



Bulletin Officiel

N°6681 Mercredi 31 Août 2022

www.cmf.tn

27^{ème} 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**

AVIS DU CMF

- 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%
Total	1 835 999	91,8%

- 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^{er} 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^{er} 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 ⁽¹⁾	Présidente	Elle-même	2022
Etat Tunisien	Membre	Mr Adel Garar	2021-2023
Etat Tunisien	Membre	Mr Abderahman Khochtali	2021-2023
Mme Hajer Elloumi ⁽¹⁾	Membre	Elle-même	2022
Mr Sami Ben Ayed ⁽¹⁾	Membre	Lui-même	2022
Mr Tarek Hammami ⁽¹⁾	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- MOURAD GUELLATY	45, Avenue de la République - 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
Kilani Holding Pharmaceuticals	2 182 590	2 182 590	10,138%	2 180 590	10,138%
Lasaad Kilani	4 304 897	4 304 897	19,997%	4 304 897	19,997%
Rafik Kilani	4 304 897	4 304 897	19,997%	4 304 897	19,997%
Autres actionnaires dont	10 735 616	10 735 616	49,868%	10 735 616	49,868%
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%
Total	21 528 000	21 528 000	100%	21 528 000	100%

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

A cet effet, le Conseil du Marché Financier, invite les institutions susvisées à poursuivre leurs démarches 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.

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.

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	
OPCVM DE CAPITALISATION						
<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 PLENTITUDE	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				
SICAV OBLIGATAIRES								
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 HIFADH 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	
FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE								
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	
FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE								
79 FCP HELION SEPTIM	HELION CAPITAL	07/09/18	27/05/22	6,471	111,053	109,182	109,299	
SICAV MIXTES								
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	
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
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 IMIEZ	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 ÉPARGNE ACTIONS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	15/01/07	23/05/22	4,534	153,044	154,414	154,387	
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
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 ÉPARGNANT 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 VIVEO 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	
FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE								
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 ^{ème} étage Montplaisir -1073 Tunis-	71 964 593
19.CEREALIS S.A	Immeuble Amir El Bouhaira, Appt.N°1, rue du Lac Turkana, Les Berges du Lac -1053 Tunis -	71 961 996
20.Cellcom	25, rue de l'Artisanat Charguia II-2035 Ariana-	71 941 444
21. City Cars	31, rue des Usines, Zone Industrielle Kheireddine -2015 La Goulette-	36 406 200
22. Compagnie d'Assurances et de Réassurances "ASTREE"	45, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 792 211
23. Compagnie Internationale de Leasing "CIL"	16, avenue Jean Jaurès -1000 Tunis-	71 336 655
24. Délice Holding	Immeuble le Dôme, rue Lac Léman, Les Berges du Lac - 1053 Tunis-	71 964 969
25.Electrostar	Boulevard de l'environnement Route de Naâssen 2013 Bir El Kassâa Ben Arous	71 396 222
26.Essoukna	46, rue Tarak Ibnou Zied Mutuelle ville - 1082 TUNIS -	71 843 511
27.EURO-CYCLES	Zone Industrielle Kalâa Kébira -4060 Sousse-	73 342 036
28. Générale Industrielle de Filtration - GIF -	Km 35, GP1- 8030 Grombalia -	72 255 844
29.Hannibal Lease S.A	Immeuble Hannibal Lease, Rue du Lac 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 ^{ème} étage, bureau n°1-1082 Tunis-	70 728 728
56. Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME-	Zone Industrielle -8030 GROMBALIA-	72 255 065
57. Société Moderne de Céramiques - SOMOCER -	Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS	73 410 416
58. Société Magasin Général "SMG"	28, rue Mustapha Kamel Attaturk 1001	71 126 800
59. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix)	1, rue Larbi Zarrouk BP 740 -2014 MEGRINE-	71 432 599
60. Société NEW BODY LINE	Avenue Ali Balhaouane -5199 Mahdia –	73 680 435
61. Société Tawasol Group Holding « TAWASOL »	20, rue des entrepreneurs 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 1080 TUNIS-	71 713 100
70. Société Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG"	Route de Naâssen, Bir Kassaa -BEN AROUS-	71 384 200
71. Société Tunisienne de Réassurance "Tunis Re"	12 Avenue du Japon- Montplaisir BP 29 - Tunis 1073-	71 904 911
72. Société Tunisienne de Verreries "SOTUVER"	Nelle Z.I 1111 Djebel El Oust K 21 Route de Zaghouan BP n° 48	72 640 650
73. Telnet Holding	Immeuble Ennour –Centre Urbain Nord -1082 Tunis-	71 706 922
74. Tunisie Leasing et Factoring	Centre Urbain Nord Avenue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 132 000
75. Tunisie Profilés Aluminium " TPR"	Rue des Usines, ZI Sidi Rézig, Mégrine -2033 Tunis-	71 433 299
76. TUNINVEST SICAR	Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 800
77. Universal Auto Distributors Holding -UADH-	62, avenue de Carthage -1000 Tunis-	71 354 366
78. Union Bancaire pour le Commerce & l'Industrie "UBCI"	139, avenue de la Liberté -1002 TUNIS-	71 842 000
79. Unité de Fabrication de Médicaments –UNIMED-	Zone Industrielle de Kalaa Kébira -4060 Sousse-	73 342 669
80. Union Internationale de Banques "UIB"	65, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 120 392
81. Wifack International Bank SA- WIFAK BANK-	Avenue Habib Bourguiba –Médenine 4100 BP 356	75 643 000

II.- SOCIETES ET ORGANISMES NON ADMIS A LA COTE

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1. Al Baraka Bank Tunisia (EX BEST-Bank)	90, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 790 000
2. Alubaf International Bank –AIB -	Avenue de la Bourse, les Berges du Lac- 1053 Tunis-	70 015 600
3. AL KHOUTAF ONDULE	Route de Tunis Km 13 –Sidi Salah 3091 SFAX	74 273 069
4. Arab Banking Corporation -Tunisie- "ABC-Tunisie"	ABC Building, rue du Lac d'Annecy -1053 Les Berges du Lac-	71 861 861
5. Arije El Médina	3, Rue El Ksar, Imp1, 3 ^{ème} étage, BP 95, - 3079 Sfax -	
6. Assurances BIAT	Immeuble Assurance BIAT - Les Jardins du Lac- 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 foncières, 19, avenue de paris -1000 Tunis -	
10. Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises - BFPME-	34, rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord -1004 El Menzah IV-	70 102 200
11. Banque Franco-Tunisienne "BFT"	Rue Aboubakr Echahid – Cité Ennacim Montplaisir -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 TUNIS-	71 781 500
16. Banque Zitouna	2, Boulevard Qualité de la Vie -2015 Kram-	71 164 000
17. Cie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE"	Immeuble Carte, Lot BC4- Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	71 184 000
18. Cie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE VIE "	Immeuble Carte, Entrée B- Lot BC4-Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	71 184 160
19. Caisse Tunisienne d'Assurance Mutuelle Agricole "CTAMA"	6, avenue Habib Thameur -1069 TUNIS-	71 340 916
20. Compagnie d'Assurances Vie et de Capitalisation "HAYETT"	Immeuble COMAR, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 333 400
21. Compagnie Nouvelle d'Assurance "Attijari Assurance"	Angle rue Winnipeg et Annecy, les Berges du lac	71 141 420
22. Cie Méditerranéenne d'Assurances et de Réassurances "COMAR"	26, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 340 899
23. Compagnie Tunisienne pour l'Assurance du Commerce Extérieur "COTUNACE"	Rue Borjine (ex 8006), Montplaisir -1073 TUNIS	71 90 86 00

24.Comptoir National du Plastique	Route de Tunis, km 6,5 AKOUDA	73 343 200
25. Comptoir National Tunisien "CNT"	Route de Gabès Km 1,5, Cité des Martyrs -3003 SFAX-	74 467 500
26. Citi Bank	55, avenue Jugurtha -1002 TUNIS-	71 782 056
27. Evolution Economique	Route de Monastir -4018 SOUSSE-	73 227 233
28. ELBENE INDUSTRIE SA	Centrale Laitière de Sidi Bou Ali -4040 SOUSSE-	36 409 221
29. Groupe des Assurances de Tunisie "GAT"	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	31 350 000
30. International Tourism Investment "ITI SICAF"	9, rue Ibn Hamdiss Esskelli, El Menzah I - 1004 Tunis -	71 235 701
31. La Tunisienne des Assurances Takaful « At-Takâfoulia »	15, rue de Jérusalem 1002-Tunis Belvédère	31 331 800
32. Loan and Investment Co	Avenue Ouled Haffouz, Complexe El Mechtel, Tunis	71 790 255
33. Meublatex	Route de Tunis -4011 HAMMAM SOUSSE-	73 308 777
34. North Africa International Bank -NAIB -	Avenue Kheireddine Pacha Taksim Ennasim -1002 Tunis	71 950 800
35. Palm Beach Palace Jerba	Avenue Farhat Hached, BP 383 Houmt Souk -4128 DJERBA-	75 653 621
36. Plaza SICAF	Rue 8610 - Z.I. -2035 CHARGUIA-	71 797 433
37.Safety Distribution	Résidence El Fel, Rue Hédi Nouira Aiana	71 810 750
38.Société Al Majed Investissement SA	Avenue de la Livre Les Berges du Lac II -153 Tunis-	71 196 950
39. Société ALMAJED SANTE	Avenue Habib Bourguiba - 9100 Sidi Bouzid -	36 010 101
40. Société Al Jazira de Transport & de Tourisme	Centre d'animation et de Loisir Aljazira- Plage Sidi Mahrez Djerba-	75 657 300
41. Société Agro Technologies « AGROTECH »	Cité Jugurtha Bloc A, App n°4, 2 ^{ème} étage Sidi Daoud La Marsa	
42. Société Africaine Distribution Autocar -ADA-	Route El Fejja km2 El Mornaguia –1153 Manouba-	71 550 711
43.Société 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 ^{er} étage app n°13-3013 Sfax-.	74 624 424
53. Société des Aghlabites de Boissons et Confiseries " SOBOCO "	Rue de Métal Z. I. Ariana BP 303 -1080 TUNIS-	70 837 332
54. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA »	Avenue Majida 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 ^{er} étage étage, App N°3 -3027 Sfax-	74 403 609

98.UIB Assurances	Rue du Lac Turkana –Les berges du Lac -1053 Tunis-	
99.Zitouna Takaful	Rue du Travail, immeuble Tej El Molk, Bloc B, 1 ^{er} étage, ZI Khair-Eddine –Le Kram-	71 971 370

III. ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

LISTE DES SICAV ET FCP

	OPCVM	Catégorie	Type	Gestionnaire	Adresse du gestionnaire
1	AL AMANAH PRUDENCE FCP (1)	MIXTE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira- Les jardins du Lac -Lac II- 1053 Tunis
2	AL HIFADH SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
3	AMEN ALLIANCE SICAV	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
4	AMEN PREMIÈRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
5	AMEN TRESOR SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
6	ARABIA SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
7	ATTIJARI FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
8	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	MIXTE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
9	ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
10	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
11	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

DERNIERE MISE A JOUR : 27/06/2022

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 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
3	CAPITALEASE SEED FUND 2	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
4	ANAVA SEED FUND	FLAT6LABS Tunisia	15, Avenue de Carthage, Tunis
5	CAPITAL'ACT SEED FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
6	START UP MAXULA SEED FUND	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
7	HEALTH TECH FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis

LISTE DES FCPR

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

9	FCPR ONP	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
10	FCPR SNCPA	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
11	FCPR SONEDE	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
12	FCPR STEG	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
13	FCPR-TAAHIL INVEST	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
14	FRPR IN'TECH	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
15	FCPR-CB	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
16	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
17	FCPR MAX-ESPOIR	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
18	FCPR AMENCAPITAL 1	AMEN CAPITAL	5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
19	FCPR AMENCAPITAL 2	AMEN CAPITAL	5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
20	FCPR THEEMAR INVESTMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
21	FCPR TUNINVEST CROISSANCE	TUNINVEST GESTION FINANCIÈRE	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
22	FCPR SWING	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi Mutuelleville, 1002 Tunis
23	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND II	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
24	FCPR PHENICIA FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 & 10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
25	FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL	CDC GESTION	Résidence Lakéo, 2 ^{ème} étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
26	FCPR AMENCAPITAL 3	AMEN CAPITAL	5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
27	FCPR INTILAQ FOR GROWTH	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
28	FCPR INTILAQ FOR EXCELLENCE	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
29	FCPR FONDS CDC CROISSANCE 1	CDC GESTION	Résidence Lakéo, 2 ^{ème} étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
30	FCPR MAXULA CROISSANCE ENTREPRISES	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
31	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND III	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
32	FCPR AFRICAMEN	AMEN CAPITAL	5 ^{ème} 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 ^{ème} étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis

37	FCPR ESSOR FUND	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, 1004-EI Menzah IV
38	FCPR PHENICIA FUND II	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 & 10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
39	MAXULA JASMIN PMN	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
40	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA I	ZITOUNA CAPITAL	Rue de la feuille d'érable, Cité les Pins, Résidence des Ambassadeurs, Bloc A, 4 ^{ème} étage, Les Berges du Lac 2, 1053-Tunis
41	FCPR AMENCAPITAL 4	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
42	FCPR SWING 2	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis
43	FCPR GAT PRIVATE EQUITY 1	GAT INVESTISSEMENT	92-94, Avenue Hédi Chaker, Belvédère, 1002-Tunis
44	STB GROWTH FUND	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, 1004-EI Menzah IV
45	FCPR MOURAFIK	ZITOUNA CAPITAL	Rue de la feuille d'érable, Cité les Pins, Résidence des Ambassadeurs, Bloc A, 4 ^{ème} étage, Les Berges du Lac 2, 1053-Tunis
46	FCPR INKADH	MAC PRIVATE MANAGEMENT	Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
47	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND IV - MUSANADA	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
48	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND IV – MUSANADA II	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
49	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA II	ZITOUNA CAPITAL	Rue de la feuille d'érable, Cité les Pins, Résidence des Ambassadeurs, Bloc A, 4 ^{ème} étage, Les Berges du Lac 2, 1053-Tunis
50	FCPR BYRSA FUND I	DIDO CAPITAL PARTNERS	Avenue Neptune, Immeuble la Percée Verte, Bloc B, 5ème étage, Appartement B5.2, Les Jardins De Carthage, 1090-Tunis
51	FCPR TANMYA	MAC PRIVATE MANAGEMENT	Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
52	FCPR MOURAFIK II	ZITOUNA CAPITAL	Rue de la feuille d'érable, Cité les Pins, Résidence des Ambassadeurs, Bloc A, 4 ^{ème} étage, Les Berges du Lac 2, 1053-Tunis

LISTE DES FONDS DE FONDS

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

LISTE DES FONDS D'INVESTISSEMENT SPÉCIALISÉS

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

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

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

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
Passifs éventuels				
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
Total passifs éventuels		2 473 486	1 929 318	1 830 626
Engagements donnés				
		(4-4)		
HB04	Engagements de financement donnés	1 206 273	972 106	968 188
HB05	Engagements sur titres	31 081	53 225	30 889
Total engagements donnés		1 237 354	1 025 331	999 077
Engagements reçus				
HB06	Engagements de financement reçus	(4-5) 46	-	-
HB07	Garanties reçues	(4-6) 3 984 695	3 773 024	3 690 448
Total engagements reçus		3 984 741	3 773 024	3 690 448

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
Produits d'exploitation bancaire					
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
Total produits d'exploitation Bancaire			473 493	428 523	873 739
Charges d'exploitation bancaire					
CH1	Intérêts encourus et charges assimilées	(5-5)	(219 767)	(200 287)	(407 717)
CH2	Commissions encourues		(6 688)	(5 322)	(11 793)
Total charges d'exploitation Bancaire			(226 455)	(205 609)	(419 510)
Produit net Bancaire			247 038	222 914	454 229
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)
Résultat d'exploitation			89 081	78 300	153 851
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)
Résultat sur les activités ordinaires			84 112	69 409	142 150
PR9/CH10	Solde en gain / perte provenant des éléments extraordinaires	(5-10)	-	(174)	(12 495)
Résultat de l'exercice			84 112	69 235	129 655
Effets des modifications comptables			-	-	-
Résultat Net des modifications comptables			84 112	69 235	129 655
Résultat de base par action (en dinars)			3,176	2,615	4,896
Résultat dilué par action (en dinars)			3,176	2,615	4,896

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
Activités d'exploitation	(6-1)			
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)
Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation		4 764	320 145	234 714
Activités d'investissement	(6-2)			
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)
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement		22 836	(28 467)	(34 298)
Activités de financement	(6-3)			
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)
Flux de trésorerie net affectés aux activités de financement		(124 544)	(68 211)	(99 412)
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période		(96 944)	223 467	101 004
Liquidités et équivalents de liquidités début de période		(335 353)	(436 357)	(436 357)
Liquidités et équivalents de liquidités fin de période		(432 297)	(212 890)	(335 353)

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%
Total	132 405	100%

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'arrêté 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'arrêté 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
Total Actifs		1 237 607	Total Passifs		1 404 597

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%
Total	477 083	501 213	169 241	307 842	182%

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)	-	-
Sous Total (1)	65 428	52 909	48 517	16 911	35%
BCT	411 800	448 448	120 869	290 931	241%
Provisions sur BCT	(185)	(184)	(185)	-	-
Sous Total (2)	411 615	448 264	120 684	290 931	241%
CCP	43	43	43	-	-
Provisions sur CCP	(3)	(3)	(3)	-	-
Sous Total (3)	40	40	40	-	0%
Total	477 083	501 213	169 241	307 842	182%

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%)
Total créances sur établissements bancaires	251 560	405 712	272 125	(20 565)	(8%)
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%
Total créances sur établissements financiers	80 868	60 338	87 969	(7 101)	(8%)
Total	332 428	466 050	360 094	(27 666)	(8%)

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%)
Total	6 541 211	6 121 170	6 245 664	295 547	5%

(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%)
Total	1 280 355	1 143 391	1 148 724	131 631	11%

(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%)
Total	4 742 379	4 425 283	4 546 118	196 261	4%

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%)
Total	518 477	552 496	550 822	(32 345)	(6%)

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	%
Montant brut des créances classées	1 344 490	1 371 418	1 293 442	51 048	4%
Provisions au 31/12/N-1	365 680	378 221	378 221	(12 541)	(3%)
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%)
Provisions au 30/06/N	397 654	402 838	365 680	31 974	9%
Provisions additionnelles (Cir 2013-21)	281 881	281 796	261 148	20 733	8%
Total net des créances	664 955	686 784	666 615	(1 660)	(0%)

(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%)
Total des agios réservés au 30/06/N	355 012	313 698	319 878	35 134	11%

(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%
Total net des agios réservés	355 012	313 698	319 878	35 134	11%

(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%
Total des engagements (b)	10 503 946	9 310 585	9 598 801	905 145	9%
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%
Total provisions et agios réservés (C)	(1 007 111)	(971 887)	(920 921)	(86 190)	9%
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%
Taux de couverture de l'ensemble des engagements (d/b)	11,17%	11,95%	11,24%	(0,07%)	(0,6%)

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	%
Provisions sur créances (AC 03)	814 805	796 842	755 701	59 104	8%
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%
Provisions sur engagements par signature	2 984	2 444	2 881	103	4%
Provisions sur engagements par signature	2 984	2 444	2 881	103	4%
Total provisions sur créances	817 789	799 286	758 582	59 207	8%
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%)
Total agios réservés	355 012	313 697	319 878	35 134	11%
Total général des provisions et agios réservés	1 172 801	1 112 983	1 078 459	94 342	9%

(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	1 249 740
Escomptes	230 475	26 241	194	358	12 000	49	269 317
Crédit court terme	820 619	160 296	1 139	22 576	161 916	1 095	1 167 641
Crédit moyen et long terme	3 691 770	876 476	11 624	20 179	519 134	1 122	5 120 305
Engagements hors bilan	2 645 939	42 896	333	373	7 402	-	2 696 943
Total	7 891 541	1 267 915	20 773	56 961	1 258 278	8 478	10 503 946
Dont impayés	30 038	163 692	2 283	26 074	509 840	2 434	734 361

(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	%
I - Agriculture	160 471	1,53%	124 259	1,33%	121 358	1,26%
II - Industrie	2 773 283	26,40%	2 265 051	24,33%	2 339 846	24,38%
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%
III - Services	7 570 192	72,07%	6 921 276	74,34%	7 137 597	74,36%
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%
Total	10 503 946	100%	9 310 585	100%	9 598 801	100%

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	%
Titres de transaction	-	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%)
Titres de placement	164 938	112 104	136 132	28 806	21%
Titres à revenu fixe	145 918	93 696	117 907	28 011	24%
Emprunts Obligataires	136 581	89 757	111 244	25 337	23%
Créances rattachées / Emprunts obligataires	9 337	3 939	6 663	2 674	40%
Titres à revenu variable	19 020	18 408	18 225	795	4%
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%)
Total	164 938	114 939	212 215	(47 277)	(22%)

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

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%)
Total	2 078 436	2 033 123	2 058 183	20 253	1%

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
Valeur brute au 31/12/2021	1 143 112	607 632	6 510	113 914	164 361	9 230	40 558	2 085 317
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)
Total net au 31/12/2021	1 182 335	607 691	6 625	70 189	151 777	10 034	29 532	2 058 183
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)
valeur brute au 30/06/2022	1 103 622	688 138	3 510	113 750	162 261	9 230	38 053	2 118 564
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)
Total net au 30/06/2022	1 125 566	687 633	3 690	70 376	153 673	10 470	27 028	2 078 436

(1) Titres d'investissement

Cette sous rubrique se détaille comme suit :

Description	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021	Variation	%
Bons de trésor	1 122 944	1 149 190	1 180 357	(57 413)	(5%)
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%)
Obligations	2 622	-	1 978	644	33%
Obligations brutes	2 765	270	2 046	719	35%
Provisions sur obligations	(300)	(300)	(300)	-	-
Créances rattachées	157	30	232	(75)	(32%)
Fonds gérés	687 633	604 859	607 691	79 942	13%
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%)
Titres participatifs	3 690	6 706	6 625	(2 935)	(44%)
Montant brut des titres participatifs	3 510	6 510	6 510	(3 000)	(46%)
Créances rattachées	180	196	115	65	57%
Total	1 816 889	1 760 755	1 796 651	20 238	1%

(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%
Total	70 376	77 052	70 189	187	0%

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
Titres cotés		13 371	-	13 371	(3 326)	13 371	-	13 371	(3 540)	13 371	-	13 371	(3 625)
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)	
Titres non cotés		100 379	30 889	69 490	(9 419)	106 606	31 033	75 573	(8 551)	100 543	30 889	69 654	(9 211)
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)	
Total		113 750	30 889	82 861	(12 745)	141 977	53 033	88 944	(12 091)	113 914	30 889	83 025	(12 836)

(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%)
Total	153 673	153 913	151 777	1 896	1%

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

Description	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021	Variation	%
Titres cotés	43 503	43 503	43 503	-	0%
TUNISIE LEASING & FACTORING	43 503	43 503	43 503	-	-
Titres non cotés	118 758	111 683	120 858	(2 100)	(2%)
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%)
Total	162 261	155 186	164 361	(2 100)	(1%)

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%
Total	10 470	9 845	10 034	436	4%

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	-	-
Total	9 230	9 020	9 230	-	0%

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%)
Total	27 028	31 558	29 532	(2 504)	(8%)

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	%
Immobilisations incorporelles	1 538	1 279	1 790	(252)	(14%)
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%
Immobilisations corporelles	293 304	236 704	260 452	32 852	13%
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)	-	-
Immobilisations encours	1 969	7 963	8 008	(6 039)	(75%)
Immobilisations encours	1 969	7 963	8 008	(6 039)	(75%)
Total	296 811	245 946	270 250	26 561	10%

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
1) Immobilisation Incorporelles	11 744	59	-	11 803	(9 953)	(312)	-	(10 265)	1 538
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
2) Immobilisations Corporelles	348 111	36 353	(385)	384 078	(87 659)	(3 499)	385	(90 774)	293 304
<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>
3) Immobilisations encours	8 008	1 951	(7 991)	1 969	-	-	-	-	1 969
Immobilisations corporelles encours	7 751	1 768	(7 991)	1 529	-	-	-	-	1 529
Immobilisations incorporelles encours	257	183	-	440	-	-	-	-	440
Total	367 863	38 363	(8 376)	397 850	(97 612)	(3 811)	385	(101 039)	296 811

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	%
Comptes d'attente et de régularisation	30 501	33 124	33 638	(3 137)	(9%)
<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>
Autres	179 790	144 863	194 125	(14 335)	(7%)
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%)
Total	210 291	177 987	227 763	(17 472)	(8%)

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	%
Provisions sur comptes d'attente et de régularisation	(15 510)	(15 870)	(15 510)	-	-
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)	-	-
Provisions sur autres comptes de la rubrique AC7	(17 333)	(17 334)	(17 333)	-	-
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)	-	-
Total	(32 843)	(33 204)	(32 843)	-	0%

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%
Total	918 431	939 496	595 871	322 560	54%

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%)
Total	276 249	216 104	258 589	17 660	7%

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%)
Dépôts et avoirs sur les établissements bancaires	272 324	214 564	248 423	23 901	10%

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%
Epargne	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%)
Total	6 619 725	6 132 793	6 343 825	275 900	4%

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%)
Total	840 359	957 216	926 283	(85 924)	(9%)

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%)
Total	285 253	350 427	314 678	(29 425)	(9%)

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
Emprunts subordonnés	535 045				291 703	(25 694)	266 009
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
Emprunts sous seing privé	5 000				500	-	500
Emprunt sous seing privé	5 000	TMM+2%	26/12/2013 au 26/12/2022		500	-	500
Total	539 045				292 203	(25 694)	266 509

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%)
Total	555 106	606 789	611 605	(56 499)	(9%)

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	%
Lignes extérieures en dinars	400 995	474 082	455 991	(54 996)	(12%)
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%
Lignes extérieures en devises	60 706	67 057	63 730	(3 024)	(5%)
Lignes en EURO	60 704	67 055	63 728	(3 024)	(5%)
Ligne KFW en EURO	2	2	2	-	-
Total	461 701	541 139	519 721	(58 020)	(11%)
Dettes rattachées	9 390	9 511	9 306	84	1%
Total	471 091	550 650	529 027	(57 936)	(11%)

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%
Provisions pour passifs et charges	7 343	7 848	6 990	353	5%
Comptes d'attente et de régularisation	207 358	280 881	225 608	(18 250)	(8%)
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%
Total autres passifs	214 701	288 729	232 598	(17 897)	(8%)

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%
Total autres passifs	4 359	5 404	4 109	250	6%

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	1 186 243
Affectation du résultat 2021	-	-	86 161	-	5 100	-	38 394	(129 655)	-
Distribution de dividendes	-	-	-	-	-	-	(38 397)	-	(38 397)
Augmentation du capital en numéraire	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclassements et autres variations	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Modifications comptables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres opérations sur fonds social	-	-	-	-	(224)	-	-	-	(224)
Résultat de l'exercice au 30/06/2022	-	-	-	-	-	-	-	84 112	84 112
Solde au 30/06/2022	132 405	13 240	821 199	120 979	59 374	423	1	84 112	1 231 733

(*) 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%)
Total	836 421	788 471	811 015	25 406	3%

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%
Total	780 786	751 118	769 694	11 092	1%

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%
Total	44 697	26 574	30 232	14 465	48%

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%
Total	718 113	242 496	421 145	296 968	71%

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%)
Total	918 952	898 351	598 466	320 486	54%

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	%
Engagements de financement donnés	1 206 273	972 106	968 188	238 085	25%
Prêts interbancaires en devises confirmés et non encore livrés	63 864	9 896	28 556	35 308	124%
Crédits à la clientèle confirmés et non encore débloqués	1 079 357	907 232	882 368	196 989	22%
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%
Autorisation des crédits par carte	63 052	54 978	57 264	5 788	10%
Engagements sur Titres	31 081	53 225	30 889	192	1%
Participations non libérées	31 081	53 225	30 889	192	1%
Total	1 237 354	1 025 331	999 077	238 277	24%

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	%
Engagements de financement reçus	46	-	-	46	100%
Auprès de la clientèle	46	-	-	46	100%
Total	46	-	-	46	100%

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%
Total	3 984 695	3 773 024	3 690 448	294 247	8%

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
Total	3 259 265	247 008	200 458	270 801	1 607	5 556	3 984 695

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%
Total	15 463	5 028	(12 044)	27 507	(228%)

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%
Total	(189 373)	(269 329)	(150 353)	(39 020)	26%

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%
Total	300 610	274 478	571 351	26 132	10%

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%
Total	66 435	61 845	128 018	4 590	7%

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%
Total	29 214	24 451	46 738	4 763	19%

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%
Total	1 568	3 147	5 562	(1 579)	(50%)

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

Description	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021	Variation	%
Titres de placement à revenu fixe	6 746	4 677	8 650	2 069	44%
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%
Titres de placement à revenu variable	15	1 162	1 931	(1 147)	(99%)
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%)
Total	6 761	5 839	10 581	922	16%

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%)
Total	20 885	15 465	30 595	5 420	35%

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%
Total	77 234	67 749	127 632	9 485	14%

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%)
Total	66 183	55 737	114 844	10 446	19%

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	%
Intérêts encourus et charges assimilées	(203 199)	(183 959)	(376 081)	(19 240)	10%
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%)
Autres Intérêts et charges	(16 568)	(16 328)	(31 636)	(240)	1%
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%)
Total	(219 767)	(200 287)	(407 717)	(19 480)	10%

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%)
Total dotations	(76 336)	(78 157)	(148 607)	1 821	(2%)
Pertes sur créances	(100)	(131)	(111 317)	31	(24%)
Total dotations et pertes sur créances	(76 436)	(78 288)	(259 924)	1 852	(2%)
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%
Total Reprises	15 877	21 711	155 305	(5 834)	(27%)
Recouvrement des créances radiées	200	185	430	15	8%
Total des reprises et des récupérations sur créances	16 077	21 896	155 735	(5 819)	(27%)
Total	(60 359)	(56 392)	(104 189)	(3 967)	7%

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%
Total	(2 828)	400	(12 274)	(3 228)	(807%)

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	%
Frais du personnel	(68 137)	(63 406)	(130 396)	(4 731)	7%
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%
Charges générales d'exploitation	(22 230)	(20 892)	(44 846)	(1 338)	6%
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%
Dotations aux amortissements	(4 756)	(4 771)	(9 552)	15	(0%)
Total	(95 123)	(89 069)	(184 794)	(6 054)	7%

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%)
Total	(111)	(4 746)	20	4 635	(98%)

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%
Total	-	(174)	(12 495)	174	(100%)

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	-
Résultat de base par action (en DT)	3,176	2,615	4,896	0,562
Résultat dilué par action (en DT)	3,176	2,615	4,896	0,562

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
Actifs	730 674	910 133	517 743
Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	477 083	501 213	169 242
Caisse	65 428	52 909	48 517
Avoirs et prêts à la BCT	411 615	448 264	120 685
Comptes CCP	40	40	40
Créances sur les Etablissements bancaires et financiers	253 591	406 320	271 901
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
Titres de transaction	-	2 600	76 600
Passifs	(1 162 971)	(1 123 023)	(853 096)
Banque centrale, CCP	(918 073)	(935 033)	(595 028)
Comptes débiteurs auprès de la BCT	(73)	(33)	(28)
Emprunts auprès de la BCT	(918 000)	(935 000)	(595 000)
Dépôts et avoirs sur les Etablissements bancaires et financiers	(244 898)	(187 990)	(258 068)
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)
Liquidités et équivalents de liquidités en fin de période	(432 297)	(212 890)	(335 353)

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		
AC Actifs incorporels	A 1	2 893 440	1 626 380	1 267 060	1 209 071	1 356 717
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
AC Actifs corporels d'exploitation	A 2	8 876 784	6 963 612	1 913 172	1 556 946	1 750 785
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
AC Placements	A 3	600 998 505	23 427 213	577 571 292	508 377 610	530 323 199
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
AC Part des réassureurs dans les provisions techniques	A 4	50 414 202		50 414 202	44 450 161	51 747 506
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		
AC Créances	A 5	122 557 529	27 340 240	95 217 289	89 999 409	60 042 594
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
AC Autres éléments d'Actif	A 6	36 837 867		36 837 867	33 382 394	41 543 676
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
Total de l'Actif :		822 578 326	59 357 445	763 220 882	678 975 591	686 764 477

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
Capitaux propres	P 1			
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
Total capitaux propres avant résultat :		140 793 633	136 537 384	136 537 384
CP6 Résultat au 30 juin	P 1.5	15 391 147	14 175 460	21 056 249
Total capitaux propres avant affectation :		156 184 779	150 712 844	157 593 633
Passif	P 2			
PA2 Provisions pour autres risques et charges	P 2.1	11 388 683	21 044 002	13 643 939
PA23 Autres provisions		11 388 683	21 044 002	13 643 939
PA3 Provisions techniques brutes	P 2.2	513 584 515	427 189 791	450 562 796
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
PA5 Dettes pour dépôts en espèces reçus des cessionnaires	P 2.3	18 049 575	22 745 271	23 774 967
PA6 Autres dettes	P 2.4	59 429 931	52 823 911	38 194 247
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
PA7 Autres passifs	2.6	4 583 398	4 459 772	2 994 895
PA71 Comptes de régularisation passif	P 2.6.1	4 583 398	4 459 772	2 994 895
Total des capitaux propres et du Passif :		763 220 882	678 975 591	686 764 477

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
PRNV1 Primes acquises	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>
PRNT3 Produits de placements alloués, transférés de l'état de résultat	6 160 334		6 160 334	6 423 529	13 795 274
PRNV2 Autres produits techniques	15 630		15 630	122 027	380 995
CHNV1 Charges de sinistres	<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>
CHNV2 Variation des autres provisions techniques	16 718		16 718	<18 893>	<311 549>
CHNV3 Participation aux bénéfices et ristournes	<1 373 697>	232 992	<1 140 705>	<2 178 055>	<2 682 296>
CHNV4 Frais d'exploitation	<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
CHNV5 Autres charges techniques	<1 587 815>		<1 587 815>	<5 761 691>	<9 306 449>
CHNV6 Variation de la provision pour égalisation & équilibrage	<2 900 000>		<2 900 000>	<1 230 000>	
RTNV Sous Total : Résultat technique de l'assurance Non Vie	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
PRV1 Primes	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
PRV2 Produits de placements	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
PRV4 Autres produits techniques		-	-	-	-
CHV1 Charge de sinistres	<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
CHV2 Variation des autres provisions techniques	<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
CHV3 Participation aux bénéfices et ristournes	<409 252>	6 701	<402 551>	<1 817 335>	<1 943 268>
CHV4 Frais d'exploitation	<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
CHV5 Autres charges techniques	<119 297>	-	<119 297>	<217 364>	<219 906>
CHV9 Charges des placements	<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>
RTV Sous Total : Résultat technique de l'assurance Vie	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
RTNV <u>Résultat Technique de l'Assurance Non Vie</u>	11 619 786	8 122 336	7 762 313
RTV <u>Résultat Technique de l'Assurance Vie</u>	4 634 166	7 848 221	4 208 100
PRNT1 <u>Produits des placements Assurance Non Vie</u>	11 472 336	11 990 216	25 190 756
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
CHNT1 <u>Charges des placements de l'Assurance Non Vie</u>	<1 465 279>	<1 201 399>	<2 182 449>
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>
CHNT2 <u>Produits des placements alloués, transférés à l'état de résultat technique de l'Assurance Non Vie</u>	<6 160 334>	<6 423 529>	<13 795 274>
PRNT2 Autres produits non techniques	2 520 691	154 955	7 704 876
CHNT3 Autres charges non techniques	<1 127 628>	<494 187>	<2 907 302>
Résultats provenant des activités ordinaires	21 493 740	19 996 613	25 981 019
CHNT4 Impôts sur le Résultat	<5 933 077>	<5 418 954>	<4 842 058>
Résultats provenant des activités ordinaires après impôts	15 560 663	14 577 659	21 138 961
CHNT5 Pertes extraordinaires	<169 516>	<402 199>	<82 713>
Résultat net après modifications comptables :	15 391 147	14 175 460	21 056 249

Annexe n° 6 : Tableau des engagements reçus et donnés

Intitulé	Notes	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
HB Engagements reçus		1 804 408	1 478 571	1 577 059
<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
HB Engagements donnés		1 715 706	1 748 748	2 953 216
<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>				
HB Valeurs reçues en nantissement des cessionnaires et des rétrocessionnaires				
HB Valeurs remises par des organismes réassurés avec caution solidaire ou de substitution				
HB Valeurs appartenant à des institutions de prévoyance				
HB Autres valeurs détenues pour compte de tiers				

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

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
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>	12 562 143	9 584 099	17 328 115
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
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>	<577 865>	<507 762>	<1 074 707>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
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>	<16 759 156>	<16 759 016>	<16 759 016>
Incidence des variations de taux de change sur les liquidités ou équivalents de liquidités	<35 504>	<13 281>	<37 349>
Variations de trésorerie	<4 810 382>	<7 695 961>	<542 958>
Trésorerie de début d'exercice	18 709 763	19 252 720	19 252 720
Trésorerie de fin d'exercice	13 899 380	11 556 759	18 709 763

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
Total	154 686 784	100	117 608 572	100	186 345 214	100

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 bénéfiques 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	91 296 703
Primes acquises et non émises	8 778 856	-	-	8 778 856
Créances indemnisées, subrogées à l'entreprise d'assurance	3 587 607	5 238 118	718 053	9 543 778
Créances nées d'opération de Réassurance	1 142 258	-	875 912	2 018 170
Personnel	92 523	-	-	92 523
Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	8 933 090	-	-	8 933 090
Débiteurs divers	58 407	700 000	1 136 002	1 894 409
Total des créances :	83 812 401	30 468 187	8 276 941	122 557 529

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	13 148 272
Dettes nées d'opération de réassurance	19 520 710	6 406 409	1 695 949	27 623 068
Dettes indemnisées, subrogées à l'entreprise d'assurance	6 060 161	239 886	315 819	6 615 866
Dépôts et cautionnements reçus	1 200	483 796	-	484 996
Personnel	1 645 023	-	-	1 645 023
Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	8 837 568	-	-	8 837 568
Créditeurs divers	703 401	175 654	196 084	1 075 139
Total des dettes :	41 759 391	14 657 272	3 013 269	59 429 931

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
Solde au 31/12/2021	30 000 000	67 045 873	38 926 315		565 196	21 056 249
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
Solde au 30/06/2022	30 000 000	75 245 873	35 026 315	16 800 000	521 444	15 391 147

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
Total à distribuer :	21 621 444

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

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
TOTAL	172 806 880	4 349 222	177 156 102	154 450 169	165 510 739

5.6 / Informations diverses sur le bilan

A – Actif du bilan

Note - A 1- Actifs incorporels

LIBELLE	Montant brut	Amorti.	VNC 30/06/2022	VNC 30/06/2021	VNC 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
TOTAL	2 893 440	<1 626 380>	1 267 060	1 209 071	1 356 717

Note - A 2 - Actifs corporels d'exploitation

LIBELLE	Montant brut	Amorti.	VNC 30/06/2022	VNC 30/06/2021	VNC 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
TOTAL	8 876 784	<6 963 612>	1 913 172	1 556 946	1 750 785

Note - A 3 - Placements

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

LIBELLE	Montant brut	Amorti.	VNC 30/06/2022	VNC 30/06/2021	VNC 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
TOTAL	31 346 924	<6 109 598>	25 237 327	25 457 122	25 346 883

A 3.2 – Placements dans les entreprises liées & Participations

LIBELLE	Montant brut	Provision	VNC 30/06/2022	VNC 30/06/2021	VNC 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
TOTAL	25 781 365	-	25 781 365	25 781 365	25 781 365

A 3.3 – Autres placements financiers

LIBELLE	Montant brut	Amorti.	VNC 30/06/2022	VNC 30/06/2021	VNC 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		
TOTAL	541 178 786	<17 317 616>	523 861 171	455 375 709	477 478 521

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
TOTAL	2 691 430	1 763 414	1 716 430

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
TOTAL	50 414 202	44 450 161	51 747 506

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
S/Total :	10 360 174	10 297 248	10 360 174
Primes à annuler	<1 581 318>	<2 116 859>	<1 581 318>
TOTAL	8 778 856	8 180 389	8 778 856

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
S/Total :	91 296 703	91 641 098	55 431 861
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>
TOTAL	68 291 135	66 859 032	31 036 293

(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
S/Total :	9 543 778	10 112 948	8 391 958
Provisions pour dépréciation de créances	<2 357 014>	<2 164 902>	<2 067 014>
TOTAL	7 186 764	7 948 046	6 324 944

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
S/Total :	2 018 170	5 168 066	7 322 918
Provision pour dépréciation de créances	<875 912>	<875 912>	<875 912>
TOTAL	1 142 258	4 292 154	6 447 006

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
TOTAL	92 523	313 205	163 315

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
TOTAL	8 933 090	2 385 819	6 574 260

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
S/Total :	1 894 409	1 187 285	1 819 666
Provision pour dépréciation (1)	<1 101 746>	<1 166 521>	<1 101 746>
TOTAL	792 663	20 764	717 920

(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
TOTAL	13 899 380	11 556 759	18 709 763

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
TOTAL	11 113 243	12 380 432	11 996 509

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
TOTAL	7 559 578	5 223 313	6 571 739

Note – P – Capitaux propres et passif du Bilan

Note -P1 - Capitaux propres

LIBELLE	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
P 1.1 – Capital social	30 000 000	30 000 000	30 000 000
P 1.2 – Réserves et primes liées au capital	75 245 873	67 045 873	67 045 873
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
P 1.3 – Autres capitaux propres	35 026 315	38 926 315	38 926 315
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
P 1.4 – Résultat reporté	521 444	565 196	565 196
S/Total :	140 793 633	136 537 384	136 537 384
P 1.5 – Résultat de la période	15 391 147	14 175 460	21 056 249
TOTAL CAPITAUX PROPRES APRES AFFECTATION :	156 184 779	150 712 844	157 593 633

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
Provision d'ouverture	13 643 939	20 550 502	20 550 502
Constitution/Reprise	<2 255 256>	493 500	<6 906 563>
Provision de clôture	11 388 683	21 044 002	13 643 939

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	-	-	-
TOTAL	513 584 515	427 189 791	450 562 796

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
TOTAL	18 049 575	22 745 271	23 774 967

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
TOTAL	13 148 272	13 309 221	9 917 237

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
TOTAL	6 615 866	5 365 857	4 847 016

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
TOTAL	27 623 068	23 037 915	15 494 548

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
TOTAL	484 996	507 136	483 796

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
TOTAL	1 645 023	1 598 995	1 784 918

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
TOTAL	8 837 568	8 330 144	4 467 294

P 2.5.4 – Crédoeurs 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 crédoeurs divers	505 333	270 538	613 343
TOTAL	1 075 139	674 643	1 199 438

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
TOTAL	4 583 398	4 459 772	2 994 895

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
TOTAL	205

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
TOTAL	7 744 556	6 624 756

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
TOTAL	12 719 027	10 125 837

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
TOTAL	154 686 784	117 608 572

6.7/ Tableau de passage du résultat comptable au résultat fiscal

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

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
S/Total :	284 179 673	216 137 054	233 018 138
Capitaux échus, rentes et rachats polices vie payées	<8 452 675>	<1 965 898>	<4 315 378>
TOTAL	275 726 998	214 171 156	228 702 760

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 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	
Actifs incorporels	2 825 574	67 866		2 893 440	1 468 857		157 523				1 626 380		1 267 060
Concessions, brevets, marques	2 825 574	67 866		2 893 440	1 468 857		157 523				1 626 380		1 267 060
Actifs corporels d'exploitation	8 417 323	464 461	5 000	8 876 784	6 666 538		297 074				6 963 612		1 913 172
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
Placements	553 180 278			600 998 505	6 000 041	16 857 038	109 557	460 578		0	6 109 598	17 317 616	577 571 292
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 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
TOTAL :	595 182 015	571 897 714	591 487 257	19 589 544

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

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

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

	Total
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>
Solde de souscription :	1 800 202
Frais d'acquisition	<3 126 676>
Autres charges de gestion nettes	<528 289>
Charges d'acquisition et de gestion nettes :	<3 654 965>
Produits nets de placements	7 212 886
Participation aux résultats	<408 506>
Solde Financier :	6 804 380
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
Solde de réassurance Juin 2022 :	<315 451>
Solde de réassurance Juin 2021 :	101 303
Résultat technique juin 2022 :	4 634 166
Résultat technique juin 2021 :	7 848 221
Variation juin 2022 - juin 2021 :	<3 214 055> -40,95%
<u>Informations complémentaires :</u>	
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 confonfues	Acceptations	Total
Primes acquises				
PRNV11	Primes émises	97 232 580	1 300 000	98 532 580
PRNV12	Variation des primes non acquises	<1 567 584>	<736 447>	<2 304 031>
Charges de prestations				
CHNV11	Prestations et frais payés	<41 677 939>		<41 677 939>
CHNV12	Charges des provisions pour prestations diverses	<16 928 901>	<238 553>	<17 167 454>
Solde de souscription :		37 058 156	325 000	37 383 156
CHNV41, CHNV42	Frais d'acquisition	<5 205 945>	-	<5 205 945>
CHNV43, CHNV5	Autres charges de gestion nettes	<9 498 338>	<325 000>	<9 823 338>
Charges d'acquisition et de gestion nettes :		<14 704 284>	<325 000>	<15 029 284>
PRNT3	Produits nets des placements	6 160 334	-	6 160 334
CHNV3	Participation aux Bénéfices	<332 125>	-	<332 125>
Solde Financier :		5 828 209	-	5 828 209
PRNV11	Part des réassureurs dans les primes acquises	<27 080 322>	-	<27 080 322>
CHNV11	Part des réassureurs dans les prestations payées	5 362 593	-	5 362 593
CHNV12, PRNV12	Part des réassureurs dans les charges de provisions	<1 209 814>	-	<1 209 814>
CHNV44	Commissions reçues des réassureurs	6 365 248	-	6 365 248
Solde de Réassurance Juin 2022 :		<16 562 295>	-	<16 562 295>
Solde de Réassurance Juin 2021 :		<15 812 041>	-	<15 812 041>
Résultat technique Juin 2022 :		11 619 786	-	11 619 786
Résultat technique Juin 2021 :		8 122 336	-	8 122 336
Variation Juin 2022 - Juin 2021		3 497 450 43,06%	-	3 497 450 43,06%
Informations complémentaires :				
Provisions pour primes non acquises à la clôture		46 425 483	1 741 430	48 166 913
Provisions pour primes non acquises à l'ouverture		44 857 899	1 004 983	45 862 882
Provisions pour Sinistres à payer à la clôture		171 856 880	950 000	172 806 880
Provisions pour Sinistres à payer à l'ouverture		158 852 833	711 447	159 564 280
Provision pour participation aux bénéfices et ristournes		3 910 000	-	3 910 000
Provision pour participation aux bénéfices et ristournes		3 770 753	-	3 770 753
Provision pour Egalisation & Equilibrage à la Clôture		2 900 000	-	2 900 000
Provision pour Egalisation & Equilibrage à l'Ouverture		0	-	0
Autres provisions techniques à la clôture :		3 566 576	-	3 566 576
- 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
Autres provisions techniques à l'ouverture :		3 583 293	-	3 583 293
- 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>
Solde de souscription :		1 800 202
Frais d'acquisition	CHV41, CHV42	<3 126 676>
Autres charges de gestion nettes	PRV4, CHV43, CHV5	<528 289>
Charges d'acquisition et de gestion nettes :		<3 654 965>
Produits nets de placements	PRV2, CHV9	7 212 886
Participation aux Bénéfices & Ristournes	CHV3	<408 506>
Solde Financier :		6 804 380
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
Solde de réassurance :		<315 451>
Résultat technique :		4 634 166
Informations complémentaires :		
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
Primes acquises		
Primes émises	PRNV11	98 532 580
Variation des primes non acquises	PRNV12	<2 304 031>
Charges de prestations		
Prestations et frais payés	CHNV11	<41 677 939>
Charges des provisions pour prestations diverses	CHNV12, CHNV2, CHNV3	<17 167 454>
Solde de souscription :		37 383 156
Frais d'acquisition	CHNV41+CHNV42	<5 205 945>
Autres charges de gestion nettes	CHNV43, CHNV5 et PRNV2	<9 823 338>
Charges d'acquisition et de gestion nettes :		<15 029 284>
Produits nets de placements	PRNT3	6 160 334
Participation aux Bénéfices & Ristournes	CHNV3	<332 125>
Solde Financier :		5 828 209
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
Solde de Réassurance :		<16 562 295>
Résultat technique :		11 619 786
Informations complémentaires :		
Provisions pour primes non acquises à la clôture		48 166 913
Provisions pour primes non acquises à l'ouverture		45 862 882
Provisions pour Sinistres à payer à la clôture		172 806 880
Provisions pour Sinistres à payer à l'ouverture		159 564 280
Provision pour participation aux bénéfices et ristournes		3 910 000
Provision pour participation aux bénéfices et ristournes		3 770 753
Provision pour Egalisation & Equilibrage à la Clôture		2 900 000
Provision pour Egalisation & Equilibrage à l'Ouverture		0
Autres provisions techniques à la clôture		3 566 576
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	
Actifs					
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
Total des actifs			12 847 539	12 092 231	12 405 184
Passifs					
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
Total des passifs			11 650 646	11 002 132	11 243 776
Capitaux propres					
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		-	-	-
Total des Capitaux propres		12	1 196 893	1 090 099	1 161 408
Total des capitaux propres et passifs			12 847 539	12 092 231	12 405 184

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 Retraité	31/12/2021 Publié	
Passifs éventuels						
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
Total des passifs éventuels			2 455 160	2 536 848	2 587 009	2 467 009
Engagements donnés						
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		-	-	-	-
Total des engagements donnés			181 950	133 051	242 249	242 249
Engagements reçus						
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
Total des engagements reçus			3 705 028	1 591 707	3 853 473	3 733 473

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

	Notes	Jusqu'à fin Juin 2022	Jusqu'à fin Juin 2021	Jusqu'à fin Décembre 2021	
Produits d'exploitation bancaire					
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
Total produits bancaires			552 485	517 033	1 064 514
Charges d'exploitation bancaire					
CH1	Intérêts encourus et charges assimilées	20	(258 805)	(242 552)	(485 463)
CH2	Commissions encourues		(5 115)	(4 502)	(9 537)
Total charges d'exploitation bancaire			(263 920)	(247 054)	(495 000)
Total Produit net bancaire			288 565	269 979	569 514
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)
Résultat d'exploitation			124 679	105 717	231 788
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)
Résultat des activités ordinaires			81 575	69 889	161 577
PR9-CH10	Solde en gain/perte provenant des autres éléments extraordinaires	27	(1 214)	(6 012)	(26 843)
Résultat net de l'exercice			80 361	63 877	134 734
Effet des modifications comptables (Net d'impôt)			-	-	-
Résultat après modification comptable			80 361	63 877	134 734

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

(Unité en mille dinars)

Notes	Jusqu'à fin Juin 2022	Jusqu'à fin Juin 2021	Jusqu'à fin Décembre 2021
Activité d'exploitation			
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)
Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation	237 614	291 095	100 452
Activité d'investissement			
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)
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement	88 453	(4 536)	(23 209)
Activité de financement			
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)
Flux de trésorerie net affectés aux activités de financements	(285 323)	(72 722)	(40 579)
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	22 082	16 727	32 765
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités	62 826	230 564	69 429
Liquidités et équivalents de liquidités en début de période	(46 660)	(116 089)	(116 089)
Liquidités et équivalents de liquidités en fin de période	28	16 166	(46 660)

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>
Classe 0 et 1	0%
Classe 2	20%
Classe 3	50%
Classe 4	100%

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 (publié)	(1)	(2)	31/12/2021 (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)
Total	415 526	193 342	232 307

Le mouvement des provisions se présente comme suit :

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

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)
Total	182 985	338 539	268 234

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)			
Total	182 985			

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)
Total des provisions	(483)	-	-	(483)

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)
Créances à la clientèle brutes	11 798 500	11 065 654	11 362 045
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)
Total Net	10 188 817	9 546 367	9 817 889

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
Compte courant débiteur	927 942	810 948	814 689
Encours à la clientèle	896 882	779 937	781 400
Créances rattachés	31 060	31 011	33 289
Crédits commerciaux et industriels	5 432 833	4 776 258	5 080 032
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)
Crédits aux particuliers	1 352 514	1 342 918	1 351 008

Suite

Encours à la clientèle	1 352 232	1 342 918	1 350 712
Échéances à recouvrer en principal	282	-	296
Immobilier promoteur	1 113 298	1 304 900	1 230 814
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)
Immobilier acquéreur	1 389 800	1 382 936	1 387 478
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)
Autres concours à la clientèle	118 586	104 765	120 291
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)
Crédits sur ressources spéciales	602 923	565 807	588 268
Créances contentieuses	860 604	777 122	789 464
Total des créances brutes	11 798 500	11 065 654	11 362 045

	< 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
Total Brut	11 798 500	11 362 045	2 637 110	2 829 258	12 372 879	12 192 414	2 062 731	1 998 888	14 435 610	14 191 303

(*) Actifs classés 0 & 1

(**) Actifs classés 2, 3 & 4

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

Désignation	Agios Réserves 30/06/2022	Agios Réserves 30/06/2021	Agios Réserves 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)
Total General	(356 774)	(327 214)	(336 247)

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)
Total	(1 544 156)	(80 882)	15 355	-	-	(1 609 683)

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

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

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
Total des créances brutes	602 924	565 807	588 268

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 Assimilables - BTA (titres de placement)	33 664	-	-	-	33 664	Trésor	33 664	
Titres de placement émis par des établissements de crédit	6 605	-	(1 236)	-	5 369	Banque		5 369
Autres titres de placement	1 000	-	-	-	1 000	Société		1 000
Total	111 269	40 000	(1 236)	-	150 033		143 664	6 369

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
Fonds à capital risque	286 358	284 567	278 702
Créances rattachées sur Fonds à capital risque	-	25	-
Provisions pour dépréciation des titres SICAR	(56 336)	(61 860)	(55 836)
Bons de trésor	1 193 681	1 201 308	1 248 554
Créances rattachées sur BTA	69 852	58 124	93 050
Part dans les entreprises liées et coentreprises	59 994	59 993	59 993
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
Provisions pour dépréciation des Filiales	(1 449)	(1 740)	(1 449)
Parts dans les entreprises associées	41 000	41 000	41 000
TFB	41 000	41 000	41 000

Suite

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

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

Note 6 - Valeurs Immobilisées

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Total immobilisations incorporelles	52 206	45 342	50 848
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)
Total immobilisations corporelles	80 530	75 680	81 394
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)
Provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles	(500)	(5 000)	(500)
Total Net	132 236	116 022	131 742

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)
Total	277 858	9192	(103)	-	286 947	(146 115)	(8 596)	-	(154 711)	132 236

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
a - Comptes d'attente et de régularisation	74 220	80 105	62 337
b - Autres	74 510	149 936	87 652
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)
Total Net	148 730	230 041	149 989

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
Total des charges reportées	7 275	-	621	(966)	-	6 930

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)
Total des provisions	(18 743)	-	-	(18 743)

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
Total	1 407 254	1 704 695	1 512 344

	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
Total	1 407 254			

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
Total	8 494 436	7 282 880	7 782 226

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Dépôts à vue	2 993 862	2 762 745	2 695 520
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
Dépôts d'épargne	2 932 126	2 580 734	2 838 976
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
Comptes à terme	1 301 277	1 083 336	1 220 158
Comptes à terme	1 097 645	855 484	1 006 265
Placements en devises	203 632	227 852	213 893
Bons à échéance et valeurs assimilées	1 049 804	571 202	844 166
Certificat de dépôt	915 000	445 000	734 500
Bons de caisse	134 804	126 202	109 666
Dettes rattachées aux comptes à terme et bons à échéance	37 001	35 488	33 049
Charges constatées d'avance sur comptes à terme et bons à échéance	(18 358)	(6 806)	(28 218)
Autres sommes dues à la clientèle	198 724	256 181	178 575
Total Net	8 494 436	7 282 880	7 782 226

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
Total	1 476 945	1 683 670	1 723 555

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 INONDATION	2 271	2 271	2 271
DETTES RATTACHEES	13	13	13
TOTAL	669 903	606 119	651 997

Les emprunts se détaillent comme suit :

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Emprunts matérialisés	743 469	794 924	830 019
Emprunts obligataires	23 000	30 700	23 000
Dettes rattachées	6 492	1 013	7 330
Autres emprunts	713 977	763 211	799 688
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
Autres fonds empruntés	63 573	282 627	241 539
Total Net	807 042	1 077 551	1 071 558

Les emprunts et ressources spéciales 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
Emprunts et ressources spéciales	39 023	168 732	604 724	427 753	1 240 232	236 713	1 476 945
Dont dépôt des 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
Total	272 012	330 887	225 651

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
Total des provisions pour passifs et charges	15 766	-	(1 127)	14 638

5.3- CAPITAUX PROPRES

Note 12 - Capitaux propres :

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Capitaux propres			
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
Total	1 196 893	1 090 099	1 161 408

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
Total	30 204

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
Résultat par action en dinars (1) /(2)	1,688	1,342	2,831

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
Solde au 31/12/2021	238 000	128 000	23 800	377 105	193 453	23 073	-	42 828	414	1	134 734	1 161 408
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
Solde au 30/06/2022	238 000	128 000	23 800	464 770	194 453	23 073	-	44 022	414	-	80 361	1 196 893

(*) 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
Actifs donnés en garantie			
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
Total	1 198 512	1 350 718	1 198 512

Engagements de financement donnés

Cette rubrique se détaille au 30 Juin 2022 par nature et par bénéficiaire comme suit :

Libellés	Banques	Clients	Etat
Engagements donnés	-	180 450	1 500
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
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle			
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
Total	180 450	131 551	240 750

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
Engagements reçus	132 884	-	-
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
Engagements reçus	204 341	3 367 803	-
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
Total	409 268	392 823	809 750

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
Intérêts et revenus assimilés sur crédits à la clientèle	325 635	317 617	638 158

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
Commissions sur effets chèques et opérations diverses	27 731	26 127	53 639
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
Commissions sur commerce extérieur et change	4 749	2 532	4 689
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
Rémunérations sur gestion FOPROLOS et Projets spéciaux	1 033	1 037	2 202
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
Autres commissions	28 516	25 904	53 197
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
Total	62 029	55 600	113 727

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
Total	28 438	20 197	42 171
	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
Total des produits	42 055	27 614	58 521
Pertes sur opérations de change	(13 617)	(7 417)	(16 350)
Total des charges	(13 617)	(7 417)	(16 350)
Total	28 438	20 197	42 171

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
Total	52 750	48 413	98 866

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
OPERATIONS AVEC LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	(17 598)	(23 841)	(44 813)
Intérêts et charges assimilées sur emprunts interbancaires	(17 598)	(23 841)	(44 813)
OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE	(183 071)	(149 063)	(302 357)
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)
EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES	(26 694)	(25 256)	(53 057)
Intérêts sur ressources spéciales	(16 159)	(17 766)	(35 612)
Emprunts obligataires	(10 535)	(7 490)	(17 445)
AUTRES INTERETS ET CHARGES	(31 442)	(44 392)	(85 235)
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)
Total	(258 805)	(242 552)	(485 463)

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
Dotation aux prov et résultat des corrections de val / créances HB et passif	(45 232)	(60 000)	(258 695)
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)
Reprises de prov et résultat des corrections de val / créances HB et passifs	1 127	-	132 481
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
Total	(44 105)	(60 000)	(126 214)

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)
Total	(45 000)	-	(1 252 909)

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
Dotat aux prov et résultat des correc de valeurs / créances portefeuille d'investissement	(1 000)	(3 000)	(2 621)
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)
Reprise/ prov et résultat des correc de valeurs / créances portefeuille d'investissement	-	-	6 000
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
Total	(1 000)	(3 000)	3 379

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
Total	3 652	4 200	8 614

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
Frais d'exploitation non bancaire	(1 402)	(1 105)	(2 073)
Dons et cotisations	(1 402)	(1 121)	(2 073)
Autres charges générales d'exploitation	(36 020)	(28 954)	(55 485)
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)
Total	(37 438)	(30 059)	(57 558)

(*) 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
Pertes provenant des activités ordinaires	(697)	(288)	(919)
Pertes exceptionnelles	(697)	(288)	(919)
Gains provenant des activités ordinaires	90	12	93
Plus-values sur cessions d'immobilisations corporelles	70	-	-
Profits exceptionnels	20	12	93
Solde net (PR8/CH9)	(607)	(276)	(826)

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)
Total	(1 214)	(6 012)	(26 843)

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 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)
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités	62 826	69 429	(6 603)
Liquidités et équivalents de liquidités en début de période	(46 660)	(116 089)	69 429
Liquidités et équivalents de liquidités en fin de période	16 166	(46 660)	62 826

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)
Total	16 166	114 475	(46 660)

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^{er} 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 %
Actifs					
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%
Total des actifs		17 795 011	15 217 074	16 909 196	16,9%
Passifs					
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%
Total des passifs		15 979 558	13 527 411	15 150 799	18,1%
Capitaux propres					
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	-	-	-	-
Total des Capitaux propres		1 815 453	1 689 663	1 758 397	7,4%
Total des capitaux propres et passifs		17 795 011	15 217 074	16 909 196	16,9%

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	%
Passifs éventuels					
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%
Total des passifs éventuels		3 891 882	3 401 392	4 310 743	14,4%
Engagements donnés					
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		-	-	-	-
Total des engagements donnés		632 881	437 316	538 480	44,7%
Engagements reçus					
HB7 - Garanties reçues	5.6	7 620 277	5 852 747	7 163 830	30,2%
Total des engagements reçus		7 620 277	5 852 747	7 163 830	30,2%

BANQUE NATIONALE AGRICOLE
ÉTAT DE RESULTAT
Période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2022
(Unité : en 1 000 DT)

	Notes	Jusqu'au 30/06/2022	Jusqu'au 30/06/2021	Jusqu'au 31/12/2021	%
Produits d'exploitation bancaire					
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%
Total produits d'exploitation bancaire		850 794	718 413	1 561 402	18,4%
Charges d'exploitation bancaire					
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%
Total charges d'exploitation bancaire		(402 828)	(335 289)	(711 405)	20,1%
Produit Net Bancaire		447 966	383 124	849 997	16,9%
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%
Résultat d'exploitation		139 114	121 461	260 204	14,5%
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%
Résultat des activités ordinaires		110 275	94 782	185 527	16,3%
PR9-CH10 - Solde en gain/perte provenant des autres éléments extraordinaires		-	-	(22 382)	-
Résultat net de la période		110 275	94 782	163 145	16,3%

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 30/06/2022	Jusqu'au 30/06/2021	Jusqu'au 31/12/2021	%	
Activités d'exploitation					
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%	
Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation	7.1	(606 801)	917 448	(166,1%)	
Activités d'investissement					
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%)	
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement	7.2	(35 750)	(1 017 940)	(96,5%)	
Activités de financement					
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%	
Flux de trésorerie net affecté aux activités de financements	7.3	(82 548)	22 379	(468,9%)	
Incidence des changements de méthodes sur les liquidités et équiv. de liquidités	-	-	-	-	
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités	(725 099)	(78 111)	(837 070)	828,3%	
Liquidités et équivalents de liquidités en début de période	(3 417 092)	(2 580 021)	(2 580 022)	32,4%	
Liquidités et équivalents de liquidités en fin de période	7.4	(4 142 191)	(2 658 132)	(3 417 092)	55,8%

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
ACTIONNAIRES PUBLICS	32 149 134	160 745 670	50,23%
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%
ACTIONNAIRES A PARTICIPATION PUBLIQUE	4 961 320	24 806 600	7,75%
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%
ACTIONNAIRES PERSONNES MORALES PRIVEES	9 076 413	45 382 065	14,18%
ACTIONNAIRES PERSONNES PHYSIQUES	13 940 087	69 700 435	21,78%
ACTIONNAIRES ÉTRANGERS	3 418 364	17 091 820	5,34%
RACHAT ACTIONS PROPRES	454 682	2 273 410	0,71%
TOTAL	64 000 000	320 000 000	100%

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 « Δgi » suivants:

Groupe de contreparties	Δgi
Professionnels du secteur privé	
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%
Contreparties publiques	
Entreprises publiques opérant dans des secteurs concurrentiels	5,00%
Autres organismes publics	1,50%
Particuliers	
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:

Groupe de contreparties	TPgi
Professionnels du secteur privé	
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%
Contreparties publiques	
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 réintégréées 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%)
Total	173 104	186 722	320 732	(7,3%)

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)
Total	(451)	(3 500)	-	-	(3 951)

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	%
A - Créances sur les établissements bancaires	44 348	46 190	54 202	(4,0%)
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 - Créances sur les établissements financiers	62 905	33 202	25 716	89,5%
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%)
Total brut	107 253	79 392	79 918	35,1%
Provisions pour risques divers (Avoirs auprès des corresp en devises)	(4 776)	(276)	(276)	1630,4%
Intérêts et agios réservés	-	-	-	-
Total net	102 477	79 116	79 642	29,5%

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
A - Créances sur les établissements bancaires	44 348	-	-	-	-	44 348
Comptes courants & autres créances	44 348	-	-	-	-	44 348
Prêts sur le marché monétaire en dinars	-	-	-	-	-	-
B - Créances sur les établissements financiers	1 862	40 553	12 638	7 852	-	62 905
Comptes courants	1 862	-	-	-	-	1 862
Prêts à MLT	-	40 120	12 638	7 852	-	60 610
Intérêts à percevoir	-	433	-	-	-	433
Total au 30/06/2022	46 210	40 553	12 638	7 852	-	107 253
Total au 31/12/2021	15 553	44 059	10 084	10 222	-	79 918

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
Total brut au 30/06/2022	-	-	-	107 253	107 253
Total brut au 31/12/2021	-	-	-	79 918	79 918

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)
Total	(276)	(4 500)	-	-	(4 776)

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	%
Engagements bruts agricoles	1 080 790	999 489	1 034 664	8,1%
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%
Engagements bruts commerciaux et industriels	14 404 869	12 232 131	13 654 454	17,8%
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%
Comptes courants associés	541	541	541	-
Créances liées aux fonds budgétaires 133 MDT et 160 MDT	125 794	126 934	126 293	(0,9%)
Encours brut	15 611 994	13 359 095	14 815 952	16,9%
Provisions sur créances à la clientèle	(1 451 888)	(1 324 350)	(1 429 924)	9,6%
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%
Intérêts et agios réservés	(584 496)	(497 329)	(541 234)	17,5%
Sur engagements agricoles	(90 965)	(86 123)	(90 272)	5,6%
Sur engagements commerciaux et industriels	(493 531)	(411 206)	(450 962)	20,0%
Total des provisions et des intérêts et agios réservés	(2 036 384)	(1 821 679)	(1 971 158)	11,8%
Encours net	13 575 610	11 537 416	12 844 794	17,7%

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
Total des créances non abandonnées sur fonds budgétaire 133 MDT	56 106	56 272
Créances non abandonnées / Fonds 160 MDT	67 374	68 348
Frais sur créances contentieuses non abandonnées / Fonds 160 MDT	2 314	2 314
Total des créances non abandonnées sur fonds budgétaire 160 MDT	69 688	70 662
Total	125 794	126 934

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)
Total	(1 429 924)	(148 273)	126 309	-	(1 451 888)

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)
Total brut au 30/06/2022	132 525	796	-	13 316 495	13 575 610
Total brut au 31/12/2021	140 035	2 860	-	12 701 899	12 844 794

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
Total	554 170	11 426 489	11 980 659	11 515 812

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
Total	1 001 044	99 832	(148 273)	126 309	(70 923)	1 007 989

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)
Total créances courantes	14 107 669	12 078 442	14 021 554	11 983 830	-	-	(6 003)	(6 204)
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)
Total créances classées	2 849 606	2 704 792	2 542 329	2 413 487	(1 295 719)	(1 210 335)	(545 898)	(474 975)
Total créances en mDT	16 957 275	14 783 234	16 563 883	14 397 318	(1 295 719)	(1 210 335)	(551 901)	(481 179)
Taux des créances classées	16,80%	18,30%	15,35%	16,76%				
Ratio de couverture des actifs classés par les provisions et les intérêts et agios réservés	64,63%	62,31%	70,51%	67,90%				

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'Etat, 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
Total en mDT	329 591	140 732	188 859	37 891	32 661	5 230

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/ Dotation	Cession/ Liquidation/ Reprise	Reclassement	30/06/2022
I- Titres de placement	2 885	1 311	409	(157)	(39)	1 524
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)

II- Titres de transaction	8 890	4 218	124	(3 312)	-	1 030
2.1 Titres de transaction à revenu fixe	8 890	4 218	124	(3 312)	-	1 030
Bons du trésor	9 319	4 338	-	(3 312)	-	1 026
Créances et dettes rattachées	(429)	(120)	124	-	-	4
2.2 Titres de transaction à revenu variable	-	-	-	-	-	-
Total net	11 775	5 529	533	(3 469)	(39)	2 553

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
Valeur brute au 30/06/2022	256 615	75 000	206 535	55 270	445 216	32 798	2 256 950	3 328 384
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	-	-	-	-	-	-	-	-
Créances rattachées	2 232	4 096	11 103	-	36 910	15	74 119	128 475
Provisions au 30/06/2022	(62 728)	-	-	(3 514)	(66 284)	-	-	(132 526)
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
Valeur nette au 30/06/2022	196 119	79 096	217 638	51 756	415 842	32 813	2 331 069	3 324 332
Valeur brute au 30/06/2021	186 356	35 000	118 909	41 770	384 223	43 691	2 200 219	3 010 168
Créances rattachées	1 906	1 584	2 630	-	28 693	15	71 241	106 069
Provisions au 30/06/2021	(57 943)	-	-	(3 769)	(63 251)	-	-	(124 963)
Valeur nette au 30/06/2021	130 319	36 584	121 539	38 001	349 665	43 706	2 271 460	2 991 274
Valeur brute au 31/12/2021	254 182	75 000	165 525	41 770	380 716	32 798	2 248 191	3 198 182
Créances rattachées	905	2 995	6 966	-	27 577	15	116 375	154 833
Provisions au 31/12/2021	(58 884)	-	-	(3 453)	(65 353)	-	-	(127 690)
Valeur nette au 31/12/2021	196 203	77 995	172 491	38 317	342 940	32 813	2 364 566	3 225 328

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	-
Total	256 615	186 356	254 182	37,7%

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 CÉILLETS	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%	-	-	-	-	-	-
Parts dans les entreprises liées		40 636	-	-	40 636	(269)	40 367
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
Parts dans les entreprises associées & co-entreprises		141 308	-	-	141 308	(30 275)	111 033
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
SODESIB	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)	-
Autres titres de participation		63 145	2 433	-	65 578	(23 093)	42 485
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)	-
Sociétés en liquidation		9 094	-	-	9 094	(9 094)	-
Total général		254 182	2 433	-	256 615	(62 728)	193 887

Les fonds gérés confiés par la Banque aux SICAR se détaillent au 30/06/2022 comme suit :

	Année d'affectation	Montant initial	Remboursement s	Moins-values / cession actions propres	Encours brut au 30/06/2022	Provisions	Encours net 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
Total (net de provisions)		518 107	-	(1 991)	445 216	(66 284)	378 934
Créances rattachées							36 908
Total (net de provisions y compris créances rattachées)		518 107	-	(1 991)	445 216	(66 284)	415 842

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 30/06/2021	Valeur au 31/12/2021	Acquisitions / Dotations	Cessions / Reprises	Reclassement	Valeur au 30/06/2022
Immobilisations incorporelles	36 079	36 608	2 399	-	-	39 007
Logiciels	33 505	33 765	2 271	-	-	36 036
Immobilisations incorporelles en cours	2 574	2 843	128	-	-	2 971
Amortissements	(29 605)	(30 591)	(2 026)	-	-	(32 617)
Logiciels	(29 605)	(30 591)	(2 026)	-	-	(32 617)
Total net (1)	6 474	6 017	373	-	-	6 390
Immobilisations corporelles	255 732	264 224	1 810	(638)	-	265 396
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
Amortissements	(116 585)	(121 479)	(4 441)	-	-	(125 920)
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)
Dépréciations	(895)	(895)	-	-	-	(895)
Immobilisations en dation	(895)	(895)	-	-	-	(895)
Total net (2)	138 252	141 850	(2 631)	(638)	-	138 581
Total général (1) + (2)	144 726	147 868	(2 258)	(638)	-	144 971

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	-	-
Total		3 989			(895)

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 %
Comptes d'attente et de régularisation	297 663	96 296	113 498	209,1%
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%
Autres	174 301	169 749	171 805	2,7%
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%
Total Net	471 964	266 045	285 303	77,4%

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)
Total des provisions	(33 910)	(1 850)	600	-	(35 160)

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
Total des créances abandonnées sur fonds budgétaire 133 MDT	38 973	38 973
Créances agricoles abandonnées (2014 et ultérieures) / Fonds 160 MDT	40 730	40 730
Frais sur créances contentieuses agricoles abandonnées / Fonds 160 MDT	167	167
Total des créances abandonnées sur fonds budgétaire 160 MDT	40 897	40 897
Total	79 870	79 870

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
Total	25 529	25 529

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%
Total	3 331 331	1 642 286	2 216 896	102,8%

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%)
Total	1 038 108	1 261 845	1 584 996	(17,7%)

- 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%
Total	1 038 108	1 261 845	1 584 996	(17,7%)

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
Total	105 717	932 391	-	-	-	1 038 108

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
Total	-	-	-	1 038 107	1 038 108

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	%
Dépôts en dinars	9 402 294	8 637 489	9 094 915	8,9%
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%

Dépôts en devises	672 140	658 768	701 104	2,0%
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%
Dettes rattachées	78 197	77 592	62 281	0,8%
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%
Total	10 152 631	9 373 849	9 858 300	8,3%

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
Dépôts en dinars	5 907 782	1 591 153	1 575 817	327 543	-	9 402 295
Dépôts en devises	-	617 478	39 531	15 131	-	672 140
Dettes rattachées	-	78 197	-	-	-	78 197
Total	5 907 782	2 286 828	1 615 348	342 674	-	10 152 631

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
Dépôts en dinars	110 953	162 516	-	9 128 825	9 402 295
Dépôts en devises	-	-	-	672 140	672 140
Dettes rattachées	-	-	-	78 197	78 197
Total	110 953	162 516	-	9 879 162	10 152 631

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	%
Emprunts matérialisés	293 530	382 677	320 772	(23,3%)
Emprunts obligataires	281 209	366 344	308 244	(23,2%)
Intérêts à payer emprunts obligataires	12 321	16 333	12 528	(24,6%)
Ressources spéciales (*)	330 415	333 977	332 270	(1,1%)
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%)
Total	623 945	716 654	653 042	(12,9%)

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
Emprunts matérialisés	392	32 321	58 507	185 410	16 900	293 530
Emprunts obligataires	392	20 000	58 507	185 410	16 900	281 209
Intérêts à payer emprunts obligataires	-	12 321	-	-	-	12 321
Ressources spéciales	-	261 491	10 181	44 437	14 305	330 415
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
Total	392	293 812	68 688	229 847	31 205	623 945

La ventilation des emprunts et ressources spéciales par nature se présente comme suit:

	Entreprises liées	Entreprises associées	Co-entreprises	Autres	Total
Emprunts matérialisés	20 751	29 935	-	242 844	293 530
Emprunts obligataires	20 099	29 066	-	232 044	281 209
Intérêts à payer emprunts obligataires	652	869	-	10 800	12 321
Ressources spéciales	-	-	-	330 415	330 415
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
Total	20 751	29 935	-	573 259	623 945

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 recouvrés à verser à l'Etat /Fonds 160 MDT	24 529	24 198	24 741	1,4%
Fournisseurs d'immobilisations	782	895	885	(12,6%)
Provisions pour passifs et charges	32 290	27 026	29 222	19,5%
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%
Total	833 543	532 777	837 565	56,5%

(*) 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 30/06/2021	Solde au 31/12/2021	Affectation du résultat 2021	Distribution des dividendes	Résultat de l'exercice	Autres mouvements	Solde au 30/06/2022
Capital social	320 000	320 000	-	-	-		320 000
Dotation 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
Total	1 689 663	1 758 397	-	(50 856)	110 275	(2 363)	1 815 453

La ventilation de la Réserve pour Fonds Social se présente comme suit :

Rubrique	Solde au 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
Réserve pour Fonds Social	45 043

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%
Bénéfice par action de valeur nominale de 5 DT (en DT)	1,727	1,484	2,554	16,4%

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	%
a- En faveur d'établissements bancaires	402 468	511 114	564 509	(21,3%)
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- En faveur de la clientèle	798 950	766 166	817 160	4,3%
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%)
c- En faveur de l'Etat	80 155	80 155	80 155	-
Créances budgétaires transférées par l'Etat	80 155	80 155	80 155	-
Total	1 281 573	1 357 435	1 461 824	(5,6%)

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
a- En faveur d'établissements bancaires	-	-	-	402 468	402 468
b- En faveur de la clientèle	-	-	-	798 949	798 949
c- En faveur de l'Etat	-	-	-	80 155	80 155
Cautions, avals et autres garanties données	-	-	-	1 281 572	1 281 572

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	609 581
Débiteurs par accreditifs export devises	-	-	-	20 828	20 828
Total	-	-	-	630 409	630 409

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%
Total	1 979 900	1 396 750	2 215 000	41,8%

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	%
Crédits notifiés et non utilisés (agricoles)	6 677	2 137	4 209	212,4%
En faveur d'établissements bancaires, financiers et d'assurance	-	-	-	-
En faveur de la clientèle	6 677	2 137	4 209	212,4%
Crédits notifiés et non utilisés (commerciaux)	372 092	228 008	306 474	63,2%
En faveur d'établissements bancaires, financiers et d'assurance	-	-	-	-
En faveur de la clientèle	372 092	228 008	306 474	63,2%
Crédits de gestion notifiés et non utilisés	250 030	200 589	221 216	24,6%
En faveur d'établissements bancaires, financiers et d'assurance	-	-	-	-
En faveur de la clientèle	250 030	200 589	221 216	24,6%
Total	628 799	430 734	531 899	46,0%

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
Total	12 328	8 246	4 082

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	%
Garanties reçues des banques	205 000	180 000	180 000	13,9%
Garanties reçues de l'Etat	5 542 703	2 919 591	5 164 694	89,8%
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%
Garanties reçues de la clientèle	1 872 574	2 753 156	1 819 136	(32,0%)
Garanties Hypothécaires	1 611 694	1 633 995	1 569 696	(1,4%)
Garanties financières	260 879	1 119 161	249 440	(76,7%)
Total	7 620 277	5 852 747	7 163 830	30,2%

5.7- Engagements en devises

Les engagements donnés et reçus en devise arrêtés au 30/06/2022 se présentent comme suit:

	30/06/2022
Opérations de change au comptant non encore dénouées	
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)
Opérations de change à terme non encore dénouées	
Devises vendues à livrer (à terme)	(63 191)
Dinars achetés à recevoir (à terme)	93 104
Opérations de SWAP	
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	%
Opérations avec les établissements bancaires et financiers	1 619	2 900	5 783	(44,2%)
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%
Opérations avec la clientèle	617 434	512 001	1 138 219	20,6%
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%
Autres intérêts et revenus assimilés	19 592	19 111	36 005	2,5%
Total	638 645	534 012	1 180 007	19,6%

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%
Total	77 949	78 833	160 989	(1,1%)

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	%
Gains nets sur titres de transaction	122	169	471	(27,8%)
Intérêts nets sur bons de trésor	122	169	470	(27,8%)
Plus-value latente sur bons du trésor	-	-	1	-
Gains (pertes) nets sur titres de placement	73	(698)	(531)	(110,5%)
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%
Gains nets sur opérations de change	21 186	11 656	25 597	81,8%
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%
Total	21 381	11 127	25 537	92,2%

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%
Total	112 819	94 441	194 869	19,5%

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	%
Opérations avec les établissements bancaires et financiers	(134 552)	(98 137)	(225 174)	37,1%
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%
Opérations avec la clientèle	(249 324)	(215 455)	(448 546)	15,7%
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%
Charges sur emprunts et ressources spéciales	(15 369)	(19 319)	(32 030)	(20,4%)
Autres intérêts et charges assimilés	(197)	(230)	(741)	(14,3%)
Total	(399 442)	(333 141)	(706 491)	19,9%

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	%
Dotations aux provisions sur engagements de la clientèle	(132 160)	(96 833)	(228 687)	36,5%
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%)
Dotation nette pour risques et charges	(11 202)	(7 496)	(6 379)	49,4%
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%)
Total	(143 362)	(104 329)	(235 066)	37,4%

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	-
Total	(4 837)	(3 892)	(6 589)	24,3%

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%)
Total	(117 207)	(113 746)	(259 745)	3,0%

6.9- Charges générales d'exploitation

Les charges générales d'exploitation s'élèvent 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	%
Frais d'exploitation non bancaires	(36 661)	(31 847)	(71 557)	15,1%
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%
Autres charges d'exploitation bancaire	(789)	(1 920)	(4 732)	(58,9%)
Total	(37 450)	(33 767)	(76 289)	10,9%

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%)
Total	(10)	(714)	(2 066)	(98,6%)

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
Résultat net	110 275
Réintégrations	206 350
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	
Déductions	11 115
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
Résultat corrigé avant déduction de provisions	305 510
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
Résultat corrigé après déduction de provisions	150 443
Dividendes sur titres de participations	6 347
Dividendes et plus-values sur fonds gérés	7 368
Résultat fiscal	136 728
Dégrèvement fiscaux	50 000
Résultat imposable	86 728
Impôt sur les sociétés	30 355
Contribution sociale de solidarité	2 602

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	%
Liquidités en dinars tunisiens :	114 297	107 724	238 376	6,1%
- 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%)
Liquidités en devises :	3 251	96 360	111 924	(96,6%)
- 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	-	-	-	-
Emprunts en dinars	(4 144 084)	(2 828 446)	(3 619 548)	46,5%
Emprunts en devises	(116 681)	(43 089)	(152 183)	170,8%
Placements inférieurs à 3 mois	1 026	9 319	4 339	(89,0%)
Liquidités et équivalents de liquidités	(4 142 191)	(2 658 132)	(3 417 092)	55,8%

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
Total			264 864

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
Total		81 670

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
Total		23 000	22 100	(8 790)	13 310

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
Total		444 207	372 216	(56 592)

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
Total		900	900	(900)	0

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 movimentées 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
Total	13 900	5 600	7 134	15 000	4 600	800	1 200	930	2 205

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
Total	14 000	23 300

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
Total	2 000	3 329

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	
	Débit	Crédit		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 ŒILLETES	-	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
SOIVM 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
Total	127 376

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
Total	228 000

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^{er} 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 2022	30 Juin 2021	31 Décembre 2021
Actif					
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
Total Actifs			6 778 972	6 460 437	6 777 766
Passif					
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
Total Passifs			5 993 323	5 764 236	6 035 260
Capitaux propres					
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
Total capitaux propres		14	785 649	696 201	742 506
Total capitaux propres et passifs			6 778 972	6 460 437	6 777 766

Etat des engagements hors bilan
Arrêté au 30 Juin 2022
Chiffres présentés en milliers de dinars

		Notes	30 Juin 2022	30 Juin 2021	31 Décembre 2021
Passifs éventuels					
HB1	Cautions, avals et autres garanties données	15	681 411	696 802	629 385
HB2	Crédits documentaires	16	363 598	304 846	391 535
Total des passifs éventuels			1 045 009	1 001 648	1 020 920
Engagements donnés					
HB4	Engagements de financements donnés	17	119 877	164 676	217 138
HB5	Engagements sur titres		7 350	7 350	7 350
Total des engagements donnés			127 227	172 026	224 488
Engagements reçus					
HB7	Garanties reçues	18	2 197 888	1 904 516	2 000 200
Total des engagements reçus			2 197 888	1 904 516	2 000 200

Etat de résultat
Période du 1er Janvier au 30 Juin 2022
Chiffres présentés en milliers de dinars

	Notes	Du 1er Janvier au 30 Juin 2022	Du 1er Janvier au 30 Juin 2021	Du 1er Janvier au 31 Décembre 2021
Produits d'exploitation bancaire				
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
	Total des produits d'exploitation bancaire		360 074	338 624
Charges d'exploitation bancaire				
CH1	Intérêts courus et charges assimilées	23	(121 636)	(116 555)
CH2	Commissions encourues	24	(3 469)	(2 800)
	Total charges d'exploitation bancaire		(125 105)	(119 355)
	Produit net bancaire		234 969	219 269
PR5- CH4	Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	25	(14 082)	(20 547)
PR6- 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)
	Résultat d'exploitation		104 621	70 786
PR8- CH9	Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires		223	(873)
CH11	Impôt sur les bénéfices	29	(37 634)	(34 817)
	Résultat des activités ordinaires		67 210	35 096
PR9- CH10	Solde en gain/perte provenant des autres éléments extraordinaires	30	-	-
	Résultat net de l'exercice		67 210	35 096
	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 Janvier au 30 Juin 2022	Du 1er Janvier au 30 Juin 2021	Du 1er Janvier au 31 Décembre 2021
Flux d'exploitation			
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)
Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation	54 595	104 671	286 120
Flux d'investissement			
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)
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement	1 754	(19 982)	(77 369)
Flux de financement			
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)	-	-
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement	(73 329)	(59 907)	(70 346)
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
Liquidités et équivalents de liquidités fin de l'exercice	32	242 630	145 987
		145 987	259 610

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 (classe 1) 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
Total	467 339	451 348	454 664

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 :

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
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
Sous total	148 884	101 510	242 823
Provisions sur suspens caisse, CCP, BCT	(186)	(146)	(131)
Total Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	148 698	101 364	242 692

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 :

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
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
Sous total	111 528	81 551	92 867
Provisions sur suspens correspondants locaux et étrangers	(47)	(28)	(26)
Total Créances sur les établissements bancaires et financiers	111 481	81 523	92 841

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	-
Total Créances sur les établissements bancaires et Financiers	-	-	111 528	81 551

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
Total des créances brutes sur les étab. de crédit	111 528	-	-	-	111 528

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
Sous total	6 565 636	6 356 938	6 480 933
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)
Total Créances sur la clientèle	6 016 049	5 830 498	5 949 975

La ventilation des créances brutes sur la clientèle par maturité se présente comme suit :

	Jusqu'à 3 mois	3 mois à 1 an	1 an à 5 ans	5 ans à 7 ans	Plus de 7 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
Total des créances brutes sur la clientèle	2 073 902	1 239 353	2 428 503	823 878	-	6 565 636

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
Sous total	250	6 565 386	6 565 636
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)
Total Créances sur la clientèle	250	6 015 799	6 016 049

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)
Total Provisions risque de contrepartie	(336 758)	(336 431)	(323 380)
Provisions à caractère générale dite collective	(83 056)	(66 297)	(83 056)
Total Provisions sur créances sur la clientèle	(419 814)	(402 728)	(406 436)
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)
Total agios et intérêts réservés	(129 773)	(123 712)	(124 522)
Total Agios et provisions sur clientèle	(549 587)	(526 440)	(530 958)

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
Sous-total	6 572 799	6 271 524	596 675	586 638	7 169 474	6 858 162
Autres engagements**		-		-	21 885	10 998
Total	6 572 799	6 271 524	596 675	586 638	7 191 359	6 869 160

*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 :

Stock de départ au 31/12/2021	(323 380)
Dotations aux provisions	(22 379)
Reprises sur provisions	8 623
Reprises sur provisions sur décotes des garanties	21
Utilisations	357
Stock de clôture au 30/06/2022	(336 758)

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
Total Portefeuille-titres commercial	28 870	28 870	28 870

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
Total Portefeuille-titres commercial	28 870	28 870	28 870

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
Sous total	356 807	296 898	349 316
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)
Total Portefeuille d'investissement	348 137	288 070	340 707

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
Total	300 813	(3 915)	(8 828)	288 070

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
Total	355 582	1 225	(8 670)	348 137

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
Total	288 070	59 809	(1 653)	1 851	-	60	348 137

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
Total Titres d'investissement	342 189	282 280	334 698

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
Parts dans les entreprises associées			7 350	-	7 350	7 350	-	7 350

* 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 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
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
Parts dans les entreprises liées			3 848	287	3 561	3 848	344	3 504

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)
Total	1 298	1 295	1 297

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%	-	-	-	-	-	-
Titres de participations			3 420	2 122	1 298	3 420	2 123	1 297

** Attribution de 3 actions gratuites

Les renseignements sur les entreprises filiales de la banque se présentent comme suit:

En KTND

Filiale	Adresse	Activité	Participation détenue (%)	Capitaux propres 2021	Résultat net 2021
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:

Entreprises Associée	Adresse	Activité	Participation détenue (%)	Capitaux propres 2021	Résultat net 2021
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 :

	V. Brute au 31/12/2021	Acquis	Cessions/ Sortie	Reclassement	V. Brute au 30/06/2022	Amort. Cumulé 30/06/2022	VCN Au 30/06/2022
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
TOTAL	191 400	4 390	-	-	195 790	(131 533)	64 257

	Amort. Cumulé 31/12/2021	Dotation	Rep	Sortie	Reclass	Amort. Cumulé 30/06/2022
Logiciels informatiques	(19 453)	(1 347)	-	-	-	(20 800)
Matériel pour traitements informatiques 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 exploitation	(18)	-	-	-	-	(18)
Immobilisations hors exploitation	(7)	(19)	-	-	-	(26)
TOTAL	(126 072)	(5 461)	-	-	-	(131 533)

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
Sous total Autres actifs	61 729	66 108	57 567
Provisions sur autres actifs	(249)	(129)	(214)
Total Autres actifs	61 480	65 979	57 353

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
Total Comptes d'attente et de régularisation actifs	21 496	23 432	18 729

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
Total Banque Centrale et CCP	-	5 094	6

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
Total	5 975	31 978	67 623

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
Total Dépôts et avoirs des établissements bancaires	5 961	31 662	67 382

La ventilation des dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers se présente ainsi:

	Jusqu'à 3 mois	3 mois à 1 an	1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Dépôts et avoirs des établissements bancaires	5 961	-	-	-	5 961
Dépôts et avoirs des autres établissements financiers	14	-	-	-	14
Total	5 975	-	-	-	5 975

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
Total	-	-	5 975	31 978

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
Total Dépôts et avoirs de la clientèle	5 460 010	5 158 454	5 412 190

La ventilation des dépôts de la clientèle 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
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
Total	4 856 865	494 800	108 345	-	5 460 010

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
Total Dépôts et avoirs de la clientèle	7 715	7 746	5 452 295	5 150 708	5 460 010	5 158 454

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
Total Emprunts et ressources spéciales	279 466	340 277	329 416

	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
Total Emprunt et ressources spéciales	35 104	34 301	151 046	9 323	9 693	40 000	279 466

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
Total Emprunts matérialisés et non matérialisés	-	-	254 196	314 931
Ressources spéciales	-	-	25 161	25 125
Dette rattachée Ressources spéciales	-	-	110	221
Total ressources spéciales	-	-	25 271	25 346
Total Emprunts et ressources spéciales	-	-	279 466	340 277

Le tableau des mouvements des emprunts matérialisés au 30/06/2022 se détaille comme suit:

	Solde d'ouverture au 31/12/2021	Emissions	Ecart de change	Remb	Solde de clôture au 30/06/2022
Emprunt obligataire	73 180	-	-	(21 962)	51 218
Dette rattachée	3 253	(1 853)	-	1 158	2 558
Total	76 433	(1 853)	-	(20 804)	53 776

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
Total=							51

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
Total Autres passifs	247 872	228 433	226 025

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
Total Provision pour passifs et charges	32 641	33 379	33 488

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	-
Total Comptes d'attente et de régularisation passif	44 625	44 007	38 649

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
Total Réserves	543 296	481 751	481 783

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
Situation à l'ouverture de l'exercice 2022	172 800	6 554	17 280	422 182	17 521	24 800	81 369	742 506
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
Situation au 30 juin 2022	172 800	2 343	17 280	482 571	18 645	24 800	67 210	785 649

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
Total Cautions, avals et autres garanties données	681 411	696 802	629 385

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
Cautions, avals et autres garanties donnés	-	-	681 411	696 802

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
Sous total Credoc import	361 479	272 282	390 786
Confirmation de Credoc export	1 412	32 564	586
Acceptation et paiement différé sur Credoc export	707	-	163
Sous total Credoc export	2 119	32 564	749
Total Crédits documentaires	363 598	304 846	391 535

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
Sous total Credoc import	-	-	361 479	272 282
Confirmation de Credoc export	-	-	1 412	32 564
Acceptation et paiement différé sur Credoc export	-	-	707	0
Sous total Credoc export	-	-	2 119	32 564
Total Crédits documentaires	-	-	363 598	304 846

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
Total Engagements de financements donnés	119 877	164 676	217 138

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
Total Engagements de financements donnés	-	-	119 877	164 676

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
Total Garanties reçues	2 197 888	1 904 516	2 000 200

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 :

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
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
Total Garanties reçues des autres établissements de crédit	609 367	638 662	582 379

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 :

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Garanties hypothécaires	1 339 697	1 036 010	1 184 997
Nantissement d'actions et valeurs mobilières	103 702	86 443	99 840
Total Garanties reçues de la clientèle	1 443 399	1 122 453	1 284 837

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 :

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
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
Total Garanties reçues de l'Etat	130 562	131 645	119 916

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 :

	30/06/2022	30/06/2021
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 :

	30/06/2022	30/06/2021
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 30-06-2022	Jusqu'au 30-06-2021	Jusqu'au 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
Total Intérêts et revenus assimilés	252 669	241 344	488 689

Note 20 : Commissions perçues

Les commissions totalisent 77 546 KTND au 30/06/2022 se détaillant ainsi :

	Jusqu'au 30-06-2022	Jusqu'au 30-06-2021	Jusqu'au 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
Total Commissions (en produits)	77 546	72 389	147 378

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 30-06-2022	Jusqu'au 30-06-2021	Jusqu'au 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
Total Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	16 224	13 680	26 446

Note 22 : Revenus du portefeuille investissement

Les gains sur portefeuille investissement totalisent 13 635 KTND au 30/06/2022 se détaillant ainsi:

	Jusqu'au 30-06-2022	Jusqu'au 30-06-2021	Jusqu'au 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
Total Revenus du portefeuille d'investissement	13 635	11 211	23 899

Note 23 : Intérêts encourus et charges assimilées

Les intérêts encourus et charges assimilées totalisent 121 636 KTND au 30/06/2022 se détaillant ainsi:

	Jusqu'au 30-06-2022	Jusqu'au 30-06-2021	Jusqu'au 31-12-2021
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
Total Intérêts courus et charges assimilées	121 636	116 555	236 937

Note 24 : Commissions encourues

Les commissions encourues totalisent 3 469 KTND au 30/06/2022 se détaillant ainsi:

	Jusqu'au 30-06-2022	Jusqu'au 30-06-2021	Jusqu'au 31-12-2021
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
Total Commissions encourues	3 469	2 800	6 648

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:

	Jusqu'au 30-06-2022	Jusqu'au 30-06-2021	Jusqu'au 31-12-2021
Cout net du risque clientèle	13 829	21 595	47 314
Cout net du risque divers	253	(1 048)	(1 337)
Total Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	14 082	20 547	45 977

Le coût net du risque de clientèle se détaille comme suit :

	Jusqu'au 30-06-2022	Jusqu'au 30-06-2021	Jusqu'au 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)
Total Cout net du risque clientèle	13 829	21 595	47 314

Le coût net des risques divers se détaille comme suit :

	Jusqu'au 30-06-2022	Jusqu'au 30-06-2021	Jusqu'au 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
Total Cout net du risque divers	253	(1 048)	(1 337)

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:

	Jusqu'au 30-06-2022	Jusqu'au 30-06-2021	Jusqu'au 31-12-2021
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
Total Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	(62)	101	321

Note 27: Frais de personnel

Les frais de personnel totalisent 84 353 KTND au 30/06/2022 se détaillant ainsi:

	Jusqu'au 30-06-2022	Jusqu'au 30-06-2021	Jusqu'au 31-12-2021
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)	-	-
Total Frais de personnel	84 353	97 683	176 198

Note 28 : Charges générales d'exploitation

Les autres charges d'exploitation totalisent 26 482 KTND au 30/06/2022 se détaillant ainsi:

	Jusqu'au 30-06-2022	Jusqu'au 30-06-2021	Jusqu'au 31-12-2021
Frais d'exploitation non bancaires	9 783	8 702	17 380
Autres charges générales d'exploitation	16 699	15 898	32 429
Total Charges générales d'exploitation	26 482	24 600	49 809

Les autres charges générales d'exploitation totalisent 16 699 KTND au 30/06/2022 se détaillant ainsi:

	Jusqu'au 30-06-2022	Jusqu'au 30-06-2021	Jusqu'au 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
Total Autres charges générales d'exploitation	16 699	15 898	32 429

*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 30-06-2022	Jusqu'au 30-06-2021	Jusqu'au 31-12-2021
Résultat comptable avant dotations aux provisions et impôt	127 757	115 917	229 187
(+) Déductions nets Réintégrations	(667)	4 074	20 490
Résultat fiscal avant provisions	127 090	119 991	249 677
- Déduction provisions	22 552	28 367	62 177
Résultat fiscal	104 538	91 624	187 500
Réinvestissement	-	-	10 388
Résultat fiscal après réinvestissement	104 538	91 624	177 112
Taux d'impôt	35,00%	35,00%	35,00%
Impôt sur les sociétés	36 588	32 068	61 989
Taux de la contribution sociale de solidarité	1,00%	3,00%	3,00%
Contribution sociale de solidarité	1 046	2 749	5 313
Impôt sur les sociétés	37 634	34 817	67 303

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 30-06-2022	Jusqu'au 30-06-2021	Jusqu'au 31-12-2021
Dons Exceptionnels	-	-	(9 951)
Total Solde en gain/perte provenant des autres éléments extraordinaires	-	-	(9 951)

Note 31 : Résultat par Action

Le résultat par action au 30/06/2022, est de 1,945 DT.

	Jusqu'au 30-06-2022	Jusqu'au 30-06-2021	Jusqu'au 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 30-06-2022	Jusqu'au 30-06-2021	Jusqu'au 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)
Total	242 630	145 987	259 610

*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)

	<i>Note</i>	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
<u>ACTIF</u>				
<i>AC 1</i> - Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	5.1	189 133	224 500	327 304
<i>AC 2</i> - Créances sur les établissements bancaires et financiers (*)	5.2	641 285	615 676	410 730
<i>AC 3</i> - Créances sur la clientèle (*)	5.3	2 748 211	2 469 349	2 542 620
<i>AC 4</i> - Portefeuille-titre commercial	5.4	5 548	404	404
<i>AC 5</i> - Portefeuille d'investissement	5.5	424 027	387 316	520 961
<i>AC 6</i> - Valeurs immobilisées	5.6	53 652	37 655	42 060
<i>AC 7</i> - Autres actifs	5.7	165 977	96 038	130 929
TOTAL ACTIF		4 227 833	3 830 938	3 975 008
<u>PASSIF</u>				
<i>PA 1</i> - Banque Centrale et CCP	5.8	236 502	-	-
<i>PA 2</i> - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	5.9	80 377	50 206	121 984
<i>PA 3</i> - Dépôts et avoirs de la clientèle	5.10	3 078 107	2 942 383	3 084 803
<i>PA 4</i> - Emprunts et Ressources spéciales (*)	5.11	114 351	138 006	93 353
<i>PA 5</i> - Autres passifs (*)	5.12	258 490	278 574	227 669
TOTAL PASSIF		3 767 827	3 409 169	3 527 809
<u>CAPITAUX PROPRES</u>				
<i>CP 1</i> - Capital		100 008	100 008	100 008
<i>CP 2</i> - Réserves		332 187	309 580	309 580
<i>CP 4</i> - Autres capitaux propres		3	3	3
<i>CP 6</i> - Résultat de la période		27 808	12 178	37 608
TOTAL CAPITAUX PROPRES	5.13	460 006	421 769	447 199
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		4 227 833	3 830 938	3 975 008

(*) : 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
<u>PASSIFS EVENTUELS</u>				
<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	-	-
TOTAL DES PASSIFS ÉVENTUELS		1 395 977	1 384 377	1 288 495
<u>ENGAGEMENTS DONNÉS</u>				
<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
TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNÉS		249 622	171 740	177 044
<u>ENGAGEMENTS REÇUS</u>				
<i>HB 7</i> - Garanties reçues	<i>5.19</i>	1 725 417	1 887 728	1 771 745
TOTAL DES ENGAGEMENTS REÇUS		1 725 417	1 887 728	1 771 745

ÉTAT DE RÉSULTAT
PÉRIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2022
(EN MILLIERS DE DINARS)

	<i>Notes</i>	Semestre clos le 30/06/2022	Semestre clos le 30/06/2021	Exercice clos le 31/12/2021
<i>Produits d'exploitation bancaire :</i>				
PR 1 - Intérêts et revenus assimilés (*)	5.20	125 693	118 902	239 959
PR 2 – Commissions (*)	5.21	33 071	30 973	63 446
PR 3 - Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	5.22	18 609	14 011	29 797
PR 4 - Revenus du portefeuille d'investissement (*)	5.23	16 097	11 569	26 941
Total produits d'exploitation bancaire		193 470	175 455	360 143
<i>Charges d'exploitation bancaire :</i>				
CH 1 - Intérêts encourus et charges assimilées	5.24	(47 054)	(42 591)	(87 203)
CH 2 - Commissions encourues		(3 039)	(2 747)	(7 044)
Total charges d'exploitation bancaire		(50 093)	(45 338)	(94 247)
PRODUIT NET BANCAIRE		143 377	130 117	265 896
PR 5 / CH 4 - Dotations aux provisions et résultat de corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	5.25	2 321	(14 514)	(8 493)
PR 6 / CH 5 - Dotations aux provisions et résultat de corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	5.26	1 728	1 194	3 184
PR 7 - Autres produits d'exploitation (*)		171	144	987
CH 6 - Charges de personnel	5.27	(58 509)	(57 016)	(133 803)
CH 7 - Charges générales d'exploitation	5.28	(34 223)	(28 911)	(60 482)
CH 8 - Dotations aux amortissements des immobilisations		(4 079)	(3 668)	(7 662)
RESULTAT D'EXPLOITATION		50 786	27 346	59 627
PR 8 / CH 9 - Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires	5.29	(6 886)	(306)	(376)
CH 11 - Impôts sur les sociétés	5.30	(16 092)	(14 862)	(16 908)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		27 808	12 178	42 343
PR 9 / CH 10 - Pertes provenant des éléments extraordinaires	5.31	-	-	(4 735)
RESULTAT NET DE LA PERIODE		27 808	12 178	37 608
Effets des modifications comptables		-	-	-
RESULTAT NET DE LA PERIODE APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		27 808	12 178	37 608
RESULTAT PAR ACTION (DT)		1,390	0,609	1,880

(*) : 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^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2022
(EN MILLIERS DE DINARS)

	<i>Notes</i>	Semestre clos le 30/06/2022	Semestre clos le 30/06/2021	Exercice clos le 31/12/2021
<u>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITES D'EXPLOITATION</u>				
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)
Flux de trésorerie provenant / affectés aux activités d'exploitation		(260 899)	430 509	424 154
<u>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>				
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)
Flux de trésorerie provenant / affectés aux activités d'investissement		96 899	(21 967)	(147 656)
<u>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>				
Augmentation / diminution des ressources spéciales		20 808	(38 411)	(78 831)
Dividendes versés		(15 001)	(19 983)	(19 983)
Flux de trésorerie provenant / affectés aux activités de financement		5 807	(58 394)	(98 814)
VARIATION DE TRÉSORERIE		(158 193)	350 148	177 684
TRÉSORERIE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		595 229	417 545	417 545
TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<i>5.33</i>	437 036	767 693	595 229

(*) : 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^{er} 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 débloquages 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 Publié (en KDT)	Retraitement (En KDT)	30.06.2021 Retraité (en KDT)
Retraitements du bilan :			
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
Retraitements de l'état de résultat :			
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
Retraitements de l'état de flux de trésorerie :			
- 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 Publié (en KDT)	Retraitement (en KDT)	31.12.2021 Retraité (en KDT)
Retraitements de l'état de résultat :			
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
TOTAL EN KDT	189 133	224 500	327 304

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
TOTAL EN KDT	641 285	615 676	410 730

(*) : 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
TOTAL EN KDT	586 206	12 072	30 180	12 827	641 285

La ventilation des créances sur les établissements bancaires et financiers selon la nature des relations se présente comme suit :

	Entreprises liées	Co- entreprises	Autres	Total
Banque Centrale (1)	-	-	191 847	191 847
- Placements en devises	-	-	191 847	191 847
Banques de dépôts (2)	-	-	195 000	195 000
- Placements en dinars	-	-	195 000	195 000
Pension livrée (3)	-	-	99 999	99 999
- Pension livrée	-	-	99 999	99 999
Banques non résidentes (4)	88	-	77 832	77 920
- Comptes Nostri	88	-	77 832	77 920
Organismes financiers spécialisés (5)	-	-	75 451	75 451
- Comptes ordinaires	-	-	3	3
- Prêts en dinars	-	-	75 448	75 448
Créances Rattachées (6)	-	-	1 068	1 068
- Créances rattachées	-	-	1 068	1 068
Total Établissements Bancaires et Financiers en KDT (1) + (2) + (3) + (4) + (5) + (6)	88	-	641 197	641 285

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
TOTAL BRUT EN KDT		2 953 990	2 666 059	2 742 860
Moins : Agios réservés classes 2, 3&4		(14 632)	(14 894)	(14 362)
Moins : Provisions	(5)	(191 147)	(181 816)	(185 877)
- 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)
TOTAL NET EN KDT	(6)	2 748 211	2 469 349	2 542 620

(*) : 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
Total des autres crédits à la clientèle	262 921	253 061	256 890

(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)

Provisions au 31 Décembre 2021	185 877
Dotations aux provisions individuelles	6 371
- Dont provisions additionnelles	1 851
Dotations aux provisions collectives	2 000
Reprises sur provisions	(3 101)
- Dont provisions additionnelles	(818)
Provisions au 30 Juin 2022	191 147

(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
Engagement Total Brut	2 953 990
<i>Moins : Agios réservés sur créances classées</i>	(14 632)
Créances clientèles nettes des agios réservés	2 939 358
<i>Moins : provisions individuelles</i>	(164 155)
Créances clientèles nettes des agios réservés et des provisions individuelles	2 775 203
<i>Moins : Provisions collectives</i>	(26 992)
Total des engagements nets d'agios et de provisions	2 748 211

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
Engagement Total Brut	3 441 938
<i>Moins : Agios réservés sur créances classées</i>	(14 632)
Créances clientèle nettes d'agios réservés	3 427 306
<i>Moins : Provisions individuelles (Bilan)</i>	(164 155)
<i>Moins : Provisions individuelles (Hors Bilan)</i>	(1 710)
Total provisions individuelles	(165 865)
Créances clientèle nettes d'agios réservés et de provisions individuelles	3 261 441
<i>Moins : Provisions collectives</i>	(26 992)
Total des engagements nets d'agios et des provisions	3 234 449

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	-	-
TOTAL EN KDT	5 548	404	404

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
TOTAL BRUT	426 003	389 224	522 945
Moins : Provisions pour dépréciation des titres	(1 976)	(1 908)	(1 984)
TOTAL NET (iii)	424 027	387 316	520 961

(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
Total des titres de participation	11 713

(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
Titres de participation	11 713	-	11 713	-	-	11 713	-	11 713	(1 670)	-	-	(1 670)	10 043
Parts dans les entreprises liées	5 795	-	5 795	16	-	5 811	-	5 811	(314)	-	8	(306)	5 505
Titres d'investissement (*)	477 004	14 066	491 070	27 185	(125 000)	379 189	9 743	388 932	-	-	-	-	388 932
SICAR Fonds gérés (*)	9 952	4 414	14 366	7 500	(238)	17 214	2 333	19 547	-	-	-	-	19 547
Total en KDT	504 464	18 481	522 945	34 701	(125 238)	413 927	12 076	426 003	(1 984)	-	8	(1 976)	424 027

(*) 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
Valeurs brutes en début de période	205 216	191 499	191 499
Acquisitions	15 671	5 760	14 159
Cessions / Apurements	(284)	(275)	(442)
Valeurs brutes en fin de période	220 603	196 984	205 216
Amortissements	(166 951)	(159 329)	(163 156)
Valeurs nettes en fin de période	53 652	37 655	42 060

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	-	63 934	(57 344)	(1 667)	-	(59 011)	4 923
Agencements et aménagements	47 635	320	-	47 955	(39 270)	(807)	-	(40 077)	7 878
Immobilisations d'exploitation	38 795	-	-	38 795	(27 315)	(686)	-	(28 001)	10 794
Immobilisations hors exploitation	783	-	-	783	(644)	(16)	-	(660)	123
Terrains	5 825	-	-	5 825	-	-	-	-	5 825
Matériel de Transport	1 598	-	(284)	1 314	(1 281)	(32)	284	(1 029)	285
Fonds de Commerce	788	-	-	788	(543)	(9)	-	(552)	236
Mobiliers et Matériel	41 085	588	-	41 673	(36 759)	(861)	-	(37 620)	4 053
Immobilisations en cours	6 663	12 873	-	19 536	-	-	-	-	19 536
TOTAL EN KDT	205 216	15 671	(284)	220 603	(163 156)	(4 079)	284	(166 951)	53 652

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
Total brut des autres actifs		166 728	96 950	131 648
Provisions pour dépréciation des autres actifs		(751)	(912)	(719)
Total net des autres actifs		165 977	96 038	130 929

(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
Total des débiteurs divers		87 886	58 002	66 390

(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
Total des Comptes de régularisation		22 794	31 200	16 467

(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)
Total comptes exigibles après encaissement		31 745	6 159	47 524

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	-	-
Total en KDT	236 502	-	-

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
Total en KDT		80 377	50 206	121 984

(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
Total Banques de dépôt en KDT	59 000	-	28 188

(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
Total banques non-résidentes en KDT	21 362	50 149	93 760

(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
Total en KDT	3	3	3

La ventilation des dépôts des établissements bancaires et financiers selon la nature des relations se présente comme suit :

	Entreprises liées	Co- 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
Total Établissements Bancaires	3 483	-	76 879	80 362
Avoirs en compte	-	-	3	3
Total Établissements Financiers	-	-	3	3
Créances rattachées sur les prêts	12	-	-	12
Total Créances Rattachées	12	-	-	12
Total en KDT	3 495	-	76 882	80 377

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
Total des dépôts et avoirs de la clientèle en KDT		3 078 107	2 942 383	3 084 803

(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
Total des comptes à vue en KDT	1 760 351	1 711 613	1 789 490

(ii) Les comptes d'épargne sont analysés ainsi :

		30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
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
Total des comptes d'épargne en KDT		841 906	793 927	822 335

(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 :

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
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
Total CAT/BC et autres produits financiers en KDT	314 097	312 882	305 758

(iv) Les certificats de dépôts sont des titres de créance matérialisant des placements faits par les entreprises et autres organismes auprès de la banque :

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Sociétés privées	61 000	32 000	63 500
Total des certificats de dépôts en KDT	61 000	32 000	63 500

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	-
Total Emprunts et Ressources Spéciales en KDT	114 351	138 006	93 353

(*) : 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
Total en KDT		258 490	278 574	227 669

(*) : 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	-
Total Provisions en KDT		26 866	46 593	33 972

(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
Total des comptes de régularisation en KDT		114 325	178 625	146 603

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				
Capitaux Propres au 31/12/2021	100 008	10 000	1 402	18 920	279 258	3	37 608	447 199
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	27 808
Capitaux Propres au 30/06/2022	100 008	10 000	-	28 920	293 267	3	27 808	460 006

(*) : 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
En faveur d'établissements bancaires et financiers	670 606	870 218	765 267
En faveur de la clientèle	219 855	232 225	229 010
- <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>
Total cautions, avals et autres garanties données en KDT	890 461	1 102 443	994 277

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
- Ouverture de crédits documentaires	195 720	204 208	215 819
- Acceptations à payer liées au financement du commerce extérieur	72 384	72 117	75 854
Total crédits documentaires en KDT	273 516	281 934	294 218

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	-	-
Total des actifs donnés en garantie en KDT	232 000	-	-

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
Total en KDT	8	8	8

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
- Garanties reçues des banques résidentes	300	254	-
- Garanties reçues des banques non résidentes	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
Total des garanties reçues en KDT	1 725 417	1 887 728	1 771 745

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
Total des intérêts et revenus assimilés en KDT		125 693	118 902	239 959

(*) : 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 :

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
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
Total des produits sur opérations de trésorerie et interbancaire	9 869	12 597	27 364

(*) : 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 :

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
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
Total des Produits sur opérations de crédit	107 281	99 329	198 741

(*) : 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 :

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
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
Total des revenus assimilés	8 543	6 976	13 854

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
Total des commissions en KDT	33 071	30 973	63 446

(*) : 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)
Total en KDT	18 609	14 011	29 797

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
Total des revenus du portefeuille d'investissement	16 097	11 569	26 941

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
Total des intérêts encourus et charges assimilées en KDT	47 054	42 591	87 203

(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
Total des intérêts sur les dépôts de la clientèle en KDT	39 568	37 265	75 679

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)
Total en KDT	(2 321)	14 514	8 493

(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
Total des dotations aux provisions en KDT	8 578	18 082

(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
Total des reprises sur provisions en KDT	10 912	3 377

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)
Total en KDT	(1 728)	(1 194)	(3 184)

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
Total en KDT	34 223	28 911	60 482

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)
Total en KDT	(6 886)	(306)	(376)

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)
Résultat fiscal	44 701
Impôt sur les sociétés (35%)	15 645
Contribution Sociale de Solidarité (1% selon LF 2020)	447
TOTAL	16 092

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
Résultat de base par action en DT	1,390	0,609	1,880

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)
Total en KDT	437 036	767 693	595 229

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
Total	1 257	257

2- Contrat souscrit par l'UBCI :

L'UBCI a signé, en date du 1^{er} 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
Total	2 545

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
Total	334

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
ACTIFS NON COURANTS				
Actifs immobilisés				
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>
Total des actifs immobilisés		7 128 022	7 458 848	7 151 471
Autres actifs non courants		-	-	-
Total des actifs non courants		7 128 022	7 458 848	7 151 471
ACTIFS COURANTS				
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
Total des actifs courants		52 042 087	57 903 332	56 532 685
TOTAL DES ACTIFS		59 170 109	65 362 180	63 684 156

(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
CAPITAUX PROPRES				
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
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		32 616 791	33 716 158	33 689 096
Résultat net de l'exercice	10	1 973 323	-887 434	-1 048 645
Total des capitaux propres avant affectation	11	34 590 114	32 828 724	32 640 451
PASSIFS				
Passifs non courants				
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
Total des passifs non courants		13 313 979	13 652 557	15 164 221
Passifs courants				
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
Total des passifs courants		11 266 016	18 880 899	15 879 484
Total des passifs		24 579 995	32 533 456	31 043 705
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		59 170 109	65 362 180	63 684 156

(Voir les notes ci-jointes afférentes aux états financiers)

ÉTAT DE RÉSULTAT
(Montants exprimés en dinars)

	Notes	Semestre clos le 30 juin 2022	Semestre clos le 30 juin 2021	Exercice clos le 31 décembre 2021
PRODUITS D'EXPLOITATION				
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
Total des produits d'exploitation		12 584 475	3 797 679	12 016 174
CHARGES D'EXPLOITATION				
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
Total des charges d'exploitation		-9 641 309	-3 690 629	-11 081 418
RÉSULTAT D'EXPLOITATION		2 943 166	107 050	934 756
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		-	-	-
Résultat des activités ordinaires avant impôt		2 257 278	-878 862	-1 021 159
Impôt sur les sociétés	29	-283 955	-8 572	-27 486
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE		1 973 323	-887 434	-1 048 645

(Voir les notes ci-jointes afférentes aux états financiers)

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

(Montants exprimés en dinars)

	Notes	Semestre clos le 30 juin 2022	Semestre clos le 30 juin 2021	Exercice clos le 31 décembre 2021
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION				
Résultat net		1 973 323	-887 434	-1 048 645
▪ 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
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		2 154 396	3 882 188	7 055 159
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT				
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
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissement		-1 997 009	-107 362	1 329 434
FLUX DE TRÉSORERIE AUX LIÉS ACTIVITÉS DE FINANCEMENT				
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
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		-1 508 677	-4 783 898	-7 635 610
VARIATION DE TRÉSORERIE		-1 351 290	-1 009 072	748 983
Trésorerie au début de l'exercice		2 319 822	1 570 839	1 570 839
Trésorerie à la clôture de l'exercice 9&17		968 532	561 767	2 319 822

(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 SIMPAR.

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%
TOTAL	5 050 500	5 050 500	100%

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 m² :

- a) Si le prix du m² émanant du rapport de l'expert est supérieur au coût de revient comptable du m², aucune provision n'est à comptabiliser ;*
- b) Si le prix du m² émanant du rapport de l'expert est inférieur au coût de revient comptable du m², 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 :

	Taux de provisionnement
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.

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 31/12/2021	Entrées 2022	Sorties 2022	Soldes au 30/06/2022	Soldes au 31/12/2021	Entrées 2022	Sorties 2022	Soldes au 30/06/2022	31/12/2021	31/12/2021
Logiciels	14 528	-	-	14 528	9 952	1 000	-	10 952	3 576	4 576
Total des immobilisations incorporelles	14 528	-	-	14 528	9 952	1 000	-	10 952	3 576	4 576
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
Total des immobilisations corporelles	1 669 007	78 534	-	1 747 541	1 203 716	51 877	-	1 255 593	491 948	465 291
Total des immobilisations incorporelles et corporelles	1 683 535	78 534	-	1 762 069	1 213 668	52 877	-	1 266 545	495 524	469 867

NOTE N°4 : IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

	30 juin 2022	30 juin 2021	31 décembre 2021
Participations :	4 180 209	4 191 926	4 197 042
- Titres de participation	4 439 421	4 439 421	4 439 421
- Moins : Provisions	-259 212	-247 495	-242 379
Fonds gérés :	2 133 993	2 427 722	2 133 993
- 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
Prêts au personnel	317 776	321 706	350 049
- Échéances à plus d'un an sur prêts au personnel	317 776	321 706	350 049
- Moins : Provisions	-	-	-
Échéances à plus d'un an sur emprunt national	-	-	-
Dépôts et cautionnements versés	520	520	520
<i>Total en DT</i>	6 632 498	6 941 874	6 681 604

NOTE N°4-1 : TITRES DE PARTICIPATION

	Nombre de titres	Participation directe en %	Soldes au 30/06/2022		
			Valeur brute	Provision	Valeur nette
Sociétés du Groupe ESSOUKNA :			919 540	200 010	719 530
- Société ZIED	71 953	62,01%	719 530	-	719 530
- Société Immobilière des Œillets	40 002	22,22%	200 010	200 010	-
Sociétés hors Groupe ESSOUKNA :			3 519 881	59 202	3 460 679
- 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
Total en DT			4 439 421	259 212	4 180 209

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 :

Fonds gérés	Solde au 30 juin 2022	Solde au 31 décembre 2021
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 30 juin 2022	Solde au 30 juin 2021	Solde au 31 décembre 2021
Terrains à bâtir :	11 868 009	13 649 294	9 184 086
- 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	-	-
Travaux en cours :	21 190 465	26 204 242	28 163 096
- 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

Travaux terminés :	13 568 286	13 415 728	12 599 998
- RÉSIDENCE "ESSALEM" LOT HSC 55 EL MOUROUJ	1 988	1 988	1 988
- RÉSIDENCE "ESSOUNBOULA EL JAMILA " 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	-	-
Total brut en DT	46 626 760	53 269 264	49 947 180
Moins : Provisions	-97 031	-100 078	-97 031
- Travaux terminés (*)	-97 031	-100 078	-97 031
Total net en DT	46 529 729	53 169 186	49 850 149

(*) 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 1.5.3 Lac	Terrain 1.11.6 Lac	Terrain Nlle Medina	Terrain M'hamdia	Terrain Soussse 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	-	-	-
Coût hors charges financières (1)	2 598 351	2 490 624	2 630 696	411 302	1 040 327
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
Charges financières incorporées (2)	940 701	1 097 927	32 376	63 541	467 587
% des charges financières (2)/(1)	36%	44%	1%	15%	45%
Coût total du terrain au 30/06/2022	3 539 052	3 588 551	2 663 072	474 843	1 507 914

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
<i>Total brut en DT</i>	483 146	452 291	1 134 217
Moins : Provisions	-190 071	-190 071	-190 071
<i>Total net en DT</i>	293 075	262 220	944 146

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
Fournisseurs - comptes débiteurs :	161 096	266 819	549 083
- Entrepreneurs, avances et acomptes	57 034	263 225	141 285
- Autres fournisseurs, avances et acomptes	104 062	3 594	407 798
Personnel - avances et acomptes	5 000	135	2 430
État - comptes débiteurs :	1 354 081	2 954 865	2 166 397
- Crédit d'IS	399 622	575 644	596 539
- TVA déductible ou à reporter	954 459	2 379 221	1 569 858
Sociétés du Groupe (opérations faites en commun ...)	248 685	241 986	267 750
- SIMPAR	-	-	-
- SIVIA (*)	248 685	241 986	267 750
- EL MEDINA	-	-	-
- IMMOBILIERE DES ŒILLETS	-	-	-
Charges constatées d'avance	17 309	13 119	1 545
Produits à recevoir (produits des fonds gérés ...)	284 811	250 146	246 054
Autres comptes débiteurs	53 515	73 340	70 524
Total brut en DT	2 124 497	3 800 410	3 303 783
Moins : Provisions	-22 501	-22 501	-22 501
Total net en DT	2 101 996	3 777 909	3 281 282

(*) 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

	30 juin 2022	30 juin 2021	31 décembre 2021
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
Total en DT	2 148 755	132 250	137 286

NOTE N°9 : LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS

	30 juin 2022	30 juin 2021	31 décembre 2021
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
Total en DT	968 532	561 767	2 319 822

NOTE N°10 : RÉSULTAT PAR ACTION

	30 juin 2022	30 juin 2021	31 décembre 2021
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
Résultat par action de valeur nominale un dinar	0,391	-0,176	-0,208

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
Soldes au au 31 décembre 2020	5 050 500	1 676 563	505 050	22 914 806	1 198 500	1 348 000	39 915	998 549	33 731 883
<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	-	-	-
Soldes au au 31 décembre 2021	5 050 500	1 676 563	505 050	24 262 806	1 155 713	-	39 915	-50 096	32 640 451
<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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Soldes au 30 juin 2022	5 050 500	1 676 563	505 050	24 262 806	1 132 053	-	39 915	1 923 227	34 590 114

(*) Bénéfices non répartis = résultat de la période + résultats reportés

NOTE N°11-1 : RÉSERVE POUR FONDS SOCIAL

(En DT)

	30 juin 2022	30 juin 2021	31 décembre 2021
Solde au 1^{er} janvier :	1 155 713	1 198 500	1 198 500
- Trésorerie	692 378	800 721	800 721
- Prêts au personnel	463 335	397 779	397 779
Ressources de la période :	8 741	8 332	16 271
- Quote-part du bénéfice de l'exercice précédent	-	-	-
- Intérêts des prêts au personnel	8 741	8 332	16 271
Emplois de la période :	32 401	24 057	59 058
- 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
Solde à la fin de la période :	1 132 053	1 182 775	1 155 713
- 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
Échéances à plus d'un an sur emprunts BNA :			
- 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
Total en DT	11 565 159	12 427 482	13 592 315

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>	434 982	320 363	338 118

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>	1 313 838	904 712	1 233 788

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^{er} 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

	30 juin 2022	30 juin 2021	31 décembre 2021
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>	2 778 881	4 228 378	3 657 987

NOTE N°16 : AUTRES PASSIFS COURANTS

	30 juin 2022	30 juin 2021	31 décembre 2021
Clients - avances et acomptes reçus	568 663	3 239 854	4 708 095
Personnel - comptes créditeurs :	354 913	361 688	459 764
- Personnel, charges à payer	354 913	361 688	416 967
- Personnel, rémunérations dues	-	-	42 797
État - comptes créditeurs :	100 659	71 017	117 695
- 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
Organismes sociaux :	219 924	200 086	223 308
- 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
Sociétés du Groupe (opérations faites en commun ...)	92 124	116 685	22 217
- SIMPAR	38 918	50 081	7 141
- EL MEDINA	26 603	33 302	7 538
- IMMOBILIERE DES ŒILLETS	26 603	33 302	7 538
Compte d'attente à régulariser	-	-	-
Jetons de présence à payer	46 250	135 625	98 750
Actionnaires - dividendes à payer	645	645	645
Charges à payer (charges des fonds gérés ...)	90 430	95 198	120 141
Autres comptes créditeurs	125 828	90 621	125 322
Total en DT	1 599 436	4 311 419	5 875 937

NOTE N°17 : CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS (COURANTS)

	30 juin 2022	30 juin 2021	31 décembre 2021
Échéances à moins d'un an sur emprunts BNA :	6 855 323	10 217 034	6 345 560
- 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
Intérêts courus sur emprunts BNA	32 376	124 068	-
Découverts bancaires - BNA	-	-	-
Total en DT	6 887 699	10 341 102	6 345 560

NOTE N°18 : VENTES DE BIENS IMMOBILIERS

	Semestre clos le 30 juin 2022	Semestre clos le 30 juin 2021	Exercice clos le 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>	12 569 475	3 782 679	11 984 210

NOTE N°19 : AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

	Semestre clos le 30 juin 2022	Semestre clos le 30 juin 2021	Exercice clos le 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>	15 000	15 000	31 964

NOTE N°20 : VARIATIONS DES STOCKS

	Semestre clos le 30 juin 2022	Semestre clos le 30 juin 2021	Exercice clos le 31 décembre 2021
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
<i>Total en DT</i>	3 320 420	-1 470 741	1 851 343

NOTE N°21 : ACHATS D'ÉTUDES ET DE PRESTATIONS DE SERVICES

	Semestre clos le 30 juin 2022	Semestre clos le 30 juin 2021	Exercice clos le 31 décembre 2021
Achats d'études et de prestations de services : (*)			
- 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	-	-	-
Total en DT	53 734	49 176	309 936

(*) 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 30 juin 2022	Semestre clos le 30 juin 2021	Exercice clos le 31 décembre 2021
Achats de matériels, équipements et travaux : (*)			
- 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	-	-	-
Total en DT	1 971 921	3 597 420	5 182 329

(*) 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 30 juin 2022	Semestre clos le 30 juin 2021	Exercice clos le 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 (congrés payés)	10 542	-4 045	12 369
Total en DT	1 081 763	1 057 194	2 192 070

NOTE N°24 : DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS

	Semestre clos le 30 juin 2022	Semestre clos le 30 juin 2021	Exercice clos le 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
Total en DT	149 760	103 421	774 483

NOTE N°25 : AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

	Semestre clos le 30 juin 2022	Semestre clos le 30 juin 2021	Exercice clos le 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
Total en DT	433 015	354 159	771 257

NOTE N°26 : CHARGES FINANCIÈRES NETTES

	Semestre clos le 30 juin 2022	Semestre clos le 30 juin 2021	Exercice clos le 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	-	-
Total en DT	827 082	1 102 664	2 221 150

(*) 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 30 juin 2022	Semestre clos le 30 juin 2021	Exercice clos le 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
Total en DT	84 477	73 233	116 900

NOTE N°28 : AUTRES GAINS ORDINAIRES

	Semestre clos le 30 juin 2022	Semestre clos le 30 juin 2021	Exercice clos le 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>	56 717	43 519	148 335

NOTE N°29 : TABLEAU DE DÉTERMINATION DU RÉSULTAT FISCAL

	Semestre clos le 30 juin 2022
Résultat comptable avant impôt	2 257 278
Réintégrations :	126 229
- 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
Déductions :	84 478
- 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	-
Résultat fiscal	2 299 029
Amortissements réputés différés des exercices antérieurs	-117 806
Déficit reportable des exercices antérieurs	-288 187
Résultat fiscal après imputation du déficit reportable	1 893 036
Impôt sur les sociétés (15%)	283 955
Chiffre d'affaires TTC	14 232 505
Min d'IS (0,2% du CA TTC)	28 465
Avances sur impôt (acomptes provisionnels, retenues à la source ...)	683 577
IS à reporter	-399 622

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
Total en DT	58 142 683

(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>
Total en DT	53 578 000

(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>
Total en DT	409 188

NOTE N°31 : TABLEAU DES SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION

(En DT)

	Semestre clos le 30 juin 2022	Semestre clos le 30 juin 2021	Exercice clos le 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
VALEUR AJOUTÉE BRUTE	4 284 550	1 332 113	4 020 100
Charges de personnel	-1 081 763	-1 057 194	-2 192 070
Impôts et taxes	-109 861	-64 448	-118 791
EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION	3 092 926	210 471	1 709 239
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 (nettes des reprises)	-149 760	-103 421	-774 483
Impôt sur les sociétés	-283 955	-8 572	-27 486
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	1 973 323	-887 434	-1 048 645

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^{er} 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 AU 30/06/2022	MONTANTS AU 30/06/2021	MONTANTS AU 31/12/2021
ACTIFS NON COURANTS				
ACTIFS IMMOBILISES				
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
S/Total		30 623,575	51 620,111	37 286,098
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
S/Total		14 412 407,792	14 506 353,787	14 191 547,782
Immobilisations financières	1.3	17 321 413,121	16 465 836,050	16 471 967,603
- Moins : Provisions		0,000	0,000	0,000
S/Total		17 321 413,121	16 465 836,050	16 471 967,603
Total Actifs Immobilisés		31 764 444,488	31 023 809,948	30 700 801,483
Autres Actifs non Courants	1.4	36 317,947	84 787,776	52 802,128
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		31 800 762,435	31 108 597,724	30 753 603,611
ACTIFS COURANTS				
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
S/Total		14 420 727,941	15 476 899,473	17 345 152,359
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
S/Total	2.2	16 890 742,409	14 885 748,250	15 424 915,824
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
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		37 198 199,899	36 018 113,639	37 628 844,112
TOTAL DES ACTIFS		68 998 962,334	67 126 711,363	68 382 447,723

BILAN
(Exprimé en dinar tunisien)

PASSIFS	Notes	MONTANTS AU 30/06/2022	MONTANTS AU 30/06/2021	MONTANTS AU 31/12/2021
CAPITAUX PROPRES				
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
Total des Cap. Propres avant Résultat de l'exercice		42 717 109,883	41 047 245,573	40 987 864,930
<i>Résultat de l'Exercice</i>		<i>4 718 327,550</i>	<i>2 872 996,552</i>	<i>3 855 511,596</i>
Total des Capitaux Propres avant affectation	3	47 435 437,433	43 920 242,125	44 843 376,526
PASSIFS				
PASSIFS NON COURANTS				
Emprunts	4.1	5 363 350,863	6 853 392,110	5 971 764,957
Autres passifs financiers	4.2	17 448,375	17 448,375	17 448,375
Provisions	4.3	50 000,000	50 000,000	50 000,000
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		5 430 799,238	6 920 840,485	6 039 213,332
PASSIFS COURANTS				
Fournisseurs et comptes rattachés	5.1	3 588 624,521	5 245 127,923	4 144 527,952
Autres passifs courants	5.2	1 771 354,871	2 015 380,842	1 368 595,803
Concours bancaires et autres passifs financiers	5.3	10 772 746,271	9 025 119,988	11 986 734,110
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		16 132 725,663	16 285 628,753	17 499 857,865
TOTAL DES PASSIFS		21 563 524,901	23 206 469,238	23 539 071,197
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		68 998 962,334	67 126 711,363	68 382 447,723

ETAT DE RESULTAT
(Exprimé en dinar tunisien)

LIBELLES	Notes	MONTANTS AU 30/06/2022	MONTANTS AU 30/06/2021	MONTANTS AU 31/12/2021
Produits d'exploitation				
Revenus	6.1	30 168 050,157	30 090 297,533	55 958 732,515
Autres produits d'exploitation	6.2	150 165,676	133 770,811	254 553,842
Production immobilisée	6.3	2 287,059	6 553,000	10 683,383
Total des Produits d'Exploitation		30 320 502,892	30 230 621,344	56 223 969,740
Charges d'Exploitation				
Variation des Stocks des produits finis et des encours		-562 949,473	-204 027,830	-699 560,450
Achats d'approvisionnement consommés	6.4	21 989 205,316	22 111 501,262	40 695 475,532
Charges de personnel	6.5	2 730 016,447	2 314 357,717	5 203 946,601
Dotations aux amortissements et aux provisions	6.6	1 744 728,043	1 731 064,691	3 566 271,196
Autres charges d'exploitation	6.7	1 256 902,008	1 147 642,302	2 309 907,586
Total des Charges d'exploitation		27 157 902,341	27 100 538,142	51 076 040,465
RESULTAT D'EXPLOITATION		3 162 600,551	3 130 083,202	5 147 929,275
Charges financières nettes	6.8	900 303,014	816 363,534	1 762 948,306
Produits financiers et produits des placements	6.9	2 739 520,018	809 076,272	881 419,576
Autres gains ordinaires	6.10	124 669,727	47 841,453	161 006,217
Autres pertes ordinaires		571,089	2 414,761	5 339,250
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOTS		5 125 916,193	3 168 222,632	4 422 067,512
Impôt sur les bénéfices		407 588,643	295 226,080	566 555,916
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOTS		4 718 327,550	2 872 996,552	3 855 511,596
Eléments extraordinaires		0,000	0,000	0,000
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		4 718 327,550	2 872 996,552	3 855 511,596

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE (Exprimé en dinar tunisien)

RUBRIQUES	Notes	MONTANTS AU 30/06/2022	MONTANTS AU 30/06/2021	MONTANTS AU 31/12/2021
Flux de Trésorerie liés à l'Exploitation				
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		4 718 327,550	2 872 996,552	3 855 511,596
AJUSTEMENT POUR				
Amortissement	7.1	1 744 728,043	1 731 064,691	3 566 271,196
Intérêts sur emprunt		301 699,383	357 694,162	723 393,030
VARIATION DES :				
- Stocks	7.2	2 924 424,418	-2 572 656,859	-4 702 051,538
- Créances	7.3	-1 916 959,870	728 564,681	-113 900,301
- Autres actifs	7.4	-750 137,709	-844 199,297	-423 751,251
- Fournisseurs	7.5	-555 903,431	370 806,480	-729 793,491
- Autres passifs	7.6	402 659,268	101 053,665	487 551,926
- Moins-values		0,000	54,401	54,401
- Plus-values	7.7	-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
Flux de Trésorerie provenant de (affecté à) l'Exploitation		6 685 647,001	2 644 155,426	2 404 985,231
Flux de Trésorerie liés aux activités d'investissement				
- Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	7.8	-1 482 498,056	-1 315 874,088	-2 225 819,082
- Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	7.9	115 000,000	44 196,000	142 196,000
- Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières	7.10	-812 370,518	-586 003,264	-592 134,817
- Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	7.11	400,000	8 500,000	8 500,000
Flux de Trésorerie provenant des (affectés aux) Activités d'Investissement		-2 179 468,574	-1 849 181,352	-2 667 257,899
Flux de Trésorerie liés aux activités de financement				
- 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	7.12	-301 699,383	-357 694,162	-723 393,030
- Remboursement d'emprunts	7.13	-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
Flux de Trésorerie provenant des (affectés aux) Activités de Financement		-2 810 752,404	-1 307 030,348	-2 721 237,016
Variation de Trésorerie		1 695 426,023	-512 056,274	-2 983 509,684
Trésorerie au début de l'exercice	7.14	-2 200 368,104	783 141,580	783 141,580
Trésorerie à la fin de l'exercice	7.15	-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 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
Immobilisations Incorporelles	417 654,955	514 522,799	415 734,955
* Amortissements	-387 031,380	-462 902,688	-378 448,857
Total immobilisations incorporelles nettes	30 623,575	51 620,111	37 286,098
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
Total immobilisations corporelles nettes	14 412 407,792	14 506 353,787	14 191 547,782
Immobilisations Financières	17 321 413,121	16 465 836,050	16 471 967,603
* Provisions	0,000	0,000	0,000
Total immobilisations financières nettes	17 321 413,121	16 465 836,050	16 471 967,603
Autres actifs non courants	36 317,947	84 787,776	52 802,128
TOTAL	31 800 762,435	31 108 597,724	30 753 603,611

1.1. Immobilisations incorporelles

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
Logiciels	417 654,955	514 522,799	415 734,955
Sous total	417 654,955	514 522,799	415 734,955
Amortissements - Immob incorporelles	-387 031,380	-462 902,688	-378 448,857
Total	30 623,575	51 620,111	37 286,098

1.2. Immobilisations corporelles

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 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
Sous total	33 539 436,320	31 570 205,092	32 326 956,299
Amortissements - immob corporelles	-19 127 028,528	-17 063 851,305	-18 135 408,517
Total	14 412 407,792	14 506 353,787	14 191 547,782

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 30/06/2022	
	AU 31/12/2021	AQUISITIONS	CESSIONS	Reclassement	AU 30/06/2022	ANTERIEUR	DOTATION	REG BIEN CEDE		CUMUL
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
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
TOTAL	415 734,955	1 920,000	0,000	0,000	417 654,955	378 448,857	8 582,523	0,000	387 031,380	30 623,575
IMMOBILISATIONS CORPORELLES										
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
TOTAL	32 326 956,299	1 480 578,056	-268 098,035	0,000	33 539 436,320	18 135 408,517	1 259 718,046	-268 098,035	19 127 028,528	14 412 407,792
TOTAL GENERAL	32 742 691,254	1 482 498,056	-268 098,035	0,000	33 957 091,275	18 513 857,374	1 268 300,569	-268 098,035	19 514 059,908	14 443 031,367

1.3. Immobilisations financières

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 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
TOTAL	17 321 413,121	16 465 836,050	16 471 967,603

Le portefeuille des titres de participation détenus par la société au 30 juin 2022 se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 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 DOMAINE OLIVA	-581 800,000	-1 163 600,000	-1 163 600,000
Total	17 178 941,260	16 397 141,260	16 397 141,260

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
Total	52 802,128	16 484,181	36 317,947

Note n° 2 : Actifs Courants

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
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
TOTAL	37 198 199,899	36 018 113,639	37 628 844,112

2.1. Stocks

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
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
S/TOTAL	14 681 869,734	15 476 899,473	17 606 294,152
Provision	-261 141,793	0,000	-261 141,793
TOTAL	14 420 727,941	15 476 899,473	17 345 152,359

2.2. Clients et comptes rattachés

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
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
Total Client Bruts	19 347 089,463	16 587 664,611	17 430 129,593
Provisions pour créances douteuses	-2 456 347,054	-1 701 916,361	-2 005 213,769
TOTAL	16 890 742,409	14 885 748,250	15 424 915,824

2.3. Autres actifs courants

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
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
TOTAL	3 463 690,216	3 157 734,546	2 739 095,325

2.4. Placements et autres actifs financiers

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
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
TOTAL	2 038 323,554	2 052 064,561	2 050 255,736

2.5. Liquidités et équivalents de liquidités

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
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
TOTAL	384 715,779	445 666,809	69 424,868

Note n° 3 : Capitaux Propres

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
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
TOTAL	47 435 437,433	43 920 242,125	44 843 376,526

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
Situation nette comptable au 31 Décembre 2021	20 668 860,000	1 975 915,629	5 000 000,000	4 544 756,015	581 800,000	440 338,286	7 776 195,000	3 855 511,596	44 843 376,526
Affectation du résultat de l'exercice 2021		90 970,371		3 182 741,225	581 800,000			-3 855 511,596	0,000
Distribution dividende				-1 396 219,000			-670 667,000		-2 066 886,000
Subv. inscrite au compte de résultat						-59 380,643			-59 380,643
Résultat de la situation au 30 Juin 2022								4 718 327,550	4 718 327,550
Situation nette comptable au 30 juin 2022	20 668 860,000	2 066 886,000	5 000 000,000	6 331 278,240	1 163 600,000	380 957,643	7 105 528,000	4 718 327,550	47 435 437,433

Note n° 4 : Passifs Non Courants

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
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
TOTAL	5 430 799,238	6 920 840,485	6 039 213,332

4.1 Emprunts

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
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
TOTAL	5 363 350,863	6 853 392,110	5 971 764,957

4.2 Autres passifs financiers

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
Cautionnements reçus	17 448,375	17 448,375	17 448,375
TOTAL	17 448,375	17 448,375	17 448,375

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

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
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
TOTAL	16 132 725,663	16 285 628,753	17 499 857,865

5.1. Fournisseurs et comptes rattachés

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
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
TOTAL	3 588 624,521	5 245 127,923	4 144 527,952

5.2. Autres passifs courants

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
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
TOTAL	1 771 354,871	2 015 380,842	1 368 595,803

5.3. Concours bancaires et autres passifs financiers

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
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 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
TOTAL	10 772 746,271	9 025 119,988	11 986 734,110

Note n°6 : Etat De Résultat

6.1. Revenus

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 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
TOTAL	30 168 050,157	30 090 297,533	55 958 732,515

6.2. Autres produits d'exploitation

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 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
Total	150 165,676	133 770,811	254 553,842

6.3. Production immobilisée

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
Production immobilisée	2 287,059	6 553,000	10 683,383
TOTAL	2 287,059	6 553,000	10 683,383

6.4. Achats d'approvisionnements consommés

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 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
TOTAL	21 989 205,316	22 111 501,262	40 695 475,532

6.5. Charges de personnel

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
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
TOTAL	2 730 016,447	2 314 357,717	5 203 946,601

6.6. Dotations aux amortissements et aux provisions

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
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
TOTAL	1 744 728,043	1 731 064,691	3 566 271,196

6.7. Autres charges d'exploitation

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
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
TOTAL	1 256 902,008	1 147 642,302	2 309 907,586

6.8. Charges financières nettes

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
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
TOTAL	900 303,014	816 363,534	1 762 948,306

6.9 Produits financiers et produits des placements

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
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 sur créances et intérêt créditeur	1 300,880	5 046,061	4 375,840
TOTAL	2 739 520,018	809 076,272	881 419,576

6.10 Autres gains ordinaires

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
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
TOTAL	124 669,727	47 841,453	161 006,217

Note n°7 : Etat De Flux De Trésorerie

7.1 Ajustements pour amortissements et provisions

Désignation	Montant
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
TOTAL	1 744 728,043

7.2 Variation des stocks

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 30/06/2022	Variation
Rubrique « Stocks »	17 606 294,152	14 681 869,734	2 924 424,418
TOTAL	17 606 294,152	14 681 869,734	2 924 424,418

7.3 Variation des créances

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 30/06/2022	Variation
Rubrique « Clients »	17 430 129,593	19 347 089,463	-1 916 959,870
TOTAL	17 430 129,593	19 347 089,463	-1 916 959,870

7.4 Variation des autres actifs

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 30/06/2022	Variation
Rubrique « Autres actifs courants »	2 789 351,061	3 539 488,770	-750 137,709
TOTAL	2 789 351,061	3 539 488,770	-750 137,709

7.5 Variation des fournisseurs

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2021	Variation
Rubrique « Fournisseurs »	3 588 624,521	4 144 527,952	-555 903,431
TOTAL	3 588 624,521	4 144 527,952	-555 903,431

7.6 Variation des autres passifs

Désignation	Solde au 30/06/2022	Solde au 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
TOTAL	1 771 255,071	1 368 595,803	402 659,268

7.7 Plus-value de cession

Désignation	Montant
Plus-values sur cession immobilisations corporelles	-115 000,000
TOTAL	-115 000,000

7.8 Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles

Désignation	Montant
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
TOTAL	-1 482 498,056

7.9 Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles

Désignation	Montant
Encaissements suite à la cession d'immobilisations corporelles	115 000,000
TOTAL	115 000,000

7.10 Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières

Désignation	Montant
Cautions payées	-570,518
Obligations	-30 000,000
Titres de participation MOBITECH	-200 000,000
Libération capital « SMVDA DOMAINE OLIVA »	-581 800,000
TOTAL	-812 370,518

7.11 Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières

Désignation	Montant
Cautionnements	400,000
TOTAL	400,000

7.12 Intérêts sur emprunts

Désignation	Montant
Intérêts sur emprunts	-301 699,383
TOTAL	-301 699,383

7.13 Remboursements d'emprunts

Désignation	Montant
Remboursement CMT	-959 121,997
Remboursement emprunt leasing	-26 403,188
TOTAL	-985 525,185

7.14 Trésorerie au début de l'exercice

Désignation	Montant
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
Total	-2 200 368,104

7.15 Trésorerie à la fin de l'exercice

Désignation	Montant
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
Total	-504 942,081

NOTE N°8 - ENGAGEMENTS HORS BILAN

Type d'engagements	Valeur Totale au 30/06/2022	Banques	Entreprises liées
<u>Engagements donnés</u>			
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
TOTAL	38 147 736	32 983 386	5 164 350
<u>Engagements reçus</u>			
Engagements par signature	10 265 000	10 265 000	
Effets escomptés et non échus	4 908 386	4 908 386	
TOTAL	15 173 386	15 173 386	

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	
ACTIFS NON COURANTS					
	Immobilisations financières	3	12 268 071	9 262 574	12 340 733
	Total des actifs immobilisés		12 268 071	9 262 574	12 340 733
	Total des actifs non courants		12 268 071	9 262 574	12 340 733
ACTIFS COURANTS					
	Placements et autres actifs financiers		3 542 936	6 249 483	7 030 325
	Moins : provisions		(569 942)	(508 491)	(567 420)
		4	2 972 994	5 740 992	6 462 897
	Autres actifs courants	5	1 891 357	1 720 038	147 767
	Liquidités et équivalents de liquidités	6	27 394	52 087	20 483
	Total des actifs courants		4 891 745	7 513 117	6 631 147
	TOTAL DES ACTIFS		17 159 816	16 775 691	18 971 880

Bilan arrêté au 30 Juin 2022

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

(Montants exprimés en dinars)

	Notes	30 Juin		31 Décembre
		2022	2021	2021
CAPITAUX PROPRES				
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
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice		15 008 548	14 951 563	14 951 563
Résultat net de la période		2 025 287	1 682 350	3 956 985
Total capitaux propres avant affectation	7	17 033 835	16 633 913	18 908 548
PASSIFS COURANTS				
Autres passifs courants	8	125 981	141 778	63 332
Total des passifs courants		125 981	141 778	63 332
Total des passifs		125 981	141 778	63 332
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		17 159 816	16 775 691	18 971 880

Etat de résultat arrêté au 30 Juin 2022
(Montants exprimés en dinars)

	Notes	30 Juin 2022	31 Décembre 2021
PRODUITS D'EXPLOITATION			
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
		2 298 340	2 068 909
Total des produits d'exploitation CHARGES			
D'EXPLOITATION			
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
		268 613	382 654
Total des charges d'exploitation			
		2 029 727	1 686 255
Résultat d'exploitation			
Autres gains ordinaires		-	10
Résultat des activités ordinaires (avant impôt)			
		2 029 727	1 686 265
Impôt sur les sociétés	14	(4 440)	(3 915)
Contribution sociale de solidarité		-	-
Résultat des activités ordinaires (après impôt)			
		2 025 287	1 682 350
Résultat de la période			
		2 025 287	1 682 350

Etat de flux de trésorerie arrêté au 30 Juin 2022

(Montants exprimés en Dinars)

	Notes	30 Juin 2022	30 Juin 2021	31 Décembre 2021
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION				
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
Total des encaissements d'exploitation		8 155 614	7 859 367	15 261 099
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
Total des décaissements d'exploitation		8 148 703	7 821 634	12 176 809
		6 911	37 733	3 084 289
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE (AFFECTES A) L'EXPLOITATION FLUX DE				
TRESORERIE LIES A L'INVESTISSEMENT				
Décaissements provenant des acquisitions des immobilisations financières		-	-	(3 078 159)
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE (AFFECTES A) L'INVESTISSEMENT		-	-	(3 078 159)
Variation de trésorerie		6 911	37 733	6 129
Trésorerie au début de l'exercice		20 483	14 354	14 354
Trésorerie à la clôture de la période		27 394	52 087	20 483

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 Unitaire	Valeur comptable au 30/06/2022	Valeur comptable au 30/06/2021	Valeur comptable au 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
Total			12 268 071	9 262 574	12 340 733

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 Unitaire	Valeur comptable au 30/06/2022	Valeur comptable au 30/06/2021	Valeur comptable au 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
Total brut			3 542 936	6 249 483	7 030 325
Provisions pour dépréciation des titres		(A)	(569 942)	(508 491)	(567 428)
Total net			2 972 994	5 740 992	6 462 897

		6 462 897
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
Solde au 30/06/2022		2 972 994

(A) : Le compte provisions pour dépréciation de titres s'analyse comme suit :

Titres	Solde au 31/12/2021	Dotations	Reprises	Solde au 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
Total provisions	567 428	80 960	78 446	569 942

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	-
Total		1 891 629	1 720 310	148039
• Provision sur compte d'attente		(272)	(272)	(272)
Total		1 891 357	1 720 038	147767

(*) : 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
Total		15 008 548	14 951 563	14 951 563
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
Total	125 981	141 778	63 332

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
Total			1 952 202	1 901 847	3 447 573

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
Total revenus des placements	267 692	55 635	1 012 558

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
Total	56 797	154 629	134604

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
Total	130 856	134 138	317 947

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	80 960	93 887	268 334
Total	80 960	93 887	268 334

(cf. note 4)

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
Résultat comptable avant impôt	2 029 727	1 686 265	3966 193
Réintégrations			
* 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-RENDIMENT 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
Déductions			
* 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)
Résultat fiscal avant déduction des dividendes	1 858 227	1 824 742	3204 163
* Dividendes des actions	(1 858 227)	(1 824 742)	(3 204 163)
Résultat imposable	-	-	-
Impôt sur les Sociétés	4 440	3 915	8 908
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	-	-	300
A imputer			
* Excédent d'impôt antérieur	(145 555)	(154 463)	(154 463)
* Retenues à la source	(3 595)	-	-
IS à reporter	144710	150 548	145555

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)
		3 931 512

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
		1 191 808

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)
	209 721
- Intérêts des Certificats de Dépôt au 30 Juin 2022	28 460
- Produits constatés d'avance au 31 Décembre 2021	(10 484)
	17 976
- Retenues à la source / CD (20%)	(3 595)
	14 381
	224 102

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)
	3 899 895

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

	3 000
- Retenues à la source / JP (20%)	(600)
- Jetons de présence nets	2 400

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 ARRETES AU 30 JUIN 2022

BILAN

(exprimé en dinars)

	Notes	30 Juin			31 Décembre			Notes	30 Juin			31 Décembre		
		2022		2021	2021		2022		2021	2021				
ACTIFS														
ACTIFS NON COURANTS								CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS						
								CAPITAUX PROPRES						
Actifs immobilisés								Capital social		5 561 635	5 561 635	5 561 635		
Immobilisations incorporelles		245 801	237 391	245 801			Prime d'émission		1 453 040	1 453 040	1 453 040			
Moins : amortissements		(234 543)	(222 058)	(229 679)			Réserves		1 367 801	1 362 983	1 367 801			
	4	11 258	15 333	16 122			Actions propres		(67 144)	(67 144)	(67 144)			
Immobilisations corporelles		11 091 230	10 538 372	10 970 462			Résultats reportés		2 285 161	2 078 047	2 078 047			
Moins : amortissements		(4 595 702)	(4 308 882)	(4 546 037)			TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE LA PERIODE		10 600 493	10 388 561	10 393 379			
	4	6 495 528	6 229 490	6 424 425			Résultat net de la période		946 802	819 265	1 402 866			
Immobilisations financières	5	1 813 198	1 606 604	1 842 959			TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION	10	11 547 295	11 207 826	11 796 245			
Total des actifs immobilisés		8 319 984	7 851 427	8 283 506										
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		8 319 984	7 851 427	8 283 506			PASSIFS							
							PASSIFS NON COURANTS							
ACTIFS COURANTS							Emprunts et dettes assimilées	11	797 114	1 065 323	976 071			
Stocks	6	6 782 743	3 771 398	4 624 916			Provisions pour risques et charges		320 528	298 728	303 028			
Clients et comptes rattachés		8 593 450	6 480 544	8 122 714			TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		1 117 642	1 364 051	1 279 099			
Moins : provisions		(294 308)	(279 091)	(308 620)			PASSIFS COURANTS							
	7	8 299 142	6 201 453	7 814 094			Fournisseurs et comptes rattachés	12	7 713 014	4 454 934	5 543 370			
Autres actifs courants	8	1 312 680	1 446 231	1 049 277			Autres passifs courants	13	2 732 427	2 644 365	2 408 297			
Placements et autres actifs financiers		6 566	1 499	6 483			Concours bancaires et autres passifs financiers	14	1 753 578	609 524	1 069 623			
Liquidités et équivalents de liquidités	9	142 841	1 008 692	318 358			TOTAL DES PASSIFS COURANTS		12 199 019	7 708 823	9 021 290			
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		16 543 972	12 429 273	13 813 128			TOTAL DES PASSIFS		13 316 661	9 072 874	10 300 389			
TOTAL DES ACTIFS		24 863 956	20 280 700	22 096 634			TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		24 863 956	20 280 700	22 096 634			

ETATS FINANCIERS DE LA PERIODE CLOSE LE 30 JUIN 2022

ETAT DE RESULTAT

(exprimé en dinars)

	<u>Notes</u>	<u>30 Juin</u> <u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>31 Décembre</u> <u>2021</u>
PRODUITS D'EXPLOITATION				
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
<u>Total des produits d'exploitation</u>		<u>11 393 587</u>	<u>10 144 837</u>	<u>20 075 813</u>
CHARGES D'EXPLOITATION				
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
<u>Total des charges d'exploitation</u>		<u>10 155 502</u>	<u>9 059 120</u>	<u>18 145 862</u>
RESULTAT D'EXPLOITATION		<u>1 238 085</u>	<u>1 085 717</u>	<u>1 929 951</u>
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)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		<u>1 154 713</u>	<u>1 003 038</u>	<u>1 719 747</u>
Impôt sur les sociétés	25	(194 917)	(172 287)	(297 076)
Contribution sociale de solidarité	25	(12 994)	(11 486)	(19 805)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		<u>946 802</u>	<u>819 265</u>	<u>1 402 866</u>
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		<u>946 802</u>	<u>819 265</u>	<u>1 402 866</u>

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>
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
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>
<u>Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation</u>			
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
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>
<u>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissement</u>			
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
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>
<u>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</u>			
Variation de trésorerie			
		<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> <u>Brute</u>	<u>Amortissement</u>	<u>Valeur</u> <u>Nette au 30/06/2022</u>	<u>Valeur</u> <u>Nette au 30/06/2021</u>	<u>Valeur</u> <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	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		245 801	-	-	-	245 801	229 679	4 864	-	234 543	11 258
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
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		10 970 462	316 845	-	(196 077)	11 091 230	4 546 037	243 123	(193 458)	4 595 702	6 495 528
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
TOTAUX		11 216 263	316 845	-	(196 077)	11 337 031	4 775 716	247 987	(193 458)	4 830 245	6 506 786

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> <u>2022</u>	<u>30 juin</u> <u>2021</u>	<u>31 décembre</u> <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> <u>2022</u>	<u>30 juin</u> <u>2021</u>	<u>31 décembre</u> <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> <u>2022</u>	<u>30 juin</u> <u>2021</u>	<u>31 décembre</u> <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> <u>2022</u>	<u>30 juin</u> <u>2021</u>	<u>31 décembre</u> <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> <u>2022</u>	<u>30 juin</u> <u>2021</u>	<u>31 décembre</u> <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> <u>2022</u>	<u>30 juin</u> <u>2021</u>	<u>31 décembre</u> <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> <u>2022</u>	<u>30 juin</u> <u>2021</u>	<u>31 décembre</u> <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> <u>2022</u>	<u>30 juin</u> <u>2021</u>	<u>31 décembre</u> <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
Résultat par action (1)/(2)	(B)	0.171	0.148	0.253

(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>
Soldes au 31 Décembre 2020	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
Soldes au 30 Juin 2021	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
Soldes au 31 Décembre 2021	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
Soldes au 30 Juin 2022	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 de remboursement	Solde au 31/12/2021		Mouvements de la période			Solde au 30/06/2022	
			A plus d'un an	A moins d'un an	Additions	Reclassement	Remboursement	A plus d'un an	A moins d'un an
CREDITS BANCAIRES									
ATTIJARI BANK	2 590 000	Trimestriellement (2017-2024)	610 542	435 101	-	(209 954)	(197 472)	400 588	447 583
DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE LEASING									
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
Total			976 071	662 098	191 261	(328 754)	(351 693)	797 114	680 623

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> <u>2022</u>	<u>30 juin</u> <u>2021</u>	<u>31 décembre</u> <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> <u>2022</u>	<u>30 juin</u> <u>2021</u>	<u>31 décembre</u> <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> <u>2022</u>	<u>30 juin</u> <u>2021</u>	<u>31 décembre</u> <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> <u>2022</u>	<u>30 juin</u> <u>2021</u>	<u>31 décembre</u> <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> <u>2022</u>	<u>30 juin</u> <u>2021</u>	<u>31 décembre</u> <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> <u>2022</u>	<u>30 juin</u> <u>2021</u>	<u>31 décembre</u> <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> <u>2022</u>	<u>30 juin</u> <u>2021</u>	<u>31 décembre</u> <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> <u>2022</u>	<u>30 juin</u> <u>2021</u>	<u>31 décembre</u> <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> <u>2022</u>	<u>30 juin</u> <u>2021</u>	<u>31 décembre</u> <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> <u>2022</u>	<u>30 juin</u> <u>2021</u>	<u>31 décembre</u> <u>2021</u>
- Locations	18 702	31 689	41 821
- Entretien 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> <u>2022</u>	<u>30 juin</u> <u>2021</u>	<u>31 décembre</u> <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> <u>2022</u>	<u>30 juin</u> <u>2021</u>	<u>31 décembre</u> <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> <u>2022</u>	<u>30 juin</u> <u>2021</u>	<u>31 décembre</u> <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> <u>2022</u>	<u>30 juin</u> <u>2021</u>	<u>31 décembre</u> <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 :

Résultat net de la période		946 802
Réintégrations		545 631
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	
Déductions		192 989
Gain de change non réalisé 2022	37	
Perte de change non réalisée 2021	1 299	
Reprise sur provisions	191 653	
Résultat fiscal avant déduction des provisions		1 299 444
Provisions pour créances litigieuses	-	
Résultat fiscal		1 299 444
<u>Impôt sur les sociétés au taux de 15%</u>		<u>194 917</u>
IS à reporter à la fin de l'exercice précédent		(405 885)
Retenues à la source		(132 915)
<u>Impôt sur les sociétés à reporter</u>		<u>(343 883)</u>
<u>Contribution sociale de solidarité à payer</u>		<u>12 994</u>

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> <u>2022</u>	<u>30 juin</u> <u>2021</u>	<u>31 décembre</u> <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> <u>2022</u>	<u>30 juin</u> <u>2021</u>	<u>31 décembre</u> <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> <u>2022</u>	<u>30 juin</u> <u>2021</u>	<u>31 décembre</u> <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> <u>2022</u>	<u>30 juin</u> <u>2021</u>	<u>31 décembre</u> <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> <u>2022</u>	<u>30 juin</u> <u>2021</u>	<u>31 décembre</u> <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> <u>2022</u>	<u>30 juin</u> <u>2021</u>	<u>31 décembre</u> <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> <u>2022</u>	<u>30 juin</u> <u>2021</u>	<u>31 décembre</u> <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> <u>2022</u>	<u>30 juin</u> <u>2021</u>	<u>31 décembre</u> <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> <u>2022</u>	<u>30 juin</u> <u>2021</u>	<u>31 décembre</u> <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	
TOTAL	10 565 506	8 727 094	444 460	965 578	428 374	

Note 37 : Les engagements hors bilan

Type d'engagements	Valeur totale	Tiers	Dirigeants	Entreprises liées	Associés	Provision	Observations
Engagements donnés							
a) Garanties personnelles							
Cautionnement	Néant						
Aval	Néant						
Autres garanties	Néant						
b) Garanties réelles							
Hypothèques	1 700 000	BIAT					Crédit de gestion : Titre foncier N°68064 (2ème
	1 450 000	ATTIJARI BANK					Crédit de gestion : - Titre foncier N°68064 (3ème rang) - Titre foncier N°98956 (2ème rang) - Fond de commerce
	2 590 000	ATTIJARI BANK					Crédit immobilier : - Titre foncier N°68063 (1er rang) - Titre foncier N°92507 (1er rang) - Fond de commerce
Hypothèques							
Nantissement							
d) Effets escomptés et non échus							
e) Créances à l'exportation mobilisés							
f) Abandon de créances							
Total	5 740 000						
Engagements reçus							
a) Garanties personnelles							
Cautionnement	-						
Aval	-						
Autres garanties	-						
b) Hypothèques							
Hypothèques	-						
Nantissement	-						
c) Effets escomptés et non échus							
d) Créances à l'exportation mobilisés							
e) Abandon de créances							
Total	-						
Engagements réciproques							
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	-						
Total	454 735						

Page 1

La société ne dispose pas de dettes garanties par des sûretés.

Note 38 : Engagements sur contrats de location-financement

Rubrique	Paiements minimaux HT au 30/06/2022	Valeur actualisée des paiements minimaux HT au 30/06/2022
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	-	-
Total des paiements minimaux futurs au titre de la location	751 623	629 566
Moins les montants représentant des charges financières	(122 057)	
Valeurs actualisées des paiements minimaux futurs		629 566

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^{er} 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^{er} 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