



# Bulletin Officiel

N°6681 Mercredi 31 Août 2022

www.cmf.tn

27<sup>ème</sup> année ISSN 0330 – 7174

## AVIS ET COMMUNIQUEES DU CMF

|   |    |
|---|----|
| SOCIETE LA TUNISIENNE DES ASSURANCES TAKAFUL –AT-TAKAFULIA–   | 3  |
| PROROGATION DE LA DATE DE CLOTURE DE L'OPA SUR LES ACTIONS DE LA SOCIETE ADWYA  | 6  |
| OUVERTURE D'UNE OFFRE PUBLIQUE D'ACHAT -OPA-: SOCIETE ADWYA   | 7  |
| RAPPEL AUX SOCIETES ADMISES A LA COTE DE LA BOURSE RELATIF A LA PUBLICATION DES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2021 | 10 |
| DECISION DU CONSEIL NATIONAL DE LA COMPTABILITE RELATIVE AU REPORT DE LA DATE D'ENTREE EN VIGUEUR DES NORMES IFRS                       | 13 |

## AVIS DES SOCIETES

### COMMUNIQUE DE PRESSE

|  |    |
|--|----|
| SOCIETE DE FABRICATION DES BOISSONS DE TUNISIE | 14 |
| <u>EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE</u>       |    |
| TUNISIE LEASING ET FACTORING TLF 2022-2        | 15 |
| VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM          | 21 |

## ANNEXE I

LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE (MISE A JOUR EN DATE DU 27/06/2022)

## ANNEXE II

### ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2022

- AMEN BANK
- COMPAGNIE D'ASSURANCES ET DE REASSURANCES -ASTREE-

- **BH BANK**
- **BANQUE NATIONALE AGRICOLE -BNA BANK-**
- **UNION INTERNATIONALE DE BANQUES –UIB-**
- **UNION BANCAIRE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE -UBCI-**
- **ESSOUKNA**
- **MANUFACTURE DE PANNEAUX BOIS DU SUD -MPBS-**
- **PLACEMENT DE TUNISIE -SICAF-**
- **SOCIETE ATELIER DU MEUBLE INTERIEURS**

|                    |
|--------------------|
| <b>AVIS DU CMF</b> |
|--------------------|

**- AUTORISATION D'UNE OPERATION D'ACQUISITION D'UN BLOC DE TITRES DANS LE CAPITAL DE LA SOCIETE «LA TUNISIENNE DES ASSURANCES TAKAFUL –AT-TAKAFULIA–»**

**- DISPENSE A L'OBLIGATION DE DEPOT D'UN PROJET D'OFFRE D'ACHAT SOIT SOUS FORME D'UNE OFFRE PUBLIQUE D'ACHAT SOIT SOUS LA FORME D'UNE PROCEDURE DE MAINTIEN DE COURS VISANT LE RESTE DU CAPITAL DE LA SOCIETE « LA TUNISIENNE DES ASSURANCES TAKAFUL –AT-TAKAFULIA–»**

Le Conseil du Marché Financier porte à la connaissance des actionnaires de la société « La Tunisienne des Assurances Takaful –At-Takafulia–» et du public que :

- Wifak Bank envisage d'acquérir un bloc de 1 835 999 actions composant le capital de la société « La Tunisienne des Assurances Takaful » (représentant 91,8% du capital de ladite société), au prix de 8,500 DT l'action et ce, auprès des actionnaires suivants :

| Cédants                   | Nombre d'actions cédées | Pourcentage dans le capital de la société avant augmentation du capital |
|---------------------------|-------------------------|---|
| BH Assurance              | 480 000                 | 24,0%   |
| STAR                      | 399 999                 | 20,0%   |
| CTAMA                     | 260 000                 | 13,0%   |
| AMI Assurances            | 260 000                 | 13,0%   |
| MAE                       | 260 000                 | 13,0%   |
| TSB                       | 50 000                  | 2,5%  |
| Islamic Insurance Company | 50 000                  | 2,5%  |
| M. Ahmed TRABELSI         | 38 000                  | 1,9%  |
| M. Radouane ZOUARI        | 37 999                  | 1,9%  |
| Mme. Dalila BADER         | 1                       | 0,0001%   |
| <b>Total</b>              | <b>1 835 999</b>        | <b>91,8%</b>  |

- A l'issue de cette opération, Wifak Bank franchira, par conséquence, le seuil de 40% dans le capital de la société visée ;
- La banque envisage également de souscrire aux 2 000 001 actions nouvelles qui seraient émises dans le cadre d'une augmentation de capital en numéraire de la société « La Tunisienne des Assurances Takaful » réservée exclusivement à la banque. Ladite augmentation de capital serait réalisée après l'acquisition du bloc de titres sus visé et permettrait à la banque de détenir un pourcentage de 95,9% des droits de vote dans le capital de la société concernée ;
- Le Directeur Général de Wifak Bank a déposé en date du 18 août 2022 au CMF une demande sollicitant une autorisation pour l'acquisition du bloc de titres sus visé et une dispense de procéder à une offre d'achat sous forme d'une offre publique d'achat ou sous forme de procédure de maintien de cours à prix fixé visant le reste des actions composant le capital de la société « La Tunisienne des Assurances Takaful » et ce, en vertu des dispositions de l'article 6 nouveau de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier ;

Le CMF,

- Vu les dispositions des articles 6 nouveau et 51 de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier ;
- Vu les dispositions de l'article premier du Décret n°2006-795 du 23 mars 2006 portant application des dispositions des articles 6 nouveau et 7 nouveau de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994, portant réorganisation du marché financier ;
- Vu les dispositions de l'article 166 du Règlement Général de la Bourse ;
- Vu l'autorisation du Ministère des finances en date du 9 août 2022 pour l'acquisition par Wifak Bank des participations dans le capital de la société « La Tunisienne des Assurances Takaful » lui permettant, conformément aux dispositions de l'article 54 du Code des Assurances, de franchir des seuils de participations pour atteindre 95,9% du capital et ce, après avoir réalisé les deux opérations précitées d'acquisition du bloc de titres et d'augmentation de capital en numéraire de la société « La Tunisienne des Assurances Takaful » réservée à Wifak Bank ;
- Vu la demande d'autorisation d'acquisition de bloc de titres et de dispense sus mentionnée ;

-Considérant :

- que les actions de la société « La Tunisienne des Assurances Takaful » ne sont pas à l'origine de sa classification parmi les sociétés faisant appel public à l'épargne ; classification basée sur la nature de son statut de société d'assurances et ce, au sens de l'alinéa 3 de l'article 1<sup>er</sup> de la loi n°94-117 sus visée ;
- l'opération d'acquisition du bloc de titres envisagée par la société Wifak Bank ne porte pas atteinte aux intérêts des porteurs de valeurs mobilières à l'origine de la classification de la société « La Tunisienne des Assurances Takaful » ;

Par décision, n° 27 en date du 31 août 2022, a décidé d'autoriser l'acquisition du bloc de titres sus mentionné et de dispenser Wifak Bank de procéder à une offre d'achat sous forme d'une offre publique d'achat ou sous forme de procédure de maintien de cours à prix fixé visant le reste des actions composant le capital de la société «La Tunisienne des Assurances Takaful» et ce, conformément aux dispositions de l'article 6 nouveau de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier.

Toutefois, toute personne qui, ultérieurement, viendrait à acquérir, d'une manière individuelle ou de concert, directement ou indirectement, une part de droits de vote dans le capital de Wifak Bank, qui serait de nature à conférer à cette personne le contrôle majoritaire en droits de vote dans le capital de ladite banque, de manière à lui permettre de déterminer les décisions relatives à la société «La Tunisienne des Assurances Takaful», sera soumise aux dispositions des articles 6 et 7 de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier.

AVIS DU CMF

**OFFRE PUBLIQUE D'ACHAT -OPA-**

**Prorogation de la date de clôture de l'Offre Publique d'Achat Obligatoire portant sur les actions de la société Adwya**

Le Conseil du Marché Financier a été saisi, en date du 29 août 2022, d'une demande de prorogation, jusqu'au 05 septembre 2022, de la date de clôture de l'Offre Publique d'Achat Obligatoire à laquelle a été soumise la société Kilani Holding Pharmaceuticals agissant de concert avec Messieurs Lassad Kilani et Rafik Kilani, visant l'acquisition de 10 735 616 actions de la société Adwya représentant 49,868 % du capital de la société.

Il est à rappeler que par décisions n°23 et 24 datées respectivement des 02 et 05 août 2022, le Conseil du Marché Financier a soumis la société Kilani Holding Pharmaceuticals à une Offre Publique d'Achat Obligatoire portant sur le reste du capital de la société Adwya, qu'elle ne détient pas de concert avec Messieurs Lassad Kilani et Rafik Kilani et ce, selon les conditions suivantes :

- Nombre de titres visés par l'offre : 10 735 616 actions
- Prix de l'offre : D. 5, 950 l'action
- Période de validité de l'offre : du 10 août 2022 au 30 août 2022 inclus.

En réponse à cette demande, le Conseil du Marché Financier, par décision n°25 du 29 août 2022, a décidé de proroger la date de clôture de cette offre jusqu'au **lundi 05 septembre 2022 inclus**.

Les actionnaires intéressés par cette offre peuvent, s'ils le désirent, transmettre leurs ordres de vente à leur intermédiaire agréé administrateur jusqu'à la date de clôture de l'offre, soit le **lundi 05 septembre 2022**.

A l'expiration du délai de validité de l'offre, le résultat de l'offre fera l'objet d'un avis qui paraîtra au Bulletin Officiel de la BVMT.

AVIS DU CMF

**OFFRE PUBLIQUE D'ACHAT -OPA-**

**Avis d'ouverture d'une Offre Publique d'Achat Obligatoire  
sur les actions de la société Adwya  
initiée par la société Kilani Holding Pharmaceuticals**

Par décision n° 24 du 05 août 2022, le Conseil du Marché Financier a fixé les conditions de l'Offre Publique d'Achat Obligatoire à laquelle a été soumise la société Kilani Holding Pharmaceuticals, visant le reste des actions composant le capital de la société Adwya.

Le présent avis est établi sous la responsabilité de l'initiateur de l'offre et de la société visée chacun en ce qui le concerne.

**I- Identité de l'initiateur :**

**Dénomination sociale :** Kilani Holding Pharmaceuticals

**Forme juridique :** Société Anonyme

**Siège social :** 25, Rue 8603- Zone Industrielle Charguia -2035 Tunis-

**Identifiant unique :** 1781727L

La société Kilani Holding Pharmaceuticals agit de concert avec messieurs Lasaad Kilani et Rafik Kilani.

**II- Dénomination de l'établissement présentateur du projet d'OPA :**

MAC SA en sa qualité d'intermédiaire en bourse, sis Green Center Bloc C 2ème étage -Rue du Lac Constance -1053 Les Berges du Lac-, est l'établissement présentateur du projet d'OPA obligatoire et chargé de la réalisation de l'opération.

**III- Nombre de titres détenus par l'initiateur de l'offre :**

La société Kilani Holding Pharmaceuticals détient directement 2 182 590 actions représentant 10,138% du capital de la société Adwya et 8 609 794 actions de concert avec messieurs Lasaad Kilani et Rafik Kilani représentant 39,993% du capital, soit au total 10 792 384 actions représentant 50,132% du capital de la société Adwya.

**IV- Nombre de titres visés par l'offre :**

Par cette OPA obligatoire, la société Kilani Holding Pharmaceuticals, agissant de concert avec messieurs Lasaad Kilani et Rafik Kilani, vise l'acquisition du reste des actions composant le capital de la société Adwya, soit **10 735 616** actions représentant **49,869%** du capital de la société. L'initiateur s'engage pendant la période de validité de l'OPA à acquérir la totalité des titres présentés en réponse à cette offre dans la limite des titres visés.

**V- Prix de l'offre :**

Le prix de l'offre est fixé à **5,950 dinars** l'action, hors frais de courtage et commission sur transactions en bourse.

Ce prix a été obtenu en application des dispositions de l'article 163 bis du RGB soit le prix le plus élevé entre:

- La moyenne des cours de bourse pondérée par les volumes de transactions pendant les quatre vingt dix (90) jours de bourse précédant le fait générateur de la soumission à l'offre publique d'achat obligatoire ;

- Le prix le plus élevé payé pour les mêmes titres par la personne soumise à l'obligation de procéder à une offre publique obligatoire, ou par des personnes agissant de concert avec elle, durant les quatre vingt dix (90) jours de bourse précédant le fait générateur de la soumission à l'offre publique d'achat obligatoire;
- Le prix des titres conférant le contrôle et qui sont à l'origine de la soumission à l'offre publique d'achat obligatoire.

#### **VI- But de l'offre :**

La présente Offre Publique d'Achat est initiée par la société Kilani Holding Pharmaceuticals et ce, en réponse à la décision du Conseil du Marché Financier n°23 du 02 août 2022 la soumettant à une Offre Publique d'Achat Obligatoire visant le reste des actions Adwya qu'elle ne détient pas, de concert avec avec messieurs Lasaad Kilani et Rafik Kilani et ce, suite à son acquisition d'un nombre de titres lui ayant conféré de concert une part de droits de vote en franchissement du seuil de 40% dans le capital de la Société Adwya sans qu'aucun autre actionnaire ne détienne, seul ou de concert, une proportion supérieure.

L'opération en question a été réalisée en date du 27/07/2022 et a porté sur l'acquisition par la société Kilani Holding Pharmaceuticals de **2 182 590 actions** Adwya représentant **10,138%** du capital de ladite société.

#### **VII- Intentions pour les 12 mois à venir dans les domaines suivants :**

Il convient de noter que le conseil d'administration de la société Adwya réuni en date du 21 juin 2022 a décidé de coopter Mme Sarra Limam Masmoudi (Directeur Général de la société Kilani Holding Pharmaceuticals), comme administrateur au conseil d'administration de la société visée et de la nommer entant que nouveau Président du conseil.

##### **1- Politique industrielle :**

- a) Faire des entités Adwya et Teriak ensemble, un champion régional pour une plus forte présence sur le continent avec une augmentation des exportations (Teriak a en effet une importante présence en Libye, et en Afrique subsaharienne) ; sachant que Teriak SA, est une société créée en 1996. Elle est une filiale du groupe Kilani opérant dans le secteur de l'industrie pharmaceutique tunisienne.
- b) Activer les synergies entre Adwya et Teriak et bénéficier au maximum de l'expertise de Teriak sur différents volets ;
- c) Lancer plus rapidement de nouvelles gammes de produits.

##### **2 - Politique financière :**

Redresser d'urgence les performances financières de la société Adwya qui se sont fortement détériorées au cours des trois dernières années, menaçant la pérennité de l'entreprise.

##### **3 - Politique Industrielle:**

Investir dans le renouvellement des équipements, dans les capacités de stockage, dans les investissements de trigénération (favorisant des économies d'énergie) et ce, afin d'accompagner le développement de la société.

##### **4- Politique de la recherche et d'innovation :**

- ✓ Proposer aux médecins et aux patients une gamme de molécules plus large mais complémentaire ;
- ✓ Optimiser les formes galéniques, soient les aspects physiques du médicament : comprimés, gélules, sachets, solutions buvables, suspensions..., par site industriel au bénéfice des nouveaux produits.

**5- Cotation en Bourse :**

Au cas où l'offre dépasse la part de 95% du capital de la société Adwya, la société Kilani Holding Pharmaceuticals envisage de lancer une Offre Publique de Retrait en vue du retrait de la société Adwya de la cote de la bourse.

**VIII- Accords entre l'initiateur de l'offre et la société visée :**

Aucun accord n'a été établi entre les deux parties.

**IX- Accords entre l'initiateur de l'offre et des tiers :**

Néant

**XI- Dates d'ouverture et de clôture de l'offre :**

La présente OPA obligatoire est valable pour une période de **15 jours de bourse** allant du **mercredi 10 août 2022 au mardi 30 août 2022 inclus**.

**XII- Calendrier de l'opération et modalités de réalisation de l'opération d'offre :**

**1- Transmission des ordres :**

Les actionnaires intéressés par cette offre peuvent, s'ils le désirent, transmettre leurs ordres de vente à leur intermédiaire agréé administrateur jusqu'à la date de clôture de l'offre, soit le **30 août 2022**. Ces ordres peuvent être révoqués à tout moment jusqu'au jour de clôture de l'offre.

**2- Centralisation des ordres auprès de la BVMT :**

Les intermédiaires en bourse remettent à la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis -BVMT-, les états des ordres reçus selon les modalités prévues par l'avis de la Bourse qui sera publié à cet effet sur son bulletin officiel. Ces états doivent être accompagnés d'une lettre certifiant que le dépôt est effectué conformément aux clauses et conditions de l'offre publique.

Ces états doivent être signés par la personne habilitée et comporter le cachet de la société d'intermédiation. La centralisation des ordres transmis par les intermédiaires en bourse est effectuée au bureau d'ordre de la BVMT. Aucun autre mode de transmission ne sera accepté par la BVMT, en particulier les envois par fax.

**3- Déclaration des résultats :**

A l'issue de l'opération de dépouillement, la BVMT communiquera au CMF un état récapitulatif détaillé sur le résultat de l'OPA. Ce résultat fera l'objet d'un avis qui paraîtra sur le Bulletin Officiel de la BVMT.

**4- Modalités de règlement-livraison :**

Le règlement-livraison sera réalisé conformément à la réglementation en vigueur.

**5- Suspension et reprise de cotation :**

La cotation en bourse des actions Adwya sera suspendue durant les séances de bourse du **08 et 09 août 2022**, et reprendra à partir du **10 août 2022**.

**XIII- Renseignements relatifs à la société visée :**

**1- Renseignements généraux :**

- **Dénomination de la société :** Société Adwya.

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

- **Téléphone :** 71 778 555

- **Forme juridique :** Société Anonyme -SA-

- **Date de constitution** : 25/06/1983
- **Durée** : 99 ans à compter du jour de sa constitution
- **Nationalité** : Tunisienne
- **Identifiant unique**: 0014346Y
- **Exercice social** : du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre de chaque année.
- **Objet social (article 3 des statuts)** :

La société a pour objet la construction, l'équipement et l'exploitation d'une unité de production :

- \*de produits pharmaceutiques à usage humain et vétérinaire;
- \*de produits pharmaceutiques de tous produits de base ou annexes de réactifs;
- \*de produits cosmétiques d'entretien et d'hygiène, toute étude y afférente;
- \*l'achat, la vente, l'importation, l'exportation de tous ces produits;
- \*la promotion médicale des produits y afférents.

La participation directe ou indirecte à toutes autres opérations commerciales ou industrielles pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'un des objets précités par voie de création de titres ou droits sociaux, fusions, associations, participations ou autrement; Et généralement, toutes opérations commerciales, industrielles, financières, mobilières ou immobilières se rattachant directement ou indirectement à l'objet de la société ou à un objet similaire, annexe ou accessoire concourant à favoriser son développement.

## 2-Administration, direction et contrôle:

### Conseil d'Administration :

| Membres                                 | Qualité    | Représenté par          | Mandat    |
|---|------------|-------------------------|-----------|
| Mme Sarra Limam Masmoudi <sup>(1)</sup> | Présidente | Elle-même               | 2022      |
| Etat Tunisien                           | Membre     | Mr Adel Garar           | 2021-2023 |
| Etat Tunisien                           | Membre     | Mr Abderahman Khochtali | 2021-2023 |
| Mme Hajer Elloumi <sup>(1)</sup>        | Membre     | Elle-même               | 2022      |
| Mr Sami Ben Ayed <sup>(1)</sup>         | Membre     | Lui-même                | 2022      |
| Mr Tarek Hammami <sup>(1)</sup>         | Membre     | Lui-même                | 2022      |
| Actionnaires minoritaires               | Membre     | Mr. Mounir Jerbi        | 2020-2022 |
| Administrateurs indépendants (2)        | -          | -                       | -         |

- (1) Cooptation par le conseil d'administration du 21/06/22 en remplacement des administrateurs démissionnaires (Mme Molka Feriel El Materi, Sadry El Materi, Sofiane El Materi, et Moncef Zmerli) et ce, pour la durée restant à courir du mandat de ces derniers, soit jusqu'à la tenue de l'assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur l'exercice 2022.
- (2) Démission des administrateurs indépendants messieurs Kamel Iddir et Slim Tlatli avec effet, à compter de la réunion du conseil d'administration du 21/06/22.

### Direction :

**Mr Tarak Hammami** : Directeur Général de la société Adwya (conseil d'administration du 02/07/2018).

**Mr Aymen Ben Kraiem** : Directeur Général Adjoint (conseil d'administration du 20/08/21).

**Contrôle :**

| Commissaire aux comptes                                 | Adresse  | Mandat         |
|---|--|----------------|
| Cabinet Mourad Guellaty et Associés-<br>MOURAD GUELLATY | 45, Avenue de la République -<br>2070 Marsa Safsaf – TUNIS | 2022-2023-2024 |

**3- Renseignements concernant le capital :**

- Capital social : 21 528 000 dinars

- Nombre total des droits de vote : 21 528 000 droits de vote

- Nombre total des titres : 21 528 000 actions

- Structure du capital de la société Adwya après l'opération d'acquisition en date du 28/07/2022 par la société Kilani Holding Pharmaceuticals:

| Actionnaire                           | Nombre d'actions  | Montant en dinars | % du capital   | Nombre de droits de vote | % des droits de vote |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|--------------------------|----------------------|
| <b>Kilani Holding Pharmaceuticals</b> | <b>2 182 590</b>  | <b>2 182 590</b>  | <b>10,138%</b> | <b>2 180 590</b>         | <b>10,138%</b>       |
| <b>Lasaad Kilani</b>                  | <b>4 304 897</b>  | <b>4 304 897</b>  | <b>19,997%</b> | <b>4 304 897</b>         | <b>19,997%</b>       |
| <b>Rafik Kilani</b>                   | <b>4 304 897</b>  | <b>4 304 897</b>  | <b>19,997%</b> | <b>4 304 897</b>         | <b>19,997%</b>       |
| <b>Autres actionnaires dont</b>       | <b>10 735 616</b> | <b>10 735 616</b> | <b>49,868%</b> | <b>10 735 616</b>        | <b>49,868%</b>       |
| Etat Tunisien                         | 7 648 648         | 7 648 648         | 35,529%        | 7 648 648                | 35,529%              |
| Autres                                | 3 086 968         | 3 086 968         | 14,339%        | 3 086 968                | 14,339%              |
| <b>Total</b>                          | <b>21 528 000</b> | <b>21 528 000</b> | <b>100%</b>    | <b>21 528 000</b>        | <b>100%</b>          |

**4- Situation financière de la société :****4-1 Etats financiers individuels de la société Adwya arrêtés au 31 décembre 2021 :**

Cf Bulletin Officiel du CMF n° 6598 du jeudi 05/05/2022.

**4-3 Indicateurs d'activité trimestriels de la société Adwya arrêtés au 30/06/2022 :**

Cf Bulletin Officiel du CMF n° 6651 du mardi 19/07/2022.

**COMMUNIQUE DU CMF**

**RAPPEL AUX SOCIETES ADMISES A LA COTE DE LA BOURSE  
RELATIF A LA PUBLICATION DES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES  
ARRETES AU 30 JUIN 2021**

**Le Conseil du Marché Financier rappelle aux sociétés admises à la cote de la Bourse, qu'elles sont tenues**, en vertu de l'article 21 bis de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier telle que modifiée par la loi n°2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières, de :

- **Fournir au CMF et à la BVMT**, sur supports papiers et magnétique, **leurs états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2022** accompagnés du rapport intégral du ou des commissaires aux comptes, et ce, **au plus tard le 31 août 2022**.

Ces états doivent être établis conformément aux normes comptables en vigueur et notamment à la norme n°19 relative aux états financiers intermédiaires.

- **Procéder à la publication** de ces états financiers intermédiaires dans un quotidien paraissant à Tunis, accompagnés du texte intégral du rapport du ou des commissaires aux comptes, après leur dépôt ou envoi au CMF, et ce, **dans le même délai**.

Pour les besoins de la publication dans le quotidien, les sociétés peuvent se limiter à publier les notes sur les états financiers obligatoires et les notes les plus pertinentes sous réserve de l'obtention de l'accord écrit du commissaire aux comptes.

**Les sociétés concernées doivent prendre les dispositions nécessaires à l'effet de respecter les obligations sus-indiquées.**

**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<sup>er</sup> janvier 2023 au lieu du 1<sup>er</sup> 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 en vue 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(\*)**

**COMMUNIQUE DE PRESSE**

***SOCIETE DE FABRICATION DES BOISSONS DE TUNISIE***

***Société Mère du Groupe S.F.B.T.***

***Siège Social : 5, Boulevard Mohamed El Beji Caïd Essebsi – Centre Urbain Nord – 1082 TUNIS***

Suite aux fausses informations véhiculées sur internet, la S.F.B.T. informe ses actionnaires que seules deux sociétés du Groupe ont arrêté leur production par manque de sucre :

- La Société Générale de Boissons et des Industries Alimentaires "S.G.B.I.A"  
pendant deux jours
- La Société Tunisienne de Boissons Gazeuses "S.T.B.G."

pendant un jour et ce, sans que les ouvriers, dont le nombre est très inférieur au chiffre cité, soient mis au chômage technique.

---

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

**AVIS DES SOCIÉTÉS**

**EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE**

**VISA du Conseil du Marché Financier :**

Portée du visa du CMF : Le visa du CMF n'implique aucune appréciation sur l'opération proposée. Le prospectus est établi par l'émetteur et engage la responsabilité de ses signataires. Il doit être accompagné des états financiers intermédiaires de l'émetteur arrêtés au 30/06/2022 pour tout placement sollicité après le 31/08/2022. Il doit être également accompagné des indicateurs d'activité de l'émetteur relatifs au troisième trimestre 2022 prévus par la réglementation en vigueur régissant le marché financier pour tout placement sollicité après le 20/10/2022.

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  
«TLF 2022-2»**

**Décisions à l'origine de l'émission :**

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de TUNISIE LEASING et FACTORING réunie le **30/04/2021** a autorisé l'émission d'un ou de plusieurs emprunts obligataires d'un montant total ne dépassant pas 100 millions de dinars dans un délai de deux ans et a donné pouvoir au Conseil d'Administration pour fixer les montants successifs, les modalités et les conditions.

Le Conseil d'Administration réuni le **24/05/2022** a décidé d'émettre l'emprunt obligataire « **TLF 2022-2** ». Les caractéristiques et les conditions de cette émission ont été fixées tout en prévoyant un montant de **30 millions de dinars, susceptible d'être porté à 40 millions de dinars**, des durées entre 5 à 10 ans et des taux d'intérêts qui varient entre TMM+2,00% brut l'an au minimum et TMM+3,00% brut l'an au maximum pour le taux variable et entre 8,50% brut l'an au minimum et 11,50% brut l'an au maximum pour le taux fixe. Le Conseil d'Administration a également chargé la Direction Générale de fixer les conditions définitives de l'emprunt à la veille de l'émission pour tenir compte de la situation du marché.

A cet effet, la Direction Générale a fixé la durée et les taux d'intérêt de l'emprunt comme suit : **10,00% brut l'an et/ou TMM+2,75% sur 5 ans.**

**RENSEIGNEMENTS RELATIFS A L'OPERATION :**

**Montant :**

L'emprunt obligataire « **TLF 2022-2** » est d'un montant de 30 Millions de dinars, susceptible d'être porté à 40 Millions de dinars, divisé en 300 000 obligations, susceptibles d'être portés à 400 000 obligations de nominal 100 dinars.

Le montant définitif de l'emprunt « **TLF 2022-2** » 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 au présent emprunt obligataire seront ouvertes le **13/09/2022** et clôturées sans préavis au plus tard le **21/10/2022**. Elles peuvent être clôturées, sans préavis, dès que le montant maximum de l'émission (40 000 000 DT) est intégralement souscrit.

**L'ouverture des souscriptions à cet emprunt reste, cependant, tributaire de la publication par l'agence de notation Fitch Ratings sur son site de la notation définitive de l'emprunt (cf. Notation de l'emprunt).**

Les demandes de souscription seront reçues dans la limite des titres émis, soit un maximum de 400 000 obligations.

En cas de placement d'un montant supérieur ou égal à 30 000 000 dinars à la date de clôture de la période de souscription, soit le **21/10/2022**, les souscriptions à cet emprunt seront clôturées et le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par la société à cette date.

En cas de placement d'un montant inférieur à 30 000 000 dinars à la date de clôture de la période de souscription, soit le **21/10/2022**, les souscriptions seront prorogées jusqu'au **28/10/2022** 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 société.

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 au présent emprunt obligataire et les versements seront reçus à partir du **13/09/2022** aux guichets de TUNISIE VALEURS (Agence de Tunis Centre Urbain Nord, Agence de Tunis Belvédère, La Marsa, Les Berges du Lac II, Nabeul, Sousse, Monastir et Sfax) et des autres intermédiaires en Bourse.

**But de l'émission :**

TUNISIE LEASING ET FACTORING, de par son statut d'établissement financier, est appelée à mobiliser d'une manière récurrente les ressources nécessaires au financement de ses concours à l'Économie.

À ce titre, cette émission obligataire permettra à la société de financer son activité et de restructurer sa dette en lui octroyant une ressource mieux adaptée à la nature de ses interventions en termes de maturité.

TUNISIE LEASING ET FACTORING a prévu pour l'année 2022 des mises en force qui s'élèvent à 352 000 millions de dinars. Ces mises en force seront financées à hauteur de (i) 80 millions de dinars par des emprunts obligataires, (ii) 111,2 millions de dinars par des crédits bancaires et (iii) 20 millions de dinars par des crédits extérieurs.

**CARACTERISTIQUES DES TITRES EMIS :**

- **Dénomination de l'emprunt :** « TLF 2022-2 »
- **Nature des titres :** Titres de créance.
- **Forme des titres :** Les obligations du présent emprunt seront nominatives.
- **Catégorie des titres :** Ordinaire.
- **Modalités et délais de délivrance des titres :** Le souscripteur au présent emprunt obligataire recevra, dès la clôture de l'émission, une attestation portant sur le nombre des obligations détenues, délivrée par TUNISIE LEASING ET FACTORING.
- **Législation sous laquelle les titres sont créés :** Le souscripteur au présent emprunt obligataire recevra, dès la clôture de l'émission, une attestation portant sur le nombre des obligations détenues, délivrée par TUNISIE LEASING ET FACTORING.

**Prix de souscription et d'émission:**

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

**Date de jouissance en intérêts :**

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

Les intérêts courus au titre de chaque obligation entre la date effective de sa souscription et libération et la date limite de clôture des souscriptions, soit le **21/10/2022**, seront décomptés et payés à cette dernière date.

Toutefois, la date unique de jouissance en intérêts, pour toutes les obligations émises servant de base pour les besoins de la cotation en Bourse, est fixée à la date limite de clôture des souscriptions à l'emprunt, soit le **21/10/2022** et ce, même en cas de prorogation de cette date.

**Date de règlement :**

Les obligations seront payables en totalité à la souscription.

**Taux d'intérêt :**

Les obligations «**TLF 2022-2**» seront offertes à des taux d'intérêts différents au choix du souscripteur fixés comme suit :

- ✓ Taux variable sur 5 ans : Taux du Marché Monétaire (**TMM publié par la BCT**) **+2,75%** brut l'an calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation 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 275 points de base. Les 12 mois à considérer vont du mois d'octobre de l'année N-1 au mois de septembre de l'année N.
  
- ✓ Taux fixe sur 5 ans : Taux annuel brut de **10%** calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis.

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

**Amortissement-remboursement :**

Toutes les obligations émises sont amortissables d'un montant annuel constant de 20 dinars par obligation, soit le un cinquième de la valeur nominale. Cet amortissement commencera à la première année.

L'emprunt sera amorti en totalité le **21/10/2027**.

**Prix de remboursement :**

Le prix de remboursement est de 100 dinars par obligation.

**Paiement :**

Le paiement annuel des intérêts et le remboursement du capital dû seront effectués à terme échu le **21 octobre** de chaque année.

Le premier paiement en intérêts et le premier remboursement en capital auront lieu le **21/10/2023**.

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. Ce taux est de **10%** 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 juillet 2022 à titre indicatif, qui est égale à 6,403% 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 9,153%. Sur cette base, les conditions d'émission et de rémunération font ressortir une marge actuarielle de **2,75%** 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 de l'emprunt obligataire «TLF 2022-2» sont émises sur une durée de **5 ans**.

**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. Cette durée est de **3 ans**.

**Duration de l'emprunt :**

La duration pour les présentes obligations de cet emprunt est de **2,660 années**.

**Garantie :**

Le présent emprunt ne fait aucune mention de garantie.

**Notation de la société :**

En date du **22 Octobre 2021**, Fitch Ratings a confirmé la note nationale à long terme attribuée à Tunisie Leasing et Factoring de **BBB (tun)** avec perspective stable et sa note à court terme de **F3 (tun)**.

Ci-après le lien de Fitch Ratings relatif à cette notation : <https://www.fitchratings.com/research/non-bank-financial-institutions/fitch-takes-rating-action-on-8-tunisian-nbfis-22-10-2021>

**Notation de l'emprunt:**

L'agence de notation Fitch Ratings a attribué en date du **25/08/2022** la note **provisoire** à long terme **BBB (tun)(EXP)** à l'emprunt obligataire « TLF 2022-2 » objet de la présente note d'opération.

**La notation définitive du présent emprunt sera publiée après l'obtention du Visa du Conseil du Marché Financier et avant la période de souscription sur le site internet de l'agence de notation Fitch Ratings : [www.fitchratings.com](http://www.fitchratings.com).**

**Il importe de signaler que les souscriptions à cet emprunt ne peuvent commencer à la date prévue au niveau de la note d'opération qu'à la condition de publication de la notation définitive de l'emprunt par l'agence de notation Fitch Ratings sur son site. A cet égard, l'intermédiaire en bourse en sa qualité de chargé de l'opération s'engage à informer le CMF dès la réalisation de cette publication. Un avis dans ce sens sera publié sur le bulletin officiel du CMF.**

**Mode de placement :**

L'emprunt obligataire « TLF 2022-2 » est émis par Appel Public à l'Épargne. Les souscriptions à cet emprunt seront ouvertes à toute personne physique ou morale intéressée aux guichets de TUNISIE VALEURS (Agence Tunis Centre Urbain Nord, Agence Tunis Belvédère, La Marsa, Les Berges du Lac II, Nabeul, Sousse, Monastir et Sfax) et des autres intermédiaires en Bourse.

**Organisation de la représentation des porteurs des obligations :**

Les obligataires peuvent se réunir en assemblée spéciale, laquelle assemblée peut émettre un avis préalable sur les questions inscrites à la délibération de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires. Cet avis est consigné au procès verbal de l'assemblée générale des actionnaires.

L'assemblée générale spéciale des obligataires désigne l'un de ses membres pour la représenter et défendre les intérêts des obligataires.

Les dispositions des articles 327 et 355 à 365 du code des sociétés commerciales s'appliquent à l'assemblée générale spéciale des obligataires et à son représentant.

Le représentant de l'assemblée générale des obligataires a la qualité pour la représenter devant les tribunaux.

**Fiscalité des titres :**

Les intérêts annuels des obligations subordonnées de cet emprunt sont 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 la loi n°96-113 du 30 Décembre 1996, portant loi de finances pour la gestion 1997, 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 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:**

L'établissement, la délivrance des attestations portant sur le nombre d'obligations détenues (autres que celles délivrées lors de la souscription à cet emprunt) ainsi que la tenue de registre des obligations de l'emprunt « **TLF 2022-2** » seront assurés durant toute la durée de vie de l'emprunt par **TUNISIE CLEARING**.

L'attestation délivrée à chaque souscripteur mentionnera le taux d'intérêt choisi et la quantité y afférente.

**Marché des titres :**

Dès la clôture des souscriptions au présent emprunt, TUNISIE LEASING ET FACTORING s'engage à charger l'intermédiaire en Bourse « TUNISIE VALEURS » de demander l'admission des obligations souscrites de l'emprunt « **TLF 2022-2** » au marché obligataire de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

**Prise en charge par Tunisie Clearing :**

TUNISIE LEASING ET FACTORING s'engage, dès la clôture de l'emprunt « TLF 2022-2 », à entreprendre les démarches nécessaires auprès de TUNISIE CLEARING en vue de la prise en charge des titres souscrits.

**Tribunaux compétents en cas de litige :**

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

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

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 l'entreprise un risque de taux du fait que les emplois sont octroyés à taux fixe et à l'inverse, la souscription au taux fixe risquerait également de faire supporter à l'entreprise un risque de taux dans le cas où certains emplois seraient octroyés à des taux indexés sur le TMM.

Le prospectus relatif à la présente émission est constitué d'une note d'opération visée par le CMF en date du **29/08/2022** sous le n°**22-1082**, du document de référence « TUNISIE LEASING ET FACTORING 2022 » enregistré auprès du CMF en date du **29/08/2022** sous le n°**22-007**, des états financiers intermédiaires de l'émetteur arrêtés au 30/06/2022 pour tout placement sollicité après le 31/08/2022 ainsi que des indicateurs d'activité de l'émetteur relatifs au troisième trimestre de l'exercice 2022 prévus par la réglementation en vigueur régissant le marché financier, pour tout placement sollicité après le 20 octobre 2022.

La note d'opération et le document de référence susvisés sont mis à la disposition du public sans frais auprès de de TUNISIE LEASING ET FACTORING, Centre Urbain Nord Avenue Hédi Karray, 1082 Tunis Mahrajène, TUNISIE VALEURS, Immeuble Integra - Centre Urbain Nord, 1082 Tunis Mahrajène et sur le site internet du CMF : [www.cmf.tn](http://www.cmf.tn).

Les états financiers intermédiaires de l'émetteur arrêtés au 30/06/2022 et les indicateurs d'activité relatifs au troisième trimestre 2022 seront publiés au bulletin officiel du CMF et sur son site internet respectivement au plus tard le 31/08/2022 et le 20/10/2022.

| Dénomination  | Gestionnaire                        | Date d'ouverture                 | VL au 31/12/2021 | VL antérieure  | Dernière VL    |                |
|---|-------------------------------------|----------------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>OPCVM DE CAPITALISATION</b>                              |                                     |                                  |                  |                |                |                |
| <i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i>                 |                                     |                                  |                  |                |                |                |
| 1   | TUNISIE SICAV ****                  | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 20/07/92         | 104,394        | 107,762        | 107,778        |
| 2   | SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE        | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 16/04/07         | 143,113        | 148,552        | 148,576        |
| 3   | UNION FINANCIERE SALAMBO SICAV      | UBCI BOURSE                      | 01/02/99         | 119,334        | 123,619        | 123,638        |
| 4   | SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE         | STB FINANCE                      | 18/09/17         | 128,525        | 133,741        | 133,758        |
| 5   | LA GENERALE OBLIG-SICAV             | CGI                              | 01/06/01         | 124,675        | 129,097        | 129,119        |
| 6   | FIDELITY SICAV PLUS                 | MAC SA                           | 27/09/18         | 124,360        | 129,608        | 129,631        |
| 7   | FINA O SICAV                        | FINACORP                         | 11/02/08         | 119,831        | 124,008        | 124,027        |
| 8   | SICAV AMEN                          | AMEN INVEST                      | 01/10/92         | 48,476         | 49,944         | 49,951         |
| 9   | SICAV BH CAPITALISATION             | BH INVEST                        | 22/09/94         | 34,865         | 36,115         | 36,121         |
| 10  | POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT       | BH INVEST                        | 06/07/09         | 118,444        | 122,938        | 122,953        |
| 11  | BTK SICAV ***                       | BTK CONSEIL                      | 16/10/00         | 104,652        | 108,462        | 108,479        |
| <i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>  |                                     |                                  |                  |                |                |                |
| 12  | FCP SALAMETT CAP                    | AFC                              | 02/01/07         | 18,458         | 19,114         | 19,117         |
| 13  | MCP SAFE FUND                       | MENA CAPITAL PARTNERS            | 30/12/14         | 130,231        | 132,611        | 132,627        |
| 14  | CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP         | CGF                              | 25/02/08         | 1,194          | 1,246          | 1,246          |
| 15  | FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION | TSI                              | 15/11/17         | 125,198        | 129,593        | 129,605        |
| 16  | UGFS BONDS FUND                     | UGFS-NA                          | 10/07/15         | 12,212         | 12,577         | 12,578         |
| 17  | FCP BNA CAPITALISATION              | BNA CAPITAUX                     | 03/04/07         | 175,986        | 182,939        | 182,970        |
| 18  | FCP SALAMETT PLUS                   | AFC                              | 02/01/07         | 12,097         | 12,448         | 12,450         |
| 19  | FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE     | SMART ASSET MANAGEMENT           | 18/12/15         | 100,085        | 104,083        | 104,078        |
| 20  | ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE            | ATTIJARI GESTION                 | 23/08/21         | 102,185        | 106,497        | 106,517        |
| 21  | FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE             | BNA CAPITAUX                     | 03/04/07         | 14,495         | 14,909         | 14,911         |
| <i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i> |                                     |                                  |                  |                |                |                |
| 22  | FCP MAGHREBIA PRUDENCE              | UFI                              | 23/01/06         | 1,952          | 2,021          | 2,023          |
| <i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>                       |                                     |                                  |                  |                |                |                |
| 23  | SICAV PLUS                          | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 17/05/93         | 65,900         | 67,565         | 67,572         |
| 24  | SICAV PROSPERITY                    | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 25/04/94         | 139,219        | 142,179        | 142,039        |
| 25  | SICAV OPPORTUNITY                   | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 11/11/01         | 109,364        | 110,104        | 110,102        |
| 26  | AMEN ALLIANCE SICAV                 | AMEN INVEST                      | 17/02/20         | 111,243        | 115,356        | 115,374        |
| <i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>        |                                     |                                  |                  |                |                |                |
| 27  | FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE          | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT    | 02/04/08         | 139,028        | 150,334        | 150,319        |
| 28  | FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE        | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT    | 02/04/08         | 533,143        | 565,240        | 565,398        |
| 29  | FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE     | MAXULA BOURSE                    | 15/10/08         | 137,906        | 147,782        | 148,636        |
| 30  | FCP KOUNOUZ                         | TSI                              | 28/07/08         | 176,092        | 189,371        | 189,773        |
| 31  | FCP VALEURS AL KAOUTHER             | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 06/09/10         | 98,227         | 106,427        | 106,430        |
| 32  | FCP VALEURS MIXTES                  | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 09/05/11         | 131,857        | 135,677        | 135,452        |
| 33  | MCP CEA FUND                        | MENA CAPITAL PARTNERS            | 30/12/14         | 167,720        | 174,104        | 173,210        |
| 34  | MCP EQUITY FUND                     | MENA CAPITAL PARTNERS            | 30/12/14         | 149,704        | 152,135        | 151,567        |
| 35  | FCP VALEURS CEA                     | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 04/06/07         | 23,129         | 24,072         | 24,015         |
| 36  | STB EVOLUTIF FCP                    | STB FINANCE                      | 19/01/16         | 92,104         | 97,574         | 97,650         |
| 37  | FCP GAT VIE MODERE                  | GAT INVESTISSEMENT               | 29/04/22         | -              | 1,014          | 1,013          |
| 38  | FCP GAT VIE CROISSANCE              | GAT INVESTISSEMENT               | 29/04/22         | -              | 1,036          | 1,034          |
| <i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>       |                                     |                                  |                  |                |                |                |
| 39  | FCP AXIS CAPITAL PRUDENT            | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT    | 05/02/04         | 2 242,121      | 2 340,335      | 2 344,783      |
| 40  | FCP OPTIMA                          | BNA CAPITAUX                     | 24/10/08         | 127,962        | 148,479        | 147,973        |
| 41  | FCP CEA MAXULA                      | MAXULA BOURSE                    | 04/05/09         | 216,057        | 236,805        | 237,722        |
| 42  | FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE             | UFI                              | 23/01/06         | 2,980          | 3,069          | 3,086          |
| 43  | FCP MAGHREBIA MODERE                | UFI                              | 23/01/06         | 2,679          | 2,761          | 2,775          |
| 44  | UGFS ISLAMIC FUND                   | UGFS-NA                          | 11/12/14         | 65,250         | 64,444         | 64,570         |
| 45  | FCP HAYETT MODERATION               | AMEN INVEST                      | 24/03/15         | 1,336          | 1,366          | 1,367          |
| 46  | FCP HAYETT PLENITUDE                | AMEN INVEST                      | 24/03/15         | 1,229          | 1,276          | 1,279          |
| 47  | FCP HAYETT VITALITE                 | AMEN INVEST                      | 24/03/15         | 1,200          | 1,272          | 1,276          |
| 48  | MAC HORIZON 2022 FCP *              | MAC SA                           | 09/11/15         | 106,676        | En liquidation | En liquidation |
| 49  | AL AMANAH PRUDENCE FCP **           | CGF                              | 25/02/08         | En liquidation | En liquidation | En liquidation |
| 50  | FCP MOUASSASSETT **                 | AFC                              | 17/04/17         | 1 187,879      | En liquidation | En liquidation |
| 51  | FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS   | MAC SA                           | 19/05/17         | 12,972         | 14,216         | 14,264         |
| 52  | FCP BIAT-CEA PNT TUNISAIR           | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 06/11/17         | 10,355         | 11,262         | 11,312         |
| 53  | FCP ILBOURSA CEA                    | MAC SA                           | 21/06/21         | 11,433         | 13,738         | 13,811         |
| <i>SICAV ACTIONS DE CAPITALISATION</i>                      |                                     |                                  |                  |                |                |                |
| 54  | UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV          | UBCI BOURSE                      | 10/04/00         | 88,113         | 96,942         | 96,591         |
| <i>FCP ACTIONS DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>      |                                     |                                  |                  |                |                |                |
| 55  | FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS        | UFI                              | 15/09/09         | 1,288          | 1,335          | 1,337          |

| OPCVM DE DISTRIBUTION                    |                                  |                  |                   |         |                  |                |                |  |
|--|----------------------------------|------------------|-------------------|---------|------------------|----------------|----------------|--|
| Dénomination                             | Gestionnaire                     | Date d'ouverture | Dernier dividende |         | VL au 31/12/2021 | VL antérieure  | Dernière VL    |  |
|  |                                  |                  | Date de paiement  | Montant |                  |                |                |  |
| <b>SICAV OBLIGATAIRES</b>                |                                  |                  |                   |         |                  |                |                |  |
| 56 SANADETT SICAV                        | AFC                              | 01/11/00         | 17/05/22          | 3,958   | 109,644          | 108,847        | 108,860        |  |
| 57 AMEN PREMIERE SICAV                   | AMEN INVEST                      | 10/04/00         | 23/05/22          | 4,491   | 101,621          | 100,162        | 100,176        |  |
| 58 AMEN TRESOR SICAV                     | AMEN INVEST                      | 10/05/06         | 25/05/22          | 5,419   | 107,869          | 106,268        | 106,285        |  |
| 59 ATTJARI OBLIGATAIRE SICAV             | ATTJARI GESTION                  | 01/11/00         | 30/05/22          | 5,257   | 105,079          | 103,730        | 103,738        |  |
| 60 TUNISO-EMIRATIE SICAV                 | AUTO GEREE                       | 07/05/07         | 25/05/22          | 6,412   | 107,086          | 105,260        | 105,278        |  |
| 61 SICAV AXIS TRÉSORERIE                 | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT    | 01/09/03         | 31/05/22          | 5,144   | 109,883          | 108,706        | 108,723        |  |
| 62 PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV           | BNA CAPITAUX                     | 06/01/97         | 18/05/22          | 5,370   | 106,472          | 104,955        | 104,972        |  |
| 63 SICAV TRESOR                          | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 03/02/97         | 23/05/22          | 4,923   | 103,512          | 102,146        | 102,163        |  |
| 64 MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV           | CGF                              | 12/11/01         | 31/05/22          | 2,817   | 103,245          | 100,927        | 100,927        |  |
| 65 CAP OBLIG SICAV                       | COFIB CAPITAL FINANCE            | 17/12/01         | 05/05/22          | 5,367   | 107,099          | 105,856        | 105,873        |  |
| 66 INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV      | UBI FINANCE                      | 07/10/98         | 16/05/22          | 6,013   | 109,109          | 107,492        | 107,511        |  |
| 67 FIDELITY OBLIGATIONS SICAV            | MAC SA                           | 20/05/02         | 31/05/22          | 3,823   | 106,026          | 105,213        | 105,229        |  |
| 68 MAXULA PLACEMENT SICAV                | MAXULA BOURSE                    | 02/02/10         | 17/05/22          | 3,891   | 105,277          | 104,157        | 104,169        |  |
| 69 SICAV RENDEMENT                       | SBT                              | 02/11/92         | 31/03/22          | 4,879   | 105,388          | 104,210        | 104,210        |  |
| 70 SICAV BH OBLIGATAIRE                  | BH INVEST                        | 10/11/97         | 23/05/22          | 5,198   | 104,146          | 102,680        | 102,697        |  |
| 71 MAXULA INVESTISSEMENT SICAV           | SMART ASSET MANAGEMENT           | 05/06/08         | 23/05/22          | 3,010   | 106,957          | 106,448        | 106,459        |  |
| 72 SICAV L'ÉPARGNANT                     | STB FINANCE                      | 20/02/97         | 16/05/22          | 5,335   | 104,691          | 103,160        | 103,173        |  |
| 73 AL IHFADH SICAV                       | TSI                              | 15/09/08         | 26/05/22          | 4,534   | 102,939          | 101,676        | 101,687        |  |
| 74 SICAV ENTREPRISE                      | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 01/08/05         | 23/05/22          | 4,117   | 107,582          | 106,575        | 106,589        |  |
| 75 UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV         | UBCI BOURSE                      | 15/11/93         | 11/05/22          | 4,003   | 103,256          | 102,114        | 102,129        |  |
| <b>FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE</b> |                                  |                  |                   |         |                  |                |                |  |
| 76 FCP AXIS AAA                          | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT    | 10/11/08         | 12/05/22          | 4,181   | 109,904          | 110,393        | 110,399        |  |
| 77 FCP HELION MONEO                      | HELION CAPITAL                   | 31/12/10         | 27/05/22          | 5,434   | 106,205          | 104,783        | 104,731        |  |
| 78 FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS          | STB FINANCE                      | 20/01/15         | 30/05/22          | 4,617   | 108,972          | 108,438        | 108,455        |  |
| <b>FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE</b> |                                  |                  |                   |         |                  |                |                |  |
| 79 FCP HELION SEPTIM                     | HELION CAPITAL                   | 07/09/18         | 27/05/22          | 6,471   | 111,053          | 109,182        | 109,299        |  |
| <b>SICAV MIXTES</b>                      |                                  |                  |                   |         |                  |                |                |  |
| 80 ARABIA SICAV                          | AFC                              | 15/08/94         | 17/05/22          | 1,092   | 66,230           | 63,836         | 64,153         |  |
| 81 SICAV BNA                             | BNA CAPITAUX                     | 14/04/00         | 18/05/22          | 1,858   | 99,498           | 106,263        | 106,447        |  |
| 82 SICAV SECURITY                        | COFIB CAPITAL FINANCE            | 26/07/99         | 05/05/22          | 0,711   | 18,119           | 17,878         | 17,875         |  |
| 83 SICAV CROISSANCE                      | SBT                              | 27/11/00         | 31/03/22          | 14,327  | 289,132          | 300,788        | 300,503        |  |
| 84 STRATÉGIE ACTIONS SICAV               | SMART ASSET MANAGEMENT           | 01/03/06         | 23/05/22          | 50,748  | 2 272,799        | 2 188,699      | 2 195,488      |  |
| 85 SICAV L'INVESTISSEUR                  | STB FINANCE                      | 30/03/94         | 24/05/22          | 1,668   | 70,374           | 70,586         | 70,605         |  |
| 86 SICAV AVENIR                          | STB FINANCE                      | 01/02/95         | 19/05/22          | 1,564   | 55,762           | 55,727         | 55,734         |  |
| 87 UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV       | UBCI BOURSE                      | 17/05/99         | 11/05/20          | 0,761   | 106,784          | 108,215        | 108,219        |  |
| <b>FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE</b>       |                                  |                  |                   |         |                  |                |                |  |
| 88 FCP IRADETT 50                        | AFC                              | 04/11/12         | 17/05/22          | 0,258   | 11,901           | 11,414         | 11,428         |  |
| 89 FCP IRADETT CEA                       | AFC                              | 02/01/07         | 17/05/22          | 1,037   | 15,054           | 15,212         | 15,237         |  |
| 90 ATTJARI FCP CEA                       | ATTJARI GESTION                  | 30/06/09         | 30/05/22          | 0,431   | 15,964           | 17,257         | 17,276         |  |
| 91 ATTJARI FCP DYNAMIQUE                 | ATTJARI GESTION                  | 01/11/11         | 30/05/22          | 0,482   | 14,003           | 14,942         | 14,962         |  |
| 92 FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS **        | CGF                              | 14/06/11         | 28/05/20          | 0,040   | 9,701            | En liquidation | En liquidation |  |
| 93 FCP DELTA EPARGNE ACTIONS             | STB FINANCE                      | 08/09/08         | 30/05/22          | 2,461   | 101,175          | 106,990        | 107,161        |  |
| 94 FCP AL IMTIEZ                         | TSI                              | 01/07/11         | 30/05/22          | 0,299   | 79,110           | 87,331         | 87,773         |  |
| 95 FCP AFEK CEA                          | TSI                              | 01/07/11         | 30/05/18          | 0,599   | 80,317           | 91,461         | 92,145         |  |
| 96 TUNISIAN PRUDENCE FUND                | UGFS-NA                          | 02/01/12         | 31/05/22          | 3,472   | 101,183          | 104,862        | 105,052        |  |
| 97 UBCI - FCP CEA                        | UBCI BOURSE                      | 22/09/14         | 19/04/22          | 1,722   | 93,645           | 103,360        | 103,227        |  |
| 98 CGF TUNISIE ACTIONS FCP               | CGF                              | 06/01/17         | -                 | -       | 10,316           | 11,123         | 11,132         |  |
| 99 FCP BH CEA                            | BH INVEST                        | 18/12/17         | 07/03/22          | 3,856   | 99,459           | 103,796        | 104,257        |  |
| 100 FCP BIAT EPARGNE ACTIONS             | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 15/01/07         | 23/05/22          | 4,534   | 153,044          | 154,414        | 154,387        |  |
| <b>FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE</b>      |                                  |                  |                   |         |                  |                |                |  |
| 101 FCP AMEN CEA                         | AMEN INVEST                      | 28/03/11         | 26/05/22          | 2,183   | 103,493          | 108,900        | 108,516        |  |
| 102 FCP HELION ACTIONS DEFENSIF          | HELION CAPITAL                   | 31/12/10         | 27/05/22          | 2,961   | 118,376          | 120,854        | 120,980        |  |
| 103 FCP HELION ACTIONS PROACTIF          | HELION CAPITAL                   | 31/12/10         | 27/05/22          | 0,963   | 119,753          | 129,074        | 129,928        |  |
| 104 MAC CROISSANCE FCP                   | MAC SA                           | 15/11/05         | 30/05/22          | 1,253   | 186,219          | 191,196        | 192,997        |  |
| 105 MAC EQUILIBRE FCP                    | MAC SA                           | 15/11/05         | 30/05/22          | 2,831   | 172,970          | 175,754        | 177,082        |  |
| 106 MAC EPARGNANT FCP                    | MAC SA                           | 15/11/05         | 30/05/22          | 3,696   | 168,703          | 172,543        | 173,228        |  |
| 107 MAC EPARGNE ACTIONS FCP              | MAC SA                           | 20/07/09         | 30/05/22          | 0,190   | 22,411           | 23,944         | 24,018         |  |
| 108 MAC AL HOUDA FCP                     | MAC SA                           | 04/10/10         | -                 | -       | 141,096          | 147,650        | 148,051        |  |
| 109 FCP VIVED NOUVELLES INTRODUITES      | TRADERS INVESTMENT MANAGERS      | 03/03/10         | 27/05/20          | 0,583   | 157,511          | 161,036        | 162,417        |  |
| 110 FCP VALEURS INSTITUTIONNEL           | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 14/12/15         | 23/05/22          | 158,585 | 5 414,197        | 5 134,552      | 5 139,091      |  |
| 111 TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND *          | CGF                              | 29/07/16         | 28/05/20          | 99,012  | En liquidation   | En liquidation | En liquidation |  |
| 112 FCP AMEN SELECTION                   | AMEN INVEST                      | 04/07/17         | 26/05/22          | 2,809   | 89,960           | 95,965         | 96,029         |  |
| 113 FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II        | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 12/11/18         | 23/05/22          | 104,782 | 4 559,325        | 4 753,227      | 4 743,691      |  |
| 114 FCP CEA BANQUE DE TUNISIE            | SBT                              | 11/02/19         | 08/04/22          | 0,321   | 10,240           | 10,621         | 10,671         |  |
| 115 FCP SECURITE                         | BNA CAPITAUX                     | 27/10/08         | 27/05/22          | 6,655   | 168,487          | 170,744        | 170,964        |  |
| 116 FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE          | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 16/05/16         | 23/05/22          | 322,056 | 10 967,515       | 11 423,253     | 11 481,006     |  |
| 117 FCP GAT PERFORMANCE                  | GAT INVESTISSEMENT               | 29/04/22         | -                 | -       | -                | 10 234,151     | 10 254,521     |  |
| <b>FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE</b>      |                                  |                  |                   |         |                  |                |                |  |
| 118 FCP INNOVATION                       | STB FINANCE                      | 20/01/15         | 30/05/22          | 2,882   | 124,018          | 127,255        | 127,567        |  |

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

\*\* FCP en liquidation anticipée

\*\*\* Initialement dénommée UNIVERS OBLIGATIONS SICAV

\*\*\*\* La Valeur Liquidative de TUNISIE SICAV a été divisée par deux depuis le 02/08/2022

**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'insertion de la société « TECHNOLATEX SA », par l'ouverture au public de FCP GAT PERFORMANCE, FCP GAT VIE MODERE et de FCP GAT VIE CROISSANCE ainsi que par le changement de la dénomination sociale de UNIVERS OBLIGATIONS SICAV, 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 BANK"               | Avenue Mohamed V 1002 Tunis  | 71 830 543 |
| 17.Best Lease  | 54, Avenue Charles Nicolle Mutuelle ville -1002 Tunis-                                   | 71 799 011 |
| 18.Carthage Cement                                     | Rue 8002, Espace Tunis Bloc H, 3 <sup>ème</sup> 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 Lemane, Les Berges du Lac – Tunis-1053               | 71 139 400 |
| 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 Charguia 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 Charguia 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, Charguia 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 Charguia 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 Charguia II BP 129 -1080 Tunis  | 70 836 570 |
| 45. Société d'Articles Hygiéniques Tunisie -Lilas-                         | 5, rue 8610, Zone Industrielle – La Charguia 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 Charguia 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 Téboulba-  | 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"                  | 5, Boulevard Mohamed El Beji Caïd Essebsi – Centre Urbain Nord – 1082-  | 71 189 200 |
| 54. Société Immobilière et de Participations "SIMPAR"                      | 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 <sup>ème</sup> 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 Charguia 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 Dhiyf, 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<br>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<br>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<br>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<br>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<br>Berges du Lac-                                  | 71 861 861  |
| 5. Arije El Médina  | 3, Rue El Ksar, Imp1, 3 <sup>ème</sup> étage, BP 95, - 3079<br>Sfax -                          |             |
| 6. Assurances BIAT  | Immeuble Assurance BIAT - Les Jardins du Lac-<br>Lac II  | 30 300 100  |
| 7. Assurances Maghrébia Vie   | 24, rue du royaume d'Arabie Saoudite 1002 Tunis  | 71 155 700  |
| 8. Assurances Multirisques Ittihad S.A -AMI Assurances -                      | Cité Les Pins, Les Berges du Lac II -Tunis-  | 70 026 000  |
| 9. Banque de Coopération du Maghreb Arabe "BCMA"                              | Ministère du domaine de l'Etat et des Affaires<br>foncières, 19, avenue de paris -1000 Tunis - |             |
| 10. Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises<br>- BFPME-     | 34, rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord -1004 El<br>Menzah IV-                                 | 70 102 200  |
| 11. Banque Franco-Tunisienne "BFT"  | Rue Aboubakr Echahid – Cité Ennacim Montplaisir<br>-1002 TUNIS-                                | 71 903 505  |
| 12. Banque Tunisienne de Solidarité "BTS"                                     | 56, avenue Mohamed V -1002 TUNIS-  | 71 844 040  |
| 13. Banque Tuniso-Koweitienne -BTK-   | 10bis, avenue Mohamed V, B.P.49 -1001 TUNIS-   | 71 340 000  |
| 14. BTK Leasing   | 11, rue Hédi Noura, 8ème étage -1001 TUNIS-  | 70 241 402  |
| 15. Banque Tuniso-Lybiennne « BTL »   | 25, avenue Kheireddine Pacha, B.P. 102 -1002<br>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,<br>1082 Tunis                                     | 71 184 000  |
| 18. Cie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE VIE "               | Immeuble Carte, Entrée B- Lot BC4-Centre Urbain<br>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<br>-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<br>"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 <sup>ème</sup> étage Sidi Daoud La Marsa                     |            |
| 42. Société Africaine Distribution Autocar -ADA-                            | Route El Fejja km2 El Mornaguia –1153 Manouba-  | 71 550 711 |
| 43.Société Commerciale Import-Export du Gouvernorat de Nabeul « El Karama » | 63, Avenue Bir Challouf -8000 Nabeul-   | 72 285 330 |
| 44. Société d'Engrais et de Produits Chimiques de Mégrine " SEPCM "         | 20, Avenue Taïb Mhiri 2014 Mégrine Riadh  | 71 433 318 |
| 45. Société de Commercialisation des Textiles « SOCOTEX »                   | 5, bis Rue Charles de Gaulle -1000 Tunis-   | 71 237 186 |
| 46. Société de Développement Economique de Kasserine "SODEK"                | Siège de l'Office de Développement du Centre Ouest Rue Suffeïtula, Ezzouhour -1200 KASSERINE- | 77 478 680 |
| 47. Société de Développement et d'Investissement du Sud "SODIS-SICAR"       | Immeuble Ettanmia -4119 MEDENINE-   | 75 642 628 |
| 48.Société de Développement & d'Investissement du Nord-Ouest "SODINO SICAR" | Avenue Taïb M'hiri –Batiment Société de la Foire de Siliana - 6100 SILIANA-                   | 78 873 085 |
| 49. Société de Fabrication de Matériel Médical « SOFAMM »                   | Zone Industrielle El Mahres -3060 SFAX-   | 74 291 486 |
| 50.Société de Mise en Valeur des Iles de Kerkennah "SOMVIK"                 | Zone Touristique Sidi Frej -3070 Kerkennah-   | 74 486 858 |
| 51. Société de Promotion Immobilière & Commerciale " SPRIC "                | 5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis-   | 71 884 120 |
| 52. Société de services des Huileries                                       | Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 <sup>er</sup> étage app n°13-3013 Sfax-.            | 74 624 424 |
| 53. Société des Aghlabites de Boissons et Confiseries " SOBOCO "            | Rue de Métal Z. I. Ariana BP 303 -1080 TUNIS-   | 70 837 332 |
| 54. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA »                      | Avenue Majida Bouleïla –Sfax El Jadida-   | 74 401 510 |
| 55.Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama"                               | Boulevard Taïb M'hiri 4000 Sousse   | 73 228 156 |
| 56.Société de Transport du Sahel  | Avenue Léopold Senghor -4001 Sousse-  | 73 221 910 |
| 57.Société TECHNOLATEX SA   | Lot N°2 Zone Industrielle Sidi Bouteffaha -9000 Béja -  | 78 449 022 |
| 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 Sciences Centre Urbain Nord - B.P. 320 -1080 TUNIS-                                  | 36 005 000 |
| 97. Tyna Travaux  | Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 <sup>er</sup> 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 <sup>er</sup> 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 | CAP OBLIG SICAV              | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | COFIB CAPITAL FINANCES -CCF-                                 | 25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène  |
| 12 | BTK SICAV (2)                | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | SOCIETE DU CONSEIL ET DE L'INTERMEDIATION FINANCIERE -SCIF - | 10 bis, Avenue Mohamed V-Immeuble BTK- 1001 Tunis  |
| 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 Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène   |
| 25 | FCP BIAT- ÉPARGNE ACTIONS    | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION   | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT                             | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène   |
| 26 | FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE  | MIXTE       | DISTRIBUTION   | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT                             | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène   |

## DERNIERE MISE A JOUR : 27/06/2022

|    |                                   |             |                |   |  |
|----|-----------------------------------|-------------|----------------|---|--|
| 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 GAT PERFORMANCE               | MIXTE       | DISTRIBUTION   | GAT Investissement                          | 92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis  |
| 32 | FCP GAT VIE MODERE                | MIXTE       | CAPITALISATION | GAT Investissement                          | 92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis  |
| 33 | FCP GAT VIE CROISSANCE            | MIXTE       | CAPITALISATION | GAT Investissement                          | 92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis  |
| 34 | FCP HAYETT MODERATION             | MIXTE       | CAPITALISATION | AMEN INVEST                                 | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis                              |
| 35 | FCP HAYETT PLENITUDE              | MIXTE       | CAPITALISATION | AMEN INVEST                                 | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis                              |
| 36 | FCP HAYETT VITALITE               | MIXTE       | CAPITALISATION | AMEN INVEST                                 | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis                              |
| 37 | FCP HÉLION ACTIONS DEFENSIF       | MIXTE       | DISTRIBUTION   | HELION CAPITAL                              | 17, rue du Libéria -1002 Tunis   |
| 38 | FCP HÉLION ACTIONS PROACTIF       | MIXTE       | DISTRIBUTION   | HELION CAPITAL                              | 17, rue du Libéria -1002 Tunis   |
| 39 | FCP HÉLION MONEO                  | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | HELION CAPITAL                              | 17, rue du Libéria -1002 Tunis   |
| 40 | FCP HÉLION SEPTIM                 | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | HELION CAPITAL                              | 17, rue du Libéria -1002 Tunis   |
| 41 | FCP ILBOURSA CEA                  | MIXTE (CEA) | CAPITALISATION | MAC SA                                      | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 42 | FCP INNOVATION                    | ACTIONS     | DISTRIBUTION   | STB FINANCE                                 | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis  |
| 43 | FCP IRADETT 50                    | MIXTE       | DISTRIBUTION   | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-            | Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis                  |
| 44 | FCP IRADETT CEA                   | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION   | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-            | Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis                  |
| 45 | FCP KOUNOUZ                       | MIXTE       | CAPITALISATION | LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI- | Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène   |
| 46 | FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE           | MIXTE       | CAPITALISATION | UNION FINANCIERE -UFI-                      | Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex    |
| 47 | FCP MAGHREBIA MODERE              | MIXTE       | CAPITALISATION | UNION FINANCIERE -UFI-                      | Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex    |
| 48 | FCP MAGHREBIA PRUDENCE            | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | UNION FINANCIERE -UFI-                      | Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex    |
| 49 | FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS      | ACTIONS     | CAPITALISATION | UNION FINANCIERE -UFI-                      | Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex    |
| 50 | 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  |
| 51 | FCP MOUASSASSETT (3)              | MIXTE       | CAPITALISATION | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-            | Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis                  |
| 52 | FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS      | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | STB FINANCE                                 | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis  |
| 53 | FCP OPTIMA                        | MIXTE       | CAPITALISATION | BNA CAPITAUX -BNAC-                         | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis             |
| 54 | 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      |
| 55 | 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 |
| 56 | FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE           | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | BNA CAPITAUX -BNAC-                         | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis             |

|    |                                     |             |                |   |  |
|----|-------------------------------------|-------------|----------------|---|--|
| 57 | FCP SALAMETT CAP                    | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-                      | Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis                      |
| 58 | FCP SALAMETT PLUS                   | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-                      | Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis                      |
| 59 | FCP SECURITE                        | MIXTE       | DISTRIBUTION   | BNA CAPITAUX -BNAC-                                   | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis                 |
| 60 | FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE     | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | SMART ASSET MANAGEMENT                                | 5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère   |
| 61 | FCP VALEURS AL KAOUTHER             | MIXTE       | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT                      | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène                             |
| 62 | FCP VALEURS CEA                     | MIXTE (CEA) | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT                      | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène                             |
| 63 | FCP VALEURS INSTITUTIONNEL          | MIXTE       | DISTRIBUTION   | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT                      | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène                             |
| 64 | FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II       | MIXTE       | DISTRIBUTION   | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT                      | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène                             |
| 65 | FCP VALEURS MIXTES                  | MIXTE       | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT                      | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène                             |
| 66 | 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 |
| 67 | FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-           | Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène       |
| 68 | FIDELITY OBLIGATIONS SICAV          | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | MAC SA  | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis      |
| 69 | FIDELITY SICAV PLUS                 | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | MAC SA  | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis      |
| 70 | FINACORP OBLIGATAIRE SICAV          | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | FINANCE ET INVESTISSEMENT IN NORTH AFRICA - FINACORP- | Rue du Lac Loch Ness - Les Berges du Lac -1053 Tunis                                     |
| 71 | INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV    | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | UIB FINANCE   | Rue du Lac Turkan- Immeuble les Reflets du Lac - Les Berges du Lac-1053 Tunis.           |
| 72 | LA GENERALE OBLIG-SICAV             | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-             | 10, Rue Pierre de Coubertin -1001 Tunis  |
| 73 | MAC AL HOUDA FCP                    | MIXTE       | DISTRIBUTION   | MAC SA  | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis      |
| 74 | MAC CROISSANCE FCP                  | MIXTE       | DISTRIBUTION   | MAC SA  | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis      |
| 75 | MAC ÉPARGNANT FCP                   | MIXTE       | DISTRIBUTION   | MAC SA  | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis      |
| 76 | 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      |
| 77 | MAC EQUILIBRE FCP                   | MIXTE       | DISTRIBUTION   | MAC SA  | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis      |
| 78 | MAC HORIZON 2022 FCP (3)            | MIXTE       | CAPITALISATION | MAC SA  | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis      |
| 79 | MAXULA INVESTISSEMENT SICAV         | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | SMART ASSET MANAGEMENT                                | 5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère   |
| 80 | MAXULA PLACEMENT SICAV              | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | MAXULA BOURSE   | Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis      |
| 81 | MCP CEA FUND                        | MIXTE (CEA) | CAPITALISATION | MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-                            | Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis                                 |
| 82 | MCP EQUITY FUND                     | MIXTE       | CAPITALISATION | MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-                            | Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis                                 |
| 83 | MCP SAFE FUND                       | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-                            | Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis                                 |
| 84 | MILLENNIUM 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          |
| 85 | PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV         | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | BNA CAPITAUX -BNAC-                                   | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis                 |

|     |                               |             |                |  |  |
|-----|-------------------------------|-------------|----------------|--|--|
| 86  | POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | BH INVEST  | Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis. |
| 87  | SANADETT SICAV                | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-                       | Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis                                      |
| 88  | SICAV AMEN                    | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | AMEN INVEST  | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis  |
| 89  | SICAV AVENIR                  | MIXTE       | DISTRIBUTION   | STB FINANCE  | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis  |
| 90  | SICAV AXIS TRÉSORERIE         | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT                          | Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis   |
| 91  | SICAV BH CAPITALISATION       | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | BH INVEST  | Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis. |
| 92  | SICAV BH OBLIGATAIRE          | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | BH INVEST  | Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis. |
| 93  | SICAV BNA                     | MIXTE       | DISTRIBUTION   | BNA CAPITAUX -BNAC-                                    | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Haddad- Les Berges du Lac -1053 Tunis                                 |
| 94  | SICAV CROISSANCE              | MIXTE       | DISTRIBUTION   | SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-                     | Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis   |
| 95  | SICAV ENTREPRISE              | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT                       | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène   |
| 96  | SICAV L'INVESTISSEUR          | MIXTE       | DISTRIBUTION   | STB FINANCE  | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis  |
| 97  | SICAV L'ÉPARGNANT             | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | STB FINANCE  | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis  |
| 98  | SICAV L'ÉPARGNE OBLIGATAIRE   | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | STB FINANCE  | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis  |
| 99  | SICAV OPPORTUNITY             | MIXTE       | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT                       | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène   |
| 100 | SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE  | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT                       | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène   |
| 101 | SICAV PLUS                    | MIXTE       | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT                       | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène   |
| 102 | SICAV PROSPERITY              | MIXTE       | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT                       | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène   |
| 103 | SICAV RENDEMENT               | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-                     | Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis   |
| 104 | SICAV SECURITY                | MIXTE       | DISTRIBUTION   | COFIB CAPITAL FINANCES -CCF-                           | 25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène  |
| 105 | SICAV TRESOR                  | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT                       | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène   |
| 106 | STB EVOLUTIF FCP              | MIXTE       | CAPITALISATION | STB FINANCE  | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis  |
| 107 | STRATÉGIE ACTIONS SICAV       | MIXTE       | DISTRIBUTION   | SMART ASSET MANAGEMENT                                 | 5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère   |
| 108 | TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND (4) | MIXTE       | DISTRIBUTION   | COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-                     | 17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira- Les jardins du Lac -Lac II- 1053 Tunis                          |
| 109 | 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                                 |
| 110 | TUNISIE SICAV                 | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT                       | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène   |
| 111 | TUNISO-EMIRATIE SICAV         | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | AUTO GERE  | Boulevard Beji Caid Essebsi - Lot AFH -DC8, Centre Urbain Nord - 1082 Tunis                              |
| 112 | UBCI-FCP CEA                  | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION   | UBCI BOURSE  | 74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis  |
| 113 | UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV    | ACTIONS     | CAPITALISATION | UBCI BOURSE  | 74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis  |
| 114 | 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                                 |
| 115 | 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                                 |
| 116 | UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | UBCI BOURSE  | 74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis  |

|     |                                 |             |                |             |                                       |
|-----|---------------------------------|-------------|----------------|-------------|---------------------------------------|
| 117 | UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV | MIXTE       | DISTRIBUTION   | UBCI BOURSE | 74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis |
| 118 | UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | UBCI BOURSE | 74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis |

(1) FCP en liquidation anticipée

(2) Initialement dénommée UNIVERS OBLIGATIONS SICAV

(3) FCP en dissolution suite à l'expiration de sa durée de vie

(4) 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 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis    |
| 3 | CAPITALEASE SEED FUND 2   | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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                                  |
| 7 | HEALTH TECH FUND          | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis    |

## LISTE DES FCPR

|   |                | Gestionnaire  | Adresse   |
|---|----------------|---|---|
| 1 | ATID FUND I    | ARAB TUNISIAN FOR INVESTMENT & DEVELOPMENT (A.T.I.D Co) | B4.2.3.4, cercle des bureaux, 4ème étage, lot BC2 - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène                           |
| 2 | FIDELIUM ESSOR | FIDELIUM FINANCE  | Centre Urbain Nord immeuble «NOUR CITY», Bloc «B» 1er étage N° B 1-1 Tunis Avenue des martyrs imm pic-ville centre Sfax |
| 3 | FCPR CIOK      | SAGES SA  | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis                                  |
| 4 | FCPR GCT       | SAGES SA  | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis                                  |
| 5 | FCPR GCT II    | SAGES SA  | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis                                  |
| 6 | FCPR GCT III   | SAGES SA  | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis                                  |
| 7 | FCPR GCT IV    | SAGES SA  | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis                                  |
| 8 | FCPR ONAS      | SAGES SA  | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis                                  |

|    |   |   |   |
|----|---|---|---|
| 9  | FCPR ONP                                | SAGES SA                                      | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis      |
| 10 | FCPR SNCPA                              | SAGES SA                                      | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis      |
| 11 | FCPR SONEDE                             | SAGES SA                                      | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis      |
| 12 | FCPR STEG                               | SAGES SA                                      | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis      |
| 13 | FCPR-TAAHIL INVEST                      | SAGES SA                                      | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis      |
| 14 | FRPR IN'TECH                            | SAGES SA                                      | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis      |
| 15 | FCPR-CB                                 | SAGES SA                                      | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis      |
| 16 | FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND          | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis        |
| 17 | FCPR MAX-ESPOIR                         | MAXULA GESTION                                | Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis                                      |
| 18 | FCPR AMENCAPITAL 1                      | AMEN CAPITAL                                  | 5 <sup>ème</sup> étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis      |
| 19 | FCPR AMENCAPITAL 2                      | AMEN CAPITAL                                  | 5 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis        |
| 24 | FCPR PHENICIA FUND                      | ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS                  | Immeuble Yosr, Appartements 9 & 10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis    |
| 25 | FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL    | CDC GESTION                                   | Résidence Lakéo, 2 <sup>ème</sup> étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis |
| 26 | FCPR AMENCAPITAL 3                      | AMEN CAPITAL                                  | 5 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis        |
| 28 | FCPR INTILAQ FOR EXCELLENCE             | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis        |
| 29 | FCPR FONDS CDC CROISSANCE 1             | CDC GESTION                                   | Résidence Lakéo, 2 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis        |
| 32 | FCPR AFRICAMEN                          | AMEN CAPITAL                                  | 5 <sup>ème</sup> 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, 2 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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 SOCIÉTÉS**

### **ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**

#### **AMEN BANK**

Siège social : Avenue Mohamed V –1002 Tunis-

L'Amen Bank, publie ci-dessous ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2022 accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes, Mr. Adnène ZGHIDI et Mr Chiheb GHANMI.

## Amen Bank

# Bilan

arrêté au 30/06/2022

Unité en millier de Dinars Tunisiens

| Désignation                              | Notes   | 30/06/2022           | 30/06/2021       | 31/12/2021       |
|--|---|----------------------|------------------|------------------|
| <b>AC1</b>                               | Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT               | (1-1) 477 083        | 501 213          | 169 241          |
| <b>AC2</b>                               | Créances sur les établissements bancaires et financiers     | (1-2) 332 428        | 466 050          | 360 094          |
| <b>AC3</b>                               | Créances sur la clientèle                                   | (1-3) 6 541 211      | 6 121 170        | 6 245 664        |
| <b>AC4</b>                               | Portefeuille-titres commercial                              | (1-4) 164 938        | 114 939          | 212 215          |
| <b>AC5</b>                               | Portefeuille d'investissement                               | (1-5) 2 078 436      | 2 033 123        | 2 058 183        |
| <b>AC6</b>                               | Valeurs immobilisées  | (1-6) 296 811        | 245 946          | 270 250          |
| <b>AC7</b>                               | Autres actifs   | (1-7) 210 291        | 177 987          | 227 763          |
| <b>Total actifs</b>                      |   | <b>10 101 198</b>    | <b>9 660 428</b> | <b>9 543 410</b> |
| <b>PA1</b>                               | Banque Centrale, CCP  | (2-1) 918 431        | 939 496          | 595 871          |
| <b>PA2</b>                               | Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | (2-2) 276 249        | 216 104          | 258 589          |
| <b>PA3</b>                               | Dépôts et avoirs de la clientèle                            | (2-3) 6 619 725      | 6 132 793        | 6 343 825        |
| <b>PA4</b>                               | Emprunts et Ressources spéciales                            | (2-4) 840 359        | 957 216          | 926 283          |
| <b>PA5</b>                               | Autres passifs  | (2-5) 214 701        | 288 729          | 232 599          |
| <b>Total passifs</b>                     |   | <b>8 869 465</b>     | <b>8 534 338</b> | <b>8 357 167</b> |
| <b>CP1</b>                               | Capital   | 132 405              | 132 405          | 132 405          |
| <b>CP2</b>                               | Réserves  | 1 014 792            | 924 022          | 923 755          |
| <b>CP4</b>                               | Autres capitaux propres                                     | 423                  | 423              | 423              |
| <b>CP5</b>                               | Résultats reportés  | 1                    | 5                | 5                |
| <b>CP6</b>                               | Résultat de l'exercice                                      | 84 112               | 69 235           | 129 655          |
| <b>Total capitaux propres</b>            |   | <b>(3) 1 231 733</b> | <b>1 126 090</b> | <b>1 186 243</b> |
| <b>Total capitaux propres et passifs</b> |   | <b>10 101 198</b>    | <b>9 660 428</b> | <b>9 543 410</b> |

## Amen Bank

# État des engagements Hors Bilan

arrêté au 30/06/2022

Unité en millier de Dinars Tunisiens

| Désignation                     | Notes                                       | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       |
|---------------------------------|---|------------------|------------------|------------------|
| <b>Passifs éventuels</b>        |   |                  |                  |                  |
| HB01                            | Cautions, Avals et autres garanties données | (4-1) 836 421    | 788 471          | 811 015          |
| HB02                            | Crédits documentaires                       | (4-2) 718 113    | 242 496          | 421 145          |
| HB03                            | Actifs donnés en garantie                   | (4-3) 918 952    | 898 351          | 598 466          |
| <b>Total passifs éventuels</b>  |   | <b>2 473 486</b> | <b>1 929 318</b> | <b>1 830 626</b> |
| <b>Engagements donnés</b>       |   |                  |                  |                  |
|                                 |   | (4-4)            |                  |                  |
| HB04                            | Engagements de financement donnés           | 1 206 273        | 972 106          | 968 188          |
| HB05                            | Engagements sur titres                      | 31 081           | 53 225           | 30 889           |
| <b>Total engagements donnés</b> |   | <b>1 237 354</b> | <b>1 025 331</b> | <b>999 077</b>   |
| <b>Engagements reçus</b>        |   |                  |                  |                  |
| HB06                            | Engagements de financement reçus            | (4-5) 46         | -                | -                |
| HB07                            | Garanties reçues                            | (4-6) 3 984 695  | 3 773 024        | 3 690 448        |
| <b>Total engagements reçus</b>  |   | <b>3 984 741</b> | <b>3 773 024</b> | <b>3 690 448</b> |

## Amen Bank

# Etat de Résultat

Période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2022

Unité en millier de Dinars Tunisiens

| Désignation                                      |  | Notes  | 30/06/2022          | 30/06/2021       | 31/12/2021       |
|--|--|--------|---------------------|------------------|------------------|
| <b>Produits d'exploitation bancaire</b>          |  |        |                     |                  |                  |
| PR1  | Intérêts et revenus assimilés  | (5-1)  | 300 610             | 274 478          | 571 351          |
| PR2  | Commissions (en produits)  | (5-2)  | 66 435              | 61 845           | 128 018          |
| PR3  | Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières                                 | (5-3)  | 29 214              | 24 451           | 46 738           |
| PR4  | Revenus du portefeuille d'investissement   | (5-4)  | 77 234              | 67 749           | 127 632          |
| <b>Total produits d'exploitation Bancaire</b>    |  |        | <b>473 493</b>      | <b>428 523</b>   | <b>873 739</b>   |
| <b>Charges d'exploitation bancaire</b>           |  |        |                     |                  |                  |
| CH1  | Intérêts encourus et charges assimilées  | (5-5)  | (219 767)           | (200 287)        | (407 717)        |
| CH2  | Commissions encourues  |        | (6 688)             | (5 322)          | (11 793)         |
| <b>Total charges d'exploitation Bancaire</b>     |  |        | <b>(226 455)</b>    | <b>(205 609)</b> | <b>(419 510)</b> |
| <b>Produit net Bancaire</b>                      |  |        | <b>247 038</b>      | <b>222 914</b>   | <b>454 229</b>   |
| PR5/CH4  | Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeur sur créances, hors bilan et passifs | (5-6)  | (60 359)            | (56 392)         | (104 189)        |
| PR6/CH5  | Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeur sur portefeuille d'investissement   | (5-7)  | (2 828)             | 400              | (12 274)         |
| PR7  | Autres produits d'exploitation   |        | 353                 | 447              | 879              |
| CH6  | Frais de personnel   | (5-8)  | (68 137)            | (63 407)         | (130 396)        |
| CH7  | Charges générales d'exploitation   | (5-8)  | (22 230)            | (20 891)         | (44 846)         |
| CH8  | Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations                                 | (5-8)  | (4 756)             | (4 771)          | (9 552)          |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                   |  |        | <b>89 081</b>       | <b>78 300</b>    | <b>153 851</b>   |
| PR8/CH9  | Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires                                     | (5-9)  | (111)               | (4 746)          | 20               |
| CH11   | Impôt sur les bénéfices  |        | (4 858)             | (4 145)          | (11 721)         |
| <b>Résultat sur les activités ordinaires</b>     |  |        | <b>84 112</b>       | <b>69 409</b>    | <b>142 150</b>   |
| PR9/CH10   | Solde en gain / perte provenant des éléments extraordinaires                                       | (5-10) | -                   | (174)            | (12 495)         |
| <b>Résultat de l'exercice</b>                    |  |        | <b>84 112</b>       | <b>69 235</b>    | <b>129 655</b>   |
| Effets des modifications comptables              |  |        | -                   | -                | -                |
| <b>Résultat Net des modifications comptables</b> |  |        | <b>84 112</b>       | <b>69 235</b>    | <b>129 655</b>   |
| <b>Résultat de base par action (en dinars)</b>   |  |        | <b>(5-11) 3,176</b> | <b>2,615</b>     | <b>4,896</b>     |
| <b>Résultat dilué par action ( en dinars)</b>    |  |        | <b>3,176</b>        | <b>2,615</b>     | <b>4,896</b>     |

## Amen Bank

# Etat de Flux de Trésorerie

Période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2022

Unité en millier de Dinars Tunisiens

| Désignation   | Notes        | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       |
|---|--------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Activités d'exploitation</b>   | <b>(6-1)</b> |                  |                  |                  |
| Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus portefeuille d'investissement) |              | 388 504          | 355 754          | 725 800          |
| Charges d'exploitation bancaire décaissées  |              | (179 800)        | (189 810)        | (441 771)        |
| Dépôts / Retraits des dépôts auprès des établissements bancaires et financiers          |              | 41 267           | 43 888           | (13 123)         |
| Prêts et avances / Remboursement des prêts et avances accordés à la clientèle           |              | (389 966)        | (201 122)        | (369 999)        |
| Dépôts / Retraits des dépôts de la clientèle  |              | 228 649          | 255 372          | 501 006          |
| Titres de placement   |              | (22 563)         | 28 692           | 10 157           |
| Sommes versées au personnel et créditeurs divers  |              | (98 386)         | (1 285)          | (194 563)        |
| Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation                        |              | 41 917           | 32 801           | 28 928           |
| Impôts sur les bénéfices  |              | (4 858)          | (4 145)          | (11 721)         |
| <b>Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation</b>                    |              | <b>4 764</b>     | <b>320 145</b>   | <b>234 714</b>   |
| <b>Activités d'investissement</b>   | <b>(6-2)</b> |                  |                  |                  |
| Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement                      |              | 90 922           | 89 665           | 131 031          |
| Acquisitions / Cessions sur portefeuille d'investissement                               |              | (36 769)         | (75 575)         | (94 791)         |
| Acquisitions / Cessions d'immobilisations   |              | (31 317)         | (42 557)         | (70 538)         |
| <b>Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement</b>                  |              | <b>22 836</b>    | <b>(28 467)</b>  | <b>(34 298)</b>  |
| <b>Activités de financement</b>   | <b>(6-3)</b> |                  |                  |                  |
| Emission d'emprunts   |              | -                | 40 000           | 40 000           |
| Remboursement d'emprunts  |              | (29 425)         | (1 136)          | (36 885)         |
| Augmentation / diminution ressources spéciales  |              | (56 498)         | (49 979)         | (45 164)         |
| Dividendes versés   |              | (38 397)         | (56 934)         | (56 934)         |
| Mouvements sur fond social et de retraite   |              | (224)            | (162)            | (429)            |
| <b>Flux de trésorerie net affectés aux activités de financement</b>                     |              | <b>(124 544)</b> | <b>(68 211)</b>  | <b>(99 412)</b>  |
| Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période      |              | (96 944)         | 223 467          | 101 004          |
| <b>Liquidités et équivalents de liquidités début de période</b>                         |              | <b>(335 353)</b> | <b>(436 357)</b> | <b>(436 357)</b> |
| <b>Liquidités et équivalents de liquidités fin de période</b>                           |              | <b>(432 297)</b> | <b>(212 890)</b> | <b>(335 353)</b> |

# Amen Bank

## Notes aux états financiers

### 30 Juin 2022

#### I- Présentation de la banque

Amen Bank est une société anonyme au capital de 132 405 000 dinars, créée le 06 juin 1967, conformément à la loi N°2016-48 du 11 juillet 2016 relative aux banques et aux établissements financiers.

Le capital social de la banque est porté de 127 312 500 dinars à 132 405 000 dinars, par incorporation de réserves et distribution de 1 018 500 actions gratuites conformément à la décision de l'AGE du 16/06/2016.

Le siège social de la banque est sis à l'avenue Mohamed V, 1002, Tunis.

Amen Bank est une banque de dépôt privée. Son capital social, divisé en 26 481 000 actions d'une valeur nominale de cinq (5) dinars chacune, est détenu à hauteur de 0,50% par des actionnaires étrangers.

| Actionnaires           | Montant        | %           |
|------------------------|----------------|-------------|
| Actionnaires Tunisiens | 131 740        | 99,50%      |
| Actionnaires Etrangers | 665            | 0,50%       |
| <b>Total</b>           | <b>132 405</b> | <b>100%</b> |

#### II- Référentiel comptable d'élaboration et de présentation des états financiers

Les états financiers d'Amen Bank sont préparés et présentés conformément au système comptable des entreprises promulgué par la loi n° 96- 112 du 30 décembre 1996.

#### III- Méthodes et principes comptables pertinents appliqués

Les états financiers sont arrêtés au 30 juin 2022 en appliquant les conventions et principes comptables prévus par le décret n° 96-2459 du 30 décembre 1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité et des méthodes comptables prévus par les normes comptables notamment les normes sectorielles relatives aux établissements bancaires (Normes 21 à 25).

Les états financiers intermédiaires sont établis selon les mêmes méthodes comptables que celles utilisées pour l'établissement des états financiers annuels.

Les méthodes comptables les plus significatives se résument comme suit :

#### 1- Créances à la clientèle

##### 1.1- Règles de présentation des créances à la clientèle

Les crédits de gestion à court terme sont présentés au bilan pour leurs valeurs nominales déductions faites des intérêts décomptés d'avance et non encore échus.

Les crédits à moyen et long terme sont présentés au bilan pour leurs valeurs nominales augmentées des intérêts courus et non échus.

Les crédits à moyen terme utilisés progressivement par tranche sont comptabilisés à l'actif du bilan pour leur valeur débloquée.

Les agios réservés et provisions sur créances à la clientèle sont présentés au niveau des postes d'actif correspondants de manière soustractive.

## 1.2 Classification et évaluation des créances

Les provisions sur engagements sont déterminées conformément aux normes prudentielles de couverture des risques et de suivi des engagements objet de la circulaire de la BCT 91-24 du 17 décembre 1991, telle que modifiée par les textes subséquents, qui définit les classes de risque de la manière suivante :

### Actifs courants :

Actifs dont le recouvrement est assuré, concernant les entreprises ayant une situation financière équilibrée, une gestion et des perspectives d'activité satisfaisantes, un volume de concours financier compatible avec leurs activités et leurs capacités réelles de remboursement.

### Actifs classés :

#### Classe B1 : Actifs nécessitant un suivi particulier

Actifs dont le recouvrement est encore assuré, concernant des entreprises dont le secteur d'activité connaît des difficultés ou dont la situation financière se dégrade.

#### Classe B2 : Actifs incertains

Actifs dont le recouvrement dans les délais est incertain, concernant des entreprises rencontrant des difficultés, et qui, aux caractéristiques propres à la classe 1 s'ajoute l'une au moins de celles qui suivent :

- Un volume de concours financiers non compatible avec le volume d'activité ;
- L'absence de la mise à jour de la situation financière par manque d'information ;
- Des problèmes de gestion et des litiges entre associés ;
- Des difficultés techniques, commerciales ou d'approvisionnement ;
- La détérioration du cash-flow compromettant le remboursement des dettes dans les délais ;
- L'existence de retards de paiement en principal ou en intérêts entre 90 et 180 jours.

#### Classe B3 : Actifs préoccupants

Actifs dont le recouvrement est menacé, concernant des entreprises signalant un degré de pertes éventuelles. Ces actifs se rapportent à des entreprises ayant, avec plus de gravité, les caractéristiques de la classe 2 ou ayant des retards de paiement en principal ou en intérêts entre 180 et 360 jours.

#### Classe B4 : Actifs compromis

Actifs concernant des entreprises ayant, avec plus de gravité, les caractéristiques de la classe 3 ou présentant des retards de paiement en principal ou en intérêts au-delà de 360 jours.

Le taux de provisionnement retenu par Amen Bank correspond au taux minimal par classe de risque tel que prévu par la circulaire de la BCT n° 91-24 du 17 décembre 1991, appliqué au risque net non couvert, soit le montant de l'engagement déduction faite des agios réservés et de la valeur des garanties obtenues.

Pour les engagements supérieurs à 7 mDT, les provisions sont déterminées selon les taux prévus par la circulaire de la BCT après déduction des garanties considérées comme valables.

Les taux de provision par classe de risque appliqués au risque net non couvert sont les suivants :

- Actifs incertains 20% ;
- Actifs préoccupants 50% ;
- Actifs compromis 100%.

Pour les engagements inférieurs à 7 mDT, la banque détermine la provision requise en appliquant le taux de provision moyen des engagements de plus de 15 mDT aux encours hors les crédits de présalaire et CREDIM (crédit habitat aux particuliers) et ce compte tenu de la qualité de ces risques et des perspectives de recouvrement.

Les garanties prises en compte par la banque se détaillent comme suit :

- Les dépôts affectés auprès d'Amen Bank (bons de caisse, comptes à terme, comptes d'épargne,...) ;
- Les garanties reçues de l'Etat Tunisien ;
- Les garanties reçues des banques et assurances ;
- Les garanties reçues du FNG (Fonds national de garantie) et la SOTUGAR ;
- Les garanties réelles : Selon les règles édictées par la BCT, les garanties immobilières ne peuvent être prises en compte que si elles remplissent au moins l'une des conditions suivantes :

- \* Elle est inscrite sur le titre foncier ;
- \* Elle est inscrite par l'intervention de deux notaires sur un titre arabe ;
- \* Il existe une promesse d'hypothèque sur un terrain acquis auprès de l'un des organismes suivants : AFI, AFT, AFH.

Par ailleurs, certaines garanties ont été retenues, depuis l'exercice 2006, en application des articles 327 et 328 du code des procédures civiles et commerciales, sous forme d'oppositions conservatoires. Cette forme de garantie a été retenue compte tenu d'une hypothèse sous-jacente, à savoir, un taux historique de réalisation élevé et compte tenu des conditions cumulatives suivantes :

- \* Les engagements de la relation emprunteuse sont concentrés exclusivement chez Amen Bank ;
- \* L'opposition conservatoire est inscrite sur le titre foncier qui ne doit pas comporter d'autres charges hypothécaires au profit d'autres créanciers ;
- \* La date d'inscription de l'opposition conservatoire remonte à moins de deux ans ;
- \* Une évaluation récente du titre objet de l'opposition conservatoire ;
- \* Une décote de 10% de la valeur du titre objet de l'opposition conservatoire.

### **1.3- Comptabilisation des créances irrécouvrables passées par perte**

Les créances irrécouvrables inférieures ou égales à 500 dinars et les autres créances irrécouvrables ayant fait l'objet d'un jugement sont passées par perte. Parallèlement, les provisions et agios réservés y afférents font l'objet de reprise.

### **1.4- Comptabilisation des revenus des prêts accordés à la clientèle**

Les intérêts sur crédits de gestion à court terme sont décomptés d'avance. Ceux-ci sont passés en produits pour leur montant total et font l'objet de régularisation pour tenir compte des intérêts non courus à la date d'arrêt des états financiers.

Les intérêts sur crédits à moyen terme matérialisés par des effets ou titres de crédit, sont perçus à terme. Ceux-ci sont passés en produits au fur et à mesure de leurs échéances. La partie des intérêts courus mais non encore échus à la date de l'arrêt des états financiers font l'objet de régularisation.

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

Les intérêts et agios relatifs à des créances contentieuses, sont réservés d'office et ne transitent pas par le compte de résultat. Quant aux autres produits liés à des créances classées, ils sont comptabilisés initialement parmi les produits de la banque puis cernés par le biais d'une application informatique pour être réservés.

La reprise des agios réservés et leur imputation au niveau des revenus de l'exercice sont tributaires de la baisse des engagements directs suite à des encaissements réalisés. A cet effet, les encaissements réalisés sur les créances sont systématiquement imputés, en premier lieu, sur les agios réservés déjà constitués.

### **1.5- Suivi des mesures conjoncturelles édictées en 2011**

#### 1.5.1- Provision collective

La provision collective, appliquée pour l'exercice 2011 en tant que mesure conjoncturelle est désormais une disposition permanente à observer pour couvrir les risques latents sur les engagements des classes 0 et 1.

Ainsi, et en application des dispositions de la circulaire BCT N° 2012-20 telle que modifiée par la circulaire de la BCT n°2022-02 du 04 mars 2022, la banque a constitué par prélèvement sur les résultats des provisions à caractère général dites « provisions collectives » pour couvrir les risques latents sur les engagements courants et les engagements nécessitant un suivi particulier au sens de l'article 8 de la circulaire 91-24 du 17 décembre 1991.

Pour l'évaluation du montant de la provision requise, la banque a appliqué la méthodologie référentielle édictée par la BCT.

Cette méthodologie prévoit :

- \* Le regroupement des engagements 0 et 1 en groupes homogènes par nature du débiteur et par secteur d'activité;
- \* Le calcul d'un taux de migration moyen pour chaque groupe qui correspond aux risques additionnels du groupe considéré de l'année N rapporté aux engagements 0 et 1 du même groupe de l'année N-1;
- \* La majoration du taux de migration moyen par groupe par les taux édictés par la BCT;
- \* L'attribution d'un taux de provisionnement par groupe tel que fixé au préalable par la BCT;
- \* L'application des taux de migrations majorés et les taux de provisionnement à l'encours des engagements 0 et 1 de chaque groupe.

Le montant des provisions collectives est revu à chaque date d'arrêté des comptes annuels.

L'augmentation de la provision collective requise entraîne une dotation complémentaire imputée sur les charges de l'exercice et inversement la baisse de la provision collective requise entraîne une reprise correspondant à la baisse et imputée sur les produits de l'exercice.

L'application de ces règles a donné lieu à un montant de provision collective de 138 253 mDT. Ainsi et compte tenu de la provision collective de 131 753 mDT constituée en 2021, une provision complémentaire nette de 6 500 a été dotée au titre du premier semestre 2022.

#### 1.5.2 Les crédits rééchelonnés au cours de 2011 et le suivi au premier semestre de 2022 :

En 2011, et en application des dispositions de la circulaire de la BCT N° 2011-04, deux mesures ont été appliquées :

##### **Première mesure :**

Les rééchelonnements réalisés par la banque conformément à ladite circulaire n'ont pas donné lieu ni à la classification de l'entreprise concernée en classe 2, 3 ou 4 au sens de la circulaire 91-24 ni à la révision de la classification attribuée à l'entreprise au 31 décembre 2010.

En 2022, cette mesure n'est plus en vigueur. La banque a procédé à la classification de tous les engagements conformément aux dispositions de la circulaire 91-24.

##### **Deuxième mesure :**

Les produits, agios débiteurs et intérêts impayés sur les rééchelonnements octroyés dans le cadre de la circulaire 2011-04 ont été réservés.

Aucune reprise d'agios réservés relatifs aux crédits rééchelonnés n'a été constatée au titre du premier semestre 2022.

#### **1.6 Provisions additionnelles**

En vertu des dispositions de la circulaire de la BCT N° 2013-21 du 30 décembre 2013, les établissements de crédit doivent constituer des provisions additionnelles sur les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 3 ans pour la couverture du risque net et ce, conformément aux quotités minimales suivantes :

- \* 40% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 de 3 à 5 ans ;
- \* 70% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 de 6 et 7 ans ;
- \* 100% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieures ou égale à 8 ans.

L'application de ces règles a donné lieu à la constitution d'un stock de provision de 281 881 mDT.

## **2- Portefeuille titres**

### **2.1- Règles de présentation du portefeuille titres**

Les titres à revenu fixe ou à revenu variable sont présentés au bilan soit dans la rubrique portefeuille titres commercial soit dans la rubrique portefeuille titres d'investissement selon leurs durées et l'intention de détention. Les règles de classification appliquées sont les suivantes :

#### Portefeuille titres commercial :

##### • Titres de transaction

Il s'agit de titres à revenu fixe ou variable acquis en vue de leur revente à brève échéance et dont le marché de négociation est jugé liquide.

#### • Titres de placement

Ce sont les titres qui ne répondent pas aux critères retenus pour les titres de transaction ou d'investissement. Ces titres sont valorisés pour chaque titre séparément, à la valeur du marché pour les titres cotés, et à la juste valeur pour les titres non cotés. Il ne peut y avoir de compensation entre les plus-values latentes de certains titres avec les pertes latentes sur d'autres titres.

La moins-value latente ressortant de la différence entre la valeur comptable et la valeur de marché ou la juste valeur donne lieu à la constitution de provision contrairement aux plus-values latentes qui ne sont pas constatées.

### Portefeuille d'investissement :

#### • Titres d'investissements

Il s'agit de titres acquis avec l'intention ferme de les détenir jusqu'à leur échéance et pour lesquels la banque dispose de moyens suffisants pour concrétiser cette intention.

#### • Titres de participation

Actions et autres titres à revenu variable détenus pour en retirer une rentabilité satisfaisante sur une longue période, ou pour permettre la poursuite des relations bancaires avec la société émettrice.

#### • Parts dans les entreprises associées, co-entreprises et parts dans les entreprises liées.

Actions dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la banque, permettant d'exercer une influence notable, un contrôle conjoint ou exclusif sur la société émettrice.

#### • Participation avec convention de rétrocession

Il s'agit des engagements matérialisés par des titres représentant des parts dans le capital d'entreprises lorsque, en substance, ces engagements établissent une relation de créancier-débiteur entre l'établissement bancaire et l'entreprise émettrice.

## **2.2- Règles d'évaluation du portefeuille-titres**

Les titres sont comptabilisés à la date d'acquisition pour leur coût d'acquisition, tous frais et charges exclus, à l'exception des honoraires d'étude et de conseil engagés à l'occasion de l'acquisition de titres d'investissement, de participation ou de parts dans les entreprises associées et les co-entreprises et parts dans les entreprises liées. La juste valeur est la valeur probable de négociation est déterminée en retenant un ou plusieurs critères objectifs comme le prix stipulé lors des transactions récentes, la valeur mathématique, le rendement, l'importance des bénéfices ; l'activité, l'ampleur ou la notoriété de la société. Les participations souscrites et non libérées sont enregistrées en engagements hors bilan pour leur valeur d'émission.

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

#### • Titres de transaction

Ces titres sont évalués à la valeur de marché (le cours boursier moyen pondéré). La variation du cours, consécutive à leur évaluation à la valeur de marché, est portée en résultat. Par ailleurs, les bons de trésors sont évalués via la courbe publiée par le Conseil du Marché Financier.

#### • Titres de placement

Ces titres sont valorisés pour chaque titre séparément, à la valeur du marché pour les titres cotés, et à la juste valeur pour les titres non cotés. Il ne peut y avoir de compensation entre les plus-values latentes de certains titres avec les pertes latentes sur d'autres titres.

La moins-value latente ressortant de la différence entre la valeur comptable et la valeur de marché donne lieu à la constitution de provision contrairement aux plus-values latentes qui ne sont pas constatées.

#### • Titres d'investissement

Il est procédé à la comparaison du coût d'acquisition des titres d'investissement à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les titres non cotés.

Les plus-values latentes sur titres d'investissement ne sont pas comptabilisées.

Les moins-values latentes ressortant de la différence entre la valeur comptable (éventuellement corrigée des amortissements primes et / ou reprises des décotes) et la valeur de marché ou la juste valeur des titres, ne sont provisionnées que dans les cas ci-après :

- \* Il existe, en raison de circonstances nouvelles, une forte probabilité que l'établissement ne conserve pas ces titres jusqu'à l'échéance ; et
- \* Il existe des risques de défaillance de l'émetteur des titres.

### 2.3- Comptabilisation des revenus sur portefeuille-titres

Les intérêts sont comptabilisés en tenant compte du principe de la comptabilité d'engagement. Ainsi, les intérêts à recevoir sur les bons du Trésor et sur les obligations sont constatés en résultat de la période.

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

Les plus-values de cession relatives aux titres d'investissement acquis dans le cadre de conventions de rétrocession sont assimilées à des intérêts et prises en compte parmi les revenus au fur et à mesure qu'elles sont courues.

#### 3- Prise en compte des produits

Les intérêts, les produits assimilés, les commissions et autres revenus sont pris en compte au résultat pour la période allant du 1er janvier au 30 juin 2022. Les produits courus et non échus sont intégrés au résultat alors que les produits encaissés et se rapportant à une période postérieure au 30 juin 2022 sont déduits du résultat.

#### 4- Prise en compte des charges

Les intérêts et commissions encourus, les frais de personnel et les autres charges sont pris en compte au résultat pour la période allant du 1er janvier au 30 juin 2022. Les charges courues et non échues sont intégrées au résultat alors que les charges décaissées et se rapportant à une période postérieure au 30 juin 2022 sont rajoutées au résultat.

#### 5- Valeurs immobilisées

##### 5.1- Immeubles d'exploitation

Les immobilisations d'exploitation sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et amorties linéairement aux taux suivants :

| Catégorie d'immobilisations                | Taux pratiqué |
|--|---------------|
| Immeubles non réévalués                    | 2%            |
| Immeubles réévalués                        | 5%            |
| Agencements, aménagements et Installations | 10%           |
| Ascenseurs                                 | 10%           |
| Logiciels                                  | de 10% à 33%  |
| Droit au bail                              | 5%            |
| Matériel informatique                      | 15%           |
| Matériel de transport                      | 20%           |
| Mobilier de bureau                         | 10%           |
| Matériel d'exploitation                    | 10%           |
| Climatiseurs                               | 20%           |
| Terminaux de Paiement Électronique         | 20%           |
| Coffres forts                              | 4% et 10%     |

## 5.2- Immeubles hors exploitation acquis dans le cadre de recouvrement des créances

Dans le cadre du recouvrement des créances, la banque s'est portée acquéreuse de biens immeubles mis à la vente dans le cadre de la procédure de vente immobilière. Le prix d'acquisition correspond au prix fixé par le cahier des charges préparé par un expert judiciaire désigné par le tribunal à cet effet. Ces actifs sont classés en « Immeubles hors exploitation » sous la rubrique AC6- Valeurs immobilisées.

Les immeubles hors exploitation destinés à la vente sont comptabilisés à leur prix d'acquisition majoré des coûts et frais engagés. Par dérogation aux dispositions de la NCT 5 relative aux immobilisations corporelles, ces immeubles sont traités par référence aux dispositions de la norme internationale d'information financière 5 (IFRS 5) relative aux actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées. En vertu des dispositions de la norme comptable internationale IFRS 05 une entité doit classer un actif non courant ou un groupe d'actif comme détenu en vue de la vente si sa valeur comptable est recouvrée, principalement, par le biais d'une transaction de vente plutôt que par l'utilisation continue.

En effet, les immeubles hors exploitation introduits par voie de recouvrement sont acquis dans l'unique objectif de les céder et recouvrer les créances impayées.

En application des dispositions de l'IFRS 5, les immeubles hors exploitation acquis dans le cadre de recouvrement des créances ne font pas l'objet d'amortissement. En revanche, ils font l'objet d'une évaluation individuelle et figurent dans les états financiers annuels au plus faible entre le coût d'entrée et la juste valeur diminuée des coûts des ventes.

## 6- Comptabilisation des engagements hors bilan

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

## 7- Règles de conversion des opérations en devises

Les charges et produits libellés en devises sont convertis en dinars sur la base du cours de change au comptant à la date de leur prise en compte.

## 8- Réévaluation des positions de change en devises

Les positions de change en devises ont été converties en monnaie de référence sur la base du cours de change interbancaire moyen du dernier jour du mois de juin 2022. Les résultats de change latents en découlant ont été pris en compte dans le résultat au 30/06/2022.

| Rubrique Bilan      | Actifs  | Contre-valeur devises en mDT | Rubrique Bilan       | Passifs   | Contre-valeur devises en mDT |
|---------------------|---|------------------------------|----------------------|---|------------------------------|
| AC 01               | Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT           | 349 257                      | PA 01                | Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | 44                           |
| AC 02               | Créances sur les établissements bancaires et financiers | 168 493                      | PA 02                | Dépôts et avoirs de la clientèle                            | 206 971                      |
| AC 03               | Créances sur la clientèle                               | 623 406                      | PA 03                | Emprunts et ressources spéciales                            | 876 940                      |
| AC 07               | Autres actifs   | 96 451                       | PA 04                | Autres passifs  | 60 706                       |
|                     |   |                              | PA 05                |   | 259 936                      |
| <b>Total Actifs</b> |   | <b>1 237 607</b>             | <b>Total Passifs</b> |   | <b>1 404 597</b>             |

### **9 - Règle de prise en compte des différences de change en devises**

Les résultats de change latents découlant des différences de positions de change ont été convertis en monnaie de référence sur la base du cours de change interbancaire moyen du dernier jour de juin 2022 et pris en compte dans le résultat à fin du mois de juin 2022.

### **10- Charge d'impôt**

La charge d'impôt est déterminée et comptabilisée en utilisant la méthode de l'impôt exigible.

## IV- NOTES EXPLICATIVES

(Les chiffres sont exprimés en milliers de dinars)

### 1- Notes explicatives sur le bilan- Actifs

#### Note 1-1. Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT

Le solde de ce poste accuse au 30.06.2022 un montant de 477 083 mDT contre 169 241 mDT au 31.12.2021 et se compose comme suit :

| Description   | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     | Variation      | %           |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------|
| Caisse en dinars, monnaies étrangères et travellers chèques | 65 428         | 52 909         | 48 517         | 16 911         | 35%         |
| BCT, CCP & TGT  | 411 655        | 448 304        | 120 724        | 290 931        | 241%        |
| <b>Total</b>  | <b>477 083</b> | <b>501 213</b> | <b>169 241</b> | <b>307 842</b> | <b>182%</b> |

Le détail de chacune des rubriques se présente comme suit :

| Description   | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     | Variation      | %           |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------|
| Caisse en dinars, monnaies étrangères et travellers chèques | 65 433         | 52 913         | 48 522         | 16 911         | 35%         |
| Provisions sur caisse en dinars                             | (5)            | (4)            | (5)            | -              | -           |
| <b>Sous Total (1)</b>                                       | <b>65 428</b>  | <b>52 909</b>  | <b>48 517</b>  | <b>16 911</b>  | <b>35%</b>  |
| BCT   | 411 800        | 448 448        | 120 869        | 290 931        | 241%        |
| Provisions sur BCT  | (185)          | (184)          | (185)          | -              | -           |
| <b>Sous Total (2)</b>                                       | <b>411 615</b> | <b>448 264</b> | <b>120 684</b> | <b>290 931</b> | <b>241%</b> |
| CCP   | 43             | 43             | 43             | -              | -           |
| Provisions sur CCP  | (3)            | (3)            | (3)            | -              | -           |
| <b>Sous Total (3)</b>                                       | <b>40</b>      | <b>40</b>      | <b>40</b>      | <b>-</b>       | <b>0%</b>   |
| <b>Total</b>  | <b>477 083</b> | <b>501 213</b> | <b>169 241</b> | <b>307 842</b> | <b>182%</b> |

#### Note 1-2. Créances sur les établissements bancaires et financiers

Le solde de cette rubrique accuse au 30 juin 2022 un montant de 332 428 mDT contre 360 094 mDT au 31 décembre 2021 et se détaille comme suit :

| Description   | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     | Variation       | %           |
|---|----------------|----------------|----------------|-----------------|-------------|
| Avoirs en compte sur les établissements bancaires                         | 12 389         | 3 883          | 12 883         | (494)           | (4%)        |
| Prêts aux établissements bancaires  | 239 106        | 401 461        | 259 013        | (19 907)        | (8%)        |
| Créances rattachées sur les avoirs et prêts aux établissements bancaires  | 65             | 368            | 229            | (164)           | (72%)       |
| <b>Total créances sur établissements bancaires</b>                        | <b>251 560</b> | <b>405 712</b> | <b>272 125</b> | <b>(20 565)</b> | <b>(8%)</b> |
| Avoirs en compte sur les établissements financiers                        | 2 096          | 975            | 5              | 2 091           | 41820%      |
| Prêts aux établissements financiers                                       | 76 583         | 57 650         | 86 906         | (10 323)        | (12%)       |
| Créances rattachées sur les avoirs et prêts aux établissements financiers | 2 189          | 1 713          | 1 058          | 1 131           | 107%        |
| <b>Total créances sur établissements financiers</b>                       | <b>80 868</b>  | <b>60 338</b>  | <b>87 969</b>  | <b>(7 101)</b>  | <b>(8%)</b> |
| <b>Total</b>  | <b>332 428</b> | <b>466 050</b> | <b>360 094</b> | <b>(27 666)</b> | <b>(8%)</b> |

La banque ne possède pas, au 30.06.2022, de créances douteuses sur les établissements bancaires et financiers. Toutes les créances sur les établissements bancaires et financiers ne sont pas éligibles au refinancement de la BCT. Toutes les créances sur les établissements bancaires et financiers ne sont pas matérialisées par des titres du marché interbancaire.

### Note 1-3. Créances sur la clientèle

Les créances sur la clientèle se présentent comme suit :

| Description  | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       | Variation      | %         |
|--|------------------|------------------|------------------|----------------|-----------|
| Comptes débiteurs à la clientèle (1)                         | 1 280 355        | 1 143 391        | 1 148 724        | 131 631        | 11%       |
| Autres concours à la clientèle sur ressources ordinaires (2) | 4 742 379        | 4 425 283        | 4 546 118        | 196 261        | 4%        |
| Crédits sur ressources spéciales (3)                         | 518 477          | 552 496          | 550 822          | (32 345)       | (6%)      |
| <b>Total</b>   | <b>6 541 211</b> | <b>6 121 170</b> | <b>6 245 664</b> | <b>295 547</b> | <b>5%</b> |

(1) Les comptes débiteurs se détaillent au 30.06.2022 comme suit :

| Description   | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       | Variation      | %          |
|---|------------------|------------------|------------------|----------------|------------|
| Comptes débiteurs à la clientèle                        | 1 246 149        | 1 110 411        | 1 109 958        | 136 191        | 12%        |
| Créances rattachées / Comptes débiteurs de la clientèle | 34 206           | 32 980           | 38 766           | (4 560)        | (12%)      |
| <b>Total</b>  | <b>1 280 355</b> | <b>1 143 391</b> | <b>1 148 724</b> | <b>131 631</b> | <b>11%</b> |

(2) Les autres concours à la clientèle sur ressources ordinaires se subdivisent en :

| Description                               | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       | Variation      | %         |
|---|------------------|------------------|------------------|----------------|-----------|
| Autres concours à la clientèle en dinars  | 4 136 008        | 3 812 803        | 3 904 593        | 231 415        | 6%        |
| Autres concours à la clientèle en devises | 606 371          | 612 480          | 641 525          | (35 154)       | (5%)      |
| <b>Total</b>                              | <b>4 742 379</b> | <b>4 425 283</b> | <b>4 546 118</b> | <b>196 261</b> | <b>4%</b> |

Au 30.06.2022, l'encours des créances sur la clientèle éligibles au refinancement est estimé à 907 millions de dinars contre 1 293 millions de dinars au 31.12.2021.

(3) Les crédits sur ressources spéciales sont composés de :

| Description                         | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     | Variation       | %           |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|-------------|
| Créances sur ressources budgétaires | 140 663        | 117 853        | 132 090        | 8 573           | 6%          |
| Créances sur ressources extérieures | 377 814        | 434 643        | 418 732        | (40 918)        | (10%)       |
| <b>Total</b>                        | <b>518 477</b> | <b>552 496</b> | <b>550 822</b> | <b>(32 345)</b> | <b>(6%)</b> |

Il est à préciser que la banque n'encourt de risque de contrepartie que sur les crédits imputés sur des ressources extérieures.

(4) Les mouvements nets des créances douteuses sur la clientèle ainsi que les provisions correspondantes au cours de l'exercice se détaillent comme suit :

| Description   | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       | Variation       | %           |
|---|------------------|------------------|------------------|-----------------|-------------|
| <b>Montant brut des créances classées</b>           | <b>1 344 490</b> | <b>1 371 418</b> | <b>1 293 442</b> | <b>51 048</b>   | <b>4%</b>   |
| <b>Provisions au 31/12/N-1</b>                      | <b>365 680</b>   | <b>378 221</b>   | <b>378 221</b>   | <b>(12 541)</b> | <b>(3%)</b> |
| Dotations de l'exercice                             | 45 423           | 39 460           | 61 035           | (15 612)        | (26%)       |
| Reprise de l'exercice                               | (13 449)         | (14 843)         | (24 322)         | 10 873          | (45%)       |
| Reprise de provision sur créances radiées et cédées | -                | -                | (49 254)         | 49 254          | (100%)      |
| <b>Provisions au 30/06/N</b>                        | <b>397 654</b>   | <b>402 838</b>   | <b>365 680</b>   | <b>31 974</b>   | <b>9%</b>   |
| <b>Provisions additionnelles (Cir 2013-21)</b>      | <b>281 881</b>   | <b>281 796</b>   | <b>261 148</b>   | <b>20 733</b>   | <b>8%</b>   |
| <b>Total net des créances</b>                       | <b>664 955</b>   | <b>686 784</b>   | <b>666 615</b>   | <b>(1 660)</b>  | <b>(0%)</b> |

(5) Le montant des créances sur la clientèle existant à la clôture de l'exercice pour lesquelles les revenus correspondants ne sont pas constatés parmi les produits de l'exercice que lors d'une baisse des engagements suite à l'encaissement effectif se présente comme suit :

| Description   | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     | Variation     | %          |
|---|----------------|----------------|----------------|---------------|------------|
| Montant brut des créances classées                        | 1 344 490      | 1 371 418      | 1 293 442      | 51 048        | 4%         |
| Montant brut des créances non classées                    | 53 467         | 47 026         | 34 966         | 18 501        | 53%        |
| Montant brut des créances touristiques non classées       | 241 021        | 220 014        | 229 192        | 11 829        | 5%         |
| Agios réservés au 31/12/N-1                               | 319 878        | 287 798        | 287 798        | 32 080        | 11%        |
| Dotation aux agios réservés sur créances                  | 51 702         | 40 158         | 85 653         | (33 951)      | (40%)      |
| Reprise sur agios réservés sur créances                   | (16 568)       | (14 258)       | (32 635)       | 16 067        | (49%)      |
| Reprise sur agios réservés sur créances radiées et cédées | -              | -              | (20 938)       | 20 938        | (100%)     |
| <b>Total des agios réservés au 30/06/N</b>                | <b>355 012</b> | <b>313 698</b> | <b>319 878</b> | <b>35 134</b> | <b>11%</b> |

(6) La répartition des agios réservés par nature d'engagements se présentent comme suit :

| Description  | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     | Variation     | %          |
|--|----------------|----------------|----------------|---------------|------------|
| Agios sur comptes débiteurs à la clientèle                         | 169 161        | 154 222        | 146 887        | 22 274        | 15%        |
| Agios sur autres concours à la clientèle sur ressources ordinaires | 166 921        | 138 998        | 156 074        | 10 847        | 7%         |
| Agios sur ressources extérieures                                   | 18 930         | 20 478         | 16 917         | 2 013         | 12%        |
| <b>Total net des agios réservés</b>                                | <b>355 012</b> | <b>313 698</b> | <b>319 878</b> | <b>35 134</b> | <b>11%</b> |

(7) La répartition des engagements bilan et hors bilan à la clientèle existant à la clôture de l'exercice selon leur classification se présente comme suit :

| Description  | 30/06/2022         | 30/06/2021       | 31/12/2021       | Variation       | %             |
|--|--------------------|------------------|------------------|-----------------|---------------|
| Engagements classés C0 et C1   | 9 159 456          | 7 939 167        | 8 305 359        | 854 097         | 10%           |
| Engagements classés C2, C3, C4 et C5 ( a )   | 1 344 490          | 1 371 418        | 1 293 442        | 51 048          | 4%            |
| <b>Total des engagements ( b )</b>   | <b>10 503 946</b>  | <b>9 310 585</b> | <b>9 598 801</b> | <b>905 145</b>  | <b>9%</b>     |
| Agios réservés affectés aux engagements classés  | (327 575)          | (287 253)        | (294 093)        | (33 482)        | 11%           |
| Provisions affectées aux engagements par signature                                       | (2 984)            | (2 444)          | (2 881)          | (103)           | 4%            |
| Provisions affectées aux engagements classés   | (394 671)          | (400 394)        | (362 799)        | (31 872)        | 9%            |
| Provisions additionnelles (Cir 2013-21)  | (281 881)          | (281 796)        | (261 148)        | (20 733)        | 8%            |
| <b>Total provisions et agios réservés ( C )</b>  | <b>(1 007 111)</b> | <b>(971 887)</b> | <b>(920 921)</b> | <b>(86 190)</b> | <b>9%</b>     |
| Taux de couvertures des engagements classés (c/a)  | 74,91%             | 70,87%           | 71,20%           | 3,71%           | 5,2%          |
| Taux de couvertures des engagements classés hors agios réservés                          | 66,82%             | 63,15%           | 62,72%           | 4,10%           | 6,5%          |
| Taux des engagements classés (a/b)   | 12,80%             | 14,73%           | 13,48%           | (0,68%)         | (5,0%)        |
| Agios réservés affectés aux engagements non classés                                      | (4 150)            | (2 247)          | (1 660)          | (2 490)         | 150%          |
| Agios réservés sur le secteur touristique courants                                       | (23 287)           | (24 197)         | (24 125)         | 838             | (3%)          |
| Provisions collectives affectées aux engagements courants (Cir 2012-02)                  | (138 253)          | (111 181)        | (131 753)        | (6 500)         | 5%            |
| Provisions collectives affectées aux engagements courants de la relation Carthage Cement | -                  | (3 471)          | -                | -               | -             |
| Total des provisions et agios réservés affectés aux engagements courants                 | (165 690)          | (141 096)        | (157 538)        | (8 152)         | 5,2%          |
| Total général des provisions et agios réservés (d)                                       | (1 172 801)        | (1 112 983)      | (1 078 459)      | (94 342)        | 8,7%          |
| <b>Taux de couverture de l'ensemble des engagements (d/b)</b>                            | <b>11,17%</b>      | <b>11,95%</b>    | <b>11,24%</b>    | <b>(0,07%)</b>  | <b>(0,6%)</b> |

Les provisions autres que celles affectées aux engagements par signature et d'agios réservés ont été en totalité présentées en déduction de la sous rubrique (2) et se présentent comme suit :

| Description  | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       | Variation     | %          |
|--|------------------|------------------|------------------|---------------|------------|
| <b>Provisions sur créances (AC 03)</b>   | <b>814 805</b>   | <b>796 842</b>   | <b>755 701</b>   | <b>59 104</b> | <b>8%</b>  |
| Provisions sur créances classées   | 394 671          | 400 394          | 362 799          | 31 872        | 9%         |
| Provisions collectives   | 138 253          | 111 181          | 131 753          | 6 500         | 5%         |
| Provisions collectives affectées aux engagements courants de la relation Carthage Cement | -                | 3 471            | -                | -             | -          |
| Provisions additionnelles (Cir 2013-21)  | 281 881          | 281 796          | 261 148          | 20 733        | 8%         |
| <b>Provisions sur engagements par signature</b>  | <b>2 984</b>     | <b>2 444</b>     | <b>2 881</b>     | <b>103</b>    | <b>4%</b>  |
| Provisions sur engagements par signature   | 2 984            | 2 444            | 2 881            | 103           | 4%         |
| <b>Total provisions sur créances</b>   | <b>817 789</b>   | <b>799 286</b>   | <b>758 582</b>   | <b>59 207</b> | <b>8%</b>  |
| Agios réservés affectés aux engagements classés  | 327 575          | 287 253          | 294 093          | 33 482        | 11%        |
| Agios réservés affectés aux engagements non classés                                      | 4 150            | 2 247            | 1 660            | 2 490         | 150%       |
| Agios réservés affectés aux engagements relevant du secteur touristique                  | 23 287           | 24 197           | 24 125           | (838)         | (3%)       |
| <b>Total agios réservés</b>  | <b>355 012</b>   | <b>313 697</b>   | <b>319 878</b>   | <b>35 134</b> | <b>11%</b> |
| <b>Total général des provisions et agios réservés</b>                                    | <b>1 172 801</b> | <b>1 112 983</b> | <b>1 078 459</b> | <b>94 342</b> | <b>9%</b>  |

(7) La répartition de la totalité du portefeuille engagements de la banque au 30.06.2022 par classe de risque et par nature d'engagement se présente comme suit :

| Classe / Nature d'engagement | Classe 0         | Classe 1         | Classe 2      | Classe 3      | Classe 4         | Classe 5     | Total             |
|------------------------------|------------------|------------------|---------------|---------------|------------------|--------------|-------------------|
| Découvert                    | 502 738          | 162 006          | 7 483         | 13 475        | 557 826          | 6 212        | <b>1 249 740</b>  |
| Escomptes                    | 230 475          | 26 241           | 194           | 358           | 12 000           | 49           | <b>269 317</b>    |
| Crédit court terme           | 820 619          | 160 296          | 1 139         | 22 576        | 161 916          | 1 095        | <b>1 167 641</b>  |
| Crédit moyen et long terme   | 3 691 770        | 876 476          | 11 624        | 20 179        | 519 134          | 1 122        | <b>5 120 305</b>  |
| Engagements hors bilan       | 2 645 939        | 42 896           | 333           | 373           | 7 402            | -            | <b>2 696 943</b>  |
| <b>Total</b>                 | <b>7 891 541</b> | <b>1 267 915</b> | <b>20 773</b> | <b>56 961</b> | <b>1 258 278</b> | <b>8 478</b> | <b>10 503 946</b> |
| Dont impayés                 | 30 038           | 163 692          | 2 283         | 26 074        | 509 840          | 2 434        | <b>734 361</b>    |

(8) La répartition par secteur d'activité des crédits octroyés sous forme de décaissements et engagements par signature se présente comme suit au 30 juin 2022 :

| Secteur d'activité                        | 30/06/2022        | %             | 30/06/2021       | %             | 31/12/2021       | %             |
|---|-------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| <b>I - Agriculture</b>                    | <b>160 471</b>    | <b>1,53%</b>  | <b>124 259</b>   | <b>1,33%</b>  | <b>121 358</b>   | <b>1,26%</b>  |
| <b>II - Industrie</b>                     | <b>2 773 283</b>  | <b>26,40%</b> | <b>2 265 051</b> | <b>24,33%</b> | <b>2 339 846</b> | <b>24,38%</b> |
| Mine                                      | 14 025            | 0,13%         | 26 098           | 0,28%         | 18 790           | 0,20%         |
| Energie                                   | 65 861            | 0,63%         | 60 310           | 0,65%         | 68 060           | 0,71%         |
| Industrie agroalimentaire                 | 852 069           | 8,11%         | 477 844          | 5,13%         | 525 087          | 5,47%         |
| Matériaux de construction                 | 431 942           | 4,11%         | 367 647          | 3,95%         | 389 756          | 4,06%         |
| Industrie mécanique et électronique       | 393 960           | 3,75%         | 332 758          | 3,57%         | 382 273          | 3,98%         |
| Chimie et caoutchouc                      | 283 785           | 2,70%         | 307 803          | 3,31%         | 231 589          | 2,41%         |
| Industries pharmaceutiques                | 210 086           | 2,00%         | 196 771          | 2,11%         | 194 700          | 2,03%         |
| Textile                                   | 22 428            | 0,21%         | 22 094           | 0,24%         | 20 092           | 0,21%         |
| Habillement et cuir                       | 48 762            | 0,46%         | 56 092           | 0,60%         | 47 932           | 0,50%         |
| Bois, liège et ameublement                | 37 375            | 0,36%         | 38 494           | 0,41%         | 35 928           | 0,37%         |
| Papier, imprimerie et industries diverses | 252 847           | 2,41%         | 235 840          | 2,53%         | 265 353          | 2,76%         |
| Bâtiment et travaux publics               | 160 141           | 1,52%         | 143 301          | 1,54%         | 160 286          | 1,67%         |
| <b>III - Services</b>                     | <b>7 570 192</b>  | <b>72,07%</b> | <b>6 921 276</b> | <b>74,34%</b> | <b>7 137 597</b> | <b>74,36%</b> |
| Transport                                 | 213 939           | 2,04%         | 219 241          | 2,35%         | 216 411          | 2,25%         |
| Télécommunications                        | 98 106            | 0,93%         | 117 768          | 1,26%         | 99 704           | 1,04%         |
| Tourisme                                  | 704 103           | 6,70%         | 711 190          | 7,64%         | 675 124          | 7,03%         |
| Commerce agroalimentaire                  | 243 366           | 2,32%         | 147 618          | 1,59%         | 224 978          | 2,34%         |
| Commerce matériaux de construction        | 125 394           | 1,19%         | 147 346          | 1,58%         | 126 849          | 1,32%         |
| Commerce quincaillerie et assimilés       | 492 791           | 4,69%         | 460 126          | 4,94%         | 448 663          | 4,67%         |
| Commerce textile et cuir                  | 95 264            | 0,91%         | 106 734          | 1,15%         | 91 598           | 0,95%         |
| Commerce divers                           | 556 694           | 5,30%         | 559 164          | 6,01%         | 506 057          | 5,27%         |
| Santé                                     | 236 008           | 2,25%         | 259 889          | 2,79%         | 246 178          | 2,56%         |
| Finance                                   | 858 536           | 8,17%         | 424 829          | 4,56%         | 591 518          | 6,16%         |
| Leasing & Factoring                       | 281 415           | 2,68%         | 281 617          | 3,02%         | 298 541          | 3,11%         |
| Institutions de microfinance              | 124 162           | 1,18%         | 106 951          | 1,15%         | 118 587          | 1,24%         |
| Loisirs et cultures                       | 115 350           | 1,10%         | 96 892           | 1,04%         | 103 763          | 1,08%         |
| Particuliers                              | 2 257 664         | 21,49%        | 2 059 757        | 22,12%        | 2 139 381        | 22,29%        |
| Promotion immobilière                     | 779 916           | 7,42%         | 798 670          | 8,58%         | 801 832          | 8,35%         |
| Divers                                    | 387 486           | 3,69%         | 423 484          | 4,55%         | 448 412          | 4,67%         |
| <b>Total</b>                              | <b>10 503 946</b> | <b>100%</b>   | <b>9 310 585</b> | <b>100%</b>   | <b>9 598 801</b> | <b>100%</b>   |

Les engagements (hors ceux accordés au secteur public) relatifs aux dix premiers groupes d'affaire représentent 16,71% du total des engagements de la banque au 30.06.2022.

#### Note 1-4. Portefeuille titres commercial

Cette rubrique accuse au 30.06.2022 un solde de 164 938 mDT contre un solde de 212 215 mDT au 31.12.2021 et se détaille comme suit :

| Description                                     | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     | Variation       | %            |
|---|----------------|----------------|----------------|-----------------|--------------|
| <b>Titres de transaction</b>                    | -              | 2 835          | 76 083         | (76 083)        | 100%         |
| Bons de trésor                                  | -              | 2 600          | 76 600         | (76 600)        | 100%         |
| Créances rattachées / Bons de trésor            | -              | 235            | (517)          | 517             | (100%)       |
| <b>Titres de placement</b>                      | <b>164 938</b> | <b>112 104</b> | <b>136 132</b> | <b>28 806</b>   | <b>21%</b>   |
| <b>Titres à revenu fixe</b>                     | <b>145 918</b> | <b>93 696</b>  | <b>117 907</b> | <b>28 011</b>   | <b>24%</b>   |
| Emprunts Obligataires                           | 136 581        | 89 757         | 111 244        | 25 337          | 23%          |
| Créances rattachées / Emprunts obligataires     | 9 337          | 3 939          | 6 663          | 2 674           | 40%          |
| <b>Titres à revenu variable</b>                 | <b>19 020</b>  | <b>18 408</b>  | <b>18 225</b>  | <b>795</b>      | <b>4%</b>    |
| Actions cotées                                  | 22 534         | 21 424         | 20 962         | 1 572           | 7%           |
| Provisions pour moins-value latente des actions | (3 740)        | (3 016)        | (2 737)        | (1 003)         | 37%          |
| Créances rattachées / actions cotées            | 226            | -              | -              | 226             | (100%)       |
| <b>Total</b>                                    | <b>164 938</b> | <b>114 939</b> | <b>212 215</b> | <b>(47 277)</b> | <b>(22%)</b> |

Aucun transfert de titre n'a eu lieu au cours du premier semestre de l'année 2022 entre les titres de transaction et les titres de placement.

Au 30.06.2022, la plus-value latente sur les actions cotées titres de placements est établie à 499 mDT.

Les mouvements de provisions sur les actions se présentent comme suit au premier semestre de l'année 2022 et comparativement à 2021 :

| Description   | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     | Variation      | %            |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Montant brut des titres de placement à revenu variable</b> | <b>22 534</b>  | <b>21 424</b>  | <b>20 962</b>  | <b>1 573</b>   | <b>8%</b>    |
| <b>Créances rattachées / actions cotées</b>                   | <b>226</b>     | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>226</b>     | <b>100%</b>  |
| <b>Provisions au début de période</b>                         | <b>(2 737)</b> | <b>(3 603)</b> | <b>(3 603)</b> | <b>866</b>     | <b>(24%)</b> |
| Dotations de l'exercice                                       | (1 644)        | (239)          | (317)          | (1 327)        | 418%         |
| Reprise de provisions   | 641            | 826            | 1 184          | (543)          | (46%)        |
| <b>Provisions fin de période</b>                              | <b>(3 740)</b> | <b>(3 016)</b> | <b>(2 737)</b> | <b>(1 004)</b> | <b>37%</b>   |
| <b>Total net des titres de placement</b>                      | <b>19 020</b>  | <b>18 408</b>  | <b>18 225</b>  | <b>795</b>     | <b>4%</b>    |

#### Note 1-5. Portefeuille titres d'investissement

Le portefeuille titres d'investissement accuse au 30.06.2022 un solde de 2 078 436 mDT contre 2 058 183 mDT au 31.12.2021. Son détail se présente comme suit :

| Description                                       | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       | Variation     | %         |
|---|------------------|------------------|------------------|---------------|-----------|
| Titres d'investissement (1)                       | 1 816 889        | 1 760 755        | 1 796 651        | 20 238        | 1%        |
| Titres de participation (2)                       | 70 376           | 77 052           | 70 189           | 187           | 0%        |
| Parts dans les entreprises associées (3)          | 153 673          | 153 913          | 151 777          | 1 896         | 1%        |
| Parts dans les entreprises liées (4)              | 10 470           | 9 845            | 10 034           | 436           | 4%        |
| Participation avec convention en rétrocession (5) | 27 028           | 31 558           | 29 532           | (2 504)       | (8%)      |
| <b>Total</b>                                      | <b>2 078 436</b> | <b>2 033 123</b> | <b>2 058 183</b> | <b>20 253</b> | <b>1%</b> |

Au 30.06.2022, la plus-value latente sur les actions cotées est établie à 465 mDT.

Le tableau des mouvements du portefeuille titres d'investissement se présente comme suit :

| Description                       | Titres d'investissement hors fonds gérés | Titres d'investissements fonds gérés | Titres participatifs | Titres de participation | Part des entreprises associées | Part des entreprises liées | Participation avec convention en rétrocession | Total            |
|-----------------------------------|--|--------------------------------------|----------------------|-------------------------|--------------------------------|----------------------------|---|------------------|
| <b>Valeur brute au 31/12/2021</b> | <b>1 143 112</b>                         | <b>607 632</b>                       | <b>6 510</b>         | <b>113 914</b>          | <b>164 361</b>                 | <b>9 230</b>               | <b>40 558</b>                                 | <b>2 085 317</b> |
| Montant restant à libérer         | -  | -                                    | -                    | (30 889)                | -                              | -                          | -   | (30 889)         |
| Créances rattachées               | 39 523                                   | 23 295                               | 115                  | -                       | -                              | 804                        | -   | 63 737           |
| Provisions                        | (300)                                    | (23 236)                             | -                    | (12 836)                | (12 584)                       | -                          | (11 026)                                      | (59 982)         |
| <b>Total net au 31/12/2021</b>    | <b>1 182 335</b>                         | <b>607 691</b>                       | <b>6 625</b>         | <b>70 189</b>           | <b>151 777</b>                 | <b>10 034</b>              | <b>29 532</b>                                 | <b>2 058 183</b> |
| Acquisitions/ Reclassements 2022  | 1 109                                    | 107 245                              | -                    | 16                      | -                              | -                          | -   | 108 370          |
| Cessions 2022                     | (40 599)                                 | (26 740)                             | (3 000)              | (180)                   | (2 100)                        | -                          | (2 505)                                       | (75 124)         |
| <b>valeur brute au 30/06/2022</b> | <b>1 103 622</b>                         | <b>688 138</b>                       | <b>3 510</b>         | <b>113 750</b>          | <b>162 261</b>                 | <b>9 230</b>               | <b>38 053</b>                                 | <b>2 118 564</b> |
| Montant restant à libérer         | -  | -                                    | -                    | (30 889)                | -                              | -                          | -   | (30 889)         |
| Créances rattachées               | 22 244                                   | 22 172                               | 180                  | 260                     | 3 951                          | 1 240                      | -   | 50 047           |
| <i>Dotation</i>                   | -  | -                                    | -                    | (226)                   | -                              | -                          | -   | (226)            |
| <i>Reprise</i>                    | -  | 559                                  | -                    | 318                     | 45                             | -                          | -   | 922              |
| Provisions                        | (300)                                    | (22 677)                             | -                    | (12 745)                | (12 539)                       | -                          | (11 025)                                      | (59 286)         |
| <b>Total net au 30/06/2022</b>    | <b>1 125 566</b>                         | <b>687 633</b>                       | <b>3 690</b>         | <b>70 376</b>           | <b>153 673</b>                 | <b>10 470</b>              | <b>27 028</b>                                 | <b>2 078 436</b> |

### (1) Titres d'investissement

Cette sous rubrique se détaille comme suit :

| Description                           | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       | Variation       | %            |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|--------------|
| <b>Bons de trésor</b>                 | <b>1 122 944</b> | <b>1 149 190</b> | <b>1 180 357</b> | <b>(57 413)</b> | <b>(5%)</b>  |
| Bons de trésor                        | 1 100 857        | 1 126 567        | 1 141 066        | (40 209)        | (4%)         |
| Créances rattachées                   | 22 087           | 22 623           | 39 291           | (17 204)        | (44%)        |
| <b>Obligations</b>                    | <b>2 622</b>     | <b>-</b>         | <b>1 978</b>     | <b>644</b>      | <b>33%</b>   |
| Obligations brutes                    | 2 765            | 270              | 2 046            | 719             | 35%          |
| Provisions sur obligations            | (300)            | (300)            | (300)            | -               | -            |
| Créances rattachées                   | 157              | 30               | 232              | (75)            | (32%)        |
| <b>Fonds gérés</b>                    | <b>687 633</b>   | <b>604 859</b>   | <b>607 691</b>   | <b>79 942</b>   | <b>13%</b>   |
| Encours brut des fonds gérés          | 688 138          | 607 632          | 607 632          | 80 506          | 13%          |
| Provisions sur fonds gérés            | (22 677)         | (17 130)         | (23 236)         | 559             | (2%)         |
| Créances rattachées                   | 22 172           | 14 357           | 23 295           | (1 123)         | (5%)         |
| <b>Titres participatifs</b>           | <b>3 690</b>     | <b>6 706</b>     | <b>6 625</b>     | <b>(2 935)</b>  | <b>(44%)</b> |
| Montant brut des titres participatifs | 3 510            | 6 510            | 6 510            | (3 000)         | (46%)        |
| Créances rattachées                   | 180              | 196              | 115              | 65              | 57%          |
| <b>Total</b>                          | <b>1 816 889</b> | <b>1 760 755</b> | <b>1 796 651</b> | <b>20 238</b>   | <b>1%</b>    |

## (2) Titres de participation

Cette sous rubrique se détaille comme suit au 30.06.2022 :

| Description   | 30/06/2022    | 30/06/2021    | 31/12/2021    | Variation  | %         |
|---|---------------|---------------|---------------|------------|-----------|
| Titres de participation                               | 113 750       | 141 977       | 113 914       | (164)      | (0%)      |
| Provisions sur titres de participation                | (12 745)      | (12 092)      | (12 836)      | 91         | (1%)      |
| Montant restant à libérer sur titres de participation | (30 889)      | (53 033)      | (30 889)      | -          | 0%        |
| Créances rattachées sur titres de participation       | 260           | 200           | -             | 260        | 100%      |
| <b>Total</b>  | <b>70 376</b> | <b>77 052</b> | <b>70 189</b> | <b>187</b> | <b>0%</b> |

Le détail des titres de participation se présente comme suit :

| Description                          | % de détention | 30/06/2022       |                           |                |                | 30/06/2021       |                           |                |                | 31/12/2021       |                           |                |                |
|--------------------------------------|----------------|------------------|---------------------------|----------------|----------------|------------------|---------------------------|----------------|----------------|------------------|---------------------------|----------------|----------------|
|                                      |                | Montant Souscrit | Montant restant à libérer | Montant libéré | Provision      | Montant Souscrit | Montant restant à libérer | Montant libéré | Provision      | Montant Souscrit | Montant restant à libérer | Montant libéré | Provision      |
| <b>Titres cotés</b>                  |                | <b>13 371</b>    | <b>-</b>                  | <b>13 371</b>  | <b>(3 326)</b> | <b>13 371</b>    | <b>-</b>                  | <b>13 371</b>  | <b>(3 540)</b> | <b>13 371</b>    | <b>-</b>                  | <b>13 371</b>  | <b>(3 625)</b> |
| PGH                                  | 0,40%          | 9 115            | -                         | 9 115          | -              | 9 115            | -                         | 9 115          | -              | 9 115            | -                         | 9 115          | -              |
| SIPHAX AIRLINES                      | 3,59%          | 2 000            | -                         | 2 000          | (2 000)        | 2 000            | 2 000                     | (2 000)        | 2 000          | -                | 2 000                     | (2 000)        |                |
| HANNIBAL LEASE                       | 1,85%          | 1 283            | -                         | 1 283          | (398)          | 1 283            | 1 283                     | (613)          | 1 283          | -                | 1 283                     | (693)          |                |
| MIP                                  | 4,71%          | 973              | -                         | 973            | (928)          | 973              | 973                       | (927)          | 973            | -                | 973                       | (932)          |                |
| <b>Titres non cotés</b>              |                | <b>100 379</b>   | <b>30 889</b>             | <b>69 490</b>  | <b>(9 419)</b> | <b>106 606</b>   | <b>31 033</b>             | <b>75 573</b>  | <b>(8 551)</b> | <b>100 543</b>   | <b>30 889</b>             | <b>69 654</b>  | <b>(9 211)</b> |
| BATAM                                | 13,71%         | 5 490            | -                         | 5 490          | (5 490)        | 5 490            | 5 490                     | (5 490)        | 5 490          | -                | 5 490                     | (5 490)        |                |
| FCPR AMEN CAPITAL                    | 100,00%        | 3 120            | -                         | 3 120          | (367)          | 3 300            | 3 300                     | (273)          | 3 300          | -                | 3 300                     | (367)          |                |
| FCPR AMEN CAPITAL 2                  | 68,80%         | 3 268            | -                         | 3 268          | (183)          | 3 268            | 3 268                     | -              | 3 268          | -                | 3 268                     | (183)          |                |
| FCPR FONDS DE DEVELOPPEMENT REGIONAL | 10,00%         | 5 000            | -                         | 5 000          | (146)          | 5 000            | 5 000                     | (272)          | 5 000          | -                | 5 000                     | (146)          |                |
| FCPR TUNINVEST CROISSANCE            | 11,72%         | 2 088            | -                         | 2 088          | -              | 2 087            | 2 087                     | -              | 2 088          | -                | 2 088                     | -              |                |
| FCPR SWING                           | 16,00%         | 2 000            | -                         | 2 000          | -              | 4 000            | 4 000                     | -              | 2 000          | -                | 2 000                     | -              |                |
| FCPR MAXULA ESPOIR                   | 9,36%          | 1 500            | -                         | 1 500          | (213)          | 1 500            | 1 500                     | (15)           | 1 500          | -                | 1 500                     | (212)          |                |
| ALTERMED APEF                        | 7,38%          | 1 346            | -                         | 1 346          | (381)          | 1 346            | 1 346                     | (109)          | 1 346          | -                | 1 346                     | (381)          |                |
| UNION DE FACTORING                   | 9,24%          | 1 387            | -                         | 1 387          | -              | 1 387            | 1 387                     | -              | 1 387          | -                | 1 387                     | -              |                |
| FCP SICAV MAC EPARGNANT              | 22,10%         | 1 239            | -                         | 1 239          | -              | 1 239            | 1 239                     | -              | 1 239          | -                | 1 239                     | -              |                |
| FCPR TUNISIAN DEVELOPPEMENT          | 6,67%          | 1 003            | -                         | 1 003          | (225)          | 1 003            | 1 003                     | (127)          | 1 003          | -                | 1 003                     | (225)          |                |
| PHENICIA SEED FUND                   | 10,06%         | 810              | -                         | 810            | (469)          | 826              | 826                       | (456)          | 810            | -                | 810                       | (469)          |                |
| FINACORP OBLIGATION SICAV            | 3,18%          | 1 098            | -                         | 1 098          | -              | 1 098            | 1 098                     | -              | 1 098          | -                | 1 098                     | -              |                |
| SOCIETE TUNIS CENTER                 | 9,38%          | 938              | -                         | 938            | -              | 938              | 938                       | -              | 938            | -                | 938                       | -              |                |
| LA MARINE HAMMET SUD                 | 3,59%          | 700              | -                         | 700            | (232)          | 700              | 700                       | (232)          | 700            | -                | 700                       | (232)          |                |

| Description                            | % de détention | 30/06/2022       |                           |                |                 | 30/06/2021       |                           |                |                 | 31/12/2021       |                           |                |                 |
|--|----------------|------------------|---------------------------|----------------|-----------------|------------------|---------------------------|----------------|-----------------|------------------|---------------------------|----------------|-----------------|
|  |                | Montant Souscrit | Montant restant à libérer | Montant libéré | Provision       | Montant Souscrit | Montant restant à libérer | Montant libéré | Provision       | Montant Souscrit | Montant restant à libérer | Montant libéré | Provision       |
| COTUNACE                               | 3,22%          | 689              | -                         | 689            | -               | 689              | 689                       | -              | 689             | -                | 689                       | -              |                 |
| FCP MAC CROISSANCE                     | 73,41%         | 1 904            | -                         | 1 904          | (229)           | 1 904            | 1 904                     | (122)          | 1 904           | -                | 1 904                     | (190)          |                 |
| LA MAISON DES BANQUES                  | 7,16%          | 588              | -                         | 588            | (156)           | 588              | 588                       | (156)          | 588             | -                | 588                       | (156)          |                 |
| TAYSIR MICRO FINANCE                   | 5,51%          | 661              | -                         | 661            | -               | 661              | 661                       | -              | 661             | -                | 661                       | -              |                 |
| ADVANS TUNISIE                         | 8,61%          | 1 980            | -                         | 1 980          | -               | 1 980            | 1 980                     | -              | 1 980           | -                | 1 980                     | -              |                 |
| SOCIETE INTER-BANK SERVICE             | 3,10%          | 400              | -                         | 400            | (194)           | 400              | 400                       | (194)          | 400             | -                | 400                       | (194)          |                 |
| STEG ENERGIES RENOUVELABLES            | 8,00%          | 100              | -                         | 100            | -               | 100              | 100                       | -              | 100             | -                | 100                       | -              |                 |
| STE Dev Exp Zarzis                     | 5,02%          | 300              | -                         | 300            | -               | 300              | 300                       | -              | 300             | -                | 300                       | -              |                 |
| MICROCRED TUNISIE SA                   | 10,00%         | 1 200            | -                         | 1 200          | -               | 1 200            | 1 200                     | -              | 1 200           | -                | 1 200                     | -              |                 |
| SOCIETE MONETIQUE TUN                  | 10,37%         | 280              | -                         | 280            | -               | 280              | 280                       | -              | 280             | -                | 280                       | -              |                 |
| SIBTEL                                 | 6,75%          | 236              | -                         | 236            | -               | 236              | 236                       | -              | 236             | -                | 236                       | -              |                 |
| MAXULA D'INVESTISSEMENT SICAV          | 14,58%         | 200              | -                         | 200            | -               | 200              | 200                       | -              | 200             | -                | 200                       | -              |                 |
| SOCIETE TUNISIENNE DE GARANTIE         | 5,00%          | 150              | -                         | 150            | -               | 150              | 150                       | -              | 150             | -                | 150                       | -              |                 |
| TUNISIE CLEARING                       | 3,33%          | 347              | -                         | 347            | -               | 311              | 311                       | -              | 331             | -                | 331                       | -              |                 |
| FCP MAC EQUILIBRE                      | 35,69%         | 914              | -                         | 914            | (93)            | 914              | 914                       | (50)           | 914             | -                | 914                       | (73)           |                 |
| S T H Djerba                           | 0,00%          | 193              | -                         | 193            | (193)           | 193              | 193                       | (193)          | 193             | -                | 193                       | (193)          |                 |
| S.O.D.I.N.O                            | 0,26%          | 100              | -                         | 100            | (51)            | 100              | 100                       | (51)           | 100             | -                | 100                       | (51)           |                 |
| SAGES                                  | 15,10%         | 76               | -                         | 76             | (9)             | 76               | 76                        | (31)           | 76              | -                | 76                        | (9)            |                 |
| FCP MAC Horizon 2022                   | 11,53%         | 1 984            | -                         | 1 984          | (212)           | 1 984            | 1 984                     | (81)           | 1 984           | -                | 1 984                     | (205)          |                 |
| FCP VALEURS INSTITUTIONNELLES          | 6,67%          | 2 344            | -                         | 2 344          | (340)           | 2 344            | 2 344                     | (195)          | 2 344           | -                | 2 344                     | (180)          |                 |
| FCP MAC EL HOUDA                       | 13,92%         | 113              | -                         | 113            | (4)             | 113              | 113                       | (8)            | 113             | -                | 113                       | (5)            |                 |
| FCP AFRICAMEN                          | 37,24%         | 9 583            | 5 833                     | 3 750          | -               | 10 000           | 5 833                     | 4 167          | -               | 9 583            | 5 833                     | 3 750          |                 |
| FCP AMEN SELECTION                     | 71,66%         | 1 001            | -                         | 1 001          | (88)            | 1 001            | 1 001                     | (110)          | 1 001           | -                | 1 001                     | (106)          |                 |
| FCPR AMEN CAPITAL 3                    | 43,01%         | 10 000           | -                         | 10 000         | (116)           | 10 000           | 10 000                    | (383)          | 10 000          | -                | 10 000                    | (116)          |                 |
| FIDELITY SICAV PLUS                    | 0,00%          | -                | -                         | -              | -               | 8 651            | 8 651                     | -              | -               | -                | -                         | -              |                 |
| FCPR INKHAD                            | 56,00%         | 28 000           | 21 000                    | 7 000          | -               | 28 000           | 25 200                    | 2 800          | -               | 28 000           | 21 000                    | 7 000          |                 |
| FCPR AMEN CAPITAL 4                    | 37,18%         | 5 000            | 4 056                     | 944            | -               | -                | -                         | -              | 5 000           | 4 056            | 944                       | -              |                 |
| FCPR FONDS DE DEVELOPPEMENT REGIONAL 2 | 2,00%          | 1 000            | -                         | 1 000          | -               | 1 000            | 1 000                     | -              | 1 000           | -                | 1 000                     | -              |                 |
| AUTRES                                 |                | 49               | -                         | 49             | (28)            | 49               | 49                        | (3)            | 49              | -                | 49                        | (28)           |                 |
| <b>Total</b>                           |                | <b>113 750</b>   | <b>30 889</b>             | <b>82 861</b>  | <b>(12 745)</b> | <b>141 977</b>   | <b>53 033</b>             | <b>88 944</b>  | <b>(12 091)</b> | <b>113 914</b>   | <b>30 889</b>             | <b>83 025</b>  | <b>(12 836)</b> |

### (3) Parts dans les entreprises associées

Cette sous rubrique se détaille comme suit au 30.06.2022 :

| Description   | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     | Variation    | %         |
|---|----------------|----------------|----------------|--------------|-----------|
| Part dans les entreprises associées                 | 162 261        | 155 186        | 164 361        | (2 100)      | (1%)      |
| Créances rattachées                                 | 3 951          | 5 612          | -              | 3 951        | 0%        |
| Provisions sur parts dans les entreprises associées | (12 539)       | (6 885)        | (12 584)       | 45           | (0%)      |
| <b>Total</b>  | <b>153 673</b> | <b>153 913</b> | <b>151 777</b> | <b>1 896</b> | <b>1%</b> |

Le détail des parts dans les entreprises associées se présente comme suit :

| Description                   | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     | Variation      | %           |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------|
| <b>Titres cotés</b>           | <b>43 503</b>  | <b>43 503</b>  | <b>43 503</b>  | <b>-</b>       | <b>0%</b>   |
| TUNISIE LEASING & FACTORING   | 43 503         | 43 503         | 43 503         | -              | -           |
| <b>Titres non cotés</b>       | <b>118 758</b> | <b>111 683</b> | <b>120 858</b> | <b>(2 100)</b> | <b>(2%)</b> |
| MAGHREB LEASING ALGERIE       | 62 882         | 62 882         | 62 882         | -              | -           |
| TLG FINANCE                   | 12 211         | 12 211         | 12 211         | -              | -           |
| AMEN SANTE                    | 16 214         | 18 314         | 18 313         | (2 099)        | (11%)       |
| EL IMRANE                     | 1 400          | 1 400          | 1 400          | -              | -           |
| HAYETT                        | 3 013          | 3 013          | 3 013          | -              | -           |
| EL KAWARIS                    | 660            | 660            | 660            | -              | -           |
| TUNISYS                       | 300            | 300            | 300            | -              | -           |
| SUNAGRI                       | 216            | 216            | 216            | -              | -           |
| TUNINVEST INTERNATIONAL SICAR | 1              | 1              | 1              | -              | -           |
| SICAV AMEN                    | 2 146          | 146            | 2 146          | -              | -           |
| TUNINVEST INNOVATION SICAR    | 136            | 136            | 136            | -              | -           |
| AMEN PREMIERE                 | 1 074          | 74             | 1 074          | -              | -           |
| ASSURANCE COMAR COTE D'IVOIRE | 7 938          | 7 938          | 7 938          | -              | -           |
| SOCIETE NOUVELLE DE BOISSONS  | 3 331          | 3 330          | 3 331          | -              | -           |
| AMEN ALLIANCE SICAV           | 7 236          | 1 062          | 7 237          | (1)            | (0%)        |
| <b>Total</b>                  | <b>162 261</b> | <b>155 186</b> | <b>164 361</b> | <b>(2 100)</b> | <b>(1%)</b> |

Les parts dans les entreprises associées sont totalement libérées au 30.06.2022 :

### (4) Parts dans les entreprises liées

Cette sous rubrique se détaille comme suit au 30.06.2022 :

| Description                     | 30/06/2022    | 30/06/2021   | 31/12/2021    | Variation  | %         |
|---------------------------------|---------------|--------------|---------------|------------|-----------|
| Part dans les entreprises liées | 9 230         | 9 020        | 9 230         | -          | (0%)      |
| Créances rattachées             | 1 240         | 825          | 804           | 436        | 54%       |
| <b>Total</b>                    | <b>10 470</b> | <b>9 845</b> | <b>10 034</b> | <b>436</b> | <b>4%</b> |

Le détail des parts dans les entreprises liées se présente comme suit :

| Description     | 30/06/2022   | 30/06/2021   | 31/12/2021   | Variation | %         |
|-----------------|--------------|--------------|--------------|-----------|-----------|
| SOGEREC         | 4 297        | 4 297        | 4 297        | -         | -         |
| SICAR AMEN      | 2 205        | 2 205        | 2 205        | -         | -         |
| LE RECOUVREMENT | 300          | 300          | 300          | -         | -         |
| AMEN CAPITAL    | 300          | 300          | 300          | -         | -         |
| AMEN INVEST     | 1 494        | 1 494        | 1 494        | -         | -         |
| STE GEST IMMO   | 299          | 299          | 299          | -         | -         |
| SMART RECOVERY  | 210          | -            | 210          | -         | -         |
| <b>Total</b>    | <b>9 230</b> | <b>9 020</b> | <b>9 230</b> | <b>-</b>  | <b>0%</b> |

Les parts dans les entreprises liées sont totalement libérées au 30.06.2022 :  
Aucun transfert n'a eu lieu eu cours du premier semestre 2022 entre les titres.

#### (5) Titres avec convention de rétrocession

Cette sous rubrique se détaille comme suit au 30.06.2022 :

| Description  | 30/06/2022    | 30/06/2021    | 31/12/2021    | Variation      | %           |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|-------------|
| Part avec convention en rétrocession                         | 38 053        | 40 558        | 40 558        | (2 505)        | (6%)        |
| Créances rattachées  | -             | 1 376         | -             | -              | 0%          |
| Provisions sur participation avec convention en rétrocession | (11 025)      | (10 376)      | (11 026)      | 1              | (0%)        |
| <b>Total</b>   | <b>27 028</b> | <b>31 558</b> | <b>29 532</b> | <b>(2 504)</b> | <b>(8%)</b> |

Par ailleurs, tous les titres avec convention de rétrocession sont non cotés.

#### Note 1-6.Valeurs immobilisées

Les valeurs immobilisées accusent au 30.06.2022 un solde de 296 811 mDT contre un solde de 270 250 mDT au 31.12.2021 et se détaillent comme suit :

| Description                                     | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     | Variation      | %            |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Immobilisations incorporelles</b>            | <b>1 538</b>   | <b>1 279</b>   | <b>1 790</b>   | <b>(252)</b>   | <b>(14%)</b> |
| Immobilisations incorporelles                   | 11 803         | 10 944         | 11 744         | 59             | 1%           |
| Amortissement des immobilisations incorporelles | (10 081)       | (9 481)        | (9 770)        | (312)          | 3%           |
| Provisions sur immobilisations incorporelles    | (184)          | (184)          | (184)          | -              | 0%           |
| <b>Immobilisations corporelles</b>              | <b>293 304</b> | <b>236 704</b> | <b>260 452</b> | <b>32 852</b>  | <b>13%</b>   |
| Immobilisations corporelles                     | 384 078        | 321 528        | 348 111        | 35 967         | 10%          |
| Amortissement des immobilisations corporelles   | (90 577)       | (84 627)       | (87 462)       | (3 115)        | 4%           |
| Provisions sur immobilisations corporelles      | (197)          | (197)          | (197)          | -              | -            |
| <b>Immobilisations encours</b>                  | <b>1 969</b>   | <b>7 963</b>   | <b>8 008</b>   | <b>(6 039)</b> | <b>(75%)</b> |
| Immobilisations encours                         | 1 969          | 7 963          | 8 008          | (6 039)        | (75%)        |
| <b>Total</b>                                    | <b>296 811</b> | <b>245 946</b> | <b>270 250</b> | <b>26 561</b>  | <b>10%</b>   |

Aucune garantie ou sureté n'est consentie à des tiers sur les immobilisations de la banque.

Le montant des immobilisations détenues par la banque et prêtées à être cédées totalisent au 30.06.2022 un montant de 155 348 mDT

Les flux de mouvements des immobilisations, tenant compte des acquisitions et de cessions, se présente comme suit :

| TABLEAU DE VARIATION DES IMMOBILISATION ARRETE AU 30/06/2022 |                            |               |                     |                            |                                       |                |                 |                           |                   |
|--|----------------------------|---------------|---------------------|----------------------------|---------------------------------------|----------------|-----------------|---------------------------|-------------------|
| Description  | Valeur Brute au 31/12/2021 | Acquisition   | Cession / Transfert | Valeur Brute au 30/06/2022 | Amort / Provision Cumul au 31/12/2021 | Dotations      | Reprise /Sortie | Amort Cumul au 30/06/2022 | VCN au 30/06/2022 |
| <b>1) Immobilisation Incorporelles</b>                       | <b>11 744</b>              | <b>59</b>     | <b>-</b>            | <b>11 803</b>              | <b>(9 953)</b>                        | <b>(312)</b>   | <b>-</b>        | <b>(10 265)</b>           | <b>1 538</b>      |
| Fonds de commerce  | 184                        | -             | -                   | 184                        | (184)                                 | -              | -               | (184)                     | -                 |
| Logiciels  | 10 595                     | 59            | -                   | 10 654                     | (8 902)                               | (292)          | -               | (9 194)                   | 1 460             |
| Droit au bail  | 965                        | -             | -                   | 965                        | (867)                                 | (20)           | -               | (887)                     | 78                |
| <b>2) Immobilisations Corporelles</b>                        | <b>348 111</b>             | <b>36 353</b> | <b>(385)</b>        | <b>384 078</b>             | <b>(87 659)</b>                       | <b>(3 499)</b> | <b>385</b>      | <b>(90 774)</b>           | <b>293 304</b>    |
| <u>Immobilisation d'exploitation</u>                         | <u>151 088</u>             | <u>7 987</u>  | <u>-</u>            | <u>159 075</u>             | <u>(44 888)</u>                       | <u>(1 782)</u> | <u>-</u>        | <u>(46 670)</u>           | <u>112 405</u>    |
| Terrains d'exploitation                                      | 42 275                     | -             | -                   | 42 275                     |                                       |                |                 |                           | 42 275            |
| Bâtiments  | 73 142                     | 7 000         | -                   | 80 142                     | (20 682)                              | (723)          | -               | (21 405)                  | 58 737            |
| Aménagements de bâtiments                                    | 35 671                     | 987           | -                   | 36 658                     | (24 206)                              | (1 059)        | -               | (25 265)                  | 11 393            |
| <u>Immobilisation hors exploitation</u>                      | <u>147 947</u>             | <u>27 423</u> | <u>-</u>            | <u>175 370</u>             | <u>(5 683)</u>                        | <u>(188)</u>   | <u>-</u>        | <u>(5 871)</u>            | <u>169 499</u>    |
| Bâtiments  | 147 947                    | 27 423        | -                   | 175 370                    | (5 683)                               | (188)          | -               | (5 871)                   | 169 499           |
| <u>Mobiliers de bureau</u>                                   | <u>10 432</u>              | <u>151</u>    | <u>(118)</u>        | <u>10 465</u>              | <u>(7 047)</u>                        | <u>(451)</u>   | <u>118</u>      | <u>(7 380)</u>            | <u>3 085</u>      |
| <u>Matériels de transport</u>                                | <u>4 666</u>               | <u>-</u>      | <u>(237)</u>        | <u>4 428</u>               | <u>(3 457)</u>                        | <u>(213)</u>   | <u>237</u>      | <u>(3 433)</u>            | <u>995</u>        |
| <u>Matériels informatique</u>                                | <u>15 019</u>              | <u>344</u>    | <u>-</u>            | <u>15 363</u>              | <u>(11 496)</u>                       | <u>(475)</u>   | <u>-</u>        | <u>(11 972)</u>           | <u>3 391</u>      |
| <u>Machines DAB</u>  | <u>8 794</u>               | <u>216</u>    | <u>-</u>            | <u>9 010</u>               | <u>(6 732)</u>                        | <u>(176)</u>   | <u>-</u>        | <u>(6 908)</u>            | <u>2 102</u>      |
| <u>Coffres forts</u>   | <u>2 573</u>               | <u>10</u>     | <u>(30)</u>         | <u>2 553</u>               | <u>(1 952)</u>                        | <u>(38)</u>    | <u>30</u>       | <u>(1 960)</u>            | <u>593</u>        |
| <u>Autres immobilisations</u>                                | <u>7 592</u>               | <u>222</u>    | <u>-</u>            | <u>7 814</u>               | <u>(6 404)</u>                        | <u>(176)</u>   | <u>-</u>        | <u>(6 580)</u>            | <u>1 234</u>      |
| <b>3) Immobilisations encours</b>                            | <b>8 008</b>               | <b>1 951</b>  | <b>(7 991)</b>      | <b>1 969</b>               | <b>-</b>                              | <b>-</b>       | <b>-</b>        | <b>-</b>                  | <b>1 969</b>      |
| Immobilisations corporelles encours                          | 7 751                      | 1 768         | (7 991)             | 1 529                      | -                                     | -              | -               | -                         | 1 529             |
| Immobilisations incorporelles encours                        | 257                        | 183           | -                   | 440                        | -                                     | -              | -               | -                         | 440               |
| <b>Total</b>   | <b>367 863</b>             | <b>38 363</b> | <b>(8 376)</b>      | <b>397 850</b>             | <b>(97 612)</b>                       | <b>(3 811)</b> | <b>385</b>      | <b>(101 039)</b>          | <b>296 811</b>    |

## Note 1-7.Autres actifs

Les autres actifs totalisent au 30.06.2022 un montant de 210 291 mDT contre un montant de 227 763 mDT et se détaillant comme suit :

| Description                                   | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     | Variation       | %            |
|---|----------------|----------------|----------------|-----------------|--------------|
| <b>Comptes d'attente et de régularisation</b> | <b>30 501</b>  | <b>33 124</b>  | <b>33 638</b>  | <b>(3 137)</b>  | <b>(9%)</b>  |
| <u>Comptes d'attente</u>                      | <u>24 496</u>  | <u>18 150</u>  | <u>24 291</u>  | <u>205</u>      | <u>1%</u>    |
| Comptes d'attente de la salle de marché       | 3 448          | (278)          | 5 781          | (2 333)         | (40%)        |
| comptes d'attente de la compensation          | 9 685          | 8 050          | 9 909          | (224)           | (2%)         |
| Autres comptes d'attente                      | 11 363         | 10 378         | 8 601          | 2 762           | 32%          |
| <u>Comptes de régularisation</u>              | <u>6 005</u>   | <u>14 974</u>  | <u>9 347</u>   | <u>(3 342)</u>  | <u>(36%)</u> |
| <b>Autres</b>                                 | <b>179 790</b> | <b>144 863</b> | <b>194 125</b> | <b>(14 335)</b> | <b>(7%)</b>  |
| Stock en matières, fournitures et timbres     | (616)          | (3)            | (181)          | (435)           | 240%         |
| Etat, impôts et taxes                         | 8 503          | 5 852          | 16 185         | (7 682)         | (47%)        |
| Allocations familiales                        | 638            | 551            | 663            | (25)            | (4%)         |
| Dépôts et cautionnements                      | 102            | 103            | 102            | -               | -            |
| Opérations avec le personnel                  | 97 748         | 88 691         | 91 406         | 6 342           | 7%           |
| Débiteurs divers                              | 68 738         | 44 217         | 77 933         | (9 195)         | (12%)        |
| Créances sur l'Etat                           | 519            | 646            | 519            | -               | -            |
| Autres  | 4 158          | 4 806          | 7 498          | (3 340)         | (45%)        |
| <b>Total</b>                                  | <b>210 291</b> | <b>177 987</b> | <b>227 763</b> | <b>(17 472)</b> | <b>(8%)</b>  |

Les mouvements nets des provisions sur les comptes de la rubrique AC7 se présentent comme suit :

| Description  | 30/06/2022      | 30/06/2021      | 31/12/2021      | Variation | %         |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------|-----------|
| <b>Provisions sur comptes d'attente et de régularisation</b> | <b>(15 510)</b> | <b>(15 870)</b> | <b>(15 510)</b> | <b>-</b>  | <b>-</b>  |
| Provisions sur comptes d'attente de la salle de marché       | (7 331)         | (7 331)         | (7 331)         | -         | -         |
| Provisions sur comptes d'attente de la compensation          | (6 889)         | (7 245)         | (6 889)         | -         | -         |
| Provisions sur autres comptes d'attente                      | (1 290)         | (1 294)         | (1 290)         | -         | -         |
| <b>Provisions sur autres comptes de la rubrique AC7</b>      | <b>(17 333)</b> | <b>(17 334)</b> | <b>(17 333)</b> | <b>-</b>  | <b>-</b>  |
| Provisions sur opérations avec le personnel                  | (692)           | (692)           | (692)           | -         | -         |
| Provisions sur débiteurs divers                              | (1 295)         | (1 295)         | (1 295)         | -         | -         |
| Provisions sur autres comptes                                | (15 346)        | (15 347)        | (15 346)        | -         | -         |
| <b>Total</b>   | <b>(32 843)</b> | <b>(33 204)</b> | <b>(32 843)</b> | <b>-</b>  | <b>0%</b> |

## 2- Notes explicatives sur le bilan- Passifs

### Note 2-1. Banque Centrale de Tunisie et CCP

Le solde de cette rubrique correspond exclusivement aux dettes envers la Banque Centrale de Tunisie.

Au 30.06.2022, cette rubrique accuse un solde de 918 431 mDT enregistrant ainsi une hausse de 322 560 mDT par rapport au 31.12.2021.

| Description                                     | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     | Variation      | %          |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|------------|
| Comptes débiteurs auprès de la BCT              | 73             | 33             | 28             | 45             | 161%       |
| Dettes rattachées aux emprunts auprès de la BCT | 358            | 4 463          | 843            | (485)          | (58%)      |
| Emprunts auprès de la BCT Dinars                | 918 000        | 935 000        | 595 000        | 323 000        | 54%        |
| <b>Total</b>                                    | <b>918 431</b> | <b>939 496</b> | <b>595 871</b> | <b>322 560</b> | <b>54%</b> |

### Note 2-2. Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers accusent au 30.06.2022 un solde de 276 249 mDT contre un solde de 258 589 mDT au 31.12.2021 et se détaillent comme suit :

| Description                                    | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     | Variation     | %         |
|--|----------------|----------------|----------------|---------------|-----------|
| Dépôts et avoirs des établissements bancaires  | 272 324        | 214 564        | 248 423        | 23 901        | 10%       |
| Dépôts et avoirs des établissements financiers | 3 925          | 1 540          | 10 166         | (6 241)       | (61%)     |
| <b>Total</b>                                   | <b>276 249</b> | <b>216 104</b> | <b>258 589</b> | <b>17 660</b> | <b>7%</b> |

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires se détaillent comme suit :

| Description  | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     | Variation     | %          |
|--|----------------|----------------|----------------|---------------|------------|
| Avoirs sur établissements bancaires                      | 117 046        | 102 593        | 81 269         | 35 777        | 44%        |
| Emprunts auprès des établissements bancaires             | 155 278        | 111 971        | 167 154        | (11 876)      | (7%)       |
| <b>Dépôts et avoirs sur les établissements bancaires</b> | <b>272 324</b> | <b>214 564</b> | <b>248 423</b> | <b>23 901</b> | <b>10%</b> |

### Note 2-3. Dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts et avoirs de la clientèle accusent au 30.06.2022 un solde de 6 619 725 mDT contre un solde de 6 343 825 mDT au 31.12.2021 et se décomposent comme suit :

| Description                                     | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       | Variation      | %         |
|---|------------------|------------------|------------------|----------------|-----------|
| Dépôts à vue                                    | 1 877 751        | 2 010 083        | 1 834 198        | 43 553         | 2%        |
| Autres Dépôts et avoirs de la clientèle         | 4 741 974        | 4 122 710        | 4 509 627        | 232 347        | 5%        |
| Épargne   | 2 111 775        | 1 939 191        | 2 049 851        | 61 924         | 3%        |
| Dépôts à terme                                  | 2 532 459        | 2 054 888        | 2 309 007        | 223 452        | 10%       |
| Dépôts à terme en dinars                        | 2 350 737        | 1 905 109        | 2 157 943        | 192 794        | 9%        |
| Dettes rattachées sur Dépôts à terme en dinars  | 13 516           | 7 100            | (273)            | 13 789         | (5048%)   |
| Dépôts à terme en devises                       | 167 623          | 141 871          | 150 656          | 16 967         | 11%       |
| Dettes rattachées sur Dépôts à terme en devises | 583              | 808              | 681              | (98)           | (14%)     |
| Autres sommes dues à la clientèle               | 97 740           | 128 631          | 150 769          | (53 029)       | (35%)     |
| <b>Total</b>                                    | <b>6 619 725</b> | <b>6 132 793</b> | <b>6 343 825</b> | <b>275 900</b> | <b>4%</b> |

#### Note 2-4. Emprunts et ressources spéciales

Le solde de cette rubrique s'élève au 30.06.2022 à 840 359 mDT contre 926 283 mDT au 31.12.2021 se détaille comme suit :

| Description           | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     | Variation       | %           |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|-------------|
| Emprunts matérialisés | 285 253        | 350 427        | 314 678        | (29 425)        | (9%)        |
| Ressources spéciales  | 555 106        | 606 789        | 611 605        | (56 499)        | (9%)        |
| <b>Total</b>          | <b>840 359</b> | <b>957 216</b> | <b>926 283</b> | <b>(85 924)</b> | <b>(9%)</b> |

Le solde des emprunts matérialisés se subdivise comme suit au 30.06.2022 et au 31.12.2021 :

| Description                                 | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     | Variation       | %           |
|---|----------------|----------------|----------------|-----------------|-------------|
| Emprunts matérialisés                       | 266 509        | 333 767        | 292 203        | (25 694)        | (9%)        |
| Dettes rattachées sur emprunts matérialisés | 18 744         | 16 660         | 22 475         | (3 731)         | (17%)       |
| <b>Total</b>                                | <b>285 253</b> | <b>350 427</b> | <b>314 678</b> | <b>(29 425)</b> | <b>(9%)</b> |

Le tableau des mouvements des emprunts matérialisés hors dettes rattachées au 30.06.2022 se détaille comme suit :

| Emprunts                               | Capital initial | Taux      | Date d'émission          | Date d'échéance | Encours au 31/12/2021 | Remboursements / Emissions | Encours au 30/06/2022 |
|--|-----------------|-----------|--------------------------|-----------------|-----------------------|----------------------------|-----------------------|
| <b>Emprunts subordonnés</b>            | <b>535 045</b>  |           |                          |                 | <b>291 703</b>        | <b>(25 694)</b>            | <b>266 009</b>        |
| Amen Bank 2008 catégorie A             | 20 000          | 6,50%     | 01/05/2008 - 21/05/2023  |                 | 2 665                 | (1 333)                    | 1 332                 |
| Amen Bank 2008 catégorie B             | 20 000          | 7,00%     | 01/05/2008 - 21/05/2028  |                 | 7 000                 | (1 000)                    | 6 000                 |
| Amen Bank 2009 catégorie A             | 30 000          | 5,45%     | 30/09/2009 - 30/09/2024  |                 | 5 988                 | -                          | 5 988                 |
| Amen Bank 2009 catégorie B             | 30 000          | TMM+0,85% | 30/09/2009 - 30/09/2024  |                 | 5 988                 | -                          | 5 988                 |
| Amen Bank 2010                         | 80 000          | TMM+0,85% | 01/08/2010 - 31/08/2025  |                 | 21 304                | -                          | 21 304                |
| Amen Bank 2012 catégorie B             | 40 000          | TMM+1,3%  | 26/09/2012 - 17/09/2022  |                 | 1 000                 | -                          | 1 000                 |
| Amen Bank 2012 catégorie A             | 10 000          | 6,25%     | 27/09/2012 - 17/09/2022  |                 | 4 000                 | -                          | 4 000                 |
| Amen Bank 2014 catégorie B (taux fixe) | 20 700          | 7,45%     | 28/02/2015 - 27/02/2022  |                 | 4 140                 | (4 140)                    | -                     |
| Amen Bank 2016 Catégorie B             | 23 345          | 7,50%     | 27/09/2016 - 21/11/2023  |                 | 9 338                 | -                          | 9 338                 |
| Amen Bank 2017-1 Catégorie A           | 23 900          | 7,40%     | 22/03/2017 - 30/04/2022  |                 | 4 780                 | (4 780)                    | -                     |
| Amen Bank 2017-1 Catégorie B           | 3 000           | 7,55%     | 22/03/2017 - 30/04/2024  |                 | 1 800                 | (600)                      | 1 200                 |
| Amen Bank 2017-1 Catégorie C           | 13 100          | 7,70%     | 22/03/2017 - 30/04/2024  |                 | 13 100                | -                          | 13 100                |
| AMEN BANK 2017-2 Catégorie A           | 750             | 7,50%     | 25/10/2017 au 25/12/2022 |                 | 150                   | (75)                       | 75                    |
| AMEN BANK 2017-2 Catégorie B           | 7 000           | 7,55%     | 25/10/2017 au 25/12/2022 |                 | 1 400                 | -                          | 1 400                 |
| AMEN BANK 2017-2 Catégorie C           | 1 250           | 7,75%     | 25/10/2017 au 25/12/2024 |                 | 750                   | -                          | 750                   |
| AMEN BANK 2017-2 Catégorie D           | 14 500          | 7,95%     | 25/10/2017 au 25/12/2024 |                 | 14 500                | -                          | 14 500                |
| AMEN BANK 2017-2 Catégorie E           | 16 500          | 7,98%     | 25/10/2017 au 25/12/2024 |                 | 16 500                | -                          | 16 500                |
| AMEN BANK 2020-2 Catégorie A           | 13 500          | 9,50%     | 23/12/2020 au 23/09/2025 |                 | 10 800                | -                          | 10 800                |
| AMEN BANK 2020-2 Catégorie B           | 26 500          | 9,75%     | 23/12/2020 au 23/09/2025 |                 | 26 500                | -                          | 26 500                |
| AMEN BANK 2020-3 Catégorie A           | 11 100          | 9,00%     | 12/02/2021 au 12/02/2026 |                 | 11 100                | (2 220)                    | 8 880                 |
| AMEN BANK 2020-3 Catégorie B           | 52 730          | 9,20%     | 12/02/2021 au 12/02/2026 |                 | 52 730                | (10 546)                   | 42 184                |
| AMEN BANK 2020-3 Catégorie C           | 36 170          | 9,40%     | 12/02/2021 au 12/02/2028 |                 | 36 170                | -                          | 36 170                |
| AMEN BANK 2021-1 Catégorie A           | 30 000          | TMM+2,70% | 30/04/2021 au 30/04/2028 |                 | 30 000                | -                          | 30 000                |
| AMEN BANK 2021-1 Catégorie B           | 10 000          | TMM+2,80% | 30/04/2021 au 30/04/2031 |                 | 10 000                | (1 000)                    | 9 000                 |
| <b>Emprunts sous seing privé</b>       | <b>5 000</b>    |           |                          |                 | <b>500</b>            | <b>-</b>                   | <b>500</b>            |
| Emprunt sous seing privé               | 5 000           | TMM+2%    | 26/12/2013 au 26/12/2022 |                 | 500                   | -                          | 500                   |
| <b>Total</b>                           | <b>539 045</b>  |           |                          |                 | <b>292 203</b>        | <b>(25 694)</b>            | <b>266 509</b>        |

L'encours des ressources spéciales se subdivise comme suit au 30.06.2022 :

| Description            | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     | Variation       | %           |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|-------------|
| Ressources budgétaires | 84 015         | 56 139         | 82 578         | 1 437           | 2%          |
| Ressources extérieures | 471 091        | 550 650        | 529 027        | (57 936)        | (11%)       |
| <b>Total</b>           | <b>555 106</b> | <b>606 789</b> | <b>611 605</b> | <b>(56 499)</b> | <b>(9%)</b> |

La ventilation des ressources extérieures par ligne, hors dettes rattachées se détaille comme suit :

| Description  | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     | Variation       | %            |
|--|----------------|----------------|----------------|-----------------|--------------|
| <b>Lignes extérieures en dinars</b>                              | <b>400 995</b> | <b>474 082</b> | <b>455 991</b> | <b>(54 996)</b> | <b>(12%)</b> |
| Ligne BIRD   | 795            | 795            | 795            | -               | -            |
| Ligne ITALIENNE  | 5 648          | 5 874          | 5 750          | (102)           | (2%)         |
| Ligne CFD (MISE À NIVEAU)  | 4 032          | 6 936          | 5 420          | (1 388)         | (26%)        |
| Ligne CFD restructuration financière                             | 295            | 835            | 515            | (220)           | (43%)        |
| Ligne BANQUE MONDIALE POUR LE FINAN. MICRO & PME                 | 941            | 2 084          | 1 513          | (572)           | (38%)        |
| Ligne ESPAGNOLE (BCT 2002/7)                                     | 96             | 542            | 319            | (223)           | (70%)        |
| Ligne AFD HOTELLERIE   | 11 092         | 16 228         | 13 511         | (2 419)         | (18%)        |
| Ligne BEI INVESTISSEMENT   | 85 724         | 152 092        | 121 902        | (36 178)        | (30%)        |
| Ligne BM EFFICACITE ENERGETIQUE                                  | 34 449         | 38 849         | 36 650         | (2 201)         | (6%)         |
| Ligne BAD-MPME   | 1 071          | 1 786          | 1 429          | (358)           | (25%)        |
| Ligne SANAD  | 45 360         | 51 145         | 48 252         | (2 892)         | (6%)         |
| RESSOURCES SPECIALES SUR LIGNE FADES                             | 13 124         | 15 320         | 14 222         | (1 098)         | (8%)         |
| Ligne BANQUE MONDIALE POUR LE FINANCEMENT DES MPM ENTREPRISES II | 4 167          | 4 722          | 4 444          | (277)           | (6%)         |
| Ligne AFD-IMF  | 32 849         | 39 859         | 35 166         | (2 317)         | (7%)         |
| Ligne AFD-SUNREF TF  | 26 137         | 33 265         | 30 889         | (4 752)         | (15%)        |
| LIGNE BAD LT FY2019  | 110 040        | 93 750         | 110 040        | -               | 0%           |
| LIGNE DE CREDIT KFW FY 2020                                      | 25 175         | 10 000         | 25 174         | 1               | 0%           |
| <b>Lignes extérieures en devises</b>                             | <b>60 706</b>  | <b>67 057</b>  | <b>63 730</b>  | <b>(3 024)</b>  | <b>(5%)</b>  |
| Lignes en EURO   | 60 704         | 67 055         | 63 728         | (3 024)         | (5%)         |
| Ligne KFW en EURO  | 2              | 2              | 2              | -               | -            |
| <b>Total</b>   | <b>461 701</b> | <b>541 139</b> | <b>519 721</b> | <b>(58 020)</b> | <b>(11%)</b> |
| Dettes rattachées  | 9 390          | 9 511          | 9 306          | 84              | 1%           |
| <b>Total</b>   | <b>471 091</b> | <b>550 650</b> | <b>529 027</b> | <b>(57 936)</b> | <b>(11%)</b> |

## Note 2-5. Autres passifs

Les autres passifs se subdivisent comme suit au 30.06.2022 :

| Description                                      | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     | Variation       | %           |
|--|----------------|----------------|----------------|-----------------|-------------|
| Provisions sur engagements par signature         | 2 984          | 2 444          | 2 881          | 103             | 4%          |
| Autres provisions pour passifs et charges        | 4 359          | 5 404          | 4 109          | 250             | 6%          |
| <b>Provisions pour passifs et charges</b>        | <b>7 343</b>   | <b>7 848</b>   | <b>6 990</b>   | <b>353</b>      | <b>5%</b>   |
| <b>Comptes d'attente et de régularisation</b>    | <b>207 358</b> | <b>280 881</b> | <b>225 608</b> | <b>(18 250)</b> | <b>(8%)</b> |
| Comptes d'attente                                | 14 101         | 19 564         | 9 080          | 5 021           | 55%         |
| Créditeurs divers                                | 173 948        | 244 920        | 179 852        | (5 904)         | (3%)        |
| Créditeurs divers sur comptes de la compensation | 74 906         | 153 029        | 84 742         | (9 836)         | (12%)       |
| Dépôts du personnel                              | 6 919          | 6 021          | 6 915          | 4               | 0%          |
| Charges à payer                                  | 92 123         | 85 870         | 88 195         | 3 928           | 4%          |
| Etat, impôts et taxes                            | 14 885         | 12 955         | 32 473         | (17 588)        | (54%)       |
| Autres   | 4 424          | 3 442          | 4 203          | 221             | 5%          |
| <b>Total autres passifs</b>                      | <b>214 701</b> | <b>288 729</b> | <b>232 598</b> | <b>(17 897)</b> | <b>(8%)</b> |

Le détail de la rubrique autres provisions pour passifs et charges se détaille comme suit :

| Description                       | 30/06/2022   | 30/06/2021   | 31/12/2021   | Variation  | %         |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|------------|-----------|
| Provision pour risques et charges | 1 750        | 2 795        | 1 500        | 250        | 17%       |
| Provision pour montants consignés | 2 609        | 2 609        | 2 609        | -          | 0%        |
| <b>Total autres passifs</b>       | <b>4 359</b> | <b>5 404</b> | <b>4 109</b> | <b>250</b> | <b>6%</b> |

### 3- Notes explicatives sur le bilan- Capitaux propres

Les capitaux propres d'Amen Bank ont atteint 1 231 733 mDT au 30.06.2022 enregistrant ainsi une augmentation de 45 490 mDT par rapport au 31.12.2021.

Cette augmentation provient de :

- \* L'affectation du résultat de 2021 avec des dividendes distribués pour 38 397 mDT ;
- \* Des mouvements sur fonds social et de retraite pour 224 mDT ;
- \* Du résultat arrêté au 30.06.2022 pour 84 112 mDT.

Le tableau de variation des capitaux propres se présente comme suit :

|                                      | Capital social | Réserves légales | Rés à Rég Spécial et réinvst | Primes d'émission | Fond social et de retraite (*) | Ecart de réévaluation (**) | Résultats reportés | Résultat de l'exercice | Totaux           |
|--------------------------------------|----------------|------------------|------------------------------|-------------------|--------------------------------|----------------------------|--------------------|------------------------|------------------|
| Solde au 31/12/2021                  | 132 405        | 13 240           | 735 038                      | 120 979           | 54 498                         | 423                        | 5                  | 129 655                | <b>1 186 243</b> |
| Affectation du résultat 2021         | -              | -                | 86 161                       | -                 | 5 100                          | -                          | 38 394             | (129 655)              | -                |
| Distribution de dividendes           | -              | -                | -                            | -                 | -                              | -                          | (38 397)           | -                      | <b>(38 397)</b>  |
| Augmentation du capital en numéraire | -              | -                | -                            | -                 | -                              | -                          | -                  | -                      | -                |
| Reclassements et autres variations   | -              | -                | -                            | -                 | -                              | -                          | -                  | -                      | -                |
| Modifications comptables             | -              | -                | -                            | -                 | -                              | -                          | -                  | -                      | -                |
| Autres opérations sur fonds social   | -              | -                | -                            | -                 | (224)                          | -                          | -                  | -                      | <b>(224)</b>     |
| Résultat de l'exercice au 30/06/2022 | -              | -                | -                            | -                 | -                              | -                          | -                  | 84 112                 | <b>84 112</b>    |
| <b>Solde au 30/06/2022</b>           | <b>132 405</b> | <b>13 240</b>    | <b>821 199</b>               | <b>120 979</b>    | <b>59 374</b>                  | <b>423</b>                 | <b>1</b>           | <b>84 112</b>          | <b>1 231 733</b> |

(\*) La rubrique Fonds social et de retraite se détaille comme suit au 30.06.2022 :

- Fonds social (utilisation remboursable) pour : 57 044 mDT ;
- Fonds de retraite (utilisation non remboursable) pour 2 330 mDT.

(\*\*) Le solde de la rubrique écart de réévaluation correspond à des réserves de réévaluation des immobilisations corporelles pour 423 mDT.

## 4- Notes explicatives sur l'état des engagements hors bilan

### Note 4-1. Cautions, avals et autres garanties données

Le solde de cette rubrique s'élève au 30.06.2022 à 836 421 mDT contre 811 015 mDT au terme de l'exercice 2021 et se détaille comme suit :

| Description              | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     | Variation     | %         |
|--------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|-----------|
| Cautions                 | 780 786        | 751 118        | 769 694        | 11 092        | 1%        |
| Avals                    | 44 697         | 26 574         | 30 232         | 14 465        | 48%       |
| Autres garanties données | 10 938         | 10 779         | 11 089         | (151)         | (1%)      |
| <b>Total</b>             | <b>836 421</b> | <b>788 471</b> | <b>811 015</b> | <b>25 406</b> | <b>3%</b> |

L'encours des cautions se détaille au 30.06.2022 comme suit :

| Description                        | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     | Variation     | %         |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|-----------|
| Cautions en faveur des banques     | 533 652        | 420 818        | 543 231        | (9 579)       | (2%)      |
| Cautions en faveur de la clientèle | 247 134        | 330 300        | 226 463        | 20 671        | 9%        |
| <b>Total</b>                       | <b>780 786</b> | <b>751 118</b> | <b>769 694</b> | <b>11 092</b> | <b>1%</b> |

L'encours des avals se détaille au 30.06.2022 comme suit :

| Description                         | 30/06/2022    | 30/06/2021    | 31/12/2021    | Variation     | %          |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------------|
| Avals en faveur des banques locales | -             | -             | -             | -             | 0%         |
| Avals en faveur de la clientèle     | 44 697        | 26 574        | 30 232        | 14 465        | 48%        |
| <b>Total</b>                        | <b>44 697</b> | <b>26 574</b> | <b>30 232</b> | <b>14 465</b> | <b>48%</b> |

### Note 4-2. Crédits documentaires

Les crédits documentaires sont passés de 421 145 mDT au 31.12.2021 à 718 113 mDT au 30.06.2022 et se détaillent comme suit :

| Description                  | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     | Variation      | %          |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------|
| Crédits documentaires Import | 283 790        | 229 194        | 301 847        | (18 057)       | (6%)       |
| Crédits documentaires Export | 434 323        | 13 302         | 119 298        | 315 025        | 264%       |
| <b>Total</b>                 | <b>718 113</b> | <b>242 496</b> | <b>421 145</b> | <b>296 968</b> | <b>71%</b> |

### Note 4-3. Actifs donnés en garantie

Le solde de cette rubrique correspond à la valeur comptable des bons de trésors et des effets refinançables donnés par la banque en garantie du refinancement figurant au passif.

Le solde de cette rubrique se détaille au 30.06.2022 comme suit :

| Description                             | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     | Variation      | %          |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|------------|
| Effets refinançables donnés en garantie | 568 976        | 573 886        | 404 733        | 164 243        | 41%        |
| BTA donnés en garantie                  | 349 976        | 318 465        | 187 733        | 162 243        | 86%        |
| Emprunt national donné en garantie      | -              | 6 000          | 6 000          | (6 000)        | (100%)     |
| <b>Total</b>                            | <b>918 952</b> | <b>898 351</b> | <b>598 466</b> | <b>320 486</b> | <b>54%</b> |

#### Note 4-4. Engagements donnés

Les engagements donnés s'élèvent au 30.06.2022 à 1 237 354 mDT et se détaillent comme suit :

| Description  | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021     | Variation      | %          |
|--|------------------|------------------|----------------|----------------|------------|
| <b>Engagements de financement donnés</b>   | <b>1 206 273</b> | <b>972 106</b>   | <b>968 188</b> | <b>238 085</b> | <b>25%</b> |
| Prêts interbancaires en devises confirmés et non encore livrés   | 63 864           | 9 896            | 28 556         | 35 308         | 124%       |
| <b>Crédits à la clientèle confirmés et non encore débloqués</b>  | <b>1 079 357</b> | <b>907 232</b>   | <b>882 368</b> | <b>196 989</b> | <b>22%</b> |
| Crédits à la clientèle confirmés et non encore débloqués à MT  | 240 110          | 131 950          | 161 640        | 78 470         | 49%        |
| Crédits à la clientèle confirmés et non encore débloqués à LT  | 26 400           | 18 007           | 18 718         | 7 682          | 41%        |
| Crédits à la clientèle confirmés et non encore débloqués en faveur des établissements bancaires et financiers MT | 20 000           | 28 508           | 43 219         | (23 219)       | (54%)      |
| Crédits à la clientèle confirmés et non encore débloqués en faveur de la clientèle à CT                          | 792 847          | 728 767          | 658 791        | 134 056        | 20%        |
| <b>Autorisation des crédits par carte</b>  | <b>63 052</b>    | <b>54 978</b>    | <b>57 264</b>  | <b>5 788</b>   | <b>10%</b> |
| <b>Engagements sur Titres</b>  | <b>31 081</b>    | <b>53 225</b>    | <b>30 889</b>  | <b>192</b>     | <b>1%</b>  |
| <b>Participations non libérées</b>   | <b>31 081</b>    | <b>53 225</b>    | <b>30 889</b>  | <b>192</b>     | <b>1%</b>  |
| <b>Total</b>   | <b>1 237 354</b> | <b>1 025 331</b> | <b>999 077</b> | <b>238 277</b> | <b>24%</b> |

#### Note 4-5. Engagement de Financement reçus

Le solde de cette rubrique correspond aux placements en devises de la clientèle confirmés et non encore livrés. Cette rubrique accuse un solde de 46 mDT au 30.06.2022 et se détaille comme suit :

| Description                             | 30/06/2022 | 30/06/2021 | 31/12/2021 | Variation | %           |
|---|------------|------------|------------|-----------|-------------|
| <b>Engagements de financement reçus</b> | <b>46</b>  | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>46</b> | <b>100%</b> |
| Auprès de la clientèle                  | 46         | -          | -          | 46        | 100%        |
| <b>Total</b>                            | <b>46</b>  | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>46</b> | <b>100%</b> |

#### Note 4-6. Garanties Reçues

L'encours des garanties reçues s'élève au 30.06.2022 à 3 984 695 mDT contre 3 690 448 mDT au terme de l'exercice 2021. Cet encours correspond aux garanties admises prises en compte conformément aux dispositions de la circulaire BCT 91-24 et ce dans la limite de l'engagement.

| Description  | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       | Variation      | %         |
|--|------------------|------------------|------------------|----------------|-----------|
| Garanties reçues de l'Etat   | 247 008          | 243 627          | 245 048          | 1 960          | 1%        |
| Garanties reçues des autres établissements bancaires, financiers et de l'assurance | 202 065          | 203 136          | 203 594          | (1 529)        | (1%)      |
| Garanties reçues de la clientèle   | 3 535 622        | 3 326 261        | 3 241 806        | 293 816        | 9%        |
| <b>Total</b>   | <b>3 984 695</b> | <b>3 773 024</b> | <b>3 690 448</b> | <b>294 247</b> | <b>8%</b> |

La répartition des garanties reçues de la clientèle de la banque au 30.06.2022 par classe de risque et par nature de garanties se présente comme suit :

| Classe       | Garanties réelles | Garanties reçues de l'Etat | Garanties reçues / Etab. bancaires | Actifs financiers | Garanties reçues / assurances | Autres       | Total des garanties reçues |
|--------------|-------------------|----------------------------|------------------------------------|-------------------|-------------------------------|--------------|----------------------------|
| Classe 0     | 1 780 225         | 117 825                    | 160 011                            | 251 786           | 1 482                         | 4 686        | 2 316 015                  |
| Classe 1     | 855 073           | 100 760                    | 40 447                             | 14 802            | -                             | 387          | 1 011 469                  |
| Classe 2     | 8 753             | 51                         | -                                  | -                 | 125                           | -            | 8 929                      |
| Classe 3     | 23 495            | 1 493                      | -                                  | 55                | -                             | -            | 25 043                     |
| Classe 4     | 587 681           | 26 879                     | -                                  | 4 127             | -                             | 483          | 619 170                    |
| Classe 5     | 4 038             | -                          | -                                  | 31                | -                             | -            | 4 069                      |
| <b>Total</b> | <b>3 259 265</b>  | <b>247 008</b>             | <b>200 458</b>                     | <b>270 801</b>    | <b>1 607</b>                  | <b>5 556</b> | <b>3 984 695</b>           |

#### Note 4-7 sur les opérations de change

Les opérations de change au comptant non dénouées à la date du 30.06.2022 s'élèvent à 15 463 mDT se présentent comme suit :

| Description                             | 30/06/2022    | 30/06/2021   | 31/12/2021      | Variation     | %             |
|---|---------------|--------------|-----------------|---------------|---------------|
| Devises vendues au comptant à livrer    | (54 520)      | (30 614)     | (53 642)        | (878)         | 2%            |
| Devises achetées au comptant à recevoir | 69 983        | 35 642       | 41 598          | 28 385        | 68%           |
| <b>Total</b>                            | <b>15 463</b> | <b>5 028</b> | <b>(12 044)</b> | <b>27 507</b> | <b>(228%)</b> |

Les opérations de change à terme contractées à des fins de couverture et non dénouées à la date du 30.06.2022 s'élèvent à (189 373) mDT et se présentent comme suit :

| Description                         | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       | Variation       | %          |
|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|------------|
| Devises vendues à terme à livrer    | (359 812)        | (398 030)        | (319 910)        | (39 902)        | 12%        |
| Devises achetées à terme à recevoir | 170 439          | 128 701          | 169 557          | 882             | 1%         |
| <b>Total</b>                        | <b>(189 373)</b> | <b>(269 329)</b> | <b>(150 353)</b> | <b>(39 020)</b> | <b>26%</b> |

## 5- Notes explicatives sur l'état de Résultat

### Note 5-1. Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés ont totalisé au titre du premier semestre de 2022 un montant de 300 610 mDT. Leur détail se présente comme suit :

| Description  | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     | Variation     | %          |
|--|----------------|----------------|----------------|---------------|------------|
| Opérations avec les établissements bancaires et financiers et la BCT | 7 713          | 7 478          | 13 743         | 235           | 3%         |
| Opérations avec la clientèle   | 271 117        | 253 373        | 531 912        | 17 744        | 7%         |
| Autres intérêts et revenus assimilés                                 | 21 780         | 13 627         | 25 696         | 8 153         | 60%        |
| Différentiel d'intérêt sur opérations de change                      | 17 933         | 10 418         | 19 144         | 7 515         | 72%        |
| Commissions à caractère d'intérêt                                    | 3 847          | 3 209          | 6 552          | 638           | 20%        |
| <b>Total</b>   | <b>300 610</b> | <b>274 478</b> | <b>571 351</b> | <b>26 132</b> | <b>10%</b> |

### Note 5-2. Commissions en produits

Les commissions perçues, totalisent un montant 66 435 mDT au titre du premier semestre de 2022. Le détail se présente comme suit :

| Description   | 30/06/2022    | 30/06/2021    | 31/12/2021     | Variation    | %         |
|---|---------------|---------------|----------------|--------------|-----------|
| Chèques effets, virements, tenue et autres moyens de paiement | 39 949        | 38 513        | 78 736         | 1 436        | 4%        |
| Opérations sur placement et titres                            | 1 989         | 1 445         | 3 437          | 544          | 38%       |
| Opérations de change  | 896           | 716           | 1 446          | 180          | 25%       |
| Opérations de commerce extérieur                              | 2 403         | 2 042         | 4 006          | 361          | 18%       |
| Gestion, étude et engagement                                  | 4 498         | 5 021         | 9 427          | (523)        | (10%)     |
| Opérations monétiques et de banque directe                    | 13 159        | 10 973        | 24 216         | 2 186        | 20%       |
| Bancassurance   | 2 440         | 2 143         | 4 241          | 297          | 14%       |
| Banque d'affaires   | 55            | 88            | 612            | (33)         | (38%)     |
| Autres commissions  | 1 046         | 904           | 1 897          | 142          | 16%       |
| <b>Total</b>  | <b>66 435</b> | <b>61 845</b> | <b>128 018</b> | <b>4 590</b> | <b>7%</b> |

### Note 5-3. Gain net sur portefeuille titres commercial et opérations financières

Cette rubrique a enregistré au titre du premier semestre de 2022 un total de 29 214 mDT et se détaille comme suit :

| Description                        | 30/06/2022    | 30/06/2021    | 31/12/2021    | Variation    | %          |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|------------|
| Gain net sur titres de transaction | 1 568         | 3 147         | 5 562         | (1 579)      | (50%)      |
| Gain net sur titres de placement   | 6 761         | 5 839         | 10 581        | 922          | 16%        |
| Gain net sur opérations de change  | 20 885        | 15 465        | 30 595        | 5 420        | 35%        |
| <b>Total</b>                       | <b>29 214</b> | <b>24 451</b> | <b>46 738</b> | <b>4 763</b> | <b>19%</b> |

Le gain net sur titres de transaction se détaille comme suit :

| Description                                       | 30/06/2022   | 30/06/2021   | 31/12/2021   | Variation      | %            |
|---|--------------|--------------|--------------|----------------|--------------|
| Plus-values de cession sur titres de transaction  | 1 568        | 3 147        | 5 562        | (1 579)        | (50%)        |
| Moins-values de cession des titres de transaction | -            | -            | -            | -              | 0%           |
| <b>Total</b>                                      | <b>1 568</b> | <b>3 147</b> | <b>5 562</b> | <b>(1 579)</b> | <b>(50%)</b> |

Le gain net sur titres de placement se détaille comme suit :

| Description  | 30/06/2022   | 30/06/2021   | 31/12/2021    | Variation      | %            |
|--|--------------|--------------|---------------|----------------|--------------|
| <b>Titres de placement à revenu fixe</b>                                 | <b>6 746</b> | <b>4 677</b> | <b>8 650</b>  | <b>2 069</b>   | <b>44%</b>   |
| Intérêts et revenus assimilés sur les BTA de placement                   | 1 345        | -            | (737)         | 1 345          | 100%         |
| Intérêts et revenus assimilés sur les emprunts obligataires de placement | 5 401        | 4 677        | 9 387         | 724            | 15%          |
| <b>Titres de placement à revenu variable</b>                             | <b>15</b>    | <b>1 162</b> | <b>1 931</b>  | <b>(1 147)</b> | <b>(99%)</b> |
| Dividendes sur les titres de placement                                   | 815          | 429          | 704           | 386            | 90%          |
| Plus-values de cession   | 203          | 146          | 361           | 57             | 39%          |
| Moins-values de cession des titres de placement                          | -            | -            | (1)           | -              | 0%           |
| Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement       | (1 644)      | (239)        | (317)         | (1 405)        | 588%         |
| Reprise sur provisions pour dépréciation des titres de placement         | 641          | 826          | 1 184         | (185)          | (22%)        |
| <b>Total</b>   | <b>6 761</b> | <b>5 839</b> | <b>10 581</b> | <b>922</b>     | <b>16%</b>   |

Le gain net sur opérations de change se présente comme suit :

| Description                                 | 30/06/2022    | 30/06/2021    | 31/12/2021    | Variation    | %          |
|---|---------------|---------------|---------------|--------------|------------|
| Gain net sur opérations de change BBE       | 1 215         | 350           | 1 213         | 865          | 247%       |
| Gain net sur opérations de change en compte | 19 527        | 14 961        | 29 119        | 4 566        | 31%        |
| Autres résultats nets de change             | 143           | 154           | 263           | (11)         | (7%)       |
| <b>Total</b>                                | <b>20 885</b> | <b>15 465</b> | <b>30 595</b> | <b>5 420</b> | <b>35%</b> |

#### Note 5-4. Revenus du portefeuille d'investissement

Les revenus du portefeuille investissement ont totalisé au titre du premier semestre de 2022 un montant de 77 234 mDT.

Leur détail se présente comme suit :

| Description   | 30/06/2022    | 30/06/2021    | 31/12/2021     | Variation    | %          |
|---|---------------|---------------|----------------|--------------|------------|
| Intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement   | 66 183        | 55 737        | 114 844        | 10 446       | 19%        |
| Dividendes et revenus assimilés sur titres de participation                                       | 908           | 698           | 1 222          | 210          | 30%        |
| Dividendes et revenus assimilés sur entreprises liées   | 3 032         | 3 550         | 3 550          | (518)        | (15%)      |
| Dividendes et revenus assimilés sur entreprises associées et co-entreprises                       | 7 111         | 7 764         | 7 389          | (653)        | (8%)       |
| Dividendes et revenus assimilés sur parts dans les participations avec convention de rétrocession | -             | -             | 626            | -            | 0%         |
| <b>Total</b>  | <b>77 234</b> | <b>67 749</b> | <b>127 632</b> | <b>9 485</b> | <b>14%</b> |

Les intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement se présentent comme suit :

| Description   | 30/06/2022    | 30/06/2021    | 31/12/2021     | Variation     | %          |
|---|---------------|---------------|----------------|---------------|------------|
| Intérêts et revenus assimilés sur bons de trésor                                | 45 953        | 42 187        | 89 351         | 3 766         | 9%         |
| Intérêts et revenus assimilés sur fonds gérés                                   | 20 004        | 13 239        | 24 759         | 6 765         | 51%        |
| Intérêts et revenus assimilés sur emprunts obligataires et titres participatifs | 226           | 311           | 734            | (85)          | (27%)      |
| <b>Total</b>  | <b>66 183</b> | <b>55 737</b> | <b>114 844</b> | <b>10 446</b> | <b>19%</b> |

#### Note 5-5. Intérêts encourus et charges assimilées

Les intérêts encourus et charges assimilées ont totalisé au titre du premier semestre de 2022 un montant de (219 767) mDT. Leur détail se présente comme suit :

| Description   | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       | Variation       | %          |
|---|------------------|------------------|------------------|-----------------|------------|
| <b>Intérêts encourus et charges assimilées</b>  | <b>(203 199)</b> | <b>(183 959)</b> | <b>(376 081)</b> | <b>(19 240)</b> | <b>10%</b> |
| Opérations avec les établissements bancaires et financiers et BCT                                     | (48 061)         | (39 283)         | (86 053)         | (8 778)         | 22%        |
| Opérations avec la clientèle  | (133 466)        | (122 024)        | (245 148)        | (11 442)        | 9%         |
| Emprunts et ressources spéciales  | (21 672)         | (22 652)         | (44 880)         | 980             | (4%)       |
| <b>Autres Intérêts et charges</b>   | <b>(16 568)</b>  | <b>(16 328)</b>  | <b>(31 636)</b>  | <b>(240)</b>    | <b>1%</b>  |
| Différentiel d'intérêt sur opérations de change   | (6 540)          | (6 116)          | (11 377)         | (424)           | 7%         |
| Commissions de couverture contre le risque de change et autres commissions sur les lignes extérieures | (10 028)         | (10 212)         | (20 259)         | 184             | (2%)       |
| <b>Total</b>  | <b>(219 767)</b> | <b>(200 287)</b> | <b>(407 717)</b> | <b>(19 480)</b> | <b>10%</b> |

#### Note 5-6. Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeur sur créances, hors bilan et passifs

Le coût du risque relatif aux créances, autres éléments d'actifs et passifs a totalisé au titre du premier semestre de 2022 un montant de 60 359 mDT, enregistrant une hausse de 3 967 mDT par rapport à la même période 2021. Son détail se présente comme suit :

| Description   | 30/06/2022      | 30/06/2021      | 31/12/2021       | Variation      | %            |
|---|-----------------|-----------------|------------------|----------------|--------------|
| Dotations aux provisions sur créances douteuses   | (45 423)        | (39 460)        | (61 035)         | (5 963)        | 15%          |
| Dotations aux provisions collectives Cir BCT 2012-02  | (6 500)         | 2 053           | (15 048)         | (8 553)        | (417%)       |
| Dotations aux provisions sur créances additionnelles Cir BCT 2013-21                            | (23 161)        | (36 009)        | (68 903)         | 12 848         | (36%)        |
| Dotations aux provisions /autres éléments d'actifs & autres risques et charges                  | -               | -               | (20)             | -              | 0%           |
| Dotations aux provisions pour risques et charges  | (250)           | (1 795)         | (500)            | 1 545          | (86%)        |
| Dotations aux provisions sur congés payés   | (1 002)         | (2 946)         | (3 101)          | 1 944          | (66%)        |
| <b>Total dotations</b>  | <b>(76 336)</b> | <b>(78 157)</b> | <b>(148 607)</b> | <b>1 821</b>   | <b>(2%)</b>  |
| Pertes sur créances   | (100)           | (131)           | (111 317)        | 31             | (24%)        |
| <b>Total dotations et pertes sur créances</b>   | <b>(76 436)</b> | <b>(78 288)</b> | <b>(259 924)</b> | <b>1 852</b>   | <b>(2%)</b>  |
| Reprises de provisions sur créances douteuses   | 13 449          | 14 843          | 24 322           | (1 394)        | (9%)         |
| Reprises de provisions sur créances additionnelles Cir BCT 2013-21                              | 2 428           | 2 368           | 15 116           | 60             | 3%           |
| Reprise / provision de créances additionnelles Cir BCT 2013-21 suite aux radiations et cessions | -               | -               | 40 794           | -              | 0%           |
| Reprises de provisions sur créances cédées et radiées   | -               | -               | 49 254           | -              | 0%           |
| Reprise de provisions sur autres éléments d'actifs et de passifs                                | -               | -               | 380              | -              | 0%           |
| Reprise de provisions risques et charges  | -               | 4 500           | 4 501            | (4 500)        | (100%)       |
| Reprise d'agios réservés sur créances cédées et radiées   | -               | -               | 20 938           | -              | 0%           |
| <b>Total Reprises</b>   | <b>15 877</b>   | <b>21 711</b>   | <b>155 305</b>   | <b>(5 834)</b> | <b>(27%)</b> |
| Recouvrement des créances radiées   | 200             | 185             | 430              | 15             | 8%           |
| <b>Total des reprises et des récupérations sur créances</b>                                     | <b>16 077</b>   | <b>21 896</b>   | <b>155 735</b>   | <b>(5 819)</b> | <b>(27%)</b> |
| <b>Total</b>  | <b>(60 359)</b> | <b>(56 392)</b> | <b>(104 189)</b> | <b>(3 967)</b> | <b>7%</b>    |

#### Note 5-7. Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeur sur portefeuille d'investissement

Les dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement ont totalisé au titre du premier semestre de 2022 un montant de 2 828 mDT, enregistrant une variation de 3 228 mDT par rapport à la même de période de 2021. Leur détail se présente comme suit :

| Description  | 30/06/2022     | 30/06/2021 | 31/12/2021      | Variation      | %             |
|--|----------------|------------|-----------------|----------------|---------------|
| Dotations aux provisions pour dépréciation des titres d'investissement | (226)          | (19)       | (13 869)        | (207)          | 1089%         |
| Reprise de provision pour dépréciation des titres d'investissement     | 922            | 149        | 802             | 773            | 519%          |
| Moins-value sur cession sur titres d'investissement                    | (1 377)        | -          | -               | (1 377)        | 100%          |
| Plus-value sur cession sur titres d'investissement                     | 618            | 270        | 793             | 348            | 129%          |
| Pertes sur titres d'investissement                                     | (2 765)        | -          | -               | (2 765)        | 100%          |
| <b>Total</b>   | <b>(2 828)</b> | <b>400</b> | <b>(12 274)</b> | <b>(3 228)</b> | <b>(807%)</b> |

#### Note 5-8.Charges opératoires d'exploitation

Les charges opératoires ont totalisé au titre du premier semestre de 2022 un montant de -95 123 mDT. Leur détail se présente comme suit :

| Description                             | 30/06/2022      | 30/06/2021      | 31/12/2021       | Variation      | %           |
|---|-----------------|-----------------|------------------|----------------|-------------|
| <b>Frais du personnel</b>               | <b>(68 137)</b> | <b>(63 406)</b> | <b>(130 396)</b> | <b>(4 731)</b> | <b>7%</b>   |
| Rémunération du personnel               | (50 923)        | (47 686)        | (97 457)         | (3 237)        | 7%          |
| Charges sociales                        | (12 219)        | (11 642)        | (23 751)         | (577)          | 5%          |
| Impôts sur salaires                     | (1 153)         | (1 081)         | (2 137)          | (72)           | 7%          |
| Autres charges liées au personnel       | (3 842)         | (2 997)         | (7 051)          | (845)          | 28%         |
| <b>Charges générales d'exploitation</b> | <b>(22 230)</b> | <b>(20 892)</b> | <b>(44 846)</b>  | <b>(1 338)</b> | <b>6%</b>   |
| Frais d'exploitation non bancaires      | (6 176)         | (5 242)         | (11 604)         | (934)          | 18%         |
| Autres charges d'exploitation           | (16 054)        | (15 650)        | (33 242)         | (404)          | 3%          |
| <b>Dotations aux amortissements</b>     | <b>(4 756)</b>  | <b>(4 771)</b>  | <b>(9 552)</b>   | <b>15</b>      | <b>(0%)</b> |
| <b>Total</b>                            | <b>(95 123)</b> | <b>(89 069)</b> | <b>(184 794)</b> | <b>(6 054)</b> | <b>7%</b>   |

#### Note 5-9.Solde en gain résultant des autres éléments ordinaires

Le solde en gain résultant des autres éléments ordinaires se présente comme suit :

| Description                                  | 30/06/2022   | 30/06/2021     | 31/12/2021 | Variation    | %            |
|--|--------------|----------------|------------|--------------|--------------|
| Plus-values sur cession des immobilisations  | -            | (3)            | 1 103      | 3            | (100%)       |
| Moins-values sur cession des immobilisations | -            | -              | (1)        | -            | 0%           |
| Impôt suite au contrôle fiscal               | -            | (4 690)        | (5 076)    | 4 690        | (100%)       |
| Contribution sociale de solidarité           | (139)        | (87)           | (250)      | (52)         | 60%          |
| Autres résultats exceptionnels               | 28           | 34             | 4 244      | (6)          | (18%)        |
| <b>Total</b>                                 | <b>(111)</b> | <b>(4 746)</b> | <b>20</b>  | <b>4 635</b> | <b>(98%)</b> |

#### Note 5-10. Solde en gain résultant des autres éléments extraordinaires

Le solde en gain résultant des autres éléments ordinaires se présente comme suit :

| Description                 | 30/06/2022 | 30/06/2021   | 31/12/2021      | Variation  | %             |
|-----------------------------|------------|--------------|-----------------|------------|---------------|
| Contribution conjoncturelle | -          | (174)        | (500)           | 174        | (100%)        |
| Don au profit de l'Etat     | -          | -            | (11 995)        | -          | 0%            |
| <b>Total</b>                | <b>-</b>   | <b>(174)</b> | <b>(12 495)</b> | <b>174</b> | <b>(100%)</b> |

#### Note 5-11. Résultat par action

Le résultat de base par action au titre du premier semestre de 2022 est de 3,176 dinars contre 2,615 dinars par rapport à la même de période de 2021.

| Description                                | 30/06/2022   | 30/06/2021   | 31/12/2021   | Variation    |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Résultat net en mDT                        | 84 112       | 69 235       | 129 655      | 14 877       |
| Nombre moyen d'actions                     | 26 481 000   | 26 481 000   | 26 481 000   | -            |
| <b>Résultat de base par action (en DT)</b> | <b>3,176</b> | <b>2,615</b> | <b>4,896</b> | <b>0,562</b> |
| <b>Résultat dilué par action (en DT)</b>   | <b>3,176</b> | <b>2,615</b> | <b>4,896</b> | <b>0,562</b> |

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

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

## 6- Notes explicatives sur l'état de flux de trésorerie

L'état des flux de trésorerie est établi dans le but de faire ressortir les mouvements de liquidité de la banque à travers ses activités d'exploitation, d'investissement et de financement et à travers d'autres facteurs pouvant affecter sa liquidité et sa solvabilité.

La trésorerie de la banque qui est composée de l'ensemble des liquidités et équivalents de liquidités est passée de (335 353) mDT à (432 297) mDT enregistrant une hausse en besoin de trésorerie de (96 944) mDT soit 29%. Cette hausse est expliquée par des flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation de 4 764 mDT et par des flux de trésorerie provenant des activités d'investissement de 22 836 mDT et des flux de trésorerie affectés aux activités de financement de (124 544) mDT.

L'examen de ces trois flux fait ressortir les principales constatations suivantes :

### Note 6-1. Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation

Le flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation est établi à 4 764 mDT au 30 juin 2022. Il s'explique notamment par :

#### Flux nets positifs :

- \* Le flux net des produits encaissés par rapport aux charges décaissées d'exploitation pour 208 704 mDT ;
- \* La variation des dépôts auprès des établissements bancaires et financiers nets de retraits pour 41 267 mDT.
- \* La variation des dépôts de la clientèle nets de retraits pour 228 649 mDT ;
- \* Les flux de trésorerie provenant des autres activités d'exploitation 41 917 mDT ;

#### Flux nets négatifs :

- \* La variation des prêts à la clientèle nets de remboursement pour (389 966) mDT.
- \* Les décaissements nets effectués pour le compte du personnel et des créiteurs divers pour (98 386) mDT ;
- \* Les encaissements nets sur titres de placement pour (22 563) mDT ;
- \* Les décaissements au titre de l'impôt sur les bénéfices pour (4 858) mDT ;

### Note 6-2. Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement

Le flux de trésorerie provenant des activités d'investissement est établi à 22 836 mDT au 30 juin 2022. Il s'explique notamment par :

#### Flux nets positifs :

- \* La variation des intérêts et dividendes pour 90 922 mDT ;

#### Flux nets négatifs :

- \* Les flux nets sur portefeuille investissement (36 769) mDT ;
- \* Les flux nets liés à l'acquisition et à la cession d'immobilisation (31 317) mDT ;

### Note 6-3. Flux de trésorerie net affectés aux activités de financement

Le flux de trésorerie affecté aux activités de financement est établi à (124 544 mDT) au 30 juin 2022. Il s'explique notamment par :

#### Flux nets négatifs :

- \* Le remboursement des annuités venant à échéance pour (29 425) mDT.
- \* La variation des ressources spéciales pour (56 498) mDT ;
- \* Le mouvement du fonds social de (224) mDT.
- \* Le versement des dividendes pour (38 397) mDT.

#### Note 6-4. Liquidités et équivalents de liquidités :

Cette rubrique est composée principalement des encaisses en dinars et en devises, des avoirs auprès de la banque centrale et du centre des chèques postaux, des avoirs à vue auprès des établissements bancaires, des prêts et emprunts interbancaires effectués pour une période inférieure à trois mois et du portefeuille titres de transaction.

Ces liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent au 30 juin 2022 à (432 297) mDT contre (335 353) mDT au 31 décembre 2021.

Le rapprochement des liquidités et équivalents de liquidités au 30 juin 2022 s'est établi comme suit :

| Description  | 30/06/2022         | 30/06/2021         | 31/12/2021       |
|--|--------------------|--------------------|------------------|
| <b>Actifs</b>  | <b>730 674</b>     | <b>910 133</b>     | <b>517 743</b>   |
| <b>Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT</b>                   | <b>477 083</b>     | <b>501 213</b>     | <b>169 242</b>   |
| Caisse   | 65 428             | 52 909             | 48 517           |
| Avoirs et prêts à la BCT   | 411 615            | 448 264            | 120 685          |
| Comptes CCP  | 40                 | 40                 | 40               |
| <b>Créances sur les Etablissements bancaires et financiers</b>         | <b>253 591</b>     | <b>406 320</b>     | <b>271 901</b>   |
| Créances sur les Etablissements bancaires < 90 jours                   | 251 495            | 405 344            | 271 896          |
| Avoirs en compte sur les Etablissements bancaires                      | 12 389             | 3 883              | 12 883           |
| Prêts aux établissements bancaires <90 jours                           | 239 106            | 401 461            | 259 013          |
| Créances sur les Etablissements financiers < 90 jours                  | 2 096              | 976                | 5                |
| <b>Titres de transaction</b>   | <b>-</b>           | <b>2 600</b>       | <b>76 600</b>    |
| <b>Passifs</b>   | <b>(1 162 971)</b> | <b>(1 123 023)</b> | <b>(853 096)</b> |
| <b>Banque centrale, CCP</b>  | <b>(918 073)</b>   | <b>(935 033)</b>   | <b>(595 028)</b> |
| Comptes débiteurs auprès de la BCT                                     | (73)               | (33)               | (28)             |
| Emprunts auprès de la BCT  | (918 000)          | (935 000)          | (595 000)        |
| <b>Dépôts et avoirs sur les Etablissements bancaires et financiers</b> | <b>(244 898)</b>   | <b>(187 990)</b>   | <b>(258 068)</b> |
| Dépôts et avoirs sur les Etablissements bancaires < 90 jours           | (241 000)          | (186 482)          | (247 949)        |
| Dépôts et avoirs sur les Etablissements bancaires                      | (117 046)          | (102 593)          | (81 269)         |
| Emprunts interbancaires < 90 jours                                     | (123 954)          | (83 889)           | (166 680)        |
| Dépôts et avoirs sur les Etablissements financiers <90 jours           | (3 898)            | (1 508)            | (10 119)         |
| <b>Liquidités et équivalents de liquidités en fin de période</b>       | <b>(432 297)</b>   | <b>(212 890)</b>   | <b>(335 353)</b> |

#### 7- Autres notes

##### Note 7-1. Ratio de liquidité à court terme « LCR »

Le ratio de liquidité à court terme « le LCR » est entré en vigueur depuis janvier 2015 en application de la circulaire BCT 2014-14 du 10 novembre 2014, il mesure le taux de couverture des sorties nettes de trésorerie (sur 30 jours) par les actifs liquides de la banque.

A fin juin 2022, le ratio de liquidité à court terme LCR s'est établi à 131,7% contre un ratio réglementaire minimum fixé à 100,00%.

L'examen des différents indicateurs de surveillance du risque de liquidité de la banque au titre du premier semestre de 2022 confirme la stabilité du profil de risque malgré le contexte de crise.

##### Note 7-2. Événements postérieurs à la date de clôture

Les présents états financiers sont arrêtés et autorisés pour publication par le Conseil de Surveillance du 25 Août 2022. En conséquence, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à la date de tenue du Conseil de surveillance.

## **RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2022**

**A l'attention des actionnaires d'AMEN BANK**

### ***Introduction***

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires d'AMEN BANK arrêtés au 30 juin 2022 et faisant apparaître un total de capitaux propres positifs de 1 231 733 KDT y compris un résultat bénéficiaire de 84 112 KDT.

Nous avons effectué l'examen limité du bilan et de l'état des engagements hors bilan d'AMEN BANK, arrêtés au 30 juin 2022 ainsi que de l'état de résultat et de l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

### ***Etendue de l'examen limité***

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité. Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est substantiellement inférieure à celle d'un audit effectué selon les Normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

### ***Conclusion***

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière d'AMEN BANK au 30 juin 2022, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie

pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

**Les commissaires aux comptes**

**BDO TUNISIE  
Adnène ZGHIDI**

**La Générale d'Audit et Conseil  
CPA Associates International  
Chiheb GHANMI  
Associé**

**AVIS DES SOCIÉTÉS**

**ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**

**COMPAGNIE D'ASSURANCES ET DE REASSURANCES  
- ASTREE-**

Siège social : 45, Avenue Kheireddine Pacha BP 780 - 1080 – Tunis

La Compagnie d'Assurances et de Réassurances -ASTREE-, publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2022 accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes Mme Selma LANGAR (GAC-CPA International) et M Cherif BEN ZINA (CMC-DFK International).

|   | Notes      | Au 30 Juin 2022    |                              |                    | Au 30/06/2021      | Au 31/12/2021      |
|---|------------|--------------------|------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|   |            | Brut               | Amortissements et provisions | Net                |                    |                    |
| <b>AC Actifs incorporels</b>  | <b>A 1</b> | <b>2 893 440</b>   | <b>1 626 380</b>             | <b>1 267 060</b>   | <b>1 209 071</b>   | <b>1 356 717</b>   |
| AC11,12,13 Investissements de recherche et développement/Fonds commercial   |            | 2 386 704          | 1 626 380                    | 760 324            | 204 524            | 917 846            |
| AC14 Acomptes versés  |            | 506 736            |                              | 506 736            | 1 004 547          | 438 870            |
| <b>AC Actifs corporels d'exploitation</b>                                   | <b>A 2</b> | <b>8 876 784</b>   | <b>6 963 612</b>             | <b>1 913 172</b>   | <b>1 556 946</b>   | <b>1 750 785</b>   |
| AC21 Installations techniques et machines                                   |            | 7 598 789          | 5 917 892                    | 1 680 898          | 982 959            | 1 504 133          |
| AC22 Autres installations, outillages et mobiliers                          |            | 1 268 266          | 1 045 720                    | 222 546            | 210 803            | 231 924            |
| AC23 Acomptes versés et immobilisations corporelles en cours                |            | 9 728              |                              | 9 728              | 363 184            | 14 728             |
| <b>AC Placements</b>  | <b>A 3</b> | <b>600 998 505</b> | <b>23 427 213</b>            | <b>577 571 292</b> | <b>508 377 610</b> | <b>530 323 199</b> |
| AC31 Terrains, constructions et actions de sociétés immobilières non cotées | A 3.1      | 31 346 924         | 6 109 598                    | 25 237 327         | 25 457 122         | 25 346 883         |
| AC311 Terrains et constructions d'exploitation                              |            | 3 855 502          | 2 721 182                    | 1 134 320          | 1 222 352          | 1 178 336          |
| AC312 Terrains et constructions hors exploitation                           |            | 18 395 604         | 3 388 416                    | 15 007 189         | 15 138 270         | 15 072 729         |
| AC313 Parts et actions de sociétés immobilières non cotées                  |            | 9 095 818          | 0                            | 9 095 818          | 9 096 500          | 9 095 818          |
| AC32 Placements dans les entreprises liées et participations                | A 3.2      | 25 781 365         |                              | 25 781 365         | 25 781 365         | 25 781 365         |
| AC33 Autres placements financiers   | A 3.3      | 541 178 786        | 17 317 616                   | 523 861 171        | 455 375 709        | 477 478 521        |
| AC331 Actions, autres titres à revenu variable et parts dans les FCP        |            | 90 043 443         | 17 174 287                   | 72 869 156         | 63 821 864         | 76 045 030         |
| AC332 Obligations et autres titres à revenu fixe                            |            | 216 380 083        | 416                          | 216 379 666        | 175 937 666        | 194 907 666        |
| AC333 Prêts hypothécaires   |            | 1 452 199          |                              | 1 452 199          | 1 140 362          | 1 238 850          |
| AC334 Autres Prêts  |            | 1 672 862          | 142 912                      | 1 529 950          | 943 816            | 906 975            |
| AC335 Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers              |            | 231 629 000        |                              | 231 629 000        | 213 532 000        | 204 380 000        |
| AC336 Autres  |            | 1 200              |                              | 1 200              |                    |                    |
| AC34 Créances pour espèces déposées auprès des Entreprises cédantes         | A 3.4      | 2 691 430,162      |                              | 2 691 430          | 1 763 414          | 1 716 430          |
| <b>AC Part des réassureurs dans les provisions techniques</b>               | <b>A 4</b> | <b>50 414 202</b>  |                              | <b>50 414 202</b>  | <b>44 450 161</b>  | <b>51 747 506</b>  |
| AC510 Provisions pour primes non acquises                                   |            | 13 711 384         |                              | 13 711 384         | 12 519 224         | 12 874 539         |
| AC530 Provisions pour sinistres Vie   |            | 697 708            |                              | 697 708            | 166 844            | 1 425 051          |
| AC531 Provisions pour sinistres Non Vie                                     |            | 36 005 109         |                              | 36 005 109         | 31 764 093         | 37 447 916         |
| AC550 Provisions d'égalisation et d'équilibrage Non Vie                     |            | 0                  |                              | 0                  |                    |                    |
| <b>AC Créances</b>  | <b>A 5</b> | <b>122 557 529</b> | <b>27 340 240</b>            | <b>95 217 289</b>  | <b>89 999 409</b>  | <b>60 042 594</b>  |
| AC61 Créances nées d'opérations d'Assurance directe                         | A 5.1      | 109 619 336        | 25 362 582                   | 84 256 755         | 82 987 467         | 46 140 093         |
| AC611 Primes acquises et non émises   | A 5.1.1    | 8 778 856          |                              | 8 778 856          | 8 180 389          | 8 778 856          |
| AC612 Autres créances nées d'opération d'assurance directe                  | A 5.1.2    | 91 296 703         | 23 005 568                   | 68 291 135         | 66 859 032         | 31 036 293         |
| AC613 Créances indemnisées subrogées à l'Entreprise d'assurance             | A 5.1.3    | 9 543 778          | 2 357 014                    | 7 186 764          | 7 948 046          | 6 324 944          |
| AC62 Créances nées d'opérations de réassurance                              | A 5.2      | 2 018 170          | 875 912                      | 1 142 258          | 4 292 154          | 6 447 006          |
| AC63 Autres Créances  | A 5.3      | 10 920 022         | 1 101 746                    | 9 818 276          | 2 719 788          | 7 455 495          |
| AC631 Personnel   | A 5.3.1    | 92 523             |                              | 92 523             | 313 205            | 163 315            |
| AC632 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques         | A 5.3.2    | 8 933 090          |                              | 8 933 090          | 2 385 819          | 6 574 260          |
| AC633 Débiteurs divers  | A 5.3.3    | 1 894 409          | 1 101 746                    | 792 663            | 20 764             | 717 920            |
| <b>AC Autres éléments d'Actif</b>   | <b>A 6</b> | <b>36 837 867</b>  |                              | <b>36 837 867</b>  | <b>33 382 394</b>  | <b>41 543 676</b>  |
| AC71 Avoirs en banques, CCP, chèques et caisse                              | A 6.1      | 13 899 380         |                              | 13 899 380         | 11 556 759         | 18 709 763         |
| AC72 Frais d'acquisition reportés   | A 6.2      | 4 265 666          |                              | 4 265 666          | 4 221 889          | 4 265 666          |
| AC73 Comptes de régularisation Actif  | A 6.3      | 18 672 821         |                              | 18 672 821         | 17 603 746         | 18 568 247         |
| AC731 Intérêts et loyers acquis non échus                                   | A 6.3.1    | 11 113 243         |                              | 11 113 243         | 12 380 432         | 11 996 509         |
| AC733 Autres comptes de régularisation                                      | A 6.3.2    | 7 559 578          |                              | 7 559 578          | 5 223 313          | 6 571 739          |
| <b>Total de l'Actif :</b>   |            | <b>822 578 326</b> | <b>59 357 445</b>            | <b>763 220 882</b> | <b>678 975 591</b> | <b>686 764 477</b> |

Annexe n°2  
Capitaux propres et passif du Bilan

(Chiffres en dinars tunisien)

|   | Notes        | Au 30/06/2022      | Au 30/06/2021      | Au 31/12/2021      |
|---|--------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Capitaux propres</b>   | <b>P 1</b>   |                    |                    |                    |
| CP1 Capital social ou fonds équivalent                                      | P 1.1        | 30 000 000         | 30 000 000         | 30 000 000         |
| CP2 Réserves et primes liées au capital                                     | P 1.2        | 75 245 873         | 67 045 873         | 67 045 873         |
| CP4 Autres capitaux propres   | P 1.3        | 35 026 315         | 38 926 315         | 38 926 315         |
| CP5 Résultat reporté  | P 1.4        | 521 444            | 565 196            | 565 196            |
| <b>Total capitaux propres avant résultat :</b>                              |              | <b>140 793 633</b> | <b>136 537 384</b> | <b>136 537 384</b> |
| CP6 Résultat au 30 juin   | P 1.5        | 15 391 147         | 14 175 460         | 21 056 249         |
| <b>Total capitaux propres avant affectation :</b>                           |              | <b>156 184 779</b> | <b>150 712 844</b> | <b>157 593 633</b> |
| <b>Passif</b>   | <b>P 2</b>   |                    |                    |                    |
| <b>PA2 Provisions pour autres risques et charges</b>                        | <b>P 2.1</b> | <b>11 388 683</b>  | <b>21 044 002</b>  | <b>13 643 939</b>  |
| PA23 Autres provisions  |              | 11 388 683         | 21 044 002         | 13 643 939         |
| <b>PA3 Provisions techniques brutes</b>                                     | <b>P 2.2</b> | <b>513 584 515</b> | <b>427 189 791</b> | <b>450 562 796</b> |
| PA310 Provisions pour primes non acquises Non Vie                           |              | 48 166 913         | 46 422 829         | 45 862 882         |
| PA320 Provisions d'assurances Vie   |              | 275 726 998        | 214 171 156        | 228 702 760        |
| PA330 Provisions pour sinistres Vie   |              | 4 349 222          | 3 404 490          | 5 946 459          |
| PA331 Provisions pour sinistres Non Vie                                     |              | 172 806 880        | 151 045 679        | 159 564 280        |
| PA340 Provisions pour participation aux bénéficiaires et ristournes Vie     |              | 1 897 926          | 3 020 000          | 3 132 368          |
| PA341 Provisions pour participation aux bénéficiaires et ristournes Non Vie |              | 3 910 000          | 3 955 000          | 3 770 753          |
| PA350 Provision pour égalisation et équilibrage Non Vie                     |              | 2 900 000          | 1 230 000          | 0                  |
| PA360 Autres provisions techniques Vie                                      |              | 260 000            | 650 000            | 0                  |
| PA361 Autres provisions techniques Non Vie                                  |              | 3 566 576          | 3 290 637          | 3 583 293          |
| <b>PA5 Dettes pour dépôts en espèces reçus des cessionnaires</b>            | <b>P 2.3</b> | <b>18 049 575</b>  | <b>22 745 271</b>  | <b>23 774 967</b>  |
| <b>PA6 Autres dettes</b>  | <b>P 2.4</b> | <b>59 429 931</b>  | <b>52 823 911</b>  | <b>38 194 247</b>  |
| PA61 Dettes nées d'opérations d'assurance directe                           | P 2.4.1      | 19 764 138         | 18 675 078         | 14 764 253         |
| PA611 Autres dettes nées d'opérations d'assurance directe                   | P 2.4.1.1    | 13 148 272         | 13 309 221         | 9 917 237          |
| PA612 Dettes indemnisées subrogées à l'Entreprise d'assurance               | P 2.4.1.2    | 6 615 866          | 5 365 857          | 4 847 016          |
| PA62 Dettes nées d'opérations de réassurance                                | P 2.4.2      | 27 623 068         | 23 037 915         | 15 494 548         |
| PA63 Autres dettes  | P 2.5        | 12 042 725         | 11 110 918         | 7 935 446          |
| PA631 Dépôts et cautionnements reçus  | P 2.5.1      | 484 996            | 507 136            | 483 796            |
| PA632 Personnel   | P 2.5.2      | 1 645 023          | 1 598 995          | 1 784 918          |
| PA633 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques         | P 2.5.3      | 8 837 568          | 8 330 144          | 4 467 294          |
| PA634 Créanciers divers   | P 2.5.4      | 1 075 139          | 674 643            | 1 199 438          |
| <b>PA7 Autres passifs</b>   | <b>2.6</b>   | <b>4 583 398</b>   | <b>4 459 772</b>   | <b>2 994 895</b>   |
| PA71 Comptes de régularisation passif                                       | P 2.6.1      | 4 583 398          | 4 459 772          | 2 994 895          |
| <b>Total des capitaux propres et du Passif :</b>                            |              | <b>763 220 882</b> | <b>678 975 591</b> | <b>686 764 477</b> |

**Annexe n°3**  
**Etat de résultat technique de l'Assurance Non Vie**

(Chiffres en dinars tunisiens)

| Notes   | Opérations brutes | Cessions      | Opérations nettes | Opérations nettes | Opérations nettes |
|---|-------------------|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|   | Au 30/06/2022     | Au 30/06/2022 | Au 30/06/2022     | Au 30/06/2021     | Au 31/12/2021     |
| <b>PRNV1 Primes acquises</b>  | 96 228 549        | <27 080 322>  | 69 148 227        | 61 179 479        | 103 420 054       |
| PRNV11 Primes émises et acceptées   | 98 532 580        | <27 896 156>  | 70 636 423        | 64 074 286        | 105 239 477       |
| PRNV12 Variation de la provision pour primes non acquises                     | <2 304 031>       | 815 834       | <1 488 197>       | <2 894 806>       | <1 819 422>       |
| <b>PRNT3 Produits de placements alloués, transférés de l'état de résultat</b> | 6 160 334         |               | 6 160 334         | 6 423 529         | 13 795 274        |
| <b>PRNV2 Autres produits techniques</b>                                       | 15 630            |               | 15 630            | 122 027           | 380 995           |
| <b>CHNV1 Charges de sinistres</b>   | <54 920 538>      | 3 919 787     | <51 000 752>      | <45 214 378>      | <84 484 030>      |
| CHNV11 Montants payés   | <41 677 939>      | 5 362 593     | <36 315 346>      | <32 152 510>      | <68 587 385>      |
| CHNV12 Variation de la provision pour sinistres                               | <13 242 600>      | <1 442 806>   | <14 685 406>      | <13 061 867>      | <15 896 645>      |
| <b>CHNV2 Variation des autres provisions techniques</b>                       | 16 718            |               | 16 718            | <18 893>          | <311 549>         |
| <b>CHNV3 Participation aux bénéfices et ristournes</b>                        | <1 373 697>       | 232 992       | <1 140 705>       | <2 178 055>       | <2 682 296>       |
| <b>CHNV4 Frais d'exploitation</b>   | <13 457 099>      | 6 365 248     | <7 091 851>       | <5 199 683>       | <13 049 687>      |
| CHNV41 Frais d'acquisition  | <5 205 945>       |               | <5 205 945>       | <4 498 341>       | <8 457 032>       |
| CHNV42 Variation du montant des frais d'acquisition reportés                  |                   |               | -                 | -                 | 95 235            |
| CHNV43 Frais d'administration   | <8 251 154>       |               | <8 251 154>       | <6 859 735>       | <13 444 656>      |
| CHNV44 Commissions reçues des réassureurs                                     |                   | 6 365 248     | 6 365 248         | 6 158 392         | 8 756 766         |
| <b>CHNV5 Autres charges techniques</b>  | <1 587 815>       |               | <1 587 815>       | <5 761 691>       | <9 306 449>       |
| <b>CHNV6 Variation de la provision pour égalisation &amp; équilibrage</b>     | <2 900 000>       |               | <2 900 000>       | <1 230 000>       |                   |
| <b>RTNV Sous Total : Résultat technique de l'assurance Non Vie</b>            | 28 182 081        | <16 562 295>  | 11 619 786        | 8 122 336         | 7 762 313         |

(Chiffres en dinars tunisiens)

Annexe n°4  
Etat de résultat technique de l'Assurance Vie

| Notes   | Opérations Brutes | Cessions      | Opérations nettes | Opérations nettes | Opérations nettes |
|---|-------------------|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|   | Au 30/06/2022     | Au 30/06/2022 | Au 30/06/2022     | Au 30/06/2021     | Au 31/12/2021     |
| <b>PRV1 Primes</b>  | 56 727 449        | <303 867>     | 56 423 582        | 24 126 573        | 41 034 191        |
| PRV11 Primes émises et acceptées  | 56 727 449        | <303 867>     | 56 423 582        | 24 126 573        | 41 034 191        |
| <b>PRV2 Produits de placements</b>  | 8 269 029         |               | 8 269 029         | 7 811 033         | 16 871 549        |
| PRV21 Revenus des placements  | 7 990 214         | -             | 7 990 214         | 7 255 530         | 15 349 505        |
| PRV23 Reprise de correction de valeurs sur placements                     | 137 848           | -             | 137 848           | 97 006            | 832 516           |
| PRV24 Profits provenant de la réalisation des placements                  | 140 968           | -             | 140 968           | 458 497           | 689 528           |
| <b>PRV4 Autres produits techniques</b>                                    |                   | -             | -                 | -                 | -                 |
| <b>CHV1 Charge de sinistres</b>   | <9 228 549>       | <60 085>      | <9 288 635>       | <2 129 286>       | <12 784 853>      |
| CHV11 Montants payés  | <10 825 786>      | 667 258       | <10 158 529>      | <3 680 417>       | <13 052 222>      |
| CHV12 Variation de la provision pour sinistres                            | 1 597 237         | <727 343>     | 869 894           | 1 551 131         | 267 368           |
| <b>CHV2 Variation des autres provisions techniques</b>                    | <45 697 952>      | -             | <45 697 952>      | <16 839 793>      | <30 799 915>      |
| CHV21 Provisions d'assurance vie  | <45 437 952>      | -             | <45 437 952>      | <16 761 000>      | <31 371 122>      |
| CHV22 Autres provisions techniques  | <260 000>         |               | <260 000>         | <78 793>          | 571 207           |
| <b>CHV3 Participation aux bénéfices et ristournes</b>                     | <409 252>         | 6 701         | <402 551>         | <1 817 335>       | <1 943 268>       |
| <b>CHV4 Frais d'exploitation</b>  | <3 535 668>       | 41 800        | <3 493 868>       | <2 302 956>       | <6 487 999>       |
| CHV41 Frais d'acquisition   | <3 126 676>       |               | <3 126 676>       | <1 996 419>       | <5 785 025>       |
| CHV42 Variation du montant des frais d'acquisition reportés               |                   |               | -                 | -                 | <51 458>          |
| CHV43 Frais d'Administration  | <408 992>         |               | <408 992>         | <321 169>         | <739 740>         |
| CHV44 Commissions reçues des réassureurs                                  |                   | 41 800        | 41 800            | 14 632            | 88 224            |
| <b>CHV5 Autres charges techniques</b>                                     | <119 297>         | -             | <119 297>         | <217 364>         | <219 906>         |
| <b>CHV9 Charges des placements</b>  | <1 056 143>       | -             | <1 056 143>       | <782 652>         | <1 461 699>       |
| CHV91 Charges de gestion des placements, y compris les charges d'intérêts | <346 676>         | -             | <346 676>         | <312 882>         | <689 785>         |
| CHV92 Correction de valeur sur placements                                 | <358 222>         | -             | <358 222>         | <206 536>         | <445 045>         |
| CHV93 Pertes provenant de la réalisation des placements                   | <351 246>         | -             | <351 246>         | <263 234>         | <326 869>         |
| <b>RTV Sous Total : Résultat technique de l'assurance Vie</b>             | 4 949 617         | <315 451>     | 4 634 166         | 7 848 221         | 4 208 100         |

**Annexe n°5**  
**Etat de Résultat**

(Chiffres en dinars tunisiens)

|   | Au 30/06/2022            | Au 30/06/2021            | Au 31/12/2021             |
|---|--------------------------|--------------------------|---------------------------|
| <b>RTNV <u>Résultat Technique de l'Assurance Non Vie</u></b>  | <b>11 619 786</b>        | <b>8 122 336</b>         | <b>7 762 313</b>          |
| <b>RTV <u>Résultat Technique de l'Assurance Vie</u></b>   | <b>4 634 166</b>         | <b>7 848 221</b>         | <b>4 208 100</b>          |
| <b>PRNT1 <u>Produits des placements Assurance Non Vie</u></b>   | <b>11 472 336</b>        | <b>11 990 216</b>        | <b>25 190 756</b>         |
| PRNT11 Revenus des placements   | 11 085 512               | 11 137 500               | 22 918 206                |
| PRNT13 Reprise de correction de valeurs sur placements  | 191 248                  | 148 908                  | 1 243 021                 |
| PRNT14 Profits provenant de la réalisation des placements   | 195 577                  | 703 809                  | 1 029 528                 |
| <b>CHNT1 <u>Charges des placements de l'Assurance Non Vie</u></b>   | <b>&lt;1 465 279&gt;</b> | <b>&lt;1 201 399&gt;</b> | <b>&lt;2 182 449&gt;</b>  |
| CHNT11 Charges de gestion des placements, y compris les charges d'intérêts  | <480 973>                | <480 285>                | <1 029 912>               |
| CHNT12 Correction de valeurs sur placements   | <496 992>                | <317 041>                | <664 492>                 |
| CHNT13 Pertes provenant de la réalisation des placements  | <487 314>                | <404 073>                | <488 045>                 |
| <b>CHNT2 <u>Produits des placements alloués, transférés à l'état de résultat technique de l'Assurance Non Vie</u></b> | <b>&lt;6 160 334&gt;</b> | <b>&lt;6 423 529&gt;</b> | <b>&lt;13 795 274&gt;</b> |
| <b>PRNT2</b> Autres produits non techniques   | 2 520 691                | 154 955                  | 7 704 876                 |
| <b>CHNT3</b> Autres charges non techniques  | <1 127 628>              | <494 187>                | <2 907 302>               |
| <b>Résultats provenant des activités ordinaires</b>   | <b>21 493 740</b>        | <b>19 996 613</b>        | <b>25 981 019</b>         |
| <b>CHNT4</b> Impôts sur le Résultat   | <5 933 077>              | <5 418 954>              | <4 842 058>               |
| <b>Résultats provenant des activités ordinaires après impôts</b>  | <b>15 560 663</b>        | <b>14 577 659</b>        | <b>21 138 961</b>         |
| <b>CHNT5</b> Pertes extraordinaires   | <169 516>                | <402 199>                | <82 713>                  |
| <b>Résultat net après modifications comptables :</b>  | <b>15 391 147</b>        | <b>14 175 460</b>        | <b>21 056 249</b>         |

**Annexe n° 6 : Tableau des engagements reçus et donnés**

| Intitulé   | Notes | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       |
|--|-------|------------------|------------------|------------------|
| <b>HB Engagements reçus</b>  |       | <b>1 804 408</b> | <b>1 478 571</b> | <b>1 577 059</b> |
| <i>Engagements hypothécaires reçues sur Prêts octroyés</i>   |       | 1 452 199        | 1 140 362        | 1 238 850        |
| <i>Avals, cautions de garanties</i>  |       | 352 209          | 338 209          | 338 209          |
| <b>HB Engagements donnés</b>   |       | <b>1 715 706</b> | <b>1 748 748</b> | <b>2 953 216</b> |
| <i>HB2 Avals, cautions de garanties octroyés au titre d'appel d'offres</i>                           |       | 1 715 706        | 1 748 748        | 2 953 216        |
| <i>HB2 Titres et actifs acquis avec engagements de revente</i>                                       |       |                  |                  |                  |
| <i>HB2 Autres engagements sur titres, actifs ou revenus</i>  |       |                  |                  |                  |
| <i>HB2 Autres engagements donnés</i>   |       |                  |                  |                  |
| <b>HB Valeurs reçues en nantissement des cessionnaires<br/>et des rétrocessionnaires</b>             |       |                  |                  |                  |
| <b>HB Valeurs remises par des organismes réassurés avec<br/>caution solidaire ou de substitution</b> |       |                  |                  |                  |
| <b>HB Valeurs appartenant à des institutions de prévoyance</b>                                       |       |                  |                  |                  |
| <b>HB Autres valeurs détenues pour compte de tiers</b>   |       |                  |                  |                  |

**Annexe 7: État de flux de trésorerie général (méthode directe)**

|   | 30/06/2022                | 30/06/2021                | 31/12/2021                |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>   |                           |                           |                           |
| E1 Encaissements des primes reçues des assurés  | 126 108 031               | 88 986 637                | 188 164 203               |
| E2 Sommes versées pour paiement des sinistres   | <47 873 379>              | <34 740 746>              | <67 660 141>              |
| E3 Encaissements des primes reçues (acceptations)   | 480 365                   | -                         | 213 232                   |
| E4 Sommes versées pour les sinistres (acceptations)   | <9 919>                   | -                         | <517 487>                 |
| E5 Commissions versées sur les acceptations   | <40 622>                  | -                         | <53 677>                  |
| E6 Décaissements de primes pour les cessions  | <15 924 764>              | <16 009 037>              | <38 666 801>              |
| E7 Encaissements des sinistres pour les cessions  | 6 288 410                 | 2 906 772                 | 9 764 087                 |
| E8 Commissions reçues sur les cessions  | 2 817 932                 | 3 052 164                 | 8 358 844                 |
| E9 Commissions versées aux intermédiaires   | <9 027 183>               | <5 050 602>               | <21 216 151>              |
| E10 Sommes versées aux fournisseurs et au personnel   | <5 532 962>               | <4 644 789>               | <9 439 230>               |
| E11 Variation des dépôts auprès des cédantes  |                           |                           |                           |
| E12 Variation des espèces reçues des cessionnaires  | 2 081 016                 | <144 981>                 | <4 705 335>               |
| E13 Décaissements liés à l'acquisition de placements financiers   | <48 359 907>              | <26 601 316>              | <392 878 887>             |
| E14 Encaissements liés à la cession de placements financiers  | 10 463 059                | 11 426 480                | 358 243 946               |
| E15 Taxes sur les assurances versées au Trésor  | <11 989 455>              | <12 271 458>              | <21 649 082>              |
| E16 Produit financiers reçus  | 6 486 118                 | 7 806 883                 | 21 329 445                |
| E17 Impôts sur les bénéfices payés  | -                         | -                         |                           |
| E18 Autres mouvements   | <3 404 598>               | <5 131 908>               | <11 958 850>              |
| <i>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</i>   | <b>12 562 143</b>         | <b>9 584 099</b>          | <b>17 328 115</b>         |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>   |                           |                           |                           |
| V1 Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles                            | <577 865>                 | <507 762>                 | <1 074 707>               |
| V2 Encaissements provenant de la cession d'immobilisations incorporelles et corporelles                               |                           |                           |                           |
| V3 Décaissements provenant de l'acquisition de terrains et constructions destinées à l'exploitation                   |                           |                           |                           |
| V4 Encaissements provenant de la cession de terrains et constructions destinées à l'exploitation                      |                           |                           |                           |
| V5 Décaissements provenant de l'acquisition de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation |                           |                           |                           |
| V6 Encaissements provenant de la cession de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation    |                           |                           |                           |
| <i>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement</i>  | <b>&lt;577 865&gt;</b>    | <b>&lt;507 762&gt;</b>    | <b>&lt;1 074 707&gt;</b>  |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>   |                           |                           |                           |
| F1 Encaissements suite à l'émission d'actions   |                           |                           |                           |
| F2 Dividendes et autres distributions   | <16 759 156>              | <16 759 016>              | <16 759 016>              |
| F3 Encaissements provenant d'emprunts   |                           |                           |                           |
| F4 Remboursements d'emprunts  |                           |                           |                           |
| F5 Augmentation/Diminutions des ressources spéciales  |                           |                           |                           |
| <i>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</i>  | <b>&lt;16 759 156&gt;</b> | <b>&lt;16 759 016&gt;</b> | <b>&lt;16 759 016&gt;</b> |
| <b>Incidence des variations de taux de change sur les liquidités ou équivalents de liquidités</b>                     | <b>&lt;35 504&gt;</b>     | <b>&lt;13 281&gt;</b>     | <b>&lt;37 349&gt;</b>     |
| <b>Variations de trésorerie</b>   | <b>&lt;4 810 382&gt;</b>  | <b>&lt;7 695 961&gt;</b>  | <b>&lt;542 958&gt;</b>    |
| <b>Trésorerie de début d'exercice</b>   | <b>18 709 763</b>         | <b>19 252 720</b>         | <b>19 252 720</b>         |
| <b>Trésorerie de fin d'exercice</b>   | <b>13 899 380</b>         | <b>11 556 759</b>         | <b>18 709 763</b>         |

1. Présentation de l'entreprise, de ses opérations et de ses activités

- **Dénomination sociale** : Compagnie d'Assurances et de Réassurances « **ASTREE** »
- **Date de constitution** : 22/10/1949
- **Forme juridique** : S.A faisant appel public à l'épargne
- **Siège social** : 45, Avenue Kheireddine Pacha – Tunis, B.P. 780 TUNIS Cedex
- **Capital Social** : 30 000 000 DT
- **Branches exploitées** : Toutes branches
- **Principaux Réassureurs** :
  - MUNCHENER RUCK
  - PARTNER RE
  - TUNIS RE
  - SCOR
  - CCR
  - EULER
  - EUROPE ASSISTANCE
- **Conseil d'Administration**
  - M. Mohamed Habib BEN SAAD; Président du Conseil d'Administration ;
  - M. Abdel Monem KOLSI, Directeur Général ;
- **Administrateurs**
  - M. Zouheir HASSEN ;
  - M. Ahmed KAMMOUN ;
  - M. Pierre REICHERT, représentant le Groupe des Assurances du Crédit Mutuel.
  - M. Kamel JENDOUBI, représentant la Banque de Tunisie.
  - M. Eric CHARPENTIER, représentant la Banque Fédératrice du crédit Mutuel.
  - M. Mohamed TRIFA, administrateur indépendant.
  - M. Sami ZGHAL, administrateur indépendant.
- **Réseau de production** :
  - Bureau Direct
  - **71** Agences d'assurances
  - **42** Courtiers
- **Nom et siège de la société mère qui publie les comptes consolidés** :
  - La Banque de Tunisie, 2 Rue de Turquie 1001- Tunis.

Situation comparative des primes émises au 30/06/2022 (Hors Acceptations) :

|                       | 30/06/2022         | Part %     | 30/06/2021         | Part %     | 31/12/2021         | Part %     |
|-----------------------|--------------------|------------|--------------------|------------|--------------------|------------|
| Primes émises non-vie | 97 786 115         | 63,22      | 93 363 071         | 79,38      | 143 494 770        | 76,99      |
| Primes émises vie     | 56 900 669         | 36,78      | 24 245 501         | 20,62      | 42 850 444         | 23,01      |
| <b>Total</b>          | <b>154 686 784</b> | <b>100</b> | <b>117 608 572</b> | <b>100</b> | <b>186 345 214</b> | <b>100</b> |

## 2. Faits marquants de l'exercice

### A/ Le secteur des assurances :

Les faits saillants ayant marqué l'activité du secteur des assurances au 30 juin 2022 :

- **Convention de partenariat CGA-FTUSA pour la lutte contre la fraude et l'escroquerie en Automobile**

La signature d'une convention de partenariat entre le Comité Général des Assurances (CGA) et la Fédération Tunisienne des Sociétés d'Assurances (FTUSA), pour la lutte contre la fraude et l'escroquerie.

- **La poursuite d'un ensemble de projets sectoriels :**

1. **Le projet de mise en place du référentiel comptable international « IFRS » :**

L'entrée en vigueur du nouveau référentiel IFRS est prévue pour le 1er janvier 2023 au lieu du 1er janvier 2021.

2. **Le projet de mise en place de nouvelles règles de solvabilité basée sur les Risques (SBR) :**

Un nouveau cadre réglementaire a été adopté par le CGA (circulaire n°01/2021 du CGA publiée le 14/02/2022) traitant des obligations de divulgation de reportings prudentielles basées sur les risques (SBR) et intégrant un alignement des exigences de solvabilité 2.

- **La mise en application, à compter du premier Janvier 2022, d'un nouveau cadre réglementaire** fixant la base et la méthode de calcul des provisions pour dépréciation des créances sur les assurés et les intermédiaires (Décision n°01-2021 du CGA publiée le 01/12/2021).
- **La révision des méthodes de calcul des délais moyens d'indemnisation** dont l'application débutera à compter de l'exercice 2022 (réf : circulaire 258-2010 du 02/10/2010 du Comité Général des Assurances et annexes : correspondance du 11/10/2021), visant l'amélioration de la qualité des services rendus à la clientèle.
- **Suspension automatique de la garantie des risques de guerre des polices d'assurance transport** dans les eaux de la mer Noire et la mer d'Azov suite à la détérioration des relations entre l'Ukraine et la Russie.

## B/ Activité de la Compagnie :

### ▪ Production :

Au terme du 1er semestre de l'exercice 2022, le chiffre d'affaires de la Compagnie a atteint un montant de 154,687 MD contre 117,609 MD à la même période en 2021, soit une enveloppe en primes additionnelles de 37,078 MD qui correspond à une progression de 31,53% contre 6,99 % au 30/06/2021.

### ▪ Sinistres déclarés et Sinistralité :

Au terme du 1er semestre de l'exercice 2022, les sinistres déclarés de la Compagnie se sont établis à un montant de 37,194 MD contre 34,900 MD à la même période de l'exercice écoulé, soit un écart défavorable de 2,294 MD.

Quant à la sinistralité globale de la Compagnie, elle s'est établie, à fin Juin 2022, à 24,04% contre 29,67 % au 30/06/2021, soit une amélioration de 5,63 point.

### ▪ Placements :

Au terme du 1er semestre de l'exercice 2022, les produits de placements bruts sont passés de 19,801 MD au 30/06/2021 à 19,741 MD au 30/06/2022.

## 3. Normalisation comptable

- Les états financiers sont préparés, par application des dispositions de la loi 96-112 du 30 Décembre 1996, portant promulgation du système comptable des entreprises et conformément aux principes et méthodes comptables définis par le décret 96-2459, portant promulgation du cadre conceptuel comptable.
- Les divers postes de bilan et des états de résultats sont déterminés à partir des regroupements des comptes principaux, ces mêmes comptes sont alimentés par les comptes imputables ayant fait l'objet des écritures d'origine et ce, conformément aux tableaux de rattachement des comptes aux états financiers.

#### 4. Principes comptables et méthodes d'évaluation appliqués aux divers postes du bilan et des comptes de résultats

##### 4.1 Primes émises et acceptées

Les primes correspondent aux primes émises et acceptées, hors taxes, brutes de réassurance et nettes d'annulations et de ristournes. Elles comprennent une estimation des primes à émettre pour la part acquise à l'exercice et une estimation des primes à annuler postérieurement à la date d'arrêté des comptes.

**Lors de l'arrêté de la situation intermédiaire, les primes à annuler ne sont pas décomptées. En effet, conformément à la norme NC27, cette opération doit se faire lors de l'arrêté annuel des comptes. Les primes acquises et non émises et dans le cas où les éléments de base pour l'estimation (cf. Déclarations des salaires, Déclarations de chiffre d'affaires) parviennent tardivement, leurs impacts sur le résultat intermédiaire sont neutralisés par prudence.**

##### 4.2 Opérations techniques d'assurance non vie

###### ▪ **Provision pour primes non acquises :**

Les provisions pour primes non acquises sont des provisions destinées à constater, pour l'ensemble des contrats en cours, la part des primes émises et des primes restant à émettre se rapportant à la période comprise entre la date d'inventaire et la date de la prochaine échéance de prime ou, à défaut, du terme du contrat. Ces provisions sont calculées, séparément pour chaque contrat d'assurance, sur la base de la méthode du prorata temporis et portent sur la prime commerciale c'est à dire la prime du risque majorée des différents chargements.

Le calcul est réalisé sur la base des primes nettes de cessions dans une première phase, puis dans une seconde phase sur la base de la partie des primes cédées.

La provision pour primes non acquises relative aux cessions ne doit en aucun cas être portée au passif du bilan pour un montant inférieur à celui pour lequel la part du réassureur dans la provision pour primes non acquises figurant à l'actif.

**Lors de l'arrêté de la situation intermédiaire, une méthode statistique consistant dans l'estimation de la PNA par rapport à l'évolution des primes pour chaque catégorie d'assurance est appliquée. Le calcul de la PNA est adapté aux spécificités de certaines catégories d'assurance (branche RC décennale, Branche Auto et les autres branches).**

▪ **Frais d'acquisition reportés :**

Les frais d'acquisition des contrats, incluant notamment les commissions d'acquisition et les frais internes liés à l'établissement des contrats, sont répartis sur la durée de vie des contrats selon les mêmes règles que la provision pour primes non acquises.

La part des frais d'acquisition relative à la période comprise entre la date de clôture de l'exercice et la date d'échéance de la prime est constatée à l'actif du bilan dans le poste « frais d'acquisition reportés » inclus dans les autres éléments d'actif. La variation des frais d'acquisition reportés est comprise dans les frais d'exploitation au compte de résultat.

Ces frais sont évalués en appliquant au montant des primes non acquises le coefficient des frais d'acquisition déterminé par le rapport des frais d'acquisition aux primes émises.

**Lors de l'arrêté de la situation intermédiaire et étant donné que la méthode usuelle du calcul de la PNA, les frais d'acquisition reportés, calculés à la clôture de l'exercice précédent, sont repris et l'effet sur le résultat est neutralisé.**

▪ **Montants payés :**

Ce poste est composé des éléments suivants :

- Sinistres réglés durant l'exercice relatifs à l'exercice en cours et aux exercices antérieurs nets de recours encaissés ;
- Montant des rentes et des rachats de rentes payés au cours de l'exercice relatifs aux branches accident du travail et invalidité ;
- Participations aux bénéfices versées ;
- Frais de règlement des sinistres notamment les frais relatifs aux services régulateurs de sinistres et les commissions affectées à la gestion des sinistres.

▪ **Provisions pour sinistres à payer :**

Les provisions pour sinistres à payer correspondent au coût total estimé que représentera pour l'entreprise d'assurances le paiement de tous les sinistres survenus jusqu'à la fin de l'exercice, déclarés ou non, déduction faite des sommes déjà payées au titre de ces sinistres. La provision pour sinistres à payer est calculée pour son montant brut sans tenir compte des recours à encaisser. Elle tient compte également des sinistres survenus mais non déclarés à la date de clôture du bilan. Ces provisions incluent aussi une provision pour frais de gestion déterminée en fonction des taux de frais réels observés.

**Lors de l'arrêté de la situation intermédiaire, les provisions pour sinistres à payer sont estimées selon trois méthodes (extrapolative, réelle et historique) à savoir la méthode de projection de la sinistralité globale, la méthode de l'inventaire permanent et la méthode des cadences de règlement. La méthode la plus prudente est retenue.**

- **Provision pour participation aux bénéfices et ristournes Non vie :**

La provision pour participation aux bénéfices et ristournes comprend les montants destinés aux assurés ou aux bénéficiaires des contrats sous la forme de participations aux bénéfices et ristournes dans la mesure où ces derniers n'ont pas été crédités aux assurés.

Le montant de la participation aux bénéfices est évalué selon les engagements contractuels de la compagnie.

- **Provision mathématique de rentes :**

Les provisions mathématiques des rentes sont constituées lorsque les indemnités au titre d'un sinistre seront versées sous forme d'annuités. Ces provisions correspondent à la valeur actuelle probable des montants qui seront versés, sous forme de rentes et accessoires de rentes, postérieurement à la clôture de l'exercice au titre d'évènements qui se sont réalisés antérieurement à la clôture de l'exercice. Elles sont calculées sur la base de méthodes actuarielles reconnues. Le montant de la provision mathématique des rentes est majoré de 5% à titre de chargement de gestion.

#### 4.3 Opérations techniques d'assurance vie

- **Provisions mathématiques Vie :**

Les provisions mathématiques représentent la différence, à la date d'inventaire, entre les valeurs actuelles des engagements pris respectivement par l'assureur et par l'assuré.

La provision mathématique comprend la valeur actuarielle estimée des engagements de l'entreprise d'assurance y compris les participations aux bénéfices déjà allouées et déduction faite de la valeur actuarielle des primes futures. Le calcul de cette provision se fait sur la base de la prime commerciale en excluant les chargements d'acquisition des contrats. La provision mathématique est calculée d'après les notes techniques.

**Lors de l'arrêté de la situation intermédiaire, la méthode la plus prudente est adoptée entre celle de l'inventaire permanent et celle de provision des primes nouvellement souscrites nettes des chargements de gestion de la compagnie nette des capitaux échus et des rachats.**

- **Provision pour sinistres à payer :**

Lors de l'arrêté de la situation intermédiaire, les provisions pour sinistres à payer vie et étant donnée leur importance relative sont estimées selon une méthode extrapolative par rapport à l'historique de l'évolution des provisions pour sinistres à payer vies antérieures.

- **Provision pour participation aux bénéfices et ristournes vie :**

La provision pour participation aux bénéfices et ristournes comprend les montants destinés aux assurés ou aux bénéficiaires des contrats sous la forme de participations aux bénéfices et ristournes dans la mesure où ces derniers n'ont pas été crédités aux assurés.

Lors de l'arrêté de la situation intermédiaire, le solde de la provision pour participation aux bénéfices et ristournes vie est actualisé par les utilisations conformément à la norme comptable NC27.

#### 4.4 Les opérations de réassurance & d'acceptation

Lors de l'arrêté de la situation intermédiaire, les opérations courantes au titre de la réassurance sont comptabilisées sur la base des décomptes trimestriels. Les opérations d'inventaire sont comptabilisées sur la base d'un bilan de réassurance consolidé compte tenu des opérations de réassurance conventionnelles et facultatives.

Les opérations d'acceptation sont comptabilisées à partir d'un bilan estimé sur la base de critères objectifs et contrôlables. Conformément à la norme NC27, et étant donné que les décomptes trimestriels des cédantes ne sont pas encore parvenus, le solde du bilan d'acceptation de la compagnie est neutralisé.

#### 4.5 Les opérations financières & non techniques

##### ▪ **Placements :**

Les placements et les produits y afférents sont comptabilisés conformément à la norme NC31. Aucune anticipation ou report n'est effectué sur les produits comme l'exige la norme NC19.

Les dividendes, intérêts courus non échus et les loyers sont comptabilisés à la date de leur réalisation effective.

La répartition des produits des placements nets des charges aux différentes catégories est effectuée conformément à la norme NC27.

##### ▪ **Provision pour dépréciation des placements et des créances :**

L'évaluation des placements est approuvée conformément à la norme des placements NC31.

La méthode de provisionnement des créances nées d'opérations d'assurance directe est celle instaurée par la tutelle (circulaire « CGA » datée du 01 Décembre 2021) et qui consiste à constater des provisions sur :

- Les créances envers les assurés à concurrence de 20% pour les créances datant de (N-1) et 100 % pour les créances datant de (N-2 & antérieures) ;
- Les créances envers les intermédiaires : 100% pour toutes les créances.

Toutefois, un complément de provision est constaté en plus de la méthode de la tutelle pour permettre de couvrir les arriérés présentant un risque supérieur.

La méthode de provisionnement des autres éléments des créances est calculée au cas par cas relativement à l'échéance de l'impayé, la qualité du créancier et de l'avancement de la procédure du contentieux le cas échéant.

#### 4.6 Ventilation des frais généraux par destination

Les frais généraux sont comptabilisés initialement par nature, puis ventilés par destinations dans les postes des comptes de résultats au moyen de clés de répartition s'appuyant sur des indices d'activité. Les clefs de répartition analytique sont objectives et contrôlables. Par ailleurs, la présentation des frais se présentent comme suit :

- Les frais de gestion des placements sont inclus dans les charges des placements ;
- Les frais de règlement des sinistres sont compris dans les charges de sinistres ;
- Les frais d'acquisition des contrats, les frais d'administration et les autres charges techniques apparaissent au niveau de la rubrique « frais d'exploitation » correspondante aux comptes de résultats vie et non vie. Les commissions reçues des réassureurs sont inscrites en déduction de ce poste dans la mesure où ces commissions ne sont pas considérées comme un revenu mais comme une couverture des frais de gestion engagés par l'assureur.

## 5. Notes sur le Bilan

### 5.1 / Mouvements sur les éléments de l'actif

Les mouvements sur les éléments d'actif sont présentés au niveau de l'annexe N°8.

### 5.2 / Etat récapitulatif des placements

L'état récapitulatif des placements reprenant la valeur brute, nette et la juste valeur des placements est présenté au niveau de l'annexe N° 9.

### 5.3 / Ventilation des créances et dettes selon la durée résiduelle

| Créances  | Moins d'un an     | 1 an et (-) de 5 ans | Plus que 5 ans   | Total              |
|---|-------------------|----------------------|------------------|--------------------|
| Autres créances nées d'opération d'assurance directe          | 61 219 660        | 24 530 069           | 5 546 974        | <b>91 296 703</b>  |
| Primes acquises et non émises                                 | 8 778 856         | -                    | -                | <b>8 778 856</b>   |
| Créances indemnisées, subrogées à l'entreprise d'assurance    | 3 587 607         | 5 238 118            | 718 053          | <b>9 543 778</b>   |
| Créances nées d'opération de Réassurance                      | 1 142 258         | -                    | 875 912          | <b>2 018 170</b>   |
| Personnel   | 92 523            | -                    | -                | <b>92 523</b>      |
| Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques | 8 933 090         | -                    | -                | <b>8 933 090</b>   |
| Débiteurs divers  | 58 407            | 700 000              | 1 136 002        | <b>1 894 409</b>   |
| <b>Total des créances :</b>                                   | <b>83 812 401</b> | <b>30 468 187</b>    | <b>8 276 941</b> | <b>122 557 529</b> |

| Dettes  | Moins d'un an     | 1 an et (-) de 5 ans | Plus que 5 ans   | Total             |
|---|-------------------|----------------------|------------------|-------------------|
| Dettes nées d'opération d'assurance directe                   | 4 991 328         | 7 351 527            | 805 417          | <b>13 148 272</b> |
| Dettes nées d'opération de réassurance                        | 19 520 710        | 6 406 409            | 1 695 949        | <b>27 623 068</b> |
| Dettes indemnisées, subrogées à l'entreprise d'assurance      | 6 060 161         | 239 886              | 315 819          | <b>6 615 866</b>  |
| Dépôts et cautionnements reçus                                | 1 200             | 483 796              | -                | <b>484 996</b>    |
| Personnel   | 1 645 023         | -                    | -                | <b>1 645 023</b>  |
| Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques | 8 837 568         | -                    | -                | <b>8 837 568</b>  |
| Créditeurs divers   | 703 401           | 175 654              | 196 084          | <b>1 075 139</b>  |
| <b>Total des dettes :</b>                                     | <b>41 759 391</b> | <b>14 657 272</b>    | <b>3 013 269</b> | <b>59 429 931</b> |

#### 5.4 / Capitaux propres

Le capital de l'entreprise « Astrée » s'élève à 30 000 000 DT constitué par 6 000 000 actions nominatives de 5 dinars chacune.

Le détail des mouvements ayant affecté la composition des fonds propres et la ventilation des réserves au 30 Juin 2022 se détaille comme suit :

|                                 | Capital           | Réserves          | Autres capitaux propres | Dividendes        | Résultat reporté | Résultat de l'exercice |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|------------------|------------------------|
| <b>Solde au 31/12/2021</b>      | <b>30 000 000</b> | <b>67 045 873</b> | <b>38 926 315</b>       |                   | <b>565 196</b>   | <b>21 056 249</b>      |
| Affectation AGO du 17 Juin 2022 | -                 | 8 200 000         | <3 900 000>             | 16 800 000        | <43 752>         | <21 056 249>           |
| Résultat au 30 Juin 2022        | -                 | -                 | -                       | -                 | -                | 15 391 147             |
| <b>Solde au 30/06/2022</b>      | <b>30 000 000</b> | <b>75 245 873</b> | <b>35 026 315</b>       | <b>16 800 000</b> | <b>521 444</b>   | <b>15 391 147</b>      |

Conformément à la décision de l'AGO en date du 17 Juin 2022, la répartition du résultat 2021 a été effectuée comme suit :

|                             |                   |
|-----------------------------|-------------------|
| Résultat au 31/12/2021 :    | 21 056 249        |
| Résultat reporté :          | 565 196           |
| <b>Total à distribuer :</b> | <b>21 621 444</b> |

|                                    |                |
|------------------------------------|----------------|
| Réserve pour réserves facultatives | <4 300 000>    |
| Dividendes                         | <16 800 000>   |
| <b>Résultat reporté :</b>          | <b>521 444</b> |

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'affecter un montant de 3.900.000,000D des réserves à régime spécial pour réinvestissement exonérés, en réserves facultatives.

La ventilation des réserves est présentée au niveau de la note CP1 dans la rubrique informations diverses sur le bilan.

Par ailleurs, aucun élément du bilan n'ayant fait l'objet d'une réévaluation au cours du premier semestre de l'exercice 2022.

## 5.5 / Provisions pour sinistres à payer

| LIBELLE                          | Non Vie            | Vie              | 30/06/2022         | 30/06/2021         | 31/12/2021         |
|----------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Provision pour sinistres à payer | 161 749 696        | 4 094 503        | 165 844 199        | 145 530 491        | 155 243 186        |
| Chargement de gestion            | 13 311 336         | 254 719          | 13 566 055         | 12 035 372         | 12 722 623         |
| Prévision de recours à encaisser | <3 204 152>        | -                | <3 204 152>        | <4 015 694>        | <3 166 517>        |
| Provision SAP Acceptations       | 950 000            | -                | 950 000            | 900 000            | 711 447            |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>172 806 880</b> | <b>4 349 222</b> | <b>177 156 102</b> | <b>154 450 169</b> | <b>165 510 739</b> |

## 5.6 / Informations diverses sur le bilan

### A – Actif du bilan

#### Note - A 1- Actifs incorporels

| LIBELLE          | Montant brut     | Amorti.                  | VNC<br>30/06/2022 | VNC<br>30/06/2021 | VNC<br>31/12/2021 |
|------------------|------------------|--------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Logiciels        | 2 793 440        | <1 626 380>              | 1 167 060         | 1 109 071         | 1 256 717         |
| Fonds Commercial | 100 000          | -                        | 100 000           | 100 000           | 100 000           |
| <b>TOTAL</b>     | <b>2 893 440</b> | <b>&lt;1 626 380&gt;</b> | <b>1 267 060</b>  | <b>1 209 071</b>  | <b>1 356 717</b>  |

#### Note - A 2 - Actifs corporels d'exploitation

| LIBELLE   | Montant brut     | Amorti.                  | VNC<br>30/06/2022 | VNC<br>30/06/2021 | VNC<br>31/12/2021 |
|---|------------------|--------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| AC 21 – Installations techniques et machines                    | 7 598 790        | <5 917 892>              | 1 680 898         | 982 959           | 1504 133          |
| AC 22 – Autres installations, outillages et mobiliers           | 1 268 266        | <1 045 720>              | 222 546           | 210 803           | 231 924           |
| AC 23 – Acomptes versés et immobilisations corporelles en cours | 9 728            |                          | 9 728             | 363 184           | 14 728            |
| <b>TOTAL</b>  | <b>8 876 784</b> | <b>&lt;6 963 612&gt;</b> | <b>1 913 172</b>  | <b>1 556 946</b>  | <b>1 750 785</b>  |

## Note - A 3 - Placements

### 1.1.1.1.1 A 3.1 – Terrains, constructions et actions des sociétés immobilières non cotées

| LIBELLE   | Montant brut      | Amorti.                  | VNC<br>30/06/2022 | VNC<br>30/06/2021 | VNC<br>31/12/2021 |
|---|-------------------|--------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| AC 311- Terrains et constructions d'exploitation                    | 3 855 502         | < 2 721 182>             | 1 134 320         | 1 222 352         | 1 178 336         |
| AC 312 – Terrains et constructions hors exploitation                | 18 395 604        | <3 388 416>              | 15 007 189        | 15 138 270        | 15 072 729        |
| AC 313 – Parts et actions dans des sociétés immobilières non cotées | 9 095 818         |                          | 9 095 818         | 9 096 500         | 9 095 818         |
| <b>TOTAL</b>  | <b>31 346 924</b> | <b>&lt;6 109 598&gt;</b> | <b>25 237 327</b> | <b>25 457 122</b> | <b>25 346 883</b> |

### A 3.2 – Placements dans les entreprises liées & Participations

| LIBELLE  | Montant brut      | Provision | VNC<br>30/06/2022 | VNC<br>30/06/2021 | VNC<br>31/12/2021 |
|--|-------------------|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| AC 321 – Parts dans des entreprises liées                      | 25 781 365        | -         | 25 781 365        | 25 781 365        | 25 781 363        |
| AC 323 – Parts dans les entreprises avec lien de participation | -                 | -         | -                 | -                 | 2                 |
| <b>TOTAL</b>   | <b>25 781 365</b> | <b>-</b>  | <b>25 781 365</b> | <b>25 781 365</b> | <b>25 781 365</b> |

### A 3.3 – Autres placements financiers

| LIBELLE   | Montant brut       | Amorti.                   | VNC<br>30/06/2022  | VNC<br>30/06/2021  | VNC<br>31/12/2021  |
|---|--------------------|---------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| AC 331 – Actions, autres titres à revenu variable   | 90 043 443         | <17 174 287>              | 72 869 156         | 63 821 864         | 76 045 030         |
| AC 332 – Obligations et autres titres à revenu fixe | 216 380 083        | <416>                     | 216 379 666        | 175 937 666        | 194 907 666        |
| AC 333 – 334 Prêts                                  | 3 125 060          | <142 912>                 | 2 982 148          | 2 084 178          | 2 145 825          |
| AC 335 – Dépôts monétaires                          | 231 629 000        | -                         | 231 629 000        | 213 532 000        | 204 380 000        |
| AC 336 – Autres Dépôts                              | 1 200              |                           | 1 200              |                    |                    |
| <b>TOTAL</b>  | <b>541 178 786</b> | <b>&lt;17 317 616&gt;</b> | <b>523 861 171</b> | <b>455 375 709</b> | <b>477 478 521</b> |

### A 3.4 – Créances pour espèces déposés auprès des entreprises cédantes

| LIBELLE  | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Provisions pour Primes non acquises acceptations | 1 741 430        | 863 414          | 1 004 983        |
| Provisions pour Sinistres à payer acceptations   | 950 000          | 900 000          | 711 447          |
| <b>TOTAL</b>                                     | <b>2 691 430</b> | <b>1 763 414</b> | <b>1 716 430</b> |

### Note – A 4 – Part des réassureurs dans les provisions techniques

| LIBELLE                                      | 30/06/2022        | 30/06/2021        | 31/12/2021        |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| AC 510 – Provisions pour primes non acquises | 13 711 384        | 12 519 224        | 12 874 539        |
| AC 530 – Provisions pour sinistre vie        | 697 708           | 166 844           | 1 425 051         |
| AC 531 – Provisions pour sinistres non vie   | 36 005 109        | 31 764 093        | 37 447 916        |
| <b>TOTAL</b>                                 | <b>50 414 202</b> | <b>44 450 161</b> | <b>51 747 506</b> |

### Note - A 5 – Créances

#### A 5.1 – Créances nées d'opérations d'assurances directes

##### A 5.1.1 - Primes acquises et non émises

| LIBELLE                               | 30/06/2022        | 30/06/2021        | 31/12/2021        |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Primes acquises et non émises non vie | 9 308 306         | 8 218 664         | 9 308 306         |
| Primes acquises et non émises vie     | 1 051 868         | 2 078 584         | 1 051 868         |
| <b>S/Total :</b>                      | <b>10 360 174</b> | <b>10 297 248</b> | <b>10 360 174</b> |
| <b>Primes à annuler</b>               | <1 581 318>       | <2 116 859>       | <1 581 318>       |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>8 778 856</b>  | <b>8 180 389</b>  | <b>8 778 856</b>  |

#### A 5.1.2 – Autres créances nées d’opérations d’assurances directes

| LIBELLE   | 30/06/2022        | 30/06/2021        | 31/12/2021        |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Quittances de primes à recevoir                                   | 81 440 096        | 83 046 801        | 47 486 581        |
| Primes/Sinistres Affaires en Co-assureurs                         | 353 270           | 113 897           | 352 668           |
| Comptes à régulariser agences, courtiers et Bureau Direct – Débit | 4 828 491         | 5 041 713         | 4 261 759         |
| Effets à recevoir et Effets Impayés                               | 4 142 666         | 2 893 947         | 2 803 121         |
| Chèques impayés   | 532 179           | 544 740           | 527 732           |
| <b>S/Total :</b>  | <b>91 296 703</b> | <b>91 641 098</b> | <b>55 431 861</b> |
| Provisions au titre des arriérés primes                           | <18 786 821>      | <22 282 318>      | <21 854 614>      |
| Provision au titre des chèques impayés                            | <532 179>         | <544 740>         | <527 732>         |
| Provision au titre des effets impayés                             | <3 686 568>       | <1 955 008>       | <2 013 222>       |
| <b>TOTAL</b>  | <b>68 291 135</b> | <b>66 859 032</b> | <b>31 036 293</b> |

(1) Le niveau des arriérés est généralement élevé au 30 juin par rapport au 31 décembre ceci est dû notamment aux habitudes de liquidation des primes d’assurances par les Entreprises et à l’effort de recouvrement qui est plus important pendant le deuxième semestre de chaque exercice.

#### A 5.1.3 – Créances indemnisées, subrogées à l’entreprise d’assurance

| LIBELLE  | 30/06/2022       | 30/06/2021        | 31/12/2021       |
|--|------------------|-------------------|------------------|
| Avances sur recours matériels                                    | 2 642 863        | 3 508 787         | 2 687 931        |
| Avances sur recours corporels                                    | 2 173 401        | 2 059 160         | 2 059 484        |
| Indemnisation Directe des Assurés                                | 3 014 914        | 3 508 127         | 2 734 783        |
| Sinistres officieux  | 1 523            | 1 523             | 1 523            |
| Autres créances indemnisées subrogées à l’entreprise d’assurance | 1 711 077        | 1 035 351         | 908 237          |
| <b>S/Total :</b>   | <b>9 543 778</b> | <b>10 112 948</b> | <b>8 391 958</b> |
| Provisions pour dépréciation de créances                         | <2 357 014>      | <2 164 902>       | <2 067 014>      |
| <b>TOTAL</b>   | <b>7 186 764</b> | <b>7 948 046</b>  | <b>6 324 944</b> |

#### A 5.2 – Créances nées d’opération de réassurance

| LIBELLE                                 | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Cessionnaires                           | 1 145 762        | 4 819 741        | 6 020 687        |
| Cédantes                                | 872 408          | 348 325          | 1 302 231        |
| <b>S/Total :</b>                        | <b>2 018 170</b> | <b>5 168 066</b> | <b>7 322 918</b> |
| Provision pour dépréciation de créances | <875 912>        | <875 912>        | <875 912>        |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>1 142 258</b> | <b>4 292 154</b> | <b>6 447 006</b> |

## 5.3 – Autres créances

### A 5.3.1 – Personnel

| LIBELLE              | 30/06/2022    | 30/06/2021     | 31/12/2021     |
|----------------------|---------------|----------------|----------------|
| Avances au personnel | 35 915        | 280 565        | 14 799         |
| Autres avances       | 56 608        | 32 640         | 148 516        |
| <b>TOTAL</b>         | <b>92 523</b> | <b>313 205</b> | <b>163 315</b> |

### A 5.3.2 – Etat, Organismes de Sécurité Sociale, Collectivités Publiques

| LIBELLE  | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Acomptes provisionnels                                 | 289 494          | 2 078 558        | 6 235 673        |
| Avances sur impôts/sociétés (y compris Crédit d'impôt) | 8 199 322        | 19 391           | 49 476           |
| Autres   | 444 274          | 287 870          | 289 111          |
| <b>TOTAL</b>   | <b>8 933 090</b> | <b>2 385 819</b> | <b>6 574 260</b> |

### A 5.3.3 – Débiteurs divers

| LIBELLE                                    | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Compte de liaison avec la délégation Maroc | 891 355          | 956 131          | 891 355          |
| Autres                                     | 1 003 053        | 231 154          | 928 311          |
| <b>S/Total :</b>                           | <b>1 894 409</b> | <b>1 187 285</b> | <b>1 819 666</b> |
| Provision pour dépréciation (1)            | <1 101 746>      | <1 166 521>      | <1 101 746>      |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>792 663</b>   | <b>20 764</b>    | <b>717 920</b>   |

(1) Le solde de la succursale au Maroc a été actualisé au 31/12/2021. Il est intégralement provisionné et ce pour faire face à toutes incertitudes quant au recouvrement du boni de liquidation.

## Note A 6 – Autres éléments d'actif

### A 6.1 – Avoirs en banques, CCP, chèques et caisse

| LIBELLE                                  | 30/06/2022        | 30/06/2021        | 31/12/2021        |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Banques, CCP et chèques à l'encaissement | <992 283>         | 2 045 818         | 6 317 247         |
| Effets remis à l'encaissement            | 14 249 197        | 9 355 697         | 12 032 915        |
| Autres                                   | 642 466           | 155 244           | 359 601           |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>13 899 380</b> | <b>11 556 759</b> | <b>18 709 763</b> |

## A 6.2 – Frais d’acquisition reportés

Conformément aux principes comptables adoptés par la Compagnie et ci-dessus évoqués, les frais d’acquisition reportés présentent un solde égale à celui au 31/12/2021 à **4 265 666** dinars.

## A 6.3 – Compte de régularisation Actif

### A 6.3.1 – Intérêts et loyers acquis et non échus

| LIBELLE   | 30/06/2022        | 30/06/2021        | 31/12/2021        |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Intérêts s/Valeurs Mobilières courus et non échus | 10 848 085        | 12 224 023        | 11 691 441        |
| Loyers échus et à recevoir                        | 265 158           | 156 409           | 305 068           |
| <b>TOTAL</b>                                      | <b>11 113 243</b> | <b>12 380 432</b> | <b>11 996 509</b> |

### A 6.3.2 – Autres comptes de régularisation actif

| LIBELLE                                      | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Autres comptes de régularisation Actif       | 7 541 463        | 5 216 590        | 6 432 318        |
| Autres charges constatées ou payées d'avance | 12 345           | 953              | 133 650          |
| Estimation de réassurance et d’acceptation   | 5 770            | 5 770            | 5 771            |
| <b>TOTAL</b>                                 | <b>7 559 578</b> | <b>5 223 313</b> | <b>6 571 739</b> |

## Note – P – Capitaux propres et passif du Bilan

### Note -P1 - Capitaux propres

| LIBELLE  | 30/06/2022         | 30/06/2021         | 31/12/2021         |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>P 1.1 – Capital social</b>                      | <b>30 000 000</b>  | <b>30 000 000</b>  | <b>30 000 000</b>  |
| <b>P 1.2 – Réserves et primes liées au capital</b> | <b>75 245 873</b>  | <b>67 045 873</b>  | <b>67 045 873</b>  |
| Réserve légale                                     | 3 000 000          | 3 000 000          | 3 000 000          |
| Réserve facultative                                | 67 519 870         | 59 319 870         | 59 319 870         |
| Primes d’émission                                  | 4 206 546          | 4 206 546          | 4 206 546          |
| Primes de fusion                                   | 407 974            | 407 974            | 407 974            |
| Autres réserves                                    | 111 483            | 111 483            | 111 483            |
| <b>P 1.3 – Autres capitaux propres</b>             | <b>35 026 315</b>  | <b>38 926 315</b>  | <b>38 926 315</b>  |
| Réserves spéciales de réévaluation                 | 1 948 685          | 1 948 685          | 1 948 685          |
| Réserves pour réinvestissements exonérés           | 33 077 630         | 36 977 630         | 36 977 630         |
| <b>P 1.4 – Résultat reporté</b>                    | <b>521 444</b>     | <b>565 196</b>     | <b>565 196</b>     |
| <b>S/Total :</b>                                   | <b>140 793 633</b> | <b>136 537 384</b> | <b>136 537 384</b> |
| <b>P 1.5 – Résultat de la période</b>              | <b>15 391 147</b>  | <b>14 175 460</b>  | <b>21 056 249</b>  |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES APRES AFFECTATION :</b>  | <b>156 184 779</b> | <b>150 712 844</b> | <b>157 593 633</b> |

## Note - P 2 – Passif

### P 2.1 – Provisions pour autres risques et charges

Le solde de la provision pour autres risques et charges se présente comme suit :

| LIBELLE                      | 30/06/2022        | 30/06/2021        | 31/12/2021        |
|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Provision d'ouverture</b> | <b>13 643 939</b> | <b>20 550 502</b> | <b>20 550 502</b> |
| Constitution/Reprise         | <2 255 256>       | 493 500           | <6 906 563>       |
| <b>Provision de clôture</b>  | <b>11 388 683</b> | <b>21 044 002</b> | <b>13 643 939</b> |

### P 2.2 – Provisions techniques brutes

| LIBELLE   | 30/06/2022         | 30/06/2021         | 31/12/2021         |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| PA 310- Provisions pour primes non acquise Non vie        | 48 166 913         | 46 422 829         | 45 862 882         |
| PA 320- Provisions d'assurance Vie                        | 275 726 998        | 214 171 156        | 228 702 760        |
| PA 330- Provisions pour Sinistre Vie                      | 4 349 222          | 3 404 490          | 5 946 459          |
| PA 331- Provisions pour Sinistre Non Vie                  | 172 806 880        | 151 045 679        | 159 564 280        |
| PA 340- Provisions pour P.B & Ristournes Vie              | 1 897 926          | 3 020 000          | 3 132 368          |
| PA 341- Provisions pour P.B & Ristournes Non Vie          | 3 910 000          | 3 955 000          | 3 770 753          |
| PA 350- Provisions pour Egalisation & Equilibrage Non Vie | 2 900 000          | 1 230 000          | -                  |
| PA 360- Autres provisions Techniques Vie                  | 260 000            | 650 000            | -                  |
| PA 360- Autres provisions Techniques Non Vie              | 3 566 576          | 3 290 637          | 3 583 293          |
| - Réserve mathématique de rentes                          | 3 487 383          | 3 235 378          | 3 504 100          |
| - Réserve d'invalidité                                    | 59 549             | 35 615             | 59 549             |
| - Arrérages à payer                                       | 19 644             | 19 644             | 19 644             |
| - Provision pour risque en cours                          | -                  | -                  | -                  |
| <b>TOTAL</b>  | <b>513 584 515</b> | <b>427 189 791</b> | <b>450 562 796</b> |

### P 2.3 – Dettes pour dépôts en espèces reçus des Cessionnaires :

| LIBELLE                             | 30/06/2022        | 30/06/2021        | 31/12/2021        |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Provisions pour sinistres non- vie  | 14 904 820        | 19 191 464        | 19 583 490        |
| Provisions pour sinistres vie       | 697 708           | 255 840           | 1 425 050         |
| Provisions pour primes non acquises | 2 447 047         | 3 297 967         | 2 766 427         |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>18 049 575</b> | <b>22 745 271</b> | <b>23 774 967</b> |

### P 2.4 – Autres Dettes

#### P 2.4.1 – Dettes nées d'opérations d'assurance directe

##### P 2.4.1.1 – Autres dettes nées d'opérations d'assurance directe

| LIBELLE                               | 30/06/2022        | 30/06/2021        | 31/12/2021       |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Commissions sur arriérés              | 7 437 564         | 8 591 804         | 4 557 590        |
| Comptes de régularisation             | 5 132 460         | 4 236 324         | 5 233 909        |
| Primes/sinistres affaires collectives | 578 247           | 481 093           | 125 738          |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>13 148 272</b> | <b>13 309 221</b> | <b>9 917 237</b> |

#### P 2.4.1.2 – Dettes indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance

| LIBELLE                          | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       |
|----------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Comptes intermédiaires Sinistres | 6 175 832        | 4 862 949        | 4 319 668        |
| Sinistres officiels              | 253 426          | 253 425          | 253 425          |
| Recours client                   | 186 609          | 249 483          | 273 923          |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>6 615 866</b> | <b>5 365 857</b> | <b>4 847 016</b> |

#### P 2.4.2 – Dettes nées d'opérations de réassurances

| LIBELLE            | 30/06/2022        | 30/06/2021        | 31/12/2021        |
|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Cessionnaires      | 26 492 754        | 21 877 044        | 14 364 236        |
| Cédantes           | 1 102 698         | 1 133 270         | 1 102 697         |
| Rétrocessionnaires | 27 616            | 27 601            | 27 615            |
| <b>TOTAL</b>       | <b>27 623 068</b> | <b>23 037 915</b> | <b>15 494 548</b> |

### 2.5 – Autres dettes

#### P 2.5.1 – Dépôts et cautionnements reçus

| LIBELLE                                       | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Dépôts de Garanties en espèces des Assurés    | 353 003        | 378 503        | 366 003        |
| Dépôts de Garanties en espèces des locataires | 131 993        | 128 633        | 117 793        |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>484 996</b> | <b>507 136</b> | <b>483 796</b> |

#### P 2.5.2 – Personnel

| LIBELLE                                | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Dettes provisionnées pour congés payés | 914 186          | 750 000          | 871 333          |
| Autres charges à payer Personnel       | 581 625          | 500 000          | 809 490          |
| Autres dettes                          | 149 212          | 348 995          | 104 095          |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>1 645 023</b> | <b>1 598 995</b> | <b>1 784 918</b> |

#### P 2.5.3 – Etats, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques

| LIBELLE  | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Impôts sur les Sociétés et autres charges fiscales à payer | 6 508 389        | 6 044 830        | 1 464 645        |
| Assurance Groupe et charges sociales                       | 491 712          | 716 107          | <224 395>        |
| Taxes d'assurance à payer                                  | 1 359 329        | 1 233 864        | 822 166          |
| Retenues à la source                                       | 478 138          | 335 343          | 721 549          |
| <b>TOTAL</b>   | <b>8 837 568</b> | <b>8 330 144</b> | <b>4 467 294</b> |

#### P 2.5.4 – Crédeurs divers

| LIBELLE  | 30/06/2022       | 30/06/2021     | 31/12/2021       |
|--|------------------|----------------|------------------|
| Actionnaires, dividendes à payer   | 436 647          | 395 803        | 395 803          |
| Dettes sur acquisition d'immobilisations et de valeurs mobilières de Placement | 133 159          | 8 302          | 190 292          |
| Autres crédeurs divers   | 505 333          | 270 538        | 613 343          |
| <b>TOTAL</b>   | <b>1 075 139</b> | <b>674 643</b> | <b>1 199 438</b> |

#### P 2.6 – Autres passifs

##### P 2.6.1 – Comptes de régularisation Passif

| LIBELLE   | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Encaissements en instance d'affectation             | 85 683           | 85 683           | 85 684           |
| Intérêts et loyers perçus ou comptabilisés d'avance | 68 731           | 95 830           | 60 542           |
| Autres comptes de régularisation Passif             | 4 428 984        | 4 278 259        | 2 848 669        |
| <b>TOTAL</b>  | <b>4 583 398</b> | <b>4 459 772</b> | <b>2 994 895</b> |

## 6. Informations diverses sur l'état de résultat

### 6.1 / Ventilation des produits & charges de placement

La ventilation des produits et charges de placement est présentée au niveau de l'annexe N°11.

### 6.2 / Résultats techniques par catégorie d'assurances

Les résultats techniques vie et non vie sont présentés respectivement en annexes N°12 et N°13. L'annexe N°13 contrairement à l'arrêté des comptes annuel du 31 décembre de chaque année ne peut être élaboré au 30 juin par branches d'assurances conformément à la norme NC26 ceci étant donnée le manque d'informations. Néanmoins, l'annexe N°13 a été élaboré toutes branches d'assurance non-vie confondues.

### 6.3 / Affectation des produits aux différentes catégories

Conformément à la norme NC27, les produits des placements sont ventilés au prorata de la moyenne des montants des provisions techniques à l'ouverture et des montants des provisions techniques à la clôture.

Le montant des produits de placements net de la période est la somme des produits net des charges de placement au niveau de l'état de résultat général et le montant des produits des placements net des charges de placement au niveau de l'état de résultat Vie.

#### 6.4 / Ventilation des charges de personnel

L'effectif du personnel se détaille au 30/06/2022 comme suit :

| LIBELLE                  | Nombre au 30/06/2022 |
|--------------------------|----------------------|
| Cadres                   | 114                  |
| Agents d'encadrement     | 43                   |
| Agents d'exécution       | 28                   |
| Personnel Contractuel    | 18                   |
| Personnel de services    | 1                    |
| Personnel en détachement | 1                    |
| <b>TOTAL</b>             | <b>205</b>           |

Les frais de personnel s'élèvent au 30/06/2022 à la somme de **7 744 556 DT** et sont ventilés comme suit :

| CATEGORIE                     | MONTANT          |                  |
|-------------------------------|------------------|------------------|
|                               | 30/06/2022       | 30/06/2021       |
| Salaires                      | 4 724 924        | 3 961 126        |
| Charges connexes aux salaires | 183 372          | 124 312          |
| Charges Sociales              | 1 214 864        | 1 049 751        |
| Assurance collective Vie      | 1 500 000        | 1 400 000        |
| Personnel en détachement      | 121 397          | 89 568           |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>7 744 556</b> | <b>6 624 756</b> |

#### 6.5 / Charges de commissions

Le montant total des commissions servies aux intermédiaires au 30/06/2022, s'élevant à la somme de **12 719 027 DT**, se détaille comme suit :

| CATEGORIE        | MONTANT           |                   |
|------------------|-------------------|-------------------|
|                  | 30/06/2022        | 30/06/2021        |
| Agents généraux  | 5 935 042         | 5 329 982         |
| Courtiers        | 3 220 322         | 2 726 064         |
| Banque assurance | 3 196 956         | 1 945 891         |
| Acceptations     | 325 000           | 116 000           |
| Coassurance      | 41 707            | 7 900             |
| <b>TOTAL</b>     | <b>12 719 027</b> | <b>10 125 837</b> |

## 6.6 / Ventilation des primes par zone géographique

La ventilation par zone géographique des primes émises nettes de taxes et d'annulations en cours, s'élevant à la somme de **154 686 784 DT** au 30 Juin 2022 se détaille comme suit :

| ZONE         | MONTANT            |                    |
|--------------|--------------------|--------------------|
|              | 30/06/2022         | 30/06/2021         |
| Nord         | 137 093 514        | 101 929 131        |
| Centre       | 6 044 400          | 5 060 838          |
| Sud          | 11 548 870         | 10 618 603         |
| <b>TOTAL</b> | <b>154 686 784</b> | <b>117 608 572</b> |

## 6.7/ Tableau de passage du résultat comptable au résultat fiscal

| LIBELLE   | 30/06/2022        |
|---|-------------------|
| <b>Bénéfice comptable avant impôt</b>                   | <b>21 493 740</b> |
| Réintégration   | 1 925 687         |
| Déductions  | <6 467 779>       |
| <b>Résultat Fiscal avant réinvestissements exonérés</b> | <b>16 951 648</b> |
| Réinvestissements exonérés                              | -                 |
| <b>Bénéfice Fiscal au 30 Juin 2022</b>                  | <b>16 951 648</b> |
| Impôt sur les sociétés : (35%)                          | <5 933 077>       |
| Contribution Sociale Solidaire                          | <169 516>         |
| <b>Bénéfice Comptable</b>                               | <b>15 391 147</b> |

## 6.8 / Provisions d'assurance vie

Les provisions d'assurance vie ont été évaluées conformément aux méthodes comptables décrites dans la rubrique principes comptables. La variation entre le montant d'ouverture et de clôture est présentée comme suit :

| LIBELLE  | 30/06/2022         | 30/06/2021         | 31/12/2021         |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Provision mathématique vie à l'ouverture             | 228 702 760        | 196 062 217        | 196 062 217        |
| Charges de provisions au 30 juin                     | 55 476 913         | 20 074 837         | 36 955 921         |
| <b>S/Total :</b>                                     | <b>284 179 673</b> | <b>216 137 054</b> | <b>233 018 138</b> |
| Capitaux échus, rentes et rachats polices vie payées | <8 452 675>        | <1 965 898>        | <4 315 378>        |
| <b>TOTAL</b>   | <b>275 726 998</b> | <b>214 171 156</b> | <b>228 702 760</b> |

#### **6.9 /Tableau de raccordement du résultat techniques par catégorie d'assurance aux états financiers**

Les tableaux de raccordement des états de résultat techniques vie et non vie sont présentés au niveau des annexes N°15 et N°16.

#### **7. Note sur l'état des engagements hors bilan**

Le tableau des engagements reçus et donnés est présenté en annexe N° 6. Conformément à la norme NC26 § 47, la compagnie ne présente aucun engagement à l'égard des dirigeants.

#### **8. Note sur l'état de flux de trésorerie**

L'état de flux de trésorerie est présenté en annexe N°7. Les composantes des liquidités ou équivalents de liquidités sont déterminées sur la base d'un système de recensement individuel par flux dont l'imputation au niveau des rubriques correspondantes se fait systématiquement après comptabilisation du flux.

#### **9. Comparabilité des comptes**

Conformément à la norme NC19, aucun changement n'a été opéré au 30 juin 2022 sur les méthodes d'estimation, d'évaluation et de comptabilisation utilisées au 30 juin 2021.

#### **10. Diligences spécifiques**

Conformément à l'arrêté du Ministre des Finances de 2001, le taux des actifs admis en représentation des engagements techniques de la Compagnie s'élève, au 30 Juin 2022, à **115,71 %**.

**Annexe n° 8 : Mouvements ayant affecté les éléments de l'actif au 30 JUIN 2022**

| Désignation   | Valeur brute       |                 |              |                    | Amortissements et provisions |                   |                |                |                |            |                  |                   | V.N.C<br>A la clôture |
|---|--------------------|-----------------|--------------|--------------------|------------------------------|-------------------|----------------|----------------|----------------|------------|------------------|-------------------|-----------------------|
|   | A                  | Acquisition     | Cessions     | A                  | A l'ouverture                |                   | Augmentations  |                | Diminutions    |            | A la clôture     |                   |                       |
|   | l'ouverture        | ou constitution | ou reprises  | la clôture         | Amortissements               | Provisions        | Amortissements | Provisions     | Amortissements | Provisions | Amortissements   | Provisions        |                       |
| <b>Actifs incorporels</b>                                     | <b>2 825 574</b>   | <b>67 866</b>   |              | <b>2 893 440</b>   | <b>1 468 857</b>             |                   | <b>157 523</b> |                |                |            | <b>1 626 380</b> |                   | <b>1 267 060</b>      |
| Concessions, brevets, marques                                 | 2 825 574          | 67 866          |              | 2 893 440          | 1 468 857                    |                   | 157 523        |                |                |            | 1 626 380        |                   | 1 267 060             |
| <b>Actifs corporels d'exploitation</b>                        | <b>8 417 323</b>   | <b>464 461</b>  | <b>5 000</b> | <b>8 876 784</b>   | <b>6 666 538</b>             |                   | <b>297 074</b> |                |                |            | <b>6 963 612</b> |                   | <b>1 913 172</b>      |
| Installations techniques et machines                          | 7 143 461          | 455 329         |              | 7 598 789          | 5 639 328                    |                   | 278 564        |                |                |            | 5 917 892        |                   | 1 680 898             |
| Autres installations, outillage et mobilier                   | 1 259 134          | 9 132           |              | 1 268 266          | 1 027 210                    |                   | 18 509,765     |                |                |            | 1 045 720        |                   | 222 546               |
| Acomptes versés et immobilisations incorporelles en cours     | 14 728             |                 | 5 000        | 9 728              |                              |                   |                |                |                |            |                  |                   | 9 728                 |
| <b>Placements</b>   | <b>553 180 278</b> |                 |              | <b>600 998 505</b> | <b>6 000 041</b>             | <b>16 857 038</b> | <b>109 557</b> | <b>460 578</b> |                | <b>0</b>   | <b>6 109 598</b> | <b>17 317 616</b> | <b>577 571 292</b>    |
| Terrains et constructions d'exploitation & hors exploitation  | 21 954 495         |                 |              | 21 954 495         | 6 000 041                    |                   | 109 557        |                |                |            | 6 109 598        |                   | 15 844 897            |
| Acomptes aux fournisseurs                                     | 296 611            |                 |              | 296 611            |                              |                   |                |                |                |            |                  |                   | 296 611               |
| Parts & actions de sociétés immobilières non cotées           | 9 095 818          |                 |              | 9 095 818          |                              |                   |                |                |                |            |                  |                   | 9 095 818             |
| Placements dans les entreprises liées                         |                    |                 |              |                    |                              |                   |                |                |                |            |                  |                   |                       |
| - Parts   | 25 781 365         |                 |              | 25 781 365         |                              |                   |                |                |                |            |                  |                   | 25 781 365            |
| - Bons et Obligations   |                    |                 |              |                    |                              |                   |                |                |                |            |                  |                   |                       |
| Placements dans les Entreprises avec un lien de participation |                    |                 |              |                    |                              |                   |                |                |                |            |                  |                   |                       |
| - Parts   |                    |                 |              |                    |                              |                   |                |                |                |            |                  |                   |                       |
| - Bons et Obligations   |                    |                 |              |                    |                              |                   |                |                |                |            |                  |                   |                       |
| Autres placements financiers                                  |                    |                 |              |                    |                              |                   |                |                |                |            |                  |                   |                       |
| Actions, autres titres à revenu variable                      | 92 758 740         | 82 785 175      | 85 500 471   | 90 043 443         |                              | 16 713 710        |                | 460 578        |                |            |                  | 17 174 287        | 72 869 156            |
| Obligations et autres titres à revenu fixe                    | 194 908 083        | 25 000 000      | 3 528 000    | 216 380 083        |                              | 416               |                |                |                |            |                  | 416               | 216 379 666           |
| Prêts hypothécaires   | 1 238 850          | 293 436         | 80 087       | 1 452 199          |                              |                   |                |                |                |            |                  |                   | 1 452 199             |
| Autres prêts  | 1 049 887          | 833 952         | 210 978      | 1 672 862          |                              | 142 912           |                | 0              |                |            |                  | 142 912           | 1 529 950             |
| Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers      | 204 380 000        | 82 925 000      | 55 676 000   | 231 629 000        |                              |                   |                |                |                |            |                  |                   | 231 629 000           |
| Autres  |                    | 1 200           |              | 1 200              |                              |                   |                |                |                |            |                  |                   | 1 200                 |
| Créances pour espèces déposées                                | 1 716 430          | 2 691 430       | 1 716 430    | 2 691 430          |                              |                   |                |                |                |            |                  |                   | 2 691 430             |

Etat récapitulatif des Placements au 30/06/2022

|   | Valeur Brute       | Valeur Nette       | Juste Valeur       | Plus ou moins<br>Value latente |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------------------|
| Placements immobiliers et placements immobiliers en cours               | 22 251 106         | 16 141 509         | 31 146 097         | 15 004 589                     |
| Parts et actions de Sociétés immobilières non cotées                    | 9 095 818          | 9 095 818          | 9 095 818          | -                              |
| Actions et autres titres à revenu variable autres que les parts d'OPCVM | 91 336 120         | 74 264 634         | 78 265 588         | 4 000 954                      |
| Parts d'OPCVM détenant uniquement des titres à revenu fixe              | 16 368 041         | 16 265 200         | 16 265 200         | 0                              |
| Autres parts d'OPCVM  | 8 120 647          | 8 120 686          | 8 704 687          | 584 001                        |
| Obligations et autres titres à revenu fixe                              | 216 380 083        | 216 379 666        | 216 379 666        | 0                              |
| Autres Dépôts   | 231 630 200        | 231 630 200        | 231 630 200        | 0                              |
| <b>TOTAL :</b>  | <b>595 182 015</b> | <b>571 897 714</b> | <b>591 487 257</b> | <b>19 589 544</b>              |

|   | <u>Valeur nette</u> | <u>Juste Valeur</u> |
|---|---------------------|---------------------|
| <b>Actions cotées</b>                                   | 15 402 384          | 19 403 338          |
| <b>Actions non cotées</b>                               | 58 862 251          | 58 862 251          |
| <b>Total :</b>  | <b>74 264 634</b>   | <b>78 265 588</b>   |
| <b>Obligations cotées</b>                               | 16 228 000          | 16 228 000          |
| <b>Obligations non cotées</b>                           | 7 760 000           | 7 760 000           |
| <b>Titres de créances négociables et bons du trésor</b> | 192 391 666         | 192 391 666         |
| <b>Total :</b>  | <b>216 379 666</b>  | <b>216 379 666</b>  |

**Annexe n° 11 : Ventilation des charges et produits des placements au 30/06/2022**

|   | Revenus et frais financiers concernant les placements dans des Entreprises liées et avec lien de participation | Autres revenus et frais financiers | Total             | Raccordement                           |
|---|--|------------------------------------|-------------------|--|
| Revenus des placements immobiliers                  |  | 832 533                            | <b>832 533</b>    | PRNT11+PRV21                           |
| Revenus des participations                          | 889 981  | 3 685 391                          | <b>4 575 372</b>  | PRNT11+PRNT13+PRNT14+PRV21+PRV23+PRV24 |
| Revenus des autres placements                       |  | 14 333 461                         | <b>14 333 461</b> | PRNT11+PRV21                           |
| Autres revenus financiers (Honoraires, commissions) |  |                                    |                   |  |
| <b>Total produits des placements</b>                | <b>889 981</b>   | <b>18 851 385</b>                  | <b>19 741 366</b> |  |
| Intérêts  |  | 327 687                            | <b>327 687</b>    | CHNT11+CHV91                           |
| Frais externes et internes                          | 426 716  | 1 767 019                          | <b>2 193 735</b>  | CHNT11+CHNT12+CHNT13+CHV91+CHV92+CHV93 |
| Autres frais  |  |                                    |                   |  |
| <b>Total charges des placements</b>                 | <b>426 716</b>   | <b>2 094 707</b>                   | <b>2 521 422</b>  |  |

**Annexe n°12 : Résultat technique de la catégorie Vie au 30/06/2022**

|  | <b>Total</b>                         |
|--|--------------------------------------|
| Primes Acquises  | 56 727 449                           |
| Charges de prestations   | <10 825 786>                         |
| Charges des provisions d'assurance Vie et des autres provisions techniques | <44 101 461>                         |
| <b>Solde de souscription :</b>   | <b>1 800 202</b>                     |
| Frais d'acquisition  | <3 126 676>                          |
| Autres charges de gestion nettes   | <528 289>                            |
| <b>Charges d'acquisition et de gestion nettes :</b>                        | <b>&lt;3 654 965&gt;</b>             |
| Produits nets de placements  | 7 212 886                            |
| Participation aux résultats  | <408 506>                            |
| <b>Solde Financier :</b>   | <b>6 804 380</b>                     |
| Part des réassureurs dans les primes acquises                              | <303 867>                            |
| Part des réassureurs dans les prestations payées                           | <60 085>                             |
| Part des réassureurs dans les charges de provisions                        | -                                    |
| Part des réassureurs dans les participations aux résultats                 | 6 701                                |
| Commissions reçues des réassureurs   | 41 800                               |
| <b>Solde de réassurance Juin 2022 :</b>                                    | <b>&lt;315 451&gt;</b>               |
| <b>Solde de réassurance Juin 2021 :</b>                                    | <b>101 303</b>                       |
| <b>Résultat technique juin 2022 :</b>                                      | <b>4 634 166</b>                     |
| <b>Résultat technique juin 2021 :</b>                                      | <b>7 848 221</b>                     |
| <b>Variation juin 2022 - juin 2021 :</b>                                   | <b>&lt;3 214 055&gt;<br/>-40,95%</b> |
| <b>Informations complémentaires :</b>                                      |                                      |
| Versement périodique de rente Vie  | 25 461                               |
| Rachats Vie payés  | 2 607 858                            |
| Capitaux échus Vie   | 5 819 357                            |
| Intérêts techniques bruts de l'exercice                                    | -                                    |
| Provisions techniques brutes Vie au 30 juin 2022                           | 275 726 998                          |
| Provisions techniques brutes Vie au 01 janvier 2022                        | 228 702 760                          |

**Annexe n° 13 : Résultat technique d'assurance Non Vie au 30/06/2022**

| Eléments   |   | Toutes branches<br>confonfues | Acceptations           | Total                      |
|--|---|-------------------------------|------------------------|----------------------------|
| <b>Primes acquises</b>   |   |                               |                        |                            |
| <b>PRNV11</b>  | Primes émises                                       | 97 232 580                    | 1 300 000              | <b>98 532 580</b>          |
| <b>PRNV12</b>  | Variation des primes non acquises                   | <1 567 584>                   | <736 447>              | <b>&lt;2 304 031&gt;</b>   |
| <b>Charges de prestations</b>                                    |   |                               |                        |                            |
| <b>CHNV11</b>  | Prestations et frais payés                          | <41 677 939>                  |                        | <b>&lt;41 677 939&gt;</b>  |
| <b>CHNV12</b>  | Charges des provisions pour prestations diverses    | <16 928 901>                  | <238 553>              | <b>&lt;17 167 454&gt;</b>  |
| <b>Solde de souscription :</b>                                   |   | <b>37 058 156</b>             | <b>325 000</b>         | <b>37 383 156</b>          |
| <b>CHNV41, CHNV42</b>  | Frais d'acquisition                                 | <5 205 945>                   | -                      | <b>&lt;5 205 945&gt;</b>   |
| <b>CHNV43, CHNV5</b>   | Autres charges de gestion nettes                    | <9 498 338>                   | <325 000>              | <b>&lt;9 823 338&gt;</b>   |
| <b>Charges d'acquisition et de gestion nettes :</b>              |   | <b>&lt;14 704 284&gt;</b>     | <b>&lt;325 000&gt;</b> | <b>&lt;15 029 284&gt;</b>  |
| <b>PRNT3</b>   | Produits nets des placements                        | 6 160 334                     | -                      | <b>6 160 334</b>           |
| <b>CHNV3</b>   | Participation aux Bénéfices                         | <332 125>                     | -                      | <b>&lt;332 125&gt;</b>     |
| <b>Solde Financier :</b>   |   | <b>5 828 209</b>              | -                      | <b>5 828 209</b>           |
| <b>PRNV11</b>  | Part des réassureurs dans les primes acquises       | <27 080 322>                  | -                      | <b>&lt;27 080 322&gt;</b>  |
| <b>CHNV11</b>  | Part des réassureurs dans les prestations payées    | 5 362 593                     | -                      | <b>5 362 593</b>           |
| <b>CHNV12, PRNV12</b>  | Part des réassureurs dans les charges de provisions | <1 209 814>                   | -                      | <b>&lt;1 209 814&gt;</b>   |
| <b>CHNV44</b>  | Commissions reçues des réassureurs                  | 6 365 248                     | -                      | <b>6 365 248</b>           |
| <b>Solde de Réassurance Juin 2022 :</b>                          |   | <b>&lt;16 562 295&gt;</b>     | -                      | <b>&lt;16 562 295&gt;</b>  |
| <b>Solde de Réassurance Juin 2021 :</b>                          |   | <b>&lt;15 812 041&gt;</b>     | -                      | <b>&lt;15 812 041&gt;</b>  |
| <b>Résultat technique Juin 2022 :</b>                            |   | <b>11 619 786</b>             |                        | <b>11 619 786</b>          |
| <b>Résultat technique Juin 2021 :</b>                            |   | <b>8 122 336</b>              |                        | <b>8 122 336</b>           |
| <b>Variation Juin 2022 - Juin 2021</b>                           |   | <b>3 497 450</b><br>43,06%    |                        | <b>3 497 450</b><br>43,06% |
| <b>Informations complémentaires :</b>                            |   |                               |                        |                            |
| <b>Provisions pour primes non acquises à la clôture</b>          |   | <b>46 425 483</b>             | <b>1 741 430</b>       | <b>48 166 913</b>          |
| Provisions pour primes non acquises à l'ouverture                |   | 44 857 899                    | 1 004 983              | 45 862 882                 |
| <b>Provisions pour Sinistres à payer à la clôture</b>            |   | <b>171 856 880</b>            | <b>950 000</b>         | <b>172 806 880</b>         |
| Provisions pour Sinistres à payer à l'ouverture                  |   | 158 852 833                   | 711 447                | 159 564 280                |
| <b>Provision pour participation aux bénéfices et ristournes</b>  |   | <b>3 910 000</b>              |                        | <b>3 910 000</b>           |
| Provision pour participation aux bénéfices et ristournes         |   | 3 770 753                     |                        | 3 770 753                  |
| <b>Provision pour Egalisation &amp; Equilibrage à la Clôture</b> |   | <b>2 900 000</b>              |                        | <b>2 900 000</b>           |
| Provision pour Egalisation & Equilibrage à l'Ouverture           |   | 0                             |                        | 0                          |
| <b>Autres provisions techniques à la clôture :</b>               |   | <b>3 566 576</b>              |                        | <b>3 566 576</b>           |
| - Provisions pour risques en cours                               |   | 0                             |                        | 0                          |
| - Provisions mathématiques de rentes                             |   | 3 487 383                     |                        | 3 487 383                  |
| - Arrérages de rentes à payer                                    |   | 19 644                        |                        | 19 644                     |
| - Réserve des rentes d'invalidité                                |   | 59 549                        |                        | 59 549                     |
| <b>Autres provisions techniques à l'ouverture :</b>              |   | <b>3 583 293</b>              |                        | <b>3 583 293</b>           |
| - Provisions pour risques en cours                               |   | 0                             |                        | 0                          |
| - Provisions mathématiques de rentes                             |   | 3 504 100                     |                        | 3 504 100                  |
| - Arrérages de rentes à payer                                    |   | 19 644                        |                        | 19 644                     |
| - Réserve des rentes d'invalidité                                |   | 59 549                        |                        | 59 549                     |

**Annexe n°15 : Tableau de rattachement du résultat technique  
par catégorie d'assurance aux états financiers  
Catégorie : Vie au 30/06/2021**

|  | Rattachement       | Total                    |
|--|--------------------|--------------------------|
| Primes Acquises  | PRV11              | 56 727 449               |
| Charges de prestations   | CHV11              | <10 825 786>             |
| Charges des provisions d'assurance Vie et des autres provisions techniques | CHV12, CHV21,CHV22 | <44 101 461>             |
| <b>Solde de souscription :</b>   |                    | <b>1 800 202</b>         |
| Frais d'acquisition  | CHV41, CHV42       | <3 126 676>              |
| Autres charges de gestion nettes   | PRV4, CHV43,CHV5   | <528 289>                |
| <b>Charges d'acquisition et de gestion nettes :</b>                        |                    | <b>&lt;3 654 965&gt;</b> |
| Produits nets de placements  | PRV2, CHV9         | 7 212 886                |
| Participation aux Bénéfices & Ristournes                                   | CHV3               | <408 506>                |
| <b>Solde Financier :</b>   |                    | <b>6 804 380</b>         |
| Primes cédées ou rétrocédées   | PRV11 2° Colonne   | <303 867>                |
| Part des réassureurs dans les prestations payées                           | CHV11 2° Colonne   | <60 085>                 |
| Part des réassureurs dans les charges de provisions                        | CHV12 2° Colonne   | -                        |
| Part des réassureurs dans les participations aux résultats                 | CHV3 2° Colonne    | 6 701                    |
| Commissions reçues des réassureurs   | CHV44 2° Colonne   | 41 800                   |
| <b>Solde de réassurance :</b>  |                    | <b>&lt;315 451&gt;</b>   |
| <b>Résultat technique :</b>  |                    | <b>4 634 166</b>         |
| <b>Informations complémentaires :</b>                                      |                    |                          |
| Versements périodiques de rentes Vie                                       |                    | 25 461                   |
| Montants des rachats Vie   |                    | 2 607 858                |
| Capitaux échus Vie   |                    | 5 819 357                |
| Provisions techniques brutes Vie à la clôture                              |                    | 275 726 998              |
| Provisions techniques brutes Vie à l'ouverture                             |                    | 228 702 760              |

**Annexe n°16 : Tableau de raccordement du résultat technique  
par catégorie d'assurance aux états financiers  
Catégorie : Non Vie au 30/06/2021**

|  | Raccordement              | Total                     |
|--|---------------------------|---------------------------|
| <b>Primes acquises</b>   |                           |                           |
| Primes émises  | PRNV11                    | 98 532 580                |
| Variation des primes non acquises                                | PRNV12                    | <2 304 031>               |
| <b>Charges de prestations</b>                                    |                           |                           |
| Prestations et frais payés                                       | CHNV11                    | <41 677 939>              |
| Charges des provisions pour prestations diverses                 | CHNV12, CHNV2, CHNV3      | <17 167 454>              |
| <b>Solde de souscription :</b>                                   |                           | <b>37 383 156</b>         |
| Frais d'acquisition  | CHNV41+CHNV42             | <5 205 945>               |
| Autres charges de gestion nettes                                 | CHNV43, CHNV5 et PRNV2    | <9 823 338>               |
| <b>Charges d'acquisition et de gestion nettes :</b>              |                           | <b>&lt;15 029 284&gt;</b> |
| Produits nets de placements                                      | PRNT3                     | 6 160 334                 |
| Participation aux Bénéfices & Ristournes                         | CHNV3                     | <332 125>                 |
| <b>Solde Financier :</b>   |                           | <b>5 828 209</b>          |
| Part des réassureurs dans les primes cédées                      | PRNV11, PRNV12 2° Colonne | <27 080 322>              |
| Part des réassureurs dans les prestations payées                 | CHNV11 2° Colonne         | 5 362 593                 |
| Part des réassureurs dans les charges de provisions              | CHNV12, CHNV2 2° Colonne  | <1 209 814>               |
| Commissions reçues des réassureurs                               | CHNV44 2° Colonne         | 6 365 248                 |
| <b>Solde de Réassurance :</b>                                    |                           | <b>&lt;16 562 295&gt;</b> |
| <b>Résultat technique :</b>                                      |                           | <b>11 619 786</b>         |
| <b>Informations complémentaires :</b>                            |                           |                           |
| <b>Provisions pour primes non acquises à la clôture</b>          |                           | <b>48 166 913</b>         |
| Provisions pour primes non acquises à l'ouverture                |                           | 45 862 882                |
| <b>Provisions pour Sinistres à payer à la clôture</b>            |                           | <b>172 806 880</b>        |
| Provisions pour Sinistres à payer à l'ouverture                  |                           | 159 564 280               |
| <b>Provision pour participation aux bénéfices et ristournes</b>  |                           | <b>3 910 000</b>          |
| Provision pour participation aux bénéfices et ristournes         |                           | 3 770 753                 |
| <b>Provision pour Egalisation &amp; Equilibrage à la Clôture</b> |                           | <b>2 900 000</b>          |
| Provision pour Egalisation & Equilibrage à l'Ouverture           |                           | 0                         |
| <b>Autres provisions techniques à la clôture</b>                 |                           | <b>3 566 576</b>          |
| Autres provisions techniques à l'ouverture                       |                           | 3 583 293                 |

Mesdames et messieurs les actionnaires  
Compagnie d'Assurances et de Réassurances « Astrée »  
45, Avenue Kheireddine Pacha, 1080 Tunis

**AVIS SUR LES ETATS FINANCIERS**  
**INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2022**

*Introduction*

Nous avons effectué l'examen limité du bilan de la Compagnie d'Assurances et de Réassurances «ASTREE», arrêtés au 30 juin 2022 ainsi que de l'état de résultat, de l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers intermédiaires font apparaître un total net de bilan de 763 220 882 dinars et un bénéfice net de la période s'élevant à 15 391 147 dinars.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de cette information financière intermédiaire conformément au système comptable des entreprises en Tunisie. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur cette information financière intermédiaire sur la base de notre examen limité.

*Etendue de l'examen limité*

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicable en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité.

Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen analytique est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

*Conclusion*

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la Compagnie d'Assurances et de Réassurances « ASTREE » au 30 juin 2022, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément au système comptable applicable en Tunisie.

Tunis, le 27 Juillet 2022

**GAC – CPA International**  
**Selma LANGAR**

**CMC – DFK International**  
**Cherif BEN ZINA**

**AVIS DES SOCIÉTÉS**

**ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**

**BH BANK**

Siège social : 18, Avenue Mohamed V 1080 Tunis

La Banque de l'Habitat publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2022. Ces états sont accompagnés du rapport des commissaires aux comptes : Mme. Emna RACHIKOU (F.M.B.Z. Tunisie) et Mr. Walid Ben AYED (Consulting and Financial Firm)

**BH BANK**  
**BILAN**  
**Arrêté au 30 Juin 2022**  
(Unité en mille dinars)

|  | Notes   | 30/06/2022 | 30/06/2021        | 31/12/2021        |                   |
|--|---|------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Actifs</b>                                |   |            |                   |                   |                   |
| AC1  | Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT               | 1          | 415 526           | 193 342           | 232 307           |
| AC2  | Créances sur les établissements bancaires et financiers     | 2          | 182 985           | 338 539           | 268 234           |
| AC3  | Créances sur la clientèle                                   | 3          | 10 188 817        | 9 546 367         | 9 817 889         |
| AC4  | Portefeuille-titres commercial                              | 4          | 159 209           | 64 166            | 115 588           |
| AC5  | Portefeuille d'investissement                               | 5          | 1 620 036         | 1 603 754         | 1 689 435         |
| AC6  | Valeurs immobilisées  | 6          | 132 236           | 116 022           | 131 742           |
| AC7  | Autres actifs   | 7          | 148 730           | 230 041           | 149 989           |
| <b>Total des actifs</b>                      |   |            | <b>12 847 539</b> | <b>12 092 231</b> | <b>12 405 184</b> |
| <b>Passifs</b>                               |   |            |                   |                   |                   |
| PA1  | Banque Centrale et CCP                                      |            | -                 | -                 | -                 |
| PA2  | Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | 8          | 1 407 254         | 1 704 695         | 1 512 344         |
| PA3  | Dépôts et avoirs de la clientèle                            | 9          | 8 494 436         | 7 282 880         | 7 782 226         |
| PA4  | Emprunts et ressources spéciales                            | 10         | 1 476 945         | 1 683 670         | 1 723 555         |
| PA5  | Autres passifs  | 11         | 272 011           | 330 887           | 225 651           |
| <b>Total des passifs</b>                     |   |            | <b>11 650 646</b> | <b>11 002 132</b> | <b>11 243 776</b> |
| <b>Capitaux propres</b>                      |   |            |                   |                   |                   |
| CP1  | Capital   |            | 238 000           | 238 000           | 238 000           |
| CP2  | Réserves  |            | 878 118           | 787 807           | 788 259           |
|  | Réserves pour réinvestissements exonérés                    |            | 194 453           | 193 453           | 193 453           |
|  | Autres réserves   |            | 683 665           | 594 354           | 594 806           |
| CP3  | Actions propres   |            | -                 | -                 | -                 |
| CP4  | Autres capitaux propres                                     |            | 414               | 414               | 414               |
| CP5  | Résultats reportés  |            | -                 | 1                 | 1                 |
| CP6  | Résultat de l'exercice                                      |            | 80 361            | 63 877            | 134 734           |
| CP7  | Résultat en instance d'affectation                          |            | -                 | -                 | -                 |
| <b>Total des Capitaux propres</b>            |   | <b>12</b>  | <b>1 196 893</b>  | <b>1 090 099</b>  | <b>1 161 408</b>  |
| <b>Total des capitaux propres et passifs</b> |   |            | <b>12 847 539</b> | <b>12 092 231</b> | <b>12 405 184</b> |

**BH BANK**  
**ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN**

**Arrêté au 30 Juin 2022**

(Unité en mille dinars)

|                                     | Notes   | 30/06/2022 | 30/06/2021       | 31/12/2021<br>Retraité | 31/12/2021<br>Publié |                  |
|-------------------------------------|---|------------|------------------|------------------------|----------------------|------------------|
| <b>Passifs éventuels</b>            |   |            |                  |                        |                      |                  |
| HB1                                 | Cautions, avals et autres garanties données                             | 13         | 779 527          | 625 916                | 785 117              | 665 117          |
|                                     | A- En faveur de l'établissement bancaire et financier                   |            | 141 217          | 22 945                 | 142 884              | 22 884           |
|                                     | B- En faveur de la clientèle  |            | 638 310          | 602 971                | 642 233              | 642 233          |
| HB2                                 | Crédits documentaires   |            | 477 122          | 560 214                | 603 381              | 603 381          |
| HB3                                 | Actifs donnés en garantie   |            | 1 198 511        | 1 350 718              | 1 198 511            | 1 198 511        |
| <b>Total des passifs éventuels</b>  |   |            | <b>2 455 160</b> | <b>2 536 848</b>       | <b>2 587 009</b>     | <b>2 467 009</b> |
| <b>Engagements donnés</b>           |   |            |                  |                        |                      |                  |
| HB4                                 | Engagements de financements donnés                                      | 13         | 180 450          | 131 551                | 240 749              | 240 749          |
|                                     | A- En faveur de l'établissement bancaire et financier                   |            | -                | -                      | -                    | -                |
|                                     | B- En faveur de la clientèle  |            | 180 450          | 131 551                | 240 749              | 240 749          |
| HB5                                 | Engagements sur titres  |            | 1 500            | 1 500                  | 1 500                | 1 500            |
|                                     | A- Participations non libérées  |            | 1 500            | 1 500                  | 1 500                | 1 500            |
|                                     | B- Titres à recevoir  |            | -                | -                      | -                    | -                |
| <b>Total des engagements donnés</b> |   |            | <b>181 950</b>   | <b>133 051</b>         | <b>242 249</b>       | <b>242 249</b>   |
| <b>Engagements reçus</b>            |   |            |                  |                        |                      |                  |
| HB6                                 | Engagements de financement reçu   | 14         | 132 884          | 99 465                 | 216 319              | 216 319          |
| HB7                                 | Garanties reçues  | 15         | 3 572 144        | 1 492 242              | 3 637 154            | 3 517 154        |
|                                     | A- Garanties reçues de l'Etat   |            | -                | -                      | -                    | -                |
|                                     | B- Garanties reçues d'autres Etab bancaires, financiers et d'assurances |            | 204 341          | 90 440                 | 273 344              | 153 344          |
|                                     | C- Garanties reçues de la clientèle                                     |            | 3 367 803        | 1 401 802              | 3 363 810            | 3 363 810        |
| <b>Total des engagements reçus</b>  |   |            | <b>3 705 028</b> | <b>1 591 707</b>       | <b>3 853 473</b>     | <b>3 733 473</b> |

**BH BANK**  
**ETAT DE RESULTAT**  
Période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2022  
(Unité en mille dinars)

|  | Notes  | Jusqu'à<br>fin Juin<br>2022 | Jusqu'à<br>fin<br>Juin<br>2021 | Jusqu'à<br>fin<br>Décembre<br>2021 |                  |
|--|--|-----------------------------|--------------------------------|------------------------------------|------------------|
| <b>Produits d'exploitation bancaire</b>          |  |                             |                                |                                    |                  |
| PR1  | Intérêts et revenus assimilés  | 16                          | 409 268                        | 392 823                            | 809 750          |
| PR2  | Commissions (en produits)  | 17                          | 62 029                         | 55 600                             | 113 727          |
| PR3  | Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières                                 | 18                          | 28 438                         | 20 197                             | 42 171           |
| PR4  | Revenus du portefeuille d'investissement   | 19                          | 52 750                         | 48 413                             | 98 866           |
| <b>Total produits bancaires</b>                  |  |                             | <b>552 485</b>                 | <b>517 033</b>                     | <b>1 064 514</b> |
| <b>Charges d'exploitation bancaire</b>           |  |                             |                                |                                    |                  |
| CH1  | Intérêts encourus et charges assimilées  | 20                          | (258 805)                      | (242 552)                          | (485 463)        |
| CH2  | Commissions encourues  |                             | (5 115)                        | (4 502)                            | (9 537)          |
| <b>Total charges d'exploitation bancaire</b>     |  |                             | <b>(263 920)</b>               | <b>(247 054)</b>                   | <b>(495 000)</b> |
| <b>Total Produit net bancaire</b>                |  |                             | <b>288 565</b>                 | <b>269 979</b>                     | <b>569 514</b>   |
| PR5-CH4  | Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif | 21                          | (44 105)                       | (60 000)                           | (126 214)        |
| PR6-CH5  | Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement  | 22                          | (1 000)                        | (3 000)                            | 3 379            |
| PR7  | Autres produits d'exploitation   | 23                          | 3 652                          | 4 200                              | 8 614            |
| CH6  | Frais de personnel   |                             | (75 921)                       | (68 763)                           | (150 302)        |
| CH7  | Charges générales d'exploitation   | 24                          | (37 438)                       | (30 059)                           | (57 558)         |
| CH8  | Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations                                 |                             | (9 074)                        | (6 640)                            | (15 645)         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                   |  |                             | <b>124 679</b>                 | <b>105 717</b>                     | <b>231 788</b>   |
| PR8-CH9  | Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires                                       | 25                          | (607)                          | (276)                              | (826)            |
| CH11   | Impôt sur les bénéfices  | 26                          | (42 497)                       | (35 552)                           | (69 385)         |
| <b>Résultat des activités ordinaires</b>         |  |                             | <b>81 575</b>                  | <b>69 889</b>                      | <b>161 577</b>   |
| PR9-CH10   | Solde en gain/perte provenant des autres éléments extraordinaires                                  | 27                          | (1 214)                        | (6 012)                            | (26 843)         |
| <b>Résultat net de l'exercice</b>                |  |                             | <b>80 361</b>                  | <b>63 877</b>                      | <b>134 734</b>   |
| Effet des modifications comptables (Net d'impôt) |  |                             | -                              | -                                  | -                |
| <b>Résultat après modification comptable</b>     |  |                             | <b>80 361</b>                  | <b>63 877</b>                      | <b>134 734</b>   |

**BH BANK**  
**ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**  
**Période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2022**

(Unité en mille dinars)

| Notes   | Jusqu'à fin<br>Juin 2022 | Jusqu'à<br>fin Juin<br>2021 | Jusqu'à fin<br>Décembre<br>2021 |
|---|--------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| <b>Activité d'exploitation</b>  |                          |                             |                                 |
| Produits d'exploitation bancaire encaissés  | 503 271                  | 459 697                     | 921 138                         |
| Charges d'exploitation bancaire décaissées  | (254 267)                | (265 385)                   | (530 444)                       |
| Prêts accordés aux établissements bancaires et financiers                                   | 14 514                   | 2 704                       | (15 457)                        |
| Dépôts / Retraits de dépôts auprès établissements bancaires et financiers                   | (154 065)                | (106 553)                   | (408 424)                       |
| Prêts et avances / Remboursements prêts et avances accordés à la clientèle                  | (442 388)                | 216 015                     | (156 171)                       |
| Dépôts / Retrait de dépôts de la clientèle  | 695 026                  | 58 926                      | 581 246                         |
| Titres de placement   | (40 000)                 | 13 420                      | (40 658)                        |
| Sommes versées au personnel et créditeurs divers  | (82 412)                 | (125 186)                   | (256 040)                       |
| Sommes reçues des débiteurs divers  | 20 527                   | 25 203                      | 51 650                          |
| Impôt sur les bénéfices   | (22 592)                 | 12 254                      | (46 388)                        |
| <b>Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation</b>                        | <b>237 614</b>           | <b>291 095</b>              | <b>100 452</b>                  |
| <b>Activité d'investissement</b>  |                          |                             |                                 |
| Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement                          | 52 750                   | 48 413                      | 98 866                          |
| Acquisitions / cessions sur portefeuille d'investissement                                   | 45 202                   | (42 404)                    | (86 805)                        |
| Autres flux d'investissements   | -                        | -                           | -                               |
| Acquisitions / cessions sur immobilisations   | (9 499)                  | (10 545)                    | (35 270)                        |
| <b>Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement</b>                      | <b>88 453</b>            | <b>(4 536)</b>              | <b>(23 209)</b>                 |
| <b>Activité de financement</b>  |                          |                             |                                 |
| Emission d'actions  | -                        | -                           | -                               |
| Emission d'emprunts   | (258 009)                | (45 272)                    | (59 006)                        |
| Augmentation / diminution des ressources spéciales  | 17 906                   | 1 110                       | 46 987                          |
| Dividendes versés   | (45 220)                 | (28 560)                    | (28 560)                        |
| <b>Flux de trésorerie net affectés aux activités de financements</b>                        | <b>(285 323)</b>         | <b>(72 722)</b>             | <b>(40 579)</b>                 |
| Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités | 22 082                   | 16 727                      | 32 765                          |
| <b>Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités</b>                          | <b>62 826</b>            | <b>230 564</b>              | <b>69 429</b>                   |
| <b>Liquidités et équivalents de liquidités en début de période</b>                          | <b>(46 660)</b>          | <b>(116 089)</b>            | <b>(116 089)</b>                |
| <b>Liquidités et équivalents de liquidités en fin de période</b>                            | <b>28</b>                | <b>16 166</b>               | <b>(46 660)</b>                 |

**BH BANK**  
**NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS**  
**INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2022**  
(Les chiffres sont exprimés en mille dinars tunisiens)

## 1- Présentation de la banque

La BH BANK est une société anonyme admise à la côte permanente de bourse de Tunis au capital de 238 000 millions de dinars, composé de 47 600 000 actions de 5 DT chacune et ayant son siège social sis à 18 Avenue Mohamed V 1080 Tunis.

Créée en 1974 sous la dénomination de la « Caisse nationale d'épargne logement » conformément à la loi n°24-1973 du 07/05/1973, puis convertie en banque conformément à la loi n 18-1989 du 22/02/1989 sous la dénomination sociale de la « Banque de l'habitat » régie par la loi n° 2001-65 du 10 Juillet 2001 relative aux établissements de crédit telle qu'a été abrogée par la loi n°2016-48 du 11 Juillet 2016 relative aux banques et aux établissements financiers.

En date du 30/04/2019, la dénomination sociale a été encore une fois changée en « BH BANK » en vertu de la décision de l'assemblée générale extraordinaire du 30/04/2019.

La BH BANK dispose d'un réseau se composant de 7 directions régionales principales, 2 représentations régionales, 148 points de vente, une succursale ( S.K.P )et un centre d'affaires ( H.NOUIRA ).

## 2- Référentiel d'élaboration et de présentation des états financiers

Les états financiers de la BH BANK sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie notamment la norme comptable générale n° 01 du 30 décembre 1996 et les normes comptables bancaires (NCT 21 à 25) applicables à partir du 1er janvier 1999 et aux règles de la Banque Centrale de Tunisie édictées par la circulaire n° 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par les circulaires subséquents.

Les états financiers intermédiaires ont été arrêtés selon les mêmes principes et méthodes comptables utilisés pour l'arrêté des états financiers annuels les plus récents, soit au 31/12/2021, sauf pour le calcul des provisions sur la clientèle et les provisions sur les titres de participation et les fonds gérés qui ont été estimées forfaitairement.

### 3- Bases de mesure et principes comptables pertinents appliqués :

Les états financiers de la « BH BANK » sont élaborés sur la base de la mesure des éléments du patrimoine au coût historique. Les comptes ont été arrêtés dans une hypothèse de continuité d'exploitation.

#### 3.1- Règles de prise en compte des engagements

Les engagements de la banque sont constatés en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont transférés au bilan au fur et à mesure des déblocages de fonds pour leur valeur nominale, intérêts précomptés compris pour les crédits à court terme.

Les engagements irrécouvrables ayant fait l'objet d'un jugement suivi par un P.V de carence ainsi que les engagements ayant fait l'objet d'abandon sont passés en pertes

#### 3.2- Règles d'évaluation des engagements

##### Provisions individuelles

Pour l'arrêté des états financiers au 30 Juin 2022, il a été procédé à l'évaluation des engagements et la détermination des provisions y afférentes conformément à la Circulaire de la BCT n° 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par les Circulaires subséquents.

##### Classification des créances

Les classes de risque sont définies de la manière suivante :

Classe 0 « Actifs courants » : Sont considérés comme actifs courants, les actifs dont la réalisation ou le recouvrement intégral dans les délais paraît assuré ;

Classe 1 « Actifs nécessitant un suivi particulier » : Font partie de la classe 1, tous les actifs dont la réalisation ou le recouvrement intégral dans les délais est encore assuré ;

Classe 2 « Actifs incertains » : Font partie de la classe 2, tous les actifs dont la réalisation ou le recouvrement intégral dans les délais est incertain. Ces actifs se caractérisent notamment par l'existence de retards de paiement (des intérêts ou du principal) supérieurs à 90 jours sans excéder 180 jours.

Classe 3 « Actifs préoccupants » : Font partie de la classe 3 tous les actifs dont la réalisation ou le recouvrement est menacé. Les retards de paiements des intérêts ou du principal sont généralement supérieurs à 180 jours sans excéder 360 jours.

Classe 4 « Actifs compromis » : Font partie de cette classe les créances pour lesquelles les retards de paiement sont supérieurs à 360 jours, ainsi que les créances contentieuses.

Calcul des provisions individuelles

Les provisions requises sur les actifs classés sont déterminées selon les taux prévus par la BCT dans le circulaire n° 91-24. Ces taux se présentent comme suit :

| <i>Classe de risque</i> | <i>Taux de provision</i> |
|-------------------------|--------------------------|
| <b>Classe 0 et 1</b>    | <b>0%</b>                |
| <b>Classe 2</b>         | <b>20%</b>               |
| <b>Classe 3</b>         | <b>50%</b>               |
| <b>Classe 4</b>         | <b>100%</b>              |

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

Les engagements de faible montant (Inférieurs à 50 MD) sont classés selon la classe de risque automatique. Les provisions requises sur ces engagements sont déterminées par application des taux de provisionnement calculés sur les risques supérieurs à 50 MD.

Dans le cas où le taux de provisionnement calculé sur les actifs supérieurs à 50 MD au cours de l'exercice en vigueur s'avère différent de celui calculé au cours de l'exercice précédent, le taux le plus élevé entre les deux est pris en compte pour la détermination des provisions.

La banque a procédé à la comptabilisation de provisions par prélèvement sur le résultat de la période à fin Juin 2022, pour un montant forfaitaire de 41 500 MD.

### Provisions collectives

En application des dispositions de la circulaire aux établissements de crédits n°2012-20 du 6 Décembre 2012, abrogeant et remplaçant les dispositions de l'article 10 Bis de la Circulaire n°91-24 du 17 Décembre 1991,

La banque a procédé à la comptabilisation par prélèvement sur le résultat de la période à fin Juin 2022, d'un complément de provisions à caractère général dites « provisions collectives » pour un montant de 3 500 MD.

Ces provisions sont constituées en couverture des risques latents sur les engagements courants (Classe 0) et des engagements nécessitant un suivi particulier (Classe 1) au sens de l'article 8 de la circulaire n°91-24 et ont été déterminées par recours à la méthodologie annexée à la Circulaire 2012-20.

### Les provisions additionnelles

Selon les dispositions de la circulaire BCT 2013-21 Les établissements de crédit doivent constituer des provisions additionnelles sur les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 3 ans pour la couverture du risque net et ce, conformément aux quotités minimales suivantes :

40% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 de 3 à 5 ans.

70% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 de 6 et 7 ans.

100% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 8 ans.

L'ancienneté dans la classe 4 est déterminée selon la formule suivante :  $A=N-M+1$

A : ancienneté dans la classe 4

N : année d'arrêt des comptes

M : année de la dernière migration vers la classe 4

### 3.3- Règles de prise en compte des intérêts et commissions sur les engagements

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

A chaque date d'arrêt comptable, les intérêts courus et non échus sont inscrits dans les comptes de créances rattachées correspondants par la contrepartie d'un compte de résultat ; Toutefois les intérêts se rapportant à des créances classées sont portés en agios réservés.

Les intérêts perçus d'avance sont portés dans les comptes de régularisation appropriés et font l'objet d'abonnement aux périodes adéquates.

Les intérêts afférents aux crédits consentis par la banque et demeurant impayés au titre des créances classées pour les crédits industriels et commerciaux ainsi que les crédits habitat sont systématiquement réservés.

Les intérêts sur les comptes courants gelés, par application de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par la circulaire n°99-04 du 19 mars 1999, sont également réservés. En ce qui concerne les intérêts comptabilisés sur les crédits de préfinancement, ils font l'objet de réservation à partir du moment où les projets y afférents sont classés.

Les intérêts réservés ne sont constatés en résultat qu'au moment de leur encaissement effectif. Les intérêts sur les créances consolidées ne sont constatés en résultat que lorsqu'ils sont effectivement encaissés.

La comptabilisation des commissions ayant le caractère d'intérêts obéit aux mêmes règles que celles applicables à la constatation des intérêts et les autres commissions sont constatées au fur et à mesure de leur réalisation.

### 3.4- Comptabilisation du portefeuille titres et revenus y afférents

La banque classe ses titres en 4 catégories :

- Les titres de transaction qui se distinguent par les deux critères suivants :
  - Leur courte durée de détention qui doit être limitée à trois mois.
  - La liquidité de leur marché

Ces titres incluent notamment les bons du trésor.

- Les titres de placement qui sont les titres acquis avec l'intention de les détenir à court terme durant une période supérieure à trois mois, à l'exception des titres à revenu fixe que l'établissement a l'intention de conserver jusqu'à l'échéance et qui satisfont à la définition de titres d'investissement.
- Les titres d'investissement qui sont les titres pour lesquels la banque a l'intention ferme de les détenir, en principe, jusqu'à leur échéance et doit pouvoir disposer de moyens suffisants pour concrétiser cette intention. Ces titres incluent les fonds constitués en exonération d'impôt et confiés aux SICAR pour gestion en vertu d'une convention de gestion.

- Les titres de participation qui englobent les actions dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la banque, permettant ou non d'exercer une influence notable, un contrôle conjoint ou un contrôle exclusif sur la société émettrice.

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

Les participations souscrites et non libérées sont enregistrées en engagement hors bilan pour leur valeur d'émission et transférées au bilan à la date de libération.

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

Les titres cotés sont réévalués par référence au cours boursier.

L'évaluation des titres de participation à la date d'arrêté est faite par référence à la valeur d'usage et donne lieu à la constitution de provisions pour couvrir les moins-values éventuellement dégagées revêtant un caractère durable.

Pour les titres non cotés, l'évaluation est faite par référence à la valeur mathématique corrigée (en tenant compte de la valeur actualisée du patrimoine de la société émettrice) à la date la plus récente.

A l'exception des titres de transaction pour lesquels les plus ou moins-values sont directement constatées en résultat, seules les moins-values sur les autres catégories de titres font l'objet de provisions. Pour les titres d'investissement, les provisions sont constatées pour les moins-values latentes dans les deux cas suivants :

\*il existe, en raison de circonstances nouvelles, une forte probabilité que l'établissement ne conserve pas ces titres jusqu'à l'échéance.

\*il existe des risques de défaillance de l'émetteur des titres.

Les plus-values sur les titres récédés dans le cadre des fonds donnés en gestion sont prises en compte en résultat du moment qu'elles sont courues et dans la mesure où une assurance raisonnable quant à leur encaissement existe.

### **3.5- Comptabilisation des ressources et charges y afférentes**

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

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

### **3.6- Portefeuille encaissement et compte valeurs exigibles après encaissement**

Les valeurs remises par les clients pour encaissement sont comptabilisées au niveau des comptes du portefeuille à l'encaissement et des comptes des valeurs exigibles après encaissement. A la date d'arrêté, seul le solde entre le portefeuille à l'encaissement et les comptes des valeurs exigibles sont présentés au niveau des états financiers.

### **3.7- Opérations en devises**

Les opérations en monnaies étrangères sont converties à la date d'arrêté comptable au cours moyen de clôture publié par la Banque Centrale de Tunisie pour chaque devise. Les différences de change dégagées par rapport aux cours conventionnels ayant servis à la constatation de ces opérations sont constatées dans des comptes d'ajustement devises au bilan.

Le résultat de change de la banque est constitué du résultat sur les opérations de marché (change au comptant et à terme) dégagé sur la réévaluation quotidienne des positions de change par application du cours de change de fin de journée.

### 3.8- Autres

Les charges reportées sont inscrites parmi les autres actifs dans la mesure où elles ont un impact bénéfique sur les exercices ultérieurs. Elles sont résorbées sur trois ans sur la base de l'étude ayant justifiée leur inscription à l'actif.

#### 4- Les retraitements comptables sur les états financiers arrêtés au 31/12/2021

|      |   | 31/12/2021<br>(publié) | (1)     | (2)     | 31/12/2021<br>(retraité) |
|------|---|------------------------|---------|---------|--------------------------|
| HB01 | Cautions, avals et autres garanties données | 665 117                | 120 000 |         | 785 117                  |
| HB07 | Garanties reçues                            | 3 517 154              |         | 120 000 | 3 637 154                |

(1) Garantie donnée à un établissement financier

(2) Garantie reçue d'un établissement financier

#### 5- Notes explicatives

(Les chiffres sont exprimés en mille dinars tunisiens)

##### 5.1-ACTIFS

#### Note 1- Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et trésorerie générale de Tunisie

|                                | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Caisse en dinars               | 32 791         | 33 907         | 36 248         |
| Caisse en devises              | 11 588         | 5 410          | 3 144          |
| Change manuel                  | 7 155          | 5 667          | 2 815          |
| Avoirs chez la BCT en dinars   | 78 498         | 32 582         | 39 014         |
| Avoirs chez la BCT en devises  | 234 803        | 93 321         | 70 374         |
| Prêts à la BCT                 | 50 437         | 22 203         | 80 460         |
| Créances rattachées            | 2              | -              | -              |
| Comptes de Chèques Postaux     | 286            | 286            | 286            |
| Trésorerie Générale de Tunisie | 675            | 675            | 675            |
| Provisions pour dépréciation   | (709)          | (709)          | (709)          |
| <b>Total</b>                   | <b>415 526</b> | <b>193 342</b> | <b>232 307</b> |

Le mouvement des provisions se présente comme suit :

|                              | 31/12/2021   | Dotation | Reprise  | 30/06/2022   |
|------------------------------|--------------|----------|----------|--------------|
| Provisions pour dépréciation | (709)        | -        | -        | (709)        |
| <b>Total des provisions</b>  | <b>(709)</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>(709)</b> |

#### Note 2- Créances sur les établissements bancaires et financiers

|   | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Prêts interbancaires                                    | 29 760         | 190 523        | 105 805        |
| Organismes financiers spécialisés                       | 153 708        | 148 500        | 162 912        |
| Provisions sur Provisions sur comptes Nostri en devises | (483)          | (483)          | (483)          |
| <b>Total</b>  | <b>182 985</b> | <b>338 539</b> | <b>268 234</b> |

Les créances sur les établissements bancaires et financiers se présentent comme suit :

|  | 30/06/2022     | Organisme | Refin BCT | Matérialisé |
|--|----------------|-----------|-----------|-------------|
| Prêts interbancaires non matérialisés par des titre en devises | 29 686         | Banque    | Non       | Non         |
| Créances rattachées aux prêts interbancaires                   | 74             |           |           |             |
| Prêts aux établissements financiers                            | 153 302        | Leasing   | Non       | Non         |
| Créances rattachées aux prêts aux établissements financiers    | 406            |           |           |             |
| Provisions   | (483)          |           |           |             |
| <b>Total</b>   | <b>182 985</b> |           |           |             |

Les créances sur les établissements bancaires et financiers sont ventilées par durée résiduelle d'au moins d'un an au supérieur à cinq ans comme suit :

|                                    | < 3 mois | 3 mois à 1 an | 1 an à 5 ans | > 5 ans | Actif avec maturité contractuelle | Actif sans maturité contractuelle | Total   |
|------------------------------------|----------|---------------|--------------|---------|-----------------------------------|-----------------------------------|---------|
| Créances/Etab bancaire& financiers | 32 958   | 51 950        | 92 853       | 5 224   | 182 985                           |                                   | 182 985 |
| Dont parties liées                 | 5 756    | 14 341        | 39 218       | 3 371   | 62 686                            | -                                 | 62 686  |

(\*) Le mouvement des provisions se présente comme suit :

|  | 31/12/2021   | Dotation | Reprise  | 30/06/2022   |
|--|--------------|----------|----------|--------------|
| Provisions sur comptes Nostri en devises | (483)        | -        | -        | (483)        |
| <b>Total des provisions</b>              | <b>(483)</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>(483)</b> |

### Note 3- Créances sur la clientèle

Au 30 Juin 2022, les créances sur la clientèle totalisent 10 188 817 mille dinars contre 9 546 367 mille dinars au 30 Juin 2021 et se détaillent comme suit :

|   | 30/06/2022        | 30/06/2021        | 31/12/2021        |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Encours à la clientèle  | 9 915 574         | 9 328 200         | 9 581 709         |
| Arrangement, rééchelonnement et consolidation                   | 333 757           | 312 593           | 315 934           |
| Créances contentieuses  | 860 604           | 777 122           | 789 464           |
| Échéances à recouvrer en principal                              | 677 720           | 615 023           | 657 155           |
| Créances rattachés  | 66 313            | 70 100            | 65 045            |
| Intérêts perçus d'avance  | (55 468)          | (37 384)          | (47 262)          |
| <b>Créances à la clientèle brutes</b>                           | <b>11 798 500</b> | <b>11 065 654</b> | <b>11 362 045</b> |
| Provisions individuelles sur créances douteuses à la clientèle  | (893 643)         | (851 667)         | (852 143)         |
| Provisions additionnelles sur créances douteuses à la clientèle | (247 307)         | (225 332)         | (247 307)         |
| Provisions collectives sur créances douteuses à la clientèle    | (111 959)         | (115 073)         | (108 459)         |
| Intérêts et autres produits réservés                            | (356 774)         | (327 214)         | (336 247)         |
| <b>Total Net</b>  | <b>10 188 817</b> | <b>9 546 367</b>  | <b>9 817 889</b>  |

Au 30 Juin 2022, les créances brutes sur la clientèle totalisent 11 798 500 mille dinars contre 11 065 654 mille dinars au 30 Juin 2021 et se détaillent comme suit :

|   | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       |
|---|------------------|------------------|------------------|
| <b>Compte courant débiteur</b>                | <b>927 942</b>   | <b>810 948</b>   | <b>814 689</b>   |
| Encours à la clientèle                        | 896 882          | 779 937          | 781 400          |
| Créances rattachés                            | 31 060           | 31 011           | 33 289           |
| <b>Crédits commerciaux et industriels</b>     | <b>5 432 833</b> | <b>4 776 258</b> | <b>5 080 032</b> |
| Encours à la clientèle                        | 4 742 042        | 4 150 126        | 4 421 596        |
| Arrangement, rééchelonnement et consolidation | 313 301          | 291 010          | 295 824          |
| Échéances à recouvrer en principal            | 403 120          | 341 097          | 382 977          |
| Créances rattachés                            | 29 092           | 30 590           | 25 448           |
| Intérêts perçus d'avance                      | (54 722)         | (36 565)         | (45 813)         |
| <b>Crédits aux particuliers</b>               | <b>1 352 514</b> | <b>1 342 918</b> | <b>1 351 008</b> |

Suite

|   |                   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Encours à la clientèle                        | 1 352 232         | 1 342 918         | 1 350 712         |
| Échéances à recouvrer en principal            | 282               | -                 | 296               |
| <b>Immobilier promoteur</b>                   | <b>1 113 298</b>  | <b>1 304 900</b>  | <b>1 230 814</b>  |
| Encours à la clientèle                        | 1 108 099         | 1 295 409         | 1 226 401         |
| Arrangement, rééchelonnement et consolidation | -                 | 2 045             | -                 |
| Créances rattachés                            | 5 199             | 7 445             | 4 507             |
| Intérêts perçus d'avance                      | -                 | -                 | (94)              |
| <b>Immobilier acquéreur</b>                   | <b>1 389 800</b>  | <b>1 382 936</b>  | <b>1 387 478</b>  |
| Encours à la clientèle                        | 1 305 601         | 1 297 402         | 1 304 495         |
| Encours à la clientèle                        | 20 456            | 19 538            | 20 110            |
| Arrangement, rééchelonnement et consolidation | 64 084            | 66 272            | 63 216            |
| Intérêts perçus d'avance                      | (341)             | (276)             | (343)             |
| <b>Autres concours à la clientèle</b>         | <b>118 586</b>    | <b>104 765</b>    | <b>120 291</b>    |
| Encours à la clientèle                        | 105 896           | 93 378            | 106 048           |
| Échéances à recouvrer en principal            | 12 147            | 10 876            | 13 467            |
| Créances rattachés                            | 950               | 1 053             | 1 788             |
| Intérêts perçus d'avance                      | (406)             | (542)             | (1 012)           |
| <b>Crédits sur ressources spéciales</b>       | <b>602 923</b>    | <b>565 807</b>    | <b>588 268</b>    |
| <b>Créances contentieuses</b>                 | <b>860 604</b>    | <b>777 122</b>    | <b>789 464</b>    |
| <b>Total des créances brutes</b>              | <b>11 798 500</b> | <b>11 065 654</b> | <b>11 362 045</b> |

|                                    | < 3 mois  | 3 mois à 1 an | 1 an à 5 ans | > 5 ans   | Actif avec maturité contractuelle | Actif sans maturité contractuelle | Total      |
|------------------------------------|-----------|---------------|--------------|-----------|-----------------------------------|-----------------------------------|------------|
| Créances sur la clientèle          | 2 646 485 | 1 959 713     | 3 512 827    | 1 165 447 | 9 284 472                         | 904 345                           | 10 188 817 |
| Les créances sur les parties liées | 486 343   | 209 914       | 313 000      | 27 019    | 1 036 275                         | -                                 | 1 036 275  |

A la date du 30 Juin 2022, la ventilation par secteur d'activité des engagements de la banque, y compris ceux en hors bilan, se présente comme suit :

| Secteur d'activité | Créances à la clientèle |                   | Engagements par signature |                  | Actifs Normaux (*) |                   | Actifs non performants (**) |                  | Total             |                   |
|--------------------|-------------------------|-------------------|---------------------------|------------------|--------------------|-------------------|-----------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
|                    | 2022                    | 2021 retraité     | 2022                      | 2021 retraité    | 2022               | 2021 retraité     | 2022                        | 2021 retraité    | 2022              | 2021 retraité     |
| Immobilier         | 1 628 859               | 1 663 503         | 858                       | 2 092            | 1 178 699          | 1 232 111         | 451 018                     | 433 484          | 1 629 717         | 1 665 594         |
| Services           | 3 704 354               | 3 461 844         | 841 001                   | 982 815          | 3 889 873          | 3 802 348         | 655 482                     | 642 311          | 4 545 354         | 4 444 659         |
| Industrie          | 2 483 388               | 2 275 488         | 259 051                   | 242 688          | 2 356 229          | 2 148 874         | 386 211                     | 369 302          | 2 742 440         | 2 518 176         |
| Tourisme           | 416 330                 | 410 651           | 4 330                     | 4 834            | 154 239            | 151 946           | 266 421                     | 263 539          | 420 660           | 415 485           |
| Agriculture        | 88 766                  | 102 416           | 870                       | 5 523            | 75 187             | 93 844            | 14 449                      | 14 096           | 89 636            | 107 940           |
| Particulier        | 3 453 866               | 3 424 117         | 5 882                     | 6 051            | 3 170 598          | 3 154 012         | 289 151                     | 276 157          | 3 459 748         | 3 430 168         |
| Autres             | 22 937                  | 24 025            | 1 525 117                 | 1 585 255        | 1 548 054          | 1 609 280         |                             |                  | 1 548 054         | 1 609 280         |
| <b>Total Brut</b>  | <b>11 798 500</b>       | <b>11 362 045</b> | <b>2 637 110</b>          | <b>2 829 258</b> | <b>12 372 879</b>  | <b>12 192 414</b> | <b>2 062 731</b>            | <b>1 998 888</b> | <b>14 435 610</b> | <b>14 191 303</b> |

(\*) Actifs classés 0 & 1

(\*\*) Actifs classés 2, 3 & 4

Le tableau suivant montre le détail des agios réservés par produit bancaire :

| Désignation                             | Agios<br>Réserves<br>30/06/2022 | Agios<br>Réserves<br>30/06/2021 | Agios<br>Réserves<br>31/12/2021 |
|---|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Compte courant débiteur                 | (115 065)                       | (102 933)                       | (109 925)                       |
| Crédits commerciaux et industriels      | (153 879)                       | (138 246)                       | (144 188)                       |
| Immobilier promoteur                    | (66 662)                        | (64 436)                        | (60 620)                        |
| Immobilier acquéreur contractuel        | (2 058)                         | (2 117)                         | (2 053)                         |
| Immobilier acquéreur ressources propres | (19 110)                        | (19 482)                        | (19 461)                        |
| <b>Total General</b>                    | <b>(356 774)</b>                | <b>(327 214)</b>                | <b>(336 247)</b>                |

Le mouvement des provisions sur créances à la clientèle se présente comme suit

|   | 31/12/2021         | Dotation        | Reprise       | Cession  | Reclass  | 30/06/2022         |
|---|--------------------|-----------------|---------------|----------|----------|--------------------|
| Provisions individuelles sur créances douteuses à la clientèle  | (841 006)          | (41 500)        | -             | -        | -        | (882 506)          |
| Provisions écart de rapprochement                               | (11 137)           | -               | -             | -        | -        | (11 137)           |
| Provisions additionnelles sur créances douteuses à la clientèle | (247 307)          | -               | -             | -        | -        | (247 307)          |
| Provisions collectives sur créances douteuses à la clientèle    | (108 459)          | (3 500)         | -             | -        | -        | (111 959)          |
| Provisions sur Intérêts et autres produits réservés             | (336 247)          | (35 882)        | 15 355        | -        | -        | (356 774)          |
| <b>Total</b>  | <b>(1 544 156)</b> | <b>(80 882)</b> | <b>15 355</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>(1 609 683)</b> |

Les créances brutes à la clientèle par classe de risque se présentent comme suit :

|                                  | 30/06/2022        | 31/12/2021        | Variation      |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| <b>Classe 0 et 1</b>             | 12 372 879        | 12 192 414        | 180 465        |
| <b>Classe 2</b>                  | 192 000           | 130 393           | 61 606         |
| <b>Classe 3</b>                  | 38 738            | 103 021           | (64 283)       |
| <b>Classe 4</b>                  | 875 476           | 912 222           | (36 746)       |
| <b>Classe 5</b>                  | 956 518           | 853 253           | 103 265        |
| <b>Total des créances brutes</b> | <b>14 435 610</b> | <b>14 191 303</b> | <b>244 307</b> |

Les crédits sur ressources spéciales par ligne se détaillent comme suit :

|                                  | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| FONAPRA                          | 27             | 61             | 44             |
| FOPRODI                          | 26             | 26             | 26             |
| FOPROLOS                         | 454 266        | 419 150        | 440 684        |
| PNRLR                            | 105 809        | 105 815        | 105 811        |
| FNAH                             | 117            | 157            | 136            |
| 2EME PDU                         | 1 898          | 1 907          | 1 898          |
| 3 EME P.D.U                      | 5 485          | 5 499          | 5 490          |
| 4 EME P.D.U                      | 7 208          | 7 248          | 7 234          |
| EL HAFSIA                        | 406            | 406            | 406            |
| HG 00 4B                         | 10 562         | 10 594         | 10 581         |
| PRLSI INONDATION                 | 2 041          | 2 041          | 2 041          |
| AFD                              | 3 056          | 3 706          | 3 345          |
| Autre                            | 12 023         | 9 197          | 10 572         |
| <b>Total des créances brutes</b> | <b>602 924</b> | <b>565 807</b> | <b>588 268</b> |

#### Note 4 - Portefeuille titres commercial

Le mouvement du portefeuille titres commercial se présente comme suit :

|   | 31/12/2021     | Acquisition   | Cession        | Reclass  | 30/06/2022     | Emetteur | Fixe           | Variable     |
|---|----------------|---------------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|--------------|
| Emprunts nationaux  | 70 000         | 40 000        | -              | -        | 110 000        | Trésor   | 110 000        |              |
| Bons de Trésor<br>Assimilables - BTA<br>(titres de placement)   | 33 664         | -             | -              | -        | 33 664         | Trésor   | 33 664         |              |
| Titres de placement<br>émis par des<br>établissements de crédit | 6 605          | -             | (1 236)        | -        | 5 369          | Banque   |                | 5 369        |
| Autres titres de<br>placement                                   | 1 000          | -             | -              | -        | 1 000          | Société  |                | 1 000        |
| <b>Total</b>  | <b>111 269</b> | <b>40 000</b> | <b>(1 236)</b> | <b>-</b> | <b>150 033</b> |          | <b>143 664</b> | <b>6 369</b> |

Les bons du trésor sont ventilés selon la durée résiduelle comme suit :

|   | < 3 mois | 3 mois à 1 an | 1 an à 5 ans | > 5 ans | Actif avec maturité contractuelle | Actif sans maturité contractuelle | Total  |
|---|----------|---------------|--------------|---------|-----------------------------------|-----------------------------------|--------|
| Bons de Trésor Assimilables - BTA (titres de Transaction) | 14 157   | -             | 19 507       | -       | 33 664                            | -                                 | 33 664 |
| Dont parties liées  | 14 157   | -             | 19 507       | -       | 33 664                            | -                                 | 33 664 |

#### Note 5 - Portefeuille titres d'investissement

Le poste Portefeuille titres d'investissement présente un solde débiteur net de 1 620 036 mille dinars au 30 Juin 2022 contre 1 603 754 mille dinars au 30 Juin 2021.

|   | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       |
|---|------------------|------------------|------------------|
| <b>Fonds à capital risque</b>                           | <b>286 358</b>   | <b>284 567</b>   | <b>278 702</b>   |
| <b>Créances rattachées sur Fonds à capital risque</b>   | <b>-</b>         | <b>25</b>        | <b>-</b>         |
| <b>Provisions pour dépréciation des titres SICAR</b>    | <b>(56 336)</b>  | <b>(61 860)</b>  | <b>(55 836)</b>  |
| <b>Bons de trésor</b>                                   | <b>1 193 681</b> | <b>1 201 308</b> | <b>1 248 554</b> |
| <b>Créances rattachées sur BTA</b>                      | <b>69 852</b>    | <b>58 124</b>    | <b>93 050</b>    |
| <b>Part dans les entreprises liées et coentreprises</b> | <b>59 994</b>    | <b>59 993</b>    | <b>59 993</b>    |
| BH LEASING  | 12 371           | 12 371           | 12 371           |
| BH INVEST   | 900              | 900              | 900              |
| SICAV BH-Obligataire                                    | 14 906           | 14 906           | 14 906           |
| SICAV BH-Capitalisation                                 | 4 543            | 4 543            | 4 543            |
| BH SICAF  | 7 446            | 7 446            | 7 446            |
| BH ASSURANCES   | 5 887            | 5 887            | 5 887            |
| BH IMMO   | 4 497            | 4 497            | 4 497            |
| BH EQUITY   | 7 497            | 7 497            | 7 497            |
| STIMEC  | 420              | 420              | 420              |
| BH RECOUVREMENT   | 1 200            | 1 200            | 1 200            |
| Société Moderne de titrisation                          | 326              | 326              | 326              |
| <b>Provisions pour dépréciation des Filiales</b>        | <b>(1 449)</b>   | <b>(1 740)</b>   | <b>(1 449)</b>   |
| <b>Parts dans les entreprises associées</b>             | <b>41 000</b>    | <b>41 000</b>    | <b>41 000</b>    |
| TFB   | 41 000           | 41 000           | 41 000           |

Suite

|   |                  |                  |                  |
|---|------------------|------------------|------------------|
| <b>Provisions pour dépréciation des entreprises associées</b> | (30 409)         | (28 968)         | (30 409)         |
| <b>Autres participations</b>                                  | 82 646           | 77 611           | 80 631           |
| <b>Provisions pour dépréciation des autres participations</b> | (25 301)         | (26 306)         | (24 801)         |
| <b>Total Net</b>  | <b>1 620 036</b> | <b>1 603 754</b> | <b>1 689 435</b> |

| Libellés                        | Titres<br>D'investissement<br>BTA | Titres<br>SCAR  | Filiales       | Entr.<br>Associés | Autres          | Total            |
|---------------------------------|-----------------------------------|-----------------|----------------|-------------------|-----------------|------------------|
| <b>Solde au 31/12/2021</b>      | <b>1 248 554</b>                  | <b>278 702</b>  | <b>59 994</b>  | <b>41 000</b>     | <b>80 631</b>   | <b>1 708 881</b> |
| Acquisitions à Juin 2022        | -                                 | 7 655           | -              | -                 | 2 016           | 9 671            |
| Remboursements                  | (54 873)                          | -               | -              | -                 | -               | (54 873)         |
| <b>Total brut au 30/06/2022</b> | <b>1 193 681</b>                  | <b>286 357</b>  | <b>59 994</b>  | <b>41 000</b>     | <b>82 647</b>   | <b>1 663 679</b> |
| Créances rattachés              | 69 852                            | -               | -              | -                 | -               | 69 852           |
| <b>Provision au 31/12/2021</b>  | <b>-</b>                          | <b>(55 836)</b> | <b>(1 449)</b> | <b>(30 409)</b>   | <b>(24 801)</b> | <b>(112 495)</b> |
| Dotation à Juin 2022            | -                                 | (500)           | -              | -                 | (500)           | (1 000)          |
| <b>Provision au 30/06/2022</b>  | <b>-</b>                          | <b>(56 336)</b> | <b>(1 449)</b> | <b>(30 409)</b>   | <b>(25 301)</b> | <b>(113 495)</b> |
| <b>Total net au 30/06/2022</b>  | <b>1 263 533</b>                  | <b>230 021</b>  | <b>58 545</b>  | <b>10 591</b>     | <b>57 346</b>   | <b>1 620 036</b> |

Note 6 - Valeurs Immobilisées

|   | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     |
|---|----------------|----------------|----------------|
| <b>Total immobilisations incorporelles</b>                            | <b>52 206</b>  | <b>45 342</b>  | <b>50 848</b>  |
| Logiciels informatiques   | 21 523         | 16 555         | 21 051         |
| Fonds de commerce   | 2 802          | 2 802          | 2 802          |
| Immobilisations incorporelles en cours                                | 47 784         | 42 544         | 45 185         |
| Amortissements des logiciels informatiques                            | (17 122)       | (13 783)       | (15 411)       |
| Amortissements des fonds de commerce                                  | (2 781)        | (2 776)        | (2 779)        |
| <b>Total immobilisations corporelles</b>                              | <b>80 530</b>  | <b>75 680</b>  | <b>81 394</b>  |
| Avances et acomptes / commandes d'immobilisations corporelles         | 24 530         | 21 064         | 19 943         |
| Immeubles d'exploitation  | 53 142         | 53 142         | 53 142         |
| Terrains d'exploitation   | 5 116          | 5 116          | 5 116          |
| Agencements, aménagements et installations                            | 70 905         | 68 777         | 70 770         |
| Matériel et mobiliers de bureau                                       | 54 816         | 41 428         | 53 501         |
| Matériel de transport   | 4 972          | 4 939          | 4 991          |
| Terrains hors exploitation  | 105            | 105            | 105            |
| Immeubles hors exploitation   | 1 252          | 1 252          | 1 252          |
| Amortissements des immeubles  | (31 942)       | (29 710)       | (30 833)       |
| Amortissements des agencements, aménagements et installations         | (56 241)       | (51 540)       | (53 988)       |
| Amortissements du matériel et des mobiliers de bureau                 | (41 743)       | (35 025)       | (38 403)       |
| Amortissements du matériel de transport                               | (3 238)        | (2 742)        | (3 066)        |
| Amortissements des immeubles hors exploitation                        | (1 144)        | (1 126)        | (1 135)        |
| <b>Provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles</b> | <b>(500)</b>   | <b>(5 000)</b> | <b>(500)</b>   |
| <b>Total Net</b>  | <b>132 236</b> | <b>116 022</b> | <b>131 742</b> |

| Tableau de variation des immobilisations arrêté au 30/06/2022  |                         |                          |              |              |                       |                        |                |               |                      |                    |
|--|-------------------------|--------------------------|--------------|--------------|-----------------------|------------------------|----------------|---------------|----------------------|--------------------|
| Désignation  | Valeur début de période | Mouvements de la période |              |              | Valeur fin de période | Cumul début de période | Amortissement  |               |                      | VCN fin de période |
|  |                         | Acquisitions             | Sortie       | Reclassement |                       |                        | Dotation       | Amort sorties | Cumul fin de période |                    |
| Immeubles d'exploitation                                       | 53 142                  |                          | -            | -            | 53 142                | (30 833)               | (1 109)        | -             | (31 942)             | 21 200             |
| Terrains d'exploitation  | 5 116                   |                          | -            | -            | 5 116                 | -                      | -              | -             | -                    | 5 116              |
| Agencements, aménagements et installations                     | 70 770                  | 135                      | -            | -            | 70 905                | (53 988)               | (2 252)        | -             | (56 240)             | 14 665             |
| Matériel et mobiliers de bureau                                | 53 501                  | 1315                     | -            | -            | 54 816                | (38 403)               | (3 340)        | -             | (41 743)             | 13 073             |
| Matériel de transport  | 4 991                   | 83                       | (103)        | -            | 4 972                 | (3 066)                | (173)          | -             | (3 239)              | 1 733              |
| Avances et acomptes / commandes d'immobilisations corporelles  | 19 943                  | 4587                     | -            | -            | 24 529                | -                      | -              | -             | -                    | 24 529             |
| Immobilisations incorporelles en cours                         | 45 185                  | 2600                     | -            | -            | 47 784                | -                      | -              | -             | -                    | 47 784             |
| Terrains hors exploitation                                     | 105                     |                          | -            | -            | 105                   | -                      | -              | -             | -                    | 105                |
| Immeubles hors exploitation                                    | 1 252                   |                          | -            | -            | 1 252                 | (1 135)                | (9)            | -             | (1 144)              | 108                |
| Logiciels informatiques  | 21 051                  | 472                      | -            | -            | 21 524                | (15 411)               | (1 711)        | -             | (17 122)             | 4 402              |
| Fonds de commerce  | 2 802                   |                          | -            | -            | 2 802                 | (2 779)                | (2)            | -             | (2 781)              | 21                 |
| Provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles | -                       |                          | -            | -            | -                     | (500)                  | -              | -             | (500)                | (500)              |
| <b>Total</b>   | <b>277 858</b>          | <b>9192</b>              | <b>(103)</b> | <b>-</b>     | <b>286 947</b>        | <b>(146 115)</b>       | <b>(8 596)</b> | <b>-</b>      | <b>(154 711)</b>     | <b>132 236</b>     |

Les taux d'amortissement pratiqués par catégorie d'immobilisation sont les suivants :

| Immobilisations                       | Taux      | Amortissement |
|---------------------------------------|-----------|---------------|
| Distributeurs automatiques de billets | 15%       | linéaire      |
| Matériel de sécurité                  | 15%       | linéaire      |
| Constructions                         | 5%        | linéaire      |
| Matériel de transport                 | 20%       | linéaire      |
| Outillage mobile                      | 15%       | linéaire      |
| Mobilier de bureau                    | 20%       | linéaire      |
| Matériel de bureau                    | 20%       | linéaire      |
| Matériel informatique                 | 33%       | linéaire      |
| Agencements et aménagements           | 20%       | linéaire      |
| Installations                         | 5% et 10% | linéaire      |
| Logiciels informatiques               | 33%       | linéaire      |

#### Note 7 - Autres actifs

Ce poste présente au 30/06/2022 un solde de 148 730 mille dinars contre 230 041 mille dinars au 30/06/2021 se détaillant ainsi :

|   | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     |
|---|----------------|----------------|----------------|
| <b>a - Comptes d'attente et de régularisation</b> | <b>74 220</b>  | <b>80 105</b>  | <b>62 337</b>  |
| <b>b - Autres</b>                                 | <b>74 510</b>  | <b>149 936</b> | <b>87 652</b>  |
| Avances au personnel                              | 15 176         | 12 101         | 13 495         |
| Prêts au personnel                                | 27 057         | 24 430         | 25 728         |
| Etat et collectivités locales                     | 20 815         | 19 387         | 40 720         |
| Débiteurs divers                                  | 23 275         | 106 647        | 19 177         |
| Charges reportées                                 | 6 930          | 6 114          | 7 276          |
| Provisions pour dépréciation des autres actifs    | (18 743)       | (18 743)       | (18 743)       |
| <b>Total Net</b>                                  | <b>148 730</b> | <b>230 041</b> | <b>149 989</b> |

Le mouvement des charges reportées se présente comme suit

|                                    | 31/12/2021   | Dotation | Augment    | Diminut      | Reclass  | 30/06/2022   |
|------------------------------------|--------------|----------|------------|--------------|----------|--------------|
| Frais d'émission d'emprunts        | 6 790        | -        | 326        | (392)        | -        | 6 724        |
| Frais préliminaires                | 486          | -        | 295        | (574)        | -        | 206          |
| <b>Total des charges reportées</b> | <b>7 275</b> | <b>-</b> | <b>621</b> | <b>(966)</b> | <b>-</b> | <b>6 930</b> |

Le mouvement des provisions se présente comme suit :

|  | 31/12/2021      | Dotation | Reprise  | 30/06/2022      |
|--|-----------------|----------|----------|-----------------|
| Provisions pour dépréciation des autres actifs | (18 743)        | -        | -        | (18 743)        |
| <b>Total des provisions</b>                    | <b>(18 743)</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>(18 743)</b> |

## 5.2- PASSIFS

### Note 8 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Ce poste présente au 30/06/2022 un solde de 1 407 254 mille dinars contre 1 704 695 mille dinars au 30/06/2021 et se détaillé ainsi :

|   | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Emprunt en dinars auprès des banques > 90j          | 885 000          | 1 028 000        | 906 000          |
| Emprunt en dinars auprès des banques < 90j          | 402 000          | 240 600          | 352 000          |
| Emprunt en devises auprès des banques > 90j         | 65 909           | 403 401          | 227 864          |
| Dettes rattachées aux emprunts interbancaires > 90j | 1 177            | 4 078            | 2 198            |
| Dettes rattachées aux emprunts interbancaires < 90j | -                | 4                | 4                |
| Dépôts à vue des organismes financiers spécialisés  | 53 168           | 28 612           | 24 278           |
| <b>Total</b>  | <b>1 407 254</b> | <b>1 704 695</b> | <b>1 512 344</b> |

|   | Total            | Organisme | Refin BCT | Mat par titres |
|---|------------------|-----------|-----------|----------------|
| Emprunts en dinars auprès des banques         | 1 287 000        | Banque    | Oui       | Non            |
| Emprunts en devises auprès des banques        | 65 909           | Banque    | Non       | Non            |
| Dettes rattachées aux emprunts interbancaires | 1 177            | Banque    |           |                |
| Dépôts à vue des établissements financiers    | 53 168           | Leasing   | Non       | Non            |
| <b>Total</b>                                  | <b>1 407 254</b> |           |           |                |

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers sont ventilés par durée résiduelle et par maturité comme suit :

|   | < 3 mois  | 3 mois à 1 an | 1 an à 5 ans | > 5 ans | Actif avec maturité contractuelle | Actif sans maturité contractuelle | Total     |
|---|-----------|---------------|--------------|---------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------|
| Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | 1 406 077 |               | -            | -       | 1 406 077                         | 1 177                             | 1 407 254 |
| dont dépôt des parties liées                                |           | -             | -            | -       | -                                 | -                                 | -         |

### Note 9 - Dépôts et avoirs de la clientèle

Ce poste présente au 30/06/2022 un solde de 8 494 436 mille dinars contre 7 282 880 mille dinars au 30/06/2021 et se détaille ainsi :

|                                       | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Dépôts à vue                          | 2 993 861        | 2 762 745        | 2 695 520        |
| Comptes d'épargne                     | 2 932 127        | 2 580 734        | 2 838 976        |
| Comptes à échéance                    | 1 301 277        | 1 083 336        | 1 220 158        |
| Bons à échéance et valeurs assimilées | 1 049 804        | 571 202          | 844 166          |
| Dettes rattachées                     | 37 001           | 35 488           | 33 049           |
| Charges constatées d'avance           | (18 358)         | (6 806)          | (28 218)         |
| Autres sommes dues                    | 198 724          | 256 181          | 178 575          |
| <b>Total</b>                          | <b>8 494 436</b> | <b>7 282 880</b> | <b>7 782 226</b> |

|   | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       |
|---|------------------|------------------|------------------|
| <b>Dépôts à vue</b>   | <b>2 993 862</b> | <b>2 762 745</b> | <b>2 695 520</b> |
| Comptes ordinaires en dinars (nets des comptes fusionnés)                 | 2 128 631        | 2 076 703        | 1 944 127        |
| Comptes ordinaires en dinars convertibles                                 | 51 476           | 38 995           | 45 669           |
| Comptes ordinaires en devises   | 800 690          | 638 231          | 696 031          |
| Dettes rattachées   | 13 065           | 8 816            | 9 693            |
| <b>Dépôts d'épargne</b>   | <b>2 932 126</b> | <b>2 580 734</b> | <b>2 838 976</b> |
| Comptes d'épargne logement  | 682 257          | 637 526          | 671 817          |
| Comptes d'épargne logement EL JADID                                       | 315 039          | 303 757          | 315 147          |
| Comptes spéciaux d'épargne  | 1 762 834        | 1 489 518        | 1 685 671        |
| Comptes d'épargne études  | 38 194           | 33 849           | 35 946           |
| Comptes d'épargne Capital +   | 133 729          | 116 026          | 130 337          |
| Comptes d'épargne investissement  | 73               | 58               | 58               |
| <b>Comptes à terme</b>  | <b>1 301 277</b> | <b>1 083 336</b> | <b>1 220 158</b> |
| Comptes à terme   | 1 097 645        | 855 484          | 1 006 265        |
| Placements en devises   | 203 632          | 227 852          | 213 893          |
| <b>Bons à échéance et valeurs assimilées</b>                              | <b>1 049 804</b> | <b>571 202</b>   | <b>844 166</b>   |
| Certificat de dépôt   | 915 000          | 445 000          | 734 500          |
| Bons de caisse  | 134 804          | 126 202          | 109 666          |
| <b>Dettes rattachées aux comptes à terme et bons à échéance</b>           | <b>37 001</b>    | <b>35 488</b>    | <b>33 049</b>    |
| <b>Charges constatées d'avance sur comptes à terme et bons à échéance</b> | <b>(18 358)</b>  | <b>(6 806)</b>   | <b>(28 218)</b>  |
| <b>Autres sommes dues à la clientèle</b>                                  | <b>198 724</b>   | <b>256 181</b>   | <b>178 575</b>   |
| <b>Total Net</b>  | <b>8 494 436</b> | <b>7 282 880</b> | <b>7 782 226</b> |

Les dépôts et avoirs de la clientèle sont ventilés par durée résiduelle et par maturité comme suit :

|   | < 3 mois  | 3 mois à 1 an | 1 an à 5 ans | > 5 ans   | Actif avec maturité contractuelle | Actif sans maturité contractuelle | Total     |
|---|-----------|---------------|--------------|-----------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------|
| Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | 1 182 013 | 1 164 834     | 641 764      | 5 275 393 | 8 264 004                         | 230 432                           | 8 494 436 |
| dont dépôt des parties liées                                | 293 438   | 278 090       | 36 227       | 686 959   | 1 294 714                         | -                                 | 1 294 714 |

#### Note 10 - Emprunts et ressources spéciales

Ce poste présente au 30 Juin 2022 un solde de 1 476 945 mille dinars contre 1 683 670 mille dinars au 30 Juin 2021 et se détaille comme suit :

|  | 30/06/2022 | 30/06/2021 | 31/12/2021 |
|--|------------|------------|------------|
| Fonds budgétaires                                  | 669 890    | 606 107    | 651 984    |
| Ressources extérieures                             | 532 430    | 599 507    | 565 669    |
| Dettes rattachées aux ressources spéciales         | 13         | 13         | 13         |
| Emprunts obligataires                              | 23 000     | 30 700     | 23 000     |
| Emprunts subordonnés                               | 179 580    | 159 098    | 229 098    |
| Dettes rattachées aux autres emprunts matérialisés | 1 966      | 4 605      | 4 922      |

Suite

|  |                  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Dettes rattachées aux emprunts obligataires  | 6 492            | 1 013            | 7 331            |
| Autres fonds empruntés                       | 60 934           | 278 383          | 236 186          |
| Dettes rattachées aux autres fonds empruntés | 2 640            | 4 244            | 5 352            |
| <b>Total</b>                                 | <b>1 476 945</b> | <b>1 683 670</b> | <b>1 723 555</b> |

Les Ressources spéciales se détaillent comme suit :

|                            | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|
| -FONDS FOPROLOS            | 441 649        | 390 930        | 421 710        |
| -FONDS PNRLR               | 107 348        | 107 347        | 107 348        |
| - EMPRUNTS A.F.D           | 0              | 0              | 0              |
| -FONDS 2EME PDU            | 2 928          | 2 913          | 2 928          |
| -FONDS 3EME P.D.U          | 8 857          | 8 829          | 8 847          |
| -FONDS 4EME P.D.U          | 21 051         | 21 011         | 21 024         |
| -FONDS EI HAFSIA           | 2 787          | 2 787          | 2 787          |
| -FONDS FNAH                | 17 995         | 16 148         | 21 356         |
| - AUTRES FONDS             | 37 051         | 25 928         | 35 766         |
| -FONDS FONAPRA             | 1 463          | 1 497          | 1 481          |
| -FONDS FOPRODI             | 654            | 655            | 654            |
| -FONDS HG004B              | 25 836         | 25 790         | 25 812         |
| -FONDS PRLSI<br>INONDATION | 2 271          | 2 271          | 2 271          |
| DETTES RATTACHEES          | 13             | 13             | 13             |
| <b>TOTAL</b>               | <b>669 903</b> | <b>606 119</b> | <b>651 997</b> |

Les emprunts se détaillent comme suit :

|                               | 30/06/2022     | 30/06/2021       | 31/12/2021       |
|-------------------------------|----------------|------------------|------------------|
| <b>Emprunts matérialisés</b>  | <b>743 469</b> | <b>794 924</b>   | <b>830 019</b>   |
| Emprunts obligataires         | 23 000         | 30 700           | 23 000           |
| Dettes rattachées             | 6 492          | 1 013            | 7 330            |
| Autres emprunts               | <b>713 977</b> | <b>763 211</b>   | <b>799 688</b>   |
| Emprunts Banque Mondiale      | 12 363         | 13 040           | 12 701           |
| Emprunts B A D                | 164 557        | 165 311          | 164 934          |
| Emprunts B E I                | 301 678        | 359 096          | 330 168          |
| Emprunt BIRD                  | 2 857          | 3 571            | 3 214            |
| Emprunt FADES                 | 14 348         | 17 245           | 15 797           |
| Autres emprunts               | 161            | -                | -                |
| Emprunts subordonnés          | 179 580        | 159 098          | 229 098          |
| AFD                           | 36 466         | 41 244           | 38 855           |
| Dettes rattachées             | 1 967          | 4 606            | 4 922            |
| <b>Autres fonds empruntés</b> | <b>63 573</b>  | <b>282 627</b>   | <b>241 539</b>   |
| <b>Total Net</b>              | <b>807 042</b> | <b>1 077 551</b> | <b>1 071 558</b> |

Les emprunts et ressources spéciales sont ventilés par durée résiduelle et par maturité comme suit :

|                                     | < 3<br>mois | 3 mois à<br>1 an | 1 an à 5<br>ans | > 5 ans | Actif avec<br>maturité<br>contractuelle | Actif sans<br>maturité<br>contractuelle | Total     |
|-------------------------------------|-------------|------------------|-----------------|---------|---|---|-----------|
| Emprunts et<br>ressources spéciales | 39 023      | 168 732          | 604 724         | 427 753 | 1 240 232                               | 236 713                                 | 1 476 945 |
| Dont dépôt des<br>parties liées     | 7 000       | 21 000           | 112 000         | 301 649 | 441 649                                 | 228 254                                 | 669 903   |

#### Note 11 - Autres passifs

Ce poste présente au 30 Juin 2022 un solde de 272 012 mille dinars contre 330 887 mille dinars au 30 Juin 2021 se détaillant ainsi :

|                                      | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Organismes sociaux                   | 7 761          | 2 332          | 4 035          |
| Personnel                            | (665)          | 7 902          | (484)          |
| Etat et collectivités locales        | 9 453          | 13 096         | 25 769         |
| Fournisseurs                         | 10 327         | 8 718          | 10 159         |
| Commissions de garantie et de change | 1 772          | 3 421          | 4 148          |
| Exigibles après encaissement         | 115 156        | 182 950        | 29 869         |
| Provisions pour risques et charges   | 14 638         | 10 785         | 15 766         |
| Impôts sur les sociétés              | 42 497         | 35 351         | 69 385         |
| Comptes de régularisation passifs    | 66 997         | 58 009         | 62 927         |
| Divers                               | 4 076          | 8 323          | 4 077          |
| <b>Total</b>                         | <b>272 012</b> | <b>330 887</b> | <b>225 651</b> |

Le mouvement des provisions se présente comme suit :

|   | 31/12/2021    | Dotation | Reprise        | 30/06/2022    |
|---|---------------|----------|----------------|---------------|
| Provisions pour passifs et charges                  | 15 766        | -        | (1 127)        | 14 638        |
| <b>Total des provisions pour passifs et charges</b> | <b>15 766</b> | <b>-</b> | <b>(1 127)</b> | <b>14 638</b> |

#### 5.3- CAPITAUX PROPRES

Note 12 - Capitaux propres :

|                         | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Capitaux propres</b> |                  |                  |                  |
| Capital souscrit        | 238 000          | 238 000          | 238 000          |
| Primes liées au capital | 128 000          | 128 000          | 128 000          |
| Réserves légales        | 23 800           | 23 800           | 23 800           |
| Autres réserves         | 726 318          | 636 007          | 636 459          |
| Ecart de réévaluation   | 414              | 414              | 414              |
| Report à nouveau        | -                | 1                | 1                |
| Résultat de l'exercice  | 80 361           | 63 877           | 134 734          |
| <b>Total</b>            | <b>1 196 893</b> | <b>1 090 099</b> | <b>1 161 408</b> |

A la date du 30 Juin 2022, le capital social s'élève à 238 000 000 dinars composé de 47 600 000 actions d'une valeur nominale de 5 dinars libérée en totalité.

En application des dispositions de l'article 19 de la loi n° 2013-54 du 30 décembre 2013 portant loi de finances pour la gestion de l'année 2014, les fonds propres distribuables en franchise de retenues à la source totalisent au 30 Juin 2022 la somme de 30 204 MD et se détaillent comme suit :

|   |               |
|---|---------------|
| Fonds d'aide sociale                              | 4 323         |
| Réserves pour risques généraux                    | 25 454        |
| Résultat reporté                                  | 13            |
| Réserve spéciale de réévaluation (Apport CNEL BH) | 414           |
| <b>Total</b>                                      | <b>30 204</b> |

Le résultat par action se présente comme suit :

|   | 30/06/2022   | 30/06/2021   | 31/12/2021   |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Résultat de l'exercice (1)                    | 80 360 511   | 63 876 583   | 134 734 312  |
| Nombre des actions début de période           | 47 600 000   | 47 600 000   | 47 600 000   |
| Augmentation du capital                       | -            | -            | -            |
| Actions gratuite                              | -            | -            | -            |
| Actions en numéraire                          | -            | -            | -            |
| Date de l'augmentation du capital             |              |              |              |
| Nombre des actions fin de période             | 47 600 000   | 47 600 000   | 47 600 000   |
| Nombre d'action moyen pondéré (2)             | 47 600 000   | 47 600 000   | 47 600 000   |
| <b>Résultat par action en dinars (1) /(2)</b> | <b>1,688</b> | <b>1,342</b> | <b>2,831</b> |

Le tableau de variation des capitaux propres se présente comme suit :

| Libellés                               | Capital Social | Primes D'émission | Réserves légales | Réserves extra | Réserves pour Reinv exonéré | Réserves pour risques Généraux | Modification comptable | Réserves F. Social | Réserves Réval Immob | Rép à nouveau | Résultat       | Total            |
|--|----------------|-------------------|------------------|----------------|-----------------------------|--------------------------------|------------------------|--------------------|----------------------|---------------|----------------|------------------|
| <b>Solde au 31/12/2021</b>             | <b>238 000</b> | <b>128 000</b>    | <b>23 800</b>    | <b>377 105</b> | <b>193 453</b>              | <b>23 073</b>                  | -                      | <b>42 828</b>      | <b>414</b>           | <b>1</b>      | <b>134 734</b> | <b>1 161 408</b> |
| Affectation du résultat 2021           | -              | -                 | -                | 87 665         | 12 000                      | -                              | -                      | 850                | -                    | (1)           | (100 514)      | -                |
| Reclassements et autres variations     | -              | -                 | -                | -              | (11 000)                    | -                              | -                      | -                  | -                    | 11 000        | -              | -                |
| Distributions de dividendes            | -              | -                 | -                | -              | -                           | -                              | -                      | -                  | -                    | (11 000)      | (34 220)       | (45 220)         |
| Augmentation du capital en numéraire   | -              | -                 | -                | -              | -                           | -                              | -                      | -                  | -                    | -             | -              | -                |
| Modifications comptables               | -              | -                 | -                | -              | -                           | -                              | -                      | -                  | -                    | -             | -              | -                |
| Autres opérations sur fonds social (*) | -              | -                 | -                | -              | -                           | -                              | -                      | 344                | -                    | -             | -              | 344              |
| Résultat au 30/06/2022                 | -              | -                 | -                | -              | -                           | -                              | -                      | -                  | -                    | -             | 80 361         | 80 361           |
| <b>Solde au 30/06/2022</b>             | <b>238 000</b> | <b>128 000</b>    | <b>23 800</b>    | <b>464 770</b> | <b>194 453</b>              | <b>23 073</b>                  | -                      | <b>44 022</b>      | <b>414</b>           | -             | <b>80 361</b>  | <b>1 196 893</b> |

(\*) Il s'agit des intérêts sur lesancements de l'année

## 5.4- ENGAGEMENT HORS BILAN

### Note 13 - Engagements donnés

#### Passifs éventuels

Cette rubrique se détaille au 30 Juin 2022 par nature et par bénéficiaire comme suit :

| Libellés                  | Banques | Clients   | Etat |
|---------------------------|---------|-----------|------|
| Caution et aval           | 141 217 | 638 310   | -    |
| Crédit documentaire       | -       | 477 122   | -    |
| Actifs donnés en garantie | -       | 1 198 511 | -    |

|  | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       |
|--|------------------|------------------|------------------|
| <b>Actifs donnés en garantie</b>                       |                  |                  |                  |
| Bons de trésor affectés en garantie                    | 340 000          | 585 118          | 340 000          |
| Garanties données sur refinancement crédit court terme | 662 510          | 565 600          | 662 510          |
| Garanties données sur refinancement crédit moyen terme | 196 002          | 200 000          | 196 002          |
| <b>Total</b>   | <b>1 198 512</b> | <b>1 350 718</b> | <b>1 198 512</b> |

#### Engagements de financement donnés

Cette rubrique se détaille au 30 Juin 2022 par nature et par bénéficiaire comme suit :

| Libellés                  | Banques | Clients        | Etat         |
|---------------------------|---------|----------------|--------------|
| <b>Engagements donnés</b> | -       | <b>180 450</b> | <b>1 500</b> |
| De financement            | -       | 180 450        | -            |
| Sur titres (*)            | -       | -              | 1 500        |

(\*) La banque ne dispose pas de titres à livrer au 30/06/2022

Les engagements de financement donnés en faveur de la clientèle se détaillent comme suit :

|   | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     |
|---|----------------|----------------|----------------|
| <b>Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle</b>                            |                |                |                |
| Crédits notifiés et non utilisés FAS, FOPRODI et FONAPRA                                      | 98 153         | 147 945        | 144 429        |
| Crédits notifiés non utilisés de préfinancement des immobilisations sur ressources ordinaires | 75 962         | (22 882)       | 89 320         |
| Crédits immobiliers non débloqués aux profits des acquéreurs sur ressources contractuelles    | 2 971          | 2 716          | 3 184          |
| Crédits immobiliers non débloqués aux profits des acquéreurs sur ressources ordinaires        | 1 907          | 2 316          | 2 360          |
| Crédits immobiliers non débloqués aux profits des acquéreurs sur ressources affectées         | 1 457          | 1 457          | 1 457          |
| <b>Total</b>  | <b>180 450</b> | <b>131 551</b> | <b>240 750</b> |

#### Note 14 - Engagements de financement reçus

Cette rubrique se détaille au 30 Juin 2022 par nature et par contrepartie comme suit :

| Libellés                 | Banques        | Clients | Etat |
|--------------------------|----------------|---------|------|
| <b>Engagements reçus</b> | <b>132 884</b> | -       | -    |
| de financement           | 132 884        | -       | -    |

#### Note 15 - Garanties reçues

Cette rubrique se détaille au 30 Juin 2022 par nature et par contrepartie comme suit :

| Libellés                    | Banques        | Clients          | Etat |
|-----------------------------|----------------|------------------|------|
| <b>Engagements reçus</b>    | <b>204 341</b> | <b>3 367 803</b> | -    |
| de garantie de la clientèle | 204 341        | 3 367 803        | -    |

### 5.5- ETAT DE RESULTAT

#### Note 16 – Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés totalisent 409 268 mille dinars au 30 Juin 2022 contre 392 823 mille dinars au 30 Juin 2021 et se détaillent ainsi :

|   | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Intérêts et revenus assimilés sur comptes de prêts interbancaires   | 2 291          | 2 535          | 5 925          |
| Intérêts sur prêts aux organismes financiers                        | 4 710          | 3 574          | 7 246          |
| Intérêts et revenus assimilés sur crédits à la clientèle            | 325 635        | 317 617        | 638 158        |
| Intérêts sur comptes ordinaires débiteurs                           | 39 455         | 37 463         | 74 558         |
| Intérêts de retard sur crédits                                      | 8 223          | 6 675          | 20 656         |
| Intérêts et revenus assimilés sur créances douteuses ou litigieuses | 15 364         | 10 734         | 34 865         |
| Reports sur opérations de change à terme de couverture              | 2 337          | 1 787          | 4 222          |
| Commissions sur engagements de garantie                             | 5 394          | 5 434          | 10 858         |
| Commissions sur lettres de garantie                                 | 155            | 344            | 400            |
| Commissions de compte sur opérations de crédit                      | 3 249          | 3 361          | 6 720          |
| Commissions de découvert sur opérations de crédit                   | 2 445          | 3 268          | 6 092          |
| Commissions sur billets de trésorerie                               | 10             | 31             | 50             |
| <b>Total</b>  | <b>409 268</b> | <b>392 823</b> | <b>809 750</b> |

Les intérêts et revenus assimilés sur crédits à la clientèle se détaillent comme suit :

|   | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Crédits commerciaux et industriels                              | 240 328        | 228 879        | 461 618        |
| Immobilier promoteur  | 30 904         | 34 719         | 68 563         |
| Immobilier acquéreur contractuel                                | 18 395         | 17 839         | 35 821         |
| Immobilier acquéreur ressources propres                         | 31 344         | 31 847         | 63 762         |
| Autres concours à la clientèle                                  | 4 579          | 4 226          | 8 187          |
| Crédits sur ressources spéciales                                | 85             | 107            | 207            |
| <b>Intérêts et revenus assimilés sur crédits à la clientèle</b> | <b>325 635</b> | <b>317 617</b> | <b>638 158</b> |

## Note 17 – Commissions

Les commissions totalisent 62 029 mille dinars au 30 Juin 2022 contre 55 600 mille dinars au 30 Juin 2021. Ces commissions se détaillent comme suit :

|  | 30/06/2022    | 30/06/2021    | 31/12/2021     |
|--|---------------|---------------|----------------|
| <b>Commissions sur effets chèques et opérations diverses</b>               | <b>27 731</b> | <b>26 127</b> | <b>53 639</b>  |
| Commissions sur effets à l'encaissement                                    | 41            | 50            | 94             |
| Commissions sur effets à l'escompte  | 166           | 162           | 350            |
| Commissions sur opérations diverses sur effets                             | 1 336         | 555           | 1 990          |
| Commissions sur opérations par chèques en dinars ou en dinars convertibles | 6 331         | 5 935         | 12 227         |
| Commissions sur opérations de virements                                    | 10 612        | 10 425        | 20 849         |
| Commissions sur opérations sur titres                                      | 1             | 2             | 3              |
| Frais de tenue des comptes   | 9 244         | 8 998         | 18 126         |
| <b>Commissions sur commerce extérieur et change</b>                        | <b>4 749</b>  | <b>2 532</b>  | <b>4 689</b>   |
| Commissions sur domiciliation et modification de titres                    | 120           | 122           | 228            |
| Commissions sur remises et accreditifs documentaires                       | 4 558         | 2 268         | 4 211          |
| Commissions sur virements et chèques en devises                            | 71            | 142           | 250            |
| <b>Rémunérations sur gestion FOPROLOS et Projets spéciaux</b>              | <b>1 033</b>  | <b>1 037</b>  | <b>2 202</b>   |
| FOPROLOS   | 1 018         | 998           | 2 068          |
| FNAH   | -             | 1             | 81             |
| 4 EME P.D.U  | 10            | 10            | 20             |
| EL HAFSIA  | -             | -             | -              |
| HG 00 4B   | 5             | 5             | 10             |
| 1 er logement  | -             | 23            | 23             |
| <b>Autres commissions</b>  | <b>28 516</b> | <b>25 904</b> | <b>53 197</b>  |
| Commissions sur opérations monétiques                                      | 5 933         | 5 061         | 11 148         |
| Commissions d'étude  | 13 055        | 12 119        | 24 062         |
| Commission de gestion  | 2 887         | 2 471         | 5 166          |
| Commissions sur autres produits d'exploitation bancaire                    | 6 641         | 6 253         | 12 821         |
| <b>Total</b>   | <b>62 029</b> | <b>55 600</b> | <b>113 727</b> |

## Note 18- Gains et pertes sur portefeuille titre commercial et opérations financières

Au 30 Juin 2022, le revenu du portefeuille titres commerciaux s'élève à 28 438 mille dinars contre 20 197 mille dinars au 30 Juin 2021 détaillé ainsi :

|  | 30/06/2022      | 30/06/2021     | 31/12/2021      |
|--|-----------------|----------------|-----------------|
| Gains nets sur titres de transaction                     | 542             | -              | 20              |
| Gains nets sur titres de placement                       | 5 812           | 3 472          | 9 385           |
| Gains nets sur opérations de change                      | 22 084          | 16 725         | 32 766          |
| <b>Total</b>   | <b>28 438</b>   | <b>20 197</b>  | <b>42 171</b>   |
|  |                 |                |                 |
|  | 30/06/2022      | 30/06/2021     | 31/12/2021      |
| Produits sur BTCT  | 542             | -              | 20              |
| Dividendes et produits assimilés sur titres de placement | 5 812           | 3 472          | 9 385           |
| Gains sur opérations de change                           | 35 701          | 24 142         | 49 116          |
| <b>Total des produits</b>                                | <b>42 055</b>   | <b>27 614</b>  | <b>58 521</b>   |
| Pertes sur opérations de change                          | (13 617)        | (7 417)        | (16 350)        |
| <b>Total des charges</b>                                 | <b>(13 617)</b> | <b>(7 417)</b> | <b>(16 350)</b> |
| <b>Total</b>   | <b>28 438</b>   | <b>20 197</b>  | <b>42 171</b>   |

### Note 19 – Revenus du portefeuille d'investissement

Au 30 Juin 2022, le revenu du portefeuille d'investissement est de 52 750 mille dinars contre 48 413 mille dinars au 30 Juin 2021 détaillé ainsi :

|  | 30/06/2022    | 30/06/2021    | 31/12/2021    |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Dividendes et produits assimilés sur titres de participation | 2 027         | 1 469         | 1 672         |
| Intérêts et revenus des titres d'investissements             | 50 723        | 46 944        | 97 194        |
| <b>Total</b>   | <b>52 750</b> | <b>48 413</b> | <b>98 866</b> |

### Note 20 - Intérêts encourus et charges assimilées

Au 30 Juin 2022, les intérêts encourus et charges assimilées totalisent 258 805 mille dinars contre 242 552 mille dinars au 30 Juin 2021 détaillés comme suit :

|  | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       |
|--|------------------|------------------|------------------|
| <b>OPERATIONS AVEC LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS</b>                | <b>(17 598)</b>  | <b>(23 841)</b>  | <b>(44 813)</b>  |
| Intérêts et charges assimilées sur emprunts interbancaires                       | (17 598)         | (23 841)         | (44 813)         |
| <b>OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE</b>  | <b>(183 071)</b> | <b>(149 063)</b> | <b>(302 357)</b> |
| Intérêts sur comptes ordinaires créditeurs de la clientèle en TND                | (24 722)         | (23 841)         | (51 377)         |
| Intérêts sur comptes ordinaires créditeurs de la clientèle en Dinars convertible | (581)            | (430)            | (887)            |
| Intérêts sur comptes d'épargne de la clientèle                                   | (68 798)         | (58 894)         | (121 090)        |
| Intérêts sur comptes d'échéance de la clientèle                                  | (87 212)         | (64 121)         | (126 850)        |
| Charges sur opérations avec la clientèle liées à une modification comptable      | (1 758)          | (1 777)          | (2 153)          |
| <b>EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES</b>  | <b>(26 694)</b>  | <b>(25 256)</b>  | <b>(53 057)</b>  |
| Intérêts sur ressources spéciales  | (16 159)         | (17 766)         | (35 612)         |
| Emprunts obligataires  | (10 535)         | (7 490)          | (17 445)         |
| <b>AUTRES INTERETS ET CHARGES</b>  | <b>(31 442)</b>  | <b>(44 392)</b>  | <b>(85 235)</b>  |
| Intérêts et charges assimilées sur comptes ordinaires BCT, CCP et TGT            | (1 635)          | (1 137)          | (3 253)          |
| Intérêts et charges assimilées sur comptes d'emprunts BCT                        | (27 708)         | (33 099)         | (66 478)         |
| Autres charges d'exploitation bancaire assimilées à des intérêts                 | (774)            | (695)            | (1 916)          |
| Dépôts sur opérations de change à terme de couverture                            | (1 325)          | (9 461)          | (13 588)         |
| <b>Total</b>   | <b>(258 805)</b> | <b>(242 552)</b> | <b>(485 463)</b> |

### Note 21 – Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances hors bilan et passif

Ce poste totalise un montant net de 44 105 mille dinars au 30 Juin 2022 contre 60 000 mille dinars au 30 Juin 2021 détaillé ainsi :

|   | 30/06/2022      | 30/06/2021      | 31/12/2021       |
|---|-----------------|-----------------|------------------|
| <b>Dotation aux prov et résultat des corrections de val / créances HB et passif</b> | <b>(45 232)</b> | <b>(60 000)</b> | <b>(258 695)</b> |
| Dotations aux provisions individuelles sur opérations avec la clientèle             | (41 500)        | (53 340)        | (149 389)        |
| Dotations aux provisions additionnelles sur opérations avec la clientèle            | -               | -               | (36 521)         |
| Dotations aux provisions collectives sur opérations avec la clientèle               | (3 500)         | (6 660)         | (9 971)          |
| Dotations aux provisions pour risques et charges                                    | -               | -               | (12 915)         |
| Pertes sur créances couvertes par des provisions                                    | (91)            | -               | (46 390)         |

Suite

|   |                 |                 |                  |
|---|-----------------|-----------------|------------------|
| Pertes sur créances non couvertes par des provisions                                | (141)           | -               | (3 509)          |
| <b>Reprises de prov et résultat des corrections de val / créances HB et passifs</b> | <b>1 127</b>    | <b>-</b>        | <b>132 481</b>   |
| Reprises de provisions individuelles sur opérations avec la clientèle               | -               | -               | 95 574           |
| Reprises de provisions additionnelles sur opérations avec la clientèle              | -               | -               | 14 546           |
| Reprises de provisions collectives sur opérations avec la clientèle                 | -               | -               | 9 925            |
| Reprises sur provisions pour risques et charges                                     | 1 127           | -               | 12 436           |
| <b>Total</b>  | <b>(44 105)</b> | <b>(60 000)</b> | <b>(126 214)</b> |

L'évolution des provisions sur le portefeuille des créances

| Libellés                                     | Dotations       | Reprises | Provisions au 30/06/2022 |
|--|-----------------|----------|--------------------------|
| Provisions art 10 de la circulaire BCT 91-24 | (41 500)        | -        | (882 506)                |
| Provisions Additionnelle (91-24)             | -               | -        | (247 307)                |
| Provisions collectives                       | (3 500)         | -        | (111 959)                |
| Ecart de rapprochement                       | -               | -        | (11 137)                 |
| <b>Total</b>                                 | <b>(45 000)</b> | <b>-</b> | <b>(1 252 909)</b>       |

#### Note 22- Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement

Ce poste totalise un montant net de 1 000 mille dinars au 30 Juin 2022 contre 3 000 dinars au 30 Juin 2021 détaillé ainsi :

|   | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     |
|---|----------------|----------------|----------------|
| <b>Dotat aux prov et résultat des correc de valeurs / créances portefeuille d'investissement</b>                        | <b>(1 000)</b> | <b>(3 000)</b> | <b>(2 621)</b> |
| Dotations aux provisions sur titres d'investissement  | (500)          | (1 500)        | (472)          |
| Dotations aux provisions sur titres de participation dans les entreprises associées, coentreprises et entreprises liées | (500)          | (1 500)        | (2 149)        |
| <b>Reprise/ prov et résultat des correc de valeurs / créances portefeuille d'investissement</b>                         | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>6 000</b>   |
| Reprises sur provisions sur titres d'investissement   | -              | -              | 4 996          |
| Reprises sur provisions sur titres de participation dans les entreprises associées, coentreprises et entreprises liées  | -              | -              | 1 004          |
| <b>Total</b>  | <b>(1 000)</b> | <b>(3 000)</b> | <b>3 379</b>   |

#### Note 23 - Autres produits d'exploitation

Au 30 Juin 2022, les autres produits d'exploitation totalisent 3 652 mille dinars contre 4 200 mille dinars au 30 Juin 2021. Cette rubrique se détaille comme suit :

|   | 30/06/2022   | 30/06/2021   | 31/12/2021   |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Autres produits accessoires                     | 1 691        | 1 618        | 4 230        |
| Produits sur opérations d'assurance             | 1 844        | 2 468        | 4 057        |
| Récupération de frais postaux                   | 107          | 111          | 215          |
| Revenus des immeubles non liés à l'exploitation | 10           | 3            | 112          |
| <b>Total</b>                                    | <b>3 652</b> | <b>4 200</b> | <b>8 614</b> |

**Notes 24 – Charge générale d'exploitation**

Au 30/06/2022, les charges générales d'exploitation totalisent 37 438 mille dinars contre 30 059 mille dinars au 30/06/2021. Cette rubrique se détaille comme suit :

|  | 30/06/2022      | 30/06/2021      | 31/12/2021      |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Frais d'exploitation non bancaire</b>       | (1 402)         | (1 105)         | (2 073)         |
| Dons et cotisations                            | (1 402)         | (1 121)         | (2 073)         |
| <b>Autres charges générales d'exploitation</b> | <b>(36 020)</b> | <b>(28 954)</b> | <b>(55 485)</b> |
| Loyers et charges locatives                    | (3 470)         | (3 540)         | (6 409)         |
| Fournitures et autres matières consommables    | (735)           | (743)           | (1 596)         |
| Autres services extérieurs                     | (11 275)        | (9 595)         | (16 885)        |
| Autres charges diverses d'exploitation         | (18 893)        | (13 796)        | (27 090)        |
| Impôts et taxes                                | (1 664)         | (1 299)         | (3 505)         |
| <b>Total</b>                                   | <b>(37 438)</b> | <b>(30 059)</b> | <b>(57 558)</b> |

(\*) Au 30/06/2022, les autres charges diverses d'exploitation comprennent 10 049 mille dinars représentant la cotisation au Fonds de garantie des dépôts bancaires.

**Notes 25 – Gains et pertes provenant des éléments ordinaires**

Ce poste totalise un montant net de -607 mille dinars au 30 Juin 2022 contre -276 mille dinars au 30 Juin 2021 détaillé ainsi :

|  | 30/06/2022   | 30/06/2021   | 31/12/2021   |
|--|--------------|--------------|--------------|
| <b>Pertes provenant des activités ordinaires</b>       | <b>(697)</b> | <b>(288)</b> | <b>(919)</b> |
| Pertes exceptionnelles                                 | (697)        | (288)        | (919)        |
| <b>Gains provenant des activités ordinaires</b>        | <b>90</b>    | <b>12</b>    | <b>93</b>    |
| Plus-values sur cessions d'immobilisations corporelles | 70           | -            | -            |
| Profits exceptionnels                                  | 20           | 12           | 93           |
| <b>Solde net (PR8/CH9)</b>                             | <b>(607)</b> | <b>(276)</b> | <b>(826)</b> |

**Notes 26 – Impôt sur les bénéfices**

L'impôt sur les bénéfices au titre de la période arrêtée au 30/06/2022 totalise 42 497 mille dinars contre 35 552 mille dinars au 30/06/2021.

**Notes 27– Gains et pertes provenant des éléments extraordinaires**

Ce poste est détaillé ainsi :

|                                    | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021      |
|------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| Contribution conjoncturelle        |                |                | (5 948)         |
| Don national 2021                  |                |                | (17 929)        |
| Contribution sociale de solidarité | (1 214)        | (3 047)        |                 |
| Autres éléments extraordinaires    |                | (2 965)        | (2 966)         |
| <b>Total</b>                       | <b>(1 214)</b> | <b>(6 012)</b> | <b>(26 843)</b> |

**5.6- ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**

## Notes 28 - Variation des liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités au 30 Juin 2022 ont atteint un montant de 16 166 mille dinars contre 46 660 mille dinars au 31 Décembre 2021, soit une variation positive de 62 826 mille dinars.

Cette variation est détaillée comme suit :

|   | Jusqu'à fin Juin 2022 | Jusqu'à fin<br>Décembre 2021 | Var            |
|---|-----------------------|------------------------------|----------------|
| Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation                               | 237 614               | 100 452                      | 137 162        |
| Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement                             | 88 453                | (23 209)                     | 111 662        |
| Flux de trésorerie net affectés aux activités de financements                               | (285 323)             | (40 579)                     | (244 744)      |
| Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités | 22 082                | 32 765                       | (10 683)       |
| <b>Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités</b>                          | <b>62 826</b>         | <b>69 429</b>                | <b>(6 603)</b> |
| Liquidités et équivalents de liquidités en début de période                                 | (46 660)              | (116 089)                    | 69 429         |
| <b>Liquidités et équivalents de liquidités en fin de période</b>                            | <b>16 166</b>         | <b>(46 660)</b>              | <b>62 826</b>  |

Les liquidités et équivalents de liquidités en fin de période se détaillent comme suit :

|   | 30/06/2022    | 30/06/2021     | 31/12/2021      |
|---|---------------|----------------|-----------------|
| Caisse en dinars  | 32 791        | 33 907         | 36 247          |
| Caisse en devises   | 11 588        | 5 410          | 3 144           |
| Change manuel   | 7 155         | 5 666          | 2 815           |
| Avoirs chez la BCT en dinars  | 24 856        | 6 023          | 16 312          |
| Comptes IBS   | 53 642        | 26 559         | 22 702          |
| Avoirs chez la BCT en devises                                       | 234 803       | 93 321         | 70 374          |
| Prêts à la BCT en dinars < 90 j                                     | 50 436        | 22 204         | 80 460          |
| Comptes de chèques postaux-CCP                                      | 286           | 286            | 287             |
| Comptes ordinaires TGT en dinars                                    | 675           | 675            | 675             |
| Prêts interbancaires non matérialisés par des titre en dinars < 90J | -             | 160 000        | 70 000          |
| Prêts aux établissements financiers < 90J                           | 1 934         | 1 024          | 2 324           |
| Emprunt en dinars auprès des banques < 90j                          | (402 000)     | (240 600)      | (352 000)       |
| <b>Total</b>  | <b>16 166</b> | <b>114 475</b> | <b>(46 660)</b> |

L'examen et l'analyse de flux fait ressortir les principales constatations suivantes :

### (1) Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation

Ainsi qu'il ressort du bilan et de l'état de résultat, les variations enregistrées au niveau des principaux postes. ci-dessous indiqués expliquent le sens positif de ce flux.

- Les dépôts de la clientèle ont enregistré une augmentation de 695 026 dinars.
- Les crédits à la clientèle ont enregistré une diminution de 442 388 mille dinars.
- Les décaissements nets effectués pour le compte aussi bien du personnel que des créiteurs divers s'élèvent pour la période séparant le 31/12/2021 et le 30/06/2022 à 82 412 mille dinars.
- L'excédent des produits encaissés par rapport aux charges décaissées au titre de la même période s'élève à 249 004 mille dinars ce qui donne un flux de trésorerie positif.

**(2) Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement**

L'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles et des participations compensées en partie par la perception des dividendes est à l'origine du flux de trésorerie positif de 88 453 mille dinars.

**(3) Flux de trésorerie net provenant des activités de financement**

Ce flux de trésorerie négatif net de -285 323 mille dinars provient principalement de l'augmentation du total des ressources spéciales et par l'émission et remboursement d'emprunts.

**(4) Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités.**

L'évolution des cours de change des devises cotées par la BCT qui ont été utilisés pour la conversion en dinars de nos dépôts et avoirs en devises tels qu'ils figurent sur les états financiers arrêtés au 30 Juin 2022 ont engendré une incidence sur les liquidités et équivalents de liquidités d'un montant de 22 082 mille dinars.

**5-7- EVENEMENTS POSTERIEURS A LA DATE DE CLOTURE**

La Banque n'a pas eu connaissance d'aucun événement qui s'est produit entre la date de clôture de la période et la date de publication des états financiers intermédiaires, pouvant entraîner des modifications importantes de l'actif ou du passif au cours de la même période ou qui auront, ou risquent d'avoir, des répercussions importantes sur ses activités futures.

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE  
SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2022**

**MESDAMES ET MESSIEURS LES ACTIONNAIRES  
DE LA BH BANK**

**Introduction**

1. En exécution de la mission de co-commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réglementation du marché financier, telle que modifiée et complétée par les textes subséquents, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la BH Bank arrêté au 30 juin 2022.

Ces états financiers intermédiaires comprennent le bilan, l'état des engagements hors bilan au 30 juin 2022, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour la période de six mois close à cette date, ainsi que des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

2. L'établissement et la présentation sincère de ces états financiers conformément au Système Comptable des Entreprises relève de la responsabilité de la Direction Générale de la Banque. Notre responsabilité consiste à émettre un avis sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

3. Les états financiers ci-joints, couvrant la période du 1<sup>er</sup> Janvier au 30 juin 2022, font apparaître un total bilan net de 12 847 539 mille dinars et un bénéfice net de 80 361 mille dinars, arrêtés compte tenu :

- D'une dotation aux provisions pour dépréciation des engagements de la clientèle, déterminée forfaitairement, pour un montant de 45 000 mille dinars, dont une provision de 3 500 mille dinars au titre des provisions collectives ;
- D'une dotation aux provisions pour dépréciation du portefeuille investissement déterminée forfaitairement pour un montant de 1 000 mille dinars ;
- Et d'une charge d'impôt sur les sociétés de 42 497 mille dinars déterminée sur des bases estimatives compte tenu d'un réinvestissement exonéré en fond gérés à réaliser auprès de SICAR.

### **Etendue de l'examen limité**

4. Nous avons effectué notre examen limité selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables, et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

### **Fondement de notre conclusion avec réserve**

5. L'étendue de nos travaux d'audit a été limitée par :
- L'indisponibilité d'un recensement exhaustif des garanties, et l'absence d'évaluations indépendantes et récentes de certaines garanties prises en compte par la Banque.
  - L'indisponibilité de reportings du système d'information permettant l'identification systématique des produits par client. En conséquence, les produits comptabilisés, les créances rattachées ainsi que les produits demeurant impayés qui méritent d'être réservés, n'ont pas pu être vérifiés.

L'incidence éventuelle de ces limites sur les états financiers de la banque serait tributaire des résultats des travaux de justification, de fiabilisation et de rapprochement à entreprendre.

6. Les fonds budgétaires confiés à la Banque par l'Etat n'ont pas fait l'objet de procédures adéquates de suivi et de justification. À cet effet, les passifs comptabilisés à ce titre, dont certains demeurent dépourvus de justifications nécessaires, n'ont pas été confirmés auprès des services du ministère des Finances. Aussi, les risques liés aux crédits accordés à la clientèle par prélèvement sur ces fonds n'ont pas été clairement définis par les cocontractants afin de procéder à leur classification conformément à la réglementation en vigueur.

A la date du présent rapport, l'impact éventuel de cette situation sur les états financiers de la banque ne peut être estimé de façon fiable.

### **Conclusion avec réserves**

7. Sur la base de notre examen limité, et sous réserve des points 5 et 6 susmentionnés, nous n'avons pas eu connaissance ou relevé d'éléments qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la BH Bank au 30 juin 2022, ainsi que la performance financière les flux de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

### **Paragraphe d'observation**

8. Sans remettre en cause notre conclusion ci-haut exprimée, nous estimons utile d'attirer votre attention sur le point suivant :

- Les engagements des entreprises publiques totalisent au 30 juin 2022 un montant de 1 610 227 mille dinars. Certaines créances sur ces entreprises ont été couvertes par des provisions à hauteur de 2 337 mille dinars et par des agios réservés à hauteur de 1 566 mille dinars. D'autres engagements d'entreprises publiques présentant des difficultés financières et qui ne sont pas couverts par des garanties suffisantes n'ont pas été provisionnés. Ce traitement a été justifié par le caractère stratégique de leurs activités et par l'engagement implicite de l'Etat à garantir la stabilité financière de ces entreprises.

**Tunis, le 30 août 2022**

### **Les commissaires aux comptes**

**P/ F.M.B.Z. KPMG TUNISIE**  
**Emna Rachikou**

**P/Consulting and Financial Firm**  
**Walid BEN AYED**

## **AVIS DES SOCIETES**

### **ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**

#### **BANQUE NATIONALE AGRICOLE -BNA BANK-**

Siège social : Avenue Mohamed V – 1002 Tunis

La Banque Nationale Agricole -BNA BANK- publie ci-dessous ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2022. Ces états sont accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes, Mr Abderrazak GABSI et Mr Khaled THABET.

BANQUE NATIONALE AGRICOLE

**BILAN**

Arrêté au 30 Juin 2022

(Unité : en 1 000 DT)

|   | Notes | 30/06/2022        | 30/06/2021        | 31/12/2021        | Var %        |
|---|-------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| <b>Actifs</b>   |       |                   |                   |                   |              |
| AC1 - Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT               | 4.1   | 173 104           | 186 722           | 320 732           | (7,3%)       |
| AC2 - Créances sur les établissements bancaires et financiers     | 4.2   | 102 477           | 79 116            | 79 642            | 29,5%        |
| AC3 - Créances sur la clientèle                                   | 4.3   | 13 575 610        | 11 537 416        | 12 844 794        | 17,7%        |
| a- Comptes débiteurs  |       | 2 493 429         | 2 124 270         | 2 197 969         | 17,4%        |
| b- Autres concours à la clientèle                                 |       | 10 617 351        | 8 939 417         | 10 175 260        | 18,8%        |
| c- Crédits sur ressources spéciales                               |       | 339 036           | 346 795           | 345 272           | (2,2%)       |
| d- Créances liées aux Fonds Budgétaires 133 MDT et 160 MDT        |       | 125 794           | 126 934           | 126 293           | (0,9%)       |
| AC4 - Portefeuille-titres commercial                              | 4.4   | 2 553             | 11 775            | 5 529             | (78,3%)      |
| AC5 - Portefeuille d'investissement                               | 4.5   | 3 324 332         | 2 991 274         | 3 225 328         | 11,1%        |
| AC6 - Valeurs immobilisées  | 4.6   | 144 971           | 144 726           | 147 868           | 0,2%         |
| AC7 - Autres actifs   | 4.7   | 471 964           | 266 045           | 285 303           | 77,4%        |
| <b>Total des actifs</b>   |       | <b>17 795 011</b> | <b>15 217 074</b> | <b>16 909 196</b> | <b>16,9%</b> |
| <b>Passifs</b>  |       |                   |                   |                   |              |
| PA1 - Banque Centrale et CCP                                      | 4.8   | 3 331 331         | 1 642 286         | 2 216 896         | 102,8%       |
| PA2 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | 4.9   | 1 038 108         | 1 261 845         | 1 584 996         | (17,7%)      |
| PA3 - Dépôts et avoirs de la clientèle                            | 4.10  | 10 152 631        | 9 373 849         | 9 858 300         | 8,3%         |
| a- Dépôts à vue   |       | 2 971 560         | 2 927 995         | 2 893 114         | 1,5%         |
| b- Autres dépôts et avoirs  |       | 7 181 071         | 6 445 854         | 6 965 186         | 11,4%        |
| PA4 - Emprunts et ressources spéciales                            | 4.11  | 623 945           | 716 654           | 653 042           | (12,9%)      |
| a- Emprunts matérialisés  |       | 293 530           | 382 676           | 320 772           | (23,3%)      |
| b- Autres fonds empruntés   |       | -                 | -                 | -                 | -            |
| c- Ressources spéciales   |       | 330 415           | 333 978           | 332 270           | (1,1%)       |
| PA5 - Autres passifs  | 4.12  | 833 543           | 532 777           | 837 565           | 56,5%        |
| <b>Total des passifs</b>  |       | <b>15 979 558</b> | <b>13 527 411</b> | <b>15 150 799</b> | <b>18,1%</b> |
| <b>Capitaux propres</b>   |       |                   |                   |                   |              |
| CP1 - Capital   | 4.13  | 320 000           | 320 000           | 320 000           | -            |
| CP2 - Réserves  | 4.13  | 1 345 317         | 1 232 562         | 1 232 980         | 9,1%         |
| CP3 - Actions propres   | 4.13  | (3 762)           | (871)             | (976)             | 331,9%       |
| CP4 - Autres capitaux propres                                     | 4.13  | 43 098            | 43 098            | 43 098            | -            |
| CP5 - Résultats reportés  | 4.13  | 525               | 92                | 150               | 470,7%       |
| CP6 - Résultat de la période                                      | 4.13  | 110 275           | 94 782            | 163 145           | 16,3%        |
| CP7 - Résultat en instance d'affectation                          | 4.13  | -                 | -                 | -                 | -            |
| <b>Total des Capitaux propres</b>                                 |       | <b>1 815 453</b>  | <b>1 689 663</b>  | <b>1 758 397</b>  | <b>7,4%</b>  |
| <b>Total des capitaux propres et passifs</b>                      |       | <b>17 795 011</b> | <b>15 217 074</b> | <b>16 909 196</b> | <b>16,9%</b> |

**BANQUE NATIONALE AGRICOLE**  
**ÉTAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN**

Arrêté au 30 Juin 2022

(Unité : en 1 000 DT)

|   | Notes | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       | %            |
|---|-------|------------------|------------------|------------------|--------------|
| <b>Passifs éventuels</b>                          |       |                  |                  |                  |              |
| HB1 - Cautions, avals et autres garanties données | 5.1   | 1 281 573        | 1 357 435        | 1 461 824        | (5,6%)       |
| a- En faveur des établissements bancaires         |       | 402 468          | 511 114          | 564 509          | (21,3%)      |
| b- En faveur de la clientèle                      |       | 798 950          | 766 166          | 817 160          | 4,3%         |
| c- En faveur de l'Etat                            |       | 80 155           | 80 155           | 80 155           | -            |
| HB2 - Crédits documentaires                       | 5.2   | 630 409          | 647 207          | 633 919          | (2,6%)       |
| Débiteurs par accréditifs export devises          |       | 20 828           | 48 600           | 35 357           | (57,1%)      |
| Débiteurs par accréditifs import devises          |       | 609 581          | 598 607          | 598 562          | 1,8%         |
| HB3 - Actifs donnés en garantie                   | 5.3   | 1 979 900        | 1 396 750        | 2 215 000        | 41,8%        |
| <b>Total des passifs éventuels</b>                |       | <b>3 891 882</b> | <b>3 401 392</b> | <b>4 310 743</b> | <b>14,4%</b> |
| <b>Engagements donnés</b>                         |       |                  |                  |                  |              |
| HB4 - Engagements de financements donnés          | 5.4   | 628 799          | 430 734          | 531 898          | 46,0%        |
| Crédits notifiés non utilisés                     |       | 628 799          | 430 734          | 531 898          | 46,0%        |
| HB5 - Engagements sur titres                      | 5.5   | 4 082            | 6 582            | 6 582            | (38,0%)      |
| a- Participations non libérées                    |       | 4 082            | 6 582            | 6 582            | (38,0%)      |
| b- Autres   |       | -                | -                | -                | -            |
| <b>Total des engagements donnés</b>               |       | <b>632 881</b>   | <b>437 316</b>   | <b>538 480</b>   | <b>44,7%</b> |
| <b>Engagements reçus</b>                          |       |                  |                  |                  |              |
| HB7 - Garanties reçues                            | 5.6   | 7 620 277        | 5 852 747        | 7 163 830        | 30,2%        |
| <b>Total des engagements reçus</b>                |       | <b>7 620 277</b> | <b>5 852 747</b> | <b>7 163 830</b> | <b>30,2%</b> |

**BANQUE NATIONALE AGRICOLE**  
**ÉTAT DE RESULTAT**  
Période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2022  
(Unité : en 1 000 DT)

|  | Notes | Jusqu'au<br>30/06/2022 | Jusqu'au<br>30/06/2021 | Jusqu'au<br>31/12/2021 | %            |
|--|-------|------------------------|------------------------|------------------------|--------------|
| <b>Produits d'exploitation bancaire</b>  |       |                        |                        |                        |              |
| PR1 - Intérêts et revenus assimilés  | 6.1   | 638 645                | 534 012                | 1 180 007              | 19,6%        |
| a- Opérations avec les établissements bancaires et financiers  |       | 1 619                  | 2 900                  | 5 783                  | (44,2%)      |
| b- Opérations avec la clientèle  |       | 617 434                | 512 001                | 1 138 218              | 20,6%        |
| c- Autres intérêts et revenus assimilés  |       | 19 592                 | 19 111                 | 36 006                 | 2,5%         |
| PR2 - Commissions (en produits)  | 6.2   | 77 949                 | 78 833                 | 160 989                | (1,1%)       |
| PR3 - Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières                                     | 6.3   | 21 381                 | 11 127                 | 25 537                 | 92,2%        |
| PR4 - Revenus du portefeuille d'investissement   | 6.4   | 112 819                | 94 441                 | 194 869                | 19,5%        |
| <b>Total produits d'exploitation bancaire</b>  |       | <b>850 794</b>         | <b>718 413</b>         | <b>1 561 402</b>       | <b>18,4%</b> |
| <b>Charges d'exploitation bancaire</b>   |       |                        |                        |                        |              |
| CH1 - Intérêts encourus et charges assimilées  | 6.5   | (399 442)              | (333 141)              | (706 491)              | 19,9%        |
| a- Opérations avec les établissements bancaires et financiers  |       | (134 553)              | (98 137)               | (225 173)              | 37,1%        |
| b- Opérations avec la clientèle  |       | (249 324)              | (215 455)              | (448 547)              | 15,7%        |
| c- Emprunts et ressources spéciales  |       | (15 369)               | (19 319)               | (32 030)               | (20,4%)      |
| d- Autres intérêts et charges  |       | (196)                  | (230)                  | (741)                  | (14,8%)      |
| CH2 - Commissions encourues  |       | (3 386)                | (2 148)                | (4 914)                | 57,6%        |
| <b>Total charges d'exploitation bancaire</b>   |       | <b>(402 828)</b>       | <b>(335 289)</b>       | <b>(711 405)</b>       | <b>20,1%</b> |
| <b>Produit Net Bancaire</b>  |       | <b>447 966</b>         | <b>383 124</b>         | <b>849 997</b>         | <b>16,9%</b> |
| PR5-CH4 - Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif | 6.6   | (143 362)              | (104 329)              | (235 066)              | 37,4%        |
| PR6-CH5 - Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement  | 6.7   | (4 837)                | (3 892)                | (6 589)                | 24,3%        |
| PR7 - Autres produits d'exploitation   |       | 471                    | 470                    | 830                    | 0,2%         |
| CH6 - Frais de personnel   | 6.8   | (117 207)              | (113 746)              | (259 745)              | 3,0%         |
| CH7 - Charges générales d'exploitation   | 6.9   | (37 450)               | (33 767)               | (76 289)               | 10,9%        |
| CH8 - Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations                                     |       | (6 467)                | (6 399)                | (12 934)               | 1,1%         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>   |       | <b>139 114</b>         | <b>121 461</b>         | <b>260 204</b>         | <b>14,5%</b> |
| PR8-CH9 - Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires                                       | 6.10  | (10)                   | (714)                  | (2 066)                | (98,6%)      |
| CH11 - Impôt sur les bénéfices   | 6.11  | (28 829)               | (25 965)               | (72 611)               | 11,0%        |
| <b>Résultat des activités ordinaires</b>   |       | <b>110 275</b>         | <b>94 782</b>          | <b>185 527</b>         | <b>16,3%</b> |
| PR9-CH10 - Solde en gain/perte provenant des autres éléments extraordinaires                                 |       | -                      | -                      | (22 382)               | -            |
| <b>Résultat net de la période</b>  |       | <b>110 275</b>         | <b>94 782</b>          | <b>163 145</b>         | <b>16,3%</b> |

**BANQUE NATIONALE AGRICOLE**  
**ÉTAT DE FLUX DE TRESORERIE**  
Période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2022  
(Unité : en 1 000 DT)

| Notes  | Jusqu'au<br>30/06/2022 | Jusqu'au<br>30/06/2021 | Jusqu'au<br>31/12/2021 | %                  |              |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|--------------------|--------------|
| <b>Activités d'exploitation</b>  |                        |                        |                        |                    |              |
| Produits d'exploitation bancaire encaissés                                       | 854 825                | 650 869                | 1 339 465              | 31,3%              |              |
| Charges d'exploitation bancaire décaissées                                       | (387 749)              | (318 040)              | (711 439)              | 21,9%              |              |
| Dépôts / retraits de dépôts auprès des établissements bancaires et financiers    | (37 057)               | (4 409)                | 3 153                  | 740,5%             |              |
| Prêts et avances / remboursements prêts et avances accordés à la clientèle       | (920 623)              | 235 553                | (1 197 681)            | (490,8%)           |              |
| Dépôts / retrait de dépôts de la clientèle                                       | 278 415                | 583 168                | 1 082 927              | (52,3%)            |              |
| Titres de placement  | (261)                  | (191)                  | 1 409                  | 36,6%              |              |
| Sommes versées au personnel et créditeurs divers                                 | (146 850)              | (170 501)              | (323 717)              | (13,9%)            |              |
| Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation                 | (175 670)              | (14 553)               | 167 185                | 1107,1%            |              |
| Impôt sur les bénéfices  | (71 831)               | (44 448)               | (43 757)               | 61,6%              |              |
| <b>Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation</b>             | <b>7.1</b>             | <b>(606 801)</b>       | <b>917 448</b>         | <b>(166,1%)</b>    |              |
| <b>Activités d'investissement</b>  |                        |                        |                        |                    |              |
| Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement               | 98 022                 | 90 779                 | 188 988                | 8,0%               |              |
| Acquisitions / cessions sur portefeuille d'investissement                        | (130 201)              | (1 100 761)            | (1 288 776)            | (88,2%)            |              |
| Acquisitions / cessions sur immobilisations                                      | (3 571)                | (7 958)                | (17 635)               | (55,1%)            |              |
| <b>Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement</b>           | <b>7.2</b>             | <b>(35 750)</b>        | <b>(1 017 940)</b>     | <b>(96,5%)</b>     |              |
| <b>Activités de financement</b>  |                        |                        |                        |                    |              |
| Rachat / Cession d'actions propres   | (2 747)                | -                      | -                      | -                  |              |
| Emission d'emprunts  | -                      | 70 000                 | 70 000                 | (100,0%)           |              |
| Remboursement d'emprunts   | (27 035)               | (18 535)               | (76 635)               | 45,9%              |              |
| Augmentation / diminution des ressources spéciales                               | (1 994)                | 2 858                  | 1 329                  | (169,8%)           |              |
| Dividendes versés  | (50 772)               | (31 944)               | (31 886)               | 58,9%              |              |
| <b>Flux de trésorerie net affecté aux activités de financements</b>              | <b>7.3</b>             | <b>(82 548)</b>        | <b>22 379</b>          | <b>(468,9%)</b>    |              |
| Incidence des changements de méthodes sur les liquidités et équiv. de liquidités | -                      | -                      | -                      | -                  |              |
| <b>Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités</b>               | <b>(725 099)</b>       | <b>(78 111)</b>        | <b>(837 070)</b>       | <b>828,3%</b>      |              |
| Liquidités et équivalents de liquidités en début de période                      | (3 417 092)            | (2 580 021)            | (2 580 022)            | 32,4%              |              |
| <b>Liquidités et équivalents de liquidités en fin de période</b>                 | <b>7.4</b>             | <b>(4 142 191)</b>     | <b>(2 658 132)</b>     | <b>(3 417 092)</b> | <b>55,8%</b> |

**BANQUE NATIONALE AGRICOLE**  
**NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS**  
**ARRÊTES AU 30 JUIN 2022**

(Montants exprimés en mille dinars - mDT)

## 1- PRÉSENTATION DE LA BANQUE

La Banque Nationale Agricole (BNA) est une société anonyme au capital de 320 millions de dinars, composé de 64.000.000 actions de 5 DT chacune, admises à la côte permanente de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis (BVMT).

Le siège social de la Banque est sis à Avenue Mohamed V, 1001 Tunis. Elle est dirigée par un conseil d'administration.

Le réseau de la Banque se compose de 16 directions régionales, 3 succursales et 180 agences et 4 espaces de libre-service.

La Banque finance, tous les secteurs de l'économie nationale et en particulier la grande partie des besoins du secteur agricole.

La Banque est soumise au régime fiscal de droit commun.

La structure du capital social de la Banque se présente au 30/06/2022 comme suit :

| Actionnaires                                  | Nombre d'actions  | Valeur nominale en dinars | % d'intérêt et des droits de vote |
|---|-------------------|---------------------------|-----------------------------------|
| <b>ACTIONNAIRES PUBLICS</b>                   | <b>32 149 134</b> | <b>160 745 670</b>        | <b>50,23%</b>                     |
| L'Etat Tunisien                               | 22 565 045        | 112 825 225               | 35,26%                            |
| Caisse Nationale de Sécurité Sociale          | 2 723 427         | 13 617 135                | 4,26%                             |
| Office des Céréales                           | 2 200 307         | 11 001 535                | 3,44%                             |
| Office de Commerce de la Tunisie              | 1 857 237         | 9 286 185                 | 2,90%                             |
| Entreprise Tunisienne d'Activités Pétrolières | 1 451 576         | 7 257 880                 | 2,27%                             |
| Caisse Nationale d'Assurance Maladie          | 1 127 815         | 5 639 075                 | 1,76%                             |
| Société Tunisienne du Sucre                   | 53 461            | 267 305                   | 0,08%                             |
| Office des Terres Domaniales                  | 143 377           | 716 885                   | 0,22%                             |
| Office de l'Elevage et des Pâturages          | 26 889            | 134 445                   | 0,04%                             |
| <b>ACTIONNAIRES A PARTICIPATION PUBLIQUE</b>  | <b>4 961 320</b>  | <b>24 806 600</b>         | <b>7,75%</b>                      |
| CTAMA   | 1 982 863         | 9 914 315                 | 3,10%                             |
| Banque de Tunisie et des Emirats              | 1 372 677         | 6 863 385                 | 2,14%                             |
| STAR  | 768 145           | 3 840 725                 | 1,20%                             |
| Autres actionnaires à participation publique  | 837 635           | 4 188 175                 | 1,31%                             |
| <b>ACTIONNAIRES PERSONNES MORALES PRIVEES</b> | <b>9 076 413</b>  | <b>45 382 065</b>         | <b>14,18%</b>                     |
| <b>ACTIONNAIRES PERSONNES PHYSIQUES</b>       | <b>13 940 087</b> | <b>69 700 435</b>         | <b>21,78%</b>                     |
| <b>ACTIONNAIRES ÉTRANGERS</b>                 | <b>3 418 364</b>  | <b>17 091 820</b>         | <b>5,34%</b>                      |
| <b>RACHAT ACTIONS PROPRES</b>                 | <b>454 682</b>    | <b>2 273 410</b>          | <b>0,71%</b>                      |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>64 000 000</b> | <b>320 000 000</b>        | <b>100%</b>                       |

## 2- RÉFÉRENTIEL D'ÉLABORATION DES ÉTATS FINANCIERS

Les états financiers de la Banque Nationale Agricole (BNA) sont établis conformément aux dispositions de la loi n°96-112 du 30 décembre 1996, relative au Système Comptable des Entreprises, du décret n°96-2459 du 30 décembre 1996, portant approbation du Cadre Conceptuel de la Comptabilité, et des Normes Comptables Tunisiennes dont notamment les Normes Comptables Sectorielles n°21 à 25 publiées par l'arrêté du Ministre des Finances du 25 mars 1999.

### 3- BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUÉS

Les états financiers sont élaborés en appliquant les principes et conventions comptables prévus par le décret n°96-2459 du 30 décembre 1996, portant approbation du Cadre Conceptuel de la Comptabilité et des méthodes comptables prévues par les Normes Comptables Sectorielles applicables aux établissements bancaires.

Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

#### 3.1- Comptabilisation des engagements et des revenus y afférents

##### 3.1.1- Les engagements hors bilan

Les engagements de financement afférents aux crédits à moyen et long termes sont portés en hors bilan et constatés au bilan, au fur et à mesure des déblocages, pour leur valeur nominale.

##### 3.1.2- Les créances sur la clientèle

Les prêts et avances sont enregistrés à l'actif pour le montant des fonds mis à la disposition du client.

Les crédits accordés en net escompte sont comptabilisés à leur valeur nominale (fonds mis à la disposition du client en plus des intérêts constatés d'avance).

Les créances sur la clientèle (crédits décaissés et comptes courants débiteurs) sont présentées à l'actif déduction faite des provisions y afférentes, des intérêts et agios réservés et des intérêts constatés d'avance et non encore courus.

##### 3.1.3- Les provisions sur les engagements

###### i. Provisions individuelles

Les créances de la Banque font l'objet d'une évaluation et d'une classification périodique conformément aux dispositions de la circulaire BCT n°91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par les textes subséquents.

La constitution des provisions sur les créances classées s'effectue selon les taux suivants :

| Classes | Taux de la provision |
|---------|----------------------|
| 0&1     | 0%                   |
| 2       | 20%                  |
| 3       | 50%                  |
| 4       | 100%                 |

###### ii. Provisions additionnelles (Circulaire BCT n° 2013-21)

En application de la circulaire aux banques n° 2013-21 du 30 Décembre 2013, la BNA a procédé à la constitution de provisions additionnelles sur les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 3 ans pour la couverture du risque net et ce conformément aux quotités minimales suivantes :

- 40% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 de 3 à 5 ans ;
- 70% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 de 6 et 7 ans ;
- 100% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 8 ans.

###### iii. Provisions collectives

En application de l'article 10 bis (nouveau) de la circulaire de la BCT n°91-24 du 17 décembre 1991 modifié par la circulaire n°2022-02 du 04 Mars 2022, la BNA a constitué, des provisions à caractère général dites « Provisions Collectives » en vue de couvrir les risques latents sur les engagements courants (classe 0) et ceux nécessitant un suivi particulier (classe 1) au sens de l'article 8 de la Circulaire BCT n°91-24.

Ainsi la présentation des engagements de la population classée 0 et 1 sont regroupés dans les segments suivants :

**- Engagements sur les professionnels du secteur privé**

- \*Agriculture
- \*Industries mécaniques et électriques
- \*Oléifacteurs
- \*Industries agroalimentaires
- \*Industries pharmaceutiques
- \*Autres industries
- \*Bâtiments et travaux publics
- \*Tourisme
- \*Agences de voyage
- \*Agences de location de voitures
- \*Promotion immobilière
- \*Exportateurs d'huile d'olive
- \*Commerce
- \*Santé
- \*Télécom et TIC
- \*Autres services

**- Contreparties publiques**

- \*Entreprises publiques opérant dans des secteurs concurrentiels
- \*Autres organismes publics

**- Particuliers**

- \*Particuliers du secteur privé : crédits logements
- \*Particuliers du secteur privé : crédits à la consommation
- \*Particuliers du secteur public : crédits logements
- \*Particuliers du secteur public : crédits à la consommation

Pour chaque groupe de contreparties, la banque a déterminé un taux de migration moyen estimé sur un historique de cinq ans (année 2020 et année de référence exclues). Le taux de migration est calculé en application de la formule suivante :

$$TM_{gi} = \frac{\text{Risque additionnel du groupe (i) de l'année N}}{\text{Engagements 0 \& 1 du groupe (i) de l'année N - 1}}$$

Le risque additionnel du groupe (i) désigne les engagements classés 0 et 1 de l'année N-1 du groupe (i) devenus classés 2, 3,4 et 5 à la fin de l'année N.

Les taux de migration historique du groupe de contreparties "gi" sont majorés par les taux «  $\Delta gi$  » suivants:

| <b>Groupe de contreparties</b>                                 | <b><math>\Delta gi</math></b> |
|--|-------------------------------|
| <b>Professionnels du secteur privé</b>                         |                               |
| Agriculture  | 5,00%                         |
| Industries mécaniques et électriques                           | 4,00%                         |
| Oléifacteurs   | 1,25%                         |
| Industries agroalimentaires                                    | 1,25%                         |
| industries pharmaceutiques                                     | 1,00%                         |
| Autres Industries  | 3,50%                         |
| BTP  | 5,00%                         |
| Tourisme   | 9,00%                         |
| Agences de voyages   | 7,75%                         |
| Agence de location de voitures                                 | 7,50%                         |
| Promotion Immobilière  | 5,00%                         |
| Exportateurs d'huile d'olive                                   | 1,00%                         |
| Commerce   | 1,50%                         |
| Santé  | 1,00%                         |
| Télécom et TIC   | 1,00%                         |
| Autres services  | 2,75%                         |
| <b>Contreparties publiques</b>                                 |                               |
| Entreprises publiques opérant dans des secteurs concurrentiels | 5,00%                         |
| Autres organismes publics                                      | 1,50%                         |
| <b>Particuliers</b>  |                               |
| Crédits logements_Privé  | 1,50%                         |
| Consommation_Privé   | 2,00%                         |
| Crédits logements_Public                                       | 1,00%                         |
| Consommation_Public  | 1,50%                         |

Le calcul des provisions collectives est effectué en application des taux de provisionnement standards TPgi qui se présentent comme suit:

| <b>Groupe de contreparties</b>                                 | <b>TPgi</b> |
|--|-------------|
| <b>Professionnels du secteur privé</b>                         |             |
| Agriculture  | 30,00%      |
| Industries mécaniques et électriques                           | 30,00%      |
| Oléifacteurs   | 30,00%      |
| Industries agroalimentaires                                    | 30,00%      |
| industries pharmaceutiques                                     | 30,00%      |
| Autres Industries  | 30,00%      |
| BTP  | 30,00%      |
| Tourisme   | 30,00%      |
| Agences de voyages   | 30,00%      |
| Agence de location de voitures                                 | 30,00%      |
| Promotion Immobilière  | 25,00%      |
| Exportateurs d'huile d'olive                                   | 30,00%      |
| Commerce   | 30,00%      |
| Santé  | 30,00%      |
| Télécom et TIC   | 30,00%      |
| Autres services  | 30,00%      |
| <b>Contreparties publiques</b>                                 |             |
| Entreprises publiques opérant dans des secteurs concurrentiels | 30,00%      |
| Autres organismes publics                                      | 30,00%      |

|                          |        |
|--------------------------|--------|
| Particuliers             |        |
| Crédits logements_Privé  | 15,00% |
| Consommation_Privé       | 30,00% |
| Crédits logements_Public | 15,00% |
| Consommation_Public      | 30,00% |

Les provisions collectives à constituer résultent alors de la multiplication des engagements de la classe 0 et ceux de la classe 1 du groupe en question, par ces deux paramètres ainsi estimés (taux de migration moyen du groupe et taux de provision spécifique au groupe).

### 3.1.4- Comptabilisation des revenus afférents aux créances sur la clientèle

Les intérêts, les produits assimilés et les commissions encaissés ainsi que les produits courus et non échus, dont l'encaissement est raisonnablement assuré, sont pris en compte dans le résultat.

Lorsque leur encaissement n'est pas raisonnablement assuré, les intérêts et les agios sont comptabilisés en « Intérêts et agios réservés » et présentés en soustraction du poste « Créances sur la clientèle ». Ils seront constatés en produits lors de leur encaissement effectif et pris en compte dans le résultat de l'exercice de leur encaissement.

Il est à noter que les impayés en intérêts relatifs aux engagements des relations non classées sont constatés en produit.

## 3.2- Comptabilisation du portefeuille-titres et des revenus y afférents

Le portefeuille-titres détenu par la Banque est classé en deux catégories : le portefeuille-titres commercial et le portefeuille-titres d'investissement.

### 3.2.1- Portefeuille-titres commercial et revenus y afférents

-Ce portefeuille comprend les titres acquis avec l'intention de les céder à court terme. Il est composé des titres de transaction et des titres de placement.

-Sont considérés comme des titres de placement, les titres acquis avec l'intention de les détenir à court terme durant une période supérieure à trois mois. Ils sont évalués à la fin de l'exercice à leur valeur boursière pour les titres cotés et leur juste valeur pour les titres non cotés. Les moins-values latentes font l'objet de provisions.

Les bons du Trésor sont évalués à leur coût amorti. Les revenus afférents aux titres à revenu fixe sont pris en compte dans le résultat au fur et à mesure qu'ils sont courus.

-Les titres de transaction se distinguent par leur courte durée de détention et leur liquidité. Sont classés parmi les titres de transaction, les titres dont la durée de détention ne dépasse pas trois mois. A chaque arrêté comptable, les titres de transaction doivent être évalués à la valeur de marché. La valeur de marché correspond au cours en bourse moyen pondéré à la date d'arrêté ou à la date antérieure la plus récente. Les variations de cours consécutives à leur évaluation à la valeur de marché sont portées en résultat. Les revenus afférents aux titres de transaction sont portés en résultat à la réalisation.

### 3.2.2- Portefeuille-titres d'investissement et revenus y afférents

Le portefeuille-titres d'investissement comprend les titres acquis avec l'intention de les conserver jusqu'à l'échéance, ainsi que ceux dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la Banque. Sont classés sous cette rubrique :

- Les titres de participation, les parts dans les entreprises associées et les parts dans les entreprises liées ;
- Les titres à revenu fixe acquis par la Banque avec l'intention de les détenir jusqu'à leur échéance ;
- Les dettes des entreprises publiques prises en charge par l'Etat Tunisien, étant donné que leur remboursement s'effectue selon un échéancier sur 25 ans;
- Les montants placés en fonds gérés chez les SICAR ;
- Les montants placés en fonds commun de placement.

Les souscriptions non libérées sont enregistrées en « Engagements hors bilan » pour leur valeur d'émission.

Les titres sont comptabilisés au prix d'acquisition, tous frais et charges exclus à l'exception des honoraires d'étude et de conseil relatifs à l'acquisition. L'entrée et la cession des titres sont constatées à la date du transfert de leur propriété, soit la date d'enregistrement de la transaction à la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Les dividendes encaissés, les plus-values de cession réalisées, les revenus sur fonds gérés et les revenus des emprunts obligataires sont présentés dans le poste « Revenus du portefeuille d'investissement » au niveau de l'état de résultat. Les dividendes non encore encaissés, mais ayant fait l'objet d'une décision de distribution, ainsi que les produits des placements obligataires courus sont également constatés dans le poste « Revenus du portefeuille d'investissement ».

Le portefeuille-titres d'investissement fait l'objet d'une évaluation à la date de clôture en comparant la valeur d'usage des titres à leur valeur comptable. Les provisions correspondantes sont réajustées en conséquence.

La valeur d'usage des titres est déterminée en se référant à :

- La valeur boursière pour les titres cotés ;
- La valeur mathématique calculée à partir des derniers états financiers disponibles pour les titres non cotés.

Les fonds gérés par les SICAR sont constitués principalement de participations effectuées dans le cadre des conventions de rétrocession, de comptes courants associés et de participations avec sortie libre.

Traitement des participations avec convention de rétrocession et comptes courants associés:

En application des dispositions de la circulaire n°91-24 du 17 Décembre 1991 et conformément à la NCT 25, les titres de participations avec convention de rétrocession et comptes courants associés sont considérés comme des crédits à la clientèle.

Traitement des titres de participation avec sortie libre:

L'évaluation de ces titres est faite en se basant sur la valeur d'usage des titres qui est déterminée en se référant à :

- La valeur boursière pour les titres cotés ;
- La valeur mathématique calculée à partir des derniers états financiers disponibles pour les titres non cotés.

### **3.3- Comptabilisation des dépôts de la clientèle et des charges y afférentes**

Les dépôts et avoirs de la clientèle se composent des :

- Dépôts à vue et comptes d'épargne dont les charges d'intérêt sont calculées et constatées trimestriellement;
- Placements à terme de la clientèle, qu'ils soient post-comptés ou précomptés, dont les intérêts sont constatés en charges au fur et à mesure qu'ils sont courus.

### **3.4- Comptabilisation des emprunts extérieurs et des charges y afférentes**

Les lignes de crédits extérieures sont constatées initialement en hors bilan lors de la signature des conventions, puis elles sont comptabilisées au passif après leur conversion en appliquant le cours de change en vigueur à la date du déblocage au fur et à mesure des appels de fonds.

À la fin de chaque période comptable, les encours des ressources extérieures sont actualisés par application du cours de change en vigueur à la date de clôture.

Les intérêts sur les emprunts extérieurs sont constatés en charges de l'exercice au fur et à mesure qu'ils sont courus. Les pertes de change sur ces emprunts sont couvertes par un contrat d'assurance conclu avec la compagnie TUNIS RE.

### **3.5- Rachats d'actions propres**

Conformément aux dispositions de la Norme Comptable Tunisienne NC 02, relative aux capitaux propres:

- Les actions propres rachetées sont présentées, au bilan, en soustraction des capitaux propres ;
- Les plus ou moins-values réalisées sur les actions propres rachetées sont comptabilisées directement en capitaux propres ;
- Les dividendes perçus sur les actions propres rachetées sont portés au compte « Résultats reportés».

### **3.6- Provisions pour avantages postérieurs à l'emploi :**

Le personnel retraité de la BNA demeure affilié à un contrat d'assurance sociale, financé par les cotisations de la Banque et du personnel et couvrant les risques suivants : maladies, longue maladie, maternité, invalidité et décès. La part de la Banque dans les charges découlant de ce contrat d'assurance sociale est de 80%.

En application des principes comptables généralement admis en Tunisie, le coût des avantages postérieurs à l'emploi (assurance sociale) doit être comptabilisé en charges durant la période d'activité du salarié et non pas au moment où celui-ci bénéficie effectivement des prestations.

Une provision est comptabilisée pour couvrir les engagements de la Banque envers le personnel en matière d'assurance sociale, en se basant sur des estimations fiables des espérances de vie des bénéficiaires et des charges annuelles découlant du contrat d'assurance sociale. Le calcul de cette provision est détaillé dans la note 4.12.

### **3.7- Règles de comptabilisation et d'évaluation des avoirs et dettes en devises**

Conformément à la réglementation comptable en vigueur, la BNA tient une comptabilité multidevises. Ainsi, les opérations effectuées en devises sont enregistrées dans la comptabilité de chacune des devises correspondantes. Ensuite, elles sont converties en Dinars. Le processus de tenue de la comptabilité multidevises se fait comme suit:

- Comptabilisation dans la devise d'origine
- Conversion des charges et produits en dinars sur la base du cours de change au comptant relatif à chaque devise au moment de leur prise en compte
- Réévaluation des comptes de position de change par référence au cours fixing de la BCT

### 3.8- Faits marquants du premier semestre de l'année 2022

Le Forum International Responsabilité Sociétale des Entreprises a organisé une cérémonie le 12 au 14 Mai 2022 afin de récompenser les meilleures initiatives en matière de gouvernance, de performance sociale, sociétale et environnementale des entreprises tunisiennes. A cette occasion, la BNA a obtenu le prix de la meilleure banque en termes de responsabilité sociétale des entreprises (RSE).

Dans le cadre de la stratégie nationale d'inclusion financière et de decashing, la BNA a lancé la nouvelle version de son application de paiement mobile DIGIPAY by BNA.

A l'écoute de sa clientèle et afin de répondre au mieux à leurs exigences, la BNA a lancé plusieurs offres packagées dont notamment: Pack Premium, Pack Premium+, Pack Prime, Pack Prime +, Pack Twensa, Pack Hello Student et le Pack Epargne.

En application de l'article 40 de la loi n°98-111 du 28 Décembre 1998 portant la loi de finances pour la gestion 1999, la BNA a procédé à la radiation des créances à hauteur de 120.175 mDT dont 8.184mDT d'intérêts. Les reprises de provisions ainsi que les agios et intérêts réservés rattachés aux créances radiées, s'élèvent respectivement à 106.533 mDT et 3.566 mDT. Rappelons que selon les dispositions du même article, les créances radiées et recouvrées ultérieurement seront réintégrées au résultat de l'exercice au cours duquel le recouvrement a eu lieu.

## 4- NOTES RELATIVES AUX POSTES DU BILAN

### 4.1- Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT

Les avoirs en caisse et auprès de la BCT, CCP et TGT ont totalisé 173.104 mDT au 30/06/2022 contre 186.722 mDT au 30/06/2021, soit une diminution de 13.618 mDT.

Les différentes rubriques composant ce poste se présentent comme suit:

|  | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     | %             |
|--|----------------|----------------|----------------|---------------|
| Avoirs en caisse en dinars                                       | 52 997         | 48 465         | 52 360         | 9,4%          |
| Avoirs en caisse en devises                                      | 8 169          | 4 337          | 5 532          | 88,4%         |
| Avoirs auprès de la BCT en dinars                                | 4 926          | -              | 122 897        | -             |
| Avoirs chez la BCT en devises                                    | 79 972         | 66 566         | 86 846         | 20,1%         |
| Provisions pour risques divers (Avoirs auprès de la BCT devises) | (3 951)        | (451)          | (451)          | 776,1%        |
| Prêts sur le marché monétaire dinars BCT                         | -              | 9 000          | -              | (100,0%)      |
| Prêts sur le marché monétaire devises BCT                        | 9 658          | 40 841         | 30 710         | (76,4%)       |
| Intérêts à percevoir sur prêts sur le marché monétaire dinars    | 1              | 1              | -              | -             |
| Mouvements IBS   | 20 949         | 17 579         | 22 455         | 19,2%         |
| Avoirs auprès du CCP   | 383            | 384            | 383            | (0,3%)        |
| <b>Total</b>   | <b>173 104</b> | <b>186 722</b> | <b>320 732</b> | <b>(7,3%)</b> |

### Ratio de liquidité

En application de la circulaire BCT n°2014-14, les banques sont tenues de respecter un ratio de liquidité durant l'année 2022 de 100%. La BNA affiche, à la date du 30/06/2022, un ratio de liquidité de 150,33%.

|                    | Seuil régl. | 30/06/2022 | Seuil régl. | 31/12/2021 |
|--------------------|-------------|------------|-------------|------------|
| Ratio de liquidité | 100,00%     | 150,33%    | 100,00%     | 104,10%    |

Le mouvement des provisions pour risques divers sur les établissements bancaires et financiers au cours de l'exercice se présente comme suit :

|  | 31/12/2021   | Dotations      | Reprises | Reclassement | 30/06/2022     |
|--|--------------|----------------|----------|--------------|----------------|
| Provisions pour risques divers (Avoirs auprès de la BCT devises) | (451)        | (3 500)        | -        | -            | (3 951)        |
| <b>Total</b>   | <b>(451)</b> | <b>(3 500)</b> | <b>-</b> | <b>-</b>     | <b>(3 951)</b> |

#### 4.2- Créances sur les établissements bancaires et financiers

Les créances sur les établissements bancaires et financiers ont totalisé 102.477 mDT au 30/06/2022 contre 79.116 mDT au 30/06/2021, soit une augmentation de 23.361 mDT.

Les différentes rubriques composant ce poste se détaillent comme suit:

|   | 30/06/2022     | 30/06/2021    | 31/12/2021    | %             |
|---|----------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>A - Créances sur les établissements bancaires</b>                  | <b>44 348</b>  | <b>46 190</b> | <b>54 202</b> | <b>(4,0%)</b> |
| Comptes courants & autres créances                                    | 44 348         | 6 182         | 14 178        | 617,4%        |
| Prêts sur le marché monétaire en dinars                               | -              | 40 000        | 40 000        | (100,0%)      |
| Intérêts à percevoir  | -              | 8             | 24            | (100,0%)      |
| <b>B - Créances sur les établissements financiers</b>                 | <b>62 905</b>  | <b>33 202</b> | <b>25 716</b> | <b>89,5%</b>  |
| Comptes courants  | 1 862          | 1 607         | 1 374         | 15,9%         |
| Prêts à MLT   | 60 610         | 31 114        | 23 553        | 94,8%         |
| Intérêts à percevoir  | 433            | 481           | 789           | (10,0%)       |
| <b>Total brut</b>   | <b>107 253</b> | <b>79 392</b> | <b>79 918</b> | <b>35,1%</b>  |
| Provisions pour risques divers (Avoirs auprès des corresp en devises) | (4 776)        | (276)         | (276)         | 1630,4%       |
| Intérêts et agios réservés  | -              | -             | -             | -             |
| <b>Total net</b>  | <b>102 477</b> | <b>79 116</b> | <b>79 642</b> | <b>29,5%</b>  |

Les créances sur les établissements bancaires ne sont pas matérialisées par des titres et ne sont pas éligibles au refinancement de la Banque Centrale. Les créances sur les établissements financiers correspondent à des prêts MLT accordés aux sociétés de leasing. Elles ne sont pas éligibles au refinancement de la Banque Centrale.

La ventilation des créances brutes envers les établissements bancaires et financiers par maturité se présente comme suit:

|   | Sans maturité contractuelle | < 3 mois      | 3 mois à 1 an | 1 an à 5 ans  | > 5 ans | Total          |
|---|-----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------|----------------|
| <b>A - Créances sur les établissements bancaires</b>  | <b>44 348</b>               | -             | -             | -             | -       | <b>44 348</b>  |
| Comptes courants & autres créances                    | 44 348                      | -             | -             | -             | -       | 44 348         |
| Prêts sur le marché monétaire en dinars               | -                           | -             | -             | -             | -       | -              |
| <b>B - Créances sur les établissements financiers</b> | <b>1 862</b>                | <b>40 553</b> | <b>12 638</b> | <b>7 852</b>  | -       | <b>62 905</b>  |
| Comptes courants                                      | 1 862                       | -             | -             | -             | -       | 1 862          |
| Prêts à MLT   | -                           | 40 120        | 12 638        | 7 852         | -       | 60 610         |
| Intérêts à percevoir                                  | -                           | 433           | -             | -             | -       | 433            |
| <b>Total au 30/06/2022</b>                            | <b>46 210</b>               | <b>40 553</b> | <b>12 638</b> | <b>7 852</b>  | -       | <b>107 253</b> |
| <b>Total au 31/12/2021</b>                            | <b>15 553</b>               | <b>44 059</b> | <b>10 084</b> | <b>10 222</b> | -       | <b>79 918</b>  |

La ventilation des créances brutes envers les établissements bancaires et financiers par nature de relation se présente comme suit:

|  | Entreprises liées | Entreprises associées | Co-entreprises | Autres         | Total          |
|--|-------------------|-----------------------|----------------|----------------|----------------|
| A - Créances sur les établissements bancaires  | -                 | -                     | -              | 44 348         | 44 348         |
| B - Créances sur les établissements financiers | -                 | -                     | -              | 62 905         | 62 905         |
| <b>Total brut au 30/06/2022</b>                | -                 | -                     | -              | <b>107 253</b> | <b>107 253</b> |
| <b>Total brut au 31/12/2021</b>                | -                 | -                     | -              | <b>79 918</b>  | <b>79 918</b>  |

Le mouvement des provisions pour risques divers sur les établissements bancaires et financiers au cours de l'exercice se présente comme suit:

|   | 31/12/2021   | Dotations      | Reprises | Reclassement | 30/06/2022     |
|---|--------------|----------------|----------|--------------|----------------|
| Provisions pour risques divers (Avoirs auprès des corresp en devises) | (276)        | (4 500)        | -        | -            | (4 776)        |
| <b>Total</b>  | <b>(276)</b> | <b>(4 500)</b> | -        | -            | <b>(4 776)</b> |

Ce poste ne comprend pas de créances douteuses sur les établissements bancaires et financiers. Le montant de la provision, soit 4.776 mDT, concerne des provisions pour risques divers constatées et relatives à des écarts dégagés lors du rapprochement de nos comptes avec nos correspondants en devises.

#### 4.3- Créances sur la clientèle

Les créances nettes sur la clientèle se sont établies au 30/06/2022 à 13.575.610 mDT contre 11.537.416 mDT au 30/06/2021, enregistrant ainsi une augmentation de 2.038.194 mDT. La structure de ces créances, selon leur nature, se présente comme suit:

|  | 30/06/2022         | 30/06/2021         | 31/12/2021         | %             |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| <b>Engagements bruts agricoles</b>                             | <b>1 080 790</b>   | <b>999 489</b>     | <b>1 034 664</b>   | <b>8,1%</b>   |
| Comptes débiteurs  | 150 382            | 114 556            | 128 179            | 31,3%         |
| Autres concours à la clientèle                                 | 554 170            | 531 544            | 533 693            | 4,3%          |
| Crédits sur ressources spéciales                               | 238 515            | 241 663            | 242 463            | (1,3%)        |
| Intérêts impayés et créances rattachées                        | 141 192            | 113 487            | 135 535            | 24,4%         |
| Produits constatés d'avance                                    | (3 469)            | (1 761)            | (5 206)            | 97,0%         |
| <b>Engagements bruts commerciaux et industriels</b>            | <b>14 404 869</b>  | <b>12 232 131</b>  | <b>13 654 454</b>  | <b>17,8%</b>  |
| Comptes débiteurs  | 2 482 744          | 2 128 274          | 2 175 758          | 16,7%         |
| Autres concours à la clientèle                                 | 11 426 489         | 9 623 467          | 10 982 119         | 18,7%         |
| Crédits sur ressources spéciales                               | 99 201             | 103 407            | 100 822            | (4,1%)        |
| Intérêts impayés et créances rattachées                        | 441 829            | 411 251            | 445 903            | 7,4%          |
| Produits constatés d'avance                                    | (45 394)           | (34 268)           | (50 148)           | 32,5%         |
| <b>Comptes courants associés</b>                               | <b>541</b>         | <b>541</b>         | <b>541</b>         | <b>-</b>      |
| <b>Créances liées aux fonds budgétaires 133 MDT et 160 MDT</b> | <b>125 794</b>     | <b>126 934</b>     | <b>126 293</b>     | <b>(0,9%)</b> |
| <b>Encours brut</b>  | <b>15 611 994</b>  | <b>13 359 095</b>  | <b>14 815 952</b>  | <b>16,9%</b>  |
| <b>Provisions sur créances à la clientèle</b>                  | <b>(1 451 888)</b> | <b>(1 324 350)</b> | <b>(1 429 924)</b> | <b>9,6%</b>   |
| Provisions sur créances classées                               | (877 062)          | (791 232)          | (824 988)          | 10,8%         |
| Provisions additionnelles                                      | (400 155)          | (403 854)          | (430 265)          | (0,9%)        |
| Provisions collectives sur créances non classées               | (174 671)          | (129 264)          | (174 671)          | 35,1%         |
| <b>Intérêts et agios réservés</b>                              | <b>(584 496)</b>   | <b>(497 329)</b>   | <b>(541 234)</b>   | <b>17,5%</b>  |
| Sur engagements agricoles                                      | (90 965)           | (86 123)           | (90 272)           | 5,6%          |
| Sur engagements commerciaux et industriels                     | (493 531)          | (411 206)          | (450 962)          | 20,0%         |
| <b>Total des provisions et des intérêts et agios réservés</b>  | <b>(2 036 384)</b> | <b>(1 821 679)</b> | <b>(1 971 158)</b> | <b>11,8%</b>  |
| <b>Encours net</b>   | <b>13 575 610</b>  | <b>11 537 416</b>  | <b>12 844 794</b>  | <b>17,7%</b>  |

Les créances liées aux fonds budgétaires 133 MDT et 160 MDT se détaillent comme suit:

|  | 30/06/2022     | 30/06/2021     |
|--|----------------|----------------|
| Créances non abandonnées / Fonds 133 MDT                               | 55 630         | 55 796         |
| Frais sur créances contentieuses non abandonnées / Fonds 133 MDT       | 476            | 476            |
| <b>Total des créances non abandonnées sur fonds budgétaire 133 MDT</b> | <b>56 106</b>  | <b>56 272</b>  |
| Créances non abandonnées / Fonds 160 MDT                               | 67 374         | 68 348         |
| Frais sur créances contentieuses non abandonnées / Fonds 160 MDT       | 2 314          | 2 314          |
| <b>Total des créances non abandonnées sur fonds budgétaire 160 MDT</b> | <b>69 688</b>  | <b>70 662</b>  |
| <b>Total</b>   | <b>125 794</b> | <b>126 934</b> |

L'évolution des provisions sur créances se détaille ainsi:

|  | 31/12/2021         | Dotations        | Reprises       | Reclassement | 30/06/2022         |
|--|--------------------|------------------|----------------|--------------|--------------------|
| Créances douteuses                             |                    |                  |                |              |                    |
| Provisions individuelles sur créances classées | (824 988)          | (105 708)        | 53 634         | -            | (877 062)          |
| Provisions additionnelles                      | (430 265)          | (42 565)         | 72 675         | -            | (400 155)          |
| Provisions collectives                         | (174 671)          | -                | -              | -            | (174 671)          |
| <b>Total</b>                                   | <b>(1 429 924)</b> | <b>(148 273)</b> | <b>126 309</b> | <b>-</b>     | <b>(1 451 888)</b> |

La ventilation des créances envers la clientèle par nature de relation se présente comme suit :

|  | Entreprises liées | Entreprises associées | Co-entreprises | Autres            | Total             |
|--|-------------------|-----------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| Encours brut                           | 132 525           | 796                   | -              | 15 352 879        | 15 486 200        |
| Provisions sur créances à la clientèle | -                 | -                     | -              | (1 451 887)       | (1 451 887)       |
| Intérêts et agios réservés             | -                 | -                     | -              | (584 497)         | (584 497)         |
| <b>Total brut au 30/06/2022</b>        | <b>132 525</b>    | <b>796</b>            | <b>-</b>       | <b>13 316 495</b> | <b>13 575 610</b> |
| <b>Total brut au 31/12/2021</b>        | <b>140 035</b>    | <b>2 860</b>          | <b>-</b>       | <b>12 701 899</b> | <b>12 844 794</b> |

#### 4.3.1- Eligibilité au refinancement de la Banque Centrale

La ventilation des créances sur la clientèle selon qu'elles sont éligibles ou non au refinancement de la Banque Centrale se présente comme suit:

|   | Agricoles      | Commerciales et industrielles | 30/06/2022        | 31/12/2021        |
|---|----------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Créances éligibles au refinancement     | 205 760        | 3 864 514                     | 4 070 274         | 4 176 731         |
| Créances non éligibles au refinancement | 348 410        | 7 561 975                     | 7 910 385         | 7 339 081         |
| <b>Total</b>                            | <b>554 170</b> | <b>11 426 489</b>             | <b>11 980 659</b> | <b>11 515 812</b> |

#### 4.3.2- Mouvements des créances douteuses sur la clientèle

Les mouvements de créances douteuses sur la clientèle et les provisions correspondantes se présentent comme suit:

|  | 31/12/2021       | Concours nets de l'exercice | Dotations        | Reprises       | Int et agios réservés | 30/06/2022       |
|--|------------------|-----------------------------|------------------|----------------|-----------------------|------------------|
| Créances douteuses nettes des provisions et agios réservés | 1 001 044        | 99 832                      | (148 273)        | 126 309        | (70 923)              | 1 007 989        |
| <b>Total</b>   | <b>1 001 044</b> | <b>99 832</b>               | <b>(148 273)</b> | <b>126 309</b> | <b>(70 923)</b>       | <b>1 007 989</b> |

#### 4.3.3- Ratios de solvabilité

En application de la circulaire BCT n° 2016-03, les banques sont tenues de respecter un ratio de solvabilité de 10%. Au 30/06/2022, la BNA affiche un ratio de solvabilité de 18,37% et un ratio Tier One de 14,84%.

|                      | Seuil régl. | 30/06/2022 | 30/06/2021 | 31/12/2021 |
|----------------------|-------------|------------|------------|------------|
| Ratio de solvabilité | 10%         | 18,37%     | 20,73%     | 19,91%     |
| Tier One             | 7%          | 14,84%     | 15,90%     | 15,88%     |

#### 4.3.4- Taux des créances classées et leur couverture par les provisions et agios réservés

Les engagements (bilan et hors bilan) de la banque ainsi que leurs couvertures par les provisions et les intérêts et agios réservés se détaillent au 30/06/2022 comme suit :

|  | Engagements       |                   | Engagements hors Fonds Budgétaires |                   | Provisions         |                    | Intérêts et agios réservés hors impayés en intérêts agricoles |                  |
|--|-------------------|-------------------|------------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|---|------------------|
|  | 30/06/2022        | 30/06/2021        | 30/06/2022                         | 30/06/2021        | 30/06/2022         | 30/06/2021         | 30/06/2022  | 30/06/2021       |
| Classe 0   | 12 351 107        | 10 501 121        | 12 275 814                         | 10 418 753        | -                  | -                  | (119)   | (191)            |
| Classe 1   | 1 756 562         | 1 577 321         | 1 745 740                          | 1 565 077         | -                  | -                  | (5 884)   | (6 013)          |
| <b>Total créances courantes</b>  | <b>14 107 669</b> | <b>12 078 442</b> | <b>14 021 554</b>                  | <b>11 983 830</b> | -                  | -                  | <b>(6 003)</b>  | <b>(6 204)</b>   |
| Classe 2   | 34 783            | 53 922            | 32 644                             | 53 715            | (4 153)            | (4 979)            | (3 803)   | (5 107)          |
| Classe 3   | 63 234            | 204 915           | 60 465                             | 200 803           | (13 622)           | (50 673)           | (17 664)  | (33 034)         |
| Classe 4   | 2 751 589         | 2 445 955         | 2 449 220                          | 2 158 969         | (1 277 944)        | (1 154 683)        | (524 431)   | (436 834)        |
| <b>Total créances classées</b>   | <b>2 849 606</b>  | <b>2 704 792</b>  | <b>2 542 329</b>                   | <b>2 413 487</b>  | <b>(1 295 719)</b> | <b>(1 210 335)</b> | <b>(545 898)</b>  | <b>(474 975)</b> |
| <b>Total créances en mDT</b>   | <b>16 957 275</b> | <b>14 783 234</b> | <b>16 563 883</b>                  | <b>14 397 318</b> | <b>(1 295 719)</b> | <b>(1 210 335)</b> | <b>(551 901)</b>  | <b>(481 179)</b> |
| <b>Taux des créances classées</b>  | <b>16,80%</b>     | <b>18,30%</b>     | <b>15,35%</b>                      | <b>16,76%</b>     |                    |                    |   |                  |
| <b>Ratio de couverture des actifs classés par les provisions et les intérêts et agios réservés</b> | <b>64,63%</b>     | <b>62,31%</b>     | <b>70,51%</b>                      | <b>67,90%</b>     |                    |                    |   |                  |

#### 4.3.5- Provisions collectives

En application de l'article 10 bis (nouveau) de la circulaire de la BCT n°91-24 du 17 décembre 1991 modifié par la circulaire n°2022-02 du 4 Mars 2022, la BNA a constitué, des provisions à caractère général dites « Provisions Collectives » en vue de couvrir les risques latents sur les engagements courants (classe 0) et ceux nécessitant un suivi particulier (classe 1) au sens de l'article 8 de la Circulaire BCT n°91-24.

Ainsi, à la date du 30/06/2022, le solde de la provision collective comptabilisée par la BNA s'élève à 174.671 mDT.

#### 4.3.6- Provisions additionnelles

En application des dispositions de la circulaire BCT n°2013-21 du 30 décembre 2013, la BNA a constitué par prélèvement sur les résultats de la période close le 30/06/2022, des provisions additionnelles sur les engagements ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 3 ans. Le solde des provisions additionnelles arrêté au 30/06/2022 s'élève à 400.155 mDT, soit une enveloppe supplémentaire nette de 30.110 mDT par rapport au 31/12/2021 et ce suite à la constatation au cours de l'exercice 2022 des dotations complémentaires pour un montant de 42.565 mDT et des reprises pour un montant de 72.675 mDT.

#### 4.3.7- Créances consolidées et créances prises en charge par l'Etat

En application de l'article 24 de la loi n°98-111 du 28 décembre 1998, portant loi de finances pour l'année 1999, la BNA a procédé à la consolidation sur 25 ans, sans intérêts et avec la garantie de l'Etat, des créances impayées et des créances non encore échues au 31 décembre 1997 en principal, à la charge des établissements et des entreprises publiques et des coopératives centrales de services agricoles. Ces créances ont été arrêtées à un montant de 57 267 mDT.

D'autre part, et en application de l'article 25 de la même loi, l'Etat a pris en charge les créances de certaines entreprises publiques et à participations publiques directes et indirectes et des coopératives agricoles visées au tableau « G » annexé à ladite loi, qui sont en cours de liquidation ou à liquider ou à privatiser ultérieurement, arrêtées au 31 décembre 1997, et ce sur 25 ans et sans intérêts. Ces créances totalisent un montant de 272 325 mDT à la date de leur prise en charge par l'Etat.

Pour le traitement comptable, la BNA a choisi une méthode comptable basée sur le nominalisme monétaire sans considération de l'effet du passage du temps dans la mesure où la norme sectorielle bancaire NCT 24 relative aux engagements et aux revenus y afférents était muette sur le traitement des engagements sans intérêts ou à faible taux d'intérêt.

La juste valeur desdites créances à long terme ne portant pas intérêt, prises en charges par l'État, est nettement inférieure à leur valeur comptable et la BNA les maintient au bilan pour leur valeur nominale sans la constatation d'aucune charge. La maturité résiduelle des créances rééchelonnées sur 25 ans arrive à terme au 01/08/2025.

Le tableau suivant récapitule les créances à long terme ne portant pas intérêt, prises en charge par l'Etat, ainsi que les écarts entre leurs valeurs comptables (ou nominales) et leurs justes valeurs déterminées en appliquant un taux d'intérêt de 8% :

| Cadre légal                                 | Dettes prises en charge par l'Etat (1) | Dettes act. à la date de prise en charge (2) | Ecart (1)-(2)  | Encours au 30/06/2022 (3) | Encours au 30/06/2022 actualisé (4) | Ecart (3)-(4) |
|---|--|--|----------------|---------------------------|-------------------------------------|---------------|
| Article 24 de la loi n°98-111 du 28/12/1998 | 57 267                                 | 24 452                                       | 32 815         | 5 216                     | 4 589                               | 627           |
| Article 25 de la loi n°98-111 du 28/12/1998 | 272 325                                | 116 280                                      | 156 045        | 32 675                    | 28 072                              | 4 602         |
| <b>Total en mDT</b>                         | <b>329 591</b>                         | <b>140 732</b>                               | <b>188 859</b> | <b>37 891</b>             | <b>32 661</b>                       | <b>5 230</b>  |

#### 4.3.8- Engagements des entreprises publiques

Le tableau suivant récapitule les engagements des entreprises publiques au 30/06/2022 :

| Cadre légal                              | Total des entreprises publiques | Dont engagements des sociétés |        |         |         |         |            |
|--|---------------------------------|-------------------------------|--------|---------|---------|---------|------------|
|  |                                 | Office des Céréales           | ETAP   | TRANSTU | OTD     | ONH     | El Fouledh |
| Engagements au 31/12/2021                | 5 176 212                       | 3 940 881                     | 70 540 | 94 412  | 162 221 | 180 469 | 94 242     |
| Engagements au 30/06/2021                | 4 000 774                       | 2 861 482                     | 59 627 | 86 748  | 155 083 | 118 160 | 89 216     |
| Engagements au 30/06/2022                | 5 462 768                       | 4 413 374                     | 71 188 | 94 776  | 185 720 | 169 082 | 99 557     |
| Garanties de l'état au 30/06/2022        | 5 029 938                       | 4 413 374                     | -      | 94 776  | 150 100 | 166 174 | 74 373     |
| Autres Garanties au 30/06/2022           | 32 811                          | -                             | 25 000 | -       | 597     | -       | -          |
| Agios et intérêts réservés au 30/06/2022 | 38 484                          | -                             | -      | -       | -       | -       | 25 185     |
| Classe au 30/06/2022                     | -                               | 0                             | (      | 0       | 0       | 0       | 4          |
| Provisions au 30/06/2022                 | 4 224                           | -                             | -      | -       | -       | -       | -          |

Les engagements des entreprises publiques totalisent 5.462.768 mDT au 30/06/2022. Ils sont constitués à hauteur de 81% des engagements de l'Office des Céréales et sont refinancés auprès de la Banque Centrale de Tunisie à hauteur de 2.856.357 mDT. Les garanties de l'Etat reçues par la banque en couverture des risques de contre partie sur les engagements des entreprises publiques totalisent 5.029.938 mDT au 30/06/2022.

#### 4.4- Portefeuille-titres commercial

L'encours total du portefeuille-titres commercial de la Banque s'élève à 2.553 mDT au 30/06/2022 contre 5.529 mDT au 31/12/2021, soit une diminution de 2.976 mDT due essentiellement à l'évolution des bons du Trésor sur titres de transaction détenus par la Banque qui sont passés de 4.338 mDT au 31/12/2021 à 1.026 mDT au 30/06/2022.

Les mouvements par catégorie de titres classés dans ce poste ainsi que les provisions correspondantes se présentent comme suit:

|   | 30/06/2021   | 31/12/2021   | Acquisition/<br>Dotation | Cession/<br>Liquidation/<br>Reprise | Reclassement | 30/06/2022   |
|---|--------------|--------------|--------------------------|-------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>I- Titres de placement</b>                 | <b>2 885</b> | <b>1 311</b> | <b>409</b>               | <b>(157)</b>                        | <b>(39)</b>  | <b>1 524</b> |
| 1.1 Titres émis par les organismes publics    | -            | -            | -                        | -                                   | -            | -            |
| 1.2 Titres émis par les entreprises liées     | 668          | 229          | 1                        | (229)                               | -            | 1            |
| Valeurs brutes                                | 668          | 229          | 1                        | (229)                               | -            | 1            |
| Provisions                                    | -            | -            | -                        | -                                   | -            | -            |
| 1.3 Titres émis par les entreprises associées | 1 977        | 970          | (79)                     | -                                   | -            | 891          |
| Valeurs brutes                                | 2 319        | 1 147        | -                        | -                                   | -            | 1 147        |
| Provisions                                    | (342)        | (177)        | (79)                     | -                                   | -            | (256)        |
| 1.4 Titres émis par les co-entreprises        | -            | -            | -                        | -                                   | -            | -            |
| 1.5 Autres titres émis                        | 240          | 112          | 487                      | 72                                  | (39)         | 632          |
| Valeurs brutes                                | 1 161        | 1 060        | 490                      | -                                   | -            | 1 550        |
| Provisions                                    | (921)        | (948)        | (3)                      | 72                                  | (39)         | (918)        |

|  |               |              |            |                |             |              |
|--|---------------|--------------|------------|----------------|-------------|--------------|
| <b>II- Titres de transaction</b>                   | <b>8 890</b>  | <b>4 218</b> | <b>124</b> | <b>(3 312)</b> | <b>-</b>    | <b>1 030</b> |
| <b>2.1 Titres de transaction à revenu fixe</b>     | <b>8 890</b>  | <b>4 218</b> | <b>124</b> | <b>(3 312)</b> | <b>-</b>    | <b>1 030</b> |
| Bons du trésor                                     | 9 319         | 4 338        | -          | (3 312)        | -           | 1 026        |
| Créances et dettes rattachées                      | (429)         | (120)        | 124        | -              | -           | 4            |
| <b>2.2 Titres de transaction à revenu variable</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>-</b>   | <b>-</b>       | <b>-</b>    | <b>-</b>     |
| <b>Total net</b>                                   | <b>11 775</b> | <b>5 529</b> | <b>533</b> | <b>(3 469)</b> | <b>(39)</b> | <b>2 553</b> |

Le Portefeuille-titres commercial est composé de titres de placement et de titres de transaction.

Les titres de placement sont composés de titres cotés et non cotés, à revenu variable.

Les titres de transactions sont composés de bons du trésor cessibles, à revenu fixe.

La plus-value latente sur les titres de placement est établie à 38 mDT au 30/06/2022.

#### 4.5- Portefeuille-titres d'investissement

Les titres d'investissement de la Banque ont totalisé 3.324.332 mDT au 30/06/2022 contre 2.991.274 mDT au 30/06/2021.

Les mouvements par catégorie de titres classés dans ce poste ainsi que les provisions correspondantes se présentent comme suit:

|                                   | Titres de participation | Titres participatifs | Emprunts obligataires | Fonds Communs de Placement | Fonds gérés     | Dettes des entreprises publiques | BTA d'investissement | Total au 30/06/2022 |
|-----------------------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------------|-----------------|----------------------------------|----------------------|---------------------|
| <b>Valeur brute au 30/06/2022</b> | <b>256 615</b>          | <b>75 000</b>        | <b>206 535</b>        | <b>55 270</b>              | <b>445 216</b>  | <b>32 798</b>                    | <b>2 256 950</b>     | <b>3 328 384</b>    |
| Valeur au 1er janvier             | 254 182                 | 75 000               | 165 525               | 41 770                     | 380 716         | 32 798                           | 2 248 191            | 3 198 182           |
| Acquisitions / souscriptions      | 2 433                   | -                    | 56 000                | 13 500                     | 64 500          | -                                | 106 000              | 242 433             |
| Cessions / Remboursement          | -                       | -                    | (14 990)              | -                          | -               | -                                | (97 241)             | (112 231)           |
| Reclassements                     | -                       | -                    | -                     | -                          | -               | -                                | -                    | -                   |
| <b>Créances rattachées</b>        | <b>2 232</b>            | <b>4 096</b>         | <b>11 103</b>         | <b>-</b>                   | <b>36 910</b>   | <b>15</b>                        | <b>74 119</b>        | <b>128 475</b>      |
| <b>Provisions au 30/06/2022</b>   | <b>(62 728)</b>         | <b>-</b>             | <b>-</b>              | <b>(3 514)</b>             | <b>(66 284)</b> | <b>-</b>                         | <b>-</b>             | <b>(132 526)</b>    |
| Provisions au 1er janvier         | (58 884)                | -                    | -                     | (3 453)                    | (65 353)        | -                                | -                    | (127 690)           |
| Dotations                         | (4 826)                 | -                    | -                     | (61)                       | (1 137)         | -                                | -                    | (6 024)             |
| Reprises                          | 982                     | -                    | -                     | -                          | 206             | -                                | -                    | 1 188               |
| <b>Valeur nette au 30/06/2022</b> | <b>196 119</b>          | <b>79 096</b>        | <b>217 638</b>        | <b>51 756</b>              | <b>415 842</b>  | <b>32 813</b>                    | <b>2 331 069</b>     | <b>3 324 332</b>    |
| <b>Valeur brute au 30/06/2021</b> | <b>186 356</b>          | <b>35 000</b>        | <b>118 909</b>        | <b>41 770</b>              | <b>384 223</b>  | <b>43 691</b>                    | <b>2 200 219</b>     | <b>3 010 168</b>    |
| <b>Créances rattachées</b>        | <b>1 906</b>            | <b>1 584</b>         | <b>2 630</b>          | <b>-</b>                   | <b>28 693</b>   | <b>15</b>                        | <b>71 241</b>        | <b>106 069</b>      |
| <b>Provisions au 30/06/2021</b>   | <b>(57 943)</b>         | <b>-</b>             | <b>-</b>              | <b>(3 769)</b>             | <b>(63 251)</b> | <b>-</b>                         | <b>-</b>             | <b>(124 963)</b>    |
| <b>Valeur nette au 30/06/2021</b> | <b>130 319</b>          | <b>36 584</b>        | <b>121 539</b>        | <b>38 001</b>              | <b>349 665</b>  | <b>43 706</b>                    | <b>2 271 460</b>     | <b>2 991 274</b>    |
| <b>Valeur brute au 31/12/2021</b> | <b>254 182</b>          | <b>75 000</b>        | <b>165 525</b>        | <b>41 770</b>              | <b>380 716</b>  | <b>32 798</b>                    | <b>2 248 191</b>     | <b>3 198 182</b>    |
| <b>Créances rattachées</b>        | <b>905</b>              | <b>2 995</b>         | <b>6 966</b>          | <b>-</b>                   | <b>27 577</b>   | <b>15</b>                        | <b>116 375</b>       | <b>154 833</b>      |
| <b>Provisions au 31/12/2021</b>   | <b>(58 884)</b>         | <b>-</b>             | <b>-</b>              | <b>(3 453)</b>             | <b>(65 353)</b> | <b>-</b>                         | <b>-</b>             | <b>(127 690)</b>    |
| <b>Valeur nette au 31/12/2021</b> | <b>196 203</b>          | <b>77 995</b>        | <b>172 491</b>        | <b>38 317</b>              | <b>342 940</b>  | <b>32 813</b>                    | <b>2 364 566</b>     | <b>3 225 328</b>    |

La répartition des titres de participation de la Banque en titres cotés, titres non cotés et participations dans les OPCVM se présente comme suit:

|                  | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     | %            |
|------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| Titres cotés     | 156 807        | 86 547         | 154 374        | 81,2%        |
| Titres non cotés | 99 209         | 99 210         | 99 209         | (0,0%)       |
| Titres OPCVM     | 599            | 599            | 599            | -            |
| <b>Total</b>     | <b>256 615</b> | <b>186 356</b> | <b>254 182</b> | <b>37,7%</b> |

Le portefeuille titres d'investissement comporte, principalement, les titres de participation qui se détaillent au 30/06/2022 comme suit :

| Titres   | % de participation | Valeur brute au 31/12/2021 | Acquisitions | Cessions / Reclassement | Valeur brute au 30/06/2022 | Provisions      | Valeur nette au 30/06/2022 |
|--|--------------------|----------------------------|--------------|-------------------------|----------------------------|-----------------|----------------------------|
| SICAF Participations   | 99,99%             | 500                        | -            | -                       | 500                        | -               | 500                        |
| BNA Capitaux   | 99,00%             | 4 950                      | -            | -                       | 4 950                      | -               | 4 950                      |
| SOFINREC   | 97,82%             | 13 475                     | -            | -                       | 13 475                     | -               | 13 475                     |
| SICAR INVEST   | 59,80%             | 6 616                      | -            | -                       | 6 616                      | -               | 6 616                      |
| SOVM SICAF   | 66,57%             | 2 735                      | -            | -                       | 2 735                      | -               | 2 735                      |
| SOJET SUD  | 42,96%             | 9 826                      | -            | -                       | 9 826                      | -               | 9 826                      |
| SIMPAR   | 34,28%             | 1 530                      | -            | -                       | 1 530                      | -               | 1 530                      |
| Tunisie Informatique Services                                    | 30,00%             | 75                         | -            | -                       | 75                         | -               | 75                         |
| AGROSERVICES   | 29,85%             | 60                         | -            | -                       | 60                         | -               | 60                         |
| LES ŒILLETS  | 29,39%             | 265                        | -            | -                       | 265                        | (265)           | -                          |
| SICAV BNA  | 29,89%             | 509                        | -            | -                       | 509                        | -               | 509                        |
| SOGEST   | 20,00%             | 4                          | -            | -                       | 4                          | (4)             | -                          |
| ESSOUKNA   | 0,04%              | 1                          | -            | -                       | 1                          | -               | 1                          |
| Placement Obligataire SICAV                                      | 0,03%              | 90                         | -            | -                       | 90                         | -               | 90                         |
| SIVIA  | 0,00%              | -                          | -            | -                       | -                          | -               | -                          |
| SPI MADINA   | 0,00%              | -                          | -            | -                       | -                          | -               | -                          |
| <b>Parts dans les entreprises liées</b>                          |                    | <b>40 636</b>              | -            | -                       | <b>40 636</b>              | <b>(269)</b>    | <b>40 367</b>              |
| GENERALE DES VENTES  | 50,00%             | 2 000                      | -            | -                       | 2 000                      | -               | 2 000                      |
| SODINO   | 24,75%             | 9 418                      | -            | -                       | 9 418                      | (4 942)         | 4 476                      |
| CAP Bank   | 23,82%             | 2 470                      | -            | -                       | 2 470                      | (27)            | 2 443                      |
| AMI  | 52,16%             | 98 808                     | -            | -                       | 98 808                     | (21 743)        | 77 065                     |
| TUNIS-RE   | 18,98%             | 28 612                     | -            | -                       | 28 612                     | (3 563)         | 25 049                     |
| <b>Parts dans les entreprises associées &amp; co-entreprises</b> |                    | <b>141 308</b>             | -            | -                       | <b>141 308</b>             | <b>(30 275)</b> | <b>111 033</b>             |
| SIDCO  | 18,96%             | 3 055                      | -            | -                       | 3 055                      | (1 983)         | 1 072                      |
| SODIS SICAR  | 18,63%             | 5 681                      | -            | -                       | 5 681                      | (4 241)         | 1 440                      |
| MAISON DU BANQUIER   | 18,22%             | 1 542                      | -            | -                       | 1 542                      | (760)           | 782                        |
| SODEK  | 17,60%             | 1 098                      | -            | -                       | 1 098                      | (770)           | 328                        |
| INTER-BANK SERVICES  | 16,89%             | 726                        | -            | -                       | 726                        | -               | 726                        |
| STBG   | 15,76%             | 3 104                      | -            | -                       | 3 104                      | -               | 3 104                      |
| POLE DE COMPETITIVITE DE BIZERT                                  | 15,00%             | 2 250                      | -            | -                       | 2 250                      | -               | 2 250                      |
| UNIFACTOR  | 12,50%             | 1 875                      | -            | -                       | 1 875                      | -               | 1 875                      |
| SIBTEL   | 12,41%             | 491                        | -            | -                       | 491                        | -               | 491                        |
| TAPARURA   | 11,11%             | 250                        | -            | -                       | 250                        | -               | 250                        |
| AIR LIQUIDE TUNISIE  | 11,06%             | 10 656                     | -            | -                       | 10 656                     | -               | 10 656                     |
| S.T.I TANIT  | 10,90%             | 6 704                      | -            | -                       | 6 704                      | (5 731)         | 973                        |
| MONETIQUE TUNISIE  | 10,37%             | 280                        | -            | -                       | 280                        | -               | 280                        |
| SFBT   | 0,49%              | 455                        | 2 144        | -                       | 2 599                      | -               | 2 599                      |
| A.T.LEASE  | 11,13%             | 5 900                      | 289          | -                       | 6 189                      | -               | 6 189                      |
| PÔLE DE COMPETITIVITE DE MONASTIR                                | 10,00%             | 4 000                      | -            | -                       | 4 000                      | -               | 4 000                      |
| T.D.A  | 10,00%             | 400                        | -            | -                       | 400                        | (400)           | -                          |
| SOTUGAR  | 8,33%              | 250                        | -            | -                       | 250                        | -               | 250                        |
| ELBENE INDUSTRIE   | 7,73%              | 7 560                      | -            | -                       | 7 560                      | (7 560)         | -                          |
| SODICAB  | 7,69%              | 300                        | -            | -                       | 300                        | (219)           | 81                         |
| SPT MED V  | 7,17%              | 2 253                      | -            | -                       | 2 253                      | -               | 2 253                      |
| IMPRIMERIES REUNIES  | 6,62%              | 60                         | -            | -                       | 60                         | (60)            | -                          |
| ENTREPOTS FRIGOFRIQUES DU SAHEL                                  | 6,56%              | 58                         | -            | -                       | 58                         | (58)            | -                          |
| SEM  | 6,30%              | 25                         | -            | -                       | 25                         | (25)            | -                          |
| TUNISIE TRADENET   | 5,00%              | 100                        | -            | -                       | 100                        | -               | 100                        |
| TUNIS CENTER   | 5,00%              | 500                        | -            | -                       | 500                        | -               | 500                        |
| CDC DEVELOPPEMENT  | 5,00%              | 100                        | -            | -                       | 100                        | -               | 100                        |
| TUNISAVIA  | 4,08%              | 30                         | -            | -                       | 30                         | -               | 30                         |

|                                       |        |                |              |          |                |                 |                |
|---------------------------------------|--------|----------------|--------------|----------|----------------|-----------------|----------------|
| COTUNACE                              | 4,05%  | 582            | -            | -        | 582            | -               | 582            |
| CITECH SIDI BOUZID                    | 4,00%  | 200            | -            | -        | 200            | (145)           | 55             |
| SOSESIB                               | 4,00%  | 200            | -            | -        | 200            | (38)            | 162            |
| SOTULUB                               | 3,68%  | 215            | -            | -        | 215            | -               | 215            |
| LE RIBAT                              | 2,82%  | 200            | -            | -        | 200            | (200)           | -              |
| STAR                                  | 2,19%  | 484            | -            | -        | 484            | -               | 484            |
| LE GOLF DES OASIS                     | 1,96%  | 100            | -            | -        | 100            | (100)           | -              |
| STS                                   | 1,94%  | 62             | -            | -        | 62             | -               | 62             |
| SIMAC                                 | 1,43%  | 5              | -            | -        | 5              | (2)             | 3              |
| COTUSAL                               | 1,28%  | 157            | -            | -        | 157            | -               | 157            |
| EL MANSOUR TABARKA                    | 1,09%  | 172            | -            | -        | 172            | (172)           | -              |
| ZONE FRANCHE ZARZIS                   | 1,00%  | 60             | -            | -        | 60             | -               | 60             |
| FOIRE INTER DE TUNIS                  | 0,44%  | 44             | -            | -        | 44             | -               | 44             |
| CTN                                   | 0,26%  | 100            | -            | -        | 100            | (100)           | -              |
| BTE                                   | 0,11%  | 99             | -            | -        | 99             | (66)            | 33             |
| TUNISIE AUTOROUTES                    | 0,05%  | 434            | -            | -        | 434            | (260)           | 174            |
| STB                                   | 0,02%  | 208            | -            | -        | 208            | (82)            | 126            |
| ELLOUHOUM                             | 0,02%  | -              | -            | -        | -              | -               | -              |
| STE D'ENV.ETDE PLANT.DE METLAOUI      | 0,01%  | -              | -            | -        | -              | -               | -              |
| STE D'ENV.ETDE PLANT.DE RDAYEF        | 0,01%  | -              | -            | -        | -              | -               | -              |
| STE D'ENV.ETDE PLANT.D'OUM EL ARAIES  | 0,01%  | -              | -            | -        | -              | -               | -              |
| STE D'ENV.ETDE PLANT.DE MDHILA        | 0,01%  | -              | -            | -        | -              | -               | -              |
| STE MARINA HOTEL                      | 0,00%  | -              | -            | -        | -              | -               | -              |
| CIOK                                  | 0,00%  | 120            | -            | -        | 120            | (120)           | -              |
| TUNISIE TELECOM                       | 0,00%  | -              | -            | -        | -              | -               | -              |
| SWIFT                                 | 0,00%  | 1              | -            | -        | 1              | (1)             | -              |
| <b>Autres titres de participation</b> |        | <b>63 145</b>  | <b>2 433</b> | <b>-</b> | <b>65 578</b>  | <b>(23 093)</b> | <b>42 485</b>  |
| MATEUR JALTA                          | 0,00%  | -              | -            | -        | -              | -               | -              |
| SMVDA AZIZIA                          | 33,25% | 1 075          | -            | -        | 1 075          | (1 075)         | -              |
| HAMMEMET SUD                          | 10,00% | 100            | -            | -        | 100            | (100)           | -              |
| LAINO                                 | 3,19%  | 96             | -            | -        | 96             | (96)            | -              |
| BATAM                                 | 2,76%  | 1 066          | -            | -        | 1 066          | (1 066)         | -              |
| FID-SICAV OBLIGATAIRE                 | 0,00%  | -              | -            | -        | -              | -               | -              |
| SPEI                                  | 14,80% | 15             | -            | -        | 15             | (15)            | -              |
| LIAL DU CENTRE                        | 20,00% | 15             | -            | -        | 15             | (15)            | -              |
| EVOLUTION ECONOMIQUE                  | 5,21%  | 37             | -            | -        | 37             | (37)            | -              |
| SMVDA RAHMANIA                        | 0,00%  | 238            | -            | -        | 238            | (238)           | -              |
| SODAL                                 | 0,00%  | 1 447          | -            | -        | 1 447          | (1 447)         | -              |
| STIA                                  | 0,00%  | 5 005          | -            | -        | 5 005          | (5 005)         | -              |
| <b>Sociétés en liquidation</b>        |        | <b>9 094</b>   | <b>-</b>     | <b>-</b> | <b>9 094</b>   | <b>(9 094)</b>  | <b>-</b>       |
| <b>Total général</b>                  |        | <b>254 182</b> | <b>2 433</b> | <b>-</b> | <b>256 615</b> | <b>(62 728)</b> | <b>193 887</b> |

Les fonds gérés confiés par la Banque aux SICAR se détaillent au 30/06/2022 comme suit :

|  | Année<br>d'affectation | Montant initial | Remboursement<br>s | Moins-values /<br>cession actions<br>propres | Encours brut<br>au 30/06/2022 | Provisions      | Encours net<br>au 30/06/2022 |
|--|------------------------|-----------------|--------------------|--|-------------------------------|-----------------|------------------------------|
| Fonds géré 1   | 1997                   | 4 500           | -                  | (281)  | 1 410                         | (1 410)         | -                            |
| Fonds géré 2   | 1997                   | 2 057           | -                  | (239)  | 840                           | (747)           | 93                           |
| Fonds géré 3   | 1998                   | 5 550           | -                  | (1 170)                                      | 49                            | (49)            | -                            |
| Fonds géré 4   | 1999                   | 7 350           | -                  | -  | 3 475                         | (3 250)         | 225                          |
| Fonds géré 5   | 2000                   | 7 000           | -                  | (13)   | 3 037                         | (2 849)         | 188                          |
| Fonds géré 6   | 2001                   | 7 000           | -                  | (70)   | 2 443                         | (2 241)         | 202                          |
| Fonds géré 7   | 2002                   | 5 000           | -                  | (156)  | 2 584                         | (1 820)         | 764                          |
| Fonds géré 8   | 2003                   | 3 500           | -                  | (30)   | 1 853                         | (1 462)         | 391                          |
| Fonds géré 9   | 2005                   | 1 500           | -                  | (32)   | 989                           | (717)           | 272                          |
| Fonds géré 10  | 2006                   | 5 000           | -                  | -  | 2 037                         | (1 927)         | 110                          |
| Fonds géré 11  | 2007                   | 2 500           | -                  | -  | 834                           | (838)           | (4)                          |
| Fonds géré 12  | 2008                   | 8 500           | -                  | -  | 7 966                         | (4 582)         | 3 384                        |
| Fonds géré 13  | 2009                   | 20 000          | -                  | -  | 19 110                        | (10 464)        | 8 646                        |
| Fonds géré 14  | 2010                   | 15 000          | -                  | -  | 13 729                        | (4 341)         | 9 388                        |
| Fonds géré SIP SICAR 1   | 2010                   | 1 500           | -                  | -  | 1 500                         | (892)           | 608                          |
| FDS DEV IRADA Jendouba   | 2010                   | 450             | -                  | -  | 450                           | (450)           | -                            |
| FDS DEV IRADA ELkef  | 2010                   | 450             | -                  | -  | 450                           | (450)           | -                            |
| Fonds géré 15  | 2011                   | 10 000          | -                  | -  | 4 220                         | (2 482)         | 1 738                        |
| Fonds géré SIP SICAR 2   | 2011                   | 2 500           | -                  | -  | 2 500                         | (452)           | 2 048                        |
| Fonds géré 16  | 2012                   | 8 400           | -                  | -  | 7 290                         | (2 648)         | 4 642                        |
| Fonds géré 16 BIS  | 2012                   | 5 600           | -                  | -  | 5 600                         | (2 051)         | 3 549                        |
| Fonds géré SIP SICAR 3   | 2012                   | 6 000           | -                  | -  | 5 100                         | (368)           | 4 732                        |
| Fonds géré 18  | 2014                   | 6 000           | -                  | -  | 6 000                         | (1 727)         | 4 273                        |
| Fonds géré 19  | 2015                   | 7 000           | -                  | -  | 7 000                         | (2 302)         | 4 698                        |
| Fonds géré SIP SICAR 5   | 2014                   | 4 000           | -                  | -  | 4 000                         | (1 106)         | 2 894                        |
| Fonds géré SIP SICAR 6   | 2015                   | 9 000           | -                  | -  | 9 000                         | (5 972)         | 3 028                        |
| Fonds géré 20  | 2016                   | 2 000           | -                  | -  | 2 000                         | (523)           | 1 477                        |
| Fonds géré 21  | 2016                   | 3 000           | -                  | -  | 3 000                         | (603)           | 2 397                        |
| Fonds géré 20 BIS  | 2016                   | 8 500           | -                  | -  | 8 500                         | (920)           | 7 580                        |
| Fonds géré 22  | 2017                   | 20 000          | -                  | -  | 20 000                        | (958)           | 19 042                       |
| Fonds géré 22 BIS  | 2017                   | 20 000          | -                  | -  | 20 000                        | (4 249)         | 15 751                       |
| Fonds géré 22 TER  | 2017                   | 20 000          | -                  | -  | 20 000                        | (330)           | 19 670                       |
| Fonds géré 23  | 2018                   | 25 000          | -                  | -  | 25 000                        | (87)            | 24 913                       |
| Fonds géré 23 BIS  | 2018                   | 25 000          | -                  | -  | 25 000                        | (607)           | 24 393                       |
| Fonds géré 23 TER  | 2018                   | 23 000          | -                  | -  | 23 000                        | (34)            | 22 966                       |
| Fonds géré 24  | 2019                   | 20 000          | -                  | -  | 20 000                        | (374)           | 19 626                       |
| Fonds géré 24-BIS  | 2019                   | 20 000          | -                  | -  | 20 000                        | -               | 20 000                       |
| Fonds géré 24-TER  | 2019                   | 15 000          | -                  | -  | 5 000                         | -               | 5 000                        |
| Fonds géré 25  | 2020                   | 30 000          | -                  | -  | 30 000                        | -               | 30 000                       |
| Fonds géré 25 BIS  | 2020                   | 31 750          | -                  | -  | 10 750                        | -               | 10 750                       |
| FG SOFIA 1   | 2019                   | 15 000          | -                  | -  | 15 000                        | -               | 15 000                       |
| FG SOFIA 2   | 2020                   | 20 000          | -                  | -  | 20 000                        | -               | 20 000                       |
| FG SOFIA 3   | 2021                   | 15 000          | -                  | -  | 15 000                        | -               | 15 000                       |
| Fonds géré 26  | 2021                   | 25 000          | -                  | -  | 25 000                        | -               | 25 000                       |
| Fonds géré 26 BIS  | 2021                   | 24 500          | -                  | -  | 24 500                        | -               | 24 500                       |
| <b>Total (net de provisions)</b>                               |                        | <b>518 107</b>  | <b>-</b>           | <b>(1 991)</b>                               | <b>445 216</b>                | <b>(66 284)</b> | <b>378 934</b>               |
| Créances rattachées  |                        |                 |                    |  |                               |                 | 36 908                       |
| <b>Total (net de provisions y compris créances rattachées)</b> |                        | <b>518 107</b>  | <b>-</b>           | <b>(1 991)</b>                               | <b>445 216</b>                | <b>(66 284)</b> | <b>415 842</b>               |

L'encours des provisions sur les fonds gérés s'est élevé au 30/06/2022 à 66.284 mDT, soit une variation nette de 931 mDT par rapport au 31/12/2021, et ce suite à la constatation au cours de l'année 2022, de dotations complémentaires pour un montant de 1.137 mDT et de reprises pour un montant de 206 mDT.

#### 4.6- Valeurs immobilisées

Les valeurs immobilisées sont évaluées initialement à leur coût y compris les frais directement engagés pour leur acquisition et les taxes non récupérables par la Banque.

Ces immobilisations sont amorties selon les modes et taux suivants :

| Nature de l'immobilisation | Mode d'amortissement | Taux d'amortissement |
|----------------------------|----------------------|----------------------|
| Logiciels informatiques    | Linéaire             | 33%                  |
| Matériel informatique      | Linéaire             | 15%                  |
| Immeubles d'exploitation   | Linéaire             | 2%                   |
| Frais d'agencement         | Linéaire             | 10%                  |
| Mobilier de bureaux        | Linéaire             | 10%                  |
| Matériel roulant           | Linéaire             | 20%                  |
| Coffres forts              | Linéaire             | 3%                   |

Le détail de cette rubrique se présente comme suit:

|  | Valeur au<br>30/06/2021 | Valeur au<br>31/12/2021 | Acquisitions /<br>Dotations | Cessions /<br>Reprises | Reclassement | Valeur au<br>30/06/2022 |
|--|-------------------------|-------------------------|-----------------------------|------------------------|--------------|-------------------------|
| <b>Immobilisations incorporelles</b>               | <b>36 079</b>           | <b>36 608</b>           | <b>2 399</b>                | <b>-</b>               | <b>-</b>     | <b>39 007</b>           |
| Logiciels  | 33 505                  | 33 765                  | 2 271                       | -                      | -            | 36 036                  |
| Immobilisations incorporelles en cours             | 2 574                   | 2 843                   | 128                         | -                      | -            | 2 971                   |
| <b>Amortissements</b>                              | <b>(29 605)</b>         | <b>(30 591)</b>         | <b>(2 026)</b>              | <b>-</b>               | <b>-</b>     | <b>(32 617)</b>         |
| Logiciels  | (29 605)                | (30 591)                | (2 026)                     | -                      | -            | (32 617)                |
| <b>Total net (1)</b>                               | <b>6 474</b>            | <b>6 017</b>            | <b>373</b>                  | <b>-</b>               | <b>-</b>     | <b>6 390</b>            |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                 | <b>255 732</b>          | <b>264 224</b>          | <b>1 810</b>                | <b>(638)</b>           | <b>-</b>     | <b>265 396</b>          |
| Terrains   | 6 353                   | 6 353                   | -                           | -                      | -            | 6 353                   |
| Constructions                                      | 91 062                  | 97 928                  | -                           | -                      | 2 555        | 100 483                 |
| Agencements, aménagements et installations         | 53 521                  | 58 647                  | -                           | -                      | 1 540        | 60 187                  |
| Matériel de transport                              | 3 353                   | 3 582                   | 180                         | -                      | -            | 3 762                   |
| MMB et Matériels Informatiques                     | 66 012                  | 68 901                  | 585                         | -                      | -            | 69 486                  |
| Immobilisations en cours                           | 30 193                  | 23 642                  | 1 045                       | -                      | (4 095)      | 20 592                  |
| Mobiliers et matériel de bureau en stocks          | 460                     | 393                     | -                           | -                      | -            | 393                     |
| Avances sur achats mobiliers et matériel de bureau | 151                     | 151                     | -                           | -                      | -            | 151                     |
| Immobilisations en dation                          | 4 627                   | 4 627                   | -                           | (638)                  | -            | 3 989                   |
| <b>Amortissements</b>                              | <b>(116 585)</b>        | <b>(121 479)</b>        | <b>(4 441)</b>              | <b>-</b>               | <b>-</b>     | <b>(125 920)</b>        |
| Constructions                                      | (33 102)                | (33 913)                | (783)                       | -                      | -            | (34 696)                |
| Agencements, aménagements et installations         | (31 759)                | (33 697)                | (1 580)                     | -                      | -            | (35 277)                |
| Matériel de transport                              | (2 835)                 | (2 965)                 | (114)                       | -                      | -            | (3 079)                 |
| MMB et Matériels Informatiques                     | (48 889)                | (50 904)                | (1 964)                     | -                      | -            | (52 868)                |
| <b>Dépréciations</b>                               | <b>(895)</b>            | <b>(895)</b>            | <b>-</b>                    | <b>-</b>               | <b>-</b>     | <b>(895)</b>            |
| Immobilisations en dation                          | (895)                   | (895)                   | -                           | -                      | -            | (895)                   |
| <b>Total net (2)</b>                               | <b>138 252</b>          | <b>141 850</b>          | <b>(2 631)</b>              | <b>(638)</b>           | <b>-</b>     | <b>138 581</b>          |
| <b>Total général (1) + (2)</b>                     | <b>144 726</b>          | <b>147 868</b>          | <b>(2 258)</b>              | <b>(638)</b>           | <b>-</b>     | <b>144 971</b>          |

Le détail des immobilisations en dation se présente comme suit au 30/06/2022 :

| Relation  | Description      | Valeur comptable | Juste valeur | Plus ou moins-value | Provision    |
|---|------------------|------------------|--------------|---------------------|--------------|
| Groupe KHEMAISSA                                      | Terrain Mateur   | 1 063            | 1 150        | 87                  | -            |
| Tunisie Lait  | Terrain Fadhline | 2 074            | 1 179        | (895)               | (895)        |
| Tunisie Lait  | Terrain Fadhline | 36               | 36           | -                   | -            |
| Société d'Etudes et d'Aménagement Marina Hammamet Sud | Local Commercial | 695              | 695          | -                   | -            |
| Société d'Etudes et d'Aménagement Marina Hammamet Sud | Local Commercial | 120              | 120          | -                   | -            |
| <b>Total</b>  |                  | <b>3 989</b>     |              |                     | <b>(895)</b> |

Ces biens sont acquis par la BNA, dans le cadre d'une opération de dation en paiement, suite à des jugements exécutés à l'encontre de certaines relations contentieuses et représentant des garanties hypothécaires reçues. Ces immobilisations sont hors exploitation et destinées à être vendues.

#### 4.7- Autres actifs

Les autres postes d'actif de la Banque ont totalisé 471.964 mDT au 30/06/2022 contre 266.045 mDT au 30/06/2021. Ils se détaillent comme suit :

|   | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     | Var %         |
|---|----------------|----------------|----------------|---------------|
| <b>Comptes d'attente et de régularisation</b>                 | <b>297 663</b> | <b>96 296</b>  | <b>113 498</b> | <b>209,1%</b> |
| Débiteurs divers  | 1 192          | 5 533          | 7 155          | (78,5%)       |
| Compte Ministère de la Défense                                | 855            | 855            | 855            | -             |
| État, impôts & taxes  | 17 707         | 8 788          | 36 439         | 101,5%        |
| Impôts exigibles - Actif                                      | 1 413          | 983            | 4 289          | 43,7%         |
| Commissions de gestion à percevoir                            | 26 658         | 23 561         | 25 437         | 13,1%         |
| Ajustements devises actifs                                    | 71 112         | 2 752          | 2 637          | 2484,0%       |
| Billets de banque détériorés & déficits de caisse             | 4 766          | 3 059          | 4 100          | 55,8%         |
| Charges payées d'avance                                       | 3 036          | 3 016          | 434            | 0,7%          |
| Comptes d'attente actifs                                      | 674            | 591            | 1 052          | 14,0%         |
| Comptes de régularisation                                     | 128 119        | 4 203          | 5 358          | 2948,3%       |
| Comptes monétaires  | 2 216          | 3 958          | 4 366          | (44,0%)       |
| Consommations chefs d'agences & directeurs                    | 12             | 12             | 12             | -             |
| Comptes liés à la compensation actifs                         | 50 931         | 44 210         | 32 488         | 15,2%         |
| Affaires litigieuses & remises égarées                        | 22 008         | 28 987         | 21 515         | (24,1%)       |
| Utilisation de lignes extérieures en attente d'affectation    | 691            | -              | 337            | -             |
| Produits à recevoir   | 1 008          | 450            | 509            | 124,0%        |
| Écart / VO MMB & Coffre-Fort                                  | (948)          | (948)          | (948)          | -             |
| Écart / Amortissement MMB & Coffre-Fort                       | 1 312          | 1 312          | 1 312          | -             |
| Provisions pour dépréciation d'autres actifs d'exploitation   | (35 099)       | (35 026)       | (33 849)       | 0,2%          |
| <b>Autres</b>   | <b>174 301</b> | <b>169 749</b> | <b>171 805</b> | <b>2,7%</b>   |
| Comptes d'attentes agricoles                                  | 61             | 61             | 61             | -             |
| Provisions pour risques divers (Comptes d'attentes agricoles) | (61)           | (61)           | (61)           | -             |
| Prêts au personnel  | 72 133         | 67 172         | 69 252         | 7,4%          |
| Stock cartes de retrait                                       | 813            | 472            | 1 065          | 72,2%         |
| Dotations timbres postes                                      | 418            | 422            | 450            | (0,9%)        |
| Dotations timbres fiscaux                                     | 24             | 21             | 22             | 14,3%         |
| Dotations timbres spéciaux de voyage                          | 59             | 50             | 56             | 18,0%         |
| Dépôts et cautionnements                                      | 177            | 283            | 283            | (37,5%)       |
| Créances abandonnées sur fonds budgétaires 133 MDT et 160 MDT | 79 870         | 79 870         | 79 870         | -             |
| Créances agricoles abandonnées sur fonds propres de la banque | 25 529         | 25 529         | 25 529         | -             |
| Autres comptes d'actif  | (4 722)        | (4 070)        | (4 722)        | 16,0%         |
| <b>Total Net</b>  | <b>471 964</b> | <b>266 045</b> | <b>285 303</b> | <b>77,4%</b>  |

#### 4.7.1- Comptes liés à la compensation

Au 30/06/2022, les comptes liés à la compensation débiteurs (Poste AC7 : Autres Actifs) présentent un solde cumulé de 50.931 mDT alors que les comptes liés à la compensation créditeurs (Poste PA5 : Autres Passifs) présentent un solde cumulé créditeur de 397.257 mDT.

Les soldes de ces comptes s'expliquent principalement par des valeurs dont le dénouement normal s'opère à (J +1). Néanmoins, des suspens inter-siège et certains chevauchements au niveau des comptes d'ordre ont été générés suite à la mise en place du système de Télé-compensation 24 heures (T24H).

#### 4.7.2- Provisions sur risques divers / autres actifs

L'évolution des provisions pour risques divers sur autres actifs se détaille ainsi :

|   | 31/12/2021      | Dotation       | Reprise    | Reclassement | 30/06/2022      |
|---|-----------------|----------------|------------|--------------|-----------------|
| Provisions pour dépréciation d'autres actifs d'exploitation   | (33 849)        | (1 850)        | 600        | -            | (35 099)        |
| Provisions pour risques divers (Comptes d'attentes agricoles) | (61)            | -              | -          | -            | (61)            |
| <b>Total des provisions</b>                                   | <b>(33 910)</b> | <b>(1 850)</b> | <b>600</b> | <b>-</b>     | <b>(35 160)</b> |

#### 4.7.3- Créances abandonnées sur fonds budgétaires 133 MDT et 160 MDT

Les créances abandonnées sur les fonds budgétaires de 133 MDT et 160 MDT se détaillent ainsi :

|  | 30/06/2022    | 30/06/2021    |
|--|---------------|---------------|
| Créances agricoles abandonnées (1999) / Fonds 133 MDT                  | 14 956        | 14 956        |
| Créances agricoles abandonnées (2014 et ultérieures) / Fonds 133 MDT   | 23 990        | 23 990        |
| Frais sur créances contentieuses agricoles abandonnées / Fonds 133 MDT | 27            | 27            |
| <b>Total des créances abandonnées sur fonds budgétaire 133 MDT</b>     | <b>38 973</b> | <b>38 973</b> |
| Créances agricoles abandonnées (2014 et ultérieures) / Fonds 160 MDT   | 40 730        | 40 730        |
| Frais sur créances contentieuses agricoles abandonnées / Fonds 160 MDT | 167           | 167           |
| <b>Total des créances abandonnées sur fonds budgétaire 160 MDT</b>     | <b>40 897</b> | <b>40 897</b> |
| <b>Total</b>   | <b>79 870</b> | <b>79 870</b> |

#### 4.7.4- Créances agricoles abandonnées sur fonds propres de la banque

Les créances agricoles abandonnées sur des crédits octroyés sur les fonds propres de la banque, dans le cadre de l'opération de prise en charge par l'Etat de créances prévues par la loi n°99-65 du 15 juillet 1999 (article 3), ainsi que l'opération d'abandon de créances agricoles prévue par l'article 79 de la loi n°2013-54 du 30 décembre 2013 portant loi de finances pour l'année 2014, telle que modifiée par les textes subséquents, se détaillent ainsi

|   | 30/06/2022    | 30/06/2021    |
|---|---------------|---------------|
| Créances agricoles abandonnées (2014 et ultérieures) / Ressources propres     | 14 259        | 14 259        |
| Créances agricoles abandonnées (2014 et ultérieures) / Ressources extérieures | 11 270        | 11 270        |
| <b>Total</b>  | <b>25 529</b> | <b>25 529</b> |

#### 4.8- Banque Centrale et CCP

Ce poste affiche 3.331.331 mDT au 30/06/2022 contre 1.642.286 mDT au 30/06/2021, enregistrant ainsi une augmentation de 1.689.045 mDT. Il se détaille comme suit :

|   | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       | %             |
|---|------------------|------------------|------------------|---------------|
| Utilisations auprès de la BCT en dinars         | 85               | 152 995          | -                | (99,9%)       |
| Utilisations auprès de la BCT en devises        | 8 074            | 31               | 473              | 25945,2%      |
| Emprunts auprès de la BCT en dinars             | 3 322 000        | 1 489 000        | 2 215 000        | 123,1%        |
| Intérêts à servir sur emprunts auprès de la BCT | 1 172            | 260              | 1 423            | 350,8%        |
| <b>Total</b>                                    | <b>3 331 331</b> | <b>1 642 286</b> | <b>2 216 896</b> | <b>102,8%</b> |

#### 4.9- Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Ce poste affiche 1.038.108 mDT au 30/06/2022 contre 1.261.845 mDT au 30/06/2021, enregistrant ainsi une diminution de 223.737 mDT qui résulte de la hausse des comptes à vue et des emprunts sur le marché monétaire en dinars et en devises. Il se détaille comme suit :

##### - Décomposition par nature de poste

|  | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       | %              |
|--|------------------|------------------|------------------|----------------|
| Dépôts et avoirs des établissements bancaires  | 1 034 022        | 1 256 078        | 1 581 886        | (17,7%)        |
| Dépôts et avoirs des établissements financiers | 4 086            | 5 767            | 3 110            | (29,1%)        |
| <b>Total</b>                                   | <b>1 038 108</b> | <b>1 261 845</b> | <b>1 584 996</b> | <b>(17,7%)</b> |

##### - Décomposition par nature de compte

|   | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       | %              |
|---|------------------|------------------|------------------|----------------|
| Comptes à vue                               | 105 717          | 30 877           | 26 434           | 242,4%         |
| Emprunts sur le marché monétaire en dinars  | 821 999          | 1 186 450        | 1 404 548        | (30,7%)        |
| Emprunts sur le marché monétaire en devises | 108 607          | 43 058           | 151 710          | 152,2%         |
| Intérêts à payer                            | 1 785            | 1 460            | 2 304            | 22,3%          |
| <b>Total</b>                                | <b>1 038 108</b> | <b>1 261 845</b> | <b>1 584 996</b> | <b>(17,7%)</b> |

La ventilation des dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers par maturité se présente comme suit:

|   | Sans maturité contractuelle | < 3 mois       | 3 mois à 1 an | 1 an à 5 ans | > 5 ans  | Total            |
|---|-----------------------------|----------------|---------------|--------------|----------|------------------|
| Comptes à vue                               | 105 717                     | -              | -             | -            | -        | 105 717          |
| Emprunts sur le marché monétaire en dinars  | -                           | 821 999        | -             | -            | -        | 821 999          |
| Emprunts sur le marché monétaire en devises | -                           | 108 607        | -             | -            | -        | 108 607          |
| Intérêts à payer                            | -                           | 1 785          | -             | -            | -        | 1 785            |
| <b>Total</b>                                | <b>105 717</b>              | <b>932 391</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>-</b> | <b>1 038 108</b> |

La ventilation des dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers par nature de relation se présente comme suit:

|   | Entreprises liées | Entreprises associées | Co- entreprises | Autres           | Total            |
|---|-------------------|-----------------------|-----------------|------------------|------------------|
| Comptes à vue                               | -                 | -                     | -               | 105 717          | 105 717          |
| Emprunts sur le marché monétaire en dinars  | -                 | -                     | -               | 821 999          | 821 999          |
| Emprunts sur le marché monétaire en devises | -                 | -                     | -               | 108 607          | 108 607          |
| Intérêts à payer                            | -                 | -                     | -               | 1 784            | 1 785            |
| <b>Total</b>                                | <b>-</b>          | <b>-</b>              | <b>-</b>        | <b>1 038 107</b> | <b>1 038 108</b> |

#### 4.10- Dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts et avoirs de la clientèle ont totalisé 10.152.631 mDT au 30/06/2022 contre 9.373.849 mDT au 30/06/2021, enregistrant ainsi une augmentation de 778.782 mDT, soit un taux d'accroissement de 8,3%. Ils se détaillent comme suit :

|   | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       | %           |
|---|------------------|------------------|------------------|-------------|
| <b>Dépôts en dinars</b>                     | <b>9 402 294</b> | <b>8 637 489</b> | <b>9 094 915</b> | <b>8,9%</b> |
| Dépôts à vue en dinars                      | 2 535 621        | 2 468 676        | 2 388 937        | 2,7%        |
| Dépôts d'épargne en dinars                  | 3 372 161        | 3 140 557        | 3 305 929        | 7,4%        |
| Bons de caisse en dinars                    | 36 011           | 39 907           | 38 007           | (9,8%)      |
| Comptes à terme en dinars                   | 209 273          | 209 290          | 223 063          | (0,0%)      |
| Comptes spéciaux de placement en dinars     | 1 747 894        | 1 867 608        | 1 819 947        | (6,4%)      |
| Certificats de dépôt en dinars              | 960 500          | 492 500          | 808 500          | 95,0%       |
| Autres sommes dues à la clientèle en dinars | 540 834          | 418 951          | 510 532          | 29,1%       |

|  |                   |                  |                  |             |
|--|-------------------|------------------|------------------|-------------|
| <b>Dépôts en devises</b>   | <b>672 140</b>    | <b>658 768</b>   | <b>701 104</b>   | <b>2,0%</b> |
| Dépôts à vue en devises  | 421 089           | 444 167          | 490 621          | (5,2%)      |
| Bons de caisse en devises  | 17 920            | 13 620           | 16 067           | 31,6%       |
| Comptes à terme en devises   | 60 719            | 65 846           | 64 303           | (7,8%)      |
| Comptes de placement en devises  | 135 220           | 101 710          | 102 803          | 32,9%       |
| Autres sommes dues à la clientèle en devises                                     | 37 192            | 33 425           | 27 310           | 11,3%       |
| <b>Dettes rattachées</b>   | <b>78 197</b>     | <b>77 592</b>    | <b>62 281</b>    | <b>0,8%</b> |
| Intérêts à payer sur dépôts à vue  | 14 851            | 15 151           | 13 556           | (2,0%)      |
| Intérêts à payer sur dépôts à terme en devises                                   | 458               | 848              | 374              | (46,0%)     |
| Intérêts à payer sur comptes d'épargne   | 35 729            | 31 287           | 34 537           | 14,2%       |
| Intérêts à payer sur Bons de Caisse, Compte à Terme & autres produits financiers | 58 995            | 57 228           | 47 503           | 3,1%        |
| Intérêts servis d'avance sur Bons de Caisse & Compte Spécial de Placement        | (31 836)          | (26 922)         | (33 689)         | 18,3%       |
| <b>Total</b>   | <b>10 152 631</b> | <b>9 373 849</b> | <b>9 858 300</b> | <b>8,3%</b> |

La ventilation des dépôts et avoirs de la clientèle par maturité se présente comme suit:

|                          | Sans maturité contractuelle | < 3 mois         | 3 mois à 1 an    | 1 an à 5 ans   | > 5 ans | Total             |
|--------------------------|-----------------------------|------------------|------------------|----------------|---------|-------------------|
| <b>Dépôts en dinars</b>  | <b>5 907 782</b>            | <b>1 591 153</b> | <b>1 575 817</b> | <b>327 543</b> | -       | <b>9 402 295</b>  |
| <b>Dépôts en devises</b> | -                           | <b>617 478</b>   | <b>39 531</b>    | <b>15 131</b>  | -       | <b>672 140</b>    |
| <b>Dettes rattachées</b> | -                           | <b>78 197</b>    | -                | -              | -       | <b>78 197</b>     |
| <b>Total</b>             | <b>5 907 782</b>            | <b>2 286 828</b> | <b>1 615 348</b> | <b>342 674</b> | -       | <b>10 152 631</b> |

La ventilation des dépôts et avoirs de la clientèle par nature de relation se présente comme suit:

|                          | Entreprises liées | Entreprises associées | Co-entreprises | Autres           | Total             |
|--------------------------|-------------------|-----------------------|----------------|------------------|-------------------|
| <b>Dépôts en dinars</b>  | <b>110 953</b>    | <b>162 516</b>        | -              | <b>9 128 825</b> | <b>9 402 295</b>  |
| <b>Dépôts en devises</b> | -                 | -                     | -              | <b>672 140</b>   | <b>672 140</b>    |
| <b>Dettes rattachées</b> | -                 | -                     | -              | <b>78 197</b>    | <b>78 197</b>     |
| <b>Total</b>             | <b>110 953</b>    | <b>162 516</b>        | -              | <b>9 879 162</b> | <b>10 152 631</b> |

#### 4.11- Emprunts et ressources spéciales

Les emprunts et ressources spéciales de la Banque ont totalisé 623.945 mDT au 30/06/2022 contre 716.654 mDT au 30/06/2021. Ils se détaillent comme suit :

|   | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     | %              |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Emprunts matérialisés</b>              | <b>293 530</b> | <b>382 677</b> | <b>320 772</b> | <b>(23,3%)</b> |
| Emprunts obligataires                     | 281 209        | 366 344        | 308 244        | (23,2%)        |
| Intérêts à payer emprunts obligataires    | 12 321         | 16 333         | 12 528         | (24,6%)        |
| <b>Ressources spéciales (*)</b>           | <b>330 415</b> | <b>333 977</b> | <b>332 270</b> | <b>(1,1%)</b>  |
| Ressources extérieures                    | 92 669         | 96 594         | 97 038         | (4,1%)         |
| Ressources budgétaires                    | 259 481        | 263 931        | 259 056        | (1,7%)         |
| Ecart de conversion sur emprunts          | (22 730)       | (27 583)       | (24 680)       | (17,6%)        |
| Intérêts à payer sur ressources spéciales | 995            | 1 035          | 856            | (3,9%)         |
| <b>Total</b>                              | <b>623 945</b> | <b>716 654</b> | <b>653 042</b> | <b>(12,9%)</b> |

Les taux d'intérêts des emprunts extérieurs varient entre 1% et 7,2%.

(\*) La banque n'encourt de risque de contrepartie que sur les crédits imputés sur les ressources extérieures. En effet, les crédits sur ressources spéciales ne sont débloqués aux clients qu'après l'obtention de l'accord de financement du bailleur de fonds correspondant et le décaissement desdites ressources.

La ventilation des emprunts et ressources spéciales par maturité se présente comme suit:

|  | Sans maturité contractuelle | < 3 mois       | 3 mois à 1 an | 1 an à 5 ans   | > 5 ans       | Total          |
|--|-----------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| <b>Emprunts matérialisés</b>                         | <b>392</b>                  | <b>32 321</b>  | <b>58 507</b> | <b>185 410</b> | <b>16 900</b> | <b>293 530</b> |
| Emprunts obligataires                                | 392                         | 20 000         | 58 507        | 185 410        | 16 900        | 281 209        |
| Intérêts à payer emprunts obligataires               | -                           | 12 321         | -             | -              | -             | 12 321         |
| <b>Ressources spéciales</b>                          | <b>-</b>                    | <b>261 491</b> | <b>10 181</b> | <b>44 437</b>  | <b>14 305</b> | <b>330 415</b> |
| Ressources extérieures y compris écart de conversion | -                           | 1 015          | 10 181        | 44 437         | 14 305        | 69 939         |
| Ressources budgétaires                               | -                           | 259 481        | -             | -              | -             | 259 481        |
| Intérêts à payer sur ressources spéciales            | -                           | 995            | -             | -              | -             | 995            |
| <b>Total</b>   | <b>392</b>                  | <b>293 812</b> | <b>68 688</b> | <b>229 847</b> | <b>31 205</b> | <b>623 945</b> |

La ventilation des emprunts et ressources spéciales par nature se présente comme suit:

|  | Entreprises liées | Entreprises associées | Co-entreprises | Autres         | Total          |
|--|-------------------|-----------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Emprunts matérialisés</b>                         | <b>20 751</b>     | <b>29 935</b>         | <b>-</b>       | <b>242 844</b> | <b>293 530</b> |
| Emprunts obligataires                                | 20 099            | 29 066                | -              | 232 044        | 281 209        |
| Intérêts à payer emprunts obligataires               | 652               | 869                   | -              | 10 800         | 12 321         |
| <b>Ressources spéciales</b>                          | <b>-</b>          | <b>-</b>              | <b>-</b>       | <b>330 415</b> | <b>330 415</b> |
| Ressources extérieures y compris écart de conversion | -                 | -                     | -              | 69 939         | 69 939         |
| Ressources budgétaires                               | -                 | -                     | -              | 259 481        | 259 481        |
| Intérêts à payer sur ressources spéciales            | -                 | -                     | -              | 995            | 995            |
| <b>Total</b>   | <b>20 751</b>     | <b>29 935</b>         | <b>-</b>       | <b>573 259</b> | <b>623 945</b> |

#### 4.12- Autres passifs

Les autres postes de passif totalisent 833.543 mDT au 30/06/2022 contre 532.777 mDT au 30/06/2021, enregistrant ainsi une augmentation de 300.766 mDT. Ils se détaillent comme suit :

|  | 30/06/2022 | 30/06/2021 | 31/12/2021 | %       |
|--|------------|------------|------------|---------|
| Etat, impôts et taxes  | 23 437     | 20 754     | 40 246     | 12,9%   |
| Impôts sur les sociétés  | 30 355     | 25 965     | 72 611     | 16,9%   |
| Contribution exceptionnelle et Contribution Sociale de solidarité            | 2 602      | 2 226      | 6 224      | 16,9%   |
| Organismes sociaux   | 17 554     | 20 917     | 49 866     | (16,1%) |
| Comptes d'ajustement devises passifs   | 3 320      | 2 994      | 3 127      | 10,9%   |
| Devises reçues en instance d'affectation                                     | 4 973      | 21 474     | 13 458     | (76,8%) |
| Provisions pour risques divers (Comptes d'ajustement devises)                | 958        | 958        | 958        | -       |
| SWAPS devises  | (734)      | (641)      | (802)      | 14,5%   |
| Congés à payer   | 11 566     | 14 766     | 12 738     | (21,7%) |
| Produits perçus d'avance   | 30 585     | 7 250      | 9 132      | 321,9%  |
| Excédents de caisse  | 7 440      | 5 257      | 6 753      | 41,5%   |
| Charges sur emprunts   | 53         | 53         | 53         | -       |
| Autres comptes de régularisation passifs                                     | 27 983     | 9 661      | 9 877      | 189,6%  |
| Provisions pour risques divers (Autres comptes de régularisation passifs)    | 30         | 30         | 30         | -       |
| Comptes liés à la compensation passifs                                       | 397 257    | 123 111    | 332 866    | 222,7%  |
| Comptes de régularisation  | 37 097     | 52 457     | 41 001     | (29,3%) |
| Comptes Etatiques créditeurs   | 1 295      | 1 253      | 899        | 3,4%    |
| Créditeur divers   | 30 013     | 21 322     | 32 774     | 40,8%   |
| Versements de l'Etat sur créances impayées pour plus d'un an / Fonds 133 MDT | 78 165     | 78 434     | 78 373     | (0,3%)  |
| Intérêts recouverts à verser à l'Etat /Fonds 133 MDT                         | 6 363      | 6 322      | 6 489      | 0,6%    |
| Versements de l'Etat sur créances impayées pour plus d'un an /Fonds 160 MDT  | 65 630     | 66 095     | 66 044     | (0,7%)  |

|  |                |                |                |              |
|--|----------------|----------------|----------------|--------------|
| Intérêts recouverts à verser à l'Etat /Fonds 160 MDT | 24 529         | 24 198         | 24 741         | 1,4%         |
| Fournisseurs d'immobilisations                       | 782            | 895            | 885            | (12,6%)      |
| <b>Provisions pour passifs et charges</b>            | <b>32 290</b>  | <b>27 026</b>  | <b>29 222</b>  | <b>19,5%</b> |
| Provisions sur engagement par signature              | 18 502         | 15 249         | 17 386         | 21,3%        |
| Provisions pour avantages postérieurs à l'emploi (*) | 8 654          | 8 539          | 8 525          | 1,3%         |
| Provisions pour pénalités BCT                        | 1 244          | 2 444          | 1 244          | (49,1%)      |
| Provisions pour suspens Inter-Siège T24h             | 3 890          | 794            | 2 067          | 389,9%       |
| <b>Total</b>   | <b>833 543</b> | <b>532 777</b> | <b>837 565</b> | <b>56,5%</b> |

(\*) En application des articles 53 et 54 de la Convention Collective Nationale du Personnel des Banques et des Etablissements Financiers, la BNA a comptabilisé des provisions qui couvrent ses engagements postérieurs à l'emploi envers le personnel actif et les agents retraités.

En effet, le personnel retraité demeure affilié à un contrat d'assurance sociale, financé par les cotisations de la Banque et du personnel et garantissant les risques suivants : maladies, longue maladie, maternité, invalidité et décès. La BNA supporte 80% des coûts (cotisations...) relatifs à ce contrat d'assurance groupe.

En application des principes comptables généralement admis en Tunisie et des normes internationales d'information financière (IFRS), le coût des avantages postérieurs à l'emploi doit être comptabilisé en charges, à l'instar des autres éléments de rémunération, durant la période d'activité du salarié et non pas au moment où celui-ci bénéficie effectivement des prestations.

Ainsi, la BNA a comptabilisé des provisions pour avantages postérieurs à l'emploi dont l'encours global au 30/06/2022 s'élève à 8.654 mDT contre 8.539 mDT au 31/12/2021.

Pour l'estimation de ces provisions, la Banque a retenu les hypothèses suivantes :

|  |   |                             |
|--|---|-----------------------------|
| - Taux de croissance des salaires                                | : | 4%                          |
| - Taux de mortalité et de départ anticipé                        | : | 5%                          |
| - Taux d'actualisation financière                                | : | 10%                         |
| - Espérance de vie   | : | 74,5 ans pour les hommes    |
|  | : | 78,1 ans pour les femmes    |
| - Prime d'assurance prise en charge par la BNA (par retraité)    | : | Variant entre 674 et 694 DT |
| - Prime d'assurance prise en charge par la BNA (personnel actif) | : | 580 DT                      |

#### 4.13- Capitaux propres

Les capitaux propres bruts ont totalisé 1.815.453 mDT au 30/06/2022 contre 1.758.397 mDT au 31/12/2021. Les mouvements des capitaux propres au cours du premier semestre de l'exercice 2022 se détaillent comme suit :

|  | Solde au<br>30/06/2021 | Solde au<br>31/12/2021 | Affectation du<br>résultat 2021 | Distribution des<br>dividendes | Résultat de<br>l'exercice | Autres<br>mouvements | Solde au<br>30/06/2022 |
|--|------------------------|------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------|----------------------|------------------------|
| Capital social                                       | 320 000                | 320 000                | -                               | -                              | -                         |                      | 320 000                |
| Dotations de l'État                                  | 43 098                 | 43 098                 | -                               | -                              | -                         |                      | 43 098                 |
| Actions propres                                      | (871)                  | (976)                  | -                               | -                              | -                         | (2 787)              | (3 762)                |
| Réserves légales                                     | 28 887                 | 28 887                 | 3 113                           | -                              | -                         | -                    | 32 000                 |
| Réserves extraordinaires                             | 459 240                | 459 240                | 28 300                          | -                              | -                         | -                    | 487 540                |
| Réserves à régime spécial                            | 17 802                 | 17 802                 | -                               | -                              | -                         | -                    | 17 802                 |
| Réserves pour réinvestissements exonérés             | 415 791                | 415 791                | 80 000                          | -                              | -                         | -                    | 495 791                |
| Réserves pour fonds de développement des compétences | 14 945                 | 14 945                 | -                               | -                              | -                         | -                    | 14 945                 |
| Primes d'émission et de fusion                       | 252 197                | 252 197                | -                               | -                              | -                         | -                    | 252 197                |
| Réserves pour fonds social                           | 43 700                 | 44 119                 | 500                             | -                              | -                         | 424                  | 45 043                 |
| Résultats reportés                                   | 92                     | 150                    | 51 232                          | (50 856)                       | -                         | -                    | 525                    |
| Résultat net de l'exercice                           | 94 782                 | 163 145                | (163 145)                       | -                              | 110 275                   |                      | 110 275                |
| <b>Total</b>   | <b>1 689 663</b>       | <b>1 758 397</b>       | <b>-</b>                        | <b>(50 856)</b>                | <b>110 275</b>            | <b>(2 363)</b>       | <b>1 815 453</b>       |

La ventilation de la Réserve pour Fonds Social se présente comme suit :

| Rubrique                         | Solde au<br>30/06/2022 |
|----------------------------------|------------------------|
| Prêts FAPS CT Exceptionnels      | 510                    |
| Prêts FAPS Soins                 | 1 007                  |
| Prêts FAPS MT Mariage            | 97                     |
| Prêts FAPS MT Voiture            | 1 285                  |
| Crédits FAPS LT                  | 28 999                 |
| Liquidité                        | 13 145                 |
| <b>Réserve pour Fonds Social</b> | <b>45 043</b>          |

#### 4.13.1- Bénéfice par action

|  | 30/06/2022   | 30/06/2021   | 31/12/2021   | %            |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Bénéfice net de l'exercice avant modifications comptables (en mDT) | 110 275      | 94 782       | 163 145      | 16,3%        |
| Nombre d'actions ordinaires  | 64 000 000   | 64 000 000   | 64 000 000   | -            |
| Nombre d'actions propres   | 454 682      | 114 268      | 129 299      | 297,9%       |
| Nombre d'actions ordinaires en circulation début de période        | 63 870 701   | 63 885 732   | 63 885 732   | (0,0%)       |
| Nombre d'actions ordinaires en circulation fin de période          | 63 545 318   | 63 885 732   | 63 870 701   | (0,5%)       |
| Nombre d'actions moyen pondéré                                     | 63 870 701   | 63 885 732   | 63 885 732   | (0,0%)       |
| Bénéfices revenant aux actions propres                             | 783          | 169          | 330          | 363,0%       |
| <b>Bénéfice par action de valeur nominale de 5 DT (en DT)</b>      | <b>1,727</b> | <b>1,484</b> | <b>2,554</b> | <b>16,4%</b> |

## 5- NOTES SUR LES ENGAGEMENTS HORS BILAN

### 5.1- Cautions, avals et autres garanties données

Ce poste a totalisé 1.281.573 mDT au 30/06/2022 contre 1.357.435 mDT au 30/06/2021. Il se décompose comme suit:

|  | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       | %              |
|--|------------------|------------------|------------------|----------------|
| <b>a- En faveur d'établissements bancaires</b>                             | <b>402 468</b>   | <b>511 114</b>   | <b>564 509</b>   | <b>(21,3%)</b> |
| Contre garanties   | 265 000          | 371 000          | 371 000          | (28,6%)        |
| Débiteurs par lettres de garanties d'ordre de nos correspondants étrangers | 110 468          | 107 614          | 109 809          | 2,7%           |
| Cessions de créances   | 27 000           | 32 500           | 83 700           | (16,9%)        |
| <b>b- En faveur de la clientèle</b>  | <b>798 950</b>   | <b>766 166</b>   | <b>817 160</b>   | <b>4,3%</b>    |
| Débiteurs par avals et acceptations  | 52 564           | 47 938           | 45 997           | 9,6%           |
| Débiteurs par lettres de garanties   | 93 248           | 118 266          | 135 156          | (21,2%)        |
| Débiteurs par obligations cautionnées                                      | 51 093           | 34 599           | 21 818           | 47,7%          |
| Débiteurs par cautions fiscales  | 80 492           | 50 776           | 66 294           | 58,5%          |
| Débiteurs par cautions sur marchés publics                                 | 518 115          | 502 739          | 531 904          | 3,1%           |
| Avals billets de trésorerie  | 3 200            | 11 600           | 15 700           | (72,4%)        |
| Débiteurs par cautions bancaires taxation d'office                         | 238              | 248              | 291              | (4,0%)         |
| <b>c- En faveur de l'Etat</b>  | <b>80 155</b>    | <b>80 155</b>    | <b>80 155</b>    | <b>-</b>       |
| Créances budgétaires transférées par l'Etat                                | 80 155           | 80 155           | 80 155           | -              |
| <b>Total</b>   | <b>1 281 573</b> | <b>1 357 435</b> | <b>1 461 824</b> | <b>(5,6%)</b>  |

La ventilation des cautions, avals et autres garanties données par nature de relation se présente comme suit :

|  | Entreprises liées | Entreprises associées | Co-entreprise | Autres           | Total            |
|--|-------------------|-----------------------|---------------|------------------|------------------|
| <b>a- En faveur d'établissements bancaires</b>     | -                 | -                     | -             | 402 468          | <b>402 468</b>   |
| <b>b- En faveur de la clientèle</b>                | -                 | -                     | -             | 798 949          | <b>798 949</b>   |
| <b>c- En faveur de l'Etat</b>                      | -                 | -                     | -             | 80 155           | <b>80 155</b>    |
| <b>Cautions, avals et autres garanties données</b> | -                 | -                     | -             | <b>1 281 572</b> | <b>1 281 572</b> |

### 5.2- Crédits documentaires

Les crédits documentaires ont totalisé 630.409 mDT au 30/06/2022 contre 647.207 mDT au 30/06/2021. La ventilation des crédits documentaires par nature de relation se présente comme suit :

|  | Entreprises liées | Entreprises associées | Co-entreprise | Autres         | Total          |
|--|-------------------|-----------------------|---------------|----------------|----------------|
| Débiteurs par accreditifs import devises | -                 | -                     | -             | 609 581        | <b>609 581</b> |
| Débiteurs par accreditifs export devises | -                 | -                     | -             | 20 828         | <b>20 828</b>  |
| <b>Total</b>                             | -                 | -                     | -             | <b>630 409</b> | <b>630 409</b> |

### 5.3- Actifs donnés en Garantie

Le refinancement auprès de la Banque centrale de Tunisie s'établit à 1.979.900 mDT au 30/06/2022 contre 1.396.750 mDT au 30/06/2021. Le détail des actifs donnés en garantie se présente comme suit:

|                     | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       | %            |
|---------------------|------------------|------------------|------------------|--------------|
| Titres de créances  | 250 721          | 568 000          | 1 111 424        | (55,9%)      |
| Bons du trésor      | 1 576 679        | 810 000          | 989 826          | 94,7%        |
| Emprunt obligataire | 152 500          | 18 750           | 113 750          | 713,3%       |
| <b>Total</b>        | <b>1 979 900</b> | <b>1 396 750</b> | <b>2 215 000</b> | <b>41,8%</b> |

### 5.4- Engagements de financement donnés

Cette rubrique comporte les crédits notifiés aux clients mais non encore débloqués. Elle se détaille comme suit:

|   | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     | %             |
|---|----------------|----------------|----------------|---------------|
| <b>Crédits notifiés et non utilisés (agricoles)</b>             | <b>6 677</b>   | <b>2 137</b>   | <b>4 209</b>   | <b>212,4%</b> |
| En faveur d'établissements bancaires, financiers et d'assurance | -              | -              | -              | -             |
| En faveur de la clientèle                                       | 6 677          | 2 137          | 4 209          | 212,4%        |
| <b>Crédits notifiés et non utilisés (commerciaux)</b>           | <b>372 092</b> | <b>228 008</b> | <b>306 474</b> | <b>63,2%</b>  |
| En faveur d'établissements bancaires, financiers et d'assurance | -              | -              | -              | -             |
| En faveur de la clientèle                                       | 372 092        | 228 008        | 306 474        | 63,2%         |
| <b>Crédits de gestion notifiés et non utilisés</b>              | <b>250 030</b> | <b>200 589</b> | <b>221 216</b> | <b>24,6%</b>  |
| En faveur d'établissements bancaires, financiers et d'assurance | -              | -              | -              | -             |
| En faveur de la clientèle                                       | 250 030        | 200 589        | 221 216        | 24,6%         |
| <b>Total</b>  | <b>628 799</b> | <b>430 734</b> | <b>531 899</b> | <b>46,0%</b>  |

### 5.5- Engagements sur titres

Cette rubrique comporte les titres d'investissement souscrits non encore libérés. Elle se détaille comme suit:

|              | Montant souscrit (1) | Montant libéré (2) | Montant non libéré (1)-(2) |
|--------------|----------------------|--------------------|----------------------------|
| SODIS SICAR  | 3 328                | 2 496              | 832                        |
| FCPR INTECH  | 4 000                | 2 000              | 2 000                      |
| SWING 2      | 5 000                | 3 750              | 1 250                      |
| <b>Total</b> | <b>12 328</b>        | <b>8 246</b>       | <b>4 082</b>               |

## 5.6- Garanties reçues

Les Garanties reçues sont constituées au 30/06/2022 des éléments suivants:

|   | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       | %              |
|---|------------------|------------------|------------------|----------------|
| <b>Garanties reçues des banques</b>     | <b>205 000</b>   | <b>180 000</b>   | <b>180 000</b>   | <b>13,9%</b>   |
| <b>Garanties reçues de l'Etat</b>       | <b>5 542 703</b> | <b>2 919 591</b> | <b>5 164 694</b> | <b>89,8%</b>   |
| Fonds Budgétaires & Dotation            | 393 393          | 385 916          | 391 160          | 1,9%           |
| SOTUGAR                                 | 73 854           | 66 705           | 73 495           | 10,7%          |
| FNG                                     | 41 362           | 43 100           | 41 138           | (4,0%)         |
| FGIC                                    | 266              | 266              | 266              | -              |
| FNE                                     | 84               | 84               | 84               | -              |
| G.ETAT                                  | 5 033 745        | 2 423 520        | 4 658 552        | 107,7%         |
| <b>Garanties reçues de la clientèle</b> | <b>1 872 574</b> | <b>2 753 156</b> | <b>1 819 136</b> | <b>(32,0%)</b> |
| Garanties Hypothécaires                 | 1 611 694        | 1 633 995        | 1 569 696        | (1,4%)         |
| Garanties financières                   | 260 879          | 1 119 161        | 249 440          | (76,7%)        |
| <b>Total</b>                            | <b>7 620 277</b> | <b>5 852 747</b> | <b>7 163 830</b> | <b>30,2%</b>   |

## 5.7- Engagements en devises

Les engagements donnés et reçus en devise arrêtés au 30/06/2022 se présentent comme suit:

|   | 30/06/2022 |
|---|------------|
| <b>Opérations de change au comptant non encore dénouées</b> |            |
| Devises vendues à livrer (comptant)                         | (120 133)  |
| Dinars achetés à recevoir (comptant)                        | 51 975     |
| Devises achetées à recevoir (comptant)                      | 116 174    |
| Dinars vendues à livrer (comptant)                          | (47 513)   |
| <b>Opérations de change à terme non encore dénouées</b>     |            |
| Devises vendues à livrer (à terme)                          | (63 191)   |
| Dinars achetés à recevoir (à terme)                         | 93 104     |
| <b>Opérations de SWAP</b>                                   |            |
| Dinars à livrer (SWAP)                                      | (31 756)   |
| Devise à recevoir (SWAP)                                    | 1 727      |

La BNA ne fait pas d'opérations de change à terme à des fins spéculatives et ne détient pas de titres à livrer résultant d'opérations de vente de titres dont la livraison effective est différée.

## 6- NOTES RELATIVES AUX POSTES DE L'ETAT DE RESULTAT

### 6.1- Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés ont atteint 638.645 mDT au 30/06/2022 contre 534.012 mDT au 30/06/2021, enregistrant ainsi une augmentation de 19,6%. Ils s'analysent comme suit :

|  | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021       | %              |
|--|----------------|----------------|------------------|----------------|
| <b>Opérations avec les établissements bancaires et financiers</b>            | <b>1 619</b>   | <b>2 900</b>   | <b>5 783</b>     | <b>(44,2%)</b> |
| Intérêts sur prêts sur le marché monétaire en dinars                         | 533            | 1 462          | 2 945            | (63,5%)        |
| Intérêts sur prêts sur le marché monétaire en devises                        | 50             | 6              | (50)             | 733,3%         |
| Intérêts sur autres avoirs auprès des établissements bancaires et financiers | 1 021          | 1 428          | 2 884            | (28,5%)        |
| Gains / Report sur opérations de SWAP  | 15             | 4              | 4                | 275,0%         |
| <b>Opérations avec la clientèle</b>  | <b>617 434</b> | <b>512 001</b> | <b>1 138 219</b> | <b>20,6%</b>   |
| Agios sur comptes débiteurs de la clientèle                                  | 147 504        | 112 430        | 253 925          | 31,2%          |
| Intérêts sur crédits à la clientèle  | 469 930        | 399 571        | 884 294          | 17,6%          |
| <b>Autres intérêts et revenus assimilés</b>                                  | <b>19 592</b>  | <b>19 111</b>  | <b>36 005</b>    | <b>2,5%</b>    |
| <b>Total</b>   | <b>638 645</b> | <b>534 012</b> | <b>1 180 007</b> | <b>19,6%</b>   |

### 6.2- Commissions perçues

Les commissions perçues par la banque ont totalisé 77.949 mDT au 30/06/2022 contre 78.833 mDT au 30/06/2021. Elles se décomposent comme suit :

|  | 30/06/2022    | 30/06/2021    | 31/12/2021     | %             |
|--|---------------|---------------|----------------|---------------|
| Commissions en produits sur opérations de chèques, effets, virements et tenue de comptes | 42 520        | 42 981        | 88 025         | (1,1%)        |
| Commissions en produits sur opérations monétiques  | 7 596         | 6 852         | 14 540         | 10,9%         |
| Commissions en produits sur opérations de change   | 752           | 721           | 1 410          | 4,3%          |
| Commissions en produits sur opérations de commerce extérieur                             | 1 713         | 1 497         | 3 211          | 14,4%         |
| Commissions en produits sur location de coffres forts                                    | 19            | 10            | 34             | 90,0%         |
| Commissions en produits d'études, de montage de financement, de conseil et d'assistance  | 12 651        | 13 694        | 26 966         | (7,6%)        |
| Commissions en produits de gestion des fonds budgétaires & ressources extérieurs         | 1 026         | 1 666         | 3 245          | (38,4%)       |
| Commissions en produits sur avals billets de trésorerie                                  | 158           | 65            | 164            | 143,1%        |
| Commissions en produits sur opérations diverses  | 11 514        | 11 347        | 23 394         | 1,5%          |
| <b>Total</b>   | <b>77 949</b> | <b>78 833</b> | <b>160 989</b> | <b>(1,1%)</b> |

### 6.3- Gain sur portefeuille commercial et opérations financières

Ces gains ont atteint 21.381 mDT au 30/06/2022 contre 11.127 mDT au 30/06/2021 soit une augmentation de 10.254 mDT. Ils se détaillent comme suit:

|  | 30/06/2022    | 30/06/2021    | 31/12/2021    | %               |
|--|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| <b>Gains nets sur titres de transaction</b>                        | <b>122</b>    | <b>169</b>    | <b>471</b>    | <b>(27,8%)</b>  |
| Intérêts nets sur bons de trésor                                   | 122           | 169           | 470           | (27,8%)         |
| Plus-value latente sur bons du trésor                              | -             | -             | 1             | -               |
| <b>Gains (pertes) nets sur titres de placement</b>                 | <b>73</b>     | <b>(698)</b>  | <b>(531)</b>  | <b>(110,5%)</b> |
| Dividendes et revenus assimilés des titres de placement            | 83            | -             | 66            | -               |
| Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement | (82)          | (705)         | (597)         | (88,4%)         |
| Reprises de provisions pour dépréciation des titres de placement   | 72            | 7             | -             | 928,6%          |
| <b>Gains nets sur opérations de change</b>                         | <b>21 186</b> | <b>11 656</b> | <b>25 597</b> | <b>81,8%</b>    |
| Résultat sur opérations de change                                  | 18 313        | 10 083        | 20 838        | 81,6%           |
| Commissions sur change manuel                                      | 2 873         | 1 573         | 4 759         | 82,6%           |
| <b>Total</b>   | <b>21 381</b> | <b>11 127</b> | <b>25 537</b> | <b>92,2%</b>    |

#### 6.4- Revenus du portefeuille d'investissement

Les revenus du portefeuille d'investissement ont totalisé 112.819 mDT au 30/06/2022 contre 94.441 mDT au 30/06/2021, soit une augmentation de 19,5%. Ils se détaillent comme suit :

|   | 30/06/2022     | 30/06/2021    | 31/12/2021     | Variation    |
|---|----------------|---------------|----------------|--------------|
| Intérêts nets sur Bons de Trésor d'investissement | 86 217         | 80 199        | 164 547        | 7,5%         |
| Revenus des titres de participation               | 6 264          | 4 607         | 5 076          | 36,0%        |
| Revenus des titres participatifs                  | 3 340          | 1 388         | 3 040          | 140,6%       |
| Revenus des obligations                           | 7 665          | 2 562         | 9 769          | 199,2%       |
| Revenus des fonds gérés                           | 9 333          | 5 685         | 12 437         | 64,2%        |
| <b>Total</b>                                      | <b>112 819</b> | <b>94 441</b> | <b>194 869</b> | <b>19,5%</b> |

#### 6.5- Intérêts encourus et charges assimilées

Les intérêts et revenus assimilés ont atteint 399.442 mDT au 30/06/2022 contre 333.141 mDT au 30/06/2021, enregistrant ainsi une augmentation de 19,9%. Ils s'analysent comme suit :

|  | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       | %              |
|--|------------------|------------------|------------------|----------------|
| <b>Opérations avec les établissements bancaires et financiers</b>          | <b>(134 552)</b> | <b>(98 137)</b>  | <b>(225 174)</b> | <b>37,1%</b>   |
| Intérêts sur emprunts sur le marché monétaire en dinars                    | (127 574)        | (94 036)         | (205 708)        | 35,7%          |
| Intérêts sur emprunts sur le marché monétaire en devises                   | (658)            | (358)            | (1 009)          | 83,8%          |
| Intérêts sur autres comptes des établissements bancaires et financiers     | (1 247)          | (562)            | (15 103)         | 121,9%         |
| Perte / Deport sur opérations de SWAP                                      | (5 073)          | (3 181)          | (3 354)          | 59,5%          |
| <b>Opérations avec la clientèle</b>  | <b>(249 324)</b> | <b>(215 455)</b> | <b>(448 546)</b> | <b>15,7%</b>   |
| Intérêts sur comptes à vue   | (29 737)         | (30 797)         | (65 141)         | (3,4%)         |
| Intérêts sur comptes d'épargne   | (86 360)         | (77 941)         | (160 052)        | 10,8%          |
| Intérêts sur bons de caisse, comptes à terme et autres produits financiers | (133 227)        | (106 717)        | (223 353)        | 24,8%          |
| <b>Charges sur emprunts et ressources spéciales</b>                        | <b>(15 369)</b>  | <b>(19 319)</b>  | <b>(32 030)</b>  | <b>(20,4%)</b> |
| <b>Autres intérêts et charges assimilés</b>                                | <b>(197)</b>     | <b>(230)</b>     | <b>(741)</b>     | <b>(14,3%)</b> |
| <b>Total</b>   | <b>(399 442)</b> | <b>(333 141)</b> | <b>(706 491)</b> | <b>19,9%</b>   |

#### 6.6- Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passifs

Ce poste a atteint 143.362 mDT au 30/06/2022 contre 104.329 mDT au 30/06/2021, soit une augmentation de 39.033 mDT. Il s'analyse comme suit :

|   | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       | %            |
|---|------------------|------------------|------------------|--------------|
| <b>Dotations aux provisions sur engagements de la clientèle</b> | <b>(132 160)</b> | <b>(96 833)</b>  | <b>(228 687)</b> | <b>36,5%</b> |
| Dotations aux provisions pour créances douteuses individuelles  | (105 708)        | (80 207)         | (151 748)        | 31,8%        |
| Dotations aux provisions additionnelles                         | (42 564)         | (42 581)         | (80 139)         | (0,0%)       |
| Reprises de provisions pour créances douteuses                  | 16 523           | 22 605           | 37 625           | (26,9%)      |
| Reprise de provisions additionnelles                            | 3 253            | 5 839            | 15 632           | (44,3%)      |
| Reprises provisions sur créances cédées ou radiées              | 106 533          | -                | 24 120           | -            |
| Créances cédées ou radiées                                      | (111 990)        | (543)            | (25 897)         | 20524,3%     |
| Autres créances passées en pertes                               | (660)            | (9)              | (1 661)          | 7231,0%      |
| Sommes recouvrées au titre des créances passées en perte        | 3                | 12               | 41               | (75,0%)      |
| Reprises d'agios réservés sur créances cédées                   | 3 566            | -                | 2 833            | -            |
| Dotations aux provisions pour engagements par signature         | (1 411)          | (3 057)          | (5 381)          | (53,8%)      |
| Reprises provisions sur engagements par signature               | 295              | 1 108            | 1 295            | (73,4%)      |
| <b>Dotation nette pour risques et charges</b>                   | <b>(11 202)</b>  | <b>(7 496)</b>   | <b>(6 379)</b>   | <b>49,4%</b> |
| Dotations aux provisions pour risques et charges                | (12 463)         | (9 570)          | (10 775)         | 30,2%        |
| Reprises de provisions pour risques et charges                  | 1 261            | 2 074            | 4 396            | (39,2%)      |
| <b>Total</b>  | <b>(143 362)</b> | <b>(104 329)</b> | <b>(235 066)</b> | <b>37,4%</b> |

## 6.7- Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement

Ce poste a totalisé une perte de 4.837 mDT au 30/06/2022 contre une perte de 3.892 mDT au 30/06/2021. Il se détaille comme suit:

|   | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     | %            |
|---|----------------|----------------|----------------|--------------|
| Dotations aux provisions pour dépréciation du portefeuille d'investissement | (4 826)        | (2 689)        | (3 701)        | 79,5%        |
| Dotations aux provisions pour fonds gérés                                   | (1 138)        | (4 545)        | (6 850)        | (75,0%)      |
| Dotations aux provisions pour dépréciation des participations dans les FCP  | (61)           | -              | (169)          | -            |
| Reprises de provisions pour dépréciation du portefeuille d'investissement   | 982            | 2 090          | 2 192          | (53,0%)      |
| Reprises de provisions pour fonds gérés                                     | 206            | 1 252          | 1 454          | (83,5%)      |
| Reprises de provisions pour dépréciation des participations dans les FCP    | -              | -              | 485            | -            |
| <b>Total</b>  | <b>(4 837)</b> | <b>(3 892)</b> | <b>(6 589)</b> | <b>24,3%</b> |

## 6.8- Frais de personnel

Les frais de personnel se sont élevés à 117.207 mDT au 30/06/2022 contre 113.746 mDT au 30/06/2021, soit une augmentation de 3.461 mDT. Ils se détaillent comme suit :

|  | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       | %           |
|--|------------------|------------------|------------------|-------------|
| Salaires                                 | (88 530)         | (86 242)         | (161 342)        | 2,7%        |
| Charges sociales et fiscales             | (17 969)         | (14 968)         | (50 551)         | 20,0%       |
| Autres charges du personnel              | (5 944)          | (5 732)          | (10 821)         | 3,7%        |
| Charges sur assurance collectives et IDR | (5 936)          | (5 682)          | (37 936)         | 4,5%        |
| Charges sur congés à payer               | 1 172            | (1 122)          | 905              | (204,5%)    |
| <b>Total</b>                             | <b>(117 207)</b> | <b>(113 746)</b> | <b>(259 745)</b> | <b>3,0%</b> |

## 6.9- Charges générales d'exploitation

Les charges générales d'exploitation s'élevaient à 37.450 mDT au 30/06/2022 contre 33.767 mDT au 30/06/2021, soit une augmentation de 10,9%. Elles se détaillent comme suit :

|  | 30/06/2022      | 30/06/2021      | 31/12/2021      | %              |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| <b>Frais d'exploitation non bancaires</b>                | <b>(36 661)</b> | <b>(31 847)</b> | <b>(71 557)</b> | <b>15,1%</b>   |
| Loyers et charges locatives                              | (1 188)         | (1 185)         | (2 372)         | 0,3%           |
| Entretiens et réparations (confiés à des tiers)          | (4 133)         | (3 128)         | (8 047)         | 32,1%          |
| Primes d'assurances                                      | (591)           | (581)           | (1 335)         | 1,7%           |
| Impôts et taxes  | (1 677)         | (1 510)         | (4 403)         | 11,1%          |
| Fournitures de bureau                                    | (425)           | (463)           | (1 292)         | (8,2%)         |
| Rémunérations d'intermédiaires et honoraires             | (829)           | (1 092)         | (2 126)         | (24,1%)        |
| Missions et réceptions                                   | (163)           | (156)           | (433)           | 4,5%           |
| Dons et cotisations                                      | (118)           | (122)           | (233)           | (3,3%)         |
| Jetons de présence                                       | (365)           | (346)           | (468)           | 5,5%           |
| Affranchissements, téléphone, Télégramme et Télex        | (925)           | (900)           | (1 395)         | 2,8%           |
| Travaux et façons exécutés par des tiers                 | (2 677)         | (2 691)         | (5 541)         | (0,5%)         |
| Fournitures faites à la banque (électricité, eau et gaz) | (1 062)         | (1 121)         | (2 142)         | (5,3%)         |
| Frais de publicité                                       | (2 446)         | (854)           | (3 564)         | 186,4%         |
| Transports et déplacements                               | (3 829)         | (2 307)         | (5 364)         | 66,0%          |
| Participation au budget de l'APTBEF                      | (337)           | (160)           | (400)           | 110,6%         |
| Documentation centrale                                   | (465)           | (373)           | (930)           | 24,7%          |
| Frais de contrôle médical                                | (240)           | (189)           | (316)           | 27,0%          |
| Frais de formation et d'inscription                      | (280)           | (641)           | (1 065)         | (56,3%)        |
| Contribution au fonds de garantie                        | (12 309)        | (11 802)        | (23 907)        | 4,3%           |
| Contribution sociale de solidarité                       | (2 602)         | (2 226)         | (6 224)         | 16,9%          |
| <b>Autres charges d'exploitation bancaire</b>            | <b>(789)</b>    | <b>(1 920)</b>  | <b>(4 732)</b>  | <b>(58,9%)</b> |
| <b>Total</b>   | <b>(37 450)</b> | <b>(33 767)</b> | <b>(76 289)</b> | <b>10,9%</b>   |

### 6.10- Solde en gain ou en perte provenant des autres éléments ordinaires

Les soldes en gain ou en perte provenant des autres éléments ordinaires présentent une perte de 10 mDT au 30/06/2022 contre une perte de 714 mDT au 30/06/2021. Ils se détaillent comme suit :

|  | 30/06/2022  | 30/06/2021   | 31/12/2021     | %              |
|--|-------------|--------------|----------------|----------------|
| Profits (pertes) exceptionnels(es)                             | 24          | 272          | 223            | (91,2%)        |
| Pertes et profits sur opérations d'arbitrage rejets monétiques | -           | (16)         | (92)           | (100,0%)       |
| Déficits de caisse   | (5)         | (5)          | (9)            | -              |
| Pénalités et amendes fiscales                                  | (29)        | (965)        | (2 188)        | (97,0%)        |
| <b>Total</b>   | <b>(10)</b> | <b>(714)</b> | <b>(2 066)</b> | <b>(98,6%)</b> |

### 6.11- Impôts sur le résultat

La charge d'impôts sur le résultat se compose uniquement de l'impôt courant ou exigible (impôt sur les sociétés) et ne tient pas compte des actifs et passifs d'impôt différé (non intégrés au bilan).

|  | 30/06/2022     |
|--|----------------|
| <b>Résultat net</b>                                      | <b>110 275</b> |
| <b>Réintégrations</b>                                    | <b>206 350</b> |
| Impôt sur les sociétés                                   | 30 355         |
| Contribution de solidarité sociale                       | 2 602          |
| Amendes et pénalités                                     | 29             |
| Charges diverses non déductibles                         | 1 678          |
| Subvention amicale BNA                                   | 3 432          |
| Provisions pour risques divers                           | 12 463         |
| Provisions pour titres de placement                      | 82             |
| Provisions pour dépréciation des titres de participation | 4 826          |
| Provisions pour dépréciation des titres fonds gérés      | 1 137          |
| Provisions pour dépréciation des titres FCP              | 61             |
| Provisions pour créances douteuses                       | 149 684        |
| RS Libératoire non déductible                            | 1              |
| Pertes non déductible                                    |                |
| <b>Déductions</b>  | <b>11 115</b>  |
| Reprise de provisions pour risques et charges            | 1 261          |
| Reprise de provisions pour fonds gérés                   | 21             |
| Reprise de provisions pour dépréciation des titres       | 951            |
| Produit ayant subi l'impôt                               | 8 882          |
| <b>Résultat corrigé avant déduction de provisions</b>    | <b>305 510</b> |
| Provisions déductibles sur titres cotés (placement)      | 82             |
| Provisions déductibles sur titres cotés (participation)  | 4 808          |
| Provisions déductibles sur titres cotés (fonds gérés)    | 493            |
| Provisions pour créances douteuses                       | 149 684        |
| <b>Résultat corrigé après déduction de provisions</b>    | <b>150 443</b> |
| Dividendes sur titres de participations                  | 6 347          |
| Dividendes et plus-values sur fonds gérés                | 7 368          |
| <b>Résultat fiscal</b>                                   | <b>136 728</b> |
| Dégrèvement fiscaux                                      | 50 000         |
| <b>Résultat imposable</b>                                | <b>86 728</b>  |
| <b>Impôt sur les sociétés</b>                            | <b>30 355</b>  |
| <b>Contribution sociale de solidarité</b>                | <b>2 602</b>   |

## 7- NOTES SUR L'ÉTAT DES FLUX DE TRESORERIE

### 7.1- Flux de trésorerie net affecté aux activités d'exploitation

Les activités d'exploitation ont dégagé, au cours du premier semestre de l'année 2022, un flux de trésorerie net négatif de 606.801 mDT s'expliquant principalement comme suit :

- Les produits d'exploitation encaissés ont enregistré un excédent de 467.076 mDT par rapport aux charges d'exploitation décaissées ;
- Les prêts et avances à la clientèle nettes des remboursements ont dégagé un flux net négatif de 920.623 mDT
- Les dépôts et retraits de la clientèle ont dégagé un flux net positif de 278.415 mDT ;
- Les sommes versées au personnel et aux créiteurs divers ont atteint 146.850 mDT ;
- Les autres flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation se sont soldés par un encaissement net de 175.670 mDT.

### 7.2- Flux de trésorerie net affecté aux activités d'investissement

Les activités d'investissement ont dégagé, au cours du premier semestre de l'année 2022 un flux de trésorerie net négatif de 35.750 mDT s'expliquant comme suit :

- Les intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille investissement de 98.022 mDT ;
- Les acquisitions nettes sur portefeuille investissement de 130.201 mDT ;
- Les acquisitions nettes des immobilisations de 3.571 mDT ;

### 7.3- Flux de trésorerie net affecté aux activités de financement

Les activités de financement ont dégagé, au cours du premier semestre de l'année 2022, un flux de trésorerie net négatif de 82.548 mDT provenant essentiellement de :

- Le rachat d'actions propres pour le montant de 2.747 mDT ;
- Le remboursement d'emprunt pour le montant de 27.035 mDT ;
- Une diminution des ressources spéciales pour le montant de 1.994 mDT ;
- Le versement de dividendes pour le montant de 50.772 mDT ;

### 7.4- Liquidités et équivalents de liquidités

Cette rubrique comporte les avoirs en dinars et en devises en caisses, auprès de la BCT et du Centre des Chèques Postaux ainsi que les avoirs nets auprès des établissements bancaires. Elle inclut également les prêts et emprunts interbancaires inférieurs à trois mois et les Placements inférieurs à 3 mois composés par les Bons de Trésor de transaction.

Les liquidités et équivalents de liquidités ont accusé un solde négatif de 4.142.191 mDT au 30/06/2022 contre aussi un solde négatif de 2.658.132 mDT au 30/06/2021. Elles se décomposent comme suit au 30/06/2022:

|  | 30/06/2022         | 30/06/2021         | 31/12/2021         | %              |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|----------------|
| <b>Liquidités en dinars tunisiens :</b>        | <b>114 297</b>     | <b>107 724</b>     | <b>238 376</b>     | <b>6,1%</b>    |
| - Avoirs en caisse en dinars                   | 52 997             | 48 465             | 52 360             | 9,4%           |
| - Avoirs auprès de la BCT en dinars            | 4 926              | -                  | 122 896            | -              |
| - Avoirs en CCP                                | 383                | 383                | 383                | -              |
| - Mouvements IBS                               | 20 949             | 17 579             | 22 455             | 19,2%          |
| - Correspondants débiteurs en dinars           | 46 210             | 56 789             | 55 552             | (18,6%)        |
| - Correspondants créditeurs en dinars          | (11 168)           | (15 492)           | (15 270)           | (27,9%)        |
| <b>Liquidités en devises :</b>                 | <b>3 251</b>       | <b>96 360</b>      | <b>111 924</b>     | <b>(96,6%)</b> |
| - Caisse en devises                            | 8 169              | 4 337              | 5 532              | 88,4%          |
| - Avoirs à la BCT en devises                   | 79 972             | 66 566             | 86 846             | 20,1%          |
| - Correspondants débiteurs en devises          | 9 658              | 40 841             | 30 710             | (76,4%)        |
| - Correspondants créditeurs en devises         | (94 548)           | (15 384)           | (11 164)           | 514,6%         |
| - Placements en devises                        | -                  | -                  | -                  | -              |
| <b>Emprunts en dinars</b>                      | <b>(4 144 084)</b> | <b>(2 828 446)</b> | <b>(3 619 548)</b> | <b>46,5%</b>   |
| <b>Emprunts en devises</b>                     | <b>(116 681)</b>   | <b>(43 089)</b>    | <b>(152 183)</b>   | <b>170,8%</b>  |
| <b>Placements inférieurs à 3 mois</b>          | <b>1 026</b>       | <b>9 319</b>       | <b>4 339</b>       | <b>(89,0%)</b> |
| <b>Liquidités et équivalents de liquidités</b> | <b>(4 142 191)</b> | <b>(2 658 132)</b> | <b>(3 417 092)</b> | <b>55,8%</b>   |

## 8- Note sur les événements postérieurs à l'arrêté des états financiers

Aucun événement n'est survenu entre la date de clôture de l'exercice et la date de publication des Etats Financiers de nature à :

- Entraîner des modifications importantes de l'actif ou du passif au cours du nouvel exercice ;
- Avoir des répercussions importantes sur les activités futures de la Banque.

## 9- Note sur les opérations avec les parties liées

1- L'encours des montants souscrits par la Caisse Tunisienne des Assurances Mutuelles Agricoles, administrateur de la BNA, aux emprunts obligataires émis par la BNA au cours des exercices 2009, 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 et 2021 se détaille comme suit (en mDT) :

| Emprunts               | BNA Sub 2009 | BNA Sub 2016 | BNA Sub 2017-02 | BNA Sub 2018-01 | BNA Sub 2019-01 | BNA Sub 2020-01 | BNA Sub 2021-01 | Total  |
|------------------------|--------------|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------|
| Encours au 30/06/2022  | 266          | 1 000        | 1 500           | 1 600           | 7 134           | 2 400           | 1 784           | 15 684 |
| Intérêts au 30/06/2022 | 9            | 37           | 57              | 66              | 381             | 113             | 89              | 752    |

2- L'encours des conventions de dépôts à terme souscrits par les filiales et entreprises associées de la BNA totalise, au 30/06/2022, un montant de 264.864 mDT, réparti comme suit :

| RELATION                      | LIBELLE             | Statut              | Encours au 30/06/2022 |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|
| Assurance "AM"                | Compte de Placement | FILIALE             | 35 000                |
| Assurance "AM"                | Certificat de dépôt | FILIALE             | 92 000                |
| TUNIS RE                      | Compte de Placement | ENTREPRISE ASSOCIEE | 29 500                |
| Placement Obligataire "SICAV" | Certificat de dépôt | FILIALE             | 3 000                 |
| Placement Obligataire "SICAV" | Compte de Placement | FILIALE             | 79 766                |
| SICAV BNA                     | Compte de Placement | FILIALE             | 298                   |
| SOFINREC                      | Certificat de dépôt | FILIALE             | 1 000                 |
| SICARINVEST                   | Certificat de dépôt | FILIALE             | 12 500                |
| BNACAPITAUX                   | Compte de Placement | FILIALE             | 3 000                 |
| GENERALE DES VENTES           | Compte de Placement | ENTREPRISE ASSOCIEE | 4 300                 |
| SIVIA                         | Certificat de dépôt | FILIALE             | 1 500                 |
| ESSOUKNA                      | Certificat de dépôt | FILIALE             | 3 000                 |
| <b>Total</b>                  |                     |                     | <b>264 864</b>        |

3 - L'encours des conventions de dépôts à terme souscrits par les administrateurs de la BNA totalise, au 30/06/2022, un montant de 81.670 mDT réparti comme suit :

| RELATION     | LIBELLE             | Encours       |
|--------------|---------------------|---------------|
| CTAMA        | Compte de Placement | 14 170        |
| CTAMA        | Certificat de dépôt | 67 500        |
| <b>Total</b> |                     | <b>81 670</b> |

4- La BNA a procédé à l'abandon des créances agricoles qui feront l'objet de prise en charge par l'État conformément à l'article 79 de la loi n°2013-54 du 30 décembre 2013 portant loi de finances pour l'année 2014, tel que modifié par la loi n°2015-18 du 02 juin 2015, l'article 27 de la loi n°2015-30 du 18 août 2015 portant loi de finances complémentaire pour l'année 2015, et l'article 65 de la loi n°2016-78 du 17 décembre 2016 portant loi de finances pour l'année 2017. L'encours de ces créances est de 90.443 mDT. La convention de prise en charge, relative aux fonds propres et fonds extérieurs, a été signée entre la BNA et l'État tunisien en date du 24 mai 2017.

5- La BNA a conclu avec l'État Tunisien des conventions de gestion de plusieurs fonds budgétaires (destinés à financer soit des subventions non remboursables, soit des dotations, soit des crédits) en contrepartie de la perception de commissions.

L'encours de ces fonds budgétaires s'élève au 30 Juin 2022 à 259.481 mDT.

6- La BNA a souscrit auprès de son administrateur, la société CTAMA, un contrat d'assurance destiné à couvrir la charge relative à l'indemnité de départ à la retraite soit six mensualités de salaire brut. La cotisation au 30/06/2022 s'élève à 3.432 mDT.

En application de l'accord signé entre l'Association professionnelle tunisienne des banques et des établissements financiers (APTBEF), la Fédération Générale des Banques et des Établissements Financiers et l'Union Générale Tunisienne du Travail le 26 Juillet 2021 portant sur l'augmentation de l'indemnité de départ à la retraite de six à douze mois de salaire, la BNA a souscrit auprès de sa filiale AMI, un contrat d'assurance destiné à couvrir la charge complémentaire relative à l'indemnité de départ, soit six mensualités de salaire brut.

7- La BNA a souscrit auprès de son administrateur, la société CTAMA, un contrat d'assurance épargne collective destiné à financer le complément de retraite de son personnel. La charge supportée par la banque au 30/06/2022 s'élève à 3.047 mDT.

8- La BNA a signé avec la société «SIP-SICAR» (Filiale de la BNA absorbée par la SICAR INVEST en 2017) trois conventions de gestion de fonds à capital risque. La situation de ces fonds gérés se détaille comme suit :

| Fonds gérés             | Date souscription | Montant souscrit | Encours brut au 30/06/2022 | Provisions     | Encours net au 30/06/2022 |
|-------------------------|-------------------|------------------|----------------------------|----------------|---------------------------|
| Fonds gérés SIP SICAR 1 | 2010              | 1 500            | 1 500                      | (892)          | 608                       |
| Fonds gérés SIP SICAR 2 | 2010              | 2 500            | 2 500                      | (452)          | 2 048                     |
| Fonds gérés SIP SICAR 3 | 2010              | 6 000            | 5 100                      | (368)          | 4 732                     |
| Fonds gérés SIP SICAR 5 | 2010              | 4 000            | 4 000                      | (1 106)        | 2 894                     |
| Fonds gérés SIP SICAR 6 | 2010              | 9 000            | 9 000                      | (5 972)        | 3 028                     |
| <b>Total</b>            |                   | <b>23 000</b>    | <b>22 100</b>              | <b>(8 790)</b> | <b>13 310</b>             |

9- La BNA a signé avec sa filiale SICAR-INVEST, un avenant à la convention de gestion de fonds à capital risque. Au titre de cette convention, la BNA a confié à sa filiale la gestion d'une enveloppe entièrement libérée par tranche d'un montant de 444.207 mDT. La situation de ces fonds gérés se détaille comme suit :

| Fonds gérés       | Date souscription | Montant souscrit | Encours brut au 30/06/2022 | Provisions | Encours net au 30/06/2022 |
|-------------------|-------------------|------------------|----------------------------|------------|---------------------------|
| Fonds géré 1      | 1997              | 4 500            | 1 410                      | (1 410)    | 0                         |
| Fonds géré 2      | 1997              | 2 057            | 840                        | (747)      | 93                        |
| Fonds géré 3      | 1998              | 5 550            | 49                         | (49)       | 0                         |
| Fonds géré 4      | 1999              | 7 350            | 3 475                      | (3 250)    | 225                       |
| Fonds géré 5      | 2000              | 7 000            | 3 037                      | (2 849)    | 188                       |
| Fonds géré 6      | 2001              | 7 000            | 2 443                      | (2 241)    | 202                       |
| Fonds géré 7      | 2002              | 5 000            | 2 584                      | (1 820)    | 764                       |
| Fonds géré 8      | 2003              | 3 500            | 1 853                      | (1 462)    | 391                       |
| Fonds géré 9      | 2005              | 1 500            | 989                        | (717)      | 272                       |
| Fonds géré 10     | 2006              | 5 000            | 2 037                      | (1 927)    | 110                       |
| Fonds géré 11     | 2007              | 2 500            | 834                        | (838)      | -4                        |
| Fonds géré 12     | 2008              | 8 500            | 7 966                      | (4 582)    | 3 384                     |
| Fonds géré 13     | 2009              | 20 000           | 19 110                     | (10 464)   | 8 646                     |
| Fonds géré 14     | 2010              | 15 000           | 13 729                     | (4 341)    | 9 388                     |
| Fonds géré 15     | 2011              | 10 000           | 4 220                      | (2 482)    | 1 738                     |
| Fonds géré 16     | 2012              | 8 400            | 7 290                      | (2 648)    | 4 642                     |
| Fonds géré 16 BIS | 2012              | 5 600            | 5 600                      | (2 051)    | 3 549                     |
| Fonds géré 18     | 2014              | 6 000            | 6 000                      | (1 727)    | 4 273                     |
| Fonds géré 19     | 2015              | 7 000            | 7 000                      | (2 302)    | 4 698                     |
| Fonds géré 20     | 2016              | 2 000            | 2 000                      | (523)      | 1 477                     |
| Fonds géré 21     | 2016              | 3 000            | 3 000                      | (603)      | 2 397                     |
| Fonds géré 20 BIS | 2016              | 8 500            | 8 500                      | (920)      | 7 580                     |
| Fonds géré 22     | 2017              | 20 000           | 20 000                     | (958)      | 19 042                    |
| Fonds géré 22 BIS | 2017              | 20 000           | 20 000                     | (4 249)    | 15 751                    |
| Fonds géré 22 TER | 2017              | 20 000           | 20 000                     | (330)      | 19 670                    |
| Fonds géré 23     | 2018              | 25 000           | 25 000                     | (87)       | 24 913                    |
| Fonds géré 23 BIS | 2018              | 25 000           | 25 000                     | (607)      | 24 393                    |
| Fonds géré 23 TER | 2018              | 23 000           | 23 000                     | (34)       | 22 966                    |
| Fonds géré 24     | 2019              | 20 000           | 20 000                     | (374)      | 19 626                    |
| Fonds géré 24-BIS | 2019              | 20 000           | 20 000                     |            | 20 000                    |
| Fonds géré 24-TER | 2019              | 15 000           | 5 000                      |            | 5 000                     |

|                   |      |                |                |                 |
|-------------------|------|----------------|----------------|-----------------|
| Fonds géré 25     | 2020 | 30 000         | 30 000         | 30 000          |
| Fonds géré 25 BIS | 2020 | 31 750         | 10 750         | 10 750          |
| Fonds géré 26     | 2021 | 25 000         | 25 000         | 25 000          |
| Fonds géré 26 BIS | 2021 | 24 500         | 24 500         | 24 500          |
| <b>Total</b>      |      | <b>444 207</b> | <b>372 216</b> | <b>(56 592)</b> |

Les conditions de rémunération de la SICAR-INVEST, au titre de la gestion de ces fonds, se résument comme suit :

- Commission de gestion annuelle de 0,5% décomptée sur l'encours des fonds confiés ;
- Commission de recouvrement de 2,5%;
- Commission de rendement de 5% décomptée sur les produits des placements réalisés par les fonds ;
- Commission de performance de 10% calculée sur les plus-values de l'activité capital risque et autres produits liés.

**10-** La BNA a signé avec SODINO, entreprise associée, deux conventions de gestion de fonds à capital risque. La situation de ces fonds gérés se détaille comme suit :

| Fonds gérés            | Date souscription | Montant souscrit | Encours brut au 30/06/2022 | Provisions   | Encours net au 30/06/2022 |
|------------------------|-------------------|------------------|----------------------------|--------------|---------------------------|
| FDS DEV IRADA Jendouba | 2010              | 450              | 450                        | (450)        | 0                         |
| FDS DEV IRADA Elkef    | 2010              | 450              | 450                        | (450)        | 0                         |
| <b>Total</b>           |                   | <b>900</b>       | <b>900</b>                 | <b>(900)</b> | <b>0</b>                  |

Les conditions de rémunération de la SODINO, au titre de la gestion de ces fonds, se résument comme suit :

- Commission de gestion de 1% décomptée sur les actifs nets du fonds avec un minimum de 4.500 dinars par fonds ;
- Commission de performance de 10% calculée sur les plus-values réalisées sur les cessions d'actions ou de parts sociales et des dividendes servis par fonds ;
- Commission de rendement de 10% calculée sur les produits des placements réalisés par les fonds ;

**11-** En vertu de conventions conclues avec la SICAV BNA, la SICAV Placement Obligataire et la BNA capitaux, la BNA assure la fonction de dépositaire de titres et de fonds pour ces OPCVM.

En rémunération des prestations fournies à ce titre, la banque perçoit les commissions suivantes :

- 0,15% du montant de l'actif net de la SICAV Placement Obligataire.
- 0,2% du montant de l'actif net du FCP Sécurité.
- 0,1% du montant de l'actif net du FCP Confiance et du FCP Progrès.
- 1.000 dinars hors taxes, commission fixe versée annuellement par la SICAV BNA.

**12-** En vertu de la convention conclue avec la BNA capitaux, cette dernière assure :

- La tenue du registre des actionnaires et autres services annexes. La BNA capitaux perçoit une rétribution forfaitaire de 30.000 dinars hors taxes par année ;
- La gestion du portefeuille pour le compte de la BNA. La BNA capitaux perçoit, à ce titre :
  - \*une commission de 0,4% du montant de chaque transaction boursière
  - \*une commission de 0,2% du montant de chaque coupon encaissé.
  - \*des frais de tenue de compte de 0,075% du montant du portefeuille des valeurs mobilières mouvementées avec un maximum de 2.500 dinars par valeur.

**13-** La BNA loue à ses filiales, BNA Capitaux et Société Tunisie Informatique Services «TIS », certains de ses locaux. Les conditions annuelles des contrats de location de ces locaux se détaillent comme suit :

| Filiales                          | Montant du loyer annuel en Dinars | Date de début de la location | Majoration par année   | Date de début de la majoration |
|-----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|------------------------|--------------------------------|
| BNA CAPITAUX-MARSA                | 7 200 (hors taxes)                | 15/12/2013                   | 5%                     | Deuxième année de la location  |
| BNA CAPITAUX-SOUSSE               | 4 800 (hors taxes)                | 01/04/2008                   | 5%                     | Deuxième année de la location  |
| BNA CAPITAUX-SFAX                 | 4 200 (hors taxes)                | 01/07/2007                   | 5%                     | Deuxième année de la location  |
| BNA CAPITAUX-BEN AROUS            | 3 600 (hors taxes)                | 01/07/2010                   | 5%                     | Deuxième année de la location  |
| Tunisie Informatique Services TIS | 14 400 (TTC)                      | 01/01/2011                   | 5% (tous les deux ans) | 01/01/2014                     |

14- Le chiffre d'affaires réalisé par la BNA, au 30/06/2022, avec sa filiale la société Tunisie Informatique Services « TIS » s'élève à 2.016 mDT dont 614 mDT relatif aux opérations de maintenance.

15- L'encours des montants souscrits par les filiales et entreprises associées, aux emprunts émis par la BNA ainsi que les intérêts générés par ces emprunts se détaillent au 30/06/2022 comme suit:

| Société      | BNA SUB 2021-01 | BNA SUB 2020-01 | BNA SUB 2019-01 | BNA SUB 2018-01 | BNA SUB 2017-02 | BNA SUB 2017-01 | BNA SUB 2016 | BNA SUB 2009 | Intérêts     |
|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------|--------------|--------------|
| SICAR INVEST | 5 000           | -               | 1 434           | 3 600           | 1 200           | -               | -            | -            | 500          |
| POS SICAV    | -               | -               | -               | 8 000           | -               | -               | -            | 665          | 391          |
| TUNIS-RE     | 2 500           | -               | 1 500           | 1 200           | 2 400           | 800             | 1 200        | 133          | 425          |
| AMI          | 6 400           | 4 000           | 4 200           | 2 000           | 1 000           | -               | -            | 133          | 812          |
| SPB          | -               | -               | -               | 200             | -               | -               | -            | -            | 8            |
| SODINO       | -               | 1 600           | -               | -               | -               | -               | -            | -            | 68           |
| <b>Total</b> | <b>13 900</b>   | <b>5 600</b>    | <b>7 134</b>    | <b>15 000</b>   | <b>4 600</b>    | <b>800</b>      | <b>1 200</b> | <b>930</b>   | <b>2 205</b> |

15- La BNA a émis, en 2008 un Fonds Commun de Placement « FCP SECURITE » pour un montant global de 50 millions de dinars. La durée de ce fonds a été prorogée de 10 ans à 15 ans au cours de l'année 2018 :

15.1 Les filiales et entreprises associées ayant souscrit à ce fonds dans le cadre de la prorogation ainsi que la valorisation de leurs portefeuilles au 30/06/2022 se présentent comme suit :

| Société         | Montant souscrit | Valorisation au 30/06/2022 |
|-----------------|------------------|----------------------------|
| TUNIS-RE        | 6 000            | 9 986                      |
| ASSURANCE "AMI" | 8 000            | 13 314                     |
| <b>Total</b>    | <b>14 000</b>    | <b>23 300</b>              |

15.2 La Caisse Tunisienne des Assurances Mutuelles Agricoles, administrateur de la BNA, a souscrit à ce fonds dans le cadre de sa prorogation. Les montants souscrits à ce fonds ainsi que la valorisation de leur portefeuille au 30/06/2022 se présentent comme suit :

| Société      | Montant souscrit | Valorisation au 30/06/2022 |
|--------------|------------------|----------------------------|
| CTAMA        | 2 000            | 3 329                      |
| <b>Total</b> | <b>2 000</b>     | <b>3 329</b>               |

16- Les soldes des comptes courants ouverts par les filiales et les entreprises associées de la BNA ainsi que les commissions et intérêts y afférents se détaillent, au 30/06/2022, comme suit :

| Partie liée    | Solde au 30/06/2022 |          | Commissions au 30/06/2022 | Intérêts au 30/06/2022 |        |
|----------------|---------------------|----------|---------------------------|------------------------|--------|
|                | Débiteur            | Créiteur |                           | Encaissés              | Servis |
| SIMPAR         | 1 126               | -        | 4                         | 54                     | -      |
| SIVIA          | -                   | 1 654    | -                         | -                      | -      |
| ESSOUKNA       | -                   | 143      | -                         | -                      | -      |
| AGRO-SERVICES  | -                   | 128      | -                         | -                      | 1      |
| TIS            | 590                 | -        | 1                         | 17                     | -      |
| BNA CAPITALAUX | -                   | 3 090    | -                         | -                      | 31     |
| LES ŒILLETS    | -                   | 151      | 1                         | 10                     | -      |
| SOFINREC       | 136                 | 0        | 2                         | 17                     | -      |
| POS            | 36                  | 0        | -                         | -                      | 13     |
| SOGEST         | 1 350               | -        | 3                         | 70                     | -      |
| ELMEDINA       | 1 836               | -        | 10                        | 111                    | -      |
| SICAR INVEST   | -                   | 1 651    | -                         | -                      | 75     |
| SOVM SICAF     | -                   | 30       | -                         | -                      | -      |
| SICAV BNA      | -                   | 30       | -                         | -                      | -      |

|                          |     |       |    |   |    |
|--------------------------|-----|-------|----|---|----|
| SICAF PARTICIPATIONS BNA | -   | 5     | -  | - | -  |
| SOSETSUD                 | -   | 8     | -  | - | -  |
| TUNIS-RE                 | -   | 1 291 | -  | - | -  |
| ZIED                     | -   | 0     | -  | - | -  |
| AMI                      | 796 | -     | 16 | - | 15 |
| GENERALE DES VENTES      | -   | 425   | -  | - | -  |

17- Les concours bancaires accordés par la BNA à ses filiales et à ses entreprises associées, totalisent, au 30/06/2022, un montant de 127.376 mDT, réparti comme suit :

| Société      | Encours au 30/06/2022 |
|--------------|-----------------------|
| SIMPAR       | 32 935                |
| LES ŒILLETS  | 13 123                |
| ESSOUKNA     | 18 420                |
| SIVIA        | 26 932                |
| EL MADINA    | 31 087                |
| SOGEST       | 55                    |
| SOFINREC     | 4 759                 |
| TIS          | 65                    |
| <b>Total</b> | <b>127 376</b>        |

18- Les rémunérations servies par la BNA, au 30/06/2022, aux membres des organes de gestion sont détaillées comme suit :

| Nature de la Rémunération  | Montants servis au 30/06/2022 |
|----------------------------|-------------------------------|
| Jetons de présence (CA)    | 196 000                       |
| CPAI                       | 12 000                        |
| Comité interne des Marchés | 2 000                         |
| Comité des Risques         | 18 000                        |
| <b>Total</b>               | <b>228 000</b>                |

## **BANQUE NATIONALE AGRICOLE (BNA BANK)**

### **RAPPORT D'EXAMEN LIMITÉ SUR LES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES AU 30 JUIN 2022**

*Mesdames, Messieurs les Actionnaires de la Banque Nationale Agricole (BNA Bank),*

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 29 avril 2022, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la Banque Nationale Agricole - BNA Bank (la « Banque ») couvrant la période allant du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2022 et qui font apparaître un total bilan de 17.795.011 KDT et un bénéfice net de la période s'élevant à 110.275 KDT.

Ces états financiers intermédiaires comprennent le bilan et l'état des engagements hors bilan au 30 juin 2022, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour le semestre clos à cette date, ainsi que des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

La Direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires conformément au Système Comptable des Entreprises. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

#### **Étendue de l'examen limité**

Nous avons effectué notre examen limité selon la Norme internationale d'examen limité ISRE 2410, *Examen de l'information financière intermédiaire accompli par l'auditeur indépendant de l'entité*. Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste à prendre des renseignements, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables, et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les Normes internationales d'audit (ISAs) et, par conséquent, il ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

#### **Conclusion**

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la Banque au 30 juin 2022, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

#### **Paragraphe d'observation**

Nous attirons l'attention sur la Note 4.3.8 des états financiers intermédiaires qui décrit que les engagements de l'Office des Céréales envers la Banque totalisent 4.413.374 KDT au 30 juin 2022 (soit environ 26% du total des engagements de la clientèle, en bilan et hors bilan). Ces engagements sont refinancés directement auprès de la BCT pour un montant de 2.726.348 KDT au 30 juin 2022. Ils ont connu une hausse de 1.551.892 KDT (+54%) par rapport à leur niveau au 30 juin 2021 et enregistrent un dépassement significatif du seuil de 25% des fonds propres nets de la Banque imposé par l'article 51 de la circulaire BCT n°2018-06 du 05 juin 2018. Signalons, par ailleurs, que les chèques tirés par l'Office des Céréales sur la Trésorerie Générale de Tunisie au titre de ses droits à la compensation, qui ne sont pas

encore encaissés par la BNA au 30 juin 2022, totalisent 1.876.015 KDT. Ils se rapportent aux exercices 2021 et 2022.

Les états financiers intermédiaires au 30 juin 2022 ont été arrêtés par la Direction en retenant l'hypothèse d'une couverture totale des engagements de l'Office des Céréales envers la Banque par la garantie de l'État qui devrait être confirmée par des décisions appropriées, émanant du Ministère des Finances lors de l'établissement des états financiers annuels relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022.

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

Tunis, le 30 août 2022

**LES CO-COMMISSAIRES AUX COMPTES :**

**P/ Le Groupement GEM & FINACO**

*Abderrazak GABSI, Commissaire aux comptes*

**P/ Le Groupement CKT & AMC Consulting**

*Khaled THABET, Commissaire aux comptes*

# **AVIS DES SOCIÉTÉS**

## **ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**

### **UNION INTERNATIONALE DE BANQUES**

Siège social : 65, Avenue Habib Bourguiba- Tunis

L'UNION INTERNATIONALE DE BANQUES publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2022 accompagnés du rapport des commissaires aux comptes : Mr Walid Ben Salah (FINOR) & Mr Nouredine Hajji (AMC Ernst & Young).

**Bilan**  
**Arrêté au 30 Juin 2022**

|  |   | Notes     | 30 Juin<br>2022  | 30 Juin<br>2021  | 31<br>Décembre<br>2021 |
|--|---|-----------|------------------|------------------|------------------------|
| <b>Actif</b>                             |   |           |                  |                  |                        |
| AC1                                      | Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT               | 1         | 148 698          | 101 364          | 242 692                |
| AC2                                      | Créances sur les établissements bancaires et financiers     | 2         | 111 481          | 81 523           | 92 841                 |
| AC3                                      | Créances sur la clientèle                                   | 3         | 6 016 049        | 5 830 498        | 5 949 975              |
| AC4                                      | Portefeuille-titres commercial                              | 4         | 28 870           | 28 870           | 28 870                 |
| AC5                                      | Portefeuille d'investissement                               | 5         | 348 137          | 288 070          | 340 707                |
| AC6                                      | Valeurs immobilisées  | 6         | 64 257           | 64 133           | 65 328                 |
| AC7                                      | Autres actifs   | 7         | 61 480           | 65 979           | 57 353                 |
| <b>Total Actifs</b>                      |   |           | <b>6 778 972</b> | <b>6 460 437</b> | <b>6 777 766</b>       |
| <b>Passif</b>                            |   |           |                  |                  |                        |
| PA1                                      | Banque Centrale et CCP                                      | 8         | -                | 5 094            | 6                      |
| PA2                                      | Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | 9         | 5 975            | 31 978           | 67 623                 |
| PA3                                      | Dépôts et avoirs de la clientèle                            | 10        | 5 460 010        | 5 158 454        | 5 412 190              |
| PA4                                      | Emprunts et ressources spéciales                            | 11        | 279 466          | 340 277          | 329 416                |
| PA5                                      | Autres passifs  | 12        | 247 872          | 228 433          | 226 025                |
| <b>Total Passifs</b>                     |   |           | <b>5 993 323</b> | <b>5 764 236</b> | <b>6 035 260</b>       |
| <b>Capitaux propres</b>                  |   |           |                  |                  |                        |
| CP1                                      | Capital   |           | 172 800          | 172 800          | 172 800                |
| CP2                                      | Réserves  | 13        | 543 296          | 481 751          | 481 783                |
| CP5                                      | Résultats reportés  |           | 2 343            | 6 554            | 6 554                  |
| CP6                                      | Résultat de l'exercice                                      |           | 67 210           | 35 096           | 81 369                 |
| <b>Total capitaux propres</b>            |   | <b>14</b> | <b>785 649</b>   | <b>696 201</b>   | <b>742 506</b>         |
| <b>Total capitaux propres et passifs</b> |   |           | <b>6 778 972</b> | <b>6 460 437</b> | <b>6 777 766</b>       |

**Etat des engagements hors bilan**  
**Arrêté au 30 Juin 2022**  
Chiffres présentés en milliers de dinars

|                                     |   | Notes     | 30 Juin<br>2022  | 30 Juin<br>2021  | 31<br>Décembre<br>2021 |
|-------------------------------------|---|-----------|------------------|------------------|------------------------|
| <b>Passifs éventuels</b>            |   |           |                  |                  |                        |
| HB1                                 | Cautions, avals et autres garanties données | <b>15</b> | 681 411          | 696 802          | 629 385                |
| HB2                                 | Crédits documentaires                       | <b>16</b> | 363 598          | 304 846          | 391 535                |
| <b>Total des passifs éventuels</b>  |   |           | <b>1 045 009</b> | <b>1 001 648</b> | <b>1 020 920</b>       |
| <b>Engagements donnés</b>           |   |           |                  |                  |                        |
| HB4                                 | Engagements de financements donnés          | <b>17</b> | 119 877          | 164 676          | 217 138                |
| HB5                                 | Engagements sur titres                      |           | 7 350            | 7 350            | 7 350                  |
| <b>Total des engagements donnés</b> |   |           | <b>127 227</b>   | <b>172 026</b>   | <b>224 488</b>         |
| <b>Engagements reçus</b>            |   |           |                  |                  |                        |
| HB7                                 | Garanties reçues                            | <b>18</b> | 2 197 888        | 1 904 516        | 2 000 200              |
| <b>Total des engagements reçus</b>  |   |           | <b>2 197 888</b> | <b>1 904 516</b> | <b>2 000 200</b>       |

**Etat de résultat**  
**Période du 1er Janvier au 30 Juin 2022**  
Chiffres présentés en milliers de dinars

|   | Notes  | Du 1er<br>Janvier au<br>30 Juin 2022 | Du 1er<br>Janvier au<br>30 Juin 2021 | Du 1er<br>Janvier au<br>31<br>Décembre<br>2021 |
|---|--|--------------------------------------|--------------------------------------|--|
| <b>Produits d'exploitation bancaire</b> |  |                                      |                                      |  |
| PR1                                     | Intérêts et revenus assimilés  | 19                                   | 252 669                              | 241 344  |
| PR2                                     | Commissions (en produits)  | 20                                   | 77 546                               | 72 389   |
| PR3                                     | Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières                                 | 21                                   | 16 224                               | 13 680   |
| PR4                                     | Revenus du portefeuille d'investissement   | 22                                   | 13 635                               | 11 211   |
|   | <b>Total des produits d'exploitation bancaire</b>  |                                      | <b>360 074</b>                       | <b>338 624</b>                                 |
| <b>Charges d'exploitation bancaire</b>  |  |                                      |                                      |  |
| CH1                                     | Intérêts courus et charges assimilées  | 23                                   | (121 636)                            | (116 555)                                      |
| CH2                                     | Commissions encourues  | 24                                   | (3 469)                              | (2 800)  |
|   | <b>Total charges d'exploitation bancaire</b>   |                                      | <b>(125 105)</b>                     | <b>(119 355)</b>                               |
|   | <b>Produit net bancaire</b>  |                                      | <b>234 969</b>                       | <b>219 269</b>                                 |
| PR5-<br>CH4                             | Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif | 25                                   | (14 082)                             | (20 547)                                       |
| PR6-<br>CH5                             | Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement  | 26                                   | (62)                                 | 101  |
| PR7                                     | Autres produits d'exploitation   |                                      | 92                                   | 79   |
| CH6                                     | Frais de personnel   | 27                                   | (84 353)                             | (97 683)                                       |
| CH7                                     | Charges générales d'exploitation   | 28                                   | (26 482)                             | (24 600)                                       |
| CH8                                     | Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations                                 |                                      | (5 461)                              | (5 833)  |
|   | <b>Résultat d'exploitation</b>   |                                      | <b>104 621</b>                       | <b>70 786</b>                                  |
| PR8-<br>CH9                             | Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires                                       |                                      | 223                                  | (873)  |
| CH11                                    | Impôt sur les bénéfices  | 29                                   | (37 634)                             | (34 817)                                       |
|   | <b>Résultat des activités ordinaires</b>   |                                      | <b>67 210</b>                        | <b>35 096</b>                                  |
| PR9-<br>CH10                            | Solde en gain/perte provenant des autres éléments extraordinaires                                  | 30                                   | -                                    | -  |
|   | <b>Résultat net de l'exercice</b>  |                                      | <b>67 210</b>                        | <b>35 096</b>                                  |
|   | Résultat par action (en DT)  | 31                                   | 1,945                                | 1,016  |
|   |  |                                      | 2,354                                |  |

**Etat de flux de trésorerie**  
**Période du 1er Janvier au 30 Juin 2022**  
Chiffres présentés en milliers de dinars

| Notes  | Du 1er<br>Janvier au 30<br>Juin 2022 | Du 1er<br>Janvier au 30<br>Juin 2021 | Du 1er<br>Janvier au 31<br>Décembre<br>2021 |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|---|
| <b>Flux d'exploitation</b>   |                                      |                                      |   |
| Produits d'exploitation bancaires encaissés                                  | 348 746                              | 335 440                              | 670 110                                     |
| Charges d'exploitation bancaires décaissées                                  | (135 768)                            | (130 919)                            | (259 873)                                   |
| Dépôts/retrait de dépôts des établissements bancaires                        | 3 204                                | (3 080)                              | (3 080)                                     |
| Dépôts/retrait de dépôts des autres établissements financiers                | (6 500)                              | -                                    | (8 500)                                     |
| Prêts, Avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle      | (82 104)                             | (33 735)                             | (172 670)                                   |
| Dépôts/retrait de dépôts de la clientèle                                     | 47 624                               | 28 353                               | 280 112                                     |
| Titres de placements, titres de transaction                                  | 11                                   | 7 322                                | 7 322                                       |
| Sommes versées au personnel et créditeurs divers                             | (92 518)                             | (105 716)                            | (204 503)                                   |
| Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation             | 16 165                               | 19 959                               | 17 715                                      |
| Impôts sur les bénéfices   | (44 265)                             | (12 953)                             | (40 513)                                    |
| <b>Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation</b>         | <b>54 595</b>                        | <b>104 671</b>                       | <b>286 120</b>                              |
| <b>Flux d'investissement</b>   |                                      |                                      |   |
| Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement           | 13 879                               | 13 923                               | 22 162                                      |
| Acquisition / Cession portefeuille d'investissement                          | (7 735)                              | (30 000)                             | (77 969)                                    |
| Acquisition / Cession immobilisations  | (4 390)                              | (3 905)                              | (21 562)                                    |
| <b>Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement</b>       | <b>1 754</b>                         | <b>(19 982)</b>                      | <b>(77 369)</b>                             |
| <b>Flux de financement</b>   |                                      |                                      |   |
| Emission / Remboursement d'emprunts  | (47 926)                             | (34 561)                             | (46 136)                                    |
| Augmentation / diminution ressources spéciales                               | (1 211)                              | (1 154)                              | (18)  |
| Dividendes versés  | -                                    | (24 192)                             | (24 192)                                    |
| Autres flux de trésorerie provenant des activités de financement             | (24 192)                             | -                                    | -   |
| <b>Flux de trésorerie net provenant des activités de financement</b>         | <b>(73 329)</b>                      | <b>(59 907)</b>                      | <b>(70 346)</b>                             |
| Variation des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période | (16 980)                             | 24 782                               | 138 405                                     |
| Liquidités et équivalents de liquidités début de l'exercice                  | 259 610                              | 121 205                              | 121 205                                     |
| <b>Liquidités et équivalents de liquidités fin de l'exercice</b>             | <b>32</b>                            | <b>242 630</b>                       | <b>145 987</b>                              |
|  |                                      | <b>145 987</b>                       | <b>259 610</b>                              |

## Notes aux états financiers arrêtés au 30 Juin 2022

### 1- Référentiel d'élaboration et de présentation des états financiers

Les états financiers arrêtés au 30 Juin 2022 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie, et notamment les normes comptables (NCT 21 à 25) relatives aux établissements bancaires et applicables à partir du 1er Janvier 1999.

### 2- Méthodes comptables appliquées

Les états financiers de l'Union Internationale de Banques sont élaborés sur la base de la mesure des éléments du patrimoine au coût historique. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

#### 2.1- Prise en compte des intérêts et agios

Les intérêts et agios courus au cours de l'exercice et non encore encaissés à la date de clôture sont comptabilisés parmi les produits de l'exercice lorsqu'ils concernent les clients classés parmi les « actifs courants » (classe A) ou parmi les « actifs nécessitant un suivi particulier » (classe B1), au sens de la circulaire BCT n° 91-24, sur la base de la classification des créances telle qu'arrêtée à la date de clôture.

Toutefois, en vertu de l'article 2 de la circulaire BCT N° 2012-02, les établissements de crédit ne doivent pas incorporer dans leurs produits les intérêts demeurés impayés à la date du rééchelonnement et relatifs aux engagements courants et ceux nécessitant un suivi particulier (classe1) ayant fait l'objet de rééchelonnement dans le cadre de la circulaire N° 2011-04.

Les intérêts et agios courus et non encaissés relatifs à des créances classées parmi les "**actifs incertains**" (classe B2) ou parmi les "**actifs préoccupants**" (classe B3) ou parmi les "**actifs compromis**" (classe B4), au sens de la circulaire BCT n° 91-24, sont constatés en intérêts et agios réservés et non en produits.

Pour l'arrêté des comptes au 30 Juin 2022, et au sens de la circulaire 91 – 24, la réservation des intérêts et agios relatifs à des créances classées B2, B3 ou B4 a été faite sur la base de la classification des créances telle qu'arrêtée à cette date.

Pour ces actifs, la banque n'a incorporé dans ses résultats que les intérêts (ou produits) qui ont été effectivement supportés par le débiteur. Tout intérêt (ou produit), précédemment comptabilisé mais non payé, est déduit des résultats.

Dans un souci de prudence, les règlements des échéances des crédits, dans le système d'information Delta mis en place en 2006, sont affectés prioritairement au paiement du capital puis aux intérêts. Le même traitement comptable a été adopté après la migration au nouveau système d'information Amplitude et ce, à partir de juillet 2019.

## **2.2- Evaluation des engagements et des provisions y afférentes**

### **2.2.1 Provisions individuelles**

La classification et l'évaluation des engagements et la détermination des provisions y afférentes sont effectuées conformément à la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie N° 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par la circulaire N° 99-04 du 19 mars 1999, la circulaire N° 2001-12 du 4 mai 2001, la circulaire N°2012-09 du 29 juin 2012 et la circulaire N°2013-21 du 31 décembre 2013. Les classes de risque sont définies de la manière suivante :

- A – Actifs courants
- B1 – Actifs nécessitant un suivi particulier
- B2 – Actifs incertains
- B3 – Actifs préoccupants
- B4 – Actifs compromis

Les taux de provisions par classe de risque appliqués au risque net non couvert sont les suivants :

|                          |      |
|--------------------------|------|
| B2 – Actifs incertains   | 20%  |
| B3 – Actifs préoccupants | 50%  |
| B4 – Actifs compromis    | 100% |

La circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 2013-21 du 31 décembre 2013 a instauré une obligation pour les établissements de crédit de constituer des provisions additionnelles sur les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 3 ans pour la couverture du risque net et ce, conformément aux quotités minimales suivantes:

- 40% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 de 3 à 5ans ;
- 70% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 de 6 et 7ans ;
- 100% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 8 ans.

On entend par risque net, la valeur de l'actif après déduction:

- des agios réservés;
- des garanties reçues de l'Etat, des organismes d'assurance et des établissements de crédit;
- des garanties sous forme de dépôts ou d'actifs financiers susceptibles d'être liquidés sans que leur valeur soit affectée;
- des provisions constituées conformément aux dispositions de l'article 10 de la circulaire aux établissements de crédit n°91-24.

En application de ces dispositions, la banque procède, à la clôture de chaque exercice, à l'évaluation exhaustive de ses engagements et des risques qui y sont liés.

---

### **2.2.2 Provisions collectives**

Jusqu'à la clôture de l'exercice 2010, seules les règles de classification des actifs et de couverture des risques édictées par le circulaire n° 91-24 du 17 Décembre 1991, étaient applicables.

En 2011 et suite aux évènements post révolution qu'a connus le pays, les règles ci-dessous ont été adoptées en vertu de la circulaire n° 2011-04 du 12 Avril 2011 relative aux mesures conjoncturelles de soutien aux entreprises économiques affectées par les retombées des évènements survenus qui prévoit notamment ce qui suit :

- Le rééchelonnement des échéances échues ou à échoir au cours de la période allant du 1er Décembre 2010 jusqu'au 31 Décembre 2011 ainsi que les utilisations additionnelles en crédits de gestion pour faire face à la situation exceptionnelle post-révolution ;
- Les rééchelonnements ainsi réalisés ne doivent donner lieu ni à la classification du client concerné en classes 2, 3 ou 4, ni à la révision de sa classification au 31 décembre 2010.

Par ailleurs et en application des dispositions de la circulaire n° 2012-02 du 11 janvier 2012, les établissements de crédit ne doivent pas incorporer dans leurs produits les intérêts demeurés impayés à la date du rééchelonnement et relatifs aux engagements courants (classe A) et ceux nécessitant un suivi particulier (classe B1) à fin Décembre 2010, ayant bénéficié d'arrangements dans le cadre de la circulaire n° 2011-04.

En application de la circulaire de la BCT n°2012-20 du 6 décembre 2012 telle que modifiée et complétée par les textes subséquents, la banque a constitué par prélèvement sur les résultats des provisions à caractère général dites « provisions collectives » pour couvrir les risques latents sur les engagements courants et les engagements nécessitant un suivi particulier au sens de la circulaire de la BCT n°91-24.

La méthodologie de calcul desdites provisions a été modifiée par la circulaire de la BCT n°2022-02 du 04 Mars 2022.

Ainsi, le stock de provisions collectives constituées par la banque s'élève à 83 056 KTND au 30 Juin 2022.

## 2.3- Traitement des impayés

### Intérêts impayés sur crédits

Les intérêts impayés sur crédits ne sont pas débités automatiquement dans les comptes des clients mais sont logés dans des comptes d'intérêts impayés. Les impayés sur créances classées parmi les « actifs incertains » (classe B2) ou parmi les « actifs préoccupants » (classe B3) ou parmi les « actifs compromis » (classe B4), au sens de la circulaire BCT n° 91-24, sont réservés et présentés en net à l'actif du bilan.

## 2.4- Présentation des provisions

Les provisions pour dépréciation des éléments d'actifs sont présentées à l'actif du bilan de la banque, en déduction du poste s'y rapportant (créances à la clientèle, portefeuille titres...).

Le total des provisions pour risque de contrepartie ainsi que des provisions sur les éléments d'actif et de passif s'élève à 467 339 KTND au 30/06/2022 contre 451 348 KTND au 30/06/2021 et se détaille comme suit:

|  | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Provision pour risque de contrepartie créances douteuses Bilan   | 264 311        | 260 371        | 250 913        |
| Provisions sur décotes de garanties                              | 72 447         | 76 060         | 72 467         |
| Provisions à caractère générale dite collective                  | 83 056         | 66 297         | 83 056         |
| Provision pour passifs et charges                                | 32 641         | 33 379         | 33 488         |
| Provision pour dépréciation fonds gérés SICAR                    | 6 261          | 6 359          | 6 142          |
| Provision pour risques de contre partie hors bilan douteux       | 5 577          | 5 954          | 5 605          |
| Provision pour dépréciation de titres                            | 2 409          | 2 469          | 2 467          |
| Provision pour risques sur autres postes d'actifs                | 482            | 303            | 370            |
| Provision pour risques de contre partie hors bilan additionnelle | 156            | 156            | 156            |
| <b>Total</b>   | <b>467 339</b> | <b>451 348</b> | <b>454 664</b> |

## 2.5- Immobilisations et Amortissements

Les immobilisations sont enregistrées à la valeur d'acquisition hors TVA déductible, la proportion ne donnant par droit à déduction est incorporée au coût. Elles sont amorties selon la méthode linéaire en appliquant les taux suivants :

|   |                                 |
|---|---------------------------------|
| Immobilisations d'exploitation          | 2%                              |
| Immobilisations hors exploitation       | 2%                              |
| Matériel roulant                        | 20%                             |
| Matériel et mobilier de bureau          | 10%                             |
| Matériel informatique                   | 15%, 16.66%, 20%, 25% et 33.33% |
| Logiciel                                | 10%, 20%                        |
| Agencement, aménagement et installation | 10%                             |
| Matériel et équipement de l'amicale UIB | 10%                             |

## 2.6- Titres de participation

Les titres de participation sont comptabilisés à leur valeur d'acquisition ou, en cas de souscription, à la valeur nominale. Les souscriptions non libérées sont constatées en hors bilan. Des provisions pour dépréciation sont comptabilisées en cas de différence entre le prix d'acquisition et la juste valeur des titres.

Les bons de trésor assimilables figurent parmi la rubrique « portefeuille d'investissement ».

Les règles de constatation du portefeuille « titres de participation » sont :

- Règles de classification : il s'agit de titre de placements dont l'intention de détention est à long terme.
- Méthodes d'évaluation : les participations sont comptabilisées à la valeur nominale d'acquisition. Une évaluation extracomptable est faite chaque année sur la base des états financiers en se référant à la situation nette réelle (fonds propres minorés des non valeurs), et ce pour calculer le besoin en provisionnement/reprise sur provisions du titre.
- Règles de constatation du revenu : les revenus des participations, les dividendes, sont constatés dès la réception du PV signé et enregistré de l'AGO statuant sur la clôture de l'exercice précédent, sur la base de la clause de répartition du capital et du nombre d'actions détenus par la banque.

## 2.7- Evaluation des avoirs et dettes en devises

Les avoirs et les dettes devises sont réévalués à la date d'arrêté sur la base du cours moyen des devises sur le marché interbancaire publié par la BCT.

## **1-Règles de conversion des opérations en monnaies étrangères et de constatation de résultats de change:**

Conformément à la réglementation comptable en vigueur, l'UIB tient une comptabilité multidevises ; ce mode de comptabilité permet à la banque la détermination périodique de la position de change.

Pour assurer la tenue de comptabilité autonome par devise, il est fait usage des comptes techniques à savoir :

- « Positions de change »
- « Contre-valeur position de change »
- « Ajustement devises ».

Ainsi les opérations effectuées en devises sont enregistrées dans la comptabilité ouverte dans chacune des devises. Elles sont ensuite converties et reversées dans la comptabilité en monnaie de référence à savoir le TND.

Le processus de tenue d'une comptabilité multidevises comporte les étapes suivantes :

- Comptabilisation dans la devise d'origine.
- Conversion des charges et produits libellés en devises au moment de leurs versement au niveau de compte de résultat de la Banque
- Réévaluation des comptes de position de change par référence au cours fixing de la BCT.

### **2. Base de conversion des charges et produits libellés en devises :**

Les charges et produits libellés en devises sont convertis dans la comptabilité en monnaie de référence sur la base des cours de change au comptant propre à chaque opération et sont comptabilisés au jour le jour.

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

### **3. Bases utilisées pour la réévaluation des positions en devises :**

A chaque arrêté comptable, les éléments d'actifs, de passif et de hors bilan figurant dans chacune des comptabilités devises sont convertis en monnaie de référence (en dinar) en utilisant le cours fixing BCT. L'écart de réévaluation, entre le cours de référence utilisé au moment de la comptabilisation des éléments d'actif, de passif et du hors bilan et le cours fixing de la BCT, est comptabilisé en gains ou pertes de change au niveau du compte de résultat de la Banque.

### **4. Règles de prise en compte des différences de change en résultat:**

A chaque arrêté comptable, les différences entre, d'une part, les éléments d'actif, de passif et de hors bilan réévalués selon les cours de change en vigueur à la même date, et d'autre part, les montants correspondants dans les comptes de contre-valeur de position de change sont prises en compte en résultat de la période considérée.

### **5. Montant global de la contre-valeur en monnaie de référence de l'actif et du passif en devises:**

La méthode adoptée pour la comptabilisation des opérations en devises consiste à décomposer l'opération en deux transactions séparées réalisées contre la monnaie de référence. Cette dernière joue le rôle de monnaie pivot.

La contre-valeur dans la monnaie de référence est déterminée sur la base du cours de change sur le marché pour une des deux devises considérées (appelée devise directrice). Le cours de change relatif à l'autre devise est déduit de façon à équilibrer les contre-valeurs de chacune des deux devises dans la monnaie de référence.

### **6. Valeur des opérations de change au comptant non dénouées à la date de clôture de l'exercice:**

Les opérations de change au comptant avec délai d'usage sont comptabilisées en hors bilan dès la date d'engagement et au bilan à la date de mise à disposition.

Le délai d'usage correspond au délai nécessaire à la mise en œuvre de la livraison des devises qui est généralement de 2 jours ouvrables. A la fin de l'exercice, les opérations de change au comptant non dénouées sont déclarées en hors bilan.

### **7. Valeur des opérations de change à terme non dénouées à la date de clôture de l'exercice :**

Les opérations de change à terme sont les opérations d'achat et de vente de devises dont les parties décident de différer le dénouement pour des motifs autres que les délais d'usage. Elles se traduisent ainsi par un engagement d'acheter ou de vendre une certaine quantité de devises, à un cours déterminé, à une date future donnée.

Les opérations de change à terme sont exclusivement réalisées à des fins de couvertures. Ces opérations sont converties, à la date de leur engagement, et réévaluées à la date de chaque arrêté comptable sur la base du cours de change utilisé pour la conversion et l'évaluation des éléments couverts (le cours fixing de la date d'arrêté). Les différences positives et négatives résultant de cette réévaluation sont prises en compte de façon symétrique en compte de résultat avec la constatation symétrique des comptes d'ajustements de devises Bilan et Hors bilan.

**Notes aux états financiers arrêtés au  
30 Juin 2022**

Chiffres présentés en milliers de dinars

**3.1 Notes sur les postes de l'actif**

**Note 1 : Caisse, BCT, CCP et TGT**

Cette rubrique accuse au 30/06/2022 un solde de 148 698 KTND contre 101 364 KTND au 30/06/2021. Le solde de cette rubrique se détaille ainsi :

|  | <b>30/06/2022</b> | <b>30/06/2021</b> | <b>31/12/2021</b> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Banque Centrale comptes ordinaires                         | 102 275           | 50 781            | 194 033           |
| Caisse espèces en dinars                                   | 19 874            | 23 668            | 24 417            |
| Alimentation GAB   | 9 543             | 10 251            | 13 895            |
| Remise des fonds à IBS                                     | 14 207            | 13 706            | 8 468             |
| Caisse espèces en devises                                  | 2 814             | 3 122             | 1 723             |
| Espèces en route   | 157               | (32)              | 273               |
| CCP et TGT comptes ordinaires                              | 14                | 14                | 14                |
| <b>Sous total</b>  | <b>148 884</b>    | <b>101 510</b>    | <b>242 823</b>    |
| Provisions sur suspens caisse, CCP, BCT                    | (186)             | (146)             | (131)             |
| <b>Total Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT</b> | <b>148 698</b>    | <b>101 364</b>    | <b>242 692</b>    |

**Note 2 : Créances sur les Etablissements bancaires et financiers**

Le solde de cette rubrique s'élève à 111 481 KTND au 30/06/2022 contre 81 523 KTND au 30/06/2021 et se détaille comme suit :

|  | <b>30/06/2022</b> | <b>30/06/2021</b> | <b>31/12/2021</b> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Placement dinars chez la BCT   | 73 000            | 56 000            | 6 000             |
| Placement devises chez la BCT  | 3 204             | 6 661             | 35 920            |
| Créances sur autres établissements financiers                        | 15 000            | -                 | 8 500             |
| Autres concours  | 2 944             | 1 961             | 2 886             |
| Comptes ordinaires chez des correspondants étrangers                 | 17 380            | 16 929            | 4 561             |
| Placements chez les correspondants locaux                            | -                 | -                 | 35 000            |
| <b>Sous total</b>  | <b>111 528</b>    | <b>81 551</b>     | <b>92 867</b>     |
| Provisions sur suspens correspondants locaux et étrangers            | (47)              | (28)              | (26)              |
| <b>Total Créances sur les établissements bancaires et financiers</b> | <b>111 481</b>    | <b>81 523</b>     | <b>92 841</b>     |

Les créances sur les établissements bancaires et financiers hors provisions se détaillent comme suit :

|  | Entreprise liée |            | Autres         |               |
|--|-----------------|------------|----------------|---------------|
|  | 30/06/2022      | 30/06/2021 | 30/06/2022     | 30/06/2021    |
| Créances sur les établissements bancaires                            | -               |            | 96 528         | 81 551        |
| Créances sur les établissements Financiers                           | -               | -          | 15 000         | -             |
| <b>Total Créances sur les établissements bancaires et Financiers</b> | -               | -          | <b>111 528</b> | <b>81 551</b> |

La ventilation des créances brutes envers les établissements de crédit par maturité se présente comme suit :

|  | Jusqu'à 3 mois | 3 mois à 1 an | 1 an à 5 ans | Plus de 5 ans | Total          |
|--|----------------|---------------|--------------|---------------|----------------|
| Placements chez la BCT& les correspondants               | 94 148         | -             | -            | -             | 94 148         |
| Comptes ordinaires auprès des correspondants étrangers   | 17 380         | -             | -            | -             | 17 380         |
| <b>Total des créances brutes sur les étab. de crédit</b> | <b>111 528</b> | -             | -            | -             | <b>111 528</b> |

Toutes les créances sur les établissements bancaires et financiers ne sont pas éligibles au refinancement de la BCT.

Toutes les créances sur les établissements bancaires et financiers ne sont pas matérialisées par des titres.

### Note 3 : Créances sur la clientèle

Les créances sur la clientèle présentent au 30/06/2022 un solde de 6 016 049 KTND contre 5 830 498 KTND au 30/06/2021, soit une variation de 185 551 KTND et se détaillent ainsi :

|   | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Comptes ordinaires débiteurs                            | 464 122          | 453 565          | 379 349          |
| Autres concours à la clientèle                          | 6 041 663        | 5 848 105        | 6 040 806        |
| Crédits sur ressources spéciales                        | 59 851           | 55 268           | 60 778           |
| <b>Sous total</b>                                       | <b>6 565 636</b> | <b>6 356 938</b> | <b>6 480 933</b> |
| Agios et intérêts réservés                              | (129 773)        | (123 712)        | (124 522)        |
| Provisions sur créances douteuses                       | (264 311)        | (260 371)        | (250 913)        |
| Provisions sur créances douteuses décotes des garanties | (72 447)         | (76 060)         | (72 467)         |
| Provisions à caractère générale dite collective         | (83 056)         | (66 297)         | (83 056)         |
| <b>Total Créances sur la clientèle</b>                  | <b>6 016 049</b> | <b>5 830 498</b> | <b>5 949 975</b> |

La ventilation des créances brutes sur la clientèle par maturité se présente comme suit :

|   | Jusqu'à 3<br>mois | 3 mois à<br>1 an | 1 an à 5<br>ans  | 5 ans à 7<br>ans | Plus de 7<br>ans | Total            |
|---|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Comptes ordinaires débiteurs                      | 464 122           | -                | -                | -                | -                | 464 122          |
| Autres concours à la clientèle                    | 1 607 493         | 1 232 043        | 2 389 237        | 812 890          | -                | 6 041 663        |
| Crédits sur ressources spéciales                  | 2 287             | 7 310            | 39 266           | 10 988           | -                | 59 851           |
| <b>Total des créances brutes sur la clientèle</b> | <b>2 073 902</b>  | <b>1 239 353</b> | <b>2 428 503</b> | <b>823 878</b>   | <b>-</b>         | <b>6 565 636</b> |

La ventilation des créances sur la clientèle par nature de relation se détaille comme suit :

| Désignation   | Filiales   | Autres           | Total            |
|---|------------|------------------|------------------|
| Comptes ordinaires débiteurs                            | -          | 464 122          | 464 122          |
| Autres concours à la clientèle                          | 250        | 6 041 413        | 6 041 663        |
| Crédits sur ressources spéciales                        | -          | 59 851           | 59 851           |
| <b>Sous total</b>                                       | <b>250</b> | <b>6 565 386</b> | <b>6 565 636</b> |
| Agios et intérêts réservés                              | -          | (129 773)        | (129 773)        |
| Provisions sur créances douteuses                       | -          | (264 311)        | (264 311)        |
| Provisions sur créances douteuses décotes des garanties | -          | (72 447)         | (72 447)         |
| Provisions à caractère générale dite collective         | -          | (83 056)         | (83 056)         |
| <b>Total Créances sur la clientèle</b>                  | <b>250</b> | <b>6 015 799</b> | <b>6 016 049</b> |

Les agios réservés et provisions sur la clientèle se détaillent ainsi :

|   | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Provisions sur créances douteuses                     | (264 311)        | (260 371)        | (250 913)        |
| Provisions sur décotes de garanties                   | (72 447)         | (76 060)         | (72 467)         |
| <b>Total Provisions risque de contrepartie</b>        | <b>(336 758)</b> | <b>(336 431)</b> | <b>(323 380)</b> |
| Provisions à caractère générale dite collective       | (83 056)         | (66 297)         | (83 056)         |
| <b>Total Provisions sur créances sur la clientèle</b> | <b>(419 814)</b> | <b>(402 728)</b> | <b>(406 436)</b> |
| Agios sur comptes non mouvementés                     | (53 224)         | (50 466)         | (51 052)         |
| Intérêts réservés sur consolidations                  | (9 208)          | (9 230)          | (8 903)          |
| Intérêts réservés sur crédits à court terme           | (6 680)          | (6 041)          | (6 289)          |
| Intérêts réservés sur crédits moyen terme             | (44 926)         | (43 391)         | (43 974)         |
| Intérêts réservés/crédits sur ressources spéciales    | (1 445)          | (2 637)          | (1 313)          |
| Commissions réservées sur cautions dinars             | (9)              | (9)              | (9)              |
| Autres commissions réservées                          | (14 281)         | (11 938)         | (12 982)         |
| <b>Total agios et intérêts réservés</b>               | <b>(129 773)</b> | <b>(123 712)</b> | <b>(124 522)</b> |
| <b>Total Agios et provisions sur clientèle</b>        | <b>(549 587)</b> | <b>(526 440)</b> | <b>(530 958)</b> |

La ventilation des engagements bruts de la banque par classe de risques se présente ainsi:

|                        | Actifs Classés 0 & 1 |                  | Actifs Classés 2, 3 & 4 |                | Totaux           |                  |
|------------------------|----------------------|------------------|-------------------------|----------------|------------------|------------------|
|                        | 30/06/2022           | 30/06/2021       | 30/06/2022              | 30/06/2021     | 30/06/2022       | 30/06/2021       |
| Engagements bilan*     | 5 956 633            | 5 769 758        | 587 118                 | 576 182        | 6 543 751        | 6 345 940        |
| Engagements hors bilan | 616 166              | 501 766          | 9 557                   | 10 456         | 625 723          | 512 222          |
| <b>Sous-total</b>      | <b>6 572 799</b>     | <b>6 271 524</b> | <b>596 675</b>          | <b>586 638</b> | <b>7 169 474</b> | <b>6 858 162</b> |
| Autres engagements**   |                      | -                |                         | -              | 21 885           | 10 998           |
| <b>Total</b>           | <b>6 572 799</b>     | <b>6 271 524</b> | <b>596 675</b>          | <b>586 638</b> | <b>7 191 359</b> | <b>6 869 160</b> |

\*Hors créances prises en charge par l'Etat pour un montant de 2.619 KTND.

\*\* Dont 25.833 KTND d'intérêts courus non échus et (6.915) KTND d'intérêts perçus d'avance.

L'évolution des provisions sur créances douteuses se détaille ainsi :

|   |                  |
|---|------------------|
| <b>Stock de départ au 31/12/2021</b>              | <b>(323 380)</b> |
| Dotations aux provisions                          | (22 379)         |
| Reprises sur provisions                           | 8 623            |
| Reprises sur provisions sur décotes des garanties | 21               |
| Utilisations                                      | 357              |
| <b>Stock de clôture au 30/06/2022</b>             | <b>(336 758)</b> |

#### Note 4 : Portefeuille-Titres commercial

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2022 à 28 870 KTND. Le détail de cette rubrique est le suivant :

|   | 30/06/2022    | 30/06/2021    | 31/12/2021    |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Autres placements                           | 28 870        | 28 870        | 28 870        |
| <b>Total Portefeuille-titres commercial</b> | <b>28 870</b> | <b>28 870</b> | <b>28 870</b> |

Les titres de placement sont répartis comme suit:

|   | 30/06/2022    | 30/06/2021    | 31/12/2021    |
|---|---------------|---------------|---------------|
| TITRE DICK                                  | 10 000        | 10 000        | 10 000        |
| TITRE GREEN LABEL OIL                       | 4 500         | 4 500         | 4 500         |
| TITRE SAOUEF                                | 6 370         | 6 370         | 6 370         |
| TITRE BBM                                   | 8 000         | 8 000         | 8 000         |
| <b>Total Portefeuille-titres commercial</b> | <b>28 870</b> | <b>28 870</b> | <b>28 870</b> |

### Note 5 : Portefeuille d'investissement

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2022 à 348 137 KTND contre 288 070 KTND au 30/06/2021. Le détail de cette rubrique est le suivant :

|  | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Titres d'investissement                              | 342 189        | 282 280        | 334 698        |
| Part dans les entreprises associées et coentreprises | 7 350          | 7 350          | 7 350          |
| Part dans les entreprises liées                      | 3 848          | 3 848          | 3 848          |
| Titres de participations                             | 3 420          | 3 420          | 3 420          |
| <b>Sous total</b>                                    | <b>356 807</b> | <b>296 898</b> | <b>349 316</b> |
| Provisions sur parts dans les entreprises liées      | (287)          | (344)          | (344)          |
| Provisions pour dépréciation titres                  | (2 122)        | (2 125)        | (2 123)        |
| Provision pour dépréciation fonds gérés SICAR        | (6 261)        | (6 359)        | (6 142)        |
| <b>Total Portefeuille d'investissement</b>           | <b>348 137</b> | <b>288 070</b> | <b>340 707</b> |

Le tableau des mouvements du portefeuille d'investissement se présente comme suit:

| Désignation  | Valeurs brutes au 30/06/2021 | Créances rattachées | Provision      | Total net au 30/06/2021 |
|--|------------------------------|---------------------|----------------|-------------------------|
| Titres d'investissement - BTA                        | 213 658                      | (7 616)             | -              | 206 042                 |
| Titres d'investissement - FG SICAR                   | 44 616                       | 1 474               | (6 359)        | 39 731                  |
| Titres d'investissement - EMPRUNT OBLIGATAIRE        | 27 921                       | 2 227               | -              | 30 148                  |
| Titres de participation                              | 3 420                        | -                   | (2 125)        | 1 295                   |
| Part dans les entreprises associées et coentreprises | 7 350                        | -                   | -              | 7 350                   |
| Part dans les entreprises liées                      | 3 848                        | -                   | (344)          | 3 504                   |
| <b>Total</b>   | <b>300 813</b>               | <b>(3 915)</b>      | <b>(8 828)</b> | <b>288 070</b>          |

| Désignation  | Valeurs brutes au 30/06/2022 | Créances rattachées | Provision      | Total net au 30/06/2022 |
|--|------------------------------|---------------------|----------------|-------------------------|
| Titres d'investissement - BTA                        | 215 658                      | (4 658)             | -              | 211 000                 |
| Emprunt National                                     | 40 000                       | 2 414               | -              | 42 414                  |
| Titres d'investissement - FG SICAR                   | 54 616                       | 1 805               | (6 261)        | 50 160                  |
| Titres d'investissement - EMPRUNT OBLIGATAIRE        | 30 690                       | 1 664               | -              | 32 354                  |
| Titres de participation                              | 3 420                        | -                   | (2 122)        | 1 298                   |
| Part dans les entreprises associées et coentreprises | 7 350                        | -                   | -              | 7 350                   |
| Part dans les entreprises liées                      | 3 848                        | -                   | (287)          | 3 561                   |
| <b>Total</b>   | <b>355 582</b>               | <b>1 225</b>        | <b>(8 670)</b> | <b>348 137</b>          |

Le tableau des mouvements du portefeuille titres d'investissement se présente comme suit :

| Désignation                                   | Total net au 30/06/2021 | Acquis        | Cession/ remb  | Créances rattachées | Dotation | Reprise   | Total net au 30/06/2022 |
|---|-------------------------|---------------|----------------|---------------------|----------|-----------|-------------------------|
| Titres d'investissement - BTA                 | 206 042                 | 5 073         | (115)          | -                   | -        | -         | 211 000                 |
| Emprunt National                              | -                       | 40 000        | -              | 2 414               | -        | -         | 42 414                  |
| Titres d'investissement-FG SICAR              | 39 731                  | 11 967        | (1 538)        | -                   | -        | -         | 50 160                  |
| Titres d'investissement - EMPRUNT OBLIGATAIRE | 30 148                  | 2 769         | -              | (563)               | -        | -         | 32 354                  |
| Titres de participation                       | 1 295                   | -             | -              | -                   | -        | 3         | 1 298                   |
| Part dans les entreprises liées               | 3 504                   | -             | -              | -                   | -        | 57        | 3 561                   |
| Part dans les entreprises Associées           | 7 350                   | -             | -              | -                   | -        | -         | 7 350                   |
| <b>Total</b>                                  | <b>288 070</b>          | <b>59 809</b> | <b>(1 653)</b> | <b>1 851</b>        | <b>-</b> | <b>60</b> | <b>348 137</b>          |

Les titres d'investissement se détaillent ainsi :

|  | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Bons de trésor et assimilables (BTA)         | 215 658        | 213 658        | 236 658        |
| Emprunt National                             | 40 000         | -              | 30 000         |
| Placement Fonds Gérés SICAR                  | 54 616         | 44 616         | 44 616         |
| Emprunts obligataires                        | 30 690         | 27 921         | 22 690         |
| Créances rattachées sur fonds gérés SICAR    | 1 806          | 1 474          | 2 159          |
| Créances rattachés sur BTA                   | (4 658)        | (7 616)        | (3 860)        |
| Créances rattachées sur emprunt national     | 2 414          | -              | 1 061          |
| Créances rattachés sur emprunts obligataires | 1 663          | 2 227          | 1 374          |
| <b>Total Titres d'investissement</b>         | <b>342 189</b> | <b>282 280</b> | <b>334 698</b> |

La parts dans les entreprises associées se détaillent comme suit:

En KTND

| Titres                                      | Nombre d'actions | % de détention | Valeur brute 30/06/2022 | Provision 30/06/2022 | Valeur nette 30/06/2022 | Valeur brute 31/12/2021 | Provision 31/12/2021 | Valeur nette 31/12/2021 |
|---|------------------|----------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|
| UIB Assurances*                             | 146 995          | 48,998%        | 7 350                   | -                    | 7 350                   | 7 350                   | -                    | 7 350                   |
| <b>Parts dans les entreprises associées</b> |                  |                | <b>7 350</b>            | <b>-</b>             | <b>7 350</b>            | <b>7 350</b>            | <b>-</b>             | <b>7 350</b>            |

\* le capital non libéré s'élève à 7 350 KTND

La part dans les entreprises liées se détaille comme suit:

En KTND

| Titres                                  | Nombre d'actions | % de détention | Valeur brute<br>30/06/2022 | Provision<br>30/06/2022 | Valeur nette<br>30/06/2022 | Valeur brute<br>31/12/2021 | Provision<br>31/12/2021 | Valeur nette<br>31/12/2021 |
|---|------------------|----------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------|
| Internationale Sicar                    | 169 990          | 33,980%        | 1 715                      | 287                     | 1 428                      | 1 715                      | 344                     | 1 371                      |
| L'Internationale de Recouvrement        | 199 940          | 99,970%        | 1 000                      | -                       | 1 000                      | 1 000                      | -                       | 1 000                      |
| UIB Finance                             | 45 563           | 99,920%        | 1 133                      | -                       | 1 133                      | 1 133                      | -                       | 1 133                      |
| <b>Parts dans les entreprises liées</b> |                  |                | <b>3 848</b>               | <b>287</b>              | <b>3 561</b>               | <b>3 848</b>               | <b>344</b>              | <b>3 504</b>               |

La subdivision des titres de participations selon qu'ils soient cotés ou non cotés se présente comme suit:

|                                 | 30/06/2022   | 30/06/2021   | 31/12/2021   |
|---------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Titres non cotés                | 3 420        | 3 420        | 3 420        |
| Provisions sur titres non cotés | (2 122)      | (2 125)      | (2 123)      |
| <b>Total</b>                    | <b>1 298</b> | <b>1 295</b> | <b>1 297</b> |

Les titres de participations se détaillent comme suit:

En KTND

| Titre                            | Nombre d'actions | % de détention | Valeur brute 30/06/2022 | Provision 30/06/2022 | Valeur nette 30/06/2022 | Valeur brute 31/12/2021 | Provision 31/12/2021 | Valeur nette 31/12/2021 |
|----------------------------------|------------------|----------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|
| Compagnie Touristique Arabe      | 127 755          | 8,461%         | 1 278                   | 1 278                | -                       | 1 278                   | 1 278                | -                       |
| Maison du Banquier               | 526 100          | 5,921%         | 497                     | 236                  | 260                     | 497                     | 237                  | 260                     |
| Sté El Mansoura Tabarka          | 24 000           | 1,525%         | 240                     | 240                  | -                       | 240                     | 240                  | -                       |
| Monétique Tunisie                | 4 274            | 8,548%         | 231                     | -                    | 231                     | 231                     | -                    | 231                     |
| Carthago                         | 2 922            | 0,642%         | 208                     | -                    | 208                     | 208                     | -                    | 208                     |
| SIBTEL                           | 2 787            | 5,530%         | 194                     | -                    | 194                     | 194                     | -                    | 194                     |
| TP STE GMMARTH                   | 280              | 0,376%         | 3                       | 3                    | -                       | 3                       | 3                    | -                       |
| Sotel.H.Président                | 1 350            | 3,154%         | 135                     | 135                  | -                       | 135                     | 135                  | -                       |
| Société tunisienne de Garantie   | 1 300            | 4,333%         | 130                     | -                    | 130                     | 130                     | -                    | 130                     |
| Société tunisienne de Lubrifiant | 2 513            | 2,290%         | 126                     | -                    | 126                     | 126                     | -                    | 126                     |
| Industrie mécanique maghrébine   | 2 000            | 0,333%         | 100                     | 100                  | -                       | 100                     | 100                  | -                       |
| Sté Dev.Parc.Act Eco.Zarzis      | 750              | 1,255%         | 75                      | -                    | 75                      | 75                      | -                    | 75                      |
| Sté Inter Bank Services IBS      | 43 252           | 3,103%         | 73                      | -                    | 73                      | 73                      | -                    | 73                      |
| Sté.Khadamet                     | 50               | 0,010%         | 49                      | 49                   | -                       | 49                      | 49                   | -                       |
| S. El Fouledh                    | 30 000           | 0,281%         | 25                      | 25                   | -                       | 25                      | 25                   | -                       |
| S.F.C.J.F.Shems fruits           | 4 950            | 15,000%        | 25                      | 25                   | -                       | 25                      | 25                   | -                       |
| Sté de Gestion à l'exportation   | 200              | 10,000%        | 20                      | 20                   | -                       | 20                      | 20                   | -                       |
| Sté.Istiklass                    | 60               | 0,002%         | 6                       | 6                    | -                       | 6                       | 6                    | -                       |
| S.Tun.Coord.Tech n.              | 333              | 1,959%         | 5                       | 5                    | -                       | 5                       | 5                    | -                       |
| S.W.I.F.T.**                     | 3                | 0,001%         | -                       | -                    | -                       | -                       | -                    | -                       |
| S.T.A.M.                         | 1 320            | 0,033%         | -                       | -                    | -                       | -                       | -                    | -                       |
| <b>Titres de participations</b>  |                  |                | <b>3 420</b>            | <b>2 122</b>         | <b>1 298</b>            | <b>3 420</b>            | <b>2 123</b>         | <b>1 297</b>            |

\*\* Attribution de 3 actions gratuites

Les renseignements sur les entreprises filiales de la banque se présentent comme suit:

En KTND

| <b>Filiale</b>                             | <b>Adresse</b>                                     | <b>Activité</b>           | <b>Participation détenue (%)</b> | <b>Capitaux propres 2021</b> | <b>Résultat net 2021</b> |
|--|--|---------------------------|----------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| Internationale de Recouvrement de Créances | 19, Rue Mustafa Abdeslam – EL Menzah 5 -1002 TUNIS | Recouvrement des créances | 99,97%                           | 2 120                        | 915                      |
| UIB Finance                                | Rue du Lac Turkana, Berges du Lac 2035 Tunis       | Intermédiaire en bourse   | 99,92%                           | 1 688                        | 519                      |
| Internationale SICAR                       | 61.Bis Rue Bab Jedid, 1008 Tunis                   | SICAR                     | 34,00%                           | 4 151                        | 120                      |

Les renseignements sur l'entreprises associée de la banque se présente comme suit:

| <b>Entreprises Associée</b> | <b>Adresse</b>                                       | <b>Activité</b> | <b>Participation détenue (%)</b> | <b>Capitaux propres 2021</b> | <b>Résultat net 2021</b> |
|-----------------------------|--|-----------------|----------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| UIB Assurances              | Rue du Lac Turkana – Les berges du Lac – 1053- Tunis | Assurance       | 49,00%                           | 15 000                       | (2 764)                  |

**Note 6 : Valeurs immobilisées**

Les valeurs immobilisées accusent un solde de 64 257 KTND au 30/06/2022 contre un solde de 65 328 KTND au 31/12/2021. Le solde de ce compte se détaille ainsi :

|   | <b>V. Brute au<br/>31/12/2021</b> | <b>Acquis</b> | <b>Cessions/<br/>Sortie</b> | <b>Reclassement</b> | <b>V. Brute au<br/>30/06/2022</b> | <b>Amort.<br/>Cumulé<br/>30/06/2022</b> | <b>VCN Au<br/>30/06/2022</b> |
|---|-----------------------------------|---------------|-----------------------------|---------------------|-----------------------------------|---|------------------------------|
| Logiciels informatiques                           | 34 008                            | 854           | -                           | 537                 | 35 399                            | (20 800)                                | 14 599                       |
| Matériel pour traitements informatiques DELTA     | 9 792                             | -             | -                           | -                   | 9 792                             | (9 792)                                 | -                            |
| Autre matériel informatique                       | 37 997                            | 342           | -                           | 104                 | 38 443                            | (32 491)                                | 5 952                        |
| Immeubles d'exploitation                          | 18 304                            | -             | -                           | -                   | 18 304                            | (5 896)                                 | 12 408                       |
| Immeubles hors exploitation                       | 635                               | -             | -                           | -                   | 635                               | (322)                                   | 313                          |
| Agencement aménagement installation               | 61 680                            | 1 045         | -                           | 485                 | 63 210                            | (46 037)                                | 17 173                       |
| Terrains  | 3 524                             | -             | -                           | -                   | 3 524                             | -                                       | 3 524                        |
| Fonds de commerce                                 | 277                               | -             | -                           | -                   | 277                               | (261)                                   | 16                           |
| Matériel roulant                                  | 3 976                             | 659           | -                           | -                   | 4 635                             | (3 042)                                 | 1 593                        |
| Matériel et mobilier de bureau                    | 15 019                            | 373           | -                           | -                   | 15 392                            | (12 741)                                | 2 651                        |
| Equipements logements de fonction                 | 108                               | -             | -                           | -                   | 108                               | (107)                                   | 1                            |
| Immobilisations incorporelles en cours            | 4 157                             | 970           | -                           | (516)               | 4 611                             | -                                       | 4 611                        |
| Immobilisations corporelles en cours              | 1 428                             | 141           | -                           | (609)               | 960                               | -                                       | 960                          |
| Droit au bail                                     | 72                                | -             | -                           | -                   | 72                                | -                                       | 72                           |
| Matériels et équipements amical hors exploitation | 18                                | -             | -                           | -                   | 18                                | (18)                                    | -                            |
| Autres immobilisations corporelles                | 33                                | 6             | -                           | -                   | 39                                | -                                       | 39                           |
| Immobilisations hors exploitation                 | 372                               | -             | -                           | -                   | 372                               | (26)                                    | 346                          |
| <b>TOTAL</b>                                      | <b>191 400</b>                    | <b>4 390</b>  | <b>-</b>                    | <b>-</b>            | <b>195 790</b>                    | <b>(131 533)</b>                        | <b>64 257</b>                |

|  | Amort.<br>Cumulé<br>31/12/2021 | Dotation       | Rep      | Sortie   | Reclass  | Amort.<br>Cumulé<br>30/06/2022 |
|--|--------------------------------|----------------|----------|----------|----------|--------------------------------|
| Logiciels informatiques                              | (19 453)                       | (1 347)        | -        | -        | -        | (20 800)                       |
| Matériel pour traitements informatiques<br>DELTA     | (9 792)                        | -              | -        | -        | -        | (9 792)                        |
| Autre matériel informatique                          | (31 026)                       | (1 465)        | -        | -        | -        | (32 491)                       |
| Immeubles d'exploitation                             | (5 717)                        | (179)          | -        | -        | -        | (5 896)                        |
| Immeubles hors exploitation                          | (317)                          | (5)            | -        | -        | -        | (322)                          |
| Agencement aménagement installation                  | (44 136)                       | (1 901)        | -        | -        | -        | (46 037)                       |
| Fonds de commerce                                    | (258)                          | (3)            | -        | -        | -        | (261)                          |
| Matériel roulant                                     | (2 752)                        | (290)          | -        | -        | -        | (3 042)                        |
| Matériel et mobilier de bureau                       | (12 489)                       | (252)          | -        | -        | -        | (12 741)                       |
| Equipements logements de fonction                    | (107)                          | -              | -        | -        | -        | (107)                          |
| Matériels et équipements amical hors<br>exploitation | (18)                           | -              | -        | -        | -        | (18)                           |
| Immobilisations hors exploitation                    | (7)                            | (19)           | -        | -        | -        | (26)                           |
| <b>TOTAL</b>   | <b>(126 072)</b>               | <b>(5 461)</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>(131 533)</b>               |

#### Note 7 : Autres Actifs

Le poste des Autres Actifs accuse un solde de 61 480 KTND au 30/06/2022 contre 65 979 KTND au 30/06/2021 et se détaille ainsi :

|   | 30/06/2022    | 30/06/2021    | 31/12/2021    |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Crédits aux personnels                        | 24 388        | 24 084        | 24 208        |
| Comptes d'attente et de régularisation actifs | 21 496        | 23 432        | 18 729        |
| Créances prises en charge par l'Etat          | 2 619         | 3 492         | 2 619         |
| Action en défense                             | 3 695         | 3 328         | 4 369         |
| Divers autres actifs                          | 8 897         | 11 150        | 7 465         |
| Etat impôts et taxes                          | 634           | 622           | 177           |
| <b>Sous total Autres actifs</b>               | <b>61 729</b> | <b>66 108</b> | <b>57 567</b> |
| Provisions sur autres actifs                  | (249)         | (129)         | (214)         |
| <b>Total Autres actifs</b>                    | <b>61 480</b> | <b>65 979</b> | <b>57 353</b> |

Les comptes d'attente et de régularisation se détaillent comme suit :

|  | 30/06/2022    | 30/06/2021    | 31/12/2021    |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Débit à régulariser et divers                              | 2 135         | 3 045         | 2 399         |
| Produits à recevoir  | 4 753         | 3 161         | 2 270         |
| Autres comptes de régularisation actif                     | 7 192         | 11 311        | 9 556         |
| Charges payées ou comptabilisées d'avance                  | 6 631         | 5 915         | 3 719         |
| SG - Débit à régulariser                                   | 785           | -             | 785           |
| <b>Total Comptes d'attente et de régularisation actifs</b> | <b>21 496</b> | <b>23 432</b> | <b>18 729</b> |

### 3.2 Notes sur les postes du passif

#### Note 8 : Banque Centrale de Tunisie, CCP

L'encours de la rubrique banque centrale de Tunisie & CPP présente un solde nul au 30/06/2022 contre un solde de 5 094 KTND au 30/06/2021.

|   | 30/06/2022 | 30/06/2021   | 31/12/2021 |
|---|------------|--------------|------------|
| Banque Centrale comptes ordinaires passif | -          | 5 094        | 6          |
| <b>Total Banque Centrale et CCP</b>       | <b>-</b>   | <b>5 094</b> | <b>6</b>   |

#### Note 9 : Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers s'élèvent au 30/06/2022 à 5 975 KTND contre 31 978 KTND au 30/06/2021 se détaillant comme suit :

|   | 30/06/2022   | 30/06/2021    | 31/12/2021    |
|---|--------------|---------------|---------------|
| Dépôts et avoirs des établissements bancaires         | 5 961        | 31 662        | 67 382        |
| Dépôts et avoirs des autres établissements financiers | 14           | 316           | 241           |
| <b>Total</b>  | <b>5 975</b> | <b>31 978</b> | <b>67 623</b> |

La rubrique « dépôts et avoirs des établissements bancaires » accuse un solde de 5 961 KTND au 30/06/2022 se détaillant comme suit :

|   | 30/06/2022   | 30/06/2021    | 31/12/2021    |
|---|--------------|---------------|---------------|
| Dépôts et avoirs des établissements bancaires non-résidents | 5 961        | 31 656        | 67 327        |
| Dettes rattachés sur les établissements bancaires           | -            | 6             | 55            |
| <b>Total Dépôts et avoirs des établissements bancaires</b>  | <b>5 961</b> | <b>31 662</b> | <b>67 382</b> |

La ventilation des dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers se présente ainsi:

|   | Jusqu'à 3<br>mois | 3 mois à 1<br>an | 1 an à 5 ans | Plus de 5<br>ans | Total        |
|---|-------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| Dépôts et avoirs des établissements bancaires         | 5 961             | -                | -            | -                | 5 961        |
| Dépôts et avoirs des autres établissements financiers | 14                | -                | -            | -                | 14           |
| <b>Total</b>  | <b>5 975</b>      | <b>-</b>         | <b>-</b>     | <b>-</b>         | <b>5 975</b> |

La ventilation des dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers selon la nature de la relation se présente comme suit :

|   | Entreprises liées |            | Autres       |               |
|---|-------------------|------------|--------------|---------------|
|   | 30/06/2022        | 30/06/2021 | 30/06/2022   | 30/06/2021    |
| Dépôts et avoirs des établissements bancaires         | -                 | -          | 5 961        | 31 662        |
| Dépôts et avoirs des autres établissements financiers | -                 | -          | 14           | 316           |
| <b>Total</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>   | <b>5 975</b> | <b>31 978</b> |

Au 30/06/2022 les dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers ne sont pas matérialisés par des titres de marché interbancaires.

#### Note 10 : Dépôts de la clientèle

Les dépôts de la clientèle présentent un solde de 5 460 010 KTND au 30/06/2022 contre 5 158 454 KTND au 30/06/2021. Le solde de ce poste se détaille comme suit :

|   | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Dépôts à vue                                  | 1 554 001        | 1 545 817        | 1 580 275        |
| Comptes d'épargne                             | 1 971 845        | 1 823 567        | 1 958 763        |
| Comptes à terme et bons de caisse             | 1 671 364        | 1 561 642        | 1 664 374        |
| Certificats de dépôts                         | 113 699          | 105 567          | 102 422          |
| Autres dépôts et avoirs                       | 149 101          | 121 861          | 106 356          |
| <b>Total Dépôts et avoirs de la clientèle</b> | <b>5 460 010</b> | <b>5 158 454</b> | <b>5 412 190</b> |

La ventilation des dépôts de la clientèle par maturité se présente comme suit :

|                                   | Jusqu'à 3<br>mois | 3 mois à 1<br>an | 1 an à 5 ans   | Plus de 5<br>ans | Total            |
|-----------------------------------|-------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| Dépôts à vue                      | 1 554 001         | -                | -              | -                | 1 554 001        |
| Comptes d'épargne                 | 1 971 845         | -                | -              | -                | 1 971 845        |
| Comptes à terme et bons de caisse | 1 070 219         | 492 800          | 108 345        | -                | 1 671 364        |
| Certificats de dépôts             | 111 699           | 2 000            | -              | -                | 113 699          |
| Autres dépôts et avoirs           | 149 101           | -                | -              | -                | 149 101          |
| <b>Total</b>                      | <b>4 856 865</b>  | <b>494 800</b>   | <b>108 345</b> | <b>-</b>         | <b>5 460 010</b> |

La ventilation des dépôts et avoirs de la clientèle par nature de la relation hors dettes rattachées se présente comme suit :

|   | Entreprises liées |              | Autres           |                  | Total            |                  |
|---|-------------------|--------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|   | 30/06/2022        | 30/06/2021   | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 30/06/2022       | 30/06/2021       |
| Dépôts à vue                                  | 3 058             | 3 484        | 1 550 943        | 1 542 333        | 1 554 001        | 1 545 817        |
| Comptes d'épargne                             | -                 | -            | 1 971 845        | 1 823 567        | 1 971 845        | 1 823 567        |
| Comptes à terme et bons de caisse             | 4 657             | 4 262        | 1 666 707        | 1 557 380        | 1 671 364        | 1 561 642        |
| Certificats de dépôts                         | -                 | -            | 113 699          | 105 567          | 113 699          | 105 567          |
| Autres dépôts et avoirs                       | -                 | -            | 149 101          | 121 861          | 149 101          | 121 861          |
| <b>Total Dépôts et avoirs de la clientèle</b> | <b>7 715</b>      | <b>7 746</b> | <b>5 452 295</b> | <b>5 150 708</b> | <b>5 460 010</b> | <b>5 158 454</b> |

### Note 11 : Emprunts et ressources spéciales

Ce poste présente un solde de 279 466 KTND au 30/06/2022 contre 340 277 KTND au 30/06/2021 ; il se détaille comme suit :

|   | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Emprunts obligataires                         | 51 218         | 80 525         | 73 180         |
| Emprunts subordonnés à durée indéterminée     | 40 000         | 40 000         | 40 000         |
| Ressources spéciales                          | 25 161         | 25 125         | 26 398         |
| Emprunt en devises                            | 159 058        | 189 251        | 185 021        |
| Dettes rattachées                             | 4 029          | 5 376          | 4 817          |
| <b>Total Emprunts et ressources spéciales</b> | <b>279 466</b> | <b>340 277</b> | <b>329 416</b> |

|  | jusqu'à 3 mois | 3 mois à 1 an | 1 an à 5 ans   | 5 ans à 7 ans | plus de 7 ans | Durée Indéterminée | Total          |
|--|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|--------------------|----------------|
| Emprunts subordonnés                         | -              | -             | -              | -             | -             | 40 000             | 40 000         |
| Ressources spéciales                         | 1 264          | 3 748         | 16 001         | 1 573         | 2 575         | -                  | 25 161         |
| Emprunts obligataires                        | 5 516          | 6 258         | 24 577         | 7 750         | 7 118         | -                  | 51 218         |
| emprunt en devise                            | 24 295         | 24 295        | 110 468        | -             | -             | -                  | 159 058        |
| Dettes rattachées                            | 4 029          | -             | -              | -             | -             | -                  | 4 029          |
| <b>Total Emprunt et ressources spéciales</b> | <b>35 104</b>  | <b>34 301</b> | <b>151 046</b> | <b>9 323</b>  | <b>9 693</b>  | <b>40 000</b>      | <b>279 466</b> |

La ventilation des emprunts et ressources spéciales par nature se présente comme suit :

|  | Entreprises liées |            | Autres         |                |
|--|-------------------|------------|----------------|----------------|
|  | 30/06/2022        | 30/06/2021 | 30/06/2022     | 30/06/2021     |
| Emprunts obligataires                                  | -                 | -          | 51 218         | 80 525         |
| Emprunts subordonnés                                   | -                 | -          | 40 000         | 40 000         |
| Emprunt en devises                                     | -                 | -          | 159 058        | 189 251        |
| Dettes rattachées emprunts en devise                   | -                 | -          | 978            | 1 307          |
| Dettes rattachées emprunts matérialisés                | -                 | -          | 2 942          | 3 848          |
| <b>Total Emprunts matérialisés et non matérialisés</b> | -                 | -          | <b>254 196</b> | <b>314 931</b> |
| Ressources spéciales                                   | -                 | -          | 25 161         | 25 125         |
| Dette rattachée Ressources spéciales                   | -                 | -          | 110            | 221            |
| <b>Total ressources spéciales</b>                      | -                 | -          | <b>25 271</b>  | <b>25 346</b>  |
| <b>Total Emprunts et ressources spéciales</b>          | -                 | -          | <b>279 466</b> | <b>340 277</b> |

Le tableau des mouvements des emprunts matérialisés au 30/06/2022 se détaille comme suit:

|                     | Solde<br>d'ouverture au<br>31/12/2021 | Emissions      | Ecart de<br>change | Remb            | Solde de<br>clôture<br>au<br>30/06/2022 |
|---------------------|---------------------------------------|----------------|--------------------|-----------------|---|
| Emprunt obligataire | 73 180                                | -              | -                  | (21 962)        | 51 218                                  |
| Dette rattachée     | 3 253                                 | (1 853)        | -                  | 1 158           | 2 558                                   |
| <b>Total</b>        | <b>76 433</b>                         | <b>(1 853)</b> | -                  | <b>(20 804)</b> | <b>53 776</b>                           |

**Emprunts obligataires:**

(en MTND)

| Libellés de l'emprunt | Montant Initial | Taux d'intérêt brut en % | Durée en années | Nominal en Dinars | Nombre d'oblig | Montant Souscrit | Encours au 30/06/2022 |
|-----------------------|-----------------|--------------------------|-----------------|-------------------|----------------|------------------|-----------------------|
| UIB 2009-2            | 101 MDT         | Cat B 5,5%               | 15              | 100               | 250 000        | 25               | 5                     |
|                       |                 | Cat C 5,85%              | 20              | 100               | 453 000        | 45               | 18                    |
| UIB 2011-1            | 50 MDT          | Cat A TMM+ 1%            | 10              | 100               | 182 500        | 18               | -                     |
|                       |                 | Cat B 6,3%               | 20              | 100               | 317 500        | 32               | 16                    |
| UIB 2012-1            | 40-60 MDT       | Cat A 6,3%               | 7               | 100               | 347 000        | 35               | -                     |
|                       |                 | Cat B 6,4%               | 10              | 100               | 48 500         | 5                | -                     |
|                       |                 | Cat C 6,7%               | 20              | 100               | 4 500          | -                | -                     |
| UIB 2015              | 50 MDT          | Cat A TMM+ 1,95%         | 5               | 100               | 52 500         | 5                | -                     |
|                       |                 | Cat A 7,4%               | 5               | 100               | 124 750        | 12               | -                     |
|                       |                 | Cat B 7,5%               | 7               | 100               | 322 750        | 32               | -                     |
| UIB 2016              | 75 MDT          | Cat A Fixe 7,4%          | 5               | 100               | 462 500        | 46               | -                     |
|                       |                 | Cat B Fixe 7,5%          | 7               | 100               | 287 500        | 29               | 12                    |
| <b>Total=</b>         |                 |                          |                 |                   |                |                  | <b>51</b>             |

**Emprunts subordonnés Société Générale:**

|                    | Montant Initial | Taux d'intérêt brut | Durée en années    |
|--------------------|-----------------|---------------------|--------------------|
| Emprunt subordonné | 40 000          | T.A.O(*)            | Durée indéterminée |

(\*) le taux d'appel d'offre au 30-06-2022 est 7%

## Note 12 : Autres passifs

Les Autres Passifs présentent un solde de 247 872 KTND au 30/06/2022 contre 228 433 KTND au 30/06/2021 et se détaillant ainsi :

|   | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Comptes d'attente et de régularisation passif | 44 625         | 44 007         | 38 649         |
| Etat impôts et taxes                          | 37 454         | 35 922         | 40 908         |
| Sommes dues au personnel                      | 35 802         | 34 322         | 33 162         |
| Valeurs exigibles après encaissement          | 36 021         | 24 435         | 33 453         |
| Provision pour passifs et charges             | 32 641         | 33 379         | 33 488         |
| Provision sur engagement hors bilan           | 5 733          | 6 110          | 5 761          |
| Saisies arrêts clients                        | 12 033         | 9 474          | 10 061         |
| Provision sur chèques certifiés               | 24 391         | 22 485         | 14 379         |
| Charges provisionnées pour congé à payer      | 6 931          | 5 842          | 5 667          |
| Cotisation CNSS                               | 11 284         | 10 467         | 7 371          |
| Fournisseurs factures à payer                 | 957            | 1 990          | 3 126          |
| <b>Total Autres passifs</b>                   | <b>247 872</b> | <b>228 433</b> | <b>226 025</b> |

Les provisions pour passifs et charges se détaillent comme suit :

|  | 30/06/2022    | 30/06/2021    | 31/12/2021    |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Provision pour risques divers                  | 343           | 801           | 343           |
| Provision pour avantages postemploi            | 30 117        | 30 012        | 30 393        |
| Provision sur action en défense                | 1 840         | 1 624         | 2 517         |
| Provision pour action en justice               | 341           | 942           | 235           |
| <b>Total Provision pour passifs et charges</b> | <b>32 641</b> | <b>33 379</b> | <b>33 488</b> |

Le poste «Comptes d'attentes et de régularisation passif» se détaille comme suit :

|  | 30/06/2022    | 30/06/2021    | 31/12/2021    |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Créditeurs divers  | 1 512         | 3 929         | 977           |
| Charges à payer  | 23 990        | 31 045        | 26 430        |
| Divers comptes de suspens                                  | 10 705        | 1 858         | 6 328         |
| Prime d'assurance-crédit à reverser                        | 5 371         | 2 466         | 1 911         |
| Commission de garantie et de péréquation change            | 29            | 1 264         | 518           |
| Autres produits perçus d'avance                            | 1 620         | 2 188         | 1 172         |
| Produits perçus d'avance                                   | 1 008         | 824           | 1 010         |
| Fournisseurs bons de carburant                             | 213           | 195           | 194           |
| Assurance vie personnel                                    | 110           | 68            | 42            |
| Dividendes à payer   | 67            | 86            | 67            |
| Sommes à régler liées aux op avec clientèle                | -             | 84            | -             |
| <b>Total Comptes d'attente et de régularisation passif</b> | <b>44 625</b> | <b>44 007</b> | <b>38 649</b> |

### 3.3 Notes sur les capitaux propres

#### Note 13 : Réserves

Les réserves s'élèvent à 543 296 KTND au 30/06/2022 contre 481 751 KTND au 30/06/2021 soit une augmentation de de 61 545 KTND.

Le solde de ce poste se détaille comme suit :

|                         | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     |
|-------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Primes liées au capital | 24 800         | 24 800         | 24 800         |
| Réserve légale          | 17 280         | 17 280         | 17 280         |
| Autres réserves         | 482 571        | 422 183        | 422 182        |
| Fonds social            | 18 645         | 17 489         | 17 521         |
| <b>Total Réserves</b>   | <b>543 296</b> | <b>481 751</b> | <b>481 783</b> |

#### Note 14 : Capitaux Propres

Au 30/06/2022, le capital social s'élève à 172.800 KTND composé de 32.560.000 actions ordinaires et 2.000.000 certificats d'investissement d'une valeur nominale de 5 dinars.

Le total des capitaux propres de la Banque, s'élève à 785 649 KTND au 30/06/2022 contre 742 506 KTND au 30/06/2021, soit une variation 43 143 KTND.

La variation des capitaux propres se détaille comme suit :

|   | Capital social | Résultats reportés | Réserve légale | Autres réserves | Fonds social  | Prime d'émission | Résultat de la période | Total des Capitaux propres |
|---|----------------|--------------------|----------------|-----------------|---------------|------------------|------------------------|----------------------------|
| <b>Situation à l'ouverture de l'exercice 2022</b> | <b>172 800</b> | <b>6 554</b>       | <b>17 280</b>  | <b>422 182</b>  | <b>17 521</b> | <b>24 800</b>    | <b>81 369</b>          | <b>742 506</b>             |
| Affectation du résultat de l'exercice N-1         | -              | 19 981             | -              | 60 389          | 1 000         | -                | (81 369)               | -                          |
| Distribution de dividendes                        | -              | (24 192)           | -              | -               | -             | -                | -                      | (24 192)                   |
| Résultat de l'exercice                            | -              | -                  | -              | -               | -             | -                | 67 210                 | 67 210                     |
| Autres mouvements sur Fonds social                | -              | -                  | -              | -               | 125           | -                | -                      | 125                        |
| <b>Situation au 30 juin 2022</b>                  | <b>172 800</b> | <b>2 343</b>       | <b>17 280</b>  | <b>482 571</b>  | <b>18 645</b> | <b>24 800</b>    | <b>67 210</b>          | <b>785 649</b>             |

### 3.4 Notes sur l'état des engagements hors bilan

#### Note 15 : Cautions, avals et autres garanties données

Les cautions, avals et autres garanties données présentent un solde de 681 411 KTND au 30/06/2022 contre 696 802 KTND au 30/06/2021. Le solde de ce poste se détaille comme suit:

|  | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Cautions données sur ordre correspondants étrangers      | 432 548        | 460 045        | 399 693        |
| Garantie donnée confrère                                 | -              | -              | -              |
| Avals donnés en devises                                  | 20 014         | 35 285         | 19 996         |
| Cautions émises en faveur de la clientèle                | 220 074        | 195 875        | 203 064        |
| Avals donnés en dinars                                   | 8 775          | 5 596          | 6 632          |
| <b>Total Cautions, avals et autres garanties données</b> | <b>681 411</b> | <b>696 802</b> | <b>629 385</b> |

La ventilation des cautions par nature de la relation se présente comme suit:

|   | Entreprises liées |            | Autres         |                |
|---|-------------------|------------|----------------|----------------|
|   | 30/06/2022        | 30/06/2021 | 30/06/2022     | 30/06/2021     |
| Cautions, avals et autres garanties d'ordre de la clientèle | -                 | -          | 681 411        | 696 802        |
| <b>Cautions, avals et autres garanties donnés</b>           | <b>-</b>          | <b>-</b>   | <b>681 411</b> | <b>696 802</b> |

#### Note 16: Crédits documentaires

Les crédits documentaires s'élèvent à 363 598 KTND au 30/06/2022 contre 304 846 KTND au 30/06/2021.

Le solde se détaille ainsi :

|   | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Ouverture de Credoc import confirmé               | 300 640        | 214 347        | 305 318        |
| Ouverture Credoc import non confirmé              | 60 839         | 57 935         | 85 468         |
| <b>Sous total Credoc import</b>                   | <b>361 479</b> | <b>272 282</b> | <b>390 786</b> |
| Confirmation de Credoc export                     | 1 412          | 32 564         | 586            |
| Acceptation et paiement différé sur Credoc export | 707            | -              | 163            |
| <b>Sous total Credoc export</b>                   | <b>2 119</b>   | <b>32 564</b>  | <b>749</b>     |
| <b>Total Crédits documentaires</b>                | <b>363 598</b> | <b>304 846</b> | <b>391 535</b> |

La ventilation des engagements liés aux crédits documentaires selon la nature de la relation se présente comme suit:

|   | Entreprises liées |            | Autres         |                |
|---|-------------------|------------|----------------|----------------|
|   | 30/06/2022        | 30/06/2021 | 30/06/2022     | 30/06/2021     |
| Ouverture de Credoc import confirmé               | -                 | -          | 300 640        | 214 347        |
| Ouverture Credoc import non confirmé              | -                 | -          | 60 839         | 57 935         |
| <b>Sous total Credoc import</b>                   | -                 | -          | <b>361 479</b> | <b>272 282</b> |
| Confirmation de Credoc export                     | -                 | -          | 1 412          | 32 564         |
| Acceptation et paiement différé sur Credoc export | -                 | -          | 707            | 0              |
| <b>Sous total Credoc export</b>                   | -                 | -          | <b>2 119</b>   | <b>32 564</b>  |
| <b>Total Crédits documentaires</b>                | -                 | -          | <b>363 598</b> | <b>304 846</b> |

### Note 17 : Engagements donnés

Les engagements de financement en faveur de la clientèle correspondent à des crédits notifiés à la clientèle et dont le déblocage n'a pas eu lieu et aux autorisations de découvert autorisé et qui ne sont pas utilisées à la date d'arrêt.

Les engagements donnés présentent un solde de 119 877 KTND au 30/06/2022 contre 164 676 KTND au 30/06/2021.

|   | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Engagements de financements donnés aux clientèles | 119 877        | 164 676        | 217 138        |
| <b>Total Engagements de financements donnés</b>   | <b>119 877</b> | <b>164 676</b> | <b>217 138</b> |

La ventilation des engagements donnés selon la nature de la relation se présente comme suit:

|   | Entreprises liées |            | Autres         |                |
|---|-------------------|------------|----------------|----------------|
|   | 30/06/2022        | 30/06/2021 | 30/06/2022     | 30/06/2021     |
| Engagements de financements donnés aux clientèles | -                 | -          | 119 877        | 164 676        |
| <b>Total Engagements de financements donnés</b>   | -                 | -          | <b>119 877</b> | <b>164 676</b> |

### Note 18 : Garanties reçues

Les garanties reçues représentent un solde de 2 197 888 KTND au 30/06/2022 contre 1 904 516 KTND au 30/06/2021 et se détaillent comme suit :

|  | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Garanties reçues des autres établissements de crédit | 609 367          | 638 662          | 582 379          |
| Compagnies d'assurance                               | 280              | 1 167            | 1 015            |
| Garanties reçues de la clientèle                     | 1 443 399        | 1 122 453        | 1 284 837        |
| Garanties reçus de l'Etat                            | 130 562          | 131 645          | 119 916          |
| Garantie ARIZ  | 14 280           | 10 589           | 12 053           |
| <b>Total Garanties reçues</b>                        | <b>2 197 888</b> | <b>1 904 516</b> | <b>2 000 200</b> |

Les garanties reçues des autres établissements de crédit totalisent 609 367 KTND au 30/06/2022 contre 638 662 KTND au 30/06/2021 et se détaillent comme suit :

|   | <b>30/06/2022</b> | <b>30/06/2021</b> | <b>31/12/2021</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Cautions reçues des correspondants sur engagements donnés à leurs clients | 432 548           | 460 045           | 399 692           |
| Garanties données par la Société Générale                                 | 18                | -                 | 18                |
| Garanties reçues des correspondants étrangers                             | 112 862           | 64 592            | 67 263            |
| Confirmation banque Credoc export   | 2 119             | 32 564            | 748               |
| Garanties reçues des correspondants locaux                                | 61 820            | 81 461            | 114 658           |
| <b>Total Garanties reçues des autres établissements de crédit</b>         | <b>609 367</b>    | <b>638 662</b>    | <b>582 379</b>    |

Les garanties reçues de la clientèle totalisent 1 443 399 KTND au 30/06/2022 contre 1 122 453 KTND au 30/06/2021 et se détaillent comme suit :

|   | <b>30/06/2022</b> | <b>30/06/2021</b> | <b>31/12/2021</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Garanties hypothécaires                       | 1 339 697         | 1 036 010         | 1 184 997         |
| Nantissement d'actions et valeurs mobilières  | 103 702           | 86 443            | 99 840            |
| <b>Total Garanties reçues de la clientèle</b> | <b>1 443 399</b>  | <b>1 122 453</b>  | <b>1 284 837</b>  |

Les garanties reçues de l'Etat représentent un solde de 130 562 KTND au 30/06/2022 contre 131 645 KTND au 30/06/2021 et se détaillent comme suit :

|   | <b>30/06/2022</b> | <b>30/06/2021</b> | <b>31/12/2021</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Autres garanties reçues de l'Etat       | 47 242            | 53 382            | 36 990            |
| SOTUGAR                                 | 63 944            | 57 718            | 62 657            |
| FNG et FOPRODI                          | 19 376            | 20 545            | 20 269            |
| <b>Total Garanties reçues de l'Etat</b> | <b>130 562</b>    | <b>131 645</b>    | <b>119 916</b>    |

### **Opérations en devises**

Les opérations d'achat et de vente de devises (en rapport avec le délai d'usance des opérations de change au comptant) au 30/06/2022 se détaillent comme suit :

|                   | <b>30/06/2022</b> | <b>30/06/2021</b> |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| Achat au comptant | 11 847            | 21 806            |
| Vente au comptant | 8 630             | 21 540            |

Les opérations d'achat et de vente de devises (dont les parties décident de différer le dénouement pour des motifs autres que le délai d'usance ayant une date d'échéance supérieure à deux jours) constituent des opérations de change à terme et sont ventilées au 30/06/2022 comme suit :

|               | <b>30/06/2022</b> | <b>30/06/2021</b> |
|---------------|-------------------|-------------------|
| Achat à terme | 148 596           | 170 835           |
| Vente à terme | 146 134           | 166 020           |

Les opérations de changes à terme sont contractés à des fins de couverture dûment ordonnées par la clientèle et ayant un sous-jacent une opération commerciale.

### 3.5- Notes sur l'état de résultat

#### Note 19 : Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés totalisent 252 669 KTND au 30/06/2022 se détaillant ainsi :

|   | Jusqu'au<br>30-06-2022 | Jusqu'au<br>30-06-2021 | Jusqu'au<br>31-12-2021 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Opérations avec les étab. bancaires et financiers | 3 773                  | 4 036                  | 8 963                  |
| Opérations avec la clientèle                      | 239 057                | 227 584                | 462 018                |
| Autres intérêts et revenus assimilés              | 9 839                  | 9 724                  | 17 708                 |
| <b>Total Intérêts et revenus assimilés</b>        | <b>252 669</b>         | <b>241 344</b>         | <b>488 689</b>         |

#### Note 20 : Commissions perçues

Les commissions totalisent 77 546 KTND au 30/06/2022 se détaillant ainsi :

|   | Jusqu'au<br>30-06-2022 | Jusqu'au<br>30-06-2021 | Jusqu'au<br>31-12-2021 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Commissions sur comptes                     | 15 911                 | 13 943                 | 29 034                 |
| Commissions sur opérations de caisse        | 990                    | 884                    | 1 844                  |
| Commissions sur crédits                     | 24 589                 | 23 627                 | 47 238                 |
| Commissions sur monétique banque a distance | 18 671                 | 17 990                 | 36 695                 |
| Autres commissions                          | 4 861                  | 4 510                  | 9 409                  |
| Commissions sur moyens de paiement          | 6 454                  | 5 091                  | 11 127                 |
| Autres produits sur services financiers     | 6 070                  | 6 344                  | 12 031                 |
| <b>Total Commissions (en produits)</b>      | <b>77 546</b>          | <b>72 389</b>          | <b>147 378</b>         |

#### Note 21 : Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières

Les gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières totalisent 16 224 KTND au 30/06/2022 se détaillant ainsi :

|   | Jusqu'au<br>30-06-2022 | Jusqu'au<br>30-06-2021 | Jusqu'au<br>31-12-2021 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Gain net sur titres de transaction  | 11                     | -                      | -                      |
| Gain net sur titres de placement  | -                      | 1 190                  | 1 190                  |
| Gain net sur opérations de change   | 16 213                 | 12 490                 | 25 256                 |
| <b>Total Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières</b> | <b>16 224</b>          | <b>13 680</b>          | <b>26 446</b>          |

#### Note 22 : Revenus du portefeuille investissement

Les gains sur portefeuille investissement totalisent 13 635 KTND au 30/06/2022 se détaillant ainsi:

|   | Jusqu'au<br>30-06-2022 | Jusqu'au<br>30-06-2021 | Jusqu'au<br>31-12-2021 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Moins-value titres invest SICAR                             | (735)                  | -                      | -                      |
| Intérêts sur obligations                                    | 24                     | 32                     | 65                     |
| Revenus titres d'investissement SICAR                       | 294                    | 332                    | 627                    |
| Intérêts sur autres titres d'investissement                 | 1 235                  | 1 654                  | 3 204                  |
| Intérêts sur emprunt national                               | 1 353                  | 171                    | 1 392                  |
| Dividendes et revenus assimilés sur titres de participation | 2 219                  | 945                    | 1 501                  |
| Intérêts sur bons de trésor assimilables                    | 9 245                  | 8 077                  | 17 110                 |
| <b>Total Revenus du portefeuille d'investissement</b>       | <b>13 635</b>          | <b>11 211</b>          | <b>23 899</b>          |

**Note 23 : Intérêts encourus et charges assimilées**

Les intérêts encourus et charges assimilées totalisent 121 636 KTND au 30/06/2022 se détaillant ainsi:

|  | <b>Jusqu'au<br/>30-06-2022</b> | <b>Jusqu'au<br/>30-06-2021</b> | <b>Jusqu'au<br/>31-12-2021</b> |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Opérations avec les établissements bancaires et financiers | 624                            | 1 037                          | 2 430                          |
| Emprunts et ressources spéciales                           | 9 666                          | 11 592                         | 22 325                         |
| Opérations avec la clientèle                               | 111 004                        | 103 755                        | 211 817                        |
| Autres intérêts et charges                                 | 342                            | 171                            | 365                            |
| <b>Total Intérêts courus et charges assimilées</b>         | <b>121 636</b>                 | <b>116 555</b>                 | <b>236 937</b>                 |

**Note 24 : Commissions encourues**

Les commissions encourues totalisent 3 469 KTND au 30/06/2022 se détaillant ainsi:

|                                       | <b>Jusqu'au<br/>30-06-2022</b> | <b>Jusqu'au<br/>30-06-2021</b> | <b>Jusqu'au<br/>31-12-2021</b> |
|---------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Commissions monétiques                | 2 398                          | 2 087                          | 4 371                          |
| Redevances et prestations             | 150                            | 180                            | 255                            |
| Autres commissions                    | 194                            | 69                             | 990                            |
| Rémunération du fonds géré SICAR      | 396                            | 170                            | 383                            |
| Frais de confection carnet de chèques | 60                             | 53                             | 103                            |
| Frais télégrammes télex               | 103                            | 71                             | 160                            |
| Règlement télécom SMS Banking         | 168                            | 170                            | 386                            |
| <b>Total Commissions encourues</b>    | <b>3 469</b>                   | <b>2 800</b>                   | <b>6 648</b>                   |

**Note 25 : Dotations aux provisions et résultats des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif**

Les dotations nettes aux provisions et les pertes sur créances couvertes ou non par des provisions totalisent 14 082 KTND au 30/06/2022 se détaillant ainsi:

|   | <b>Jusqu'au<br/>30-06-2022</b> | <b>Jusqu'au<br/>30-06-2021</b> | <b>Jusqu'au<br/>31-12-2021</b> |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Cout net du risque clientèle  | 13 829                         | 21 595                         | 47 314                         |
| Cout net du risque divers   | 253                            | (1 048)                        | (1 337)                        |
| <b>Total Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif</b> | <b>14 082</b>                  | <b>20 547</b>                  | <b>45 977</b>                  |

Le coût net du risque de clientèle se détaille comme suit :

|  | Jusqu'au<br>30-06-2022 | Jusqu'au<br>30-06-2021 | Jusqu'au<br>31-12-2021 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Dotations aux provisions collectives   | -                      | 4 800                  | 21 559                 |
| Dotations aux provisions sur risque de contrepartie                                | 22 379                 | 23 083                 | 40 245                 |
| Reprise sur provisions de contrepartie devenues disponibles                        | (8 623)                | (6 371)                | (13 187)               |
| Reprise sur provisions de contrepartie devenues disponibles provenant de la décote | (21)                   | (283)                  | (1 330)                |
| Dotations aux provisions sur risque de contrepartie sur engagements hors bilan     | 173                    | 484                    | 373                    |
| Reprise sur provision sur risque de contrepartie sur engagements hors bilan        | (202)                  | (647)                  | (885)                  |
| Pertes non couvertes de contrepartie   | 123                    | 529                    | 541                    |
| Pertes couvertes sur provisions utilisées  | 357                    | 520                    | 6 932                  |
| Reprise sur provisions de contrepartie utilisées                                   | (357)                  | (520)                  | (6 445)                |
| Reprise sur provisions de contrepartie utilisée/ Décote                            | -                      | -                      | (487)                  |
| Reprises sur agios réservés sur créances passées par perte                         | (877)                  | (547)                  | (1 576)                |
| Pertes couverte sur agios réservés sur créances passées par pertes                 | 877                    | 547                    | 1 576                  |
| Pertes couvertes sur créances cédées   | -                      | -                      | 15 937                 |
| Reprises sur provisions sur créances cédées  | -                      | -                      | (13 611)               |
| Reprises sur provisions sur décote de garanties sur créances cédées                | -                      | -                      | (2 327)                |
| Reprises sur agios réservés sur créances cédées                                    | -                      | -                      | 5 783                  |
| Pertes couverte sur agios réservés sur créances cédées                             | -                      | -                      | (5 783)                |
| Gain de cession  | -                      | -                      | (1)                    |
| <b>Total Cout net du risque clientèle</b>  | <b>13 829</b>          | <b>21 595</b>          | <b>47 314</b>          |

Le coût net des risques divers se détaille comme suit :

|  | Jusqu'au<br>30-06-2022 | Jusqu'au<br>30-06-2021 | Jusqu'au<br>31-12-2021 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Dotations aux provisions pour risques et charges | 105                    | 91                     | 291                    |
| Reprises sur provisions pour risques et charges  | (677)                  | (7 650)                | (8 123)                |
| Reprise de provision sur comptes d'actifs        | (25)                   | (243)                  | (334)                  |
| Dotations aux provisions sur comptes d'actifs    | 138                    | 86                     | 244                    |
| Perte sur éléments hors exploitation             | 697                    | 6 729                  | 7 201                  |
| Gain sur éléments hors exploitation              | (45)                   | (162)                  | (752)                  |
| Perte sur autres éléments d'exploitation         | 60                     | 101                    | 136                    |
| <b>Total Cout net du risque divers</b>           | <b>253</b>             | <b>(1 048)</b>         | <b>(1 337)</b>         |

**Note 26 : Dotations aux provisions et résultats des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement**

Les dotations aux provisions sur portefeuille d'investissement totalisent -62 KTND au 30/06/2022 se détaillant ainsi:

|  | <b>Jusqu'au<br/>30-06-2022</b> | <b>Jusqu'au<br/>30-06-2021</b> | <b>Jusqu'au<br/>31-12-2021</b> |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Dotation aux provisions sur fonds géré SICAR   | (120)                          | (125)                          | (89)                           |
| Reprise de provisions sur titres de participation  | 58                             | 222                            | 224                            |
| Reprise provisions sur fonds géré SICAR  | -                              | 4                              | 186                            |
| <b>Total Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement</b> | <b>(62)</b>                    | <b>101</b>                     | <b>321</b>                     |

**Note 27: Frais de personnel**

Les frais de personnel totalisent 84 353 KTND au 30/06/2022 se détaillant ainsi:

|  | <b>Jusqu'au<br/>30-06-2022</b> | <b>Jusqu'au<br/>30-06-2021</b> | <b>Jusqu'au<br/>31-12-2021</b> |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Rémunération du personnel                              | 64 609                         | 61 198                         | 121 331                        |
| Charges sociales                                       | 16 273                         | 15 244                         | 30 164                         |
| Autres charges de personnel                            | 3 746                          | 3 907                          | 6 988                          |
| Dotation au provision sur indemnité fin de carrière(*) | -                              | 17 334                         | 17 715                         |
| Reprise provision sur indemnité fin de carrière        | (275)                          | -                              | -                              |
| <b>Total Frais de personnel</b>                        | <b>84 353</b>                  | <b>97 683</b>                  | <b>176 198</b>                 |

**Note 28 : Charges générales d'exploitation**

Les autres charges d'exploitation totalisent 26 482 KTND au 30/06/2022 se détaillant ainsi:

|   | <b>Jusqu'au<br/>30-06-2022</b> | <b>Jusqu'au<br/>30-06-2021</b> | <b>Jusqu'au<br/>31-12-2021</b> |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Frais d'exploitation non bancaires            | 9 783                          | 8 702                          | 17 380                         |
| Autres charges générales d'exploitation       | 16 699                         | 15 898                         | 32 429                         |
| <b>Total Charges générales d'exploitation</b> | <b>26 482</b>                  | <b>24 600</b>                  | <b>49 809</b>                  |

Les autres charges générales d'exploitation totalisent 16 699 KTND au 30/06/2022 se détaillant ainsi:

|  | Jusqu'au<br>30-06-2022 | Jusqu'au<br>30-06-2021 | Jusqu'au<br>31-12-2021 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Loyers commerciaux                                   | 2 181                  | 2 185                  | 4 409                  |
| Maintenance logiciel informatique                    | 2 447                  | 2 209                  | 4 696                  |
| Autres services extérieurs                           | 479                    | 437                    | 943                    |
| Assurance globale banque                             | 416                    | 375                    | 791                    |
| Maintenance matériel informatique                    | 716                    | 685                    | 1 463                  |
| Entretien et nettoyage immeubles                     | 382                    | 292                    | 704                    |
| Loyer personnel logements de fonction                | 140                    | 173                    | 329                    |
| Gardiennage et surveillance                          | 800                    | 780                    | 1 560                  |
| Assurance immeubles et voitures                      | 233                    | 244                    | 468                    |
| Honoraires commissaires aux comptes                  | 383                    | 245                    | 538                    |
| Rémunération d'intermédiaires                        | 570                    | 626                    | 1 106                  |
| Sous-traitance archives                              | 76                     | 73                     | 156                    |
| Frais judiciaires                                    | 60                     | 81                     | 213                    |
| Entretien et réparation divers                       | 296                    | 214                    | 596                    |
| honoraires service assistance Société Générale       | -                      | 48                     | (5)                    |
| Sous- traitance informatique                         | 11                     | 14                     | 28                     |
| Commissions Fond de garantie des Dépôts bancaires *  | 7 509                  | 7 217                  | 14 434                 |
| <b>Total Autres charges générales d'exploitation</b> | <b>16 699</b>          | <b>15 898</b>          | <b>32 429</b>          |

\*Contribution au Fonds de Garantie des Dépôts prévue par le décret gouvernemental N° 2017-268 du 1er février 2017.

### Note 29 : Impôt sur les sociétés

L'impôt sur les sociétés totalise 37 634 KTND se détaillant ainsi:

|   | Jusqu'au<br>30-06-2022 | Jusqu'au<br>30-06-2021 | Jusqu'au<br>31-12-2021 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Résultat comptable avant dotations aux provisions et impôt</b> | <b>127 757</b>         | <b>115 917</b>         | <b>229 187</b>         |
| (+) Déductions nets Réintégrations                                | (667)                  | 4 074                  | 20 490                 |
| <b>Résultat fiscal avant provisions</b>                           | <b>127 090</b>         | <b>119 991</b>         | <b>249 677</b>         |
| - Déduction provisions  | 22 552                 | 28 367                 | 62 177                 |
| <b>Résultat fiscal</b>  | <b>104 538</b>         | <b>91 624</b>          | <b>187 500</b>         |
| Réinvestissement  | -                      | -                      | 10 388                 |
| <b>Résultat fiscal après réinvestissement</b>                     | <b>104 538</b>         | <b>91 624</b>          | <b>177 112</b>         |
| Taux d'impôt  | 35,00%                 | 35,00%                 | 35,00%                 |
| <b>Impôt sur les sociétés</b>                                     | <b>36 588</b>          | <b>32 068</b>          | <b>61 989</b>          |
| Taux de la contribution sociale de solidarité                     | 1,00%                  | 3,00%                  | 3,00%                  |
| <b>Contribution sociale de solidarité</b>                         | <b>1 046</b>           | <b>2 749</b>           | <b>5 313</b>           |
| <b>Impôt sur les sociétés</b>                                     | <b>37 634</b>          | <b>34 817</b>          | <b>67 303</b>          |

### Note 30: Solde en gain/perte provenant des autres éléments extraordinaires

Le Solde en gain/perte provenant des autres éléments extraordinaires présente un solde nul au 30/06/2022

|  | Jusqu'au<br>30-06-2022 | Jusqu'au<br>30-06-2021 | Jusqu'au<br>31-12-2021 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Dons Exceptionnels   | -                      | -                      | (9 951)                |
| <b>Total Solde en gain/perte provenant des autres éléments extraordinaires</b> | <b>-</b>               | <b>-</b>               | <b>(9 951)</b>         |

### Note 31 : Résultat par Action

Le résultat par action au 30/06/2022, est de 1,945 DT.

|                                   | Jusqu'au<br>30-06-2022 | Jusqu'au<br>30-06-2021 | Jusqu'au<br>31-12-2021 |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Résultat de la période            | 67 210                 | 35 096                 | 81 369                 |
| Capital social - nombre de titres | 34 560 000             | 34 560 000             | 34 560 000             |
| Résultat par action en DT         | 1,945                  | 1,016                  | 2,354                  |

Le résultat par action ainsi déterminé en 2022 correspond à la fois au résultat de base par action et au résultat dilué par action, tels que définis par les normes comptables. Il est calculé en divisant le résultat net de l'exercice attribuable aux actions ordinaires et aux certificats d'investissement par le nombre moyen pondéré d'actions et de certificats d'investissement en circulation au cours de l'exercice.

### 3.6- Notes sur l'état de flux de trésorerie

#### Note 32 : Liquidités et équivalents de liquidités

|   | Jusqu'au<br>30-06-2022 | Jusqu'au<br>30-06-2021 | Jusqu'au<br>31-12-2021 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT           | 148 885                | 101 510                | 242 823                |
| Créances sur les établissements bancaires et financiers | 96 515                 | 81 543                 | 84 360                 |
| Emprunts auprès de la banque centrale                   | -                      | (5 094)                | (6)                    |
| Dépôts des établissements bancaires                     | (2 756)                | (31 656)               | (67 326)               |
| Dépôts des établissements financiers *                  | (14)                   | (316)                  | (241)                  |
| <b>Total</b>  | <b>242 630</b>         | <b>145 987</b>         | <b>259 610</b>         |

\*En application du paragraphe 27 de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires "Constituent des équivalents de liquidités ... les dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers Payables dans un délai inférieur à 3 mois à partir de leur octroi en sont déduits."

#### Note 33: Evènements postérieurs à la date de clôture

Les présents états financiers ont été autorisés pour publication par le Conseil d'Administration du 30 Août 2022. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

# **AVIS D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2022**

***Mesdames et Messieurs les actionnaires de l'Union Internationale de Banques - UIB***

## ***Introduction***

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale du 16 Avril 2021 et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de l'Union Internationale de Banques « UIB », arrêtés au 30 juin 2022, et faisant apparaître à cette date des capitaux propres positifs de 785 649 KDT y compris un résultat bénéficiaire de 67 210 KDT.

Nous avons effectué un examen limité du bilan et de l'état des engagements hors bilan de l'Union Internationale de Banques « UIB », arrêtés au 30 juin 2022, ainsi que de l'état de résultat, de l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Les organes de direction et d'administration sont responsables de l'établissement et de la présentation sincère de cette information financière intermédiaire conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur cette information financière intermédiaire sur la base de notre examen limité.

## ***Etendue de l'examen limité***

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité. Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est substantiellement inférieure à celle d'un audit effectué selon les normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

## **Conclusion**

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de l'Union Internationale de Banques « UIB », au 30 Juin 2022, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

**Tunis, le 30 août 2022**

### **Les commissaires aux comptes**

**FINOR**  
**Walid Ben Salah**

**AMC Ernst & Young**  
**Noureddine Hajji**

## **AVIS DES SOCIETES**

### **ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**

#### **Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie - UBCI**

**Siège social : 139 Avenue de la Liberté – Tunis**

L'Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie - UBCI publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2022. Ces états sont accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes, Mr Mourad GUELLATY (Cabinet Mourad GUELLATY et Associés) et Mr Wael KETATA (Cabinet DELTA CONSULT).

**BILAN**  
**ARRÊTÉ AU 30 JUIN 2022**  
(EN MILLIERS DE DINARS)

|  | Note | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       |
|--|------|------------------|------------------|------------------|
| <b><u>ACTIF</u></b>  |      |                  |                  |                  |
| AC 1 - Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT               | 5.1  | 189 133          | 224 500          | 327 304          |
| AC 2 - Créances sur les établissements bancaires et financiers (*) | 5.2  | 641 285          | 615 676          | 410 730          |
| AC 3 - Créances sur la clientèle (*)                               | 5.3  | 2 748 211        | 2 469 349        | 2 542 620        |
| AC 4 - Portefeuille-titre commercial                               | 5.4  | 5 548            | 404              | 404              |
| AC 5 - Portefeuille d'investissement                               | 5.5  | 424 027          | 387 316          | 520 961          |
| AC 6 - Valeurs immobilisées  | 5.6  | 53 652           | 37 655           | 42 060           |
| AC 7 - Autres actifs   | 5.7  | 165 977          | 96 038           | 130 929          |
| <b>TOTAL ACTIF</b>   |      | <b>4 227 833</b> | <b>3 830 938</b> | <b>3 975 008</b> |
| <b><u>PASSIF</u></b>   |      |                  |                  |                  |
| PA 1 - Banque Centrale et CCP                                      | 5.8  | 236 502          | -                | -                |
| PA 2 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | 5.9  | 80 377           | 50 206           | 121 984          |
| PA 3 - Dépôts et avoirs de la clientèle                            | 5.10 | 3 078 107        | 2 942 383        | 3 084 803        |
| PA 4 - Emprunts et Ressources spéciales (*)                        | 5.11 | 114 351          | 138 006          | 93 353           |
| PA 5 - Autres passifs (*)  | 5.12 | 258 490          | 278 574          | 227 669          |
| <b>TOTAL PASSIF</b>  |      | <b>3 767 827</b> | <b>3 409 169</b> | <b>3 527 809</b> |
| <b><u>CAPITAUX PROPRES</u></b>                                     |      |                  |                  |                  |
| CP 1 - Capital   |      | 100 008          | 100 008          | 100 008          |
| CP 2 - Réserves  |      | 332 187          | 309 580          | 309 580          |
| CP 4 - Autres capitaux propres                                     |      | 3                | 3                | 3                |
| CP 6 - Résultat de la période                                      |      | 27 808           | 12 178           | 37 608           |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>                                      | 5.13 | <b>460 006</b>   | <b>421 769</b>   | <b>447 199</b>   |
| <b>TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</b>                            |      | <b>4 227 833</b> | <b>3 830 938</b> | <b>3 975 008</b> |

(\*) : Les chiffres au 30 juin 2021 ont été retraités pour les besoins de la comparabilité (Voir note 3.9 sur les retraitements et reclassements).

**ÉTAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN**  
**ARRÊTÉ AU 30 JUIN 2022**  
(EN MILLIERS DE DINARS)

|  | <i>Note</i> | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       |
|--|-------------|------------------|------------------|------------------|
| <b><u>PASSIFS EVENTUELS</u></b>                                    |             |                  |                  |                  |
| <i>HB 1</i> - Cautions, avals et autres garanties données          | <i>5.14</i> | 890 461          | 1 102 443        | 994 277          |
| <i>HB 2</i> - Crédits documentaires                                | <i>5.15</i> | 273 516          | 281 934          | 294 218          |
| <i>HB 3</i> – Actifs donnés en garantie                            | <i>5.16</i> | 232 000          | -                | -                |
| <b>TOTAL DES PASSIFS ÉVENTUELS</b>                                 |             | <b>1 395 977</b> | <b>1 384 377</b> | <b>1 288 495</b> |
| <b><u>ENGAGEMENTS DONNÉS</u></b>                                   |             |                  |                  |                  |
| <i>HB 4</i> - Engagements de financement en faveur de la clientèle | <i>5.17</i> | 249 614          | 171 732          | 177 036          |
| <i>HB 5</i> - Engagements sur titres (Participations non libérées) | <i>5.18</i> | 8                | 8                | 8                |
| <b>TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNÉS</b>                                |             | <b>249 622</b>   | <b>171 740</b>   | <b>177 044</b>   |
| <b><u>ENGAGEMENTS REÇUS</u></b>                                    |             |                  |                  |                  |
| <i>HB 7</i> - Garanties reçues                                     | <i>5.19</i> | 1 725 417        | 1 887 728        | 1 771 745        |
| <b>TOTAL DES ENGAGEMENTS REÇUS</b>                                 |             | <b>1 725 417</b> | <b>1 887 728</b> | <b>1 771 745</b> |

**ÉTAT DE RÉSULTAT**  
**PÉRIODE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 30 JUIN 2022**  
(EN MILLIERS DE DINARS)

|  | <i>Notes</i> | Semestre<br>clos le<br>30/06/2022 | Semestre<br>clos le<br>30/06/2021 | Exercice<br>clos le<br>31/12/2021 |
|--|--------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Produits d'exploitation bancaire :</b>  |              |                                   |                                   |                                   |
| <b>PR 1</b> - Intérêts et revenus assimilés (*)  | 5.20         | 125 693                           | 118 902                           | 239 959                           |
| <b>PR 2</b> – Commissions (*)  | 5.21         | 33 071                            | 30 973                            | 63 446                            |
| <b>PR 3</b> - Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières                                       | 5.22         | 18 609                            | 14 011                            | 29 797                            |
| <b>PR 4</b> - Revenus du portefeuille d'investissement (*)   | 5.23         | 16 097                            | 11 569                            | 26 941                            |
| <b>Total produits d'exploitation bancaire</b>  |              | <b>193 470</b>                    | <b>175 455</b>                    | <b>360 143</b>                    |
| <b>Charges d'exploitation bancaire :</b>   |              |                                   |                                   |                                   |
| <b>CH 1</b> - Intérêts encourus et charges assimilées  | 5.24         | (47 054)                          | (42 591)                          | (87 203)                          |
| <b>CH 2</b> - Commissions encourues  |              | (3 039)                           | (2 747)                           | (7 044)                           |
| <b>Total charges d'exploitation bancaire</b>   |              | <b>(50 093)</b>                   | <b>(45 338)</b>                   | <b>(94 247)</b>                   |
| <b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>  |              | <b>143 377</b>                    | <b>130 117</b>                    | <b>265 896</b>                    |
| <b>PR 5 / CH 4</b> - Dotations aux provisions et résultat de corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif | 5.25         | 2 321                             | (14 514)                          | (8 493)                           |
| <b>PR 6 / CH 5</b> - Dotations aux provisions et résultat de corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement  | 5.26         | 1 728                             | 1 194                             | 3 184                             |
| <b>PR 7</b> - Autres produits d'exploitation (*)   |              | 171                               | 144                               | 987                               |
| <b>CH 6</b> - Charges de personnel   | 5.27         | (58 509)                          | (57 016)                          | (133 803)                         |
| <b>CH 7</b> - Charges générales d'exploitation   | 5.28         | (34 223)                          | (28 911)                          | (60 482)                          |
| <b>CH 8</b> - Dotations aux amortissements des immobilisations   |              | (4 079)                           | (3 668)                           | (7 662)                           |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>   |              | <b>50 786</b>                     | <b>27 346</b>                     | <b>59 627</b>                     |
| <b>PR 8 / CH 9</b> - Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires                                      | 5.29         | (6 886)                           | (306)                             | (376)                             |
| <b>CH 11</b> - Impôts sur les sociétés   | 5.30         | (16 092)                          | (14 862)                          | (16 908)                          |
| <b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>   |              | <b>27 808</b>                     | <b>12 178</b>                     | <b>42 343</b>                     |
| <b>PR 9 / CH 10</b> - Pertes provenant des éléments extraordinaires  | 5.31         | -                                 | -                                 | (4 735)                           |
| <b>RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>  |              | <b>27 808</b>                     | <b>12 178</b>                     | <b>37 608</b>                     |
| Effets des modifications comptables  |              | -                                 | -                                 | -                                 |
| <b>RESULTAT NET DE LA PERIODE APRES MODIFICATIONS COMPTABLES</b>   |              | <b>27 808</b>                     | <b>12 178</b>                     | <b>37 608</b>                     |
| <b>RESULTAT PAR ACTION (DT)</b>  |              | <b>1,390</b>                      | <b>0,609</b>                      | <b>1,880</b>                      |

(\*) : Les chiffres au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2021 ont été retraités pour les besoins de la comparabilité (Voir note 3.9 sur les retraitements et reclassements).

**ÉTAT DE FLUX DE TRÉSORERIE**  
**PÉRIODE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 30 JUIN 2022**  
(EN MILLIERS DE DINARS)

|  | <i>Notes</i> | Semestre<br>clos le<br>30/06/2022 | Semestre<br>clos le<br>30/06/2021 | Exercice<br>clos le<br>31/12/2021 |
|--|--------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b><u>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITES D'EXPLOITATION</u></b>                             |              |                                   |                                   |                                   |
| Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus du portefeuille d'investissement)     |              | 176 837                           | 164 020                           | 336 567                           |
| Charges d'exploitation bancaire décaissées   |              | (51 341)                          | (46 680)                          | (95 496)                          |
| Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à des établissements financiers (*) |              | (45 789)                          | 8 878                             | 11 413                            |
| Dépôts / Retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers             |              | -                                 | (40)                              | (38)                              |
| Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle (*)                  |              | (221 003)                         | (9 248)                           | (89 582)                          |
| Dépôts / Retraits de dépôts auprès de la clientèle   |              | (6 531)                           | 299 258                           | 442 334                           |
| Sommes versées au personnel et créditeurs divers   |              | (64 976)                          | (114 415)                         | (163 840)                         |
| Titres de placement / Titres de transaction  |              | (5 015)                           | -                                 | -                                 |
| Autres flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation                                    |              | (37 853)                          | 133 720                           | 7 971                             |
| Sommes versées à l'État  |              | (5 228)                           | (4 984)                           | (25 175)                          |
| <b>Flux de trésorerie provenant / affectés aux activités d'exploitation</b>                    |              | <b>(260 899)</b>                  | <b>430 509</b>                    | <b>424 154</b>                    |
| <b><u>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u></b>                           |              |                                   |                                   |                                   |
| Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement                             |              | 23 879                            | 24 429                            | 30 060                            |
| Acquisitions / cessions du portefeuille d'investissement                                       |              | 88 592                            | (40 730)                          | (163 652)                         |
| Acquisitions / cessions des immobilisations  |              | (15 572)                          | (5 666)                           | (14 064)                          |
| <b>Flux de trésorerie provenant / affectés aux activités d'investissement</b>                  |              | <b>96 899</b>                     | <b>(21 967)</b>                   | <b>(147 656)</b>                  |
| <b><u>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</u></b>                             |              |                                   |                                   |                                   |
| Augmentation / diminution des ressources spéciales   |              | 20 808                            | (38 411)                          | (78 831)                          |
| Dividendes versés  |              | (15 001)                          | (19 983)                          | (19 983)                          |
| <b>Flux de trésorerie provenant / affectés aux activités de financement</b>                    |              | <b>5 807</b>                      | <b>(58 394)</b>                   | <b>(98 814)</b>                   |
| <b>VARIATION DE TRÉSORERIE</b>   |              | <b>(158 193)</b>                  | <b>350 148</b>                    | <b>177 684</b>                    |
| <b>TRÉSORERIE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE</b>   |              | <b>595 229</b>                    | <b>417 545</b>                    | <b>417 545</b>                    |
| <b>TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>   | <i>5.33</i>  | <b>437 036</b>                    | <b>767 693</b>                    | <b>595 229</b>                    |

(\*) : Les chiffres au 30 juin 2021 ont été retraités pour les besoins de la comparabilité (Voir note 3.9 sur les retraitements et reclassements).

## **1. PRÉSENTATION DE LA BANQUE**

*L'Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie* est une société anonyme au capital de **100.007.645** dinars, créée en décembre 1961, conformément à la loi N°67-51 du 7 décembre 1967 portant réglementation de la profession bancaire telle qu'abrogée par la loi n°2001-65 du 10 juillet 2001 relative aux établissements de crédit ayant été abrogée à son tour par la loi 2016-48 du 11 juillet 2016 relatives aux banques et aux établissements financiers.

L'UBCI est une banque de dépôt privée, détenue à raison de 38,997% par Serenity Capital Finance Holding.

Le capital social est divisé en 20.001.529 actions de 5 DT chacune.

## **2. RÉFÉRENTIEL D'ÉLABORATION DES ÉTATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**

Les états financiers intermédiaires de l'UBCI sont préparés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie notamment la norme comptable générale N°1, les normes comptables bancaires (NCT 21 à 25) applicables à partir du 1<sup>er</sup> janvier 1999 et aux règles de la Banque Centrale de la Tunisie édictées par la circulaire n° 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par les textes subséquents.

## **3. MÉTHODES COMPTABLES APPLIQUÉES**

Les états financiers intermédiaires de l'UBCI sont élaborés sur la base de la mesure des éléments du patrimoine au coût historique.

Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

### **3.1 COMPTABILISATION DES ENGAGEMENTS ET DES REVENUS Y AFFERENTS**

Les engagements de la banque sont composés des rubriques suivantes :

- Portefeuille escompte,
- Comptes débiteurs de la clientèle,
- Crédits sur ressources spéciales,
- Autres crédits à la clientèle, et
- Engagements par signature.

#### ***Comptabilisation des engagements de financement***

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

#### ***Comptabilisation des crédits accordés à la clientèle***

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

### ***Classification des engagements***

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

(i) Les actifs courants (Classe 0) :

Sont considérés comme actifs courants, les actifs dont la réalisation ou le recouvrement intégral dans les délais, paraissent assurés.

(ii) Les actifs à surveiller (Classe 1) :

Ce sont les engagements dont la réalisation, ou le recouvrement intégral dans les délais sont encore assurés et qui sont détenus par des entreprises qui sont dans un secteur d'activité qui connaît des difficultés, ou dont la situation financière se dégrade.

(iii) Les actifs incertains (Classe 2) :

Ce sont tous les actifs dont la réalisation et le recouvrement intégral dans les délais sont incertains et qui sont détenus sur des entreprises qui connaissent des difficultés financières ou autres, pouvant mettre en cause leur validité et nécessitant la mise en œuvre de mesures de redressement.

Ces engagements englobent des actifs dont les retards de paiements des intérêts ou du principal sont supérieurs à 90 jours, sans excéder 180 jours.

(iv) Les créances préoccupantes (Classe 3) :

Ce sont tous les actifs dont la réalisation ou le recouvrement sont menacés, et qui sont détenus sur des entreprises dont la situation suggère un degré de perte éventuelle (ce sont des entreprises qui représentent avec plus de gravité les caractéristiques de la classe 2).

Ces engagements englobent des actifs dont les retards de paiements des intérêts ou du principal sont supérieurs à 180 jours, sans excéder 360 jours.

(v) Les créances compromises (Classe 4) :

Font partie de cette classe les créances pour lesquelles les retards de paiement sont supérieurs à 360, jours et les créances ayant fait l'objet de recouvrement en contentieux.

### ***Immobilisations données en leasing***

Conformément à la norme comptable relative aux contrats de location (NCT 41), approuvée par l'arrêté du Ministre des Finances du 28 janvier 2008, la banque comptabilise dans son bilan les actifs détenus en vertu d'un contrat de location financement selon l'approche économique et les présente comme des créances pour un montant égal à l'investissement net dans le contrat de location.

### ***Provisions sur les engagements***

#### **a- Provisions individuelles**

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

(i) Prise en compte des garanties

Les garanties qui ont été considérées comme juridiquement valables sont :

- Les garanties reçues de la part de l'État tunisien, des banques et des compagnies d'assurance, lorsqu'elles sont matérialisées ;
- Les garanties matérialisées par des instruments financiers ;
- Les hypothèques dûment enregistrées et portant sur des biens immatriculés à la conservation de la propriété foncière, réalisables dans un délai raisonnable ;
- Les promesses d'hypothèques portant sur des terrains acquis auprès de l'AFH, l'AFI ou l'AFT ;

(ii) Taux de provision

Les provisions sur engagements sont déterminées conformément aux normes prudentielles de division, de couverture des risques et de suivi des engagements, objet de la circulaire BCT n° 91-24, telle que modifiée par les textes subséquents, qui définit les taux minima de provisionnement de la manière suivante :

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

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

**b- Provisions collectives**

La banque constitue des provisions collectives en couverture des risques latents sur les engagements courants et les engagements nécessitant un suivi particulier, conformément à la circulaire n° 91-24 relative à la division, couverture des risques et suivi des engagements telle que modifiée par la circulaire n° 2022-02.

Conformément à la circulaire précitée, la banque a comptabilisé des dotations aux provisions complémentaires, au 30 juin 2022, d'un montant de 2 000 KDT.

Compte tenu de ces dotations, les provisions collectives constituées par la banque au 30 juin 2022, s'élèvent à **26 992 KDT**.

**c- Provisions individuelles additionnelles**

La circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 2013-21 du 31 décembre 2013 a instauré l'obligation pour les établissements de crédit de constituer des provisions additionnelles sur les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 3 ans couvertes par des garanties hypothécaires et ce, conformément aux quotités minimales suivantes :

- 40% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 de 3 à 5 ans ;
- 70% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 de 6 et 7 ans ;
- 100% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 8 ans.

Les provisions additionnelles constituées par la banque s'élevaient, au 31 décembre 2021, à **22 308 KDT**. Au 30 juin 2022, lesdites provisions additionnelles s'élèvent à **23 341 KDT**.

### ***Comptabilisation des revenus sur créances de la clientèle***

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

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

Les intérêts courus et non échus relatifs aux prêts classés parmi les « actifs courants » (classe A) et parmi les « actifs nécessitant un suivi particulier » (classe B1), au sens de la circulaire BCT n°91-24, sont portés en résultat à mesure qu'ils sont courus.

### **3.2 PORTEFEUILLE ENCAISSEMENT / COMPTES EXIGIBLES APRES ENCAISSEMENT**

La banque a opté pour le traitement des valeurs remises par les clients pour encaissement au sein de la comptabilité financière. Les comptes utilisés sont annulés pour les besoins de la présentation. Seul le solde entre le portefeuille encaissement et les comptes exigibles après encaissement est présenté au niveau des états financiers.

### **3.3 COMPTABILISATION DU PORTEFEUILLE - TITRES ET DES REVENUS Y AFFERENTS**

#### ***Composition du portefeuille-titres***

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

#### **(i) Le portefeuille-titres commercial :**

- a) **Titres de transaction** : Ce sont des titres qui se distinguent par leur courte durée de détention (inférieure à 3 mois), et par leur liquidité.
- b) **Titres de placement** : Ce sont les titres qui ne répondent pas aux critères retenus pour les titres de transaction ou d'investissement.

#### **(ii) Le portefeuille d'investissement :**

- a) **Titres d'investissements** : Ce sont des titres à revenu fixe, acquis avec l'intention ferme de les détenir, en principe, jusqu'à leur échéance, suite à une décision qui résulte généralement d'une politique propre au portefeuille titre d'investissement.
- b) **Titres de participation** : Ce sont les titres dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la banque.
- c) **Parts dans les entreprises associées** : Ce sont les parts détenues dans les entreprises associées (sur lesquelles la banque exerce une influence notable, et les filiales qui ne sont pas intégrées globalement).

- d) Parts dans les entreprises liées : Ce sont les actions et parts de capital détenues par la banque dans la société mère et dans les entreprises filiales.

### ***Comptabilisation et évaluation à la date d'arrêté***

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

Les participations souscrites et non libérées sont enregistrées en engagements hors bilan pour leur valeur d'émission.

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

- Les titres de transaction : Ces titres sont évalués à la valeur de marché (le cours boursier moyen pondéré). La variation du cours consécutive à leur évaluation à la valeur de marché est portée en résultat.
- Les titres de placement : Chaque titre est valorisé séparément à la valeur de marché pour les titres cotés, et à la juste valeur pour les titres non cotés.

Il ne peut y avoir de compensation entre les plus-values latentes de certains titres avec les pertes latentes sur d'autres titres.

La moins-value latente ressortant de la différence entre la valeur comptable et la valeur de marché donne lieu à la constitution de provisions, contrairement aux plus-values latentes qui ne sont pas constatées.

- Les titres d'investissement : le traitement des plus-values latentes sur ces titres est le même que celui prévu pour les titres de placement. Les moins-values latentes ne font l'objet de provision que dans les deux cas suivant :
  - Une forte probabilité que l'établissement ne conserve pas ces titres jusqu'à l'échéance ;
  - L'existence de risques de défaillance de l'émetteur des titres.

### ***Comptabilisation des revenus sur portefeuille-titres***

Les intérêts sont comptabilisés en tenant compte de la séparation des exercices. Ainsi, les intérêts à recevoir sur les bons du Trésor souscrits sont constatés en résultat de la période.

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

Les plus-values de cession relatives aux titres d'investissement acquis dans le cadre de conventions de portage sont assimilées à des intérêts, et sont prises en compte parmi les revenus au fur et à mesure qu'elles sont courues.

## **3.4 COMPTABILISATION DES INTERETS ENCOURUS ET CHARGES ASSIMILEES**

Les intérêts encourus et charges assimilées sont pris en compte en résultat au fur et à mesure qu'ils sont courus. En revanche, les charges décaissées relatives à des exercices futurs ne sont pas comptabilisées en tant que charges de l'exercice, et sont portées au bilan de la banque en compte de régularisation actif.

### **3.5 COMPTABILISATION DES VALEURS IMMOBILISEES**

À leur date d'entrée dans le patrimoine de la banque, les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition. Elles font l'objet d'un amortissement linéaire aux taux suivants :

|   |      |
|---|------|
| - Immeubles   | 5 %  |
| - Fonds de commerce   | 5%   |
| - Travaux   | 10 % |
| - Coffres forts   | 5 %  |
| - Matériel de transport                                       | 20%  |
| - Équipements de bureaux                                      | 20%  |
| - Matériel informatique                                       | 25 % |
| - Matériel informatique - les grandes machines d'exploitation | 20 % |
| - Logiciels informatiques                                     | 33 % |
| - Logiciel ATLAS II   | 20%  |

### **3.6 CONVERSION DES OPERATIONS EN MONNAIES ETRANGERES**

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

Les charges et produits libellés en devises sont convertis en dinars sur la base du cours de change au comptant à la date de leur prise en compte.

### **3.7 ENGAGEMENTS DE RETRAITE**

La banque a opté jusqu'au 30 juin 2021 pour la comptabilisation progressive en passif des engagements de retraite correspondant à l'indemnité de retraite due, conformément à la convention collective applicable au secteur bancaire et aux autres avantages dus en application de la politique interne de la banque.

En l'absence de norme comptable tunisienne spécifique à l'évaluation des engagements de retraite dus au personnel, la banque évaluait lesdits engagements en application de la norme comptable internationale IAS 19 « avantages du personnel » traitant des avantages au personnel.

A partir du deuxième semestre 2021, ces engagements sont couverts par un contrat d'assurance avec la société CARTE VIE.

En effet, une convention d'assurance « indemnité de départ à la retraite et exécution des obligations du souscripteur par la législation en vigueur » a été signée avec la société CARTE VIE. Cette convention a pour objet la constitution par l'assureur d'un fonds collectif permettant à la banque de faire face à l'exécution de ses obligations envers ses salariés au moment de leur départ à la retraite.

Les cotisations payées par l'UBCI sont comptabilisées en charge de la période parmi les « charges du personnel ».

### 3.8 IMPOTS SUR LES SOCIETES

Le résultat fiscal est déterminé en application des règles de la réglementation fiscale en vigueur. Les dotations aux provisions sur créances ont été totalement déduites du résultat imposable.

### 3.9 NOTE SUR LES RETRAITEMENTS ET RECLASSEMENTS

- Des reclassements entre les postes du bilan, de l'état de résultat et de l'état de flux de trésorerie ont été effectués pour des considérations de présentation. De ce fait, la colonne comparative au 30 juin 2021 a été retraitée comme suit :

| Postes (bilan, état de résultat et état de flux de trésorerie)                               | 30.06.2021<br>Publié (en KDT) | Retraitement<br>(En KDT) | 30.06.2021<br>Retraité (en KDT) |
|--|-------------------------------|--------------------------|---------------------------------|
| <b>Retraitements du bilan :</b>  |                               |                          |                                 |
| AC 2 - Créances sur les établissements bancaires et financiers                               | 593 477                       | 22 199                   | 615 676                         |
| AC 3 - Créances sur la clientèle   | 2 491 548                     | (22 199)                 | 2 469 349                       |
| PA 4 - Emprunts et ressources spéciales  | 134 295                       | 3 711                    | 138 006                         |
| PA 5 - Autres passifs  | 282 285                       | (3 711)                  | 278 574                         |
| <b>Retraitements de l'état de résultat :</b>   |                               |                          |                                 |
| PR 1 - Intérêts et revenus assimilés   | 118 600                       | 302                      | 118 902                         |
| PR 2 - Commissions   | 29 842                        | 1 131                    | 30 973                          |
| PR 7 - Autres produits d'exploitation  | 1 577                         | (1 433)                  | 144                             |
| <b>Retraitements de l'état de flux de trésorerie :</b>                                       |                               |                          |                                 |
| - Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à des établissements financiers | -                             | 8 878                    | 8 878                           |
| - Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle                  | (370)                         | (8 878)                  | (9 248)                         |

- Des reclassements entre les postes de l'état de résultat ont été effectués pour des considérations de présentation. De ce fait, la colonne comparative au 31 décembre 2021 a été retraitée comme suit :

| Postes de l'état de résultat                    | 31.12.2021<br>Publié (en KDT) | Retraitement<br>(en KDT) | 31.12.2021<br>Retraité (en KDT) |
|---|-------------------------------|--------------------------|---------------------------------|
| <b>Retraitements de l'état de résultat :</b>    |                               |                          |                                 |
| PR 1 - Intérêts et revenus assimilés            | 238 609                       | 1 350                    | 239 959                         |
| PR 2 - Commissions                              | 61 179                        | 2 267                    | 63 446                          |
| PR 4 - Revenus du portefeuille d'investissement | 27 671                        | (730)                    | 26 941                          |
| PR 7 - Autres produits d'exploitation           | 3 874                         | (2 887)                  | 987                             |

## **4. FAITS MARQUANTS DE LA PERIODE CLOSE LE 30 JUIN 2022**

### **4.1 MISE EN PLACE D'UN NOUVEAU SYSTEME D'INFORMATION**

Suite au changement de l'actionnaire de référence survenu en mars 2021, l'UBCI a été amenée à la mise en œuvre des travaux de remplacement de son système d'information par un nouveau système complètement indépendant de celui du groupe BNP Paribas.

C'est dans ce cadre, et après validation du Conseil d'administration réuni le 28 février 2022, que l'UBCI a signé le 28 mars 2022, avec le prestataire PROFINCH, un contrat ayant pour objet l'acquisition de son global bancaire.

La solution retenue par la Banque est Flexcube de l'Editeur mondial ORACLE. Elle sera complétée par la solution BFI pour le traitement des chèques et des effets et par la solution de l'Editeur FINASTRA en remplacement de Connexis Cash et Connexis Trade.

### **4.2 CONTROLE SOCIAL EN COURS**

L'UBCI a fait l'objet d'une vérification sociale au titre de la période allant de 2018 à 2020.

Une notification préliminaire a été adressée à la banque le 17 mars 2022 portant sur un redressement de 2 115 KDT dont un montant de 478 KDT de pénalités de retard arrêté à cette date.

A la date du 23 mars 2022, la banque a formulé sa réponse sur les chefs de redressement notifiés.

Suite à divers échanges entre l'UBCI et la CNSS, cette dernière a notifié, en date du 07 juin 2022, quinze états de liquidation portant sur le montant en principal, soit 1.637 KDT.

Au 30 juin 2022, les risques estimés à ce titre sont couverts par des provisions pour risques et charges.

## 5. NOTES EXPLICATIVES

(Les chiffres sont exprimés en KDT : milliers de Dinars Tunisiens)

### NOTE 5.1 - CAISSE ET AVOIRS AUPRÈS DE LA BCT, CCP ET TGT

Le solde de cette rubrique a atteint au 30 Juin 2022 un montant de 189 133 KDT contre 224 500 KDT au 30 Juin 2021 et s'analyse comme suit :

|                        | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Caisse                 | 30 153         | 26 039         | 24 747         |
| Comptes ordinaires BCT | 158 980        | 198 461        | 302 557        |
| <b>TOTAL EN KDT</b>    | <b>189 133</b> | <b>224 500</b> | <b>327 304</b> |

### NOTE 5.2 - CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS

Le solde de cette rubrique a atteint au 30 Juin 2022 un montant de 641 285 KDT contre 615 676 KDT au 30 Juin 2021 et se présente comme suit :

|                                       | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Banque Centrale de Tunisie            | 191 847        | 416 652        | 172 413        |
| Banques de dépôts                     | 195 000        | 130 000        | 100 000        |
| Pension livrée                        | 99 999         | -              | 100 000        |
| Banques non résidentes                | 77 920         | 46 690         | 17 460         |
| Organismes financiers spécialisés (*) | 75 451         | 22 201         | 19 664         |
| Créances rattachées                   | 1 068          | 133            | 1 193          |
| <b>TOTAL EN KDT</b>                   | <b>641 285</b> | <b>615 676</b> | <b>410 730</b> |

(\*) : Les chiffres au 30 juin 2021 ont été retraités pour les besoins de la comparabilité (voir note 3.9).

La ventilation des créances sur les établissements bancaires et financiers selon la durée résiduelle se présente comme suit :

|                                   | Jusqu'à 3 mois | Plus de 3 mois et moins d'1 an | Plus d'1 an et moins de 5 ans | Plus de 5 ans | Total          |
|-----------------------------------|----------------|--------------------------------|-------------------------------|---------------|----------------|
| Banque Centrale de Tunisie        | 191 847        | -                              | -                             | -             | 191 847        |
| Banques de dépôts                 | 195 000        | -                              | -                             | -             | 195 000        |
| Pension livrée                    | 99 999         | -                              | -                             | -             | 99 999         |
| Banques non résidentes            | 77 920         | -                              | -                             | -             | 77 920         |
| Organismes financiers spécialisés | 20 372         | 12 072                         | 30 180                        | 12 827        | 75 451         |
| Créances rattachées               | 1 068          | -                              | -                             | -             | 1 068          |
| <b>TOTAL EN KDT</b>               | <b>586 206</b> | <b>12 072</b>                  | <b>30 180</b>                 | <b>12 827</b> | <b>641 285</b> |

La ventilation des créances sur les établissements bancaires et financiers selon la nature des relations se présente comme suit :

|  | Entreprises<br>liées | Co-<br>entreprises | Autres         | Total          |
|--|----------------------|--------------------|----------------|----------------|
| <b>Banque Centrale (1)</b>   | -                    | -                  | 191 847        | 191 847        |
| - Placements en devises  | -                    | -                  | 191 847        | 191 847        |
| <b>Banques de dépôts (2)</b>   | -                    | -                  | 195 000        | 195 000        |
| - Placements en dinars   | -                    | -                  | 195 000        | 195 000        |
| <b>Pension livrée (3)</b>  | -                    | -                  | 99 999         | 99 999         |
| - Pension livrée   | -                    | -                  | 99 999         | 99 999         |
| <b>Banques non résidentes (4)</b>  | 88                   | -                  | 77 832         | 77 920         |
| - Comptes Nostri   | 88                   | -                  | 77 832         | 77 920         |
| <b>Organismes financiers spécialisés (5)</b>   | -                    | -                  | 75 451         | 75 451         |
| - Comptes ordinaires   | -                    | -                  | 3              | 3              |
| - Prêts en dinars  | -                    | -                  | 75 448         | 75 448         |
| <b>Créances Rattachées (6)</b>   | -                    | -                  | 1 068          | 1 068          |
| - Créances rattachées  | -                    | -                  | 1 068          | 1 068          |
| <b>Total Établissements Bancaires et Financiers<br/>en KDT (1) + (2) + (3) + (4) + (5) + (6)</b> | <b>88</b>            | <b>-</b>           | <b>641 197</b> | <b>641 285</b> |

### NOTE 5.3- CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE

Le solde de ce poste s'élève au 30 Juin 2022 à 2 748 211 KDT contre à 2 491 548 KDT au 30 Juin 2021 et se détaille comme suit :

|  |     | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       |
|--|-----|------------------|------------------|------------------|
| Portefeuille escompte (*)                        | (1) | 2 492 533        | 2 233 739        | 2 346 532        |
| - Activités hors leasing                         |     | 2 303 583        | 2 053 792        | 2 166 381        |
| - Activité de leasing                            |     | 188 950          | 179 947          | 180 151          |
| Comptes débiteurs de la clientèle                | (2) | 177 699          | 159 534          | 123 085          |
| Crédits sur ressources spéciales                 | (3) | 15 139           | 13 430           | 10 797           |
| Autres crédits à la clientèle                    | (4) | 262 921          | 253 061          | 256 890          |
| Créances rattachées aux comptes de la clientèle  |     | 5 698            | 6 295            | 5 556            |
| <b>TOTAL BRUT EN KDT</b>                         |     | <b>2 953 990</b> | <b>2 666 059</b> | <b>2 742 860</b> |
| <b>Moins : Agios réservés classes 2, 3&amp;4</b> |     | <b>(14 632)</b>  | <b>(14 894)</b>  | <b>(14 362)</b>  |
| <b>Moins : Provisions</b>                        | (5) | <b>(191 147)</b> | <b>(181 816)</b> | <b>(185 877)</b> |
| - Provisions individuelles                       |     | (164 155)        | (157 611)        | (160 885)        |
| <i>dont provisions additionnelles</i>            |     | (23 341)         | (22 501)         | (22 308)         |
| - Provisions collectives                         |     | (26 992)         | (24 205)         | (24 992)         |
| <b>TOTAL NET EN KDT</b>                          | (6) | <b>2 748 211</b> | <b>2 469 349</b> | <b>2 542 620</b> |

(\*) : Les chiffres au 30 juin 2022 ont été retraités pour les besoins de la comparabilité (voir note 3.9).

(1) Portefeuille escompte

Le portefeuille escompte enregistre l'ensemble des effets à l'escompte détenus par la banque et qui matérialisent des crédits qu'elle a octroyé à ses clients. Il s'agit des effets de transactions commerciales et des billets de mobilisation représentatifs notamment de crédits de financement de stocks, de crédits de démarrage, de préfinancements d'exportations, de crédits à moyen et long terme, etc.

(2) Comptes débiteurs de la clientèle

Le solde de ce compte correspond aux comptes débiteurs des clients ordinaires (autres que les classes 2, 3 et 4).

(3) Crédits sur ressources spéciales

Ces crédits sont financés sur des fonds spéciaux d'origine budgétaire ou extérieure affectés à des opérations de financement spécifiques. Les crédits impayés, douteux et litigieux ou en contentieux sont maintenus dans la rubrique d'origine.

(4) Autres crédits à la clientèle

Le solde de cette rubrique s'élève au 30 Juin 2022 à 262 921 KDT contre un solde de 253 061 KDT au 30 Juin 2021 et s'analyse comme suit :

|   | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Créances douteuses  | 192 987        | 191 274        | 196 037        |
| Valeurs impayées  | 22 236         | 17 936         | 18 448         |
| Arrangements, rééchelonnements et consolidations                        | 46 969         | 43 393         | 42 035         |
| Avances sur comptes à terme, bons de caisse et placements en devise (i) | 729            | 458            | 370            |
| <b>Total des autres crédits à la clientèle</b>                          | <b>262 921</b> | <b>253 061</b> | <b>256 890</b> |

(i) Ce sont des avances accordées à la clientèle autres que bancaires ou financières. Ces avances sont rémunérées par la perception d'au moins 15 jours d'intérêts calculés au taux appliqué aux comptes à terme ou aux bons de caisse, majoré d'un point de pourcentage. Cette avance est garantie par le nantissement du bon de caisse.

(5) Provisions sur crédits à la clientèle (collectives et individuelles)

|   |                |
|---|----------------|
| <b>Provisions au 31 Décembre 2021</b>         | <b>185 877</b> |
| <b>Dotations aux provisions individuelles</b> | <b>6 371</b>   |
| - Dont provisions additionnelles              | 1 851          |
| <b>Dotations aux provisions collectives</b>   | <b>2 000</b>   |
| <b>Reprises sur provisions</b>                | <b>(3 101)</b> |
| - Dont provisions additionnelles              | (818)          |
| <b>Provisions au 30 Juin 2022</b>             | <b>191 147</b> |

(6) La répartition des engagements bilan de la clientèle selon leur classification se détaille comme suit au 30 Juin 2022 :

|  |                  |
|--|------------------|
| <i>Engagement total créances classées C0 et C1</i>                                   | 2 749 299        |
| <i>Engagement total des créances classées C2, C3 et C4</i>                           | 204 691          |
| <b>Engagement Total Brut</b>   | <b>2 953 990</b> |
| <i>Moins : Agios réservés sur créances classées</i>                                  | (14 632)         |
| <b>Créances clientèles nettes des agios réservés</b>                                 | <b>2 939 358</b> |
| <i>Moins : provisions individuelles</i>  | (164 155)        |
| <b>Créances clientèles nettes des agios réservés et des provisions individuelles</b> | <b>2 775 203</b> |
| <i>Moins : Provisions collectives</i>  | (26 992)         |
| <b>Total des engagements nets d'agios et de provisions</b>                           | <b>2 748 211</b> |

La répartition des engagements bilan et hors bilan de la clientèle selon leur classification se présente comme suit au 30 Juin 2022 :

|  |                  |
|--|------------------|
| <i>Engagement total créances Bilan classées C0 et C1</i>                         | 2 749 299        |
| <i>Engagement total créances Hors Bilan classées C0 et C1</i>                    | 484 080          |
| <i>Engagement total des créances Bilan classées C2, C3 et C4</i>                 | 204 691          |
| <i>Engagement total des créances Hors Bilan classées C2, C3 et C4</i>            | 3 868            |
| <b>Engagement Total Brut</b>   | <b>3 441 938</b> |
| <i>Moins : Agios réservés sur créances classées</i>                              | (14 632)         |
| <b>Créances clientèle nettes d'agios réservés</b>                                | <b>3 427 306</b> |
| <i>Moins : Provisions individuelles (Bilan)</i>                                  | (164 155)        |
| <i>Moins : Provisions individuelles (Hors Bilan)</i>                             | (1 710)          |
| <b>Total provisions individuelles</b>  | <b>(165 865)</b> |
| <b>Créances clientèle nettes d'agios réservés et de provisions individuelles</b> | <b>3 261 441</b> |
| <i>Moins : Provisions collectives</i>  | (26 992)         |
| <b>Total des engagements nets d'agios et des provisions</b>                      | <b>3 234 449</b> |

#### NOTE 5.4– PORTEFEUILLE-TITRE COMMERCIAL

Le solde de ce poste s'élève à 5 548 KDT au 30 Juin 2022 contre un solde de 404 KDT au 30 Juin 2021. Il se présente comme suit :

|   | 30/06/2022   | 30/06/2021 | 31/12/2021 |
|---|--------------|------------|------------|
| Titres de transaction                         | 5 015        | -          | -          |
| Titres de placement à revenu variable         | 404          | 404        | 404        |
| Créances rattachées sur titres de transaction | 129          | -          | -          |
| <b>TOTAL EN KDT</b>                           | <b>5 548</b> | <b>404</b> | <b>404</b> |

## NOTE 5.5 – PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT

La valeur du portefeuille d'investissement s'élève au 30 Juin 2022 à 424 027 KDT contre 387 316 KDT au 30 Juin 2021 et s'analyse comme suit :

|   | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Titres de participation (i)                     | 11 713         | 12 513         | 11 713         |
| Parts dans les entreprises liées (ii)           | 5 811          | 5 775          | 5 795          |
| Titres d'investissement                         | 396 403        | 360 003        | 486 956        |
| Créances rattachées aux titres d'investissement | 12 076         | 10 933         | 18 481         |
| <b>TOTAL BRUT</b>                               | <b>426 003</b> | <b>389 224</b> | <b>522 945</b> |
| Moins : Provisions pour dépréciation des titres | (1 976)        | (1 908)        | (1 984)        |
| <b>TOTAL NET (iii)</b>                          | <b>424 027</b> | <b>387 316</b> | <b>520 961</b> |

(i) Le détail des titres de participation se présente comme suit :

*Montants en KDT*

| Raison Sociale                           | VC au 30/06/2022 |
|--|------------------|
| JINENE                                   | 3 337            |
| YASMINE                                  | 3 110            |
| NOUVELLE SOTIM                           | 1 600            |
| SIDCO-SICAR                              | 1 648            |
| TAZOGHRANE                               | 1 167            |
| TAPARURA (SEACNVS)                       | 150              |
| EL KANAOUET                              | 128              |
| DEMURGER                                 | 120              |
| SEDAT                                    | 115              |
| COTUNACE                                 | 100              |
| SICAB                                    | 100              |
| SOTUPILE                                 | 63               |
| SCHNEIDER                                | 48               |
| FRDCM                                    | 22               |
| SIMAC                                    | 5                |
| <b>Total des titres de participation</b> | <b>11 713</b>    |

(ii) Sont considérées comme entreprises liées, les sociétés sur lesquelles l'UBCI exerce le pouvoir de participer aux décisions sur les politiques financières et opérationnelles.

(iii) Le tableau des mouvements sur titres et provisions y afférentes se présente comme suit :

| Désignation                             | Valeur Brute au 31/12/2021 | Créances rattachées 2021 | Total au 31/12/2021 | Acquisitions / Régularisations | Cessions / autres sorties | Valeur brute au 30/06/2022 | Créances rattachées au 30/06/2022 | Total au 30/06/2022 | Provisions au 31/12/2021 | Dotations au 30/06/2022 | Reprises sur provisions au 30/06/2022 | Cumul des provisions au 30/06/2022 | VCN au 30/06/2022 |
|---|----------------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|-------------------|
| <b>Titres de participation</b>          | <b>11 713</b>              | -                        | <b>11 713</b>       | -                              | -                         | <b>11 713</b>              | -                                 | <b>11 713</b>       | (1 670)                  | -                       | -                                     | (1 670)                            | <b>10 043</b>     |
| <b>Parts dans les entreprises liées</b> | <b>5 795</b>               | -                        | <b>5 795</b>        | 16                             | -                         | <b>5 811</b>               | -                                 | <b>5 811</b>        | (314)                    | -                       | 8                                     | (306)                              | <b>5 505</b>      |
| <b>Titres d'investissement (*)</b>      | <b>477 004</b>             | 14 066                   | <b>491 070</b>      | 27 185                         | (125 000)                 | <b>379 189</b>             | 9 743                             | <b>388 932</b>      | -                        | -                       | -                                     | -                                  | <b>388 932</b>    |
| <b>SICAR Fonds gérés (*)</b>            | <b>9 952</b>               | 4 414                    | <b>14 366</b>       | 7 500                          | (238)                     | <b>17 214</b>              | 2 333                             | <b>19 547</b>       | -                        | -                       | -                                     | -                                  | <b>19 547</b>     |
| <b>Total en KDT</b>                     | <b>504 464</b>             | <b>18 481</b>            | <b>522 945</b>      | <b>34 701</b>                  | <b>(125 238)</b>          | <b>413 927</b>             | <b>12 076</b>                     | <b>426 003</b>      | <b>(1 984)</b>           | -                       | <b>8</b>                              | <b>(1 976)</b>                     | <b>424 027</b>    |

(\*) Titres d'investissement.

## NOTE 5.6 – VALEURS IMMOBILISÉES

Les valeurs immobilisées ont atteint 53 652 KDT au 30 Juin 2022 contre 37 655 KDT au 30 Juin 2021 et s'analysent comme suit :

|   | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     |
|---|----------------|----------------|----------------|
| <b>Valeurs brutes en début de période</b> | <b>205 216</b> | <b>191 499</b> | <b>191 499</b> |
| Acquisitions                              | 15 671         | 5 760          | 14 159         |
| Cessions / Apurements                     | (284)          | (275)          | (442)          |
| <b>Valeurs brutes en fin de période</b>   | <b>220 603</b> | <b>196 984</b> | <b>205 216</b> |
| Amortissements                            | (166 951)      | (159 329)      | (163 156)      |
| <b>Valeurs nettes en fin de période</b>   | <b>53 652</b>  | <b>37 655</b>  | <b>42 060</b>  |

L'évolution détaillée des valeurs immobilisées au cours du premier semestre 2022 se présente comme suit :

| LIBELLE                           | V. Brute au 31/12/2021 | Acquisitions  | Cessions/ Apurements | V. Brute au 30/06/2022 | Total Amortissements au 31/12/2021 | Dotations/ Reprises 2022 | Cessions/ Apurements | Total Amortissements 30/06/2022 | V.C. N au 30/06/2022 |
|-----------------------------------|------------------------|---------------|----------------------|------------------------|------------------------------------|--------------------------|----------------------|---------------------------------|----------------------|
| Immobilisations Incorporables     | 62 044                 | 1 890         | -                    | <b>63 934</b>          | (57 344)                           | (1 667)                  | -                    | <b>(59 011)</b>                 | <b>4 923</b>         |
| Agencements et aménagements       | 47 635                 | 320           | -                    | <b>47 955</b>          | (39 270)                           | (807)                    | -                    | <b>(40 077)</b>                 | <b>7 878</b>         |
| Immobilisations d'exploitation    | 38 795                 | -             | -                    | <b>38 795</b>          | (27 315)                           | (686)                    | -                    | <b>(28 001)</b>                 | <b>10 794</b>        |
| Immobilisations hors exploitation | 783                    | -             | -                    | <b>783</b>             | (644)                              | (16)                     | -                    | <b>(660)</b>                    | <b>123</b>           |
| Terrains                          | 5 825                  | -             | -                    | <b>5 825</b>           | -                                  | -                        | -                    | -                               | <b>5 825</b>         |
| Matériel de Transport             | 1 598                  | -             | (284)                | <b>1 314</b>           | (1 281)                            | (32)                     | 284                  | <b>(1 029)</b>                  | <b>285</b>           |
| Fonds de Commerce                 | 788                    | -             | -                    | <b>788</b>             | (543)                              | (9)                      | -                    | <b>(552)</b>                    | <b>236</b>           |
| Mobiliers et Matériel             | 41 085                 | 588           | -                    | <b>41 673</b>          | (36 759)                           | (861)                    | -                    | <b>(37 620)</b>                 | <b>4 053</b>         |
| Immobilisations en cours          | 6 663                  | 12 873        | -                    | <b>19 536</b>          | -                                  | -                        | -                    | -                               | <b>19 536</b>        |
| <b>TOTAL EN KDT</b>               | <b>205 216</b>         | <b>15 671</b> | <b>(284)</b>         | <b>220 603</b>         | <b>(163 156)</b>                   | <b>(4 079)</b>           | <b>284</b>           | <b>(166 951)</b>                | <b>53 652</b>        |

## NOTE 5.7 – AUTRES ACTIFS

Le solde de cette rubrique a atteint 165 977 KDT au 30 Juin 2022 contre 96 038 KDT au 30 Juin 2021 et se détaille comme suit :

|  |       | 30/06/2022     | 30/06/2021    | 31/12/2021     |
|--|-------|----------------|---------------|----------------|
| Débiteurs divers                               | (i)   | 87 886         | 58 002        | 66 390         |
| Fonds d'indemnités de départ à la retraite     |       | 23 176         | -             | -              |
| Comptes de régularisation                      | (ii)  | 22 794         | 31 200        | 16 467         |
| Comptes de Stocks                              |       | 605            | 835           | 758            |
| Créances prises en charge par l'État           |       | 475            | 587           | 475            |
| Charges à répartir                             |       | 47             | 167           | 34             |
| Comptes exigibles après encaissement           | (iii) | 31 745         | 6 159         | 47 524         |
| <b>Total brut des autres actifs</b>            |       | <b>166 728</b> | <b>96 950</b> | <b>131 648</b> |
| Provisions pour dépréciation des autres actifs |       | (751)          | (912)         | (719)          |
| <b>Total net des autres actifs</b>             |       | <b>165 977</b> | <b>96 038</b> | <b>130 929</b> |

(i) Les comptes débiteurs divers s'analysent comme suit :

|   |  | 30/06/2022    | 30/06/2021    | 31/12/2021    |
|---|--|---------------|---------------|---------------|
| Prêts et avances au personnel                     |  | 48 430        | 44 866        | 47 424        |
| Dépôts et cautionnements constitués par la banque |  | 376           | 363           | 331           |
| Retenues à la source                              |  | 208           | 276           | 153           |
| Autres débiteurs divers                           |  | 38 872        | 12 497        | 18 482        |
| <b>Total des débiteurs divers</b>                 |  | <b>87 886</b> | <b>58 002</b> | <b>66 390</b> |

(ii) Les comptes de régularisation s'analysent comme suit :

|  |  | 30/06/2022    | 30/06/2021    | 31/12/2021    |
|--|--|---------------|---------------|---------------|
| Charges payées ou comptabilisées d'avance  |  | 2 051         | 1 599         | 757           |
| Produits à recevoir                        |  | 4 238         | 5 326         | 3 853         |
| Compensations reçues                       |  | 51            | 368           | 950           |
| Débites à régulariser et divers            |  | 16 454        | 23 907        | 10 907        |
| <b>Total des Comptes de régularisation</b> |  | <b>22 794</b> | <b>31 200</b> | <b>16 467</b> |

(iii) Le solde des comptes exigibles s'analyse comme suit :

|   |  | 30/06/2022    | 30/06/2021   | 31/12/2021    |
|---|--|---------------|--------------|---------------|
| Portefeuille encaissement                         |  | 188 041       | 98 359       | 166 353       |
| Comptes exigibles après encaissement              |  | (156 296)     | (92 200)     | (118 829)     |
| <b>Total comptes exigibles après encaissement</b> |  | <b>31 745</b> | <b>6 159</b> | <b>47 524</b> |

## NOTE 5.8 – BANQUE CENTRALE ET CCP

Le solde de ce poste a atteint 236 502 KDT au 30 Juin 2022 contre un solde nul au 30 Juin 2021 et se détaille comme suit :

|                                     | 30/06/2022     | 30/06/2021 | 31/12/2021 |
|-------------------------------------|----------------|------------|------------|
| Comptes ordinaires                  | 4 412          | -          | -          |
| Emprunts au jour le jour et à terme | 232 000        | -          | -          |
| Dettes rattachées                   | 90             | -          | -          |
| <b>Total en KDT</b>                 | <b>236 502</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>   |

## NOTE 5.9 – DÉPÔTS ET AVOIRS DES ÉTABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS

Le solde de ce poste a atteint 80 377 KDT au 30 Juin 2022 contre 50 206 KDT au 30 Juin 2021 et se détaille comme suit :

|  |     | 30/06/2022    | 30/06/2021    | 31/12/2021     |
|--|-----|---------------|---------------|----------------|
| Banques de dépôt                                       | (1) | 59 000        | -             | 28 188         |
| Banques non-résidentes                                 | (2) | 21 362        | 50 149        | 93 760         |
| Organismes financiers spécialisés                      | (3) | 3             | 3             | 3              |
| Dettes rattachées aux prêts et emprunts interbancaires |     | 12            | 54            | 33             |
| <b>Total en KDT</b>                                    |     | <b>80 377</b> | <b>50 206</b> | <b>121 984</b> |

(1) L'analyse du compte « Banque de dépôt » se présente comme suit :

|                                      | 30/06/2022    | 30/06/2021 | 31/12/2021    |
|--------------------------------------|---------------|------------|---------------|
| Emprunts au jour le jour et à terme  | 59 000        | -          | 28 188        |
| <b>Total Banques de dépôt en KDT</b> | <b>59 000</b> | <b>-</b>   | <b>28 188</b> |

(2) L'analyse du compte « Banques non-résidentes » se présente comme suit :

|  | 30/06/2022    | 30/06/2021    | 31/12/2021    |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Comptes ordinaires                         | 21 362        | 16 845        | 76 519        |
| Emprunts au jour le jour et à terme        | -             | 33 304        | 17 241        |
| <b>Total banques non-résidentes en KDT</b> | <b>21 362</b> | <b>50 149</b> | <b>93 760</b> |

(3) L'analyse du compte « Organismes financiers spécialisés » se présente comme suit :

|                     | 30/06/2022 | 30/06/2021 | 31/12/2021 |
|---------------------|------------|------------|------------|
| Comptes ordinaires  | 3          | 3          | 3          |
| <b>Total en KDT</b> | <b>3</b>   | <b>3</b>   | <b>3</b>   |

La ventilation des dépôts des établissements bancaires et financiers selon la nature des relations se présente comme suit :

|  | Entreprises<br>liées | Co-<br>entreprises | Autres        | Total         |
|--|----------------------|--------------------|---------------|---------------|
| Comptes ordinaires :                   | 3 483                | -                  | 17 879        | 21 362        |
| - Comptes NOSTRI                       | 23                   | -                  | 17 879        | 17 902        |
| - Compte LORI                          | 3 460                | -                  | -             | 3 460         |
| Emprunts                               | -                    | -                  | 59 000        | 59 000        |
| <b>Total Établissements Bancaires</b>  | <b>3 483</b>         | <b>-</b>           | <b>76 879</b> | <b>80 362</b> |
| Avoirs en compte                       | -                    | -                  | 3             | 3             |
| <b>Total Établissements Financiers</b> | <b>-</b>             | <b>-</b>           | <b>3</b>      | <b>3</b>      |
| Créances rattachées sur les prêts      | 12                   | -                  | -             | 12            |
| <b>Total Créances Rattachées</b>       | <b>12</b>            | <b>-</b>           | <b>-</b>      | <b>12</b>     |
| <b>Total en KDT</b>                    | <b>3 495</b>         | <b>-</b>           | <b>76 882</b> | <b>80 377</b> |

#### NOTE 5.10 – DÉPÔTS ET AVOIRS DE LA CLIENTÈLE

Le solde de cette rubrique a atteint 3 078 107 KDT au 30 Juin 2022 contre un solde de 2 942 383 KDT au 30 Juin 2021. Il s'analyse comme suit :

|  |       | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       |
|--|-------|------------------|------------------|------------------|
| Comptes à vue  | (i)   | 1 760 351        | 1 711 613        | 1 789 490        |
| Comptes d'épargne  | (ii)  | 841 906          | 793 927          | 822 335          |
| CAT/BC et autres produits financiers                                     | (iii) | 314 097          | 312 882          | 305 758          |
| DAT/BC échus non remboursés  |       | 25 374           | 6 177            | 9 368            |
| Autres sommes dues à la clientèle  |       | 72 486           | 82 071           | 91 295           |
| Certificats de dépôts et bons de trésor souscrits par la clientèle       | (iv)  | 61 000           | 32 000           | 63 500           |
| Dettes rattachées aux comptes de la clientèle et intérêts payés d'avance |       | 2 893            | 3 713            | 3 057            |
| <b>Total des dépôts et avoirs de la clientèle en KDT</b>                 |       | <b>3 078 107</b> | <b>2 942 383</b> | <b>3 084 803</b> |

(i) Les comptes à vue sont analysés comme suit :

|                                       | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Compagnies d'assurances               | 9 326            | 8 932            | 7 031            |
| Entreprises publiques                 | 269 302          | 110 439          | 240 364          |
| Autres clientèles commerciales        | 453 492          | 630 319          | 480 410          |
| Comptes de non-résidents              | 541 845          | 488 485          | 586 976          |
| Clients particuliers                  | 486 386          | 473 438          | 474 709          |
| <b>Total des comptes à vue en KDT</b> | <b>1 760 351</b> | <b>1 711 613</b> | <b>1 789 490</b> |

(ii) Les comptes d'épargne sont analysés ainsi :

|   |     | <b>30/06/2022</b> | <b>30/06/2021</b> | <b>31/12/2021</b> |
|---|-----|-------------------|-------------------|-------------------|
| Comptes spéciaux d'épargne                | (a) | 734 243           | 691 187           | 716 224           |
| Comptes d'épargne investissement          |     | 76                | 79                | 75                |
| Comptes d'épargne logement                |     | 83 923            | 79 218            | 82 313            |
| Autres                                    | (b) | 23 664            | 23 443            | 23 723            |
| <b>Total des comptes d'épargne en KDT</b> |     | <b>841 906</b>    | <b>793 927</b>    | <b>822 335</b>    |

(a) Les comptes spéciaux d'épargne sont des comptes d'épargne ordinaires ouverts aux personnes physiques.

(b) Il s'agit d'une multitude de comptes : Manager 2000, épargne emploi, épargne multi projet, épargne auto, épargne confort...etc.

(iii) Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

|  |  | <b>30/06/2022</b> | <b>30/06/2021</b> | <b>31/12/2021</b> |
|--|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Bons de caisse   |  | 245 350           | 229 024           | 242 230           |
| Dépôts à terme   |  | 40 642            | 64 820            | 37 674            |
| Placements en devises                                    |  | 28 105            | 19 038            | 25 854            |
| <b>Total CAT/BC et autres produits financiers en KDT</b> |  | <b>314 097</b>    | <b>312 882</b>    | <b>305 758</b>    |

(iv) Les certificats de dépôts sont des titres de créance matérialisant des placements faits par les entreprises et autres organismes auprès de la banque :

|   |  | <b>30/06/2022</b> | <b>30/06/2021</b> | <b>31/12/2021</b> |
|---|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Sociétés privées                              |  | 61 000            | 32 000            | 63 500            |
| <b>Total des certificats de dépôts en KDT</b> |  | <b>61 000</b>     | <b>32 000</b>     | <b>63 500</b>     |

## NOTE 5.11 - EMPRUNTS ET RESSOURCES SPÉCIALES

Le solde de cette rubrique a atteint 114 351 KDT au 30 Juin 2022 contre un solde de 138 006 KDT au 30 Juin 2021. Il s'analyse comme suit :

| Désignation  | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021    |
|--|----------------|----------------|---------------|
| Emprunts Obligataires                                | 1 100          | 2 200          | 1 100         |
| Ressources Étatiques :                               | 4 571          | 4 840          | 4 693         |
| - <i>FOPRODI</i>                                     | 211            | 211            | 211           |
| - <i>FONAPRA</i>                                     | 4 360          | 4 629          | 4 482         |
| Mobilisations des créances                           | 449            | 449            | 449           |
| Crédits partenariat :                                | -              | 1 850          | -             |
| - <i>Lignes CFD</i>                                  | -              | 1 850          | -             |
| Crédit BIRD  | 316            | 316            | 316           |
| Ligne BIRD BCT dédié au leasing                      | 1 829          | 3 200          | 2 514         |
| Ligne BAD BCT  | 2 942          | 4 228          | 3 585         |
| Fonds BNPP   | 4 735          | 16 621         | 9 470         |
| Fonds Premier logement BCT                           | 1 561          | 1 319          | 1 468         |
| Emprunt PROPARCO                                     | -              | 9 730          | -             |
| Ligne BERD   | 1              | 8 874          | 1             |
| Ligne BERD 2   | 37 093         | 51 930         | 44 511        |
| Emprunt AFD  | 10 142         | 12 636         | 11 194        |
| Emprunt AFD 2  | 29 334         | -              | -             |
| Ligne FADES BCT                                      | 8 413          | 10 096         | 9 254         |
| Autres fonds extérieurs :                            | 9 843          | 5 464          | 4 779         |
| - <i>Ligne Italienne</i>                             | 6 975          | 1 742          | 1 516         |
| - <i>Ligne FODEP</i>                                 | 13             | 13             | 13            |
| - <i>Ligne Espagnole</i>                             | 511            | 681            | 576           |
| - <i>Ligne BEI</i>                                   | 406            | 406            | 406           |
| - <i>Encours FADES</i>                               | 173            | 173            | 173           |
| - <i>Ligne NATIXIS</i>                               | 1 765          | 2 449          | 2 095         |
| Dettes rattachées à des ressources spéciales         | 208            | 542            | 19            |
| Subvention SUNREF AFD (*)                            | 1 814          | 3 711          | -             |
| <b>Total Emprunts et Ressources Spéciales en KDT</b> | <b>114 351</b> | <b>138 006</b> | <b>93 353</b> |

(\*) : Les chiffres au 30 juin 2021 ont été retraités pour les besoins de la comparabilité (Voir note 3.9 sur les retraitements et reclassements).

## NOTE 5.12 - AUTRES PASSIFS

Le solde de cette rubrique a atteint 258 490 KDT au 30 Juin 2022 contre un solde de 278 574 KDT au 30 Juin 2021. Il s'analyse comme suit :

|   |     | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     |
|---|-----|----------------|----------------|----------------|
| Provisions                                      | (1) | 26 866         | 46 593         | 33 972         |
| Engagement d'indemnités de départ à la retraite |     | 23 176         | -              | -              |
| Comptes de régularisation                       | (2) | 114 325        | 178 625        | 146 603        |
| Créditeurs divers (*)                           |     | 94 123         | 53 356         | 47 094         |
| <b>Total en KDT</b>                             |     | <b>258 490</b> | <b>278 574</b> | <b>227 669</b> |

(\*) : Les chiffres au 30 juin 2021 ont été retraités pour les besoins de la comparabilité (Voir note 3.9 sur les retraitements et reclassements).

(1) Les provisions sont analysées comme suit :

|  |  | 30/06/2022    | 30/06/2021    | 31/12/2021    |
|--|--|---------------|---------------|---------------|
| Provision en franchise d'impôt sur engagements par signature |  | 1 710         | 1 710         | 1 710         |
| Provisions pour risques et charges                           |  | 12 624        | 8 961         | 20 261        |
| Provisions pour congés payés                                 |  | 12 532        | 12 010        | 12 001        |
| Provisions pour indemnité de départ à la retraite            |  | -             | 23 912        | -             |
| <b>Total Provisions en KDT</b>                               |  | <b>26 866</b> | <b>46 593</b> | <b>33 972</b> |

(2) Les comptes de régularisation s'analysent comme suit :

|   |  | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     |
|---|--|----------------|----------------|----------------|
| Charges à payer                                   |  | 37 962         | 40 249         | 60 521         |
| Produits perçus ou comptabilisés d'avance         |  | 834            | 817            | 1 893          |
| Crédits à régulariser et divers                   |  | 75 529         | 137 559        | 84 189         |
| <b>Total des comptes de régularisation en KDT</b> |  | <b>114 325</b> | <b>178 625</b> | <b>146 603</b> |

## NOTE 5.13 - CAPITAUX PROPRES

A la date du 30 Juin 2022, le capital social s'élève à 100 008 KDT composé de 20 001 529 actions d'une valeur de 5 DT.

Le total des capitaux propres de la banque s'élève au 30 Juin 2022 à 460 006 KDT. Cette rubrique se détaille comme suit :

| Libellé                               | Capital social | Réserves légales | Réserves à régime spécial |                             | Autres réserves | Autres capitaux propres | Résultat net de la période | Total          |
|---------------------------------------|----------------|------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------|-------------------------|----------------------------|----------------|
|                                       |                |                  | Réserves à régime spécial | Réserves réinvesti. Exonéré |                 |                         |                            |                |
| <b>Capitaux Propres au 31/12/2021</b> | <b>100 008</b> | <b>10 000</b>    | <b>1 402</b>              | <b>18 920</b>               | <b>279 258</b>  | <b>3</b>                | <b>37 608</b>              | <b>447 199</b> |
| Réserves à régime spécial (*)         | -              | -                | (1 402)                   | -                           | 1 402           | -                       | -                          | -              |
| Affectation du Résultat 2021 (*)      | -              | -                | -                         | 10 000                      | 27 608          | -                       | (37 608)                   | -              |
| Distribution des dividendes (*)       | -              | -                | -                         | -                           | (15 001)        | -                       | -                          | (15 001)       |
| Résultat au 30/06/2022                | -              | -                | -                         | -                           | -               | -                       | 27 808                     | <b>27 808</b>  |
| <b>Capitaux Propres au 30/06/2022</b> | <b>100 008</b> | <b>10 000</b>    | <b>-</b>                  | <b>28 920</b>               | <b>293 267</b>  | <b>3</b>                | <b>27 808</b>              | <b>460 006</b> |

(\*) : Décisions de l'AGO du 29 Avril 2022.

## NOTE 5.14 - CAUTIONS, AVALS ET AUTRES GARANTIES DONNÉES

Le solde de cette rubrique totalise au 30 Juin 2022 un montant de 890 461 KDT contre un solde de 1 102 443 KDT au 30 Juin 2021 et se détaille comme suit :

|   | 30/06/2022     | 30/06/2021       | 31/12/2021     |
|---|----------------|------------------|----------------|
| <b>En faveur d'établissements bancaires et financiers</b>       | <b>670 606</b> | <b>870 218</b>   | <b>765 267</b> |
| <b>En faveur de la clientèle</b>                                | <b>219 855</b> | <b>232 225</b>   | <b>229 010</b> |
| - <i>Cautions fiscales</i>                                      | <i>17 977</i>  | <i>18 853</i>    | <i>18 165</i>  |
| - <i>Cautions pour marchés</i>                                  | <i>94 988</i>  | <i>101 475</i>   | <i>102 331</i> |
| • <i>En devises</i>   | <i>8 744</i>   | <i>9 582</i>     | <i>9 345</i>   |
| • <i>En dinars</i>  | <i>86 244</i>  | <i>91 893</i>    | <i>92 986</i>  |
| - <i>Cautions douanières</i>                                    | <i>39 808</i>  | <i>49 125</i>    | <i>50 266</i>  |
| - <i>Cautions diverses</i>                                      | <i>58 914</i>  | <i>53 126</i>    | <i>50 894</i>  |
| • <i>En devises</i>   | <i>42 298</i>  | <i>40 479</i>    | <i>33 932</i>  |
| • <i>En dinars</i>  | <i>16 616</i>  | <i>12 647</i>    | <i>16 962</i>  |
| - <i>Obligations cautionnées</i>                                | <i>8 168</i>   | <i>9 646</i>     | <i>7 354</i>   |
| <b>Total cautions, avals et autres garanties données en KDT</b> | <b>890 461</b> | <b>1 102 443</b> | <b>994 277</b> |

### NOTE 5.15 - CRÉDITS DOCUMENTAIRES

Le solde de cette rubrique a atteint 273 516 KDT au 30 Juin 2022 contre un solde de 281 934 KDT au 30 Juin 2021. Ce solde se détaille comme suit :

|  | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Crédit documentaire en faveur des établissements financiers et bancaires | 5 412          | 5 609          | 2 545          |
| Crédits documentaires en faveur de la clientèle                          | 268 104        | 276 325        | 291 673        |
| - <i>Ouverture de crédits documentaires</i>                              | 195 720        | 204 208        | 215 819        |
| - <i>Acceptations à payer liées au financement du commerce extérieur</i> | 72 384         | 72 117         | 75 854         |
| <b>Total crédits documentaires en KDT</b>                                | <b>273 516</b> | <b>281 934</b> | <b>294 218</b> |

### NOTE 5.16 - ACTIFS DONNÉS EN GARANTIE

Le solde de cette rubrique correspond à la valeur comptable des bons de trésors et des effets finançables donnés par la banque en garantie du refinancement, figurant au passif, auprès de la BCT. Le solde de cette rubrique a atteint 232 000 KDT au 30 Juin 2022 contre un solde nul au 30 Juin 2021, détaillé comme suit :

|  | 30/06/2022     | 30/06/2021 | 31/12/2021 |
|--|----------------|------------|------------|
| Effets finançables donnés en garantie du refinancement | 110 000        | -          | -          |
| Bons de trésors donnés en garantie du refinancement    | 122 000        | -          | -          |
| <b>Total des actifs donnés en garantie en KDT</b>      | <b>232 000</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>   |

### NOTE 5.17 - ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE

Il s'agit des accords de financement et des ouvertures de lignes de crédit confirmées que la banque s'est engagée à mettre à la disposition de la clientèle.

Au 30 Juin 2022, les engagements sur crédits à la clientèle totalisent 249 614 KDT contre 171 732 KDT au 30 Juin 2021.

### NOTE 5.18- ENGAGEMENTS SUR TITRES (PARTICIPATIONS NON LIBÉRÉES)

Ce compte englobe les participations non libérées. Il se détaille comme suit :

|                     | 30/06/2022 | 30/06/2021 | 31/12/2021 |
|---------------------|------------|------------|------------|
| FRDCM               | 8          | 8          | 8          |
| <b>Total en KDT</b> | <b>8</b>   | <b>8</b>   | <b>8</b>   |

## NOTE 5.19 - GARANTIES REÇUES

Les garanties reçues se détaillent comme suit :

|   | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021       |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Garanties reçues de l'État et des compagnies d'assurances | 89 045           | 94 539           | 89 700           |
| Garanties reçues des banques                              | 640 220          | 811 947          | 731 638          |
| - <i>Garanties reçues des banques résidentes</i>          | 300              | 254              | -                |
| - <i>Garanties reçues des banques non résidentes</i>      | 639 920          | 811 693          | 731 638          |
| Nantissements titres                                      | 15 464           | 15 381           | 16 720           |
| Garanties reçues de la clientèle                          | 980 688          | 965 861          | 933 687          |
| <b>Total des garanties reçues en KDT</b>                  | <b>1 725 417</b> | <b>1 887 728</b> | <b>1 771 745</b> |

## OPÉRATIONS EN DEVISES

Les opérations en devises comptabilisées en hors bilan se subdivisent en deux natures :

- ✓ Les opérations d'achats et de ventes de devises dont les parties ne diffèrent le dénouement qu'en raison du délai d'usage représentent les opérations de change au comptant et sont défalquées au 30 Juin 2022 comme suit :

|                    |           |
|--------------------|-----------|
| Achats au comptant | 7 334 KDT |
| Ventes au comptant | 4 894 KDT |

- ✓ Les opérations d'achat et de vente de devises dont les parties décident de différer le dénouement pour des motifs autres que le délai d'usage ayant une date d'échéance supérieure à deux jours constituent les opérations de change à terme et sont défalquées au 30 Juin 2022 comme suit :

|                |             |
|----------------|-------------|
| Achats à terme | 39 152 KDT  |
| Ventes à terme | 131 112 KDT |

## NOTE 5.20 - INTÉRÊTS ET REVENUS ASSIMILÉS

Le solde de cette rubrique s'élève à 125 693 KDT au 30 Juin 2022 contre un solde de 118 902 KDT au 30 Juin 2021. Ce poste s'analyse comme suit :

|  |       | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     |
|--|-------|----------------|----------------|----------------|
| Produits sur opérations de trésorerie et interbancaire (*) | (i)   | 9 869          | 12 597         | 27 364         |
| Produits sur opérations de crédit (**)                     | (ii)  | 107 281        | 99 329         | 198 741        |
| Revenus assimilés  | (iii) | 8 543          | 6 976          | 13 854         |
| <b>Total des intérêts et revenus assimilés en KDT</b>      |       | <b>125 693</b> | <b>118 902</b> | <b>239 959</b> |

(\*) : Les chiffres au 31 décembre 2021 ont été retraités pour les besoins de la comparabilité (Voir note 3.9).

(\*\*) : Les chiffres au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2021 ont été retraités pour les besoins de la comparabilité (Voir note 3.9).

**(i) Produits sur opérations de trésorerie et interbancaires**

Les produits sur opérations de trésorerie et interbancaires se détaillent comme suit :

|   | <b>30/06/2022</b> | <b>30/06/2021</b> | <b>31/12/2021</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Marché Monétaire au jour le jour  | 5 113             | 11 774            | 24 841            |
| Marché Monétaire en devises   | 1 173             | 780               | 1 707             |
| Autres (*)  | 3 583             | 43                | 816               |
| <b>Total des produits sur opérations de trésorerie et interbancaire</b> | <b>9 869</b>      | <b>12 597</b>     | <b>27 364</b>     |

(\*) : Les chiffres au 31 décembre 2021 ont été retraités pour les besoins de la comparabilité (Voir note 3.9).

**(ii) Produits sur opérations de crédit**

Les produits sur opérations de crédit se présentent comme suit :

|  | <b>30/06/2022</b> | <b>30/06/2021</b> | <b>31/12/2021</b> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Portefeuille effets (court, moyen et long terme) (*) | 87 432            | 81 731            | 161 792           |
| Comptes courants débiteurs                           | 9 551             | 7 805             | 16 937            |
| Leasing  | 9 822             | 9 333             | 19 100            |
| Crédits sur ressources extérieures                   | 258               | 145               | 274               |
| Créances douteuses ou litigieuses                    | 218               | 315               | 638               |
| <b>Total des Produits sur opérations de crédit</b>   | <b>107 281</b>    | <b>99 329</b>     | <b>198 741</b>    |

(\*) : Les chiffres au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2021 ont été retraités pour les besoins de la comparabilité (Voir note 3.9 sur les retraitements et reclassements).

**(iii) Revenus assimilés**

Les revenus assimilés se détaillent comme suit :

|   | <b>30/06/2022</b> | <b>30/06/2021</b> | <b>31/12/2021</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Avals, cautions et acceptations bancaires | 3 406             | 3 165             | 5 649             |
| Commissions de découverts                 | 1 232             | 1 558             | 3 108             |
| Commissions sur billets de trésorerie     | 20                | 15                | 34                |
| Report-Déport                             | 2 652             | 1 871             | 4 162             |
| Autres intérêts assimilés                 | 1 233             | 367               | 901               |
| <b>Total des revenus assimilés</b>        | <b>8 543</b>      | <b>6 976</b>      | <b>13 854</b>     |

## NOTE 5.21 - COMMISSIONS

Le solde de cette rubrique s'élève à 33 071 KDT au 30 Juin 2022 contre un solde de 30 973 KDT au 30 Juin 2021. Ce solde se détaille comme suit :

|  | 30/06/2022    | 30/06/2021    | 31/12/2021    |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Commissions prélevées sur les opérations bancaires (*) | 25 713        | 24 409        | 48 647        |
| Commissions de tenues de comptes                       | 3 015         | 2 882         | 5 935         |
| Commissions sur opérations de change manuel            | 63            | 36            | 95            |
| Autres commissions                                     | 4 280         | 3 646         | 8 769         |
| <b>Total des commissions en KDT</b>                    | <b>33 071</b> | <b>30 973</b> | <b>63 446</b> |

(\*) : Les chiffres au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2021 ont été retraités pour les besoins de la comparabilité (Voir note 3.9 sur les retraitements et reclassements).

## NOTE 5.22 - GAINS SUR PORTEFEUILLE-TITRES COMMERCIAL ET OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Le solde de cette rubrique s'élève à 18 609 KDT au 30 Juin 2022 contre un solde de 14 011 KDT au 30 Juin 2021. Ce solde s'analyse comme suit :

|                               | 30/06/2022    | 30/06/2021    | 31/12/2021    |
|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Gains sur opérations BTA-BTCT | 285           | 104           | -             |
| Gains de change               | 21 741        | 16 516        | 36 519        |
| Pertes de change              | (3 417)       | (2 609)       | (6 722)       |
| <b>Total en KDT</b>           | <b>18 609</b> | <b>14 011</b> | <b>29 797</b> |

## NOTE 5.23 - REVENUS DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT

Ce poste totalise au 30 Juin 2022 un montant de 16 097 KDT contre 11 569 KDT au 30 Juin 2021 et se détaille comme suit :

|   | 30/06/2022    | 30/06/2021    | 31/12/2021    |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Revenus nets sur portefeuilles titres d'investissement    | 15 730        | 10 632        | 25 875        |
| <i>dont Intérêts sur BTA et BTC</i>                       | <i>15 463</i> | <i>10 168</i> | <i>25 370</i> |
| Dividendes sur portefeuille titres de participation       | 367           | 823           | 952           |
| Intérêts sur emprunt national                             | -             | 114           | 114           |
| <b>Total des revenus du portefeuille d'investissement</b> | <b>16 097</b> | <b>11 569</b> | <b>26 941</b> |

#### NOTE 5.24 - INTÉRÊTS ENCOURUS ET CHARGES ASSIMILÉES

Le solde de cette rubrique s'élève à 47 054 KDT au 30 Juin 2022 contre un solde de 42 591 KDT au 30 Juin 2021. Ce solde s'analyse comme suit :

|   | 30/06/2022    | 30/06/2021    | 31/12/2021    |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Charges sur opérations de trésorerie et interbancaires          | 4 139         | 562           | 1 198         |
| Intérêts sur les dépôts de la clientèle (i)                     | 39 568        | 37 265        | 75 679        |
| Charges sur emprunts extérieurs                                 | 2 577         | 4 443         | 7 901         |
| Charges assimilées  | 770           | 321           | 2 425         |
| <b>Total des intérêts encourus et charges assimilées en KDT</b> | <b>47 054</b> | <b>42 591</b> | <b>87 203</b> |

(i) Le solde du compte Intérêts sur les dépôts de la clientèle s'analyse comme suit :

|   | 30/06/2022    | 30/06/2021    | 31/12/2021    |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Dépôts à vue  | 7 012         | 6 845         | 13 313        |
| Comptes à terme, bons de caisse et autres produits financiers   | 10 284        | 10 046        | 20 115        |
| Comptes d'épargne   | 20 353        | 18 665        | 38 359        |
| Certificats de dépôts   | 1 919         | 1 709         | 3 892         |
| <b>Total des intérêts sur les dépôts de la clientèle en KDT</b> | <b>39 568</b> | <b>37 265</b> | <b>75 679</b> |

#### NOTE 5.25 - DOTATIONS AUX PROVISIONS ET RÉSULTATS DES CORRECTIONS DE VALEURS SUR CRÉANCES HORS BILAN ET PASSIFS

Le solde de cette rubrique s'élève à (2 321) KDT au 30 Juin 2022 contre un solde de 14 514 KDT au 30 Juin 2021. Ce solde s'analyse comme suit :

|   | 30/06/2022     | 30/06/2021    | 31/12/2021   |
|---|----------------|---------------|--------------|
| Dotations aux provisions (i)  | 8 578          | 18 082        | 27 449       |
| <i>dont provisions collectives</i>                                  | 2 000          | -             | 787          |
| <i>dont provisions additionnelles</i>                               | 1 851          | 1 313         | 2 416        |
| Reprises sur provisions (ii)  | (10 912)       | (3 377)       | (21 488)     |
| <i>dont reprises sur provisions additionnelles</i>                  | (818)          | (667)         | (1 963)      |
| Pertes sur créances irrécouvrables couvertes par des provisions     | 11             | 8             | 88           |
| Pertes sur créances irrécouvrables non couvertes par des provisions | 38             | 52            | 110          |
| Créances radiées  | -              | -             | 2 587        |
| Récupération sur créances radiées                                   | (36)           | (251)         | (253)        |
| <b>Total en KDT</b>   | <b>(2 321)</b> | <b>14 514</b> | <b>8 493</b> |

(i) Les dotations aux provisions au 30 Juin 2022 se détaillent comme suit :

|  | 30/06/2022   | 30/06/2021    |
|--|--------------|---------------|
| Dotations aux provisions individuelles (Bilan)                   | 6 371        | 5 998         |
| <i>Dont provisions additionnelles</i>                            | 1 851        | 1 313         |
| Dotations aux provisions collectives                             | 2 000        | -             |
| Dotations aux provisions pour risques et charges                 | 171          | 287           |
| Dotations aux provisions pour indemnités de départ à la retraite | -            | 11 764        |
| Dotations aux provisions des autres actifs courants              | 36           | 33            |
| <b>Total des dotations aux provisions en KDT</b>                 | <b>8 578</b> | <b>18 082</b> |

(ii) Les reprises sur provisions enregistrées au 30 Juin 2022 se détaillent ainsi :

|  | 30/06/2022    | 30/06/2021   |
|--|---------------|--------------|
| Reprises sur provisions des créances douteuses (Bilan) | 3 101         | 2 949        |
| <i>dont reprises sur provisions additionnelles</i>     | 818           | 667          |
| Reprises sur provisions pour risques et charges        | 7 807         | 32           |
| Reprises sur provisions des autres actifs courants     | 4             | 396          |
| <b>Total des reprises sur provisions en KDT</b>        | <b>10 912</b> | <b>3 377</b> |

#### NOTE 5.26 - DOTATIONS AUX PROVISIONS ET RÉSULTATS DES CORRECTIONS DE VALEURS SUR PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT

Le solde de cette rubrique s'élève à (1 728) KDT au 30 Juin 2022 contre un solde de (1 194) KDT au 30 Juin 2021. Ce solde s'analyse comme suit :

|   | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2020     |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Étalement Prime / Titres d'investissement (BTA) | (1 720)        | (1 184)        | (2 740)        |
| Plus-values de cession sur titres               | -              | -              | (510)          |
| Dotations aux provisions                        | -              | -              | 99             |
| Reprises sur provisions                         | (8)            | (10)           | (33)           |
| <b>Total en KDT</b>                             | <b>(1 728)</b> | <b>(1 194)</b> | <b>(3 184)</b> |

#### NOTE 5.27 - CHARGES DE PERSONNEL

Le solde de cette rubrique composé de la rémunération du personnel, des charges fiscales et sociales s'y rattachant et des autres charges liées au personnel est passé de 57 016 KDT au 30 juin 2021 à 58 509 KDT au 30 juin 2022, soit une augmentation de 1 493 KDT.

## NOTE 5.28 - CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION

Le solde de cette rubrique s'élève à 34 223 KDT au 30 Juin 2022 contre un solde de 28 911 KDT au 30 Juin 2021. Ce solde s'analyse comme suit :

|  | 30/06/2022    | 30/06/2021    | 31/12/2020    |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Impôts et taxes  | 1 698         | 1 086         | 2 862         |
| Contribution au Fonds de garantie des dépôts bancaires | 4 211         | 3 674         | 7 341         |
| Travaux, fournitures et services extérieurs            | 21 769        | 18 234        | 36 614        |
| Transport et déplacement                               | 355           | 417           | 772           |
| Frais divers de gestion                                | 6 171         | 5 262         | 12 264        |
| Autres charges d'exploitation                          | 19            | 238           | 629           |
| <b>Total en KDT</b>                                    | <b>34 223</b> | <b>28 911</b> | <b>60 482</b> |

## NOTE 5.29 - SOLDE EN GAIN / PERTE DES AUTRES ÉLÉMENTS ORDINAIRES

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

|  | 30/06/2022     | 30/06/2021   | 31/12/2021   |
|--|----------------|--------------|--------------|
| Plus-value sur cession d'immobilisations | 98             | 80           | 81           |
| Redressement fiscal                      | (6 984)        | -            | (233)        |
| Amendes Banque Centrale de Tunisie       | -              | (1 129)      | (1 129)      |
| Autres produits exceptionnels            | -              | 743          | 914          |
| Autres pertes exceptionnelles            | -              | -            | (9)          |
| <b>Total en KDT</b>                      | <b>(6 886)</b> | <b>(306)</b> | <b>(376)</b> |

## NOTE 5.30 – IMPÔT SUR LES SOCIÉTÉS

L'impôt sur les sociétés et la contribution sociale de solidarité, enregistrés au titre du premier semestre 2022, totalisent un montant de 16 092 KDT déterminé comme suit :

|   |               |
|---|---------------|
| Bénéfice comptable avant impôt                        | 43 454        |
| + Réintégrations                                      | 17 943        |
| - Déductions  | (16 696)      |
| <b>Résultat fiscal</b>                                | <b>44 701</b> |
| Impôt sur les sociétés (35%)                          | 15 645        |
| Contribution Sociale de Solidarité (1% selon LF 2020) | 447           |
| <b>TOTAL</b>  | <b>16 092</b> |

### NOTE 5.31 –PERTES PROVENANT DES ELEMENTS EXTRAORDINAIRES

Cette rubrique accuse un solde nul au 30 juin 2022 et au 30 juin 2021 contre un solde de 4 735 KDT au 31 décembre 2021. Il s'agit de la contribution par l'UBCI, au cours du deuxième semestre 2021, au « Fonds de concours dédié à la rentrée scolaire » ouvert auprès du Ministère des finances, de l'économie et de l'appui à l'investissement.

### NOTE 5.32 - RÉSULTAT PAR ACTION

Le résultat par action et les données ayant servi à sa détermination au titre du premier semestre 2022, se présentent comme suit :

|  | 30/06/2022   | 30/06/2021   | 31/12/2021   |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Résultat net attribuable aux actionnaires  | 27 808       | 12 178       | 37 608       |
| Nombre d'actions ordinaires fin de période | 20 001 529   | 20 001 529   | 20 001 529   |
| <b>Résultat de base par action en DT</b>   | <b>1,390</b> | <b>0,609</b> | <b>1,880</b> |

### NOTE 5.33 - LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS

Au 30 Juin 2022, les liquidités et équivalents de liquidités totalisent un montant de 437 036 KDT et se détaillent comme suit :

| Rubrique   | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Caisses  | 30 153         | 26 039         | 24 747         |
| Banque Centrale (comptes ordinaires)                         | 158 980        | 198 461        | 302 557        |
| Banques non-résidentes (comptes ordinaires)                  | 77 920         | 46 690         | 17 460         |
| Banque Centrale (prêts au jour le jour et à terme)           | 191 847        | 416 652        | 172 413        |
| Banques de dépôt (Prêts au jour le jour et à terme)          | 195 000        | 130 000        | 100 000        |
| Pension livrée   | 99 999         | -              | 100 000        |
| Banque Centrale (comptes ordinaires)                         | (4 412)        | -              | -              |
| Banque Centrale (Emprunts au jour le jour et à terme)        | (232 090)      | -              | -              |
| Banques de dépôt (Emprunts au jour le jour et à terme)       | (59 000)       | -              | (28 188)       |
| Banques non-résidentes (comptes ordinaires)                  | (21 362)       | (16 845)       | (76 519)       |
| Banques non-résidentes (emprunts au jour le jour et à terme) | -              | (33 304)       | (17 241)       |
| <b>Total en KDT</b>  | <b>437 036</b> | <b>767 693</b> | <b>595 229</b> |

## NOTE 5.34 – PARTIES LIÉES

Les principales transactions avec les parties liées ayant des effets sur les comptes de la période close au 30 juin 2022 se présentent comme suit :

### A- Opérations avec le Groupe CARTE

Les opérations et conventions conclues entre l'UBCI et les sociétés du groupe CARTE se détaillent comme suit :

#### 1- Contrats de bancassurance avec CARTE et CARTE VIE :

| Contrat / Convention   | Produit au 30 juin 2022 en KDT | Charge au 30 juin 2022 en KDT |
|--|--------------------------------|-------------------------------|
| Convention de prévoyance professionnelle                               | 116                            | -                             |
| Convention d'Assur-budget  | 18                             | -                             |
| Convention de rente éducation  | 12                             | -                             |
| Convention de rente conjoint   | 9                              | -                             |
| Convention collective « Retraite complémentaire à versement constant » | 213                            | -                             |
| Convention collective « Retraite complémentaire à versements libres »  | 10                             | -                             |
| Convention collective « Assuretraite Collective »                      | 3                              | -                             |
| Convention collective « Assurance VIP »                                | 3                              | -                             |
| Convention collective d'assistance en Tunisie et au domicile           | -                              | 51                            |
| Convention d'assurance Vie des emprunteurs mensuelle UBCI              | 860                            | -                             |
| Convention d'assistance voyage à l'étranger « annuelle »               | 12                             | -                             |
| Convention d'assistance voyage à l'étranger « internationale »         | 1                              | -                             |
| Convention d'assistance Visa Gold et MasterCard Corporate              | -                              | 167                           |
| Convention d'assistance Platinum Internationale                        | -                              | 5                             |
| Convention d'assistance Platinum Nationale                             | -                              | 34                            |
| <b>Total</b>   | <b>1 257</b>                   | <b>257</b>                    |

#### 2- Contrat souscrit par l'UBCI :

L'UBCI a signé, en date du 1<sup>er</sup> novembre 2002, un contrat d'assurance collective multirisque habitation avec la CARTE, la protégeant contre tout sinistre pouvant se produire au domicile de son client bénéficiant d'un crédit. Le premier bénéficiaire étant l'UBCI.

Les frais collectés avec le coût des crédits et la mise en place de cette couverture ont dégagé pour l'UBCI, au titre de la période close au 30 juin 2022, un produit de 763 KDT.

3- Contrats d'assurance au profit du personnel de la banque avec CARTE VIE :

| Contrat  | Charge au 30 juin 2022 en KDT |
|--|-------------------------------|
| Contrat d'assurance vie - Indemnité de départ à la retraite et exécution des obligations du souscripteur par la législation en vigueur | 1 063                         |
| Contrat d'assurance collectif à adhésion obligatoire contre les risques de décès toutes causes   | 206                           |
| Contrat d'assurance collectif à adhésion obligatoire contre les risques d'incapacité et d'invalidité                                   | 237                           |
| Contrat d'assurance collectif à adhésion obligatoire   | 1 039                         |
| <b>Total</b>   | <b>2 545</b>                  |

4- Contrats d'assurance pour risques divers avec CARTE :

| Contrat          | Charge de la période close au 30 juin 2022 en KDT |
|------------------|---|
| Global de banque | 151   |
| Cyber Risques    | 150   |
| Assurance Flotte | 33  |
| <b>Total</b>     | <b>334</b>  |

5- Autres opérations avec le groupe CARTE :

- Une convention de mise à disposition de personnel avec la CARTE. La charge supportée par la banque au titre de la période close au 30 juin 2022 s'élève à 14 KDT ;
- Des prestations d'assistance technique facturées par la société INCOM et comptabilisées parmi les immobilisations incorporelles, pour un montant global de 54 KDT.

**B- Dépenses engagées au titre du contrat « TSA » avec le Groupe BNP Paribas**

L'UBCI bénéficie de la mise à disposition d'un certain nombre de logiciels et d'applications informatiques et de prestations de services informatiques fournis par des entités du groupe BNP Paribas et ses tiers. Ces services et prestations sont régis par plusieurs contrats et conventions (contrats cadres, contrats d'applications, contrats de conditions particulières...etc.) conclus au fil des années avec les sociétés du groupe BNP Paribas ou ses tiers.

Tous ces contrats et conventions ont pris fin avec date d'effet le 19 mars 2021 par la signature le 3 mai 2021 du contrat « Transitional services agreement – TSA » entre l'UBCI et le groupe BNP Paribas.

Ce contrat « TSA » définit les services fournis par le groupe BNP Paribas pour assurer la continuité des processus informatiques de l'UBCI jusqu'à la migration vers un nouveau système d'information.

Le montant total des dépenses engagées par la banque au titre de la période close au 30 juin 2022, relatives aux prestations de services informatiques fournis dans le cadre du contrat TSA, s'élève à 5 852 KDT.

### **NOTE 5.35 – PASSIFS ÉVENTUELS**

L'UBCI a fait l'objet d'une vérification sociale au titre de la période allant de 2018 à 2020.

Une notification préliminaire a été adressée à la banque le 17 mars 2022 portant sur un redressement de 2 115 KDT dont un montant de 478 KDT de pénalités de retard arrêté à cette date.

A la date du 23 mars 2022, la banque a formulé sa réponse sur les chefs de redressement notifiés.

Suite à divers échanges entre l'UBCI et la CNSS, cette dernière a notifié, en date du 07 juin 2022, quinze états de liquidation portant sur le montant en principal, soit 1.637 KDT.

Au 30 juin 2022, les risques estimés à ce titre sont couverts par des provisions pour risques et charges.

### **NOTE 5.36 – ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE**

Les présents états financiers intermédiaires sont arrêtés et autorisés pour publication par le Conseil d'administration réuni le 23 août 2022. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

# UNION BANCAIRE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE « UBCI »

## AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR

### LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2022

Mesdames et Messieurs les actionnaires de l'Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie « UBCI »

#### 1. Introduction

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre Assemblée Générale Ordinaire et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, nous avons effectué un examen limité des états financiers intermédiaires de l'Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie « UBCI », comprenant le bilan et l'état des engagements hors bilan arrêtés au 30 juin 2022, le compte de résultat et l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Ces états financiers intermédiaires font apparaître des capitaux propres positifs de 460.006 KDT, y compris un résultat bénéficiaire de 27.808 KDT.

Les organes de direction et d'administration sont responsables de l'établissement et de la présentation sincère de cette information financière intermédiaire conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur cette information financière intermédiaire sur la base de notre examen limité.

#### 2. Étendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité d'informations financières intermédiaires.

Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité.

L'étendue d'un examen limité est substantiellement inférieure à celle d'un audit effectué selon les normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

#### 3. Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de l'Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie « UBCI » au 30 juin 2022, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

#### 4. Paragraphe d'observation

##### *Contrôle social en cours*

Nous attirons l'attention sur la note aux états financiers intermédiaires « 5.35 Passifs éventuels », qui indique que la banque a fait l'objet d'une vérification sociale au titre de la période allant de 2018 à 2020.

Une notification préliminaire a été adressée à la banque le 17 mars 2022 portant sur un redressement de 2 115 KDT dont un montant de 478 KDT de pénalités de retard arrêté à cette date.

La banque a contesté les chefs de redressement par une première réponse notifiée le 23 mars 2022.

Suite à divers échanges entre l'UBCI et la CNSS, cette dernière a émis, en date du 07 juin 2022, des états de liquidation portant sur le montant total en principal, soit 1.637 KDT.

Ces états de liquidation demeurent non exécutés jusqu'à la date du présent rapport.

Au 30 juin 2022, les risques estimés à ce titre sont couverts par des provisions pour risques et charges.

Notre conclusion ne comporte pas de réserve concernant ce point.

**Tunis, le 23 Août 2022**

**Les commissaires aux comptes**

**Cabinet Mourad GUELLATY et Associés**

**Mourad GUELLATY**

**DELTA CONSULT**

**Wael KETATA**

**AVIS DES SOCIÉTÉS**

**ETATS FINANCIERS INTERMEDIARES**

**SOCIETE ESSOUKNA**

Siège social : 46, rue Tarak Ibn Zied – Mutuelleville – 1082 Tunis

La société ESSOUKNA publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2022 accompagnés de l'avis des co-commissaires aux comptes : Mr Moncef BOUSSANOUGA-ZAMMOURI (F.M.B.Z KPMG TUNISIE) & Mr Abderrazak GABSI (GÉNÉRALE D'EXPERTISE ET DE MANAGEMENT).

**BILAN**

(Montants exprimés en dinars)

|   | Notes | 30 juin 2022      | 30 juin 2021      | 31 décembre 2021  |
|---|-------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>ACTIFS NON COURANTS</b>              |       |                   |                   |                   |
| <b>Actifs immobilisés</b>               |       |                   |                   |                   |
| Immobilisations incorporelles           | 3     | 14 528            | 14 528            | 14 528            |
| Moins : amortissements                  |       | -10 952           | -8 952            | -9 952            |
|   |       | <u>3 576</u>      | <u>5 576</u>      | <u>4 576</u>      |
| Immobilisations corporelles             | 3     | 1 747 541         | 1 659 694         | 1 669 007         |
| Moins : amortissements                  |       | -1 255 593        | -1 148 296        | -1 203 716        |
|   |       | <u>491 948</u>    | <u>511 398</u>    | <u>465 291</u>    |
| Immobilisations financières             | 4     | 8 347 262         | 8 351 192         | 8 379 535         |
| Moins : provisions                      |       | -1 714 764        | -1 409 318        | -1 697 931        |
|   |       | <u>6 632 498</u>  | <u>6 941 874</u>  | <u>6 681 604</u>  |
| <b>Total des actifs immobilisés</b>     |       | <b>7 128 022</b>  | <b>7 458 848</b>  | <b>7 151 471</b>  |
| Autres actifs non courants              |       | -                 | -                 | -                 |
| <b>Total des actifs non courants</b>    |       | <b>7 128 022</b>  | <b>7 458 848</b>  | <b>7 151 471</b>  |
| <b>ACTIFS COURANTS</b>                  |       |                   |                   |                   |
| Stocks                                  | 5     | 46 626 760        | 53 269 264        | 49 947 180        |
| Moins : provisions                      |       | -97 031           | -100 078          | -97 031           |
|   |       | <u>46 529 729</u> | <u>53 169 186</u> | <u>49 850 149</u> |
| Clients et comptes rattachés            | 6     | 483 146           | 452 291           | 1 134 217         |
| Moins : provisions                      |       | -190 071          | -190 071          | -190 071          |
|   |       | <u>293 075</u>    | <u>262 220</u>    | <u>944 146</u>    |
| Autres actifs courants                  | 7     | 2 124 497         | 3 800 410         | 3 303 783         |
| Moins : provisions                      |       | -22 501           | -22 501           | -22 501           |
|   |       | <u>2 101 996</u>  | <u>3 777 909</u>  | <u>3 281 282</u>  |
| Placements et autres actifs financiers  | 8     | 2 148 755         | 132 250           | 137 286           |
| Moins : provisions                      |       | -                 | -                 | -                 |
|   |       | <u>2 148 755</u>  | <u>132 250</u>    | <u>137 286</u>    |
| Liquidités et équivalents de liquidités | 9     | 968 532           | 561 767           | 2 319 822         |
| <b>Total des actifs courants</b>        |       | <b>52 042 087</b> | <b>57 903 332</b> | <b>56 532 685</b> |
| <b>TOTAL DES ACTIFS</b>                 |       | <b>59 170 109</b> | <b>65 362 180</b> | <b>63 684 156</b> |

(Voir les notes ci-jointes afférentes aux états financiers)

**BILAN - CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS**

(Montants exprimés en dinars)

|  | Notes | 30 juin 2022      | 30 juin 2021      | 31 décembre 2021  |
|--|-------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>  |       |                   |                   |                   |
| Capital social   |       | 5 050 500         | 5 050 500         | 5 050 500         |
| Primes d'émission  |       | 1 676 563         | 1 676 563         | 1 676 563         |
| Réserves   |       | 25 899 909        | 25 950 631        | 25 923 569        |
| Autres capitaux propres  |       | 39 915            | 39 915            | 39 915            |
| Résultats reportés   |       | -50 096           | 998 549           | 998 549           |
| <b>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</b> |       | <b>32 616 791</b> | <b>33 716 158</b> | <b>33 689 096</b> |
| Résultat net de l'exercice                                     | 10    | 1 973 323         | -887 434          | -1 048 645        |
| <b>Total des capitaux propres avant affectation</b>            | 11    | <b>34 590 114</b> | <b>32 828 724</b> | <b>32 640 451</b> |
| <b>PASSIFS</b>   |       |                   |                   |                   |
| <b>Passifs non courants</b>                                    |       |                   |                   |                   |
| Emprunts   | 12    | 11 565 159        | 12 427 482        | 13 592 315        |
| Autres passifs financiers                                      | 13    | 434 982           | 320 363           | 338 118           |
| Provisions   | 14    | 1 313 838         | 904 712           | 1 233 788         |
| <b>Total des passifs non courants</b>                          |       | <b>13 313 979</b> | <b>13 652 557</b> | <b>15 164 221</b> |
| <b>Passifs courants</b>  |       |                   |                   |                   |
| Fournisseurs et comptes rattachés                              | 15    | 2 778 881         | 4 228 378         | 3 657 987         |
| Autres passifs courants  | 16    | 1 599 436         | 4 311 419         | 5 875 937         |
| Concours bancaires et autres passifs financiers                | 17    | 6 887 699         | 10 341 102        | 6 345 560         |
| <b>Total des passifs courants</b>                              |       | <b>11 266 016</b> | <b>18 880 899</b> | <b>15 879 484</b> |
| <b>Total des passifs</b>                                       |       | <b>24 579 995</b> | <b>32 533 456</b> | <b>31 043 705</b> |
| <b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS</b>               |       | <b>59 170 109</b> | <b>65 362 180</b> | <b>63 684 156</b> |

(Voir les notes ci-jointes afférentes aux états financiers)

**ÉTAT DE RÉSULTAT**  
(Montants exprimés en dinars)

|  | Notes | Semestre clos le<br>30 juin 2022 | Semestre clos le<br>30 juin 2021 | Exercice clos le<br>31 décembre 2021 |
|--|-------|----------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                                       |       |                                  |                                  |                                      |
| Ventes de biens immobiliers  | 18    | 12 569 475                       | 3 782 679                        | 11 984 210                           |
| Autres produits d'exploitation                                       | 19    | 15 000                           | 15 000                           | 31 964                               |
| <b>Total des produits d'exploitation</b>                             |       | <b>12 584 475</b>                | <b>3 797 679</b>                 | <b>12 016 174</b>                    |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>  |       |                                  |                                  |                                      |
| Variations des stocks de produits finis et des en-cours              | 20    | -3 320 420                       | 1 470 741                        | -1 851 343                           |
| Achats de terrains   |       | -2 630 696                       | -                                | -                                    |
| Achats d'études et de prestations de services                        | 21    | -53 734                          | -49 176                          | -309 936                             |
| Achats de matériels, équipements et travaux                          | 22    | -1 971 921                       | -3 597 420                       | -5 182 329                           |
| Charges de personnel   | 23    | -1 081 763                       | -1 057 194                       | -2 192 070                           |
| Dotations aux amortissements et aux provisions (nettes des reprises) | 24    | -149 760                         | -103 421                         | -774 483                             |
| Autres charges d'exploitation  | 25    | -433 015                         | -354 159                         | -771 257                             |
| <b>Total des charges d'exploitation</b>                              |       | <b>-9 641 309</b>                | <b>-3 690 629</b>                | <b>-11 081 418</b>                   |
| <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>                                       |       | <b>2 943 166</b>                 | <b>107 050</b>                   | <b>934 756</b>                       |
| Charges financières nettes   | 26    | -827 082                         | -1 102 664                       | -2 221 150                           |
| Produits des placements  | 27    | 84 477                           | 73 233                           | 116 900                              |
| Autres gains ordinaires  | 28    | 56 717                           | 43 519                           | 148 335                              |
| Autres pertes ordinaires   |       | -                                | -                                | -                                    |
| <b>Résultat des activités ordinaires avant impôt</b>                 |       | <b>2 257 278</b>                 | <b>-878 862</b>                  | <b>-1 021 159</b>                    |
| Impôt sur les sociétés   | 29    | -283 955                         | -8 572                           | -27 486                              |
| <b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>                                    |       | <b>1 973 323</b>                 | <b>-887 434</b>                  | <b>-1 048 645</b>                    |

(Voir les notes ci-jointes afférentes aux états financiers)

**ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE**

(Montants exprimés en dinars)

|   | Notes | Semestre clos le<br>30 juin 2022 | Semestre clos le<br>30 juin 2021 | Exercice clos le<br>31 décembre 2021 |
|---|-------|----------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| <b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>                       |       |                                  |                                  |                                      |
| <b>Résultat net</b>   |       | <b>1 973 323</b>                 | <b>-887 434</b>                  | <b>-1 048 645</b>                    |
| ▪ Ajustements pour :  |       |                                  |                                  |                                      |
| - Amortissements & provisions   |       | 149 760                          | 103 421                          | 774 483                              |
| ▪ Variations des :  |       |                                  |                                  |                                      |
| - Stocks  |       | 3 320 420                        | -1 470 741                       | 1 851 343                            |
| - Clients   |       | 651 071                          | 2 610 466                        | 1 928 540                            |
| - Autres actifs   |       | 1 179 286                        | 1 085 143                        | 108 947                              |
| - Autres passifs financiers   |       | 96 864                           | 6 785                            | 24 540                               |
| - Fournisseurs et autres passifs  |       | -5 155 607                       | 2 466 481                        | 3 460 608                            |
| ▪ Plus-values sur cessions d'immobilisations                                      |       | -                                | -                                | -                                    |
| ▪ Dividendes sur titres de participation  |       | -60 721                          | -31 933                          | -44 657                              |
| <b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>   |       | <b>2 154 396</b>                 | <b>3 882 188</b>                 | <b>7 055 159</b>                     |
| <b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>                     |       |                                  |                                  |                                      |
| Encaissements provenant de la cession d'immobilisations                           |       | -                                | 18 940                           | 18 940                               |
| Décaissements pour acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles     |       | -78 534                          | -158 205                         | -173 577                             |
| Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières               |       | 32 273                           | -                                | -                                    |
| Décaissements pour acquisition d'immobilisations financières                      |       | -                                | -30                              | -65 897                              |
| Encaissements provenant de la cession d'actifs financiers                         |       | -                                | -                                | 1 505 311                            |
| Décaissements pour acquisition d'actifs financiers                                |       | -2 011 469                       | -                                | -                                    |
| Dividendes reçus  |       | 60 721                           | 31 933                           | 44 657                               |
| <b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissement</b> |       | <b>-1 997 009</b>                | <b>-107 362</b>                  | <b>1 329 434</b>                     |
| <b>FLUX DE TRÉSORERIE AUX LIÉS ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>                       |       |                                  |                                  |                                      |
| Dividendes et autres distributions  |       | -                                | -                                | -                                    |
| Encaissements provenant des emprunts  |       | 2 968 000                        | -                                | 6 000 000                            |
| Remboursements d'emprunts   |       | -4 453 017                       | -4 768 173                       | -13 592 823                          |
| Fonds social (variation)  |       | -23 660                          | -15 725                          | -42 787                              |
| <b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>   |       | <b>-1 508 677</b>                | <b>-4 783 898</b>                | <b>-7 635 610</b>                    |
| <b>VARIATION DE TRÉSORERIE</b>  |       | <b>-1 351 290</b>                | <b>-1 009 072</b>                | <b>748 983</b>                       |
| <b>Trésorerie au début de l'exercice</b>  |       | <b>2 319 822</b>                 | <b>1 570 839</b>                 | <b>1 570 839</b>                     |
| <b>Trésorerie à la clôture de l'exercice 9&amp;17</b>                             |       | <b>968 532</b>                   | <b>561 767</b>                   | <b>2 319 822</b>                     |

(Voir les notes ci-jointes afférentes aux états financiers)

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES ARRÊTÉS AU 30 JUIN 2022

### NOTE N°1 : INFORMATIONS GÉNÉRALES

La Société ESSOUKNA, promoteur immobilier agréé, a été créée en novembre 1983, à l'initiative de la Société Immobilière et de Participations (SIMPAN) et sous l'égide de la Banque Nationale Agricole (BNA). Il s'agit d'une société anonyme, au capital de 5 050 500 DT, dont les actions sont cotées en bourse depuis le 20 septembre 2006.

Elle a pour objet social :

- Le lotissement ou l'aménagement de terrains destinés principalement à l'habitat ;
- La construction ou la rénovation, en vue de la vente ou de la location d'immeubles, ensembles d'immeubles, de logements individuels ou groupés à usage professionnel, d'habitation, de commerce ou de bureaux, sur terrains acquis, aménagés ou à aménager et toutes autres activités se rattachant directement ou indirectement à l'objet de la Société.

La Société ESSOUKNA a réalisé plusieurs projets pour le compte ou en commun avec d'autres sociétés du groupe immobilier de la BNA, dont notamment : Immobilière des Œillets, SIVIA, EL MADINA et SIMPAN.

La structure de son capital social se présente comme suit au 30 juin 2022 :

| Actionnaires        | Nombre d'actions | Valeur nominale en DT | % d'intérêt |
|---------------------|------------------|-----------------------|-------------|
| SIMPAN              | 3 516 863        | 3 516 863             | 69,63%      |
| BEN HAMADI KAIS     | 208 500          | 208 500               | 4,13%       |
| CTAMA               | 192 340          | 192 340               | 3,81%       |
| KECHAOU CHEDLY      | 91 207           | 91 207                | 1,81%       |
| ESSADAM LEILA       | 72 475           | 72 475                | 1,44%       |
| FCP OPTIMA          | 65 000           | 65 000                | 1,29%       |
| FCP SÉCURITÉ        | 60 000           | 60 000                | 1,19%       |
| GOUIRI ZOUHEIR      | 56 011           | 56 011                | 1,11%       |
| A.COMAR             | 50 866           | 50 866                | 1,01%       |
| Autres actionnaires | 737 238          | 737 238               | 14,59%      |
| <b>TOTAL</b>        | <b>5 050 500</b> | <b>5 050 500</b>      | <b>100%</b> |

La Société ESSOUKNA est soumise au régime fiscal du droit commun en matière d'impôt sur les sociétés et ses ventes de biens immobiliers (locaux à usage commercial ou d'habitation, terrains lotis ...) sont assujetties à la TVA (au taux de 19% ou 13% selon la catégorie de l'opération).

**NOTE N°2 : RESPECT DES NORMES COMPTABLES TUNISIENNES,  
BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES SPÉCIFIQUES**

---

**1. Déclaration de conformité**

Les états financiers de la Société ESSOUKNA ont été arrêtés au 30 juin 2022 conformément aux dispositions de la loi n°96-112 relative au Système Comptable des Entreprises, telle que complétée par le décret n°96-2459 du 30 décembre 1996, portant approbation du Cadre Conceptuel de la comptabilité, et par les arrêtés du Ministre des Finances portant approbation des Normes Comptables Tunisiennes. Les méthodes et les principes comptables adoptés pour l'enregistrement des transactions et autres événements au cours de l'exercice 2022 ne comportent aucune dérogation significative par rapport aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

**2. Méthodes comptables appliquées**

Les bases de mesure et les principes comptables spécifiques adoptés pour l'élaboration des états financiers arrêtés au 30 juin 2022 se résument comme suit :

**2.1. Immobilisations incorporelles et corporelles**

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût, y compris les frais directement engagés pour leur acquisition et les taxes non récupérables par la Société. Elles sont amorties linéairement aux taux suivants (sans valeur résiduelle) :

| Désignation  | Taux d'amortissement |
|--|----------------------|
| Constructions  | 5%                   |
| Agencements, aménagements et installations des constructions | 10%                  |
| Matériel de transport  | 20%                  |
| Mobilier et matériel de bureaux                              | 10%                  |
| Matériel informatique  | 15%                  |
| Logiciels  | 33%                  |

**2.2. Titres de participation**

Les titres de participation sont initialement comptabilisés au coût, frais d'acquisition exclus. À la date de clôture, ils sont évalués à leur valeur d'usage (déterminée en fonction de plusieurs critères tels que la valeur de marché, l'actif net, les résultats et les perspectives de rentabilité de l'entité émettrice, la conjoncture économique et l'utilité procurée à la Société ESSOUKNA). Les moins-values par rapport au coût font l'objet de provisions pour dépréciation ; les plus-values ne sont pas prises en compte en résultat net.

Les dividendes relatifs aux titres de participation sont comptabilisés en produits sur la base de la décision de l'assemblée générale statuant sur la répartition des résultats de la société dans laquelle la participation est détenue.

### **2.3. Stocks**

#### **➤ Terrains à bâtir ou à lotir**

Les terrains à bâtir ou à lotir sont comptabilisés au coût, qui se compose du prix d'acquisition, des droits d'enregistrement, des frais d'acte, des dépenses directement engagées pour rendre le terrain prêt à la construction ou à la vente et des charges d'emprunt éventuellement encourues durant la période de son acquisition, de son aménagement ou de sa détention en vue de sa construction ou de sa vente (élaboration des plans et obtention des autorisations de bâtir préalablement à la construction physique des biens immobiliers).

#### **➤ Travaux en cours**

Les projets de promotion immobilière en cours d'achèvement sont évalués à leur coût de production à la date de clôture. Ce coût comprend, en plus de celui du terrain tel que décrit ci-haut, les rémunérations des architectes, des bureaux d'études et des géomètres, les coûts relatifs aux travaux de construction et d'équipement des biens immobiliers (confiés aux entrepreneurs ou engagés directement par la Société) et les charges financières encourues à la date de clôture et se rapportant aux emprunts spécifiques contractés pour le financement des différentes composantes du projet, y compris le terrain.

#### **➤ Travaux terminés**

Les biens immobiliers achevés et non encore vendus à la date de clôture (lots de terrain viabilisé, locaux à usage commercial ou d'habitation, celliers, places de parking, etc.) sont évalués au plus faible de leur coût de production, tel que déterminé par la comptabilité analytique de gestion, et de leur valeur nette de réalisation.

Les frais d'administration générale et les frais de vente ne sont pas inclus dans le coût de production des biens immobiliers destinés à la vente. Il en est de même des charges financières encourues après l'achèvement des travaux de construction et d'équipement de ces biens immobiliers (devenus prêts à la vente).

À compter de l'exercice 2018 et suite à l'évolution de la conjoncture (un projet n'est plus commercialisable sur une période de trois ans), les dotations aux provisions pour dépréciation des stocks finis sont comptabilisées en appliquant la procédure suivante :

---

**Suite 2 Note N°2**

*Pour les projets achevés dont le procès-verbal de récolement a été obtenu depuis 5 ans et pour les lotissements dont la réception définitive par les autorités compétentes date de 5 ans, une mission d'expertise est confiée à un expert qualifié en vue d'évaluer le prix de vente du m<sup>2</sup> :*

- a) Si le prix du m<sup>2</sup> émanant du rapport de l'expert est supérieur au coût de revient comptable du m<sup>2</sup>, aucune provision n'est à comptabiliser ;*
- b) Si le prix du m<sup>2</sup> émanant du rapport de l'expert est inférieur au coût de revient comptable du m<sup>2</sup>, une provision est à comptabiliser pour les locaux ou lots non promis à la vente à la date de l'arrêté de la situation comptable. Le montant de la provision est la différence entre la valeur de l'expertise et la valeur comptable.*

**2.4. Provision pour garanties conférées aux clients**

Une provision pour garanties conférées aux clients est constituée pour couvrir les dépenses de réparation qui seront éventuellement engagées par la Société sur les projets de promotion immobilière commercialisés. Le montant de cette provision représente un pourcentage du chiffre d'affaires réalisé, par catégorie de projets. Les taux de provisionnement appliqués par la Société se présentent comme suit :

|                                 | <b>Taux de provisionnement</b> |
|---------------------------------|--------------------------------|
| Projet El Mourouj V (HSC 57&58) | 0,30%                          |
| Projets haut-standing           | 0,70%                          |
| Autres projets                  | 0,50%                          |

**2.5. Emprunts et coûts d'emprunt**

Les emprunts contractés pour le financement des projets de promotion immobilière (y compris l'acquisition et l'aménagement des terrains en vue de leur construction ou de leur vente), sont comptabilisés comme étant des passifs financiers à la date de leur encaissement pour le montant remboursable, les intérêts non encore courus à la date de clôture étant comptabilisés dans un compte de régularisation actif (charges constatées d'avance).

Les échéances à moins d'un an de ces emprunts de fonds portant intérêt sont reclassées des passifs financiers non courants aux passifs financiers courants.

Les intérêts non encore courus à la date de clôture et comptabilisés dans un compte de charges constatées d'avance ne répondent pas à la définition d'un actif telle qu'énoncée par le cadre conceptuel de la comptabilité et sont, par conséquent, déduits des soldes des emprunts (courants et non courants) au niveau du bilan.

---

**Suite 3 Note N°2**

La norme comptable NCT 13, relative aux Charges d'emprunt, prévoit dans son paragraphe 13 que « *L'incorporation des charges d'emprunt dans le coût d'un bien pouvant donner lieu à immobilisation des charges d'emprunt doit commencer lorsque :*

- a) *Les dépenses relatives au bien ont été réalisées ;*
- b) *Les activités indispensables à la préparation du bien, préalablement à son utilisation ou à sa vente, sont en cours ; et*
- c) *Les charges d'emprunt sont encourues ».*

Les charges d'emprunt supportées par la Société sont incorporées dans le coût du stock dès l'acquisition du terrain, l'intention de la Société, détentrice du terrain, étant la réalisation d'un projet de promotion immobilière. À cet effet, les travaux administratifs et techniques sont entamés dès la concrétisation de l'achat du terrain à bâtir, et le délai moyen pour le commencement de la construction physique des biens immobiliers n'excède pas les deux ans.

À partir de l'exercice 2014, le fait générateur retenu pour la capitalisation des charges financières est soit la date de commencement des travaux administratifs et techniques par les propres moyens de la Société s'ils sont matérialisés par des pièces justificatives (ordre de déplacement, justificatif de la consultation sur registre foncier, bon de commande, lettre de consultation, etc.), soit la date de la première dépense matérialisée par une facture ou une quittance et comptabilisée dans le compte du projet, dont notamment les frais d'enregistrement du contrat d'acquisition du terrain. L'effet sur les exercices antérieurs est non significatif, d'où aucun retraitement n'a été opéré.

## **2.6. Revenus**

Les ventes de biens immobiliers sont comptabilisées, sur la base des contrats de vente conclus avec les clients, lorsque l'ensemble des conditions suivantes ont été satisfaites :

- La Société a transféré au client les risques et avantages importants inhérents à la propriété du bien immobilier ;
- La Société a cessé d'être impliquée dans la gestion, telle qu'elle incombe normalement au propriétaire, et dans le contrôle effectif du bien immobilier cédé ;
- Le produit de la vente peut être évalué de façon fiable ;
- Il est probable que des avantages économiques associés à la transaction iront à la Société (L'encaissement du produit de la vente est raisonnablement sûr) ; et
- Les coûts encourus ou restant à encourir concernant la transaction peuvent être évalués de façon fiable.

Pour être pris en compte en résultat, les contrats de vente doivent être signés par les deux parties et leurs montants doivent être payés intégralement, ou faire l'objet d'un accord de financement par un établissement de crédit spécialisé (banque, société de leasing, etc.).

### **2.7. Provision pour avantages postérieurs à l'emploi**

Une provision pour avantages postérieurs à l'emploi est comptabilisée par la Société pour faire face aux engagements correspondant à la valeur actuelle des droits acquis par les salariés au titre de l'assistance médicale après leur départ en retraite (sous forme de prise en charge des primes d'assurance groupe).

La provision résulte d'un calcul effectué selon la méthode rétrospective des unités de crédit projetées (prévue par la norme comptable internationale IAS 19, *Avantages du personnel*, n'ayant pas d'équivalente en Tunisie) qui prend en considération notamment l'espérance de vie des retraités, le risque de mortalité, l'évolution prévisionnelle des frais médicaux, la rotation des effectifs et un taux d'actualisation financière.

### **2.8. Présentation de l'état des flux de trésorerie**

À partir de l'exercice 2018, l'état des flux de trésorerie est présenté selon le modèle autorisé prévu par la norme comptable générale NCT 01 (utilisation de la méthode indirecte pour les flux de trésorerie liés à l'exploitation) et en retenant les options suivantes :

- Les dividendes reçus, générés par les titres de participation, sont présentés parmi les flux de trésorerie liés aux activités d'investissement ;
- Les intérêts reçus, générés par les placements à long et à court terme, sont présentés parmi les flux de trésorerie liés à l'exploitation ;
- Les intérêts payés, générés par les financements externes (emprunts et découverts bancaires) sont présentés également parmi les flux de trésorerie liés à l'exploitation ;
- Les dividendes payés aux actionnaires sont présentés parmi les flux de trésorerie liés aux activités de financement.

**NOTE N°3 : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES**

|   | IMMOBILISATIONS BRUTES |               |          |                  | AMORTISSEMENTS   |               |          |                  | VCN AU         |            |                |
|---|------------------------|---------------|----------|------------------|------------------|---------------|----------|------------------|----------------|------------|----------------|
|   | Soldes au              | Entrées       | Sorties  | Soldes au        | Soldes au        | Entrées       | Sorties  | Soldes au        | 30/06/2022     | 31/12/2021 | 31/12/2021     |
|   | 31/12/2021             | 2022          | 2022     | 30/06/2022       | 31/12/2021       | 2022          | 2022     | 30/06/2022       |                |            |                |
| Logiciels   | 14 528                 | -             | -        | 14 528           | 9 952            | 1 000         | -        | 10 952           | 3 576          |            | 4 576          |
| <b>Total des immobilisations incorporelles</b>                        | <b>14 528</b>          | <b>-</b>      | <b>-</b> | <b>14 528</b>    | <b>9 952</b>     | <b>1 000</b>  | <b>-</b> | <b>10 952</b>    | <b>3 576</b>   |            | <b>4 576</b>   |
| Terrains  | 162 500                | -             | -        | 162 500          | -                | -             | -        | -                | 162 500        |            | 162 500        |
| Bâtiments administratifs  | 350 780                | -             | -        | 350 780          | 350 362          | 209           | -        | 350 571          | 209            |            | 418            |
| Matériel de transport   | 456 272                | 73 800        | -        | 530 072          | 314 438          | 37 978        | -        | 352 416          | 177 656        |            | 141 834        |
| Installations générales, Agencements & Aménagements des constructions | 427 196                | 78            | -        | 427 274          | 325 728          | 7 062         | -        | 332 790          | 94 484         |            | 101 468        |
| Équipements de bureaux  | 102 570                | 4 656         | -        | 107 226          | 95 090           | 1 584         | -        | 96 674           | 10 552         |            | 7 480          |
| Équipements informatiques   | 169 689                | -             | -        | 169 689          | 118 098          | 5 044         | -        | 123 142          | 46 547         |            | 51 591         |
| <b>Total des immobilisations corporelles</b>                          | <b>1 669 007</b>       | <b>78 534</b> | <b>-</b> | <b>1 747 541</b> | <b>1 203 716</b> | <b>51 877</b> | <b>-</b> | <b>1 255 593</b> | <b>491 948</b> |            | <b>465 291</b> |
| <b>Total des immobilisations incorporelles et corporelles</b>         | <b>1 683 535</b>       | <b>78 534</b> | <b>-</b> | <b>1 762 069</b> | <b>1 213 668</b> | <b>52 877</b> | <b>-</b> | <b>1 266 545</b> | <b>495 524</b> |            | <b>469 867</b> |

**NOTE N°4 : IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES**

|  | 30 juin 2022     | 30 juin 2021     | 31 décembre 2021 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| <b>Participations :</b>                              | <b>4 180 209</b> | <b>4 191 926</b> | <b>4 197 042</b> |
| - Titres de participation                            | 4 439 421        | 4 439 421        | 4 439 421        |
| - Moins : Provisions                                 | -259 212         | -247 495         | -242 379         |
| <b>Fonds gérés :</b>                                 | <b>2 133 993</b> | <b>2 427 722</b> | <b>2 133 993</b> |
| - Fonds gérés (par SICAR INVEST)                     | 3 589 545        | 3 589 545        | 3 589 545        |
| - Moins : Provisions                                 | -1 455 552       | -1 161 823       | -1 455 552       |
| <b>Prêts au personnel</b>                            | <b>317 776</b>   | <b>321 706</b>   | <b>350 049</b>   |
| - Échéances à plus d'un an sur prêts au personnel    | 317 776          | 321 706          | 350 049          |
| - Moins : Provisions                                 | -                | -                | -                |
| <b>Échéances à plus d'un an sur emprunt national</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>Dépôts et cautionnements versés</b>               | <b>520</b>       | <b>520</b>       | <b>520</b>       |
| <i>Total en DT</i>                                   | <b>6 632 498</b> | <b>6 941 874</b> | <b>6 681 604</b> |

**NOTE N°4-1 : TITRES DE PARTICIPATION**

|   | Nombre<br>de titres | Participation<br>directe en % | Soldes au 30/06/2022 |                |                  |
|---|---------------------|-------------------------------|----------------------|----------------|------------------|
|   |                     |                               | Valeur brute         | Provision      | Valeur nette     |
| <b>Sociétés du Groupe ESSOUKNA :</b>              |                     |                               | <b>919 540</b>       | <b>200 010</b> | <b>719 530</b>   |
| - Société ZIED                                    | 71 953              | 62,01%                        | 719 530              | -              | 719 530          |
| - Société Immobilière des Œillets                 | 40 002              | 22,22%                        | 200 010              | 200 010        | -                |
| <b>Sociétés hors Groupe ESSOUKNA :</b>            |                     |                               | <b>3 519 881</b>     | <b>59 202</b>  | <b>3 460 679</b> |
| - SOGEST  | 1                   | 0,10%                         | 10                   | 10             | 0                |
| - Société Immobilière et de Viabilisation (SIVIA) | 3                   | 0,01%                         | 30                   | -              | 30               |
| - SICAV BNA                                       | 110                 | 0,01%                         | 11 000               | -              | 11 000           |
| - SOIVM SICAF                                     | 45 714              | 11,43%                        | 452 373              | -              | 452 373          |
| - SICAV AVENIR                                    | 110                 | 0,01%                         | 10 525               | 4 447          | 6 078            |
| - BNA CAPITAUX                                    | 82                  | 0,16%                         | 8 200                | -              | 8 200            |
| - SICAR INVEST                                    | 59 000              | 5,90%                         | 790 000              | -              | 790 000          |
| - PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV                     | 300                 | 0,01%                         | 30 000               | -              | 30 000           |
| - BTS   | 200                 | 0,01%                         | 2 000                | -              | 2 000            |
| - TUNIS RE  | 33 444              | 0,17%                         | 237 553              | 16 823         | 220 730          |
| - ELBENE INDUSTRIE                                | 20 610              | 0,21%                         | 82 440               | 37 922         | 44 518           |
| - SODET SUD                                       | 17 862              | 8,29%                         | 1 895 750            | -              | 1 895 750        |
| <b>Total en DT</b>                                |                     |                               | <b>4 439 421</b>     | <b>259 212</b> | <b>4 180 209</b> |

#### **NOTE N°4-2 : PARTICIPATION DANS LE CAPITAL DE "SODET SUD"**

---

En 2014, la Société ESSOUKNA a procédé à l'acquisition de 4 382 actions SODET SUD, société du groupe BNA, pour un montant de 547 750 DT (soit au prix de 125 DT l'action).

En 2015, la SODET SUD a procédé à l'augmentation de son capital social pour un montant de 15 049 800 DT, en le portant de 6 500 000 DT à 21 549 800 DT, et ce, par l'émission au pair de 150 498 actions de valeur nominale unitaire de 100 DT. Dans ce cadre, la Société ESSOUKNA a procédé à la souscription de 13 480 actions SODET SUD pour un montant global de 1 348 000 DT.

Après cette opération, la participation de la Société ESSOUKNA dans le capital de la SODET SUD remonte à 17 862 actions, ce qui correspond à un pourcentage d'intérêt de 8,29%.

Les états financiers de la SODET SUD pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 font apparaître une valeur mathématique de l'action de 27,696 DT, soit une moins-value potentielle de 1 401 KDT non comptabilisée par la Société ESSOUKNA.

En effet, un rapport d'évaluation des 19 lots de terrains à bâtir ou à lotir détenus par la SODET SUD, établi le 8 janvier 2018 par un expert externe au groupe BNA, fait apparaître une juste valeur globale de 41 785 KDT, contre une valeur comptable des mêmes actifs d'exploitation au bilan arrêté au 31 décembre 2021 de 14 045 KDT, soit une plus-value latente de 27 740 KDT.

En conclusion, la Société ESSOUKNA, tout en s'alignant aux sociétés du groupe BNA, n'a pas comptabilisé de provision pour dépréciation sur les titres de participation SODET SUD lors de l'établissement des états financiers de l'exercice clos le 30 juin 2022, vu que leur valeur d'usage (ou valeur mathématique corrigée) est estimée être supérieure à leur coût d'acquisition.

### **NOTE N°4-3 : FONDS GÉRÉS**

---

Les montants des participations en fonds gérés par SICAR INVEST, société du groupe BNA, non encore recouverts au 30 juin 2022 se présentent comme suit :

| <b>Fonds gérés</b> | <b>Solde au 30 juin 2022</b> | <b>Solde au 31 décembre 2021</b> |
|--------------------|------------------------------|----------------------------------|
| Fonds géré n°4     | 158 580                      | 158 580                          |
| Fonds géré n°8     | 172 455                      | 172 455                          |
| Fonds géré n°15    | 587 210                      | 587 210                          |
| Fonds géré n°22    | 2 671 300                    | 2 671 300                        |
| <i>Total en DT</i> | <i>3 589 545</i>             | <i>3 589 545</i>                 |

Les impayés relatifs aux contrats de portage liés aux titres de participation à travers les fonds gérés ont connu une augmentation significative au cours des derniers exercices ; ils correspondent à la totalité du solde au 30 juin 2022, soit 3 589 545 DT.

Cependant, les provisions pour dépréciation des participations en fonds gérés totalisent 1 455 552 DT au 30 juin 2022 et représentent 41% de la valeur brute de ces actifs financiers. Elles ont été estimées sur la base des informations communiquées par SICAR INVEST qui dispose des dossiers physiques des participations (dont notamment les derniers états financiers disponibles) et compte tenu des garanties admises (contrat d'hypothèque, contrat d'assurance, etc.), régulièrement constituées et évaluées correctement.

Les produits (dividendes, plus-values sur rachats d'actions SICAV, plus-values sur cessions de titres de participation, etc.) et les charges (commissions) relatifs aux quatre fonds gérés par SICAR INVEST et se rapportant au semestre clos le 30 juin 2022, ont été comptabilisés sur la base d'un état communiqué par cette dernière à la Société ESSOUKNA dans le cadre de l'établissement de ses états financiers intermédiaires, pour les montants respectifs de 23 756 DT et (28 176) DT.

**NOTE N°5 : STOCKS**

|                                   | Solde au<br>30 juin 2022 | Solde au<br>30 juin 2021 | Solde au<br>31 décembre 2021 |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------------|
| <b>Terrains à bâtir :</b>         | <b>11 868 009</b>        | <b>13 649 294</b>        | <b>9 184 086</b>             |
| - LOT M'HAMDIA                    | 474 843                  | 474 843                  | 474 843                      |
| - LOT SOUKRA (école primaire)     | 93 177                   | 93 177                   | 93 177                       |
| - LOTS 4 & 28 JARDINS D'EL MENZAH | -                        | 4 484 333                | -                            |
| - TERRAIN SOUSSE - TRANCHE 2      | 1 507 914                | 1 469 338                | 1 488 463                    |
| - LOTS HSC 1.5.3 LAC              | 3 539 052                | 3 539 052                | 3 539 052                    |
| - LOTS HSC 1.11.6 LAC             | 3 588 551                | 3 588 551                | 3 588 551                    |
| - LOT N° 23 NLLE MEDINA           | 2 664 472                | -                        | -                            |
| <b>Travaux en cours :</b>         | <b>21 190 465</b>        | <b>26 204 242</b>        | <b>28 163 096</b>            |
| - PROJET KAIROUAN                 | 3 863 992                | 3 583 408                | 3 506 706                    |
| - PROJET EHC 1 BOUMHEL            | -                        | 8 083 606                | 9 390 290                    |
| - PROJET EHC 35 EL MOUROUJ VI     | -                        | 4 301 586                | -                            |
| - PROJET MANOUBA                  | 11 149 828               | 10 235 642               | 10 600 297                   |
| - LOTS 4&28 JARDINS D'EL MENZAH   | 6 176 645                | -                        | 4 665 803                    |

**Suite Note N°5**

|   |                   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Travaux terminés :</b>   | <b>13 568 286</b> | <b>13 415 728</b> | <b>12 599 998</b> |
| - RÉSIDENCE "ESSALEM" LOT HSC 55 EL MOUROUJ                         | 1 988             | 1 988             | 1 988             |
| - RÉSIDENCE "ESSOUNBOULA EL JAMILA<br>" LOTS HSC 57&58 EL MOUROUJ V | 7 388             | 7 388             | 7 388             |
| - RÉSIDENCE "LA TURQUOISE" LOT HSC 27 NASR II                       | 33 105            | 33 105            | 33 105            |
| - RÉSIDENCE LOTS S5-1&S5-2 HAMMAMET                                 | 98 689            | 98 689            | 98 689            |
| - RÉSIDENCE "ESSAFA" LOT HSC 10 NASR II                             | 20 548            | 25 626            | 20 548            |
| - RÉSIDENCE "YOSRA" LOT C7 RAS TABIA                                | 182 119           | 182 119           | 182 119           |
| - RÉSIDENCE "MARWA" LOT SOUKRA TF 31 327                            | 3 656 622         | 3 689 066         | 3 665 304         |
| - RÉSIDENCE "PRESTIGE" LOT HC 5 BOUMHEL                             | -                 | 498 733           | -                 |
| - RÉSIDENCE "SALOUA" LOT EHC 45 EL MOUROUJ V                        | 1 287             | 172 909           | 1 287             |
| - LOTISSEMENT SOUSSE (TRANCHE 1)                                    | 7 367 531         | 7 412 122         | 7 389 070         |
| - PROJET EHC 46 EL MOUROUJ V  | 298 078           | 464 273           | 298 078           |
| - PROJET HC 28 EL MOUROUJ VI  | 115 626           | 829 710           | 212 305           |
| - RÉSIDENCE "SAPHIR" LOT EHC 35 EL MOUROUJ VI                       | 209 984           | -                 | 690 117           |
| - RÉSIDENCE "L'ECLAT" LOT EHC 1 BOUMHEL                             | 1 575 321         | -                 | -                 |
| <b>Total brut en DT</b>   | <b>46 626 760</b> | <b>53 269 264</b> | <b>49 947 180</b> |
| <b>Moins : Provisions</b>   | <b>-97 031</b>    | <b>-100 078</b>   | <b>-97 031</b>    |
| - Travaux terminés (*)  | -97 031           | -100 078          | -97 031           |
| <b>Total net en DT</b>  | <b>46 529 729</b> | <b>53 169 186</b> | <b>49 850 149</b> |

(\*) Des provisions pour dépréciation de certains locaux, faisant partie des résidences ESSALEM, ESSOUNBOULA EL JAMILA, LA TURQUOISE, HAMMAMET et ESSAFA, figurant parmi les éléments du stock de travaux terminés et connaissant une mévente depuis plusieurs exercices, ont été constituées pour 60% de leurs coûts de production historiques.

## **NOTE N°5-1 : STOCK DE TERRAINS À BÂTIR**

---

Les acquisitions de lots de terrains aménagés (notamment auprès de l'AFH) sont généralement financés par des emprunts de fonds portant intérêts (contractés auprès de la BNA). Ces lots de terrains aménagés sont destinés à des futurs projets de promotion immobilière et pourraient être détenus quelques années avant d'être bâtis et commercialisés. La Société ESSOUKNA ne comptabilise pas en charges de l'exercice les coûts d'emprunt au fur et à mesure qu'ils sont encourus, mais les incorpore dans le coût du stock de terrains à bâtir dès le commencement des travaux administratifs et techniques (par les moyens propres ou par recours à des tiers), et ce, même en l'absence de travaux de construction.

La Société ESSOUKNA considère que la juste valeur de ces biens immobiliers couvre leur valeur comptable, y compris les coûts d'emprunt incorporés (en cas d'insuffisance, une provision pour dépréciation est constituée) et que le recouvrement de ces derniers sera assuré, avec les autres coûts de développement, par les revenus des futurs projets de promotion immobilière (ou de lotissement).

Rappelons que la Norme Comptable NCT 13, relative aux *Charges d'emprunt*, prévoit dans son paragraphe 13 que « *L'incorporation des charges d'emprunt dans le coût d'un bien pouvant donner lieu à capitalisation des charges d'emprunt doit commencer lorsque : a) les dépenses relatives au bien ont été réalisées ; b) les activités indispensables à la préparation du bien, préalablement à son utilisation ou à sa vente, sont en cours ; et c) les charges d'emprunt sont encourues.* »

Cette Norme ajoute dans son paragraphe 14 que « *Les activités indispensables à la préparation du bien, préalablement à son utilisation ou à sa vente, vont au-delà de la construction physique du bien concerné. Elles comprennent les travaux techniques et administratifs, préalables au commencement de la construction physique, tels que les activités associées à l'obtention d'autorisations préalablement au commencement de la construction physique. Toutefois, de telles activités ne comprennent pas le fait de détenir un bien lorsqu'il n'y a ni production ni développement modifiant la substance de ce bien. À titre d'exemple, les charges d'emprunt supportées pendant la phase de développement d'un terrain sont capitalisées dans la période au cours de laquelle les activités relatives à ce développement sont entreprises. Toutefois, les charges d'emprunt supportées lorsque le terrain acquis à des fins de construction est détenu sans s'accompagner d'une activité de développement, n'ont pas qualité pour être capitalisées.* »

La Direction de la Société ESSOUKNA considère que les prescriptions de la Norme NCT 13 sont vérifiées pour tous les éléments de son stock de terrains à bâtir (ou à lotir) dont la valeur comptable cumulée, s'élevant à 11 868 010 DT au 30 juin 2022, inclut un montant de 2 602 132 DT de charges d'emprunt, dont 51 827 DT au titre du premier semestre de l'année 2022.

Le tableau ci-joint présente la situation comptable de chacun des terrains à bâtir (ou à lotir) au 30 juin 2022, et ce, à l'exception d'un terrain d'une valeur comptable de 93 177 DT destiné à la construction d'une école primaire.

**ÉTAT DU STOCK DE TERRAINS À BATIR OU À LOTIR AU 30 JUIN 2022**

| Désignation  | Terrain<br>1.5.3 Lac | Terrain<br>1.11.6 Lac | Terrain<br>Nlle Medina | Terrain<br>M'hamdia | Terrain Soussse<br>Tranche 2 |
|--|----------------------|-----------------------|------------------------|---------------------|------------------------------|
| Date d'acquisition du terrain  | 17/07/2014           | 08/12/2014            | 15/03/2022             | 17/10/2007          | 21/11/2013                   |
| Coût d'achat du terrain  | 2 797 056            | 2 680 783             | 2 445 800              | 301 000             | 979 264                      |
| Droits d'enregistrement  | 171 076              | 163 969               | 174 730                | 18 189              | 58 798                       |
| Honoraires avocat  | 2 000                | 2 000                 | 5 000                  | 2 360               | 440                          |
| Droits d'enregistrement du contrat de prêt                                 | 4 736                | 4 536                 | 5 166                  | -                   | 1 760                        |
| Frais de topographie   | 885                  | 885                   | -                      | 896                 | -                            |
| Campagne géotechnique  | 3 731                | 3 731                 | -                      | -                   | 65                           |
| Honoraires d'architecture  | -                    | -                     | -                      | 10 380              | -                            |
| Frais de location trax   | -                    | -                     | -                      | 510                 | -                            |
| TNB  | -                    | -                     | -                      | 77 967              | -                            |
| TVA à récupérer  | -381 132             | -365 280              | -                      | -                   | -                            |
| <b>Coût hors charges financières (1)</b>                                   | <b>2 598 351</b>     | <b>2 490 624</b>      | <b>2 630 696</b>       | <b>411 302</b>      | <b>1 040 327</b>             |
| Charges financières encourues avant 2021                                   | 940 701              | 1 097 927             | -                      | 63 541              | 410 523                      |
| Charges financières encourues en 2021                                      | -                    | -                     | -                      | -                   | 37 613                       |
| Charges financières encourues au cours du premier semestre de l'année 2022 | -                    | -                     | 32 376                 | -                   | 19 451                       |
| <b>Charges financières incorporées (2)</b>                                 | <b>940 701</b>       | <b>1 097 927</b>      | <b>32 376</b>          | <b>63 541</b>       | <b>467 587</b>               |
| <b>% des charges financières (2)/(1)</b>                                   | <b>36%</b>           | <b>44%</b>            | <b>1%</b>              | <b>15%</b>          | <b>45%</b>                   |
| <b>Coût total du terrain au 30/06/2022</b>                                 | <b>3 539 052</b>     | <b>3 588 551</b>      | <b>2 663 072</b>       | <b>474 843</b>      | <b>1 507 914</b>             |

**NOTE N°6 : CLIENTS ET COMPTES RATTACHÉS**

|  | 30 juin 2022   | 30 juin 2021   | 31 décembre 2021 |
|--|----------------|----------------|------------------|
| Clients ordinaires - ventes de biens immobiliers | 105 581        | 71 617         | 756 653          |
| Clients - effets à recevoir (1)                  | 77 565         | 80 674         | 77 564           |
| Clients - chèques impayés (2)                    | 300 000        | 300 000        | 300 000          |
| <b><i>Total brut en DT</i></b>                   | <b>483 146</b> | <b>452 291</b> | <b>1 134 217</b> |
| Moins : Provisions                               | -190 071       | -190 071       | -190 071         |
| <b><i>Total net en DT</i></b>                    | <b>293 075</b> | <b>262 220</b> | <b>944 146</b>   |

### **1) Clients - effets à recevoir**

Cette rubrique renferme des effets impayés pour un montant cumulé de 77 339 DT, concernant un client douteux. La Société ESSOUKNA a intenté des actions en justice pour le recouvrement forcé de cette créance impayée. Un jugement a été prononcé en sa faveur, en date du 13 janvier 2010 ; il condamne ce client douteux au paiement du principal de la créance, des intérêts de retard et des frais. Cependant, jusqu'au 30 juin 2022, l'exécution de ce jugement n'a pas eu lieu et aucun recouvrement n'a été effectué. La Direction de la Société ESSOUKNA considère que le risque de non recouvrement n'est pas élevé (malgré l'écoulement de plusieurs années), étant donné que ce client récalcitrant n'a pas encore obtenu son titre de propriété individuel.

Au 30 juin 2022, une provision pour dépréciation a été constituée au titre des effets impayés pour un montant de 40 071 DT.

### **2) Clients - Chèques impayés**

Il s'agit d'un seul chèque impayé qui se rapporte à la vente d'un local à usage commercial conclue le 22 juin 2012. Le contrat de vente n'a pas été enregistré à la recette des finances et prévoit qu'une partie du prix (300 000 DT) soit payée au moyen d'un crédit à octroyer par la Société ESSOUKNA moyennant le consentement d'une hypothèque de premier rang à son profit. Ces conditions de vente n'ont pas été respectées, d'où le versement en banque par la Société ESSOUKNA du chèque retourné impayé (tiré par une ascendante de l'acquéreur). Une action en justice a été intentée pour la récupération du local vendu (livré au client en 2012) et perdue par la Société ESSOUKNA le 16 novembre 2015.

Au 30 juin 2022, la provision pour dépréciation constituée au titre dudit chèque impayé est de l'ordre de 150 000 DT représentant la moitié de son montant.

**NOTE N°7 : AUTRES ACTIFS COURANTS**

|   | 30 juin 2022     | 30 juin 2021     | 31 décembre 2021 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| <b>Fournisseurs - comptes débiteurs :</b>                   | <b>161 096</b>   | <b>266 819</b>   | <b>549 083</b>   |
| - Entrepreneurs, avances et acomptes                        | 57 034           | 263 225          | 141 285          |
| - Autres fournisseurs, avances et acomptes                  | 104 062          | 3 594            | 407 798          |
| <b>Personnel - avances et acomptes</b>                      | <b>5 000</b>     | <b>135</b>       | <b>2 430</b>     |
| <b>État - comptes débiteurs :</b>                           | <b>1 354 081</b> | <b>2 954 865</b> | <b>2 166 397</b> |
| - Crédit d'IS   | 399 622          | 575 644          | 596 539          |
| - TVA déductible ou à reporter                              | 954 459          | 2 379 221        | 1 569 858        |
| <b>Sociétés du Groupe (opérations faites en commun ...)</b> | <b>248 685</b>   | <b>241 986</b>   | <b>267 750</b>   |
| - SIMPAR  | -                | -                | -                |
| - SIVIA (*)   | 248 685          | 241 986          | 267 750          |
| - EL MEDINA   | -                | -                | -                |
| - IMMOBILIERE DES ŒILLETS                                   | -                | -                | -                |
| <b>Charges constatées d'avance</b>                          | <b>17 309</b>    | <b>13 119</b>    | <b>1 545</b>     |
| <b>Produits à recevoir (produits des fonds gérés ...)</b>   | <b>284 811</b>   | <b>250 146</b>   | <b>246 054</b>   |
| <b>Autres comptes débiteurs</b>                             | <b>53 515</b>    | <b>73 340</b>    | <b>70 524</b>    |
| <b>Total brut en DT</b>                                     | <b>2 124 497</b> | <b>3 800 410</b> | <b>3 303 783</b> |
| Moins : Provisions  | -22 501          | -22 501          | -22 501          |
| <b>Total net en DT</b>                                      | <b>2 101 996</b> | <b>3 777 909</b> | <b>3 281 282</b> |

(\*) Il s'agit, principalement, d'un montant déposé via la SIVIA à la Trésorerie Générale de Tunisie dans le cadre du litige en cours avec le fournisseur ECF.

**NOTE N°8 : PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS**

|  | <b>30 juin 2022</b> | <b>30 juin 2021</b> | <b>31 décembre 2021</b> |
|--|---------------------|---------------------|-------------------------|
| Placements monétaires                          | 2 000 000           | -                   | -                       |
| Prêts au personnel (échéances à moins d'un an) | 124 755             | 108 250             | 113 286                 |
| Échéances à moins d'un an sur emprunt national | -                   | -                   | -                       |
| Placement fonds commun BNA Progrès             | 12 000              | 12 000              | 12 000                  |
| Placement fonds commun BNA Confiance           | 12 000              | 12 000              | 12 000                  |
| <b><i>Total en DT</i></b>                      | <b>2 148 755</b>    | <b>132 250</b>      | <b>137 286</b>          |

**NOTE N°9 : LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS**

|                                 | <b>30 juin 2022</b> | <b>30 juin 2021</b> | <b>31 décembre 2021</b> |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------------|
| Chèques à l'encaissement        | 250 679             | 97 602              | 1 993 631               |
| Effets à l'encaissement         | -                   | -                   | 205 378                 |
| Banque Nationale Agricole (BNA) | 717 380             | 463 679             | 119 835                 |
| BH Bank                         | 195                 | 322                 | 257                     |
| Caisse                          | 278                 | 164                 | 721                     |
| <b><i>Total en DT</i></b>       | <b>968 532</b>      | <b>561 767</b>      | <b>2 319 822</b>        |

**NOTE N°10 : RÉSULTAT PAR ACTION**

|  | <b>30 juin 2022</b> | <b>30 juin 2021</b> | <b>31 décembre 2021</b> |
|--|---------------------|---------------------|-------------------------|
| Résultat de la période en dinars                       | 1 973 323           | -887 434            | -1 048 645              |
| Nombre d'actions ordinaires en circulation             | 5 050 500           | 5 050 500           | 5 050 500               |
| <b>Résultat par action de valeur nominale un dinar</b> | <b>0,391</b>        | <b>-0,176</b>       | <b>-0,208</b>           |

**NOTE N°11 : TABLEAU DES MOUVEMENTS DES CAPITAUX PROPRES**

|  | Capital social   | Primes d'émission | Réserve légale | Réserve extraordinaire | Réserve pour fonds social | Réserve soumise à un régime fiscal particulier | Autres compléments d'apport | Bénéfices non répartis | Total             |
|--|------------------|-------------------|----------------|------------------------|---------------------------|--|-----------------------------|------------------------|-------------------|
| <b>Soldes au au 31 décembre 2020</b>       | <b>5 050 500</b> | <b>1 676 563</b>  | <b>505 050</b> | <b>22 914 806</b>      | <b>1 198 500</b>          | <b>1 348 000</b>                               | <b>39 915</b>               | <b>998 549</b>         | <b>33 731 883</b> |
| <i>Affectation du résultat 2020 :</i>      |                  |                   |                |                        |                           |  |                             |                        |                   |
| - Dotations en réserves                    | -                | -                 | -              | -                      | -                         | -  | -                           | -                      | -                 |
| - Dividendes                               | -                | -                 | -              | -                      | -                         | -  | -                           | -                      | -                 |
| Dépenses fonds social                      | -                | -                 | -              | -                      | -42 787                   | -  | -                           | -                      | -42 787           |
| Perte 2021                                 | -                | -                 | -              | -                      | -                         | -  | -                           | -1 048 645             | -1 048 645        |
| Réinvestissement exonéré devenu disponible | -                | -                 | -              | 1 348 000              | -                         | -1 348 000                                     | -                           | -                      | -                 |
| <b>Soldes au au 31 décembre 2021</b>       | <b>5 050 500</b> | <b>1 676 563</b>  | <b>505 050</b> | <b>24 262 806</b>      | <b>1 155 713</b>          | <b>-</b>                                       | <b>39 915</b>               | <b>-50 096</b>         | <b>32 640 451</b> |
| <i>Affectation du résultat 2021 :</i>      |                  |                   |                |                        |                           |  |                             |                        |                   |
| - Dotations en réserves                    | -                | -                 | -              | -                      | -                         | -  | -                           | -                      | -                 |
| - Dividendes                               | -                | -                 | -              | -                      | -                         | -  | -                           | -                      | -                 |
| Dépenses fonds social                      | -                | -                 | -              | -                      | -23 660                   | -  | -                           | -                      | -23 660           |
| Résultat 2022 (semestriel)                 | -                | -                 | -              | -                      | -                         | -  | -                           | 1 973 323              | 1 973 323         |
| Réinvest. exonéré devenu disponible        | -                | -                 | -              | -                      | -                         | -  | -                           | -                      | -                 |
| <b>Soldes au 30 juin 2022</b>              | <b>5 050 500</b> | <b>1 676 563</b>  | <b>505 050</b> | <b>24 262 806</b>      | <b>1 132 053</b>          | <b>-</b>                                       | <b>39 915</b>               | <b>1 923 227</b>       | <b>34 590 114</b> |

(\*) Bénéfices non répartis = résultat de la période + résultats reportés

**NOTE N°11-1 : RÉSERVE POUR FONDS SOCIAL**

*(En DT)*

|  | <b>30 juin 2022</b> | <b>30 juin 2021</b> | <b>31 décembre 2021</b> |
|--|---------------------|---------------------|-------------------------|
| <b>Solde au 1<sup>er</sup> janvier :</b>         | <b>1 155 713</b>    | <b>1 198 500</b>    | <b>1 198 500</b>        |
| - Trésorerie                                     | 692 378             | 800 721             | 800 721                 |
| - Prêts au personnel                             | 463 335             | 397 779             | 397 779                 |
| <b>Ressources de la période :</b>                | <b>8 741</b>        | <b>8 332</b>        | <b>16 271</b>           |
| - Quote-part du bénéfice de l'exercice précédent | -                   | -                   | -                       |
| - Intérêts des prêts au personnel                | 8 741               | 8 332               | 16 271                  |
| <b>Emplois de la période :</b>                   | <b>32 401</b>       | <b>24 057</b>       | <b>59 058</b>           |
| - Restauration                                   | 14 112              | 12 647              | 30 372                  |
| - Aides au personnel (non remboursables)         | 16 275              | 8 550               | 19 800                  |
| - Bonifications d'intérêts                       | 2 014               | 2 860               | 8 886                   |
| <b>Solde à la fin de la période :</b>            | <b>1 132 053</b>    | <b>1 182 775</b>    | <b>1 155 713</b>        |
| - Trésorerie                                     | 689 522             | 752 819             | 692 378                 |
| - Prêts au personnel                             | 442 531             | 429 956             | 463 335                 |

**NOTE N°12 : EMPRUNTS (NON COURANTS)**

|  | 30 juin 2022      | 30 juin 2021      | 31 décembre 2021  |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Échéances à plus d'un an sur emprunts BNA :</b>           |                   |                   |                   |
| - Crédit pour acquisition du terrain 4 &28 JARD. D'EL MENZAH | 1 533 333         | 1 916 667         | 1 916 667         |
| - Crédit pour acquisition du terrain MANOUBA                 | 3 775 000         | 4 500 000         | 4 675 000         |
| - Crédit pour acquisition du terrain SOUSSE                  | 1 830 493         | 2 382 150         | 2 382 149         |
| - Crédit pour acquisition du terrain NLE MEDINA III          | 2 468 000         | -                 | -                 |
| - Crédit pour construction EHC 35 EL MOUROUJ V               | -                 | 675 000           | 225 000           |
| - Crédit pour construction lot KAIROUAN                      | -                 | 620 332           | 310 166           |
| - Crédit pour construction EHC 1 BOUMHAL                     | 958 333           | 2 333 333         | 3 083 333         |
| - Crédit COVID-19  | 1 000 000         | -                 | 1 000 000         |
| <b>Total en DT</b>   | <b>11 565 159</b> | <b>12 427 482</b> | <b>13 592 315</b> |

**NOTE N°13 : AUTRES PASSIFS FINANCIERS (NON COURANTS)**

|                      | 30 juin 2022   | 30 juin 2021   | 31 décembre 2021 |
|----------------------|----------------|----------------|------------------|
| Cautionnements reçus | 434 982        | 320 363        | 338 118          |
| <i>Total en DT</i>   | <b>434 982</b> | <b>320 363</b> | <b>338 118</b>   |

**NOTE N°14 : PROVISIONS**

|  | 30 juin 2022     | 30 juin 2021   | 31 décembre 2021 |
|--|------------------|----------------|------------------|
| Provisions pour frais de réparation (1)              | 257 081          | 231 698        | 194 377          |
| Provisions pour avantages postérieurs à l'emploi (2) | 418 706          | 116 349        | 416 756          |
| Provisions pour risques fiscal et social (3)         | 335 106          | 253 720        | 319 710          |
| Provision pour litige avec l'entreprise ECF (4)      | 217 919          | 217 919        | 217 919          |
| Provisions pour autres litiges                       | 85 026           | 85 026         | 85 026           |
| <i>Total en DT</i>                                   | <b>1 313 838</b> | <b>904 712</b> | <b>1 233 788</b> |

### 1) Provisions pour frais de réparation

Des provisions pour garantie conférée aux clients sont constituées pour faire face aux dépenses de réparation futures qui seront éventuellement encourues sur les biens immobiliers vendus et qui ne sont pas couvertes par les retenues de garantie opérées sur les facturations des fournisseurs ou par les contrats d'assurance décennale (compte tenu de la franchise).

Le montant de cette provision correspond à un pourcentage du chiffre d'affaires réalisé par catégorie de projets, suite à une décision prise au niveau du Conseil d'Administration. Les taux de provisionnement appliqués par la Société ESSOUKNA se présentent comme suit :

|                                 | Taux de provision |
|---------------------------------|-------------------|
| Projet El Mourouj V (HSC 57&58) | 0,30%             |
| Projets haut-standing           | 0,70%             |
| Autres projets                  | 0,50%             |

Selon une Note de la Direction Générale, la reprise est effectuée trimestriellement comme suit :

- La provision est reprise pour 50% de son montant après huit trimestres suivant celui de sa constitution ; et
- Le reliquat est repris après douze trimestres suivant celui de la comptabilisation initiale de la provision.

### 2) Provision pour avantages postérieurs à l'emploi

Les hypothèses appliquées par la Société ESSOUKNA pour la détermination de la provision pour avantages postérieurs à l'emploi (assistance médicale post-retraite) se présentent comme suit :

- Une prime d'assurance groupe annuelle moyenne égale à 686 DT par retraité ;
- Un taux de croissance annuelle des primes d'assurance groupe de 5% ;
- Une probabilité de départ préalable à la retraite de 5% ;
- Un taux d'actualisation financière de 8% ; et
- Une espérance de vie après l'âge de départ à la retraite de 15 ans.

Par décision du Conseil d'Administration prise au cours du second semestre de l'année 2021, le régime des indemnités de départ à la retraite a été modifié. Ainsi, à l'occasion de son départ en retraite, chaque salarié bénéficiera de 12 salaires au lieu de 6 salaires.

### **3) Provisions pour risques fiscal et social**

- Courant l'exercice 2015, la Société ESSOUKNA a fait l'objet d'une vérification fiscale approfondie couvrant la période 2011-2014 au titre des différents impôts et taxes auxquels elle est soumise. Une notification des résultats de cette vérification fiscale approfondie a été adressée à la Société en date du 19 novembre 2015, ayant pour effet d'ajuster à la hausse le crédit de TVA d'un montant de 267 316 DT, de réclamer à la Société un complément d'impôts et taxes à payer de 605 545 DT, dont 144 823 DT de pénalités, et d'ajuster à la baisse l'excédent d'impôt sur les sociétés d'un montant de 62 748 DT.

Conformément aux dispositions de l'article 44 du CDPF, la Société a formulé son opposition quant aux résultats de cette vérification fiscale approfondie, une première fois en date du 30 décembre 2015, et une deuxième fois en date du 13 juin 2016 suite à la réponse de l'Administration Fiscale parvenue à la Société le 1<sup>er</sup> juin 2016.

En l'absence d'accord entre la Société et l'administration fiscale sur les résultats définitifs de ladite vérification fiscale approfondie, un arrêté de taxation d'office a été établi et adressé à la Société en date du 26 décembre 2019 ; il confirme la totalité des chefs de redressement et des ajustements de la situation fiscale au titre de la période 2011-2014, tels que notifiés à la Société en date du 19 novembre 2015 (voir ci-dessus).

Au 30 juin 2022, une provision pour redressement fiscal a été constituée pour un montant de 128 077 DT, et ce, pour la meilleure estimation du risque fiscal encouru. En outre, un complément de provision pour risques et charges a été comptabilisé pour un montant de 35 120 DT au titre des exercices ultérieurs à la période couverte par la vérification fiscale approfondie (pour les mêmes chefs de redressement).

- Courant l'exercice 2018, la Société ESSOUKNA a fait l'objet d'une vérification sociale approfondie couvrant la période 2015-2017 au titre des salaires déclarés. Une notification des résultats de cette vérification sociale approfondie a été adressée à la Société en date du 21 juin 2018, réclamant le paiement de 43 357 DT au titre de cotisations complémentaires, dont un montant de 12 419 DT (y compris des pénalités de retard de 4 418 DT) a été accepté par la Société et payé à la CNSS en date du 6 juillet 2018. Le reliquat, soit 30 938 DT, majorée d'une pénalité de retard de 735 DT a été payé au cours du premier semestre de l'année 2019.

Au 30 juin 2022, un complément de provision pour risques et charges a été comptabilisé pour un montant de 118 895 DT au titre des exercices ultérieurs à la période couverte par ladite vérification sociale approfondie (pour les mêmes chefs de redressement).

#### **4) Provision pour litige avec l'entreprise ECF**

Le Groupement Immobilier (dont la Société ESSOUKNA fait partie) est actuellement en litige avec l'entreprise ECF qui réclame en justice diverses indemnisations pour empêchement des travaux de construction relatifs au Projet El Bosten 8 (lot Soukra III) et pour augmentation des prix des matériaux de construction. Dans ce cadre, l'entreprise ECF a procédé à une opposition conservatoire (sur le titre foncier du projet immobilier) en date du 9 septembre 2016 visant le recouvrement d'un montant de 958 877 DT. Il s'ensuit que la Société ESSOUKNA serait, éventuellement, appelée à payer sa quote-part s'élevant à 191 775 DT (20%). Une action en justice a été engagée par la SIVIA (chef de file) en vue d'enlever cette opposition conservatoire et de libérer le titre foncier afin de faciliter la vente des biens immobiliers restants.

Le 6 juillet 2017, un jugement du Tribunal de Première Instance de Tunis a été prononcé en faveur de l'entreprise ECF, condamnant le Groupement Immobilier à payer un montant de 939 535 DT.

Le 27 février 2019, la Cour d'Appel de Tunis a condamné le Groupement Immobilier à payer, en faveur de l'entreprise ECF, un montant supplémentaire de 539 206 DT (391 999 DT au titre de la somme des retenues de garantie et 147 207 DT au titre des pénalités de retard calculées à partir de décembre 2014).

Ainsi, il est plus probable qu'improbable que la Société ESSOUKNA sera tenue de payer sa quote-part s'élevant à 295 748 DT. De ce fait, une provision pour litige a été comptabilisée lors de l'établissement des états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2022, pour un montant de 217 919 DT, déduction faite des montants des retenues de garantie et de la caution bancaire (mise en jeu par la SIVIA) comptabilisés parmi les passifs courants (chez la Société ESSOUKNA et le chef de file SIVIA).

**NOTE N°15 : FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHÉS**

|                                      | <b>30 juin 2022</b> | <b>30 juin 2021</b> | <b>31 décembre 2021</b> |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------------|
| Entrepreneurs                        | 234 873             | 211 961             | 139 802                 |
| Fournisseurs ordinaires              | 485 809             | 367 705             | 359 665                 |
| Fournisseurs, effets à payer         | -                   | -                   | -                       |
| Entrepreneurs, retenues de garantie  | 1 403 478           | 2 207 274           | 1 836 642               |
| Fournisseurs, retenues de garantie   | 12 886              | 10 783              | 12 886                  |
| Fournisseurs, factures non parvenues | 641 835             | 1 430 655           | 1 308 992               |
| <i>Total en DT</i>                   | <b>2 778 881</b>    | <b>4 228 378</b>    | <b>3 657 987</b>        |

**NOTE N°16 : AUTRES PASSIFS COURANTS**

|   | 30 juin 2022     | 30 juin 2021     | 31 décembre 2021 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| <b>Clients - avances et acomptes reçus</b>                  | <b>568 663</b>   | <b>3 239 854</b> | <b>4 708 095</b> |
| <b>Personnel - comptes créditeurs :</b>                     | <b>354 913</b>   | <b>361 688</b>   | <b>459 764</b>   |
| - Personnel, charges à payer                                | 354 913          | 361 688          | 416 967          |
| - Personnel, rémunérations dues                             | -                | -                | 42 797           |
| <b>État - comptes créditeurs :</b>                          | <b>100 659</b>   | <b>71 017</b>    | <b>117 695</b>   |
| - Retenues à la source                                      | 43 300           | 52 441           | 81 132           |
| - Contribution Sociale de Solidarité - CSS                  | 20 417           | 1 658            | 2 837            |
| - Autres impôts et taxes à payer                            | 36 942           | 16 918           | 33 726           |
| <b>Organismes sociaux :</b>                                 | <b>219 924</b>   | <b>200 086</b>   | <b>223 308</b>   |
| - CNSS  | 113 170          | 93 900           | 104 713          |
| - CNSS - régime complémentaire                              | 25 608           | 18 429           | 22 099           |
| - Assurance groupe  | 16 229           | 15 790           | 17 057           |
| - CNRPS   | -                | -                | -                |
| - CNAM  | -                | -                | -                |
| - Charges sociales à payer                                  | 64 917           | 71 967           | 79 439           |
| <b>Sociétés du Groupe (opérations faites en commun ...)</b> | <b>92 124</b>    | <b>116 685</b>   | <b>22 217</b>    |
| - SIMPAR  | 38 918           | 50 081           | 7 141            |
| - EL MEDINA   | 26 603           | 33 302           | 7 538            |
| - IMMOBILIERE DES ŒILLETS                                   | 26 603           | 33 302           | 7 538            |
| <b>Compte d'attente à régulariser</b>                       | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>Jetons de présence à payer</b>                           | <b>46 250</b>    | <b>135 625</b>   | <b>98 750</b>    |
| <b>Actionnaires - dividendes à payer</b>                    | <b>645</b>       | <b>645</b>       | <b>645</b>       |
| <b>Charges à payer (charges des fonds gérés ...)</b>        | <b>90 430</b>    | <b>95 198</b>    | <b>120 141</b>   |
| <b>Autres comptes créditeurs</b>                            | <b>125 828</b>   | <b>90 621</b>    | <b>125 322</b>   |
| <b>Total en DT</b>  | <b>1 599 436</b> | <b>4 311 419</b> | <b>5 875 937</b> |

**NOTE N°17 : CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS (COURANTS)**

|   | 30 juin 2022     | 30 juin 2021      | 31 décembre 2021 |
|---|------------------|-------------------|------------------|
| <b>Échéances à moins d'un an sur emprunts BNA :</b>           | <b>6 855 323</b> | <b>10 217 034</b> | <b>6 345 560</b> |
| - Crédit pour acquisition du terrain 4&28 JARD. D'EL MENZAH   | 383 334          | -                 | -                |
| - Crédit pour acquisition et viabilisation du terrain MANOUBA | 300 000          | -                 | 300 000          |
| - Crédit pour acquisition et viabilisation du terrain SOUSSE  | 551 656          | -                 | -                |
| - Crédit pour acquisition du terrain MANOUBA                  | 750 000          | -                 | -                |
| - Crédit pour réalisation du projet SOUKRA TF 31 327          | -                | 104 812           | -                |
| - Crédit pour réalisation du projet KAIROUAN                  | 620 333          | 672 027           | 620 332          |
| - Crédit pour construction lot HC 5 BOUMHEL                   | -                | 3 063 793         | -                |
| - Crédit pour réalisation projet HC 28 EL MOUROUJ V           | -                | 3 288 409         | -                |
| - Crédit pour réalisation du projet EHC 46 EL MOUROUJ V       | -                | 596 326           | 275 228          |
| - Crédit pour réalisation du projet EHC 1 BOUMHEL             | 4 250 000        | 1 666 667         | 4 250 000        |
| - Crédit pour construction EHC 35 EL MOUROUJ VI               | -                | 825 000           | 900 000          |
| <b>Intérêts courus sur emprunts BNA</b>                       | <b>32 376</b>    | <b>124 068</b>    | <b>-</b>         |
| <b>Découverts bancaires - BNA</b>                             | <b>-</b>         | <b>-</b>          | <b>-</b>         |
| <b>Total en DT</b>  | <b>6 887 699</b> | <b>10 341 102</b> | <b>6 345 560</b> |

**NOTE N°18 : VENTES DE BIENS IMMOBILIERS**

|                     | Semestre clos le<br>30 juin 2022 | Semestre clos le<br>30 juin 2021 | Exercice clos le<br>31 décembre 2021 |
|---------------------|----------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| Ventes de logements | 12 368 779                       | 3 592 249                        | 9 216 313                            |
| Ventes de bureaux   | -                                | -                                | 713 214                              |
| Ventes de magasins  | 167 810                          | 110 320                          | 1 940 527                            |
| Ventes de terrains  | 32 886                           | 80 110                           | 114 156                              |
| <i>Total en DT</i>  | <b>12 569 475</b>                | <b>3 782 679</b>                 | <b>11 984 210</b>                    |

**NOTE N°19 : AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION**

|                                     | Semestre clos le<br>30 juin 2022 | Semestre clos le<br>30 juin 2021 | Exercice clos le<br>31 décembre 2021 |
|-------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| Location de bureaux                 | -                                | -                                | 814                                  |
| Honoraires d'assistance             | 15 000                           | 15 000                           | 30 000                               |
| Ventes de dossiers d'appel d'offres | -                                | -                                | 1 150                                |
| <i>Total en DT</i>                  | <b>15 000</b>                    | <b>15 000</b>                    | <b>31 964</b>                        |

**NOTE N°20 : VARIATIONS DES STOCKS**

|  | <b>Semestre clos le<br/>30 juin 2022</b> | <b>Semestre clos le<br/>30 juin 2021</b> | <b>Exercice clos le<br/>31 décembre 2021</b> |
|--|--|--|--|
| Variation du stock de terrains à bâtir | -2 683 923                               | -144 896                                 | 4 320 312                                    |
| Variation du stock de travaux en cours | 6 972 631                                | -4 132 213                               | -6 091 067                                   |
| Variation du stock de travaux terminés | -968 288                                 | 2 806 368                                | 3 622 098                                    |
| <b><i>Total en DT</i></b>              | <b>3 320 420</b>                         | <b>-1 470 741</b>                        | <b>1 851 343</b>                             |

**NOTE N°21 : ACHATS D'ÉTUDES ET DE PRESTATIONS DE SERVICES**

|  | Semestre clos le<br>30 juin 2022 | Semestre clos le<br>30 juin 2021 | Exercice clos le<br>31 décembre 2021 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Achats d'études et de prestations de services : (*)</b> |                                  |                                  |                                      |
| - Projet EHC 1 BOUMHEL                                     | -2 871                           | 22 392                           | 145 254                              |
| - Projet EHC 35 EL MOUROUJ V                               | -                                | 19 786                           | 49 136                               |
| - Projet KAIROUAN  | 1 100                            | 1 755                            | 17 677                               |
| - Projet M'HAMDIA  | -                                | 2 600                            | 2 600                                |
| - Projet HC 28 EL MOUROUJ VI                               | -                                | 2 643                            | 2 643                                |
| - Projet MANOUBA   | 9 815                            | -                                | 1 854                                |
| - Projet HC 1 MENZAH 7                                     | 1 950                            | -                                | -                                    |
| - Projet EHC 46 EL MOUROUJ V                               | -                                | -                                | -                                    |
| - Projet JARDINS D'EL MENZAH LOTS N°4&28                   | 42 340                           | -                                | 90 772                               |
| - Projet NLLE MEDINA III                                   | 1 400                            | -                                | -                                    |
| - Autres projets   | -                                | -                                | -                                    |
| <b>Total en DT</b>   | <b>53 734</b>                    | <b>49 176</b>                    | <b>309 936</b>                       |

(\*) Il s'agit de l'ensemble des prestations fournies par les tiers en matière d'études techniques, d'architecture et de pilotage des projets de promotion immobilière réalisés ou en cours de réalisation.

**NOTE N°22 : ACHATS DE MATÉRIELS, ÉQUIPEMENTS ET TRAVAUX**

|  | Semestre clos le<br>30 juin 2022 | Semestre clos le<br>30 juin 2021 | Exercice clos le<br>31 décembre 2021 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Achats de matériels, équipements et travaux : (*)</b> |                                  |                                  |                                      |
| - Projet EHC 35 EL MOUROUJ V                             | -                                | 845 230                          | 809 613                              |
| - Projet KAIROUAN  | 318 774                          | 184 499                          | 539 656                              |
| - Projet HC 5 BOUMHEL                                    | -                                | 2 830                            | 3 305                                |
| - Projet EHC 1 BOUMHEL                                   | -35 389                          | 2 378 299                        | 3 495 908                            |
| - Projet HC 28 EL MOUROUJ VI                             | -                                | 798                              | 798                                  |
| - Projet EHC 46 EL MOUROUJ V                             | -                                | 714                              | 1 352                                |
| - Projet JARDINS D'EL MENZAH LOTS N°4&28                 | 1 378 766                        | 35 437                           | 35 437                               |
| - Projet MANOUBA   | 309 770                          | 149 613                          | 296 260                              |
| - Projet M'HAMDIA  | -                                | -                                | -                                    |
| - Autres projets   | -                                | -                                | -                                    |
| <b>Total en DT</b>                                       | <b>1 971 921</b>                 | <b>3 597 420</b>                 | <b>5 182 329</b>                     |

(\*) Il s'agit de l'ensemble des travaux et achats directs engagés au cours de la période pour la réalisation des projets de promotion immobilière.

**NOTE N°23 : CHARGES DE PERSONNEL**

|  | Semestre clos le<br>30 juin 2022 | Semestre clos le<br>30 juin 2021 | Exercice clos le<br>31 décembre 2021 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| Salaires et compléments de salaires        | 835 356                          | 812 000                          | 1 666 032                            |
| Charges sociales légales                   | 235 865                          | 249 239                          | 513 669                              |
| Autres charges de personnel (congés payés) | 10 542                           | -4 045                           | 12 369                               |
| <b>Total en DT</b>                         | <b>1 081 763</b>                 | <b>1 057 194</b>                 | <b>2 192 070</b>                     |

**NOTE N°24 : DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS**

|   | Semestre clos le<br>30 juin 2022 | Semestre clos le<br>30 juin 2021 | Exercice clos le<br>31 décembre 2021 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles                                       | 52 877                           | 61 387                           | 117 806                              |
| Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières (titres de participation et fonds gérés) | 16 888                           | 7 016                            | 306 533                              |
| Dotations aux provisions pour dépréciation des créances clients   | -                                | -                                | -                                    |
| Dotations aux provisions pour risques et charges  | 78 100                           | 36 499                           | 143 393                              |
| Dotations aux provisions pour avantages postérieurs à l'emploi  | 1 950                            | -                                | 299 080                              |
| Reprises sur provisions pour avantages postérieurs à l'emploi   | -                                | -1 327                           | -                                    |
| Reprises sur provisions pour dépréciation des immobilisations financières   | -55                              | -154                             | -11 057                              |
| Reprises sur provisions pour dépréciation des stocks  |                                  | -                                | -3 047                               |
| Reprises sur provisions pour dépréciation des autres actifs courants  |                                  | -                                | -                                    |
| Reprises sur provisions pour risques et charges   | -                                | -                                | -78 225                              |
| <b>Total en DT</b>  | <b>149 760</b>                   | <b>103 421</b>                   | <b>774 483</b>                       |

**NOTE N°25 : AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION**

|   | Semestre clos le<br>30 juin 2022 | Semestre clos le<br>30 juin 2021 | Exercice clos le<br>31 décembre 2021 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| Achats non stockés de matières et fournitures | 16 628                           | 14 328                           | 28 494                               |
| Divers services extérieurs                    | 178 530                          | 129 470                          | 338 488                              |
| Commissions des fonds gérés                   | 28 176                           | 34 541                           | 59 484                               |
| Rémunérations d'intermédiaires et honoraires  | 59 820                           | 61 997                           | 114 750                              |
| Rémunérations des membres du CPA              | 5 625                            | 5 625                            | 11 250                               |
| Jetons de présence (servis par la Société)    | 34 375                           | 43 750                           | 100 000                              |
| Impôts, taxes et versements assimilés         | 109 861                          | 64 448                           | 118 791                              |
| <b>Total en DT</b>                            | <b>433 015</b>                   | <b>354 159</b>                   | <b>771 257</b>                       |

**NOTE N°26 : CHARGES FINANCIÈRES NETTES**

|   | Semestre clos le<br>30 juin 2022 | Semestre clos le<br>30 juin 2021 | Exercice clos le<br>31 décembre 2021 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| Intérêts des emprunts spécifiques aux projets (*) | 884 942                          | 1 142 562                        | 2 192 390                            |
| Intérêts débiteurs des CCB                        | -                                | 51                               | 35 948                               |
| Intérêts créditeurs des CCB                       | -57 873                          | -39 642                          | -6 882                               |
| Autres produits financiers                        | -12                              | -307                             | -306                                 |
| Pénalités sociales                                | -                                | -                                | -                                    |
| Pénalités fiscales                                | 25                               | -                                | -                                    |
| <b>Total en DT</b>                                | <b>827 082</b>                   | <b>1 102 664</b>                 | <b>2 221 150</b>                     |

(\*) Les intérêts des emprunts spécifiques aux projets encourus au cours du premier semestre 2022 s'élèvent à 884 942 DT et se ventilent comme suit :

- Intérêts incorporés dans le stock de terrains à bâtir : 51 827 DT
- Intérêts incorporés dans les stocks de travaux en cours et de travaux terminés : 357 095 DT
- Intérêts non incorporés dans les coûts des projets : 476 020 DT

**NOTE N°27 : PRODUITS DES PLACEMENTS**

|   | Semestre clos le<br>30 juin 2022 | Semestre clos le<br>30 juin 2021 | Exercice clos le<br>31 décembre 2021 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| Dividendes sur titres de participation  | 60 721                           | 31 933                           | 51 652                               |
| Dividendes sur fonds gérés              | 23 756                           | 21 501                           | 20 591                               |
| Autres produits/charges sur fonds gérés | -                                | 19 799                           | 44 657                               |
| <b>Total en DT</b>                      | <b>84 477</b>                    | <b>73 233</b>                    | <b>116 900</b>                       |

**NOTE N°28 : AUTRES GAINS ORDINAIRES**

|   | Semestre clos le<br>30 juin 2022 | Semestre clos le<br>30 juin 2021 | Exercice clos le<br>31 décembre 2021 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| Profits sur cessions d'immobilisations corporelles      | -                                | -                                | -                                    |
| Produits sur avoirs fournisseurs                        | -                                | 7 974                            | -                                    |
| Reprise en produits de dépôts et cautionnements clients | -                                | -                                | 40 550                               |
| Autres gains ordinaires (jetons de présence reçus ...)  | 56 717                           | 35 545                           | 107 785                              |
| <i>Total en DT</i>                                      | <b>56 717</b>                    | <b>43 519</b>                    | <b>148 335</b>                       |

**NOTE N°29 : TABLEAU DE DÉTERMINATION DU RÉSULTAT FISCAL**

|   | <b>Semestre clos le<br/>30 juin 2022</b> |
|---|--|
| <b>Résultat comptable avant impôt</b>                                       | <b>2 257 278</b>                         |
| <b>Réintégrations :</b>   | <b>126 229</b>                           |
| - Provisions pour dépréciation des titres non cotés                         | 10                                       |
| - Provisions pour frais de réparation                                       | 62 704                                   |
| - Provisions pour assurance maladie   | 1 950                                    |
| - Provisions pour risques et charges  | 15 396                                   |
| - Autres charges non déductibles  | 27 214                                   |
| - Pénalités fiscales  | 25                                       |
| - Contribution de solidarité sociale - CSS                                  | 18 930                                   |
| <b>Déductions :</b>   | <b>84 478</b>                            |
| - Revenus des valeurs mobilières (dividendes sur titres de participation)   | 60 721                                   |
| - Revenus des valeurs mobilières (dividendes sur fonds gérés)               | 23 757                                   |
| - Reprises sur provisions pour dépréciation des titres de participation     | -  |
| <b>Résultat fiscal</b>  | <b>2 299 029</b>                         |
| <b>Amortissements réputés différés des exercices antérieurs</b>             | <b>-117 806</b>                          |
| <b>Déficit reportable des exercices antérieurs</b>                          | <b>-288 187</b>                          |
| <b>Résultat fiscal après imputation du déficit reportable</b>               | <b>1 893 036</b>                         |
| <b>Impôt sur les sociétés (15%)</b>   | <b>283 955</b>                           |
| <b>Chiffre d'affaires TTC</b>   | <b>14 232 505</b>                        |
| <b>Min d'IS (0,2% du CA TTC)</b>  | <b>28 465</b>                            |
| <b>Avances sur impôt (acomptes provisionnels, retenues à la source ...)</b> | <b>683 577</b>                           |
| <b>IS à reporter</b>  | <b>-399 622</b>                          |

**NOTE N°30 : ENGAGEMENTS HORS BILAN**

| <i>Libellée</i>                     | <i>Montant au 30 juin 2022</i> |
|-------------------------------------|--------------------------------|
| Hypothèques consenties à la BNA (1) | 53 578 000                     |
| Hypothèques reçues des clients (2)  | 409 188                        |
| Hypothèques reçues du personnel     | 328 970                        |
| Intérêts non courus sur emprunts    | 3 177 916                      |
| Cautions reçues sur marchés         | 648 609                        |
| <b>Total en DT</b>                  | <b>58 142 683</b>              |

*(1) Hypothèques consenties à la BNA*

| <i>Propriété objet de l'hypothèque</i> | <i>Montant au 30 juin 2022</i> |
|--|--------------------------------|
| <i>Kairouan</i>                        | <i>3 150 000</i>               |
| <i>Manouba</i>                         | <i>6 060 000</i>               |
| <i>Jardins d'El Menzah</i>             | <i>18 000 000</i>              |
| <i>Lot EHC 1 Boumhel</i>               | <i>9 000 000</i>               |
| <i>Sousse</i>                          | <i>6 450 000</i>               |
| <i>Lot EHC 46 El Mourouj V</i>         | <i>4 000 000</i>               |
| <i>Lot EHC 35 El Mourouj V</i>         | <i>3 450 000</i>               |
| <i>Lot n°23 Nlle Medina</i>            | <i>2 468 000</i>               |
| <i>Siège Social</i>                    | <i>1 000 000</i>               |
| <b>Total en DT</b>                     | <b>53 578 000</b>              |

*(2) Hypothèques reçus des clients :*

| <i>Propriété objet de l'hypothèque</i>          | <i>Montant au 30 juin 2022</i> |
|---|--------------------------------|
| <i>Boutique n°2 Résidence TASNIM Nasr II</i>    | <i>300 000</i>                 |
| <i>Appartement F2 Résidence FAÏROUZ Nasr II</i> | <i>109 188</i>                 |
| <b>Total en DT</b>                              | <b>409 188</b>                 |

**NOTE N°31 : TABLEAU DES SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION**

(En DT)

|   | Semestre clos le<br>30 juin 2022 | Semestre clos le<br>30 juin 2021 | Exercice clos le<br>31 décembre 2021 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| Ventes de biens immobiliers   | 12 569 475                       | 3 782 679                        | 11 984 210                           |
| Autres produits d'exploitation  | 15 000                           | 15 000                           | 31 964                               |
| Production stockée ou déstockage  | -3 320 420                       | 1 470 741                        | -1 851 343                           |
| Achats consommés  | -2 025 655                       | -3 646 596                       | -5 492 265                           |
| Achats de terrains  | -2 630 696                       | -                                | -                                    |
| Services extérieurs et autres charges externes                          | -323 154                         | -289 711                         | -652 466                             |
| <b>VALEUR AJOUTÉE BRUTE</b>   | <b>4 284 550</b>                 | <b>1 332 113</b>                 | <b>4 020 100</b>                     |
| Charges de personnel  | -1 081 763                       | -1 057 194                       | -2 192 070                           |
| Impôts et taxes   | -109 861                         | -64 448                          | -118 791                             |
| <b>EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>                                     | <b>3 092 926</b>                 | <b>210 471</b>                   | <b>1 709 239</b>                     |
| Charges financières nettes  | -827 082                         | -1 102 664                       | -2 221 150                           |
| Produits des placements   | 84 477                           | 73 233                           | 116 900                              |
| Autres gains ordinaires   | 56 717                           | 43 519                           | 148 335                              |
| Autres pertes ordinaires  | -                                | -                                | -                                    |
| Dotations aux amortissements et aux provisions<br>(nettes des reprises) | -149 760                         | -103 421                         | -774 483                             |
| Impôt sur les sociétés  | -283 955                         | -8 572                           | -27 486                              |
| <b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>                                       | <b>1 973 323</b>                 | <b>-887 434</b>                  | <b>-1 048 645</b>                    |

## SOCIÉTÉ ESSOUKNA

### RAPPORT D'EXAMEN LIMITÉ DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES ARRÊTÉS AU 30 JUIN 2022

*Mesdames, Messieurs les Actionnaires de la Société ESSOUKNA,*

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la Société ESSOUKNA couvrant la période allant du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2022, et qui font ressortir des capitaux propres positifs de 34.590.114 DT, y compris le résultat bénéficiaire de la période s'élevant à 1.973.323 DT.

Ces états financiers intermédiaires comprennent le bilan au 30 juin 2022, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour le semestre clos à cette date, ainsi que des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

La Direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires, conformément au Système Comptable des Entreprises.

Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

#### **Étendue de l'examen limité**

Nous avons effectué cet examen selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables, et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité.

L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

#### **Conclusion**

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la Société ESSOUKNA au 30 juin 2022 ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Tunis, le 29 août 2022

#### **LES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

**P/ F.M.B.Z KPMG TUNISIE**

**Moncef BOUSSANNOUGA ZAMMOURI, associé**

**P/ GÉNÉRALE D'EXPERTISE ET DE  
MANAGEMENT - GEM**

**Abderrazak GABSI, associé**

**AVIS DES SOCIÉTÉS**

**ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**

**Société Manufacture de Panneaux Bois du Sud « MPBS »  
Siège social : Route de Gabes km 1,5 BP 3003 Sfax TUNISIE**

**LA SOCIETE Manufacture de Panneaux Bois du Sud « MPBS »** publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2022 accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes : **Mr Sleheddine ZAHAF et Mme Aida CHARFI LOULOU.**

**BILAN**  
(Exprimé en dinar tunisien)

| ACTIFS                                   | Notes | MONTANTS<br>AU 30/06/2022 | MONTANTS<br>AU 30/06/2021 | MONTANTS<br>AU 31/12/2021 |
|--|-------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>ACTIFS NON COURANTS</b>               |       |                           |                           |                           |
| <b>ACTIFS IMMOBILISES</b>                |       |                           |                           |                           |
| Immobilisations Incorporelles            | 1.1   | 417 654,955               | 514 522,799               | 415 734,955               |
| - Moins : Amortissements                 | 1.1   | -387 031,380              | -462 902,688              | -378 448,857              |
| <b>S/Total</b>                           |       | <b>30 623,575</b>         | <b>51 620,111</b>         | <b>37 286,098</b>         |
| Immobilisations Corporelles              | 1.2   | 33 539 436,320            | 31 570 205,092            | 32 326 956,299            |
| - Moins : Amortissements                 | 1.2   | -19 127 028,528           | -17 063 851,305           | -18 135 408,517           |
| <b>S/Total</b>                           |       | <b>14 412 407,792</b>     | <b>14 506 353,787</b>     | <b>14 191 547,782</b>     |
| Immobilisations financières              | 1.3   | 17 321 413,121            | 16 465 836,050            | 16 471 967,603            |
| - Moins : Provisions                     |       | 0,000                     | 0,000                     | 0,000                     |
| <b>S/Total</b>                           |       | <b>17 321 413,121</b>     | <b>16 465 836,050</b>     | <b>16 471 967,603</b>     |
| <b>Total Actifs Immobilisés</b>          |       | <b>31 764 444,488</b>     | <b>31 023 809,948</b>     | <b>30 700 801,483</b>     |
| Autres Actifs non Courants               | 1.4   | 36 317,947                | 84 787,776                | 52 802,128                |
| <b>TOTAL DES ACTIFS NON<br/>COURANTS</b> |       | <b>31 800 762,435</b>     | <b>31 108 597,724</b>     | <b>30 753 603,611</b>     |
| <b>ACTIFS COURANTS</b>                   |       |                           |                           |                           |
| Stocks                                   | 2.1   | 14 681 869,734            | 15 476 899,473            | 17 606 294,152            |
| - Moins : Provisions                     |       | -261 141,793              | 0,000                     | -261 141,793              |
| <b>S/Total</b>                           |       | <b>14 420 727,941</b>     | <b>15 476 899,473</b>     | <b>17 345 152,359</b>     |
| Clients et comptes rattachés             | 2.2   | 19 347 089,463            | 16 587 664,611            | 17 430 129,593            |
| - Moins : Provisions                     |       | -2 456 347,054            | -1 701 916,361            | -2 005 213,769            |
| <b>S/Total</b>                           | 2.2   | <b>16 890 742,409</b>     | <b>14 885 748,250</b>     | <b>15 424 915,824</b>     |
| Autres Actifs Courants                   | 2.3   | 3 463 690,216             | 3 157 734,546             | 2 739 095,325             |
| Placements et autres actifs financiers   | 2.4   | 2 038 323,554             | 2 052 064,561             | 2 050 255,736             |
| Liquidités et équivalents de liquidités  | 2.5   | 384 715,779               | 445 666,809               | 69 424,868                |
| <b>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</b>         |       | <b>37 198 199,899</b>     | <b>36 018 113,639</b>     | <b>37 628 844,112</b>     |
| <b>TOTAL DES ACTIFS</b>                  |       | <b>68 998 962,334</b>     | <b>67 126 711,363</b>     | <b>68 382 447,723</b>     |

**BILAN**  
(Exprimé en dinar tunisien)

| PASSIFS  | Notes      | MONTANTS<br>AU 30/06/2022 | MONTANTS<br>AU 30/06/2021 | MONTANTS AU<br>31/12/2021 |
|--|------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>  |            |                           |                           |                           |
| Capital social   |            | 20 668 860,000            | 20 668 860,000            | 20 668 860,000            |
| Réserves   |            | 14 172 414,000            | 14 752 110,629            | 14 752 110,629            |
| Autres capitaux propres  |            | 1 544 557,643             | 1 081 518,929             | 1 022 138,286             |
| Résultats reportés   |            | 6 331 278,240             | 4 544 756,015             | 4 544 756,015             |
| <b>Total des Cap. Propres avant<br/>Résultat de l'exercice</b> |            | <b>42 717 109,883</b>     | <b>41 047 245,573</b>     | <b>40 987 864,930</b>     |
| <i>Résultat de l'Exercice</i>                                  |            | <i>4 718 327,550</i>      | <i>2 872 996,552</i>      | <i>3 855 511,596</i>      |
| <b>Total des Capitaux Propres avant<br/>affectation</b>        | <b>3</b>   | <b>47 435 437,433</b>     | <b>43 920 242,125</b>     | <b>44 843 376,526</b>     |
| <b>PASSIFS</b>   |            |                           |                           |                           |
| <b>PASSIFS NON COURANTS</b>                                    |            |                           |                           |                           |
| Emprunts   | <b>4.1</b> | 5 363 350,863             | 6 853 392,110             | 5 971 764,957             |
| Autres passifs financiers                                      | <b>4.2</b> | 17 448,375                | 17 448,375                | 17 448,375                |
| Provisions   | <b>4.3</b> | 50 000,000                | 50 000,000                | 50 000,000                |
| <b>TOTAL DES PASSIFS NON<br/>COURANTS</b>                      |            | <b>5 430 799,238</b>      | <b>6 920 840,485</b>      | <b>6 039 213,332</b>      |
| <b>PASSIFS COURANTS</b>  |            |                           |                           |                           |
| Fournisseurs et comptes rattachés                              | <b>5.1</b> | 3 588 624,521             | 5 245 127,923             | 4 144 527,952             |
| Autres passifs courants  | <b>5.2</b> | 1 771 354,871             | 2 015 380,842             | 1 368 595,803             |
| Concours bancaires et autres passifs<br>financiers             | <b>5.3</b> | 10 772 746,271            | 9 025 119,988             | 11 986 734,110            |
| <b>TOTAL DES PASSIFS<br/>COURANTS</b>                          |            | <b>16 132 725,663</b>     | <b>16 285 628,753</b>     | <b>17 499 857,865</b>     |
| <b>TOTAL DES PASSIFS</b>                                       |            | <b>21 563 524,901</b>     | <b>23 206 469,238</b>     | <b>23 539 071,197</b>     |
| <b>TOTAL DES CAPITAUX<br/>PROPRES ET PASSIFS</b>               |            | <b>68 998 962,334</b>     | <b>67 126 711,363</b>     | <b>68 382 447,723</b>     |

**ETAT DE RESULTAT**  
(Exprimé en dinar tunisien)

| <b>LIBELLES</b>  | <b>Notes</b> | <b>MONTANTS<br/>AU 30/06/2022</b> | <b>MONTANTS<br/>AU 30/06/2021</b> | <b>MONTANTS<br/>AU 31/12/2021</b> |
|--|--------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Produits d'exploitation</b>                         |              |                                   |                                   |                                   |
| Revenus  | <b>6.1</b>   | 30 168 050,157                    | 30 090 297,533                    | 55 958 732,515                    |
| Autres produits d'exploitation                         | <b>6.2</b>   | 150 165,676                       | 133 770,811                       | 254 553,842                       |
| Production immobilisée                                 | <b>6.3</b>   | 2 287,059                         | 6 553,000                         | 10 683,383                        |
| <b>Total des Produits d'Exploitation</b>               |              | <b>30 320 502,892</b>             | <b>30 230 621,344</b>             | <b>56 223 969,740</b>             |
| <b>Charges d'Exploitation</b>                          |              |                                   |                                   |                                   |
| Variation des Stocks des produits finis et des encours |              | -562 949,473                      | -204 027,830                      | -699 560,450                      |
| Achats d'approvisionnement consommés                   | <b>6.4</b>   | 21 989 205,316                    | 22 111 501,262                    | 40 695 475,532                    |
| Charges de personnel                                   | <b>6.5</b>   | 2 730 016,447                     | 2 314 357,717                     | 5 203 946,601                     |
| Dotations aux amortissements et aux provisions         | <b>6.6</b>   | 1 744 728,043                     | 1 731 064,691                     | 3 566 271,196                     |
| Autres charges d'exploitation                          | <b>6.7</b>   | 1 256 902,008                     | 1 147 642,302                     | 2 309 907,586                     |
| <b>Total des Charges d'exploitation</b>                |              | <b>27 157 902,341</b>             | <b>27 100 538,142</b>             | <b>51 076 040,465</b>             |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                         |              | <b>3 162 600,551</b>              | <b>3 130 083,202</b>              | <b>5 147 929,275</b>              |
| Charges financières nettes                             | <b>6.8</b>   | 900 303,014                       | 816 363,534                       | 1 762 948,306                     |
| Produits financiers et produits des placements         | <b>6.9</b>   | 2 739 520,018                     | 809 076,272                       | 881 419,576                       |
| Autres gains ordinaires                                | <b>6.10</b>  | 124 669,727                       | 47 841,453                        | 161 006,217                       |
| Autres pertes ordinaires                               |              | 571,089                           | 2 414,761                         | 5 339,250                         |
| <b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOTS</b>  |              | <b>5 125 916,193</b>              | <b>3 168 222,632</b>              | <b>4 422 067,512</b>              |
| Impôt sur les bénéfices                                |              | 407 588,643                       | 295 226,080                       | 566 555,916                       |
| <b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOTS</b>  |              | <b>4 718 327,550</b>              | <b>2 872 996,552</b>              | <b>3 855 511,596</b>              |
| Eléments extraordinaires                               |              | 0,000                             | 0,000                             | 0,000                             |
| <b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>                      |              | <b>4 718 327,550</b>              | <b>2 872 996,552</b>              | <b>3 855 511,596</b>              |

**ETAT DES FLUX DE TRESORERIE** (Exprimé en dinar tunisien)

| <b>RUBRIQUES</b>   | <b>Notes</b> | <b>MONTANTS AU<br/>30/06/2022</b> | <b>MONTANTS<br/>AU 30/06/2021</b> | <b>MONTANTS<br/>AU 31/12/2021</b> |
|--|--------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Flux de Trésorerie liés à l'Exploitation</b>  |              |                                   |                                   |                                   |
| <b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>  |              | 4 718 327,550                     | 2 872 996,552                     | 3 855 511,596                     |
| <b>AJUSTEMENT POUR</b>   |              |                                   |                                   |                                   |
| Amortissement  | <b>7.1</b>   | 1 744 728,043                     | 1 731 064,691                     | 3 566 271,196                     |
| Intérêts sur emprunt   |              | 301 699,383                       | 357 694,162                       | 723 393,030                       |
| <b>VARIATION DES :</b>   |              |                                   |                                   |                                   |
| - Stocks   | <b>7.2</b>   | 2 924 424,418                     | -2 572 656,859                    | -4 702 051,538                    |
| - Créances   | <b>7.3</b>   | -1 916 959,870                    | 728 564,681                       | -113 900,301                      |
| - Autres actifs  | <b>7.4</b>   | -750 137,709                      | -844 199,297                      | -423 751,251                      |
| - Fournisseurs   | <b>7.5</b>   | -555 903,431                      | 370 806,480                       | -729 793,491                      |
| - Autres passifs   | <b>7.6</b>   | 402 659,268                       | 101 053,665                       | 487 551,926                       |
| - Moins-values   |              | 0,000                             | 54,401                            | 54,401                            |
| - Plus-values  | <b>7.7</b>   | -115 000,000                      | -41 842,407                       | -139 539,051                      |
| - Reprise sur provision  |              | -8 810,008                        | 0,000                             | 0,000                             |
| - Quote-part Subvention  |              | -59 380,643                       | -59 380,643                       | -118 761,286                      |
| <b>Flux de Trésorerie provenant de (affecté à)<br/>l'Exploitation</b>                      |              | <b>6 685 647,001</b>              | <b>2 644 155,426</b>              | <b>2 404 985,231</b>              |
| <b>Flux de Trésorerie liés aux activités<br/>d'investissement</b>                          |              |                                   |                                   |                                   |
| - Décaissements affectés à l'acquisition<br>d'immobilisations corporelles et incorporelles | <b>7.8</b>   | -1 482 498,056                    | -1 315 874,088                    | -2 225 819,082                    |
| - Encaissements provenant de la cession<br>d'immobilisations corporelles et incorporelles  | <b>7.9</b>   | 115 000,000                       | 44 196,000                        | 142 196,000                       |
| - Décaissements affectés à l'acquisition<br>d'immobilisations financières                  | <b>7.10</b>  | -812 370,518                      | -586 003,264                      | -592 134,817                      |
| - Encaissements provenant de la cession<br>d'immobilisations financières                   | <b>7.11</b>  | 400,000                           | 8 500,000                         | 8 500,000                         |
| <b>Flux de Trésorerie provenant des (affectés<br/>aux) Activités d'Investissement</b>      |              | <b>-2 179 468,574</b>             | <b>-1 849 181,352</b>             | <b>-2 667 257,899</b>             |
| <b>Flux de Trésorerie liés aux activités de<br/>financement</b>                            |              |                                   |                                   |                                   |
| - Dividendes et autres distributions   |              | -2 066 786,200                    | 0,000                             | -1 033 283,300                    |
| - Encaissements provenant des emprunts   |              | 543 258,364                       | 0,000                             | 1 000 000,000                     |
| - Intérêts sur emprunts  | <b>7.12</b>  | -301 699,383                      | -357 694,162                      | -723 393,030                      |
| - Remboursement d'emprunts   | <b>7.13</b>  | -985 525,185                      | -949 336,186                      | -1 964 560,686                    |
| - Subvention d'investissement  |              | 0,000                             | 0,000                             | 0,000                             |
| - Encaissements caution  |              | 0,000                             | 0,000                             | 0,000                             |
| <b>Flux de Trésorerie provenant des (affectés<br/>aux) Activités de Financement</b>        |              | <b>-2 810 752,404</b>             | <b>-1 307 030,348</b>             | <b>-2 721 237,016</b>             |
| <b>Variation de Trésorerie</b>   |              | <b>1 695 426,023</b>              | <b>-512 056,274</b>               | <b>-2 983 509,684</b>             |
| Trésorerie au début de l'exercice  | <b>7.14</b>  | -2 200 368,104                    | 783 141,580                       | 783 141,580                       |
| Trésorerie à la fin de l'exercice  | <b>7.15</b>  | -504 942,081                      | 271 085,306                       | -2 200 368,104                    |

## **NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES INDIVIDUELS ARRETES AU 30 JUIN 2022**

### **I. PRESENTATION DE LA SOCIETE**

La société « MPBS » est une Société Anonyme constituée en 1980 avec un capital initial de 100 000 TND divisé en 10 000 actions de 10 TND chacune.

Le capital actuel de la société « MPBS » est de Vingt Millions Six cent soixante-huit Mille huit Cent soixante Dinars (20 668 860 TND) divisé en 10 334 430 actions de 2 dinars chacune

La société a principalement pour objet la fabrication et la commercialisation des panneaux de bois.

### **II. REFERENTIEL COMPTABLE**

Les états financiers intermédiaires de la société « MPBS » ont été arrêtés au 30 juin 2022 selon les dispositions du système comptable tunisien tel que promulgué par la loi 96-112 du 30 décembre 1996.

### **III. RESPECT DES NORMES COMPTABLES TUNISIENNES**

Les états financiers intermédiaires de la société présentée en dinars tunisiens ont été élaborés en conformité avec les principes comptables généralement admis. Ils ont été établis compte tenu des conventions comptables exigées en la matière.

### **IV. FAITS MARQUANTS DE LA PERIODE**

Au cours du premier semestre 2022, la société n'a enregistré aucun fait marquant.

### **V. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA DATE DE SITUATION**

La société MPBS n'a pas enregistré entre la date d'arrêt des comptes au 30 juin 2022 et la date de publication des états financiers, des évènements qui entraîneront des modifications importantes de l'actif ou de passif et qui auront, ou risquent d'avoir, des répercussions importantes sur les activités futures de l'entreprise.

### **VI. LES BASES DE MESURE**

#### **1. Immobilisations incorporelles**

Les immobilisations incorporelles acquises par la société sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et amorties linéairement selon le taux de 33,33%.

#### **2. Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles acquises par la société sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et amorties linéairement selon les taux ci-après basés sur la durée probable d'utilisation :

|  |               |
|--|---------------|
| - Construction                           | 5%            |
| - Installation Agencement et Aménagement | 10% et 15%    |
| - Matériel et Outillage industriel       | 15% et 22,5%  |
| - Matériel de transport                  | 20% et 33,33% |

|                         |        |
|-------------------------|--------|
| - Equipement de bureau  | 20%    |
| - Matériel informatique | 33,33% |
| - Matériel de foire     | 20%    |

Les dotations aux amortissements sur les acquisitions de l'exercice sont calculées en respectant la règle du prorata temporis.

### **3. Stocks**

Les stocks de matières premières et fournitures consommables sont valorisés selon la méthode du coût moyen pondéré. Le coût moyen pondéré des stocks comprend le prix d'achat, les droits de douane à l'importation et les taxes non récupérables par l'entreprise, ainsi que les frais de transport, d'assurances liés au transport de réception et autres coûts liés directement à l'acquisition des éléments achetés.

Les stocks des encours de productions sont valorisés au coût standard (coût de la matière première, les frais généraux et la main d'œuvre)

Les stocks des produits finis sont valorisés au coût de production standard. Cette valeur est estimée selon la fiche technique relative à chaque produit (consommation matière, main d'œuvre directe, heure machine...)

### **4. Clients et comptes rattachés**

Sont logés dans ce compte les créances ordinaires, et les créances matérialisées par des effets.

### **5. Liquidités et équivalents de liquidités / concours bancaires**

Les comptes banques présentant un solde comptable débiteur figurent à l'actif du bilan. Ceux présentant un solde comptable créditeur sont logés au passif du bilan.

Les opérations effectuées en monnaies étrangères sont converties en dinar Tunisien à la date de l'opération, selon le taux de change en vigueur à cette date.

### **6. Prise en compte des revenus**

Les revenus provenant de la vente de produits finis sont pris en compte dès la livraison aux clients.

## VII. NOTES COMPLEMENTAIRES

### Note n°1 : Actifs Non Courants

| Désignation                                       | Solde au<br>30/06/2022 | Solde au<br>30/06/2021 | Solde au<br>31/12/2021 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Immobilisations Incorporelles                     | 417 654,955            | 514 522,799            | 415 734,955            |
| * Amortissements                                  | -387 031,380           | -462 902,688           | -378 448,857           |
| <b>Total immobilisations incorporelles nettes</b> | <b>30 623,575</b>      | <b>51 620,111</b>      | <b>37 286,098</b>      |
| Immobilisations Corporelles                       | 33 539 436,320         | 31 570 205,092         | 32 326 956,299         |
| * Amortissements                                  | -19 127 028,528        | -17 063 851,305        | -18 135 408,517        |
| <b>Total immobilisations corporelles nettes</b>   | <b>14 412 407,792</b>  | <b>14 506 353,787</b>  | <b>14 191 547,782</b>  |
| Immobilisations Financières                       | 17 321 413,121         | 16 465 836,050         | 16 471 967,603         |
| * Provisions                                      | 0,000                  | 0,000                  | 0,000                  |
| <b>Total immobilisations financières nettes</b>   | <b>17 321 413,121</b>  | <b>16 465 836,050</b>  | <b>16 471 967,603</b>  |
| <b>Autres actifs non courants</b>                 | <b>36 317,947</b>      | <b>84 787,776</b>      | <b>52 802,128</b>      |
| <b>TOTAL</b>                                      | <b>31 800 762,435</b>  | <b>31 108 597,724</b>  | <b>30 753 603,611</b>  |

#### 1.1. Immobilisations incorporelles

| Désignation                          | Solde au<br>30/06/2022 | Solde au<br>30/06/2021 | Solde au<br>31/12/2021 |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Logiciels                            | 417 654,955            | 514 522,799            | 415 734,955            |
| <b>Sous total</b>                    | <b>417 654,955</b>     | <b>514 522,799</b>     | <b>415 734,955</b>     |
| Amortissements - Immob incorporelles | -387 031,380           | -462 902,688           | -378 448,857           |
| <b>Total</b>                         | <b>30 623,575</b>      | <b>51 620,111</b>      | <b>37 286,098</b>      |

#### 1.2. Immobilisations corporelles

| Désignation                      | Solde au<br>30/06/2022 | Solde au<br>30/06/2021 | Solde au<br>31/12/2021 |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Terrain                          | 1 379 422,006          | 1 379 422,006          | 1 379 422,006          |
| Construction                     | 5 449 024,623          | 5 956 073,812          | 5 449 024,623          |
| Matériel et outillage industriel | 18 113 254,870         | 17 902 497,883         | 17 926 088,331         |
| Agenc. Aménag. et installations  | 3 990 106,556          | 3 142 857,129          | 3 698 708,598          |
| Matériel de transport            | 2 274 475,355          | 1 820 291,920          | 1 998 224,226          |
| Matériel informatique            | 473 322,141            | 292 398,588            | 461 319,788            |
| Equipement bureau                | 171 474,460            | 151 839,307            | 167 546,795            |
| Matériel de foire                | 25 108,808             | 25 108,808             | 25 108,808             |

|   |                       |                       |                       |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Avances et acomptes sur immob corporelles | 399 273,891           | 301 915,336           | 50 000,000            |
| Immobilisations en cours                  | 1 263 973,610         | 597 800,303           | 1 171 513,124         |
| <b>Sous total</b>                         | <b>33 539 436,320</b> | <b>31 570 205,092</b> | <b>32 326 956,299</b> |
| Amortissements - immob corporelles        | -19 127 028,528       | -17 063 851,305       | -18 135 408,517       |
| <b>Total</b>                              | <b>14 412 407,792</b> | <b>14 506 353,787</b> | <b>14 191 547,782</b> |

Le tableau ci-après met en relief par nature des immobilisations :

- Les valeurs d'origine ;
- Les mouvements de l'exercice ;
- Les amortissements pratiqués ;
- Les valeurs nettes comptables arrêtées à la date de clôture de la période.

| Société MPBS  |                       |                      |                     |              |                       |                       |                      |                     |                       |                       |
|---|-----------------------|----------------------|---------------------|--------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS               |                       |                      |                     |              |                       |                       |                      |                     |                       |                       |
| DESIGNATIONS  | VALEURS BRUTES        |                      |                     |              | AMORTISSEMENTS        |                       |                      |                     | V.C.N.                |                       |
|   | AU 31/12/2021         | AQUISITIONS          | CESSIONS            | Reclassement | AU 30/06/2022         | ANTERIEUR             | DOTATION             | REG BIEN CEDE       | CUMUL                 | AU 30/06/2022         |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                            |                       |                      |                     |              |                       |                       |                      |                     |                       |                       |
| Logiciel  | 409 974,955           | 0,000                | 0,000               | 0,000        | 409 974,955           | 378 448,857           | 8 582,523            | 0,000               | 387 031,380           | 22 943,575            |
| Immobilisations encours   | 5 760,000             | 1 920,000            | 0,000               | 0,000        | 7 680,000             | 0,000                 | 0,000                | 0,000               | 0,000                 | 7 680,000             |
| <b>TOTAL</b>  | <b>415 734,955</b>    | <b>1 920,000</b>     | <b>0,000</b>        | <b>0,000</b> | <b>417 654,955</b>    | <b>378 448,857</b>    | <b>8 582,523</b>     | <b>0,000</b>        | <b>387 031,380</b>    | <b>30 623,575</b>     |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                              |                       |                      |                     |              |                       |                       |                      |                     |                       |                       |
| Terrain   | 1 379 422,006         | 0,000                | 0,000               | 0,000        | 1 379 422,006         | 0,000                 | 0,000                | 0,000               | 0,000                 | 1 379 422,006         |
| Construction  | 5 449 024,623         | 0,000                | 0,000               | 0,000        | 5 449 024,623         | 1 683 799,255         | 103 306,318          | 0,000               | 1 787 105,573         | 3 661 919,050         |
| Matériel et outillage Industriel                                | 17 926 088,331        | 120 223,533          | 0,000               | 66 943,006   | 18 113 254,870        | 12 810 169,276        | 838 728,829          | 0,000               | 13 648 898,105        | 4 464 356,765         |
| Agencement, aménagement et Installations                        | 3 698 708,598         | 113 368,815          | 0,000               | 178 029,143  | 3 990 106,556         | 1 874 908,776         | 162 557,479          | 0,000               | 2 037 466,255         | 1 952 640,301         |
| Matériel de transport   | 1 998 224,226         | 544 349,164          | -268 098,035        | 0,000        | 2 274 475,355         | 1 331 977,750         | 105 843,760          | -268 098,035        | 1 169 723,475         | 1 104 751,880         |
| Matériel Informatique   | 461 319,788           | 12 002,353           | 0,000               | 0,000        | 473 322,141           | 281 227,154           | 40 340,985           | 0,000               | 321 568,139           | 151 754,002           |
| Equipement bureau   | 167 546,795           | 3 927,665            | 0,000               | 0,000        | 171 474,460           | 128 457,033           | 8 701,140            | 0,000               | 137 158,173           | 34 316,287            |
| Matériel de foire   | 25 108,808            |                      | 0,000               | 0,000        | 25 108,808            | 24 869,273            | 239,535              | 0,000               | 25 108,808            | 0,000                 |
| Avances et acomptes sur acquisition immobilisations corporelles | 50 000,000            | 399 273,891          | 0,000               | -50 000,000  | 399 273,891           | 0,000                 | 0,000                | 0,000               | 0,000                 | 399 273,891           |
| Immobilisations en cours  | 1 171 513,124         | 287 432,635          | 0,000               | -194 972,149 | 1 263 973,610         | 0,000                 | 0,000                | 0,000               | 0,000                 | 1 263 973,610         |
| <b>TOTAL</b>  | <b>32 326 956,299</b> | <b>1 480 578,056</b> | <b>-268 098,035</b> | <b>0,000</b> | <b>33 539 436,320</b> | <b>18 135 408,517</b> | <b>1 259 718,046</b> | <b>-268 098,035</b> | <b>19 127 028,528</b> | <b>14 412 407,792</b> |
| <b>TOTAL GENERAL</b>  | <b>32 742 691,254</b> | <b>1 482 498,056</b> | <b>-268 098,035</b> | <b>0,000</b> | <b>33 957 091,275</b> | <b>18 513 857,374</b> | <b>1 268 300,569</b> | <b>-268 098,035</b> | <b>19 514 059,908</b> | <b>14 443 031,367</b> |

### 1.3. Immobilisations financières

| Désignation                       | Solde au<br>30/06/2022 | Solde au<br>30/06/2021 | Solde au<br>31/12/2021 |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Titres de participation           | 17 178 941,260         | 16 397 141,260         | 16 397 141,260         |
| Prêts au personnel à plus d'un an | 37 475,000             | 0,000                  | 0,000                  |
| Obligations                       | 30 000,000             | 0,000                  | 0,000                  |
| Cautionnements                    | 74 996,861             | 68 694,790             | 74 826,343             |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>17 321 413,121</b>  | <b>16 465 836,050</b>  | <b>16 471 967,603</b>  |

Le portefeuille des titres de participation détenus par la société au 30 juin 2022 se détaille comme suit :

| Désignation  | Solde au<br>30/06/2022 | Solde au<br>30/06/2021 | Solde au<br>31/12/2021 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| HABITAT  | 2 054 504,828          | 2 054 504,828          | 2 054 504,828          |
| SPECTRA  | 1 710 455,172          | 1 710 455,172          | 1 710 455,172          |
| ENERGIKA   | 399 800,000            | 399 800,000            | 399 800,000            |
| SCIAF  | 310 583,020            | 310 583,020            | 310 583,020            |
| ARIJE EL MEDINA  | 20 000,000             | 20 000,000             | 20 000,000             |
| SMVDA DOMAINE OLIVA                                    | 2 327 200,000          | 2 327 200,000          | 2 327 200,000          |
| CBM  | 5 568 886,000          | 5 568 886,000          | 5 568 886,000          |
| MBS  | 5 119 512,240          | 5 119 512,240          | 5 119 512,240          |
| MOBITECH   | 249 800,000            | 49 800,000             | 49 800,000             |
| Versements restants à effectuer SMVDA<br>DOMAINE OLIVA | -581 800,000           | -1 163 600,000         | -1 163 600,000         |
| <b>Total</b>   | <b>17 178 941,260</b>  | <b>16 397 141,260</b>  | <b>16 397 141,260</b>  |

### 1.4. Autres actifs non courants

| Désignation        | Valeurs nettes      | Résorptions       | VCN au            |
|--------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
|                    | Solde au 31/12/2021 |                   | 30/06/2022        |
| Charges à répartir | 52 802,128          | 16 484,181        | 36 317,947        |
| <b>Total</b>       | <b>52 802,128</b>   | <b>16 484,181</b> | <b>36 317,947</b> |

**Note n° 2 : Actifs Courants**

| <b>Désignation</b>                      | <b>Solde au<br/>30/06/2022</b> | <b>Solde au<br/>30/06/2021</b> | <b>Solde au<br/>31/12/2021</b> |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Stocks (Net)                            | 14 420 727,941                 | 15 476 899,473                 | 17 345 152,359                 |
| Clients et comptes rattachés (Net)      | 16 890 742,409                 | 14 885 748,250                 | 15 424 915,824                 |
| Autres actifs courants                  | 3 463 690,216                  | 3 157 734,546                  | 2 739 095,325                  |
| Placements et Autres Actifs financiers  | 2 038 323,554                  | 2 052 064,561                  | 2 050 255,736                  |
| Liquidités et équivalents de liquidités | 384 715,779                    | 445 666,809                    | 69 424,868                     |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>37 198 199,899</b>          | <b>36 018 113,639</b>          | <b>37 628 844,112</b>          |

**2.1. Stocks**

| <b>Désignation</b>           | <b>Solde au<br/>30/06/2022</b> | <b>Solde au<br/>30/06/2021</b> | <b>Solde au<br/>31/12/2021</b> |
|------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Stocks matières premières    | 9 798 728,966                  | 12 248 103,000                 | 13 545 000,691                 |
| Stocks pièces de rechange    | 1 506 053,589                  | 907 927,473                    | 1 316 711,623                  |
| Stocks matières consommables | 52 766,582                     | 55 552,000                     | 36 999,335                     |
| Stocks emballages            | 97 487,504                     | 96 966,000                     | 43 698,883                     |
| Stocks produits en cours     | 576 208,140                    | 424 833,000                    | 362 375,504                    |
| Stocks produits finis        | 2 650 624,953                  | 1 743 518,000                  | 2 301 508,116                  |
| <b>S/TOTAL</b>               | <b>14 681 869,734</b>          | <b>15 476 899,473</b>          | <b>17 606 294,152</b>          |
| Provision                    | <b>-261 141,793</b>            | <b>0,000</b>                   | <b>-261 141,793</b>            |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>14 420 727,941</b>          | <b>15 476 899,473</b>          | <b>17 345 152,359</b>          |

**2.2. Clients et comptes rattachés**

| <b>Désignation</b>                 | <b>Solde au<br/>30/06/2022</b> | <b>Solde au<br/>30/06/2021</b> | <b>Solde au<br/>31/12/2021</b> |
|------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Clients                            | 10 060 514,269                 | 11 384 483,073                 | 8 285 059,08                   |
| Clients effets à recevoir          | 360 194,496                    | 741 637,908                    | 2 040 724,46                   |
| Clients chèques en caisse          | 3 990 503,929                  | 3 352 819,342                  | 4 526 643,56                   |
| Clients douteux                    | 2 568 892,487                  | 0,000                          | 2 577 702,50                   |
| Clients factures à établir         | 2 366 984,282                  | 1 108 724,288                  | 0,000                          |
| <b>Total Client Bruts</b>          | <b>19 347 089,463</b>          | <b>16 587 664,611</b>          | <b>17 430 129,593</b>          |
| Provisions pour créances douteuses | -2 456 347,054                 | -1 701 916,361                 | -2 005 213,769                 |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>16 890 742,409</b>          | <b>14 885 748,250</b>          | <b>15 424 915,824</b>          |

### **2.3. Autres actifs courants**

| <b>Désignation</b>          | <b>Solde au<br/>30/06/2022</b> | <b>Solde au<br/>30/06/2021</b> | <b>Solde au<br/>31/12/2021</b> |
|-----------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Personnel avances et prêts  | 167 140,000                    | 158 240,000                    | 151 225,000                    |
| Etat impôts et taxes        | 1 690 803,891                  | 1 776 444,562                  | 1 804 271,929                  |
| Crédit TVA à reporter       | 109 367,482                    | 233 722,968                    | 500 900,946                    |
| Charges constatées d'avance | 140 268,866                    | 131 871,561                    | 61 812,628                     |
| Produits à recevoir         | 1 221 822,417                  | 684 601,500                    | 2 105,107                      |
| Débiteurs divers            | 134 287,560                    | 172 853,955                    | 218 779,715                    |
| <b>TOTAL</b>                | <b>3 463 690,216</b>           | <b>3 157 734,546</b>           | <b>2 739 095,325</b>           |

### **2.4. Placements et autres actifs financiers**

| <b>Désignation</b>          | <b>Solde au<br/>30/06/2022</b> | <b>Solde au<br/>30/06/2021</b> | <b>Solde au<br/>31/12/2021</b> |
|-----------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Titres « BT »               | 23 505,300                     | 25 107,440                     | 21 989,000                     |
| Titres « SICAV ENTREPRISE » | 2 328,414                      | 13 577,121                     | 13 770,496                     |
| Titres « ONE TECH HOLDING » | 12 489,840                     | 13 380,000                     | 14 496,240                     |
| Bons de Trésor              | 2 000 000,000                  | 2 000 000,000                  | 2 000 000,000                  |
| <b>TOTAL</b>                | <b>2 038 323,554</b>           | <b>2 052 064,561</b>           | <b>2 050 255,736</b>           |

### **2.5. Liquidités et équivalents de liquidités**

| <b>Désignation</b>      | <b>Solde au<br/>30/06/2022</b> | <b>Solde au<br/>30/06/2021</b> | <b>Solde au<br/>31/12/2021</b> |
|-------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Effets à l'encaissement | 6 893,076                      | 9 365,117                      | 12 425,794                     |
| Banques                 | 365 948,858                    | 423 293,918                    | 46 104,969                     |
| UBCI Factoring          | 769,773                        | 0,000                          | 201,023                        |
| Carte visa entreprise   | 720,820                        | 213,860                        | 1 682,260                      |
| Carte technologique     | 6 678,031                      | 9 856,040                      | 8 456,778                      |
| Caisse                  | 3 705,221                      | 2 937,874                      | 554,044                        |
| <b>TOTAL</b>            | <b>384 715,779</b>             | <b>445 666,809</b>             | <b>69 424,868</b>              |

**Note n° 3 : Capitaux Propres**

| <b>Désignation</b>                     | <b>Solde au<br/>30/06/2022</b> | <b>Solde au<br/>30/06/2021</b> | <b>Solde au<br/>31/12/2021</b> |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Capital social                         | 20 668 860,000                 | 20 668 860,000                 | 20 668 860,000                 |
| Réserve légale                         | 2 066 886,000                  | 1 975 915,629                  | 1 975 915,629                  |
| Réserves facultatives                  | 5 000 000,000                  | 5 000 000,000                  | 5 000 000,000                  |
| Prime d'émission                       | 7 105 528,000                  | 7 776 195,000                  | 7 776 195,000                  |
| Réserves Spéciales de réinvestissement | 1 163 600,000                  | 581 800,000                    | 581 800,000                    |
| Autres capitaux propres                | 380 957,643                    | 499 718,929                    | 440 338,286                    |
| Résultats reportés                     | 6 331 278,240                  | 4 544 756,015                  | 4 544 756,015                  |
| Résultat net de l'exercice             | 4 718 327,550                  | 2 872 996,552                  | 3 855 511,596                  |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>47 435 437,433</b>          | <b>43 920 242,125</b>          | <b>44 843 376,526</b>          |

Le tableau présenté ci-après met en relief la variation des capitaux propres :

| Désignations   | Capital social        | Réserves légales     | Autres réserves      | Résultats reportés   | Réserve spéciale de réinvestissement | Subvention d'investi. | Prime d'émission     | Résultat de l'exercice | Total                 |
|--|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>Situation nette comptable au 31 Décembre 2021</b> | <b>20 668 860,000</b> | <b>1 975 915,629</b> | <b>5 000 000,000</b> | <b>4 544 756,015</b> | <b>581 800,000</b>                   | <b>440 338,286</b>    | <b>7 776 195,000</b> | <b>3 855 511,596</b>   | <b>44 843 376,526</b> |
| Affectation du résultat de l'exercice 2021           |                       | 90 970,371           |                      | 3 182 741,225        | 581 800,000                          |                       |                      | -3 855 511,596         | <b>0,000</b>          |
| Distribution dividende                               |                       |                      |                      | -1 396 219,000       |                                      |                       | -670 667,000         |                        | <b>-2 066 886,000</b> |
| Subv. inscrite au compte de résultat                 |                       |                      |                      |                      |                                      | -59 380,643           |                      |                        | <b>-59 380,643</b>    |
| Résultat de la situation au 30 Juin 2022             |                       |                      |                      |                      |                                      |                       |                      | 4 718 327,550          | <b>4 718 327,550</b>  |
| <b>Situation nette comptable au 30 juin 2022</b>     | <b>20 668 860,000</b> | <b>2 066 886,000</b> | <b>5 000 000,000</b> | <b>6 331 278,240</b> | <b>1 163 600,000</b>                 | <b>380 957,643</b>    | <b>7 105 528,000</b> | <b>4 718 327,550</b>   | <b>47 435 437,433</b> |

**Note n° 4 : Passifs Non Courants**

| <b>Désignation</b>        | <b>Solde au<br/>30/06/2022</b> | <b>Solde au<br/>30/06/2021</b> | <b>Solde au<br/>31/12/2021</b> |
|---------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Emprunts                  | 5 363 350,863                  | 6 853 392,110                  | 5 971 764,957                  |
| Autres passifs financiers | 17 448,375                     | 17 448,375                     | 17 448,375                     |
| Provisions                | 50 000,000                     | 50 000,000                     | 50 000,000                     |
| <b>TOTAL</b>              | <b>5 430 799,238</b>           | <b>6 920 840,485</b>           | <b>6 039 213,332</b>           |

**4.1 Emprunts**

| <b>Désignation</b> | <b>Solde au<br/>30/06/2022</b> | <b>Solde au<br/>30/06/2021</b> | <b>Solde au<br/>31/12/2021</b> |
|--------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Emprunt « BT »     | 3 510 150,157                  | 4 342 677,831                  | 3 964 622,11                   |
| Emprunt « UBCI »   | 142 857,139                    | 714 285,711                    | 428 571,43                     |
| Crédit leasing     | 349 629,287                    | 0,000                          | 0,000                          |
| Emprunt « BIAT »   | 1 360 714,280                  | 1 796 428,568                  | 1 578 571,42                   |
| <b>TOTAL</b>       | <b>5 363 350,863</b>           | <b>6 853 392,110</b>           | <b>5 971 764,957</b>           |

**4.2 Autres passifs financiers**

| <b>Désignation</b>   | <b>Solde au<br/>30/06/2022</b> | <b>Solde au<br/>30/06/2021</b> | <b>Solde au<br/>31/12/2021</b> |
|----------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Cautionnements reçus | 17 448,375                     | 17 448,375                     | 17 448,375                     |
| <b>TOTAL</b>         | <b>17 448,375</b>              | <b>17 448,375</b>              | <b>17 448,375</b>              |

**4.3 Provisions**

Cette rubrique totalise au 30 juin 2022 un montant de 50 000,000 Dinars qui correspond à une provision pour risque antérieurement constituée et inhérente aux activités de la société « MPBS ».

**Note n° 5 : Passifs Courants**

| <b>Désignation</b>                              | <b>Solde au<br/>30/06/2022</b> | <b>Solde au<br/>30/06/2021</b> | <b>Solde au<br/>31/12/2021</b> |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Fournisseurs et comptes rattachés               | 3 588 624,521                  | 5 245 127,923                  | 4 144 527,952                  |
| Autres passifs courants                         | 1 771 354,871                  | 2 015 380,842                  | 1 368 595,803                  |
| Concours bancaires et autres passifs financiers | 10 772 746,271                 | 9 025 119,988                  | 11 986 734,110                 |
| <b>TOTAL</b>                                    | <b>16 132 725,663</b>          | <b>16 285 628,753</b>          | <b>17 499 857,865</b>          |

### **5.1. Fournisseurs et comptes rattachés**

| <b>Désignation</b>                  | <b>Solde au<br/>30/06/2022</b> | <b>Solde au<br/>30/06/2021</b> | <b>Solde au<br/>31/12/2021</b> |
|-------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Fournisseurs d'exploitation         | 3 176 034,595                  | 4 731 320,424                  | 2 903 379,470                  |
| Fournisseurs effets à payer         | 412 589,926                    | 479 636,533                    | 1 234 101,642                  |
| Fournisseurs factures non parvenues | 0,000                          | 34 170,966                     | 7 046,840                      |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>3 588 624,521</b>           | <b>5 245 127,923</b>           | <b>4 144 527,952</b>           |

### **5.2. Autres passifs courants**

| <b>Désignation</b>             | <b>Solde au<br/>30/06/2022</b> | <b>Solde au<br/>30/06/2021</b> | <b>Solde au<br/>31/12/2021</b> |
|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Personnel rémunération dues    | 475 075,660                    | 154 001,306                    | 0,000                          |
| Etat impôts et taxes           | 231 483,812                    | 50 674,790                     | 82 369,986                     |
| Dividendes à payer             | 325,400                        | 1 033 508,900                  | 225,600                        |
| Organismes sociaux             | 453 885,900                    | 227 407,692                    | 297 031,789                    |
| Contribution sociale           | 25 474,293                     | 18 451,630                     | 33 454,107                     |
| Créditeurs divers              | 72 979,034                     | 70 500,000                     | 0,000                          |
| Charges à payer                | 158 674,058                    | 142 537,845                    | 628 210,592                    |
| Produits constatés d'avance    | 16 391,714                     | 4 863,679                      | 16 073,729                     |
| Provisions pour congés à payer | 337 065,000                    | 313 435,000                    | 311 230,000                    |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>1 771 354,871</b>           | <b>2 015 380,842</b>           | <b>1 368 595,803</b>           |

### **5.3. Concours bancaires et autres passifs financiers**

| <b>Désignation</b>                              | <b>Solde au<br/>30/06/2022</b> | <b>Solde au<br/>30/06/2021</b> | <b>Solde au<br/>31/12/2021</b> |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Crédits de financement stocks                   | 4 600 000,000                  | 3 850 000,000                  | 4 600 000,000                  |
| Crédits préfinancement export                   | 1 150 000,000                  | 900 000,000                    | 1 150 000,000                  |
| Échéances à moins d'un an sur emprunts          | 1 965 862,522                  | 2 100 538,485                  | 1 966 941,138                  |
| Échéances à moins d'un an sur crédit<br>leasing | 167 225,889                    | 0,000                          | 0,000                          |
| Autres concours bancaires                       | 2 462 451,816                  | 1 580 477,110                  | 3 906 041,151                  |
| Intérêts courus                                 | 62 314,331                     | 66 405,708                     | 54 289,677                     |
| Banques   | 364 891,713                    | 527 698,685                    | 309 462,144                    |
| <b>TOTAL</b>                                    | <b>10 772 746,271</b>          | <b>9 025 119,988</b>           | <b>11 986 734,110</b>          |

## Note n°6 : Etat De Résultat

### 6.1. Revenus

| Désignation                | Solde au<br>30/06/2022 | Solde au<br>30/06/2021 | Solde au<br>31/12/2021 |
|----------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Ventes locales             | 26 369 808,371         | 24 585 472,247         | 47 043 119,771         |
| Ventes exports             | 4 864 993,104          | 6 924 768,245          | 11 579 635,970         |
| Ventes en suspension       | 282 180,861            | 0,000                  | 42 604,228             |
| Remises escomptes accordés | -1 348 932,179         | -1 419 942,959         | -2 706 627,454         |
| <b>TOTAL</b>               | <b>30 168 050,157</b>  | <b>30 090 297,533</b>  | <b>55 958 732,515</b>  |

### 6.2. Autres produits d'exploitation

| Désignation                            | Solde au<br>30/06/2022 | Solde au<br>30/06/2021 | Solde au<br>31/12/2021 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Produits de location                   | 59 957,332             | 56 416,504             | 114 180,652            |
| Quote-part subvention d'investissement | 59 380,643             | 59 380,643             | 118 761,286            |
| Subventions d'exploitation             | 22 017,693             | 17 973,664             | 21 611,904             |
| Reprises sur provision clients         | 8 810,008              | 0,000                  | 0,000                  |
| <b>Total</b>                           | <b>150 165,676</b>     | <b>133 770,811</b>     | <b>254 553,842</b>     |

### 6.3. Production immobilisée

| Désignation            | Solde au<br>30/06/2022 | Solde au<br>30/06/2021 | Solde au<br>31/12/2021 |
|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Production immobilisée | 2 287,059              | 6 553,000              | 10 683,383             |
| <b>TOTAL</b>           | <b>2 287,059</b>       | <b>6 553,000</b>       | <b>10 683,383</b>      |

### 6.4. Achats d'approvisionnements consommés

| Désignation                    | Solde au<br>30/06/2022 | Solde au<br>30/06/2021 | Solde au<br>31/12/2021 |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Achats matières premières      | 16 044 194,718         | 21 598 100,441         | 38 886 305,387         |
| Achats de produits divers      | 415 324,752            | 702 174,789            | 1 394 220,621          |
| Achats matières consommables   | 77 094,744             | 48 838,155             | 87 571,535             |
| Achats fourniture consommables | 1 158,352              | 2 933,241              | 3 630,638              |
| Achats emballages              | 203 025,584            | 197 951,102            | 329 436,503            |

|                              |                       |                       |                       |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Variations des stocks        | 3 487 373,891         | -2 368 629,029        | -4 002 491,088        |
| Sous-traitance               | 1 243 027,651         | 1 456 401,049         | 2 752 024,055         |
| Achats pièces de rechange    | 280 150,087           | 192 316,538           | 658 347,640           |
| Achats non stockés           | 294 322,848           | 345 203,887           | 662 209,854           |
| Remises et escomptes obtenus | -56 467,311           | -63 788,911           | -75 779,613           |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>21 989 205,316</b> | <b>22 111 501,262</b> | <b>40 695 475,532</b> |

#### **6.5. Charges de personnel**

| <b>Désignation</b>          | <b>Solde au<br/>30/06/2022</b> | <b>Solde au<br/>30/06/2021</b> | <b>Solde au<br/>31/12/2021</b> |
|-----------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Salaires                    | 2 086 510,010                  | 1 861 340,822                  | 4 264 690,994                  |
| Charge sociales légales     | 559 747,167                    | 387 657,377                    | 805 299,216                    |
| Autres charges de personnel | 83 759,270                     | 65 359,518                     | 133 956,391                    |
| <b>TOTAL</b>                | <b>2 730 016,447</b>           | <b>2 314 357,717</b>           | <b>5 203 946,601</b>           |

#### **6.6. Dotations aux amortissements et aux provisions**

| <b>Désignation</b>  | <b>Solde au<br/>30/06/2022</b> | <b>Solde au<br/>30/06/2021</b> | <b>Solde au<br/>31/12/2021</b> |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Dot. aux amortissements immobilisations incorporelles     | 8 582,523                      | 11 072,297                     | 16 433,450                     |
| Dot. aux amortissements immobilisations corporelles       | 1 259 718,046                  | 1 209 342,411                  | 2 444 822,914                  |
| Dot. aux provisions pour dépréciation des comptes clients | 459 943,293                    | 479 118,626                    | 782 416,034                    |
| Dot aux provisions pour dépréciation des stocks           | 0,000                          | 0,000                          | 261 141,793                    |
| Dot aux résorptions charges à répartir                    | 16 484,181                     | 31 531,357                     | 61 457,005                     |
| <b>TOTAL</b>  | <b>1 744 728,043</b>           | <b>1 731 064,691</b>           | <b>3 566 271,196</b>           |

### **6.7. Autres charges d'exploitation**

| <b>Désignation</b>                             | <b>Solde au<br/>30/06/2022</b> | <b>Solde au<br/>30/06/2021</b> | <b>Solde au<br/>31/12/2021</b> |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Sous-traitance                                 | 92 971,895                     | 35 549,409                     | 97 913,612                     |
| Loyer  | 65 233,677                     | 96 340,569                     | 162 137,164                    |
| Entretien et réparation                        | 182 739,607                    | 159 910,272                    | 386 945,316                    |
| Primes d'assurance                             | 56 510,463                     | 61 696,991                     | 117 869,595                    |
| Divers services extérieurs                     | 136 092,567                    | 91 111,527                     | 226 266,097                    |
| Commissions sur vente                          | 0,000                          | 14 070,969                     | 14 070,969                     |
| Rémunérations des intermédiaires et honoraires | 46 932,010                     | 20 235,289                     | 45 223,159                     |
| Publicité et relations publiques               | 104 004,082                    | 90 065,489                     | 236 086,449                    |
| Dons   | 61 841,700                     | 59 300,000                     | 117 600,000                    |
| Transports et déplacements                     | 231 871,384                    | 270 739,343                    | 466 519,001                    |
| Missions et réceptions                         | 12 099,643                     | 6 733,213                      | 43 162,182                     |
| Frais postaux et de télécommunication          | 27 054,327                     | 28 032,127                     | 57 587,582                     |
| Frais bancaires                                | 75 954,307                     | 57 507,641                     | 112 716,697                    |
| Jetons de présence                             | 72 000,000                     | 72 000,000                     | 72 000,000                     |
| Impôts et taxes divers                         | 134 096,346                    | 126 849,463                    | 238 809,763                    |
| Transfert de charges                           | -42 500,000                    | -42 500,000                    | -85 000,000                    |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>1 256 902,008</b>           | <b>1 147 642,302</b>           | <b>2 309 907,586</b>           |

### **6.8. Charges financières nettes**

| <b>Désignation</b>                    | <b>Solde au<br/>30/06/2022</b> | <b>Solde au<br/>30/06/2021</b> | <b>Solde au<br/>31/12/2021</b> |
|---------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Intérêts sur emprunt moyen terme      | 301 699,383                    | 357 694,162                    | 723 393,030                    |
| Intérêts liés au cycle d'exploitation | 458 932,601                    | 436 680,150                    | 515 938,816                    |
| Perte de change                       | 16 561,238                     | 19 016,200                     | 57 812,403                     |
| Autres charges financières            | 137 426,040                    | 16 971,349                     | 498 000,292                    |
| Gains de change                       | -14 316,248                    | -13 998,327                    | -32 196,235                    |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>900 303,014</b>             | <b>816 363,534</b>             | <b>1 762 948,306</b>           |

### **6.9 Produits financiers et produits des placements**

| <b>Désignation</b>  | <b>Solde au<br/>30/06/2022</b> | <b>Solde au<br/>30/06/2021</b> | <b>Solde au<br/>31/12/2021</b> |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Produits des bons de trésor   | 72 500,115                     | 72 369,851                     | 145 383,376                    |
| Revenus des titres de participation   | 2 665 719,023                  | 731 660,360                    | 731 660,360                    |
| Revenus de titre de placements et intérêts<br>sur créances et intérêt créditeur | 1 300,880                      | 5 046,061                      | 4 375,840                      |
| <b>TOTAL</b>  | <b>2 739 520,018</b>           | <b>809 076,272</b>             | <b>881 419,576</b>             |

### **6.10 Autres gains ordinaires**

| <b>Désignation</b>                     | <b>Solde au<br/>30/06/2022</b> | <b>Solde au<br/>30/06/2021</b> | <b>Solde au<br/>31/12/2021</b> |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Produits sur cession d'immobilisations | 115 000,000                    | 41 842,407                     | 139 539,051                    |
| Autres produits                        | 1 129,784                      | 44,046                         | 18 336,978                     |
| Produits exceptionnel                  | 8 539,943                      | 5 955,000                      | 3 130,188                      |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>124 669,727</b>             | <b>47 841,453</b>              | <b>161 006,217</b>             |

## **Note n°7 : Etat De Flux De Trésorerie**

### **7.1 Ajustements pour amortissements et provisions**

| <b>Désignation</b>                                       | <b>Montant</b>       |
|--|----------------------|
| Dot aux amortissements des immobilisations incorporelles | 8 582,523            |
| Dot aux amortissements des immobilisations corporelles   | 1 259 718,046        |
| Dot aux provisions dépréciation des comptes clients      | 459 943,293          |
| Résorptions des charges à répartir                       | 16 484,181           |
| <b>TOTAL</b>   | <b>1 744 728,043</b> |

### **7.2 Variation des stocks**

| <b>Désignation</b>  | <b>Solde au<br/>31/12/2021</b> | <b>Solde au<br/>30/06/2022</b> | <b>Variation</b>     |
|---------------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------------|
| Rubrique « Stocks » | 17 606 294,152                 | 14 681 869,734                 | 2 924 424,418        |
| <b>TOTAL</b>        | <b>17 606 294,152</b>          | <b>14 681 869,734</b>          | <b>2 924 424,418</b> |

### 7.3 Variation des créances

| Désignation          | Solde au<br>31/12/2021 | Solde au<br>30/06/2022 | Variation             |
|----------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|
| Rubrique « Clients » | 17 430 129,593         | 19 347 089,463         | -1 916 959,870        |
| <b>TOTAL</b>         | <b>17 430 129,593</b>  | <b>19 347 089,463</b>  | <b>-1 916 959,870</b> |

### 7.4 Variation des autres actifs

| Désignation                         | Solde au<br>31/12/2021 | Solde au<br>30/06/2022 | Variation           |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|---------------------|
| Rubrique « Autres actifs courants » | 2 789 351,061          | 3 539 488,770          | -750 137,709        |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>2 789 351,061</b>   | <b>3 539 488,770</b>   | <b>-750 137,709</b> |

### 7.5 Variation des fournisseurs

| Désignation               | Solde au<br>30/06/2022 | Solde au<br>31/12/2021 | Variation           |
|---------------------------|------------------------|------------------------|---------------------|
| Rubrique « Fournisseurs » | 3 588 624,521          | 4 144 527,952          | -555 903,431        |
| <b>TOTAL</b>              | <b>3 588 624,521</b>   | <b>4 144 527,952</b>   | <b>-555 903,431</b> |

### 7.6 Variation des autres passifs

| Désignation                           | Solde au<br>30/06/2022 | Solde au<br>31/12/2021 | Variation          |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|--------------------|
| Rubrique « Autres passifs courants »  | 1 771 354,871          | 1 368 595,803          | 402 759,068        |
| Ajustement lié aux dividendes à payer | -99,800                | 0,000                  | -99,800            |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>1 771 255,071</b>   | <b>1 368 595,803</b>   | <b>402 659,268</b> |

### 7.7 Plus-value de cession

| Désignation   | Montant             |
|---|---------------------|
| Plus-values sur cession immobilisations corporelles | -115 000,000        |
| <b>TOTAL</b>  | <b>-115 000,000</b> |

### **7.8 Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles**

| <b>Désignation</b>  | <b>Montant</b>        |
|---|-----------------------|
| Immobilisations incorporelles encours                           | -1 920,000            |
| Matériel et outillage Industriel                                | -120 223,533          |
| Agencement, aménagement et Installations                        | -113 368,815          |
| Matériel de transport   | -544 349,164          |
| Matériel Informatique   | -12 002,353           |
| Equipement bureau   | -3 927,665            |
| Avances et acomptes sur acquisition immobilisations corporelles | -399 273,891          |
| Immobilisations en cours  | -287 432,635          |
| <b>TOTAL</b>  | <b>-1 482 498,056</b> |

### **7.9 Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles**

| <b>Désignation</b>   | <b>Montant</b>     |
|--|--------------------|
| Encaissements suite à la cession d'immobilisations corporelles | 115 000,000        |
| <b>TOTAL</b>   | <b>115 000,000</b> |

### **7.10 Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières**

| <b>Désignation</b>                         | <b>Montant</b>      |
|--|---------------------|
| Cautions payées                            | -570,518            |
| Obligations                                | -30 000,000         |
| Titres de participation MOBITECH           | -200 000,000        |
| Libération capital « SMVDA DOMAINE OLIVA » | -581 800,000        |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>-812 370,518</b> |

### **7.11 Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières**

| <b>Désignation</b> | <b>Montant</b> |
|--------------------|----------------|
| Cautionnements     | 400,000        |
| <b>TOTAL</b>       | <b>400,000</b> |

### **7.12 Intérêts sur emprunts**

| <b>Désignation</b>    | <b>Montant</b>      |
|-----------------------|---------------------|
| Intérêts sur emprunts | -301 699,383        |
| <b>TOTAL</b>          | <b>-301 699,383</b> |

### **7.13 Remboursements d'emprunts**

| <b>Désignation</b>            | <b>Montant</b>      |
|-------------------------------|---------------------|
| Remboursement CMT             | -959 121,997        |
| Remboursement emprunt leasing | -26 403,188         |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>-985 525,185</b> |

### **7.14 Trésorerie au début de l'exercice**

| <b>Désignation</b>        | <b>Montant</b>        |
|---------------------------|-----------------------|
| Effets à l'encaissement   | 12 425,794            |
| Banques                   | -263 357,175          |
| Caisse                    | 554,044               |
| Carte visa entreprise     | 1 682,260             |
| Carte technologique       | 8 456,778             |
| UBCI Factoring            | 201,023               |
| Autres concours bancaires | -3 906 041,151        |
| Intérêts courus           | -54 289,677           |
| Bons de trésor            | 2 000 000,000         |
| <b>Total</b>              | <b>-2 200 368,104</b> |

### **7.15 Trésorerie à la fin de l'exercice**

| <b>Désignation</b>      | <b>Montant</b> |
|-------------------------|----------------|
| Effets à l'encaissement | 6 893,076      |
| Banques                 | 1 057,145      |
| Caisse                  | 3 705,221      |
| Carte visa entreprise   | 720,820        |

|                           |                     |
|---------------------------|---------------------|
| Carte technologique       | 6 678,031           |
| UBCI Factoring            | 769,773             |
| Autres concours bancaires | -2 462 451,816      |
| Intérêts courus           | -62 314,331         |
| Bons de trésor            | 2 000 000,000       |
| <b>Total</b>              | <b>-504 942,081</b> |

**NOTE N°8 - ENGAGEMENTS HORS BILAN**

| Type d'engagements               | Valeur Totale au<br>30/06/2022 | Banques           | Entreprises liées |
|----------------------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b><u>Engagements donnés</u></b> |                                |                   |                   |
| Garanties réelles (Hypothèques)  | 28 075 000                     | 28 075 000        |                   |
| Effets escomptés et non échus    | 4 908 386                      | 4 908 386         |                   |
| Cautions                         | 5 164 350                      |                   |                   |
|                                  |                                |                   | 1 250 000         |
|                                  |                                |                   | 1 600 000         |
|                                  |                                |                   | 1 640 000         |
|                                  |                                |                   | 674 350           |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>38 147 736</b>              | <b>32 983 386</b> | <b>5 164 350</b>  |
| <b><u>Engagements reçus</u></b>  |                                |                   |                   |
| Engagements par signature        | 10 265 000                     | 10 265 000        |                   |
| Effets escomptés et non échus    | 4 908 386                      | 4 908 386         |                   |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>15 173 386</b>              | <b>15 173 386</b> |                   |

Sfax, le 30 aout 2022

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES CO- COMMISSAIRES AUX COMPTES  
SUR LES ÉTATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES  
ARRETES AU 30 JUIN 2022**

MESSIEURS ET MESDAMES LES ACTIONNAIRES DE LA SOCIETE MANUFACTURE DE PANNEAUX BOIS DU SUD « MPBS »

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale ordinaire, nous avons effectué un examen limité des états financiers intermédiaires ci joints de la société **Manufacture de Panneaux Bois du Sud « MPBS »**, qui comprennent le bilan au 30 juin 2022, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie, ainsi que les notes annexes. Ces états financiers présentent :

|                                  |                    |
|----------------------------------|--------------------|
| Un total bilan de .....          | 68 998 962,334 TND |
| Un chiffre d'affaires de .....   | 30 168 050,157 TND |
| Un résultat bénéficiaire de..... | 4 718 327,550 TND  |

**Conclusion**

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires de la société **Manufacture de Panneaux Bois du Sud « MPBS »** arrêtés au 30 juin 2022, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de trésorerie pour la période close à cette date, conformément au système comptable des entreprises en Tunisie.

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

Le conseil d'administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers intermédiaires conformément au système comptable des entreprises, 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 intermédiaires, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si

aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle. Il incombe au conseil d'administration de surveiller le processus d'information financière de la société.

**Responsabilités des co-commissaires aux comptes**

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur les états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité. Nous avons effectué cet examen conformément aux normes professionnelles applicables en Tunisie.

**Sleheddine ZAHAF**

**Les Commissaires aux comptes**

**Aida Charfi Ep Ioulou**

**AVIS DES SOCIÉTÉS**

**ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**

**PLACEMENTS DE TUNISIE – SICAF**

Siège social : 2, rue de Turquie - 1001 Tunis -

La Société Placement de Tunisie- SICAF- publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2022 accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes Mr Walid BEN SALAH (FINOR).

**Bilan arrêté au 30 Juin 2022**

**ACTIFS**

(Montants exprimés en dinars)

| Notes                      | 30 Juin                                 | 31 Décembre |                   |                   |                   |
|----------------------------|---|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                            |   | 2022        | 2021              | 2021              |                   |
| <b>ACTIFS NON COURANTS</b> |   |             |                   |                   |                   |
|                            |   |             |                   |                   |                   |
|                            | Immobilisations financières             | 3           | 12 268 071        | 9 262 574         | 12 340 733        |
|                            | <b>Total des actifs immobilisés</b>     |             | <b>12 268 071</b> | <b>9 262 574</b>  | <b>12 340 733</b> |
|                            | <b>Total des actifs non courants</b>    |             | <b>12 268 071</b> | <b>9 262 574</b>  | <b>12 340 733</b> |
| <b>ACTIFS COURANTS</b>     |   |             |                   |                   |                   |
|                            |   |             |                   |                   |                   |
|                            | Placements et autres actifs financiers  |             | 3 542 936         | 6 249 483         | 7 030 325         |
|                            | Moins : provisions                      |             | (569 942)         | (508 491)         | (567 420)         |
|                            |   | 4           | <b>2 972 994</b>  | <b>5 740 992</b>  | <b>6 462 897</b>  |
|                            | Autres actifs courants                  | 5           | 1 891 357         | 1 720 038         | 147 767           |
|                            | Liquidités et équivalents de liquidités | 6           | 27 394            | 52 087            | 20 483            |
|                            | <b>Total des actifs courants</b>        |             | <b>4 891 745</b>  | <b>7 513 117</b>  | <b>6 631 147</b>  |
|                            | <b>TOTAL DES ACTIFS</b>                 |             | <b>17 159 816</b> | <b>16 775 691</b> | <b>18 971 880</b> |

Bilan arrêté au 30 Juin 2022

**CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS**

(Montants exprimés en dinars)

|  | Notes | 30 Juin           |                   | 31 Décembre       |
|--|-------|-------------------|-------------------|-------------------|
|  |       | 2022              | 2021              | 2021              |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                    |       |                   |                   |                   |
| Capital social   |       | 10 000 000        | 10 000 000        | 10 000 000        |
| Réserves   |       | 2 713 591         | 2 713 591         | 2 713 591         |
| Résultats reportés   |       | 2 294 957         | 2 237 972         | 2 237 972         |
| <b>Total capitaux propres avant résultat de l'exercice</b> |       | <b>15 008 548</b> | <b>14 951 563</b> | <b>14 951 563</b> |
| Résultat net de la période                                 |       | 2 025 287         | 1 682 350         | 3 956 985         |
| <b>Total capitaux propres avant affectation</b>            | 7     | <b>17 033 835</b> | <b>16 633 913</b> | <b>18 908 548</b> |
| <b>PASSIFS COURANTS</b>                                    |       |                   |                   |                   |
| Autres passifs courants                                    | 8     | 125 981           | 141 778           | 63 332            |
| <b>Total des passifs courants</b>                          |       | <b>125 981</b>    | <b>141 778</b>    | <b>63 332</b>     |
| <b>Total des passifs</b>                                   |       | <b>125 981</b>    | <b>141 778</b>    | <b>63 332</b>     |
| <b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS</b>           |       | <b>17 159 816</b> | <b>16 775 691</b> | <b>18 971 880</b> |

**Etat de résultat arrêté au 30 Juin 2022**  
(Montants exprimés en dinars)

|  | Notes | 30 Juin<br>2022  | 31 Décembre 2021 |
|--|-------|------------------|------------------|
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                         |       |                  |                  |
| Revenus des titres - droit de propriété                | 9     | 1 952 202        | 1 901 847        |
| Revenus des placements                                 | 10    | 267 692          | 55 635           |
| Reprises sur provisions                                | 4     | 78 446           | 111 427          |
|  |       | <b>2 298 340</b> | <b>2 068 909</b> |
| <b>Total des produits d'exploitation CHARGES</b>       |       |                  |                  |
| <b>D'EXPLOITATION</b>                                  |       |                  |                  |
| Charges sur portefeuille titres                        | 11    | 56 797           | 154 629          |
| Autres charges d'exploitation                          | 12    | 130 856          | 134 138          |
| Dotations aux amortissements et aux provisions         | 4&13  | 80 960           | 93 887           |
|  |       | <b>268 613</b>   | <b>382 654</b>   |
| <b>Total des charges d'exploitation</b>                |       |                  |                  |
|  |       | <b>2 029 727</b> | <b>1 686 255</b> |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                         |       |                  |                  |
| Autres gains ordinaires                                |       | -                | 10               |
| <b>Résultat des activités ordinaires (avant impôt)</b> |       |                  |                  |
|  |       | <b>2 029 727</b> | <b>1 686 265</b> |
| Impôt sur les sociétés                                 | 14    | (4 440)          | (3 915)          |
| Contribution sociale de solidarité                     |       | -                | -                |
| <b>Résultat des activités ordinaires (après impôt)</b> |       |                  |                  |
|  |       | <b>2 025 287</b> | <b>1 682 350</b> |
| <b>Résultat de la période</b>                          |       |                  |                  |
|  |       | <b>2 025 287</b> | <b>1 682 350</b> |

**Etat de flux de trésorerie arrêté au 30 Juin 2022**

(Montants exprimés en Dinars)

|   | Notes | 30 Juin<br>2022  | 30 Juin<br>2021  | 31 Décembre 2021  |
|---|-------|------------------|------------------|-------------------|
| <b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</b>                             |       |                  |                  |                   |
| Encaissements provenant de la cession de titres et de placements financiers | 15    | 3 931 512        | 4 476 616        | 8 735 159         |
| Dividendes et intérêts encaissés  | 16    | 224 102          | 382 751          | 3 525 949         |
| Encaissements provenant des placements (CD)                                 | 4     | 4 000 000        | 3 000 000        | 3 000 000         |
| <b>Total des encaissements d'exploitation</b>                               |       | <b>8 155 614</b> | <b>7 859 367</b> | <b>15 261 099</b> |
| Décaissements pour achats de titres et placements financiers                | 15    | 1 191 808        | 753 705          | 5 415 539         |
| Distributions de dividendes   | 17    | 3 899 895        | 3 999 892        | 3 999 899         |
| Décaissements provenant des placements (CD)                                 | 4     | 3 000 000        | 3 000 000        | 2 500 000         |
| Jetons de présence  | 18    | 2 400            | 2 400            | 24 000            |
| Autres décaissements  |       | 54 600           | 65 637           | 237 389           |
| <b>Total des décaissements d'exploitation</b>                               |       | <b>8 148 703</b> | <b>7 821 634</b> | <b>12 176 809</b> |
|   |       | <b>6 911</b>     | <b>37 733</b>    | <b>3 084 289</b>  |
| <b>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE (AFFECTES A) L'EXPLOITATION FLUX DE</b>  |       |                  |                  |                   |
| <b>TRESORERIE LIES A L'INVESTISSEMENT</b>                                   |       |                  |                  |                   |
| Décaissements provenant des acquisitions des immobilisations financières    |       | -                | -                | (3 078 159)       |
| <b>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE (AFFECTES A) L'INVESTISSEMENT</b>        |       |                  |                  |                   |
| <b>Variation de trésorerie</b>  |       | <b>6 911</b>     | <b>37 733</b>    | <b>6 129</b>      |
| <b>Trésorerie au début de l'exercice</b>                                    |       | <b>20 483</b>    | <b>14 354</b>    | <b>14 354</b>     |
| <b>Trésorerie à la clôture de la période</b>                                |       | <b>27 394</b>    | <b>52 087</b>    | <b>20 483</b>     |

## **Note 1 : PRÉSENTATION DE LA SOCIÉTÉ**

La société « Placements de Tunisie » a été créée en Décembre 1948 avec un capital initial de D : 18.000.

Ce capital a connu plusieurs augmentations successives, soit par attribution d'actions gratuites, soit par souscription en numéraire. Il s'élève actuellement à D : 10.000.000 divisé en 1.000.000 actions de D : 10 chacune et libérées en totalité.

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

Elle a pour objet la gestion au moyen de l'utilisation de fonds propres, d'un portefeuille de valeurs mobilières et peut effectuer des opérations connexes et compatibles avec cet objet.

Sur le plan fiscal, la société est soumise aux règles du droit commun.

## **Note 2 : PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES APPLIQUES**

Les états financiers sont établis conformément aux dispositions du système comptable des entreprises.

Les mêmes principes et méthodes comptables ont été utilisés dans les états financiers intermédiaires par rapport aux états financiers annuels arrêtés au 31 Décembre 2019 et se résument comme suit :

### **2.1- Immobilisations financières**

Cette rubrique se compose essentiellement des placements à long terme.

Un placement à long terme est un placement détenu dans l'intention de le conserver durablement notamment pour exercer sur la société émettrice un contrôle, une influence notable ou un contrôle conjoint, ou pour obtenir des revenus et des gains en capital sur une longue échéance.

Un placement à long terme est également un placement qui n'a pas pu être classé parmi les placements à court terme.

Lors de leur acquisition, les placements à long terme sont comptabilisés à leur coût. Les frais d'acquisition, tels que les commissions d'intermédiaires, les honoraires, les droits et les frais de banque sont exclus.

A la date d'arrêté, il est procédé à l'évaluation des placements à long terme à leur valeur d'usage. Les moins-values par rapport au coût, donnent lieu à la constatation de provision. Les plus-values ne sont pas constatées.

#### 2.2- Placements et autres actifs financiers

Cette rubrique est constituée par les placements à court terme.

Un placement à court terme est un placement que l'entreprise n'a pas l'intention de conserver pendant plus d'un an et qui, de par sa nature, peut être liquidé à brève échéance.

Toutefois, le fait de détenir un tel placement pendant une période supérieure à un an ne remet pas en cause, si l'intention n'a pas changé, son classement parmi les placements à court terme.

Lors de leur acquisition, les placements sont comptabilisés à leur coût. Les frais d'acquisition, tels que les commissions d'intermédiaires, les honoraires, les droits et les frais de banque sont exclus.

A la date d'arrêté, les placements à court terme font l'objet d'une évaluation à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les autres placements à court terme, afin de constater toute dépréciation éventuelle.

#### 2.3- Cession des placements et des droits attachés

En cas de cession d'un placement, la différence entre la valeur comptable et le produit de la vente, net des charges, est portée en résultat.

#### 2.4- Revenus des placements

Les revenus des placements englobent principalement les dividendes et les intérêts. Ils sont constatés en produits dès qu'ils sont acquis même s'ils ne sont pas encore encaissés.

**Note 3 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES**

Les immobilisations financières s'élèvent, au 30 juin 2022 à D : 12.268.071 contre un solde de D : 9.262.574 au 30 juin 2021 et s'analysent comme suit :

| Titres                          | Nombre  | Coût moyen<br>Unitaire | Valeur comptable au<br>30/06/2022 | Valeur comptable au<br>30/06/2021 | Valeur comptable au<br>31/12/2021 |
|---------------------------------|---------|------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| •ASTREE                         | 471 000 | 13,387                 | 6 305 067                         | 6 645 469                         | 6 377 729                         |
| •COTUSAL                        | 13 924  | 119,262                | 1 660 604                         | 1 660 604                         | 1 660 604                         |
| • AIR LIQUIDE                   | 66 804  | 64,399                 | 4 302 081                         | 956 182                           | 4302 081                          |
| • ASTREE DA CP 27               | 40      | 2,500                  | 100                               | 100                               | 100                               |
| • AIR LIQUIDE DA 1/30           | 17      | 2,941                  | 50                                | 50                                | 50                                |
| • Nouveaux emballages tunisiens | 2       | 84,500                 | 169                               | 169                               | 169                               |
| <b>Total</b>                    |         |                        | <b>12 268 071</b>                 | <b>9 262 574</b>                  | <b>12 340 733</b>                 |

**Note 4 : PLACEMENTS & AUTRES ACTIFS FINANCIERS**

Le solde de cette rubrique, net de provisions, s'élève au 30 Juin 2022 à D : 2.972.994 et se détaille comme suit :

| Titres                                  | Nombre  | Coût moyen<br>Unitaire | Valeur comptable au<br>30/06/2022 | Valeur comptable au<br>30/06/2021 | Valeur comptable au<br>31/12/2021 |
|---|---------|------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 1 Certificat de dépôt                   | -       | -                      | -                                 | 1 500 000                         | 1 000 000                         |
| 1 SICAV- RENDEMENT                      | 355     | 103,254                | 36 655                            | 1 037 018                         | 2 524 044                         |
| 1 ARTES                                 | 52 418  | 7,176                  | 376174                            | 653 038                           | 376174                            |
| 1 MONOPRIX                              | 80 000  | 7,659                  | 612 682                           | 612 682                           | 612 682                           |
| 1 SFBT                                  | 27 000  | 16,309                 | 440 332                           | 440 332                           | 440 332                           |
| 1 CARTHAGE CEMENT                       | 211 600 | 2,105                  | 445 521                           | 445 521                           | 445 521                           |
| 1 SPDIT SICAF                           | 47 985  | 5,999                  | 287 864                           | 287 864                           | 287 864                           |
| 1 ATTIJARI BANK                         | 10 250  | 16,759                 | 171 781                           | 171 781                           | 171 781                           |
| 1 ENNAKL AUTOMOBILES                    | 16 500  | 9,244                  | 152 533                           | 152 533                           | 152 533                           |
| 1 ONE TECH HOLDING                      | 30 000  | 4,333                  | 130 000                           | 130 000                           | 130000                            |
| UIB                                     | 10 000  | 12,153                 | 121 530                           | 121 530                           | 121 530                           |
| SITEX                                   | 3 682   | 22,451                 | 82 664                            | 82 664                            | 82 664                            |
| 1 POULINA GROUP HOLDING                 | 12 000  | 6,648                  | 79 776                            | 79 776                            | 79 776                            |
| Oil Libya Tunisie                       | 231     | 119,606                | 27 629                            | 27 629                            | 27 629                            |
| Société de Gestion des exportations     | 100     | 100,000                | 10 000                            | 10 000                            | 10 000                            |
| SACEM                                   | 10 000  | 0,172                  | 1 720                             | 1 720                             | 1 720                             |
| Société TFT                             | 1       | 10,000                 | 10                                | 100                               | 10                                |
| SAH                                     | 22 803  | 15,994                 | 364 721                           | 293 951                           | 364 721                           |
| SOTUVER                                 | 27 000  | 6,753                  | 182 337                           | 182 337                           | 182 337                           |
| LAND OR                                 | 2 290   | 8,300                  | 19 007                            | 19 007                            | 19 007                            |
| <b>Total brut</b>                       |         |                        | <b>3 542 936</b>                  | <b>6 249 483</b>                  | <b>7 030 325</b>                  |
| Provisions pour dépréciation des titres |         | (A)                    | (569 942)                         | (508 491)                         | (567 428)                         |
| <b>Total net</b>                        |         |                        | <b>2 972 994</b>                  | <b>5 740 992</b>                  | <b>6 462 897</b>                  |

|   |             |                  |
|---|-------------|------------------|
|   |             | <b>6 462 897</b> |
| Les principaux mouvements enregistrés sur ce compte se résument comme suit : <u>Solde au 31/12/2021</u> |             | 4 191 808        |
| Achats  |             |                  |
| * SICAV RENDEMENT   | 1 191 808   |                  |
| * CD  | 3 000 000   |                  |
| Ventes  |             | (7 678 761)      |
| * SICAV RENDEMENT   | (3 678 761) |                  |
| * CD  | (4 000 000) |                  |
| Moins-value latente sur titres SICAV Rendement  |             | (436)            |
| Dotations aux provisions  |             | (80 960)         |
| Reprises sur provisions   |             | 78 446           |
| <b>Solde au 30/06/2022</b>  |             | <b>2 972 994</b> |

(A) : Le compte provisions pour dépréciation de titres s'analyse comme suit :

| Titres                                | Solde au<br>31/12/2021 | Dotations     | Reprises      | Solde au<br>30/06/2022 |
|---------------------------------------|------------------------|---------------|---------------|------------------------|
| • SITEX                               | 60 242                 | -             | -             | 60 242                 |
| • SACEM                               | 1 720                  | -             | -             | 1 720                  |
| • Société de gestion des exportations | 10 000                 | -             | -             | 10 000                 |
| • ARTES                               | 52 388                 | -             | 52 388        | -                      |
| • CARTHAGE CEMENT                     | 163 034                | -             | 22 218        | 140 816                |
| • MONOPRIX                            | 234 921                | -             | 3 840         | 231 081                |
| • SAH                                 | 45 123                 | 64 692        | -             | 109 815                |
| • SFBT                                | -                      | 15 352        | -             | 15 352                 |
| • LAND OR                             | -                      | 916           | -             | 916                    |
| <b>Total provisions</b>               | <b>567 428</b>         | <b>80 960</b> | <b>78 446</b> | <b>569 942</b>         |

#### Note 5 : AUTRES ACTIFS COURANTS

Le solde de cette rubrique s'élève au 30 juin 2022 à D : 1.891.357 contre D : 1.720.038 au 30 juin 2021 et se détaille comme suit :

|                                     |                | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021    |
|-------------------------------------|----------------|------------------|------------------|---------------|
| • Etat, excédent d'impôt à reporter | (Voir note 14) | 144 710          | 150 548          | 145 555       |
| • Compte d'attente                  |                | 272              | 272              | 272           |
| • Charge constatées d'avance        |                | 4 166            | 7 726            | 2 212         |
| • Produits à recevoir (*)           |                | 1 742 481        | 1 561 764        | -             |
| <b>Total</b>                        |                | <b>1 891 629</b> | <b>1 720 310</b> | <b>148039</b> |
| • Provision sur compte d'attente    |                | (272)            | (272)            | (272)         |
| <b>Total</b>                        |                | <b>1 891 357</b> | <b>1 720 038</b> | <b>147767</b> |

(\*) : Il s'agit des dividendes à recevoir dont la distribution est décidée avant le 30 Juin 2022.

**note 6 : LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES**

Cette rubrique accuse, au 30 Juin 2022, un solde de D : 27.394 contre D : 52.087 au 30 juin 2021. Il s'agit du solde du compte courant bancaire ouvert auprès de la Banque tunisienne.

**note 7 : CAPITAUX PROPRES**

Les capitaux propres se détaillent comme suit :

|  |       | 30/06/2022        | 30/06/2021        | 31/12/2021        |
|--|-------|-------------------|-------------------|-------------------|
| • Capital social                             | ( A ) | 10 000 000        | 10 000 000        | 10 000 000        |
| • Réserve légale                             | ( B ) | 1 000 000         | 1 000 000         | 1 000 000         |
| • Prime d'émission                           |       | 340 000           | 340 000           | 340 000           |
| • Autres réserves                            |       | 1 373 591         | 1 373 591         | 1 373 591         |
| • Résultat reportés                          |       | 2 294 957         | 2 237 972         | 2 237 972         |
| <b>Total</b>                                 |       | <b>15 008 548</b> | <b>14 951 563</b> | <b>14 951 563</b> |
| Résultat net de l'exercice                   | ( 1 ) | 2 025 287         | 1 682 350         | 3 956 985         |
| Total des capitaux propres avant affectation | ( C ) | 17 033 835        | 16 633 913        | 18 908 548        |
| Nombre d'actions                             | ( 2 ) | 1 000 000         | 1 000 000         | 1 000 000         |
| Résultat par action ( 1 ) / ( 2 )            |       | 2,025             | 1,682             | 3,957             |

( A ) Au 30 Juin 2022, le capital social est de D: 10.000.000 composé de 1.000.000 actions d'une valeur nominale de D: 10 chacune et libérées en totalité.

( B ) La réserve légale a été constituée conformément aux dispositions de l'article 287 du code des sociétés commerciales. La société doit affecter au moins 5% de son résultat à la réserve légale jusqu'à ce qu'elle soit égale à 10% du capital social, cette réserve ne peut pas faire l'objet de distribution.

( C ) Voir tableau de mouvements ci-joint :

**Note 8 : AUTRES PASSIFS COURANTS**

Les autres passifs courants s'élèvent au 30 juin 2022 à D : 125.981 contre D : 141.778 au 30 juin 2021 et se détaillent comme suit :

|                                    | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021    |
|------------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| Etat, retenues à la source         | 130            | 120            | 12 692        |
| Etat, TCL à payer                  | 544            | 3 385          | 4 785         |
| Actionnaires dividendes à payer    | 983            | 878            | 878           |
| Contribution Sociale de Solidarité | -              | -              | 300           |
| Produits constatés d'avance        | -              | 17 695         | 10 484        |
| Charges à payer                    | 124 324        | 119 700        | 34 193        |
| <b>Total</b>                       | <b>125 981</b> | <b>141 778</b> | <b>63 332</b> |

**Note 9 : REVENUS DES TITRES - DROITS DE PROPRIETE**

Les revenus des titres englobent les dividendes constatés relatifs aux différents titres composant le portefeuille de la société.

Ils s'élèvent au 30 juin 2022 à D : 1.952.202, contre D : 1.901.847 au 30 juin 2021. Ils se détaillent, par titre, comme suit :

| Titres                  | Nombre de coupons | Dividende par action | Dividendes au 30/06/2022 | Dividendes au 30/06/2021 | Dividendes au 31/12/2021 |
|-------------------------|-------------------|----------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| •ASTREE                 | 471 000           | 2,800                | 1 318 800                | 1 389 998                | 1 389 998                |
| • SICAV- RENDEMENT      | 23 660            | 4,879                | 115 437                  | 236 343                  | 236 343                  |
| • AIR LIQUIDE           | 66 804            | 5,500                | 367 422                  | 158 976                  | 158 976                  |
| •COTUSAL                | 13 924            | -                    | -                        | -                        | 1 503 792                |
| • ARTES                 | 52 418            | 0,800                | 41 934                   | -                        | 41 934                   |
| • SPDIT SICAF           | 47 985            | 0,600                | 28 791                   | 28 791                   | 28 791                   |
| • ATTIJARI BANK         | 10 250            | 3,150                | 32 288                   | 27 675                   | 27 675                   |
| • SFBT                  | 27 000            | 0,715                | 19 305                   | 19 305                   | 19 305                   |
| • UIB                   | 10 000            | 0,700                | 7 000                    | 7 000                    | 7 000                    |
| • ONE TECH HOLDING      | 30 000            | 0,230                | 6 900                    | 5 000                    | 5 000                    |
| • Société TFT           | 1                 | -                    | -                        | 31                       | 31                       |
| • ENNAKL AUTOMOBILES    | 16 500            | 0,650                | 10 725                   | 10 725                   | 10 725                   |
| • POULINA GROUP HOLDING | 12 000            | 0,300                | 3 600                    | 3 120                    | 3 120                    |
| • SAH                   | 22 803            | -                    | -                        | 5 245                    | 5 245                    |
| • SOTUVER               | 27 000            | -                    | -                        | 9 180                    | 9 180                    |
| • LAND OR               | 2 290             | -                    | -                        | 458                      | 458                      |
| <b>Total</b>            |                   |                      | <b>1 952 202</b>         | <b>1 901 847</b>         | <b>3 447 573</b>         |

**Note 10 : REVENUS DES PLACEMENTS**

Cette rubrique se détaille comme suit:

| Titres   | 30/06/2022     | 30/06/2021    | 31/12/2021       |
|--|----------------|---------------|------------------|
| • Plus-values réalisées sur titres SICAV RENDEMENT | 219            | 3 654         | 39 890           |
| • Plus-values latentes sur titres SICAV RENDEMENT  | -              | -             | 5 990            |
| • Intérêts des certificats de dépôt                | 28 460         | 51 981        | 103 818          |
| • Plus values réalisées sur titres cotés           | 239 013        | -             | 862 860          |
| <b>Total revenus des placements</b>                | <b>267 692</b> | <b>55 635</b> | <b>1 012 558</b> |

**Note 11 : CHARGES SUR PORTEFEUILLE TITRES**

Les charges sur portefeuille titres totalisent un solde de D : 56.797 au 30 juin 2022, contre un solde de D : 154.629 au 30 juin 2021. Il se détaille comme suit :

| Titres  | 30/06/2022    | 30/06/2021     | 31/12/2021    |
|---|---------------|----------------|---------------|
| • Moins-values réalisées sur titres SICAV RENDEMENT | 56 361        | 133 707        | 133707        |
| • Moins values-latentes sur titres SICAV-RENDEMENT  | 436           | 20 922         | -             |
| • Moins-values réalisées sur titres cotés           | -             | -              | 897           |
| <b>Total</b>  | <b>56 797</b> | <b>154 629</b> | <b>134604</b> |

130.856, contre D : 134.138 au 30juin 2021.

**Note 12 : AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION**

Le solde de cette rubrique s'élève au 30 juin 2022 à D : II

se détaille comme suit :

|  | 30/06/2022     | 30/06/2021     | 31/12/2021     |
|--|----------------|----------------|----------------|
| • Location                                     | 5 815          | 5 537          | 11 076         |
| • CMF  | 800            | 700            | 1 200          |
| • TUNISIE CLEARING                             | 3 108          | 3 108          | 6 083          |
| • BVMT   | 1 190          | 1 190          | 2 380          |
| • Rémunérations d'intermédiaires & honoraires  | 11 174         | 8 929          | 17 742         |
| • Publicité, publications, relations publiques | 4 533          | 2 830          | 4 856          |
| • Frais de garde                               | 46 637         | 44 821         | 100 047        |
| • Jetons de présence                           | 12 000         | 12 000         | 24 000         |
| • Impôts & taxes                               | 3 553          | 11 463         | 26 993         |
| • Frais de gestion Banque de Tunisie           | 38 768         | 36 922         | 73 843         |
| • Frais de courtage                            | 2 782          | 4 421          | 47 469         |
| • Pénalités de retard                          | -              | 1 195          | 1 236          |
| • Autres charges                               | 496            | 1 022          | 1 022          |
| <b>Total</b>                                   | <b>130 856</b> | <b>134 138</b> | <b>317 947</b> |

**Note 13 : DOTATIONS AUX PROVISIONS**

Les dotations aux provisions se détaillent comme suit :

|   | 30/06/2022    | 30/06/2021    | 31/12/2021     |
|---|---------------|---------------|----------------|
| • Provisions pour dépréciation des titres |               |               |                |
| ( cf. note 4)                             | 80 960        | 93 887        | 268 334        |
| <b>Total</b>                              | <b>80 960</b> | <b>93 887</b> | <b>268 334</b> |

**Note 14 : IMPOT SUR LES SOCIETES ET CONTRIBUTION SOCIALE DE SOLIDARITE**

L'impôt sur les sociétés, est estimé au 30 Juin 2022 à D : 4.440 contre D : 3.915 au 30 Juin 2021. Il est déterminé comme suit :

|  | 30/06/2022       | 30/06/2021       | 31/12/2021      |
|--|------------------|------------------|-----------------|
| <b>Résultat comptable avant impôt</b>  | <b>2 029 727</b> | <b>1 686 265</b> | <b>3966 193</b> |
| <b>Réintégrations</b>  |                  |                  |                 |
| * Provisions pour dépréciation des titres  | 80 960           | 93 887           | 268 334         |
| * Plus-values latentes nettes sur titres SICAV, constatées à la clôture de l'exercice précédent  | 5 990            | 45 068           | -               |
| * Moins-values réalisées sur SICAV-RENDEMENT après distribution des dividendes   | 56 361           | 133 707          | 133707          |
| * Moins-values latentes sur titres SICAV constatées à la clôture de la période en cours  | 436              | 20 922           | -               |
| * Pénalités de retard  | -                | 1 195            | 1 236           |
| * Retenues à la source libératoires d'impôt sur les placements   | 2 212            | 7 106            | 17 380          |
| <b>Déductions</b>  |                  |                  |                 |
| * Reprise sur provisions pour titres   | (78 446)         | (111 427)        | (226 937)       |
| * Plus-values latentes nettes sur titres SICAV, constatées à la clôture de l'exercice en cours   | -                | -                | (5 990)         |
| * Intérêts sur placements  | -                | (51 981)         | (86 900)        |
| * Plus values sur cessions des titres cotés  | (239 013)        | -                | (862 860)       |
| <b>Résultat fiscal avant déduction des dividendes</b>  | <b>1 858 227</b> | <b>1 824 742</b> | <b>3204 163</b> |
| * Dividendes des actions   | (1 858 227)      | (1 824 742)      | (3 204 163)     |
| <b>Résultat imposable</b>  | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>        |
| <b>Impôt sur les Sociétés</b>  | <b>4 440</b>     | <b>3 915</b>     | <b>8 908</b>    |
| <b>Contribution sociale de solidarité instauré par l'article 53 la loi 2017-66 du 17 Décembre 2017 portant loi de finances de l'année 2018</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>300</b>      |
| <b>A imputer</b>   |                  |                  |                 |
| * Excédent d'impôt antérieur   | (145 555)        | (154 463)        | (154 463)       |
| * Retenues à la source   | (3 595)          | -                | -               |
| <b>IS à reporter</b>   | <b>144710</b>    | <b>150 548</b>   | <b>145555</b>   |

**Note 15 : ENCAISSEMENTS ET DECAISSEMENTS POUR OPERATIONS SUR TITRES ET SUR PLACEMENTS FINANCIERS**

Les encaissements pour opérations sur titres et sur placements financiers s'analysent comme suit :

|  |           |                  |
|--|-----------|------------------|
| Cessions de titres en valeurs brutes             |           | 3 751 423        |
| * Placements courants                            | 3 678 761 |                  |
| * immobilisations financières : Titres ASTREE    | 72 662    |                  |
| Moins-values réalisées sur cessions de titres    |           | (56 361)         |
| Plus-values réalisées sur titres SICAV RENDEMENT |           | 219              |
| Plus values réalisées sur titres cotés           |           | 239 013          |
| Frais de courtage                                |           | (2 782)          |
|  |           | <b>3 931 512</b> |

Les décaissements pour opérations sur titres et sur placements financiers s'analysent comme suit :

|  |  |                  |
|--|--|------------------|
| Acquisitions de titres en valeurs brutes |  |                  |
| * SICAV RENDEMENT                        |  | 1 191 808        |
|  |  | <b>1 191 808</b> |

**Note 16 : DIVIDENDES ET INTERETS ENCAISSES**

Les dividendes et intérêts encaissés s'analysent comme suit

|   |                |
|---|----------------|
| - Revenus des titres-droits de propriété            | 1 952 202      |
| - Produits à recevoir au 30 Juin 2022               | (1742 481)     |
|   | <b>209 721</b> |
| - Intérêts des Certificats de Dépôt au 30 Juin 2022 | 28 460         |
| - Produits constatés d'avance au 31 Décembre 2021   | (10 484)       |
|   | <b>17 976</b>  |
| - Retenues à la source / CD (20%)                   | (3 595)        |
|   | <b>14 381</b>  |
|   | <b>224 102</b> |

**Note 17 : DISTRIBUTION DE DIVIDENDES**

Les dividendes distribués au cours de l'exercice s'analysent comme suit:

|  |                  |
|--|------------------|
| - Décision de distribution de dividendes( AGO du 16 mars 2022) | 3 900 000        |
| -  |                  |
| Actionnaires, dividendes à payer au 31 Décembre 2021           | 878              |
| -  |                  |
| Actionnaires, dividendes à payer au 30 Juin 2022               | (983)            |
|  | <b>3 899 895</b> |

**Note 18 : JETONS DE PRESENCE**

Les jetons de présence distribués au cours de l'exercice s'analysent comme suit:

|                                   |          |
|-----------------------------------|----------|
| - Charges jetons de présence 2022 | 12 000   |
| - Charges à payer 2021            | 3 000    |
| - Charges à payer 2022            | (12 000) |

**Valeur brute des jetons de présence**

|                                   |              |
|-----------------------------------|--------------|
|                                   | <b>3 000</b> |
| - Retenues à la source / JP (20%) | (600)        |
| - Jetons de présence nets         | <b>2 400</b> |

**PLACEMENTS DE TUNISIE - SICAF**  
**AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS**  
**INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2022**

*Messieurs les Actionnaires de la société Placements de Tunisie -SICAF*

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 11 Juin 2020 et en application des dispositions de l'article 21-bis de la loi n° 94 -117 du 14 Novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de la société "Placements de Tunisie - SICAF" pour la période allant du premier Janvier au 30 Juin 2022, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de D : 17.159.816, un bénéfice de D : 2.025.287 et une trésorerie positive à la fin de la période pour D : 27.394.

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de la société "Placements de Tunisie - SICAF", comprenant le bilan au 30 Juin 2022, ainsi que l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie pour la période close à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

***Responsabilité de la direction sur les états financiers intermédiaires***

La Direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires, conformément au système comptable des entreprises en Tunisie. Notre responsabilité consiste à émettre un avis sur ces états financiers sur la base d'un examen limité.

***Etendue de l'examen limité***

Nous avons effectué cet examen selon les normes internationales d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des procédures analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit ; en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit

### *Conclusion*

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne présentent pas, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la société « Placements de Tunisie - SICAF » au 30 juin 2022, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Tunis, le 29 Août 2022

**FINOR**

Walid BEN SALAH



## **AVIS DES SOCIÉTÉS**

### **ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**

#### **SOCIETE ATELIER DU MEUBLE intérieurs**

Siege Social : Zone industrielle-Sidi Daoud - La Marsa- Tunis –Tunisie

La Société ATELIER DU MEUBLE intérieurs, publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2022 accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes : Mr Karim DEROUCHE (FINOR).



**ETATS FINANCIERS DE LA PERIODE CLOSE LE 30 JUIN 2022**

**ETAT DE RESULTAT**

(exprimé en dinars)

|  | <u>Notes</u> | <u>30 Juin</u><br><u>2022</u> | <u>2021</u>              | <u>31 Décembre</u><br><u>2021</u> |
|--|--------------|-------------------------------|--------------------------|-----------------------------------|
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                         |              |                               |                          |                                   |
| Revenus  | 15           | 11 370 033                    | 10 121 162               | 20 028 241                        |
| Autres produits d'exploitation                         | 16           | 23 554                        | 22 375                   | 45 952                            |
| Production immobilisée                                 |              | -                             | 1 300                    | 1 620                             |
| <b><u>Total des produits d'exploitation</u></b>        |              | <b><u>11 393 587</u></b>      | <b><u>10 144 837</u></b> | <b><u>20 075 813</u></b>          |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                          |              |                               |                          |                                   |
| Variation des stocks des produits finis et des encours | 6            | (172 146)                     | 53 205                   | (76 737)                          |
| Achats consommés                                       | 17           | 7 644 216                     | 6 398 307                | 12 748 722                        |
| Charges de personnel                                   | 18           | 1 293 553                     | 1 306 310                | 2 741 756                         |
| Dotations aux amortissements et aux provisions         | 19           | 258 255                       | 322 146                  | 657 512                           |
| Autres charges d'exploitation                          | 20           | 1 131 624                     | 979 152                  | 2 074 609                         |
| <b><u>Total des charges d'exploitation</u></b>         |              | <b><u>10 155 502</u></b>      | <b><u>9 059 120</u></b>  | <b><u>18 145 862</u></b>          |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                         |              | <b><u>1 238 085</u></b>       | <b><u>1 085 717</u></b>  | <b><u>1 929 951</u></b>           |
| Charges financières nettes                             | 21           | (168 582)                     | (104 712)                | (240 645)                         |
| Produits des placements                                | 22           | 300                           | 10 175                   | 10 282                            |
| Autres gains ordinaires                                | 23           | 112 736                       | 12 193                   | 31 679                            |
| Autres pertes ordinaires                               | 24           | (27 826)                      | (335)                    | (11 520)                          |
| <b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</b>   |              | <b><u>1 154 713</u></b>       | <b><u>1 003 038</u></b>  | <b><u>1 719 747</u></b>           |
| Impôt sur les sociétés                                 | 25           | (194 917)                     | (172 287)                | (297 076)                         |
| Contribution sociale de solidarité                     | 25           | (12 994)                      | (11 486)                 | (19 805)                          |
| <b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT</b>   |              | <b><u>946 802</u></b>         | <b><u>819 265</u></b>    | <b><u>1 402 866</u></b>           |
| <b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>                      |              | <b><u>946 802</u></b>         | <b><u>819 265</u></b>    | <b><u>1 402 866</u></b>           |

**ETATS FINANCIERS DE LA PERIODE CLOSE LE 30 JUIN 2022**

**ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**

(exprimé en dinars)

|  | <u>Notes</u> | <u>30 Juin</u>   | <u>31 Décembre</u> |
|--|--------------|------------------|--------------------|
|  |              | <u>2022</u>      | <u>2021</u>        |
|  |              |                  | <u>2021</u>        |
| <b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>  |              |                  |                    |
| Encaissements reçus des clients  | 26           | 12 175 988       | 11 731 631         |
| Sommes versées aux fournisseurs et à l'Etat  | 27           | (10 767 906)     | (10 115 225)       |
| Sommes versées au personnel et aux organismes sociaux                                    | 28           | (1 515 992)      | (1 487 646)        |
| Intérêts payés   | 29           | (169 784)        | (106 714)          |
| Impôt sur les bénéfices payé   | 30           | (151 435)        | (287 149)          |
| Encaissements (décaissements) au titre des activités de placements                       | 31           | 89               | 10 175             |
|  |              | <u>(429 040)</u> | <u>(123 183)</u>   |
| <b><u>Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation</u></b>                |              |                  |                    |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>                            |              |                  |                    |
| Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles  | 32           | (161 796)        | (112 726)          |
| Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles     | 33           | 100 380          | 12 000             |
|  |              | <u>(61 416)</u>  | <u>(100 726)</u>   |
| <b><u>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissement</u></b> |              |                  |                    |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>                              |              |                  |                    |
| Dividendes et autres distributions   |              | -                | (1 274 358)        |
| Remboursements des emprunts et dettes assimilées   | 11           | (351 693)        | (269 999)          |
| Encaissements provenant des crédits à court terme  | 14           | 234 384          | -                  |
|  |              | <u>(117 309)</u> | <u>(269 999)</u>   |
| <b><u>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</u></b>   |              |                  |                    |
| <b>Variation de trésorerie</b>   |              |                  |                    |
|  |              | <u>(607 765)</u> | <u>(493 908)</u>   |
| Trésorerie au début de l'exercice  | 34           | 318 358          | 1 502 600          |
| Trésorerie à la fin de l'exercice  | 34           | (289 407)        | 1 008 692          |

**SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION**

PERIODE CLOSE LE 30 JUIN 2022

(exprimé en dinars)

| PRODUITS                     |            |            | CHARGES    |  |            | SOLDES     |            |  |            |            |            |
|------------------------------|------------|------------|------------|--|------------|------------|------------|--|------------|------------|------------|
|                              | 30/06/2022 | 30/06/2021 | 31/12/2021 |  | 30/06/2022 | 30/06/2021 | 31/12/2021 |  | 30/06/2022 | 30/06/2021 | 31/12/2021 |
| Produits d'exploitation      | 11 393 587 | 10 143 537 | 20 074 193 | Coût des matières consommées                   | 7 644 216  | 6 398 307  | 12 748 722 |  |            |            |            |
| Production immobilisée       | -          | 1 300      | 1 620      | Déstockage de production                       | -          | 53 205     | -          |  |            |            |            |
| Production stockée           | 172 146    | -          | 76 737     |  |            |            |            |  |            |            |            |
| <u>Production</u>            | 11 565 733 | 10 144 837 | 20 152 550 | <u>Achats consommés</u>                        | 7 644 216  | 6 451 512  | 12 748 722 | <u>Marge sur coût matières</u>           | 3 921 517  | 3 693 325  | 7 403 828  |
| Marge sur coût matières      | 3 921 517  | 3 693 325  | 7 403 828  | Autres charges externes                        | 1 069 016  | 913 088    | 1 946 864  |  |            |            |            |
| <u>Sous total</u>            | 3 921 517  | 3 693 325  | 7 403 828  | <u>Sous total</u>                              | 1 069 016  | 913 088    | 1 946 864  | <u>Valeur ajoutée brute</u>              | 2 852 501  | 2 780 237  | 5 456 964  |
| Valeur ajoutée brute         | 2 852 501  | 2 780 237  | 5 456 964  | Impôts et taxes                                | 62 608     | 66 064     | 127 745    |  |            |            |            |
|                              |            |            |            | Charges de personnel                           | 1 293 553  | 1 306 310  | 2 741 756  |  |            |            |            |
| <u>Sous total</u>            | 2 852 501  | 2 780 237  | 5 456 964  | <u>Sous total</u>                              | 1 356 161  | 1 372 374  | 2 869 501  | <u>Excédent brut d'exploitation</u>      | 1 496 340  | 1 407 863  | 2 587 463  |
| Excédent brut d'exploitation | 1 496 340  | 1 407 863  | 2 587 463  | Charges financières nettes                     | 168 582    | 104 712    | 240 645    |  |            |            |            |
| Produits des placements      | 300        | 10 175     | 10 282     | Dotations aux amortissements et aux provisions | 258 255    | 322 146    | 657 512    |  |            |            |            |
| Autres gains ordinaires      | 112 736    | 12 193     | 31 679     | Autres pertes ordinaires                       | 27 826     | 335        | 11 520     |  |            |            |            |
|                              |            |            |            | Impôt sur les sociétés                         | 194 917    | 172 287    | 297 076    |  |            |            |            |
|                              |            |            |            | Contribution sociale de solidarité             | 12 994     | 11 486     | 19 805     |  |            |            |            |
| <u>Sous total</u>            | 1 609 376  | 1 430 231  | 2 629 424  | <u>Sous total</u>                              | 662 574    | 610 966    | 1 226 558  | <u>Résultat des activités ordinaires</u> | 946 802    | 819 265    | 1 402 866  |
|                              |            |            |            |  |            |            |            | <u>Résultat net de la période</u>        | 946 802    | 819 265    | 1 402 866  |

## **I- LES NOTES DE PRESENTATION**

### **Note 1 : Présentation de la société**

La Société Atelier du Meuble - Intérieurs « SAM » est une société anonyme de droit tunisien constituée le 3 Octobre 1988 sous la forme de société à responsabilité limitée.

Elle a pour objet principal la fabrication, montage, assemblage et commercialisation de tout genre de meubles et d'article de décoration.

Son capital social s'élève au 30 juin 2021 à 5.561.635 dinars divisé en 5.561.635 actions d'une valeur nominale de un dinar chacune.

La société est la mère de trois filiales :

- Société Mobilier Contemporain « SMC », société à responsabilité limitée de droit tunisien constituée en 1989 et détenue à concurrence de 99,95% par la société SAM ;
- La société Bureau Plus est une société à responsabilité limitée de droit tunisien constituée en 2008 et détenue à concurrence de 99,99% par la société SAM.
- La société "TALOS" est une société à responsabilité limitée de droit tunisien constituée en 2017 et détenue à concurrence de 66,22% par la société SAM.

La société « INTERIEURS COTE D'IVOIRE » est une société anonyme de droit ivoirien constituée en 2015 et détenue à concurrence de 35,36% par la société SAM. Elle n'est pas considérée en tant que filiale. La Société Atelier du Meuble ne dispose pas d'un pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles de la société, en vertu des statuts ou d'un contrat.

Sur le plan fiscal, la société est soumise aux règles du droit commun.

### **REFERENTIEL COMPTABLE**

#### **Note 2 : Déclaration de conformité**

Les états financiers ont été établis en conformité avec les dispositions des normes comptables tunisiennes et compte tenu des hypothèses sous-jacentes et des conventions comptables fixées par le décret n°96-2459 du 30 décembre 1996, portant approbation du cadre conceptuel comptable.

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

#### **Note 3 : Principes comptables appliqués**

Les états financiers ont été établis en adoptant le concept de capital financier et en retenant comme procédé de mesure celui du coût historique.

Les autres conventions et méthodes comptables les plus significatives appliquées par la société, pour l'élaboration des états financiers, sont les suivantes :

##### **3.1 Unité monétaire**

Les états financiers sont établis en dinars tunisiens.

### 3.2 Immobilisations

Seuls les éléments répondant aux critères de prise en compte d'un actif ont été immobilisés.

Les immobilisations sont enregistrées à leur coût d'acquisition qui comprend le prix d'achat augmenté des droits et taxes supportés et non récupérables et les frais directs tels que les frais de transit et les frais d'installation.

Les immobilisations sont amorties dès leur mise en service, suivant le système linéaire et sur la base des taux suivants :

|  |     |
|--|-----|
| - Logiciels                                  | 33% |
| - Constructions                              | 5%  |
| - Matériel et outillage industriels          | 15% |
| - Agencements, aménagements et installations | 15% |
| - Matériel de transport                      | 20% |
| - Matériel de transport acquis en leasing    | 33% |
| - Mobilier et matériel de bureau             | 20% |
| - Matériel informatique                      | 33% |

### 3.3 Titres de participation

Les titres de participation sont comptabilisés à leur coût d'acquisition. Les honoraires d'étude et de conseil engagés à l'occasion de l'acquisition de placements à long terme sont inclus dans le coût.

A la date de clôture de la période, il est procédé à l'évaluation des placements à long terme à leur valeur d'usage. Les moins-values par rapport au coût font l'objet de provision. Les plus-values par rapport au coût ne sont pas constatées.

### 3.4 Stocks

La société procède à la comptabilisation de son stock selon la méthode de l'inventaire intermittent. Ainsi, les achats sont comptabilisés en charges de la période en hors taxes récupérables. A la clôture de la période, les stocks font l'objet d'un inventaire physique; le stock initial est annulé en débitant le compte de résultat « variation des stocks » alors que le stock final est porté à l'actif en créditant le même compte.

Les stocks de matières premières, matières consommables, produits intermédiaires, marchandises et emballages sont valorisés au coût d'acquisition .

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

Les stocks de produits finis et des encours sont valorisés au prix de revient déterminé en fonction des coûts directs et des charges de structure, estimés à chaque stade de production.

### 3.5 Taxe sur la valeur ajoutée

La société comptabilise les produits et les charges en hors taxes récupérables.

Ainsi, la TVA collectée est enregistrée directement au crédit du compte « Etat, TVA », alors que la TVA facturée à la société est portée au débit de ce même compte.

En fin de période, le solde du compte « Etat, TVA » fait l'objet d'une liquidation au profit du trésor s'il est créditeur, ou d'un report pour la période suivante s'il est débiteur.

### 3.6 Opérations en monnaies étrangères

Toutes les opérations en devises sont comptabilisées en dinar tunisien moyennant conversion au cours du jour de l'opération. Les pertes et gains de change réalisés lors du règlement de la créance ou dettes libellées en monnaies étrangères sont constatés dans le résultat de la période parmi les charges financières nettes.

A la clôture de la période, le solde des créances et des dettes libellées en monnaies étrangères sont converties en dinars au cours de clôture.

L'écart résultant de la conversion est porté en charges ou en produits de la période.

### 3.7 Emprunts

Le principal des emprunts obtenus est comptabilisé, pour la partie débloquée au passif du bilan sous la rubrique des passifs non courants. La partie à échoir dans un délai inférieur à une année est reclassée parmi les passifs courants.

### 3.8 Revenus

Les revenus de la société SAM proviennent des ventes de meubles et autres articles accessoires.

Les revenus sont pris en compte lors de la livraison.

## II - LES NOTES AU BILAN

### **Note 4 : Immobilisations corporelles et incorporelles**

Les immobilisations corporelles et incorporelles totalisent au 30 juin 2022, un montant net de D : 6.506.786 contre D : 6.440.547 au 31 décembre 2021, et s'analysent comme suit :

|                                 | <u>Valeur</u><br><u>Brute</u> | <u>Amortissement</u> | <u>Valeur</u><br><u>Nette au 30/06/2022</u> | <u>Valeur</u><br><u>Nette au 30/06/2021</u> | <u>Valeur</u><br><u>Nette 2021</u> |
|---------------------------------|-------------------------------|----------------------|---|---|------------------------------------|
| - Immobilisations incorporelles | 245 801                       | 234 543              | 11 258                                      | 15 333                                      | 16 122                             |
| - Immobilisations corporelles   | 11 091 230                    | 4 595 702            | 6 495 528                                   | 6 229 490                                   | 6 424 425                          |
| <u>Total</u>                    | <u>11 337 031</u>             | <u>4 830 245</u>     | <u>6 506 786</u>                            | <u>6 244 823</u>                            | <u>6 440 547</u>                   |

Les mouvements intervenus sur les comptes d'immobilisations corporelles et incorporelles se détaillent dans le tableau ci-après :

**TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS**  
**PERIODE CLOSE LE 30 JUIN 2022**  
(exprimé en dinars)

| Désignation  | Taux d'amortissement | Valeurs brutes      |                |               |                  |                   | Amortissements      |                         |                  |                   | Valeurs nettes   |
|--|----------------------|---------------------|----------------|---------------|------------------|-------------------|---------------------|-------------------------|------------------|-------------------|------------------|
|  |                      | Début de la période | Additions      | Reclassements | Cessions         | Fin de la période | Début de la période | Dotations de la période | Cessions         | Fin de la période |                  |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                 |                      | <b>245 801</b>      | -              | -             | -                | <b>245 801</b>    | <b>229 679</b>      | <b>4 864</b>            | -                | <b>234 543</b>    | <b>11 258</b>    |
| Logiciels  | 33%                  | 228 595             | -              | -             | -                | 228 595           | 220 040             | 4 023                   | -                | 224 063           | 4 532            |
| Concessions  | 33%                  | 17 206              | -              | -             | -                | 17 206            | 9 639               | 841                     | -                | 10 480            | 6 726            |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                   |                      | <b>10 970 462</b>   | <b>316 845</b> | -             | <b>(196 077)</b> | <b>11 091 230</b> | <b>4 546 037</b>    | <b>243 123</b>          | <b>(193 458)</b> | <b>4 595 702</b>  | <b>6 495 528</b> |
| Terrain  |                      | 4 204 851           | -              | -             | -                | 4 204 851         | -                   | -                       | -                | -                 | 4 204 851        |
| Constructions  | 5%                   | 1 626 163           | -              | -             | -                | 1 626 163         | 847 707             | 30 654                  | -                | 878 361           | 747 802          |
| Agencements et aménagements                          | 15%                  | 1 665 605           | 80 173         | -             | -                | 1 745 778         | 1 057 975           | 87 923                  | -                | 1 145 898         | 599 880          |
| Equipements industriels                              | 15%                  | 342 037             | 776            | -             | -                | 342 813           | 293 550             | 6 355                   | -                | 299 905           | 42 908           |
| Installations techniques                             | 15%                  | 13 867              | -              | -             | -                | 13 867            | 13 761              | 52                      | -                | 13 813            | 54               |
| Installations générales                              | 15%                  | 196 571             | -              | -             | -                | 196 571           | 184 840             | 2 000                   | -                | 186 840           | 9 731            |
| AAI généraux   | 15%                  | 161 148             | 5 085          | -             | -                | 166 233           | 109 643             | 6 940                   | -                | 116 583           | 49 650           |
| Outilsage industriel                                 | 15%                  | 68 425              | 4 304          | -             | -                | 72 729            | 51 902              | 3 684                   | -                | 55 586            | 17 143           |
| Matériel de transport                                | 20%                  | 777 090             | -              | -             | (193 410)        | 583 680           | 718 316             | 8 288                   | (193 410)        | 533 194           | 50 486           |
| Mobilier, matériel de bureau                         | 20%                  | 243 886             | 1 036          | -             | -                | 244 922           | 170 814             | 13 685                  | -                | 184 499           | 60 423           |
| Matériel informatique                                | 33%                  | 288 255             | 34 209         | -             | -                | 322 464           | 255 236             | 9 696                   | -                | 264 932           | 57 532           |
| Animaux de service                                   | 20%                  | 2 667               | -              | -             | (2 667)          | -                 | 48                  | -                       | (48)             | -                 | -                |
| Matériel de transport à statut juridique particulier | 33%                  | 1 318 969           | 191 262        | -             | -                | 1 510 231         | 842 245             | 73 846                  | -                | 916 091           | 594 140          |
| Immobilisations corporelles en cours                 |                      | 60 928              | -              | -             | -                | 60 928            | -                   | -                       | -                | -                 | 60 928           |
| <b>TOTAUX</b>  |                      | <b>11 216 263</b>   | <b>316 845</b> | -             | <b>(196 077)</b> | <b>11 337 031</b> | <b>4 775 716</b>    | <b>247 987</b>          | <b>(193 458)</b> | <b>4 830 245</b>  | <b>6 506 786</b> |

## Note 5 : Immobilisations financières

Les immobilisations financières s'élèvent au 30 juin 2022 à D : 1.813.198 et s'analysent comme suit :

|  |     | <u>30 juin</u><br><u>2022</u> | <u>30 juin</u><br><u>2021</u> | <u>31 décembre</u><br><u>2021</u> |
|--|-----|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| - Titres de participation                                  | (A) | 2 138 150                     | 2 138 150                     | 2 138 150                         |
| - Prêts aux sociétés du groupe                             |     | 220 000                       | -                             | 220 000                           |
| - Prêts au personnel                                       |     | 39 407                        | 39 407                        | 62 087                            |
| - Dépôts et cautionnements                                 |     | 1 412                         | 1 412                         | 1 412                             |
| <u>Total brut</u>  |     | <u>2 398 969</u>              | <u>2 178 969</u>              | <u>2 421 649</u>                  |
| - Provisions pour dépréciation des titres de participation |     | (568 038)                     | (551 376)                     | (568 037)                         |
| - Provisions pour dépréciation des prêts au personnel      |     | (17 733)                      | (20 989)                      | (10 653)                          |
| <u>Total net</u>   |     | <u>1 813 198</u>              | <u>1 606 604</u>              | <u>1 842 959</u>                  |

(A) Les titres de participation représentent le coût d'acquisition ou de souscription des participations dans les sociétés filiales. Ils s'analysent comme suit :

| <u>Société</u>                     | <u>Nombre de parts</u> | <u>Coût d'acquisition/ souscription</u> | <u>Montant total de la participation</u> | <u>% de détention</u> |
|------------------------------------|------------------------|---|--|-----------------------|
| - Société Bureau Plus              | 12 599                 | 100                                     | 1 259 900                                | 99.99%                |
| - Société le Mobilier Contemporain | 1 999                  | 100                                     | 199 900                                  | 99.95%                |
| - Société Intérieurs Côte d'Ivoire | 7 739                  | 49                                      | 380 350                                  | 35.36%                |
| - Société TALOS                    | 2 980                  | 100                                     | 298 000                                  | 66.22%                |
| <u>Total</u>                       |                        |   | <u>2 138 150</u>                         |                       |

## Note 6 : Stocks

Les valeurs d'exploitation totalisent un montant de D : 6.782.743 au 30 juin 2022, contre D : 4.624.916 à la clôture de l'exercice précédent. Elles se détaillent par nature comme suit :

|   | <u>30 juin</u><br><u>2022</u> | <u>30 juin</u><br><u>2021</u> | <u>31 décembre</u><br><u>2021</u> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| - Matières premières  | 423 567                       | 208 574                       | 93 630                            |
| - Matières consommables   | 59 442                        | 83 727                        | 45 278                            |
| - Emballages  | 9 951                         | 6 787                         | 7 233                             |
| - Produits intermédiaires   | 4 820 530                     | 2 702 314                     | 3 512 461                         |
| - Marchandises  | 149 348                       | 20 213                        | 52 716                            |
| - Stocks en transit   | 599 665                       | 331 631                       | 365 504                           |
| <u>Total des stocks de matières premières, consommables et marchandises</u> | <u>6 062 503</u>              | <u>3 353 246</u>              | <u>4 076 822</u>                  |
| - Produits finis  | 720 240                       | 418 152                       | 548 094                           |
| <u>Total des stocks de produits finis et des encours</u>                    | <u>720 240</u>                | <u>418 152</u>                | <u>548 094</u>                    |
| - Provisions pour dépréciation des stocks                                   | -                             | -                             | -                                 |
| <u>Total net</u>  | <u>6 782 743</u>              | <u>3 771 398</u>              | <u>4 624 916</u>                  |

## **Note 7 : Clients et comptes rattachés**

Les clients et comptes rattachés présentent au 30 juin 2022 un solde, net de provisions, de D : 8.299.142, contre D : 7.814.094 à l'issue de l'exercice précédent. Ils s'analysent comme suit :

|   |  | <u>30 juin</u><br><u>2022</u> | <u>30 juin</u><br><u>2021</u> | <u>31 décembre</u><br><u>2021</u> |
|---|--|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| - | Clients ordinaires                               | 7-1 8 744 511                 | 6 065 653                     | 6 671 542                         |
| - | Clients, effets à recevoir                       | -                             | 162 027                       | 123 060                           |
| - | Clients, retenues de garantie                    | 10 116                        | 12 901                        | 12 900                            |
| - | Clients, factures à établir                      | 343 456                       | 131 891                       | 1 207 140                         |
| - | Clients, factures d'avoir à établir              | (612 121)                     | -                             | -                                 |
| - | Clients douteux                                  | 107 488                       | 108 072                       | 108 072                           |
|   | <u>Total brut</u>                                | <u>8 593 450</u>              | <u>6 480 544</u>              | <u>8 122 714</u>                  |
| - | Provisions pour dépréciation des comptes clients | (294 308)                     | (279 091)                     | (308 620)                         |
|   | <u>Total net</u>                                 | <u>8 299 142</u>              | <u>6 201 453</u>              | <u>7 814 094</u>                  |

### 7-1 Clients ordinaires

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

|   |                             | <u>30 juin</u><br><u>2022</u> | <u>30 juin</u><br><u>2021</u> | <u>31 décembre</u><br><u>2021</u> |
|---|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| - | Clients, sociétés du groupe | 4 938 835                     | 3 269 747                     | 3 756 305                         |
| - | Clients, hors groupe        | 3 805 676                     | 2 795 906                     | 2 915 237                         |
|   | <u>Total</u>                | <u>8 744 511</u>              | <u>6 065 653</u>              | <u>6 671 542</u>                  |

## Note 8 : Autres actifs courants

Les autres actifs courants se détaillent comme suit :

|   |     | <u>30 juin</u><br><u>2022</u> | <u>30 juin</u><br><u>2021</u> | <u>31 décembre</u><br><u>2021</u> |
|---|-----|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| - Fournisseurs, avances et acomptes                 |     | 185 853                       | 312 063                       | 185 378                           |
| - Personnel, avances et prêts                       |     | 212 418                       | 183 016                       | 115 567                           |
| - Etat, impôts et taxes                             | 8-1 | 499 688                       | 554 734                       | 586 357                           |
| - Débiteurs divers                                  |     | 2 500                         | -                             | 15 000                            |
| - Associés, comptes courants                        |     | 28 437                        | 23 277                        | 19 924                            |
| - Charges constatées d'avance                       |     | 146 464                       | 130 991                       | 62 389                            |
| - Produits à recevoir                               |     | -                             | -                             | 35                                |
| - Charges à récupérer                               | 8-2 | 295 818                       | 280 989                       | 123 125                           |
| <u>Total brut</u>                                   |     | <u>1 371 178</u>              | <u>1 485 070</u>              | <u>1 107 775</u>                  |
| - Provisions pour dépréciation des comptes d'actifs |     | (58 498)                      | (38 839)                      | (58 498)                          |
| <u>Total net</u>                                    |     | <u>1 312 680</u>              | <u>1 446 231</u>              | <u>1 049 277</u>                  |

### 8-1 Etat, impôts et taxes

Le solde de ce poste se détaille comme suit :

|   |           | <u>30 juin</u><br><u>2022</u> | <u>30 juin</u><br><u>2021</u> | <u>31 décembre</u><br><u>2021</u> |
|---|-----------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| - Etat, impôt sur les sociétés à reporter | (note 25) | 343 883                       | 398 929                       | 405 885                           |
| - Etat, TVA à reporter                    |           | -                             | -                             | 24 667                            |
| - Etat, redressement fiscal               | (A)       | 155 805                       | 155 805                       | 155 805                           |
|   |           | <u>499 688</u>                | <u>554 734</u>                | <u>586 357</u>                    |

(A) La société a fait l'objet d'un contrôle fiscal qui a porté sur les différents impôts et taxes auxquels elle est soumise, au titre de la période allant du 1er Janvier 2003 au 31 Décembre 2005. Ce contrôle a eu pour effet l'ajustement du report d'IS en le portant de D : 13.519 à D : 39.114, l'ajustement du report de TVA en le ramenant de D : 30.077 à D : 2.282 et la réclamation d'un complément d'impôt et de taxes pour un montant de D : 154.651 dont D : 36.231 de pénalités.

L'affaire a été portée devant la cour d'appel puis en cassation, qui a rendu son jugement définitif en février 2019 et a confirmé le jugement de l'appel en ramenant le montant réclamé à D : 110.346.

En juillet 2020, la société a déposé une demande en restitution du trop perçu, soit D : 43.675.

### 8-2 Charges à récupérer

Les charges à récupérer correspondent à la quote-part des charges communes non encore facturées à la société "SMC".

**Note 9 : Liquidités et équivalents de liquidités**

Le solde de ce poste s'élève au 30 juin 2022 à D : 142.841, contre D : 318.358 à la clôture de l'exercice précédent et se détaille comme suit :

|                                  | <u>30 juin</u><br><u>2022</u> | <u>30 juin</u><br><u>2021</u> | <u>31 décembre</u><br><u>2021</u> |
|----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| - AMEN BANK                      | 345                           | 752                           | 359                               |
| - UIB                            | 1 618                         | 7 363                         | 1 166                             |
| - BIAT MARSА                     | -                             | 284 225                       | 144 456                           |
| - ZITOUNA BANK                   | 9 739                         | 107 897                       | 27 295                            |
| - ATTIJARI BANK                  | -                             | 314 050                       | 90 626                            |
| - ATTIJARI BANK COMPTE EN DEVISE | -                             | 236 603                       | -                                 |
| - BTS                            | 17 714                        | 14 230                        | 14 545                            |
| - WIFAK BANK                     | 10 054                        | 42 555                        | 29 893                            |
| - BANQUE DE L'HABITAT            | 12 014                        | 238                           | 9 446                             |
| - BMCE                           | 72                            | 61                            | 3                                 |
| - Caisses                        | 924                           | 718                           | 569                               |
| - Régies d'avance et accreditifs | 90 361                        | -                             | -                                 |
| <u>Total</u>                     | <u>142 841</u>                | <u>1 008 692</u>              | <u>318 358</u>                    |

## Note 10 : Capitaux propres

Les capitaux propres se détaillent comme suit :

|  |     | <u>30 juin</u><br><u>2022</u> | <u>30 juin</u><br><u>2021</u> | <u>31 décembre</u><br><u>2021</u> |
|--|-----|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| - Capital social   | (A) | 5 561 635                     | 5 561 635                     | 5 561 635                         |
| - Prime d'émission   |     | 1 453 040                     | 1 453 040                     | 1 453 040                         |
| - Réserve légale   |     | 556 163                       | 556 163                       | 556 163                           |
| - Réserves pour réinvestissement exonéré                       |     | 800 000                       | 800 000                       | 800 000                           |
| - Autres compléments d'apports                                 |     | 11 638                        | 6 820                         | 11 638                            |
| - Actions propres  |     | (67 144)                      | (67 144)                      | (67 144)                          |
| - Résultats reportés   |     | 2 285 161                     | 2 078 047                     | 2 078 047                         |
| <u>Total des capitaux propres avant résultat de la période</u> |     | <u>10 600 493</u>             | <u>10 388 561</u>             | <u>10 393 379</u>                 |
| - Résultat net de la période                                   |     | 946 802                       | 819 265                       | 1 402 866                         |
| <u>Résultat net de la période (1)</u>                          |     | <u>946 802</u>                | <u>819 265</u>                | <u>1 402 866</u>                  |
| <u>Total des capitaux propres avant affectation</u>            | (C) | <u>11 547 295</u>             | <u>11 207 826</u>             | <u>11 796 245</u>                 |
| - Nombre d'actions (2)   |     | 5 540 689                     | 5 540 689                     | 5 540 689                         |
| <b>Résultat par action (1)/(2)</b>                             | (B) | <b>0.171</b>                  | <b>0.148</b>                  | <b>0.253</b>                      |

(A) Le capital social s'élève, au 30 juin 2022, à D : 5.561.635 divisé en 5 561 635 actions de un dinar chacune.

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

(C) Le tableau de mouvements des capitaux propres est présenté ci après :

**TABLEAU DE MOUVEMENTS DES CAPITAUX PROPRES**  
**PERIODE CLOSE LE 30 JUIN 2022**  
*(exprimé en dinars)*

|  | <i>Capital social</i> | <i>Prime d'émission</i> | <i>Réserve légale</i> | <i>Réserves pour réinvestissement exonéré</i> | <i>Autres compléments d'apports</i> | <i>Actions propres</i> | <i>Résultats reportés</i> | <i>Résultat de l'exercice</i> | <i>Dividendes distribués</i> | <i>Total</i> |
|--|-----------------------|-------------------------|-----------------------|---|-------------------------------------|------------------------|---------------------------|-------------------------------|------------------------------|--------------|
| <b>Soldes au 31 Décembre 2020</b>                        | 5 561 635             | 1 453 040               | 463 469               | 800 000                                       | 6 820                               | (67 144)               | 2 362 301                 | 1 087 616                     | -                            | 11 667 737   |
| Affectation approuvée par l'AGO du 18/06/2021            |                       |                         | 92 694                |   |                                     |                        | (284 254)                 | (1 087 616)                   | 1 279 176                    | -            |
| Distribution de dividendes                               |                       |                         |                       |   |                                     |                        |                           |                               | (1 279 176)                  | (1 279 176)  |
| Résultat net de la période close le 30 Juin 2021         |                       |                         |                       |   |                                     |                        | 819 265                   |                               |                              | 819 265      |
| <b>Soldes au 30 Juin 2021</b>                            | 5 561 635             | 1 453 040               | 556 163               | 800 000                                       | 6 820                               | (67 144)               | 2 078 047                 | 819 265                       | -                            | 11 207 826   |
| Reprise résultat net de la période close le 30 Juin 2021 |                       |                         |                       |   |                                     |                        | (819 265)                 |                               |                              | (819 265)    |
| Dividendes sur actions propres                           |                       |                         |                       |   | 4 818                               |                        |                           |                               |                              | 4 818        |
| Résultat net de l'exercice 2021                          |                       |                         |                       |   |                                     |                        | 1 402 866                 |                               |                              | 1 402 866    |
| <b>Soldes au 31 Décembre 2021</b>                        | 5 561 635             | 1 453 040               | 556 163               | 800 000                                       | 11 638                              | (67 144)               | 2 078 047                 | 1 402 866                     | -                            | 11 796 245   |
| Affectation approuvée par l'AGO du 27/05/2022            |                       |                         |                       |   |                                     |                        | 207 114                   | (1 402 866)                   | 1 195 752                    | -            |
| Distribution de dividendes                               |                       |                         |                       |   |                                     |                        |                           |                               | (1 195 752)                  | (1 195 752)  |
| Résultat net de la période close le 30 Juin 2022         |                       |                         |                       |   |                                     |                        | 946 802                   |                               |                              | 946 802      |
| <b>Soldes au 30 Juin 2022</b>                            | 5 561 635             | 1 453 040               | 556 163               | 800 000                                       | 11 638                              | (67 144)               | 2 285 161                 | 946 802                       | -                            | 11 547 295   |

**Note 11 : Emprunts et dettes assimilées**

Les échéances à plus d'un an sur emprunts et dettes assimilées à long et moyen termes s'élèvent au 30 juin 2022 à D : 797.114. Les mouvements intervenus sur les comptes d'emprunts et dettes assimilées se détaillent dans le tableau ci après :

| Emprunt  | Montant   | Modalités<br>de remboursement | Solde au 31/12/2021 |                    | Mouvements de la période |                  |                  | Solde au 30/06/2022 |                    |
|--|-----------|-------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------------|------------------|------------------|---------------------|--------------------|
|  |           |                               | A plus d'un<br>an   | A moins d'un<br>an | Additions                | Reclassement     | Remboursement    | A plus d'un<br>an   | A moins d'un<br>an |
| <b>CREDITS BANCAIRES</b>                               |           |                               |                     |                    |                          |                  |                  |                     |                    |
| ATTIJARI BANK  | 2 590 000 | Trimestriellement (2017-2024) | 610 542             | 435 101            | -                        | (209 954)        | (197 472)        | 400 588             | 447 583            |
| <b>DETTES ENVERS LES<br/>ETABLISSEMENTS DE LEASING</b> |           |                               |                     |                    |                          |                  |                  |                     |                    |
| HANNIBAL LEASE   | 206 757   | Mensuellement (2018-2022)     | -                   | 36 163             | -                        | -                | (19 411)         | -                   | 16 752             |
| HANNIBAL LEASE   | 62 340    | Mensuellement (2018-2023)     | 3 165               | 11 933             | -                        | (3 165)          | (5 824)          | -                   | 9 274              |
| HANNIBAL LEASE   | 63 860    | Mensuellement (2018-2023)     | 3 331               | 12 548             | -                        | (3 331)          | (6 123)          | -                   | 9 756              |
| HANNIBAL LEASE   | 44 620    | Mensuellement (2018-2023)     | 746                 | 7 846              | -                        | (746)            | (4 210)          | -                   | 4 382              |
| HANNIBAL LEASE   | 77 154    | Mensuellement (2018-2023)     | 9 432               | 12 902             | -                        | (7 008)          | (6 272)          | 2 424               | 13 638             |
| HANNIBAL LEASE   | 40 623    | Mensuellement (2018-2023)     | 6 813               | 9 400              | -                        | (5 066)          | (4 583)          | 1 747               | 9 883              |
| ATTIJARI LEASING                                       | 166 356   | Mensuellement (2018-2023)     | 27 595              | 33 986             | -                        | (18 184)         | (16 611)         | 9 411               | 35 559             |
| ATTIJARI LEASING                                       | 75 182    | Mensuellement (2019-2023)     | 14 820              | 13 490             | -                        | (7 234)          | (6 588)          | 7 586               | 14 136             |
| HANNIBAL LEASE   | 54 226    | Mensuellement (2019-2024)     | 15 900              | 9 303              | -                        | (5 024)          | (4 532)          | 10 876              | 9 795              |
| HANNIBAL LEASE   | 107 215   | Mensuellement (2019-2024)     | 36 723              | 17 967             | -                        | (9 759)          | (8 737)          | 26 964              | 18 989             |
| HANNIBAL LEASE   | 65 445    | Mensuellement (2019-2024)     | 23 397              | 10 857             | -                        | (5 901)          | (5 278)          | 17 496              | 11 480             |
| HANNIBAL LEASE   | 44 153    | Mensuellement (2020-2024)     | 16 863              | 7 178              | -                        | (3 978)          | (3 465)          | 12 885              | 7 691              |
| HANNIBAL LEASE   | 167 343   | Mensuellement (2021-2026)     | 112 500             | 24 494             | -                        | (13 222)         | (11 936)         | 99 278              | 25 780             |
| HANNIBAL LEASE   | 62 903    | Mensuellement (2021-2026)     | 39 939              | 8 705              | -                        | (4 698)          | (4 242)          | 35 241              | 9 161              |
| HANNIBAL LEASE   | 80 792    | Mensuellement (2021-2026)     | 54 305              | 10 225             | -                        | (5 637)          | (4 945)          | 48 668              | 10 917             |
| HANNIBAL LEASE   | 93 619    | Mensuellement (2022-2027)     | -                   | -                  | 93 619                   | (12 258)         | (21 622)         | 59 739              | 12 258             |
| HANNIBAL LEASE   | 97 642    | Mensuellement (2022-2027)     | -                   | -                  | 97 642                   | (13 589)         | (19 842)         | 64 211              | 13 589             |
| <b>Total</b>   |           |                               | <b>976 071</b>      | <b>662 098</b>     | <b>191 261</b>           | <b>(328 754)</b> | <b>(351 693)</b> | <b>797 114</b>      | <b>680 623</b>     |

**Note 12 : Fournisseurs et comptes rattachés**

Le solde de ce poste s'élève au 30 juin 2022 à D : 7.713.014, contre D : 5.543.370 à la clôture de l'exercice précédent et se détaille comme suit :

|   |      | <u>30 juin</u><br><u>2022</u> | <u>30 juin</u><br><u>2021</u> | <u>31 décembre</u><br><u>2021</u> |
|---|------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| - Fournisseurs d'exploitation locaux    | 12-1 | 3 096 388                     | 2 101 038                     | 2 721 296                         |
| - Fournisseurs d'exploitation étrangers |      | 1 913 499                     | 828 388                       | 689 565                           |
| - Fournisseurs, effets à payer          |      | 2 539 527                     | 1 247 764                     | 1 831 683                         |
| - Fournisseurs, retenues de garantie    |      | 8 445                         | 3 889                         | 7 804                             |
| - Fournisseurs, factures non parvenues  |      | 153 686                       | 257 752                       | 271 189                           |
| - Fournisseurs d'immobilisations        |      | 1 469                         | 16 103                        | 21 833                            |
| <u>Total</u>                            |      | <u>7 713 014</u>              | <u>4 454 934</u>              | <u>5 543 370</u>                  |

**12-1 Fournisseurs d'exploitation locaux**

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

|   | <u>30 juin</u><br><u>2022</u> | <u>30 juin</u><br><u>2021</u> | <u>31 décembre</u><br><u>2021</u> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| - Fournisseurs d'exploitation, sociétés du groupe | 2 134 098                     | 1 112 565                     | 1 792 721                         |
| - Fournisseurs d'exploitation, hors groupe        | 962 290                       | 988 473                       | 928 575                           |
| <u>Total</u>                                      | <u>3 096 388</u>              | <u>2 101 038</u>              | <u>2 721 296</u>                  |

**Note 13 : Autres passifs courants**

Les autres passifs courants s'analysent comme suit :

|  | <u>30 juin</u><br><u>2022</u> | <u>30 juin</u><br><u>2021</u> | <u>31 décembre</u><br><u>2021</u> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| - Clients, avances et acomptes                     | 83 671                        | 92 851                        | 847 892                           |
| - Personnel, rémunérations dues                    | 3 474                         | 2 855                         | -                                 |
| - Etat, contribution sociale de solidarité à payer | 12 994                        | 10 201                        | 18 520                            |
| - Etat, divers impôts et taxes à payer             | 168 471                       | 109 081                       | 122 963                           |
| - Sociétés du groupe                               | 600 000                       | 600 000                       | 600 000                           |
| - Actionnaires dividendes à payer                  | 1 195 752                     | 1 279 176                     | -                                 |
| - CNSS   | 161 231                       | 151 958                       | 202 806                           |
| - Charges à payer                                  | 503 029                       | 382 679                       | 341 595                           |
| - Produits constatés d'avance                      | -                             | -                             | 271 185                           |
| - Compte d'attente                                 | 3 805                         | 15 564                        | 3 336                             |
| <u>Total</u>                                       | <u>2 732 427</u>              | <u>2 644 365</u>              | <u>2 408 297</u>                  |

**Note 14 : Concours bancaires et autres passifs financiers**

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

|   |  | <u>30 juin</u><br><u>2022</u> | <u>30 juin</u><br><u>2021</u> | <u>31 décembre</u><br><u>2021</u> |
|---|--|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| - | Échéances à moins d'un an sur emprunts (note 11) | 680 623                       | 601 826                       | 662 098                           |
| - | Crédit à court terme AMEN BANK                   | 634 384                       | -                             | 400 000                           |
| - | Intérêts courus                                  | 6 323                         | 7 698                         | 7 525                             |
| - | ATTIJARI BANK                                    | 8 567                         | -                             | -                                 |
| - | BIAT MARSА                                       | 423 645                       | -                             | -                                 |
| - | UBCI   | 36                            | -                             | -                                 |
|   | <u>Total</u>                                     | <u>1 753 578</u>              | <u>609 524</u>                | <u>1 069 623</u>                  |

### III - LES NOTES A L'ETAT DE RESULTAT

#### **Note 15 : Revenus**

Les revenus totalisent à la clôture de la période D : 11.370.033, contre D : 10.121.162 à l'issue de la même période de l'exercice précédent. Ils s'analysent comme suit :

|                                   | <u>30 juin</u><br><u>2022</u> | <u>30 juin</u><br><u>2021</u> | <u>31 décembre</u><br><u>2021</u> |
|-----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| - Ventes de marchandises taxables | 9 994 039                     | 7 523 775                     | 15 868 734                        |
| - Ventes en suspension de taxes   | 656 685                       | 817 784                       | 1 535 996                         |
| - Ventes à l'exportation          | 718 422                       | 1 778 214                     | 2 619 570                         |
| - Prestations de services         | 887                           | 1 389                         | 3 941                             |
| <u>Total</u>                      | <u>11 370 033</u>             | <u>10 121 162</u>             | <u>20 028 241</u>                 |

#### **Note 16 : Autres produits d'exploitation**

Les autres produits d'exploitation s'élèvent, au 30 juin 2022 à D : 23.554, contre D : 22.375 au 30 juin 2021 et s'analysent comme suit :

|                             | <u>30 juin</u><br><u>2022</u> | <u>30 juin</u><br><u>2021</u> | <u>31 décembre</u><br><u>2021</u> |
|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| - Ristournes perçues        | 7 731                         | 5 552                         | 20 306                            |
| - Subvention d'exploitation | 7 000                         | 8 000                         | 8 000                             |
| - Produits locatifs         | 8 823                         | 8 823                         | 17 646                            |
| <u>Total</u>                | <u>23 554</u>                 | <u>22 375</u>                 | <u>45 952</u>                     |

**Note 17 : Achats consommés**

Les achats consommés se sont élevés, au 30 juin 2022 à D : 7.644.216, contre D : 6.398.307 à l'issue de la même période de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

|                                    | <u>30 juin</u><br><u>2022</u> | <u>30 juin</u><br><u>2021</u> | <u>31 décembre</u><br><u>2021</u> |
|------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| - Bois et dérivés                  | 2 042 916                     | 1 671 916                     | 3 251 064                         |
| - Articles de quincaillerie        | 622 379                       | 380 671                       | 846 394                           |
| - Accessoires bureaux              | 356 917                       | 152 400                       | 351 911                           |
| - Accessoires de chaises           | 2 505 449                     | 1 944 402                     | 3 829 895                         |
| - Produits semi-finis              | 932 738                       | 811 116                       | 1 676 245                         |
| - Tissu mousse et cuire            | 288 167                       | 200 391                       | 419 421                           |
| - Marbres et verrerie              | 135 323                       | 107 356                       | 216 113                           |
| - Emballages                       | 72 087                        | 55 818                        | 114 746                           |
| - Produits chimiques               | 36 779                        | 33 005                        | 61 108                            |
| - Frais sur import                 | 1 962 609                     | 712 002                       | 1 672 171                         |
| - Sous-traitance                   | 151 617                       | 152 343                       | 313 362                           |
| - Achats de marchandises           | 340 287                       | 603 293                       | 964 883                           |
| - Carburant                        | 108 956                       | 92 957                        | 192 429                           |
| - Eau électricité et gaz           | 42 292                        | 36 249                        | 64 014                            |
| - Fournitures de bureau            | 12 792                        | 31 351                        | 58 812                            |
| - Autres                           | 18 589                        | 16 695                        | 43 388                            |
| <u>Total</u>                       | <u>9 629 897</u>              | <u>7 001 965</u>              | <u>14 075 956</u>                 |
| - Variation des stocks de matières | (1 985 681)                   | (603 658)                     | (1 327 234)                       |
| <u>Total achats consommés</u>      | <u>7 644 216</u>              | <u>6 398 307</u>              | <u>12 748 722</u>                 |

**Note 18 : Charges de personnel**

Les charges de personnel totalisent à la clôture de la période D : 1.293.553, contre D : 1.306.310 au 30 juin 2021 et se détaillent ainsi :

|                                       | <u>30 juin</u><br><u>2022</u> | <u>30 juin</u><br><u>2021</u> | <u>31 décembre</u><br><u>2021</u> |
|---------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| - Salaires et compléments de salaires | 1 207 708                     | 1 204 946                     | 2 596 266                         |
| - Charges sociales                    | 211 874                       | 211 707                       | 450 559                           |
| - Autres charges du personnel         | 29 138                        | 23 576                        | 23 696                            |
| - Provisions pour congés payés        | 99 645                        | 104 226                       | 25 580                            |
| - Transfert de charges                | (254 812)                     | (238 145)                     | (354 345)                         |
| <u>Total</u>                          | <u>1 293 553</u>              | <u>1 306 310</u>              | <u>2 741 756</u>                  |

**Note 19 : Dotations aux amortissements et aux provisions**

Les dotations de l'exercice aux comptes d'amortissements et de provisions s'analysent comme suit :

|  | <u>30 juin</u><br><u>2022</u> | <u>30 juin</u><br><u>2021</u> | <u>31 décembre</u><br><u>2021</u> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| - Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles         | 4 864                         | 6 778                         | 14 399                            |
| - Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles           | 243 123                       | 249 145                       | 517 077                           |
| - Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de participation | -                             | -                             | 16 661                            |
| - Dotations aux provisions pour risques et charges                       | 17 500                        | 12 700                        | 28 500                            |
| - Dotations aux provisions pour dépréciation des comptes clients         | 177 341                       | 171 020                       | 200 549                           |
| - Dotations aux provisions pour dépréciation des comptes d'actifs        | -                             | -                             | 19 659                            |
| - Dotations aux provisions pour dépréciation des prêts au personnel      | 7 080                         | 2 271                         | -                                 |
| - Reprises sur provisions pour dépréciation des comptes clients          | (191 653)                     | (119 768)                     | (119 768)                         |
| - Reprises sur provisions pour dépréciation des prêts au personnel       | -                             | -                             | (8 065)                           |
| - Reprises sur provisions pour risques et charges                        | -                             | -                             | (11 500)                          |
| <u>Total</u>   | <u>258 255</u>                | <u>322 146</u>                | <u>657 512</u>                    |

**Note 20 : Autres charges d'exploitation**

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à la clôture de la période à D : 1.131.624, contre D : 979.152 au 30 juin 2021 et se détaillent comme suit :

|  | <u>30 juin</u><br><u>2022</u> | <u>30 juin</u><br><u>2021</u> | <u>31 décembre</u><br><u>2021</u> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| - Locations                                      | 18 702                        | 31 689                        | 41 821                            |
| - Entretiens et réparations                      | 81 156                        | 78 431                        | 198 461                           |
| - Assurances                                     | 79 553                        | 60 736                        | 128 658                           |
| - Autres   | 9 519                         | 1 719                         | 2 366                             |
| <u>Total des services extérieurs</u>             | <u>188 930</u>                | <u>172 575</u>                | <u>371 306</u>                    |
| - Rémunérations d'intermédiaires et honoraires   | 278 398                       | 250 550                       | 477 006                           |
| - Personnel extérieur à l'entreprise             | 321 769                       | 304 460                       | 675 665                           |
| - Publicité, publications et relations publiques | 107 466                       | 88 676                        | 184 159                           |
| - Transports                                     | 27 649                        | 11 544                        | 28 838                            |
| - Voyages et déplacements                        | 129 725                       | 97 236                        | 170 004                           |
| - Réceptions                                     | 14 528                        | 7 794                         | 14 165                            |
| - Frais postaux et de télécommunications         | 22 499                        | 21 264                        | 34 325                            |
| - Services bancaires et assimilés                | 34 090                        | 24 702                        | 42 116                            |
| - Cotisations et dons                            | -                             | -                             | 27 060                            |
| - Jetons de présence                             | 5 000                         | 5 000                         | 10 000                            |
| - Autres   | -                             | -                             | 781                               |
| <u>Total des autres services extérieurs</u>      | <u>941 124</u>                | <u>811 226</u>                | <u>1 664 119</u>                  |
| - TFP  | 11 410                        | 11 631                        | 24 655                            |
| - FOPROLOS                                       | 11 410                        | 11 631                        | 24 655                            |
| - TCL  | 28 786                        | 23 356                        | 44 310                            |
| - Droits d'enregistrement et de timbre           | 6 718                         | 12 535                        | 22 537                            |
| - Taxes sur les véhicules                        | 3 746                         | 3 348                         | 7 084                             |
| - Autres   | 538                           | 3 563                         | 4 504                             |
| <u>Total des impôts et taxes</u>                 | <u>62 608</u>                 | <u>66 064</u>                 | <u>127 745</u>                    |
| - Transfert de charges                           | (61 038)                      | (70 713)                      | (88 561)                          |
| <u>Total général</u>                             | <u>1 131 624</u>              | <u>979 152</u>                | <u>2 074 609</u>                  |

**Note 21 : Charges financières nettes**

Les charges financières nettes présentent un solde de D : 168.582, contre D : 104.712 au 30 juin 2021 et se détaillent comme suit :

|  | <u>30 juin</u><br><u>2022</u> | <u>30 juin</u><br><u>2021</u> | <u>31 décembre</u><br><u>2021</u> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| - Intérêts des emprunts bancaires                    | 42 138                        | 55 392                        | 105 466                           |
| - Intérêts des crédits à court terme                 | 16 913                        | -                             | 17 240                            |
| - Intérêts des dettes envers les sociétés de leasing | 34 643                        | 20 962                        | 48 005                            |
| - Intérêts des comptes courants associés             | 24 000                        | 24 000                        | 48 000                            |
| - Intérêts créditeurs                                | (440)                         | (7 397)                       | (8 933)                           |
| - Pénalités  | 2 873                         | 967                           | 1 187                             |
| - Pertes de change                                   | 44 368                        | 22 532                        | 43 960                            |
| - Gains de change                                    | (5 245)                       | (12 357)                      | (16 154)                          |
| - Autres   | 9 332                         | 613                           | 1 874                             |
| <u>Total</u>   | <u>168 582</u>                | <u>104 712</u>                | <u>240 645</u>                    |

**Note 22 : Produits des placements**

Les produits de placement présentent un solde de D : 300, contre D : 10.175 en 2021 et se détaillent comme suit :

|   | <u>30 juin</u><br><u>2022</u> | <u>30 juin</u><br><u>2021</u> | <u>31 décembre</u><br><u>2021</u> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| - Revenus des valeurs mobilières de placement | 300                           | 10 175                        | 10 282                            |
| <u>Total</u>                                  | <u>300</u>                    | <u>10 175</u>                 | <u>10 282</u>                     |

**Note 23 : Autres gains ordinaires**

Les autres gains ordinaires présentent un solde de D : 112.736, contre D : 12.193 au 30 juin 2021 et se détaillent comme suit :

|   | <u>30 juin</u><br><u>2022</u> | <u>30 juin</u><br><u>2021</u> | <u>31 décembre</u><br><u>2021</u> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| - Plus-values sur cession d'immobilisations | 100 380                       | 12 000                        | 28 316                            |
| - Apurement comptes créditeurs              | 12 356                        | 193                           | 3 363                             |
| <u>Total</u>                                | <u>112 736</u>                | <u>12 193</u>                 | <u>31 679</u>                     |

**Note 24 : Autres pertes ordinaires**

Les autres pertes ordinaires présentent un solde de D : 27.826, contre D : 335 au 30 juin 2021 et se détaillent comme suit :

|  | <u>30 juin</u><br><u>2022</u> | <u>30 juin</u><br><u>2021</u> | <u>31 décembre</u><br><u>2021</u> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| - Charges nettes sur cession d'immobilisations | 2 619                         | -                             | -                                 |
| - Moins-values sur cession des titres SICAV    | 128                           | -                             | -                                 |
| - Apurement de comptes débiteurs               | 25 079                        | 335                           | 11 520                            |
| <u>Total</u>                                   | <u>27 826</u>                 | <u>335</u>                    | <u>11 520</u>                     |

**Note 25 : Impôt sur les sociétés**

L'impôt sur les sociétés ainsi que la contribution sociale de solidarité ont été liquidés comme suit :

|   |         |                         |
|---|---------|-------------------------|
| <b>Résultat net de la période</b>   |         | <b>946 802</b>          |
| <b>Réintégrations</b>   |         | <b>545 631</b>          |
| Impôt sur les sociétés  | 194 917 |                         |
| Contribution sociale de solidarité  | 12 994  |                         |
| Réceptions excédentaires  | 13 517  |                         |
| Amendes et pénalités  | 2 873   |                         |
| Dotations aux provisions  | 201 921 |                         |
| Pertes exceptionnelles  | 25 079  |                         |
| Charges relatives aux véhicules de tourisme d'une puissance fiscale supérieure à 9 CV | 7 874   |                         |
| Autres charges non déductibles  | 57 340  |                         |
| Timbre de voyage  | 240     |                         |
| Perte de change non réalisée 2022   | 20 375  |                         |
| Gain de change non réalisé 2021   | 8 501   |                         |
| <b>Déductions</b>   |         | <b>192 989</b>          |
| Gain de change non réalisé 2022   | 37      |                         |
| Perte de change non réalisée 2021   | 1 299   |                         |
| Reprise sur provisions  | 191 653 |                         |
| <b>Résultat fiscal avant déduction des provisions</b>                                 |         | <b>1 299 444</b>        |
| Provisions pour créances litigieuses  | -       |                         |
| <b>Résultat fiscal</b>  |         | <b>1 299 444</b>        |
| <b><u>Impôt sur les sociétés au taux de 15%</u></b>                                   |         | <b><u>194 917</u></b>   |
| IS à reporter à la fin de l'exercice précédent  |         | (405 885)               |
| Retenues à la source  |         | (132 915)               |
| <b><u>Impôt sur les sociétés à reporter</u></b>                                       |         | <b><u>(343 883)</u></b> |
| <b><u>Contribution sociale de solidarité à payer</u></b>                              |         | <b><u>12 994</u></b>    |

#### IV - LES NOTES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

##### Note 26 : Sommes reçues des clients

Ces sommes se détaillent comme suit :

|  | <u>30 juin</u><br><u>2022</u> | <u>30 juin</u><br><u>2021</u> | <u>31 décembre</u><br><u>2021</u> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| - Revenus  | 11 370 033                    | 10 121 162                    | 20 028 241                        |
| - Autres produits d'exploitation                         | 23 554                        | 22 375                        | 45 952                            |
| - Transfert de charges                                   | 315 850                       | 308 858                       | 442 906                           |
| - Autres gains ordinaires                                | 12 356                        | 193                           | 3 363                             |
| - Créances virées en pertes                              | (25 079)                      | (298)                         | (11 520)                          |
| - TVA collectée  | 2 158 074                     | 1 603 437                     | 3 066 476                         |
| - Clients et comptes rattachés en début de période       | 8 122 714                     | 6 754 817                     | 6 754 817                         |
| - Clients et comptes rattachés en fin de période         | (8 593 450)                   | (6 480 544)                   | (8 122 714)                       |
| - Clients, avances et acomptes reçus en début de période | (847 892)                     | (153 098)                     | (153 098)                         |
| - Clients, avances et acomptes reçus en fin de période   | 83 671                        | 92 851                        | 847 892                           |
| - Prêts aux sociétés du groupe en début de période       | 220 000                       | -                             | -                                 |
| - Prêts aux sociétés du groupe en fin de période         | (220 000)                     | -                             | (220 000)                         |
| - Produits à recevoir en début de période                | 123 160                       | 289 740                       | 289 740                           |
| - Produits à recevoir en fin de période                  | (295 818)                     | (280 989)                     | (123 160)                         |
| - Produits constatés d'avance en début de période        | (271 185)                     | (546 873)                     | (546 873)                         |
| - Produits constatés d'avance en fin de période          | -                             | -                             | 271 185                           |
| <u>Total</u>   | <u>12 175 988</u>             | <u>11 731 631</u>             | <u>22 573 207</u>                 |

##### Note 27 : Sommes payées aux fournisseurs et à l'Etat

Ces sommes se détaillent comme suit :

|   | <u>30 juin</u><br><u>2022</u> | <u>30 juin</u><br><u>2021</u> | <u>31 décembre</u><br><u>2021</u> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| - Achats (exclusion faite de la variation des stocks)         | 9 629 897                     | 7 001 965                     | 14 075 956                        |
| - Autres charges d'exploitation                               | 1 131 624                     | 979 152                       | 2 074 609                         |
| - Production immobilisée                                      | -                             | (1 300)                       | (1 620)                           |
| - Transfert de charges  | 61 038                        | 70 713                        | 88 561                            |
| - TVA payée aux fournisseurs de biens et services             | 1 958 571                     | 1 489 262                     | 2 954 383                         |
| - TVA payée à l'Etat au cours de l'exercice                   | 158 987                       | 105 752                       | 105 752                           |
| - Etat, autres impôts et taxes à payer en début de période    | 122 963                       | 294 654                       | 294 654                           |
| - Etat, autres impôts et taxes à payer en fin de période      | (168 471)                     | (109 081)                     | (122 963)                         |
| - Fournisseurs d'exploitation en début de période             | 5 521 537                     | 4 435 273                     | 4 435 273                         |
| - Fournisseurs d'exploitation en fin de période               | (7 711 545)                   | (4 438 831)                   | (5 521 537)                       |
| - Avances aux fournisseurs d'exploitation en début de période | (185 378)                     | (214 827)                     | (214 827)                         |
| - Avances aux fournisseurs d'exploitation en fin de période   | 185 853                       | 312 063                       | 185 378                           |
| - Autres créiteurs divers en début de période                 | 603 336                       | 601 469                       | 601 469                           |
| - Autres créiteurs divers en fin de période                   | (603 805)                     | (615 564)                     | (603 336)                         |
| - Autres débiteurs divers en début de période                 | (34 924)                      | (38 743)                      | (38 743)                          |
| - Autres débiteurs divers en fin de période                   | 30 937                        | 23 277                        | 34 924                            |
| - Charges constatées d'avance en début de période             | (62 389)                      | (20 099)                      | (20 099)                          |
| - Charges constatées d'avance en fin de période               | 146 464                       | 130 991                       | 62 389                            |
| - Diverses charges à payer en début de période                | 215 309                       | 301 846                       | 301 846                           |
| - Diverses charges à payer en fin de période                  | (232 098)                     | (192 747)                     | (215 309)                         |
| <u>Total</u>  | <u>10 767 906</u>             | <u>10 115 225</u>             | <u>18 476 760</u>                 |

**Note 28 : Sommes payées au personnel et aux organismes sociaux**

Ces sommes se détaillent comme suit :

|   | <u>30 juin</u><br><u>2022</u> | <u>30 juin</u><br><u>2021</u> | <u>31 décembre</u><br><u>2021</u> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| - Charges de personnel                              | 1 293 553                     | 1 306 310                     | 2 741 756                         |
| - Transfert de charges                              | 254 812                       | 238 145                       | 354 345                           |
| - Avances et prêts au personnel en début de période | (177 654)                     | (191 372)                     | (191 372)                         |
| - Avances et prêts au personnel fin de période      | 251 825                       | 222 423                       | 177 654                           |
| - Personnel, rémunérations dues en fin de période   | (3 474)                       | (2 855)                       | -                                 |
| - Personnel, charges à payer en début de période    | 126 286                       | 60 706                        | 60 706                            |
| - Personnel, charges à payer en fin de période      | (270 931)                     | (189 932)                     | (126 286)                         |
| - C.N.S.S en début de période                       | 202 806                       | 196 179                       | 196 179                           |
| - C.N.S.S en fin de période                         | (161 231)                     | (151 958)                     | (202 806)                         |
| <u>Total</u>  | <u>1 515 992</u>              | <u>1 487 646</u>              | <u>3 010 176</u>                  |

**Note 29 : Intérêts payés**

Ces sommes se détaillent comme suit :

|                                       | <u>30 juin</u><br><u>2022</u> | <u>30 juin</u><br><u>2021</u> | <u>31 décembre</u><br><u>2021</u> |
|---------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| - Charges financières nettes          | 168 582                       | 104 712                       | 240 645                           |
| - Intérêts courus en début de période | 7 525                         | 9 700                         | 9 700                             |
| - Intérêts courus en fin de période   | (6 323)                       | (7 698)                       | (7 525)                           |
| <u>Total</u>                          | <u>169 784</u>                | <u>106 714</u>                | <u>242 820</u>                    |

**Note 30 : Impôt sur les bénéfices payé**

Ces sommes se détaillent comme suit :

|  | <u>30 juin</u><br><u>2022</u> | <u>30 juin</u><br><u>2021</u> | <u>31 décembre</u><br><u>2021</u> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| - Charge d'impôts sur les sociétés de l'exercice                       | 194 917                       | 172 287                       | 297 076                           |
| - Charge de contribution sociale de solidarité de l'exercice           | 12 994                        | 11 486                        | 19 805                            |
| - Etat, contribution sociale de solidarité à payer en début de période | 18 520                        | 14 366                        | 14 366                            |
| - Etat, contribution sociale de solidarité à payer en fin de période   | (12 994)                      | (10 201)                      | (18 520)                          |
| - Etat, IS à reporter en début de période                              | (405 885)                     | (431 463)                     | (431 463)                         |
| - Etat, IS à reporter en fin de période                                | 343 883                       | 398 929                       | 405 885                           |
| <u>Total</u>   | <u>151 435</u>                | <u>155 404</u>                | <u>287 149</u>                    |

**Note 31 : Décaissements au titre des activités de placements**

Ces sommes se détaillent comme suit :

|  | <u>30 juin</u><br><u>2022</u> | <u>30 juin</u><br><u>2021</u> | <u>31 décembre</u><br><u>2021</u> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| - Solde des placements en début de période               | 6 483                         | 1 536                         | 1 536                             |
| - Solde des placements en fin de période                 | (6 566)                       | (1 499)                       | (6 483)                           |
| - Charges nettes sur cession de placements à court terme | (128)                         | (37)                          | -                                 |
| - Revenus des valeurs mobilières de placement            | 300                           | 10 175                        | 10 282                            |
| <u>Total</u>   | <u>89</u>                     | <u>10 175</u>                 | <u>5 335</u>                      |

**Note 32 : Décaissements sur acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles**

Ces décaissements se détaillent comme suit :

|  | <u>30 juin</u><br><u>2022</u> | <u>30 juin</u><br><u>2021</u> | <u>31 décembre</u><br><u>2021</u> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| - Investissements en immobilisations incorporelles   | -                             | -                             | 8 410                             |
| - Investissements en immobilisations corporelles     | 125 583                       | 108 376                       | 263 189                           |
| - Fournisseurs d'immobilisations en début de période | 21 833                        | 12 030                        | 12 030                            |
| - Fournisseurs d'immobilisations en fin de période   | (1 469)                       | (16 103)                      | (21 833)                          |
| - TVA payée aux fournisseurs d'immobilisations       | 15 849                        | 8 423                         | 31 008                            |
| <u>Total</u>   | <u>161 796</u>                | <u>112 726</u>                | <u>292 804</u>                    |

**Note 33 : Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles**

Ces encaissements se détaillent comme suit :

|   | <u>30 juin</u><br><u>2022</u> | <u>30 juin</u><br><u>2021</u> | <u>31 décembre</u><br><u>2021</u> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| - Valeur nette comptable des immobilisations cédées | 2 619                         | -                             | 2 984                             |
| - Produits nets sur cessions d'immobilisations      | 100 380                       | 12 000                        | 28 316                            |
| - Charges nettes sur cessions d'immobilisations     | (2 619)                       | -                             | -                                 |
| <u>Total</u>  | <u>100 380</u>                | <u>12 000</u>                 | <u>31 300</u>                     |

**Note 34 : Trésorerie à la fin de l'exercice**

|  | <u>30 juin</u><br><u>2022</u> | <u>30 juin</u><br><u>2021</u> | <u>31 décembre</u><br><u>2021</u> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| - Comptes courants bancaires affichant des soldes débiteurs  | 51 556                        | 1 007 974                     | 317 789                           |
| - Régies d'avance et accreditifs                             | 90 361                        | -                             | -                                 |
| - Caisse   | 924                           | 718                           | 569                               |
| - Comptes courants bancaires affichant des soldes créditeurs | (432 248)                     | -                             | -                                 |
| <u>Total</u>   | <u>(289 407)</u>              | <u>1 008 692</u>              | <u>318 358</u>                    |

## **Note 35 : Les parties liées**

### **SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN**

#### Opérations commerciales

• La société a acheté des marchandises auprès de la SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN pour un montant de D : 152.048 TTC.

Le compte fournisseur "SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN" présente à la clôture de la période un solde de D : 1.281.288.

• La société a vendu des marchandises à la SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN pour un montant de D : 7.511.708 TTC.

Le compte client "SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN" présente à la clôture de la période un solde de D : 4.860.927.

#### Répartition des charges communes

• La société a fait supporter la SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN, une quote-part des charges communes pour un montant de D : 310.559 dont D : 295.818 HT correspondant à la partie non encore facturée et figurant au compte charges à récupérer.

• La SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN a fait supporter la société une quote-part des charges communes pour un montant de D : 192.879 HT et correspondant à la partie non encore facturée et figurant au compte charges à payer.

### **SOCIETE BUREAU PLUS**

• Le compte fournisseur "BUREAU PLUS" présente à la clôture de la période un solde de D : 830.864.

### **SOCIETE INTERIEURS COTE D'IVOIRE**

• La société a vendu des marchandises à la société "INTERIEURS COTE D'IVOIRE" pour un montant de 76 227 Euro soit 248.486 DT.

Le compte client "Intérieurs Côte d'Ivoire" présente à la clôture de la période un solde de D : 392.587.

### **SOCIETE TALOS**

#### Opérations commerciales

• La société a vendu des marchandises à la société "TALOS" pour un montant de D : 68.221 TTC.

Le compte client "TALOS" présente à la clôture de la période un solde de D : 77.908.

• La société a acheté des marchandises auprès de la société "TALOS" pour un montant de D : 30.455 TTC.

Le compte fournisseur "TALOS" présente à la clôture de la période un solde de D : 21.947.

#### Location

• La société a conclu avec la société "TALOS" un contrat portant sur la location d'un local sis à la zone industrielle de Sidi Daoud pour une durée de trois années renouvelable par tacite reconduction et commençant le 1er Janvier 2018.

Le loyer constaté en produit de la période, s'est élevé à 8.823 DT HT.

#### Répartition des charges communes

• La société a fait supporter la société "TALOS", une quote-part des charges communes pour un montant de D : 5.290 HT.

### **Avances en comptes courants**

• Le compte courant associés "SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN" présente à la clôture de la période un solde débiteur de D : 14.742.

• Le compte courant associés de la société "TALOS" présente à la clôture de la période un solde débiteur de D : 13.695.

• La société a obtenu en date du 20 Décembre 2018, de la Société "BUREAU PLUS" une avance en compte courant d'un montant de D : 200.000, remboursable en Avril 2019 et productif d'intérêt au taux de 8% l'an. Cette avance a été portée à D : 600.000 à partir du 2 Janvier 2019 et elle sera remboursable dans un délai de 24 mois. Ce délai a été prorogé de 24 mois supplémentaires à partir du 2 Janvier 2021. La charge d'intérêts, constatée à ce titre, a été de D : 24.000.

• La société a conclu au 31 décembre 2021 un protocole d'accord avec la société "TALOS" qui a pour objet le règlement d'une partie du solde client pour un montant de D : 220.000 par le biais d'un prêt productif d'intérêt au taux de 8% l'an. Ce prêt est remboursable à partir du 31 janvier 2023 moyennant une échéance mensuelle en principal de D : 10.000 et des intérêts payables à la fin de chaque année.

## **Rémunérations des dirigeants sociaux**

• Le Conseil d'Administration réuni le 18 Mai 2021 a nommé Mr Hatem BEN SLIMANE en qualité de Président du Conseil d'Administration et a décidé de lui octroyer une rémunération sous forme d'une prime annuelle.

Le Conseil d'Administration réuni le 18 Avril 2022 a décidé d'octroyer une prime au Président du Conseil, au titre de l'année 2021, pour un montant brut de D : 90.000. La charge relative à cette prime a été comptabilisée en 2021 et restant non encore servie jusqu'à la fin de la période, elle figure encore en charges à payer parmi les autres passifs courants.

Par ailleurs, la SOCIETE ATELIER DU MEUBLE Intérieurs « SAM » a mis à sa disposition une voiture de fonction avec la prise en charge des frais y afférents.

• Le Conseil d'Administration réuni le 18 Mai 2021 a nommé Mr Mohamed Aziz BEN SLIMANE en qualité de Directeur Général et lui a fixé une rémunération mensuelle nette de D : 6.000.

Le montant brut des rémunérations servies par la Société Atelier du Meuble à Mr Mohamed Aziz BEN SLIMANE en sa qualité de Directeur Général, et constaté en charges s'est élevé à D : 53.337.

Par ailleurs, la SOCIETE ATELIER DU MEUBLE Intérieurs « SAM » a mis à sa disposition une voiture de fonction avec la prise en charge des frais y afférents.

• L'Assemblée Générale Ordinaire réunie le 25 Juin 2020 a nommé le Directeur Administratif et Financier Mr Riadh KEKLI en qualité d'administrateur.

Le montant brut des rémunérations servies durant le premier semestre de l'année 2022 à Mr Riadh KEKLI et constaté en charges s'est élevé à D : 76.819 dont D : 15.376 de charges sociales.

Par ailleurs, la société a mis à sa disposition une voiture de fonction avec la prise en charge des frais y afférents.

**Note 36 : Tableau de passage des charges par nature aux charges par destination**

| Charges par nature                         | Montant           | Ventilation      |                       |                        |                | Observation |
|--|-------------------|------------------|-----------------------|------------------------|----------------|-------------|
|  |                   | coût des ventes  | Frais de distribution | Frais d'administration | Autres charges |             |
| Achats consommés                           | 7 472 070         | 7 367 952        | 48 211                | 50 391                 | 5 516          |             |
| Autres charges d'exploitation              | 1 131 624         | 571 395          | 99 145                | 426 967                | 34 117         |             |
| Charges financières                        | 174 267           | -                | -                     | -                      | 174 267        |             |
| Impôts sur les sociétés                    | 194 917           | -                | -                     | -                      | 194 917        |             |
| Contribution sociale de solidarité         | 12 994            | -                | -                     | -                      | 12 994         |             |
| Autres pertes ordinaires                   | 27 826            | 25 079           | -                     | -                      | 2 747          |             |
| Charges de personnel                       | 1 293 553         | 660 443          | 240 029               | 389 678                | 3 403          |             |
| Dotations aux amortissements et provisions | 258 255           | 102 225          | 57 075                | 98 542                 | 413            |             |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>10 565 506</b> | <b>8 727 094</b> | <b>444 460</b>        | <b>965 578</b>         | <b>428 374</b> |             |

Note 37 : Les engagements hors bilan

| Type d'engagements   | Valeur totale    | Tiers         | Dirigeants | Entreprises liées | Associés | Provision | Observations  |
|--|------------------|---------------|------------|-------------------|----------|-----------|---|
| <b>Engagements donnés</b>  |                  |               |            |                   |          |           |   |
| <b>a) Garanties personnelles</b>   |                  |               |            |                   |          |           |   |
| Cautionnement  | Néant            |               |            |                   |          |           |   |
| Aval   | Néant            |               |            |                   |          |           |   |
| Autres garanties   | Néant            |               |            |                   |          |           |   |
| <b>b) Garanties réelles</b>  |                  |               |            |                   |          |           |   |
| Hypothèques  | 1 700 000        | BIAT          |            |                   |          |           | Crédit de gestion : Titre foncier N°68064 (2ème   |
|  | 1 450 000        | ATTIJARI BANK |            |                   |          |           | Crédit de gestion :<br>- Titre foncier N°68064 (3ème rang)<br>- Titre foncier N°98956 (2ème rang)<br>- Fond de commerce |
|  | 2 590 000        | ATTIJARI BANK |            |                   |          |           | Crédit immobilier :<br>- Titre foncier N°68063 (1er rang)<br>- Titre foncier N°92507 (1er rang)<br>- Fond de commerce   |
| Hypothèques  |                  |               |            |                   |          |           |   |
| Nantissement   |                  |               |            |                   |          |           |   |
| <b>d) Effets escomptés et non échus</b>  |                  |               |            |                   |          |           |   |
| <b>e) Créances à l'exportation mobilisés</b>   |                  |               |            |                   |          |           |   |
| <b>f) Abandon de créances</b>  |                  |               |            |                   |          |           |   |
| <b>Total</b>   | <b>5 740 000</b> |               |            |                   |          |           |   |
| <b>Engagements reçus</b>   |                  |               |            |                   |          |           |   |
| <b>a) Garanties personnelles</b>   |                  |               |            |                   |          |           |   |
| Cautionnement  | -                |               |            |                   |          |           |   |
| Aval   | -                |               |            |                   |          |           |   |
| Autres garanties   | -                |               |            |                   |          |           |   |
| <b>b) Hypothèques</b>  |                  |               |            |                   |          |           |   |
| Hypothèques  | -                |               |            |                   |          |           |   |
| Nantissement   | -                |               |            |                   |          |           |   |
| <b>c) Effets escomptés et non échus</b>  |                  |               |            |                   |          |           |   |
| <b>d) Créances à l'exportation mobilisés</b>   |                  |               |            |                   |          |           |   |
| <b>e) Abandon de créances</b>  |                  |               |            |                   |          |           |   |
| <b>Total</b>   | <b>-</b>         |               |            |                   |          |           |   |
| <b>Engagements réciproques</b>   |                  |               |            |                   |          |           |   |
| Emprunt obtenu non encore encaissé   | -                |               |            |                   |          |           |   |
| Crédit consenti non encore versé   | -                |               |            |                   |          |           |   |
| Opération de portage   | -                |               |            |                   |          |           |   |
| Crédit documentaire  | 159 873          | BIAT          |            |                   |          |           |   |
| Engagement par signature Caution   | 280 043          | BIAT          |            |                   |          |           |   |
|  | 14 819           | ATTIJARI BANK |            |                   |          |           |   |
| Commande d'immobilisation  | -                |               |            |                   |          |           |   |
| Commande de longue durée   | -                |               |            |                   |          |           |   |
| Contrats avec le personnel prévoyant des engagements supérieurs à ceux prévus par la convention collective | -                |               |            |                   |          |           |   |
| <b>Total</b>   | <b>454 735</b>   |               |            |                   |          |           |   |

Page 1

La société ne dispose pas de dettes garanties par des sûretés.

**Note 38 : Engagements sur contrats de location-financement**

| <b>Rubrique</b>  | <b>Paiements minimaux HT au 30/06/2022</b> | <b>Valeur actualisée des paiements minimaux HT au 30/06/2022</b> |
|--|--|--|
| Moins d'un an  | 288 708                                    | 233 040  |
| Plus d'un an et moins de 5 ans                                     | 462 915                                    | 396 526  |
| Plus de 5 ans  | -  | -  |
| <b>Total des paiements minimaux futurs au titre de la location</b> | <b>751 623</b>                             | <b>629 566</b>   |
| <b>Moins les montants représentant des charges financières</b>     | <b>(122 057)</b>                           |  |
| <b>Valeurs actualisées des paiements minimaux futurs</b>           |  | <b>629 566</b>   |

**Note 39 : Evènements postérieurs à la date de clôture**

*Ces états financiers sont autorisés pour la publication par le Conseil d'Administration du 30 Août 2022. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.*

*Sur la base de la revue des événements postérieurs, nous n'avons relevé aucun impact sur les comptes et la continuité d'exploitation n'est pas menacée.*

# **RAPPORT D'EXAMEN LIMITE**

## **SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2022**

**Messieurs les actionnaires de la  
SOCIETE ATELIER DU MEUBLE intérieurs SA**

### **Introduction**

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de la SOCIETE ATELIER DU MEUBLE intérieurs SA couvrant la période allant du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2022, et faisant apparaître à cette date un total bilan de 24.863.956 DT et un bénéfice net de 946.802 DT.

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de la SOCIETE ATELIER DU MEUBLE intérieurs SA, comprenant le bilan au 30 juin 2022, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour la période close à cette date, ainsi que des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de cette information financière intermédiaire, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur cette information financière intermédiaire sur la base de notre examen limité.

### **Etendue de l'examen limité**

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité. Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est substantiellement inférieure à celle d'un audit effectué selon les Normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

### **Conclusion**

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les informations financières intermédiaires ci-jointes ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la SOCIETE ATELIER DU MEUBLE intérieurs SA au 30 juin 2022, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

### **Paragraphe d'observation**

La société a fait l'objet d'une vérification fiscale préliminaire au titre de l'impôt sur les sociétés pour la période allant du 1<sup>er</sup> Janvier jusqu'au 31 Décembre 2016 et au titre des acomptes provisionnels pour l'année 2017.

Une première notification des résultats de la vérification fiscale a été adressée à la société en Décembre 2020 et ayant pour effet de réclamer un complément d'impôts pour un montant de D : 328.016 dont D : 118.684 de pénalités et D : 92.332 d'acomptes provisionnels.

En application de l'article 44 du code des droits et procédures fiscaux, la société a formulé, en Janvier 2021, son opposition quant aux résultats de la vérification fiscale préliminaire et a présenté ses observations et arguments justifiant la régularité de sa situation fiscale et la sincérité de ses déclarations. Néanmoins, l'administration fiscale n'a pas retenue les observations et argumentations présentées par la société.

En avril 2021, la société a reformulé une opposition quant à la réponse de l'administration fiscale et a adressé une demande à la commission de conciliation pour statuer sur les résultats de la vérification fiscale et ce, en application de l'article 122 du code des droits et procédures fiscaux.

L'estimation du risque associé à cette situation dépend de facteurs qui ne peuvent être actuellement appréciés. Toutefois, la société a constitué des provisions permettant de couvrir raisonnablement les risques rattachés à ce redressement.

Notre conclusion n'est pas modifiée à l'égard de cette question.

Tunis, le 31 Août 2022

**FINOR**

Karim DEROUICHE