدارة	598
خدمات خارجية	599
مصاريف الماء والكهرباء	786
مصاريف ومهمات بالخارج	13
بوليصة التأمين والسلامة	511
ضرائب وأداءات	724
كراء الموزعات الآلية	44
أعباء صندوق ضمان الودائع البنكية	3 634
التبرعات	1
مصاريف السلامة	584
أعباء أخرى	728

المجموع	15 719
إيضاح 24 – رصيد ربح / خسارة على عناصر عادية أخرى	
يحلل رصيد ربح / خسارة على عناصر عادية أخرى كالآتي:	
بيانات	2021/12/31
أرباح عادية أخرى	156
خسائر عادية أخرى	(1 467)
المجموع	(1 311)

إيضاح 25 – الضريبة على الأرباح	
تنقسم اعباء الضريبة على الأرباح كما يلي:	
بيانات	2021/12/31
الضرائب المستحقة	(11 466)
الضرائب المؤجلة	772
المجموع	(10 693)

إيضاح 26 – رصيد ربح / خسارة على عناصر طارئة

عملاً بأحكام المادة 52 من قانون المالية لسنة 2019 والفصل 39 من قانون المالية لسنة 2020، تم إحداث مساهمة ظرفية استثنائية لفائدة الدولة بعنوان سنة 2021 تساوي 3 % من الأرباح الخاضعة للضريبة.

إيضاح 27 – السيولة وما يعادل السيولة في نهاية السنة المحاسبية	
تحلل السيولة في نهاية السنة المحاسبية كالآتي:	
بيانات	2021/12/31
الخزينة وأموال لدى البنك المركزي ومركز الصكوك البريدية والخزينة العامة	69 484
ودائع لدى المؤسسات البنكية	35 694
ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية	(33 016)
المجموع	72 162

إيضاح 28 – نسبة الأصول المصنفة من جملة التعهدات ونسبة تغطيتها

بيانات	مستحقات	مستحقات 1 مصنفة	مستحقات 2 مصنفة	مستحقات 3 مصنفة	مستحقات 4 مصنفة	المجموع عادية
المبلغ الخام للمستحقات على الحرفاء والمؤسسات البنكية والمالية تعهدات الموازنة (*)	2 077 367	142 380	9 902	154 083	42 826	2 426 558
التعهدات خارج الموازنة	85 878	5 881	1	-	243	92 003
مجموع التعهدات على الحرفاء الخام	2 163 245	148 261	9 903	154 083	43 069	2 518 561
نسبة التعهدات المصنفة				8%		
مستحقات الودائع الاستثمارية المخصصة	589 340	665	589 340	68 966	702	659 673
أرباح معلقة	-	-	169	5377	1 517	7 063
مدخرات	13 346	3 773	43 122	31 957	92 198	

نسبة تغطية التعهدات المصنفة بالمدخرات والأرباح المعلقة والودائع المخصصة لهذا الصنف

75%

إيضاح 29 - العمليات مع الأطراف ذات العلاقة

المؤسسات التابعة لمجموعة البركة المصرفية

الأطراف	مكان التواجد
مجموعة البركة المصرفية	البحرين
بنك البركة الإسلامي	البحرين
بنك البركة تركيا	تركيا
بنك البركة مصر	مصر
بنك البركة لبنان	لبنان
بنك البركة الجزائر	الجزائر
بنك البركة سوريا	سوريا
بنك البركة أردن	أردن
بنك البركة السودان	سودان

أرصدة العمليات والحسابات مع مؤسسات تابعة لمجموعة البركة المصرفية

بيانات	مستحقات على الأطراف ذات العلاقة		المطلوبات للأطراف ذات العلاقة			الأرباح والعمولات المتأتية من أطراف ذات العلاقة		
	التزامات داخل الميزانية	التزامات خارج الميزانية	ودائع أخرى	ودائع استثمارية	وديعة مجموعة البركة المصرفية	عمولات	أرباح تمويلات	المصاريف لفائدة الأطراف ذات العلاقة
بنك البركة تركيا	2 520	4 317	1	-	-	1	2 520	388
بنك البركة مصر	-	74	-	-	-	-	-	230
بنك البركة الإسلامي البحرين	61 783	-	-	8 621	-	-	794	1 685
بنك البركة لبنان	28 000	-	6	-	-	1	-3	-
مجموعة البركة المصرفية	406 635	-	-	-	61 610	-	10 894	58
بنك البركة الجزائر	-	479	-	-	-	1	-	-
بنك البركة سوريا	-	-	12 573	45 698	-	1	-	995
بنك البركة السودان	-	-	132	-	-	-	-	-
المجموع	543 299	4 870	12 712	54 319	61 610	4	14 205	3 357

المؤسسات التابعة لمجموعة "دله البركة":

الأطراف	مكان التواجد
الشركة العربية للتأجير الدولي	المملكة العربية السعودية
شركة أليف للتجارة	البريطانية العظمى
دله البركة	المملكة العربية السعودية
شركة دله البركة القابضة	المملكة العربية السعودية
شركة إتقان كابيتال	المملكة العربية السعودية
المؤسسة الجزائرية السعودية للإيجار المالي	الجزائر
شركة البركة العقارية	تونس
بيت الإيجار المالي التونسي السعودي	تونس
شركة البحيرة للتطهير والاستصلاح والاستثمار	تونس

أرصدة العمليات والحسابات مع مؤسسات تابعة لمجموعة دله البركة السعودية:

بيانات	مستحقات على الأطراف ذات العلاقة		مطلوبات للأطراف ذات العلاقة			الأرباح والعمولات المتأتية من أطراف ذات العلاقة			المصاريف لفائدة الأطراف ذات العلاقة
	التزامات داخل الميزانية	التزامات خارج الميزانية	ودائع أخرى	ودائع استثمارية	ودائع غير مخصصة	عمولات	أرباح تمويلات واستثمارات	أرباح الاسهم	أعباء الودائع غير المخصصة
باست ليز	90 138	-	42	-	3 249	15	6 895	779	-
شركة أليف	-	-	8	8 651	4 609	4	-	-	2 323
دله البركة	-	-	-	30	-	-	-	-	-
شركة دله البركة القابضة	-	-	30	-	3	0	-	-	91
شركة الإجار الجزائرية السعودية	-	-	4	7 638	2 645	4	-	-	2 320
شركة البركة العقارية	13 709	-	211	-	6	2	1 053	-	-
شركة البحيرة للتطهير والاستصلاح والاستثمار	2 105	-	740	8 014	1 180	9	-	2 045	288
الامانة تكافل	5 527	198	4 611	35 032	-	18	-	-	2 175
معرض تونس الدولي	199	-	184	9 580	136	2	-	38	605
شركة إتقان كابيتال	-	-	360	-	-	240	-	-	-
المجموع	111 678	198	6 190	68 945	11 828	295	7 948	2 862	7 802

أرصدة العمليات الأخرى

الأطراف	مكان التواجد
البركة سيكار	تونس

أرصدة العمليات والحسابات البركة سيكار

بيانات	مستحقات على الأطراف ذات العلاقة		مطلوبات للأطراف ذات العلاقة			الأرباح والعمولات المتأتية من أطراف ذات العلاقة			المصاريف لفائدة الأطراف ذات العلاقة
	التزامات داخل الميزانية	التزامات خارج الميزانية	ودائع أخرى	ودائع استثمارية	ودائع غير مخصصة	عمولات	أرباح تمويلات واستثمارات	أرباح الاسهم	أعباء الودائع غير المخصصة

البركة سيكار	8 699	-	49	-	-	-	-	-	90
المجموع	8 699	0	49	0	0	0	0	0	90

- تم توظيف شركة البركة سيكار مجاناً لدى بنك البركة تونس (الشركة الأم) دون أية أعباء.
- خلال السنة المالية 2021، أبرمت البركة سيكار اتفاقيات مضاربة مع بنك البركة تونس وباست ليز تفصل ما يلي:

الشركة	الأصل	الأرباح المقيدة
بنك البركة تونس	8 700 000	77 227
باست ليز	8 750 000	372 726
باست ليز	9 000 000	000 20

أرصدة العمليات والحسابات أخرى

الأطراف ذات العلاقة	مستحقات على الأطراف ذات العلاقة	مطلوبات للأطراف ذات العلاقة		الأرباح والعمولات المتأتية من أطراف ذات العلاقة		المصاريف لفائدة الأطراف ذات العلاقة
		ودائع أخرى	ودائع استثمارية	عمولات	أرباح تمويلات واستثمارات	
أعضاء مجلس الإدارة	2 241 360	8 516 432	554 466	414	218 066	417 658
الإدارة التنفيذية	93 954	528 126	28 441	138	6 767	22 472
الشركات التي يكون فيها أحد أعضاء مجلس إدارة البنك مالكا أو شريكا أو وكلا مفوضا أو مديرا أو عضوا لمجلس إدارتها	60 729	-	153 997	2 302	2 048	-
الأزواج والأصول والفروع للأطراف ذات العلاقة	-	1 549 587	2 488	93	-	28 419
المجموع	2 396 043	10 594 145	739 392	2947	226 881	468 549

إيضاح 30 - الأحداث ما بعد توقيف القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الشركة الأم لبنك البركة تونس المنعقد في 03 مارس 2022، بالتالي فإنها لم تأخذ بعين الاعتبار الأحداث القائمة بعد هذا التاريخ.

مجمع بنك البركة تونس
تقرير مراقبي الحسابات
السنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2021

السادة مساهمي بنك البركة تونس،

1. تقرير حول تدقيق القوائم المالية المجمعة
1- الرأي

تنفيذاً لمهمة مراقبة الحسابات الموكلة إلينا بموجب جلستكم العامة العادية، قمنا بتدقيق القوائم المالية المجمعة لمجمع بنك البركة -تونس والتي تشتمل على الموازنة وجدول التعهدات خارج الموازنة في 31 ديسمبر 2021، وقائمة النتائج وجدول التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية المجمعة المتضمنة على ملخص لأهم الطرق المحاسبية.

تظهر هذه القوائم المالية أموال ذاتية تبلغ **236 226** ألف دينار تونسي، بما فيها أرباح بلغت **39 791** ألف دينار تونسي.

في رأينا، فإن القوائم المالية المجمعة المرفقة لهذا التقرير، صادقة وتعكس صورة مطابقة، من كافة النواحي الجوهرية، الوضعية المالية لمجمع البركة كما هي في 31 ديسمبر 2021، ولنتيجة عملياته للسنة المنتهية في نفس التاريخ، وفقاً لنظام المحاسبة للمؤسسات.

2- أساس الرأي

تمت عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية المعتمدة في البلاد التونسية. إن مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير مفصلة أكثر ضمن بند مسؤوليات مدققي الحسابات في تدقيق القوائم المالية الواردة في تقريرنا هذا. نحن مستقلون عن البنك وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي الخاصة بمراجعة القوائم المالية المجمعة في البلاد التونسية، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه القواعد. إننا نعتقد أن الأدلة المؤيدة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لإبداء رأينا.

3- فقرة الملاحظة

نود لفت انتباهكم أن القوائم المالية المجمعة لمجمع البركة تونس أعدت على أساس قوائم مالية لشركتي بيت الايجار المالي التونسي السعودي (التجميع عن طريقة التقييم بالمعادلة) والأمانة تكافل (التجميع عن طريقة التقييم بالمعادلة) لم يتم الى حين اعداد هذا التقرير، ضبطها من قبل مجالس الإدارة المعنية و إتمام تقارير مراقبي الحسابات لكل شركة

لا يحتوي رأينا حول القوائم المالية المجمعة تحفظاً بخصوص هذه الملاحظة

1- تقرير مجلس الإدارة

تقع مسؤولية تقرير إدارة المجموعة على عاتق إدارة الشركة الأم. إن رأينا في القوائم المالية المجمعة لا يشمل ما تضمنه تقرير مجلس الإدارة، ونحن لا نضمن صحة ما ورد في هذا التقرير.

وفقاً لأحكام المادة 266 من مجلة الشركات التجارية، فإن مسؤوليتنا تتمثل في التحقق من صحة المعلومات الواردة في حسابات المجمع المضمنة في تقرير مجلس الإدارة بالرجوع إلى المعطيات الواردة بالقوائم المالية. ويتمثل عملنا في قراءة تقرير مجلس الإدارة وتقييم ما إذا كان هناك تناقض جوهري بينه وبين القوائم المالية أو ما اطلعنا عليه خلال مهمة التدقيق أو إذا كان تقرير مجلس الإدارة به أخطاء جوهرية.

وإذا استنتجنا استناداً إلى العمل الذي قمنا به أن هناك إخلالات هامة في تقرير المجلس فإننا مطالبون بالإبلاغ عنها. وليس لنا ما نذكره في هذا الصدد.

2- مسؤوليات الإدارة ومجلس الإدارة عن القوائم المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لنظام المحاسبة للمؤسسات كما هي مسؤولة عن نظام الرقابة الداخلي الذي تراه ضرورياً لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواءً كانت ناتجة عن غش أو عن أخطاء، كذلك هي مسؤولة عن تحديد التقديرات المحاسبية المعقولة في ضوء الظروف.

ند إعداد القوائم المالية المجمعة، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجمع على العمل كمنشأة مستمرة، والإفصاح، حيث أمكن، عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية واستخدام هذا المبدأ المحاسبي عند إعداد القوائم المالية المجمعة، إلا إذا كان في نية الإدارة تصفية المجمع أو إيقاف عملياته أو عدم وجود أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

تقع على عاتق مجلس الإدارة مراقبة إجراءات إعداد التقارير المالية لمجمع البنك.

3- مسؤوليات مدققي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية المجمعة

إن أهدافنا تتمثل في الحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواءً كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ وإصدار تقرير التدقيق الذي يتضمن رأينا.

يعتبر التأكيد المعقول هو تأكيد عالي المستوى، ولكنه ليس ضماناً بأن التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية المعمول بها في تونس سيكشف دائماً عن المعلومات الجوهرية الخاطئة عند وجودها. إن

الأخطاء قد تحدث نتيجة غش أو خطأ ويتم اعتبارها جوهرية، إذا كانت منفردة أو مجتمعة، يمكن أن يكون لها تأثير على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل مستخدمي هذه القوائم المالية المجمعة.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية المعمول بها في تونس، نمارس الحكم المهني والحفاظ على الشك المهني في جميع مراحل التدقيق، وكما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية المجمعة، سواءً كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق تستجيب لتلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهرية ناتج عن غش يعد أكبر من ذلك الناتج عن خطأ، إما قد يتضمنه الغش من تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز لنظام الرقابة الداخلي.
- الحصول على فهم لنظام الرقابة الداخلي المتعلق بالتدقيق وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة في ظل الظروف القائمة.
- تقييم مدى ملائمة الطرق المحاسبية المتبعة، ومعقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة التي قامت بها الإدارة.
- التأكد من مدى ملائمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، والتأكد من وجود أو عدم وجود شك جوهرية مرتبط بأحداث أو ظروف قد تؤثر على قدرة المجمع على الاستمرار كمنشأة مستمرة. وإذا ما توصلنا إلى نتيجة بأن هناك شك جوهرية، فعلينا الإشارة في تقرير التدقيق إلى الإفصاحات ذات الصلة في القوائم المالية أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. إن استنتاجاتنا مبنية على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق، ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار المجمع في أعماله.
- تقييم العرض العام وهيكل القوائم المالية ومحتواها بما في ذلك الإفصاحات حولها وفيما إذا كانت القوائم المالية المجمعة تحقق عرضاً بشكل عادل للعمليات والأحداث الحاصلة.
- اننا نتواصل مع مسؤولي الحوكمة للبنك فيما يتعلق بمجال ورزنامة أعمال التدقيق وأمور التدقيق الرئيسية، بما في ذلك أي وجه من أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلية التي لاحظناها خلال أعمال التدقيق التي قمنا بها.

II. تقرير عن الالتزامات القانونية والتنظيمية

في إطار مهمتنا لمراقبة الحسابات، قمنا بالمراجعات الخاصة المنصوصة بالمعايير التي نشرتها هيئة الخبراء المحاسبين بالبلاد التونسية وكل النصوص المنظمة سارية المفعول في هذا الصدد.

1-فعالية نظام الرقابة الداخلية

تولّيّا في نطاق تدقيقنا، فحص إجراءات الرقابة الداخلية المتعلقة بمعالجة المعلومات المحاسبية وإعداد القوائم المالية وطبقا لما يقتضيه الفصل الثالث (جديد) من القانون 94-117 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994 والمنقح بالقانون 96-2005 المؤرخ في 18 أكتوبر 2005.

وفي هذا الصدد نذكر أن مسؤولية تصميم وتطبيق الرقابة الداخلية و متابعة نجاعتها و كفاءتها بصفة دورية تعود إلى إدارة البنك وإلى مجلس الإدارة.

بناءا على عملية التدقيق التي قمنا بها لم نكتشف وجود اخلالات جوهرية في نظام الرقابة الداخلية من شأنها أن تؤثر على رأينا حول القوائم المالية المجمعة اكما هو أعلاه.

وقد وافينا إدارة البنك بتقرير حول النقائص التي تم رفعها.

واستنادا إلى ما رأيناه ضروريا من أعمال تدقيق، لم نكتشف أي إخلال متعلق بمطابقة حسابات الشركة للقوانين الجاري بها العمل.

تونس، في 01 أفريل 2022

تونس للمراجعة والاستشارات

لمجد بن مبارك

أ.س.س مازار

برهان الشابي