



Bulletin Officiel

N°7520 Vendredi 02 janvier 2026

www.cmf.tn31^{ème} année

ISSN 0330 – 7174

AVIS ET COMMUNIQUES DU CMF

INFORMATION DU CMF PAR LES COMMISSAIRES AUX COMPTES : PRECISIONS SUR L'OBLIGATION D'INFORMATION SUR LES FAITS SUSCEPTIBLES DE METTRE EN PERIL LES INTERETS DES SOCIETES OU DES INVESTISSEURS	3
INFORMATIONS ESG A FOURNIR PAR LES SOCIETES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE DANS LES ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2025	7
LANCLEMENT DE L'UTILISATION DE L'APPLICATION INFORMATIQUE DEDIEE A LA DECLARATION DES AVOIRS NON RECLAMES VISES PAR LES ARTICLES 43 A 48 DE LA LOI DE FINANCES POUR L'ANNEE 2025	11
PUBLICATION EN LIGNE DES ETATS FINANCIERS DES INTERMEDIAIRES EN BOURSE ET DES SOCIETES DE GESTION A PARTIR DES ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31/12/2025	13

AVIS DES SOCIETES

<u>ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE</u>	
TUNISIAN SAUDI BANK - TSB	15
<u>PROJET DES RESOLUTIONS AGO</u>	
TUNISIAN SAUDI BANK - TSB	16
VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM	18

ANNEXE I

LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE (MISE A JOUR EN DATE DU 01/09/2025)

ANNEXE II

EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE

- BTK 2025-1

EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNE

- UBCI SUBORDONNE 2025-2

ANNEXE III

ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2024

- TUNISIAN SAUDI BANK - TSB

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2024

- TUNISIAN SAUDI BANK - TSB

بلاغ هيئة السوق المالية

واجب الإعلام المحمول على مراقبى حسابات شركات المساهمة العامة تجاه هيئة السوق المالية: توضيحات بخصوص الإعلام بالحالات التي من شأنها أن تشكل خطراً على مصالح الشركات أو حاملي أوراقها المالية

في إطار اضطلاع هيئة السوق المالية بمهامها الرامية إلى حماية الادخار المستثمر في الأوراق المالية والأدوات المالية القابلة للتداول بالبورصة وكل توظيف للأموال عن طريق المساهمة العامة، وذلك طبقاً لأحكام الفصل 23 من القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994 المتعلق بإعادة تنظيم السوق المالية، تقدم الهيئة التوضيحة التالية بخصوص نطاق تطبيق أحكام الفصل 3 سادساً من القانون سالف الذكر، والمتعلقة بواجب الإعلام المحمول على مراقبى حسابات شركات المساهمة العامة.

ويهدف هذا التوضيح إلى ضمان فهم موحد وتطبيق سليم وفعلي للأحكام القانونية المذكورة، التي تلزم مراقبى الحسابات بإعلام هيئة السوق المالية بكل أمر من شأنه أن يشكل خطراً على مصالح الشركة المعنية أو على مصالح حاملي أوراقها المالية، وذلك فور علمهم بها أثناء مباشرتهم لمهامهم.

وفي هذا الإطار، تعتبر هيئة السوق المالية أنّ الواقع والوضعيات التالية تُعدُّ على سبيل المثال لا الحصر، من الحالات التي تستوجب إعلام المنصوص عليه بالفصل 3 سادساً المشار إليه:

- أي خرق أو مخالفة جسيمة للأحكام التشريعية أو الترتيبية أو الإدارية المنظمة لنشاط الشركة؛
- وجود مخاطر أو شكوك جدية من شأنها المساس باستمرارية نشاط الشركة؛
- وجود مراقبى الحسابات في وضعية استحالة تنفيذ مهامهم، وفقاً لأحكام الفصل 268 من مجلة الشركات التجارية؛
- حالات رفض التصديق على الحسابات على معنى الفصل 269 من مجلة الشركات التجارية؛
- إبداء رأي مضمّن باحتراز، وخاصة في الحالات التي تتعلق فيها هذه الاحترازات بـ
 - ✓ المساس باستمرارية نشاط الشركة أو ديمومتها؛
 - ✓ بنود بالقواعد المالية يكون أثراً لها، منفردة أو مجتمعة، جوهرياً بالنظر إلى معايير الأهمية النسبية، ومن شأنه التأثير بصفة جوهرية على التقديم الوفي للوضعية المالية أو للاداء أو للتدفقات النقدية؛

- ✓ وجود احترازات متكررة أو غير مسوأة، أو متواصلة على مدى سنتين محاسبتين أو أكثر؛
- ✓ عدم تكوين المدخرات الضرورية لتعطية المخاطر الجسمية أو عدم احتساب خصوم هامة؛
- ✓ إنجاز معاملات ذات أهمية مع أطراف مرتبطة بشروط تقاضلية مقارنة بشروط السوق.

وتؤكد هيئة السوق المالية أن القائمة الواردة أعلاه لا تهدف إلى حصر أو تقييد نطاق واجب الإعلام، إذ يتعين على مراقب الحسابات، في إطار مسؤوليته المهنية وبصفته خبيرا مختصا، أن يقدر، بالنظر إلى خصوصيات كل مهمة وظروفها، وجود أي أمر أو وضعية، ولو لم يرد ذكرها صراحة ضمن الحالات المذكورة، من شأنها أن تشكل خطرا على صالح الشركة المعنية أو على صالح حاملي أوراقها المالية. كما تجدر الإشارة إلى أنه في حال وجود شكوك حول تقدير الواقع أو الحالات الواجب الإعلام بها، يتعين على مراقب الحسابات التحلي بمبدأ الحيطة والحذر، والمبادرة بإعلام هيئة السوق المالية بالواقع أو الوضعيات التي لم يتمكن من الحصول في شأنها.

وبخصوص إجراءات الإعلام، فإنه يتعين على مراقبي الحسابات إعلام هيئة السوق المالية بأي وسيلة تترك أثرا كتابيا. وعندما تتعلق حالات الإعلام بإبداء رأي برفض التصديق على الحسابات أو بإبداء رأي مضمن باحتراز، يتعين على مراقبي الحسابات مدد الهيئة بجميع العناصر التوضيحية والبيانات اللازمة التي من شأنها تسهيل فهم الواقع والحالات المعلم بها.

وإذ تذكر هيئة السوق المالية بأهمية الدور المحوري الذي يضطلع به مراقبو الحسابات في تكريس الشفافية وحماية المستثمرين، فإنها تدعو كافة المعنيين إلى الحرص على التقيد الصارم بواجبات الإعلام المذكورة أعلاه وبكلفة الالتزامات القانونية والترتيبية ذات الصلة، بما يساهم تعزيز شفافية السوق ودعم مقتضيات الثقة فيها.

Communiqué du Conseil du Marché Financier

Information du CMF par les commissaires aux comptes : Précisions sur l'obligation d'information sur les faits susceptibles de mettre en péril les intérêts des sociétés ou des investisseurs.

Dans le cadre de sa mission de protection de l'épargne investie en valeurs mobilières, produits financiers négociables en bourse et tout autre placement donnant lieu à appel public à l'épargne, telle que prévue par l'article 23 de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, le Conseil du Marché Financier (CMF) apporte des précisions relatives à l'application des dispositions de l'article 3 sexies de la loi susvisée, concernant l'obligation d'information du CMF par les commissaires aux comptes des sociétés faisant appel public à l'épargne.

Cette démarche vise à assurer une application harmonisée, claire et sécurisée de ladite disposition légale, laquelle impose aux commissaires aux comptes de signaler immédiatement au CMF tout fait susceptible de mettre en péril les intérêts de la société concernée ou ceux des porteurs de ses titres.

À ce titre, le CMF précise que sont notamment considérés comme des faits justifiant l'information prévue par l'article 3 sexies précité, à titre indicatif et sans que cette énumération ne présente un caractère exhaustif, les situations suivantes :

- Toute violation significative des dispositions législatives, réglementaires ou administratives régissant l'activité de la société ;
- L'existence d'un risque ou d'un doute sérieux concernant la continuité de l'exploitation ;
- Les situations d'impossibilité pour les commissaires aux comptes d'exécuter leurs missions, telles que prévues par l'article 268 du Code des sociétés commerciales ;
- Les cas de désapprobation des comptes au sens de l'article 269 du Code des sociétés commerciales ;
- L'émission d'une opinion assortie de réserves, notamment lorsque celles-ci portent sur :

- ✓ La mise en cause de la continuité d'exploitation ou de la pérennité de la société
- ✓ Un ou plusieurs postes des états financiers dont l'impact, individuel ou agrégé, est significatif au regard des critères de matérialité et affecte substantiellement la représentation fidèle de la situation financière, de la performance ou des flux de trésorerie ;
- ✓ L'existence de réserves récurrentes ou non régularisées, persistantes sur deux exercices consécutifs ou plus ;
- ✓ L'insuffisance manifeste de provisions pour risques majeurs ou la non prise en compte de passifs importants;
- ✓ Des transactions significatives avec des parties liées conclues à des conditions non conformes à celles du marché.

Il est rappelé que cette liste n'a pas vocation à limiter l'étendue de l'obligation de signalement. Il appartient au commissaire aux comptes, en sa qualité de professionnel avisé et sous sa responsabilité, d'apprecier, au regard des circonstances propres à chaque mission, si un fait ou une situation, même non expressément visé, est de nature à mettre en péril les intérêts de la société ou des porteurs de ses titres. En cas de doute, le principe de prudence doit prévaloir et conduire à l'information du CMF.

S'agissant des modalités pratiques, l'information du CMF par les commissaires aux comptes est transmise par tout moyen permettant d'en conserver une trace écrite. Lorsque les faits signalés se rattachent à l'émission d'une désapprobation des comptes ou à l'émission d'une opinion assortie de réserves, les commissaires aux comptes sont tenus de déposer auprès du CMF tout élément explicatif de nature à faciliter la compréhension des faits signalés.

Conscient du rôle central du contrôle légal des comptes dans la consécration de la transparence et la protection des investisseurs, le CMF invite les commissaires aux comptes des sociétés faisant appel public à l'épargne à veiller au strict respect des obligations d'information susvisées, et ce dans un souci de transparence et de bon fonctionnement des marchés.

بلاغ هيئة السوق المالية

توضيح للمعطيات الواجب تضمينها من قبل شركات المساهمة العامة صلب القوائم المالية المختومة في 31 ديسمبر 2025 المتعلقة بالتحديات المناخية وبعوامل الحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات

في إطار مشروعها الاستراتيجي المتعلق بالاستدامة، وعملاً بمهامها الرامية إلى حماية الأدخار المستثمر وتعزيز شفافية السوق المالية، تؤكد هيئة السوق المالية حرصها على تعزيز مبادئ الإفصاح والشفافية لدى شركات المساهمة العامة، بما يمكن المستثمرين من النفاذ إلى معلومات وجيهة وموثوقة وذات جدوى لاتخاذ القرارات الاستثمارية، وبالخصوص المعلومات المتعلقة بالعوامل البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات.

وفي هذا السياق، وطبقاً لأحكام الأمر عدد 2459 لسنة 1996 المؤرخ في 30 ديسمبر 1996 والمتعلق بالإطار المرجعي للمحاسبة، تلفت هيئة السوق المالية انتباها شركات المساهمة العامة إلى أن العوامل البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات، متى كانت من شأنها التأثير على نشاط الشركة أو وضعيتها المالية أو أدائها أو آفاقها المستقبلية، تُعدّ من المعطيات الجوهرية التي يتتعين الإفصاح عنها لفائدة المستثمرين. وتنسجم هذه المتطلبات مع مقتضيات المعايير الدولية للإفصاح المالي المتعلقة بالاستدامة، ولا سيما المعيار IFRS S1 المتعلق بالالتزامات العامة للإفصاح عن المعلومات المالية المرتبطة بالاستدامة، والمعيار IFRS S2 المتعلق بالإفصاح عن المعلومات المرتبطة بالتغييرات المناخية.

وعليه، تدعو هيئة السوق المالية شركات المساهمة العامة إلى تضمين صلب قوائمها المالية الفردية، والمجمعة، المختومة في 31 ديسمبر 2025، على مستوى الإيضاحات المرفقة بها، معلومات واضحة ووجيهة تتعلق بأهم العوامل البيئية والاجتماعية وحوكمة المرتبطة بنشاط هذه الشركات. ويتعين أن تشمل هذه المعلومات، على وجه الخصوص، المخاطر والفرص المحددة، وانعكاساتها الحالية أو المحتملة على الوضعية المالية، والأداء، واستمرارية النشاط، والأفاق المستقبلية، سواء كانت هذه المخاطر والفرص ناتجة عن نشاط الشركة ذاته أو عن أنشطة شركات المجموعة.

وتكتسي متطلبات الإفصاح المذكورة أهمية خاصة في ظل دخول آلية تعديل الكربون على الحدود (MACF) حيز التنفيذ ابتداء من غرة جانفي 2026. وتمثل هذه الآلية، التي أقرّها الاتحاد الأوروبي، في إرساء تسعيرة للكربون على المنتجات المستوردة إلى المجال الجمركي للاتحاد، تعادل تلك المفروضة على الشركات المنتجة المقيمة داخله، وهو ما من شأنه أن يترتب عنه انعكاسات محتملة على الشركات التونسية المصدرة نحو الاتحاد الأوروبي، لاسيما من حيث التكاليف، والقدرة التنافسية، والولوج إلى الأسواق الأوروبية.

وفي هذا الإطار، تدعو هيئة السوق المالية الشركات الناشطة في القطاعات المعنية بآلية تعديل الكربون على الحدود، والتي تقوم بتصدير منتجاتها إلى الاتحاد الأوروبي، سواء بصفة مباشرة أو عبر الشركات التابعة لها، إلى تضمين صلب الإيضاحات الخاصة بالقواعد المالية الفردية، وعند الاقتضاء المجمعة، المختومة في 31 ديسمبر 2025، معلومات تمكّن المستثمر من تقدير آثار هذه الآلية.

ويتعين أن تتناول هذه المعلومات، بصفة خاصة:

- كيفية تحديد وتقييم المخاطر الخاصة بآلية تعديل الكربون على الحدود وإدماجها ضمن منظومة تسيير الشركة أو المجموعة؟
- الآليات والإجراءات الداخلية المعتمدة لضمان الامتثال لمتطلبات هذه الآلية، ولا سيما فيما يتعلق بقياس وحساب والتصریح بالبصمة الكربونية للمنتجات المصدرة؛
- تقييم الانعکاسات الحالية المتوقعة لهذه الآلية على النشاط والوضعية المالية والأداء والقدرة التنافسية وأسوق التصدير والآفاق المستقبلية، سواء تعلق الأمر بالشركة ذاتها أو بشركات المجموعة.

كما تدعو هيئة السوق المالية كافة شركات المساهمة العامة إلى تعزيز منظومات الحوكمة والإفصاح المتعلقة بالعوامل البيئية والاجتماعية والحكمة، وإلى التنسيق مع مراقبي حساباتها، بما يضمن جودة وأمانة ومطابقة المعلومات المنصوص عليها، طبقاً لمقتضيات الإطار المرجعي للمحاسبة والمعايير المشار إليها أعلاه.

Communiqué du Conseil du Marché Financier

INFORMATIONS ESG A FOURNIR PAR LES SOCIETES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE DANS LES ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2025

Dans le cadre de son plan stratégique en faveur de la durabilité et de sa mission de protection des investisseurs, le Conseil du Marché Financier réaffirme sa détermination à renforcer de manière effective la transparence des sociétés relevant de sa compétence en matière d'information sur la durabilité. Cette orientation répond à l'exigence fondamentale de fournir aux investisseurs toute information pertinente, fiable et utile à la prise de décision, notamment en ce qui concerne les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).

À ce titre et conformément aux dispositions du décret n°96-2459 du 30 décembre 1996 relatif au cadre conceptuel de la comptabilité, le Conseil du Marché Financier attire l'attention des sociétés que les facteurs ESG, lorsqu'ils sont susceptibles d'affecter notamment l'activité, la situation financière, la performance ou les perspectives des sociétés, constituent des informations essentielles devant être portées à la connaissance des investisseurs.

Cette exigence est également conforme aux prescriptions des normes internationales IFRS S1 relative aux obligations générales en matière d'informations financières liées à la durabilité et IFRS S2 relative aux informations à fournir sur les changements climatiques.

Dans ce contexte, le Conseil du Marché Financier invite les sociétés faisant appel public à l'épargne à inclure, au niveau de leurs états financiers individuels et, le cas échéant, consolidés, arrêtés au 31 décembre 2025, dans les notes annexes y afférentes, une information claire et pertinente sur les principaux facteurs ESG auxquels elles sont exposées.

Ces informations doivent notamment couvrir les risques et opportunités ESG identifiés, ainsi que leurs effets actuels ou potentiels sur la situation financière, la performance, la continuité d'exploitation et les perspectives d'avenir desdites sociétés, que ces effets résultent de leur propre activité ou de celle des entités comprises dans leur périmètre de consolidation.

Par ailleurs, ces exigences d'information revêtent une importance particulière dans le contexte de l'entrée en vigueur, à partir du 1er janvier 2026, du Mécanisme d'Ajustement Carbone aux Frontières (MACF).

Le MACF est un dispositif mis en place par l’Union européenne visant à instaurer, une tarification du carbone applicable aux produits importés sur son territoire douanier, équivalente à celle supportée par les producteurs établis au sein de l’Union européenne.

Ce dispositif est susceptible d’avoir des incidences sur les sociétés tunisiennes exportatrices vers l’Union européenne, notamment en matière de coûts, de compétitivité et d’accès aux marchés.

À cet égard, le Conseil du Marché Financier appelle les sociétés opérant dans des secteurs concernés par le MACF et réalisant, directement ou indirectement par l’intermédiaire des sociétés faisant partie de leurs groupes des exportations vers l’Union européenne, à fournir dans les notes aux états financiers individuels et le cas échéant, consolidés arrêtés au 31 décembre 2025, une information permettant à l’investisseur d’apprécier les conséquences de ce mécanisme. Cette information doit notamment porter sur :

- La manière dont les risques spécifiques liés au MACF ont été identifiés, évalués et intégrés dans la gestion de la société ou du groupe ;
- Les dispositifs internes mis en place pour assurer la conformité aux exigences dudit mécanisme, notamment en matière de mesure, de calcul et de déclaration de l’empreinte carbone des produits exportés ;
- L’évaluation des impacts actuels et attendus du MACF sur l’activité, la situation financière, la performance, la compétitivité, les marchés d’exportation et les perspectives de la société et, le cas échéant, du groupe.

Le Conseil du Marché Financier, invite également l’ensemble des sociétés faisant appel public à l’épargne à renforcer leurs dispositifs de gouvernance et de reporting ESG et à se rapprocher de leurs commissaires aux comptes afin de garantir la qualité, la fiabilité et la conformité des informations publiées, au regard des dispositions du cadre conceptuel de la comptabilité et des normes susvisées.

بلاغ هيئة السوق المالية

في إطار مواصلة جهود هيئة السوق المالية لتنذير المؤسسات المعنية بأحكام الفصول 43 إلى 48 من القانون عدد 48 لسنة 2024 الخاص بقانون المالية لسنة 2025، بمختلف الالتزامات المحمولة عليها بموجب هذه الأحكام، وذلك كما جاء ببلاغ الهيئة الصادر بتاريخ 7 ماي 2025، المتعلق بواجبات التصريح والاعلام والتحويل الخاصة بتصفية المبالغ المالية والإيداعات وحسابات الأوراق المالية والمستحقات التي لم تتم المطالبة بها لفائدة الدولة.

تعلم هيئة السوق المالية وسطاء البورصة والبنوك والشركات المصدرة للأوراق المالية أو الوسطاء المرخص لهم المفوضين، وكل شخص معني بواجبات التصريح والاعلام والتحويل المنوطة بهم طبقاً لأحكام الفصول المذكورة، أنه قد تم تركيز تطبيقة إعلامية خاصة بعمليات التصريح والتحويل، وبجاهزية هذه التطبيقة للاستعمال من قبل المؤسسات المعنية ابتداءً من **1 جويلية 2025**.

ويمكن الولوج إلى هذه التطبيقة واستعمالها عبر الرابط الإلكتروني <https://jibaya.tn>، وذلك باعتماد كراس الشروط المذكور بالصفة الخاصة بالتصريح.

وتدعى الهيئة كافة المؤسسات المعنية إلى اتخاذ التدابير اللازمة لاعتماد هذه التطبيقة لإيداع التصاريح في الأجال القانونية، وتقادم أي تأخير أو إخلال بالواجبات المحمولة عليها بمقتضى القانون.

Communiqué du Conseil du Marché Financier

Dans le cadre de la poursuite de ses efforts de sensibilisation des établissements concernés par les dispositions des articles 43 à 48 de la loi n° 2024-48 du 9 décembre 2024, portant loi de finances pour l'année 2025, et en continuité avec le communiqué du CMF en date du 7 mai 2025 relatif aux obligations de déclaration, d'information et de transfert des montants, dépôts, comptes titres et avoirs non réclamés au profit de l'État,

Le Conseil du Marché Financier, informe l'ensemble des intermédiaires en bourse, des banques, des sociétés émettrices de valeurs mobilières, des intermédiaires agréés mandatés, ainsi que toute personne concernée par lesdites obligations, qu'une application informatique dédiée aux opérations de déclaration et de transfert susvisés, a été mise en place par les services de l'administration fiscale, et qu'elle est désormais opérationnelle et **accessible à compter du 1er juillet 2025.**

Cette application est disponible via le lien <https://jibaya.tn>, et son utilisation s'effectue conformément au cahier des charges prévu dans la rubrique dédiée à la déclaration.

Le CMF invite l'ensemble des établissements concernés par lesdites dispositions, à prendre les mesures nécessaires pour l'adoption de cette plateforme, pour le dépôt de leurs déclarations afin de se conformer à leurs obligations dans les délais impartis et d'éviter tout retard ou manquement aux dispositions prévues par la loi.

بلاغ هيئة السوق المالية

الشروع في نشر القوائم المالية لوسطاء البورصة وشركات التصرف في محافظ الأوراق المالية لفائدة الغير على الموقع الرسمي للهيئة ابتداءً من القوائم المالية المختومة في 31/12/2025

تذكّر هيئة السوق المالية وسطاء البورصة وشركات التصرف في محافظ الأوراق المالية لفائدة الغير بضرورة إيداع قوائمهم المالية السنوية مرفقة بتقرير مراقب الحسابات لدى مصالحها، وذلك في أجل أقصاه ثلاثة (3) أشهر ابتداءً من تاريخ ختم السنة المحاسبية.

وفي إطار سعيها لتعزيز مبادئ الحوكمة الرشيدة والنفاذ إلى المعلومة والشفافية، ستتولى هيئة السوق المالية **الشروع في نشر القوائم المالية المودعة لديها على موقعها الرسمي، وذلك ابتداءً من القوائم المالية المختومة في 31/12/2025.**

ومن جهة أخرى، فإن مراقبي حسابات الشركات المعنية مدعوون، حتى في غياب إطار مرجعي محاسبي خاص بتلك الشركات، إلى إيلاء عناية خاصة لأموال الحرفاء، سواء خلال مرحلة تقييم منظومة الرقابة الداخلية ومدى احترام الترتيب المنطبق على التصرف في الموجودات المذكورة، أو عند تدقيق القوائم المالية لهذه الشركات. حيث يندرج ذلك في إطار التزاماتهم المهنية طبقاً للتراطيب الجاري بها العمل، وبالخصوص معيار المحاسبة عدد 14 المتعلق بالاحتمالات والواقع اللاحق لتاريخ الختم، والذي يعطي صفة صريحة للتعهدات خارج الموارنة.

وتدعو هيئة السوق المالية كافة المتتدخلين إلى التقيد الصارم بالتزاماتهم القانونية والترتيبية، وذلك حرصاً على حماية أموال الحرفاء وضمان سلامة السوق المالية.

Communiqué du Conseil du Marché Financier

Publication en ligne des états financiers des intermédiaires en bourse et des sociétés de gestion à partir des états financiers arrêtés au 31/12/2025

Le Conseil du Marché Financier (CMF) rappelle aux **intermédiaires en bourse** et aux **sociétés de gestion de portefeuilles de valeurs mobilières pour le compte de tiers** l'obligation de déposer auprès de ses services, dans un délai maximum de trois (3) mois à compter de la date de clôture de leur exercice comptable, leurs états financiers annuels accompagnés du rapport du commissaire aux comptes.

Dans un souci de promotion des principes de bonne gouvernance, d'accès à l'information et de transparence, les états financiers déposés au CMF **seront désormais publiés sur son site officiel et ce, à partir des états financiers arrêtés au 31/12/2025.**

Par ailleurs, les commissaires aux comptes des sociétés concernées sont invités, même en l'absence d'un référentiel comptable spécifique qui leur est applicable, à accorder une attention particulière aux avoirs des clients, tant lors de la phase d'évaluation du dispositif de contrôle interne et du respect de la réglementation applicable à la gestion desdits avoirs, qu'au moment de l'audit des états financiers de ces sociétés. Cette exigence s'inscrit dans le cadre de leurs obligations professionnelles découlant de la réglementation en vigueur, notamment de la norme comptable n°14 relative aux éventualités et aux événements postérieurs à la date de clôture, laquelle couvre expressément les engagements hors bilan.

Le CMF appelle l'ensemble des intervenants à respecter scrupuleusement leurs obligations légales et réglementaires, dans un objectif constant de transparence, de protection des avoirs des clients et de préservation de l'intégrité du marché financier.

بلاغ الشركات

استدعاء للجلسة العامة العادية

البنك التونسي السعودي
المقر الاجتماعي: 32، نهج الهادي كرّاي – 1082 تونس

يدعو مجلس إدارة البنك التونسي السعودي كافة المساهمين بالبنك لحضور اجتماع الجلسة العامة العادية الذي سينعقد يوم الخميس 08 جانفي 2026 على الساعة العاشرة صباحا بمقر البنك وذلك للنظر في جدول الأعمال التالي:

- 1- تلاوة تقرير مجلس الإدارة حول نشاط البنك التونسي السعودي للسنة المالية 2024،
- 2- تلاوة التقريرين العام والخاص لمراقبي الحسابات حول القوائم المالية الفردية للبنك للسنة المالية 2024،
- 3- المصادقة على القوائم المالية الفردية للبنك للسنة المالية 2024،
- 4- تلاوة تقرير مراقبي الحسابات حول القوائم المالية المجمعة للسنة المالية 2024،
- 5- المصادقة على القوائم المالية المجمعة للسنة المالية 2024،
- 6- إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن تصرّفهم للسنة المالية 2024،
- 7- تخصيص النتائج المالية لسنة 2024،
- 8- تحديد بدل الحضور والمكافآت المسندة لأعضاء مجلس الإدارة،
- 9- تعين عضوين مستقلين بمجلس الإدارة لسنوات 2025-2026-2027،
- 10- المصادقة على تعين أو تجديد تعين أعضاء مجلس الإدارة لسنوات 2025-2026-2027،
- 11- الإعلام بالمهام التي يضطلع بها رئيس المجلس وبقية أعضاء مجلس الإدارة لدى شركات أخرى طبقاً لمقتضيات الفصل 192 من مجلة الشركات التجارية.

بلاغ الشركات

مشروع لوائح

البنك التونسي السعودي
المقر الاجتماعي : 32، نهج الهدى الكراي تونس

مشروع لوائح التي ستعرض للمصادقة في الجلسة العامة العادية التي ستنعقد يوم 8 جانفي 2026.

اللائحة الأولى:

يشهد المساهمون المجتمعون أن الجمعية العامة العادية تتعقد، لاعتبارات استثنائية، في موعد متأخر عن التاريخ المحدد طبقا للترتيب والقوانين الجاري بها العمل. ولكن بحكم أن هذا التاريخ لا يضر بمصالحهم فإنهم يبرؤون ذمة أعضاء مجلس الإدارة ويقررون بشرعية هذا الاجتماع وبما يترتب عنه من قرارات.

تمت المصادقة على هذه اللائحة

اللائحة الثانية:

إن الجلسة العامة العادية، بعد اطلاعها على تقرير مجلس الإدارة حول أنشطة "البنك التونسي السعودي" خلال السنة المالية 2024 وعلى القوائم المالية المختومة في 31/12/2024 وعلى التقرير العام لمراقبي الحسابات حول القوائم المالية للبنك، تصادق على القوائم المالية للبنك المتعلقة بالسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 كما وقع ضبطها من قبل مجلس الإدارة.

تمت المصادقة على هذه اللائحة

اللائحة الثالثة:

إن الجلسة العامة العادية، وبعد الاستماع إلى التقرير الخاص لمراقبي الحسابات للسنة المالية المختومة في 31 ديسمبر 2024، تصادق على الاتفاقيات القانونية المذكورة بالتقرير والمنصوص عليها بالفصل 200 والالفصل الذي تليه وبالفصل 475 من مجلة الشركات التجارية وبالفصل 43 و62 من القانون عدد 48-2016 المتعلق بالبنوك والمؤسسات المالية.

تمت المصادقة على هذه اللائحة

اللائحة الرابعة:

إن الجلسة العامة العادية، بعد اطلاعها على القوائم المالية المجمعة المختومة في 31/12/2024 وعلى تقرير مراقبي الحسابات حول القوائم المالية المجمعة لمجموعة البنك، تصادق على القوائم المالية المجمعة لمجموعة البنك التونسي السعودي المتعلقة بالسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 كما وقع ضبطها من قبل مجلس الإدارة.

تمت المصادقة على هذه اللائحة

اللائحة الخامسة:

تبرئ الجلسة العامة العادية ذمة أعضاء مجلس الإدارة إبراء تاماً وكمالاً وبدون تحفظ أو شرط في خصوص ممارسة مهامهم في مجلس الإدارة وعن نتائج أعمالهم بالنسبة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

تمت المصادقة على هذه اللائحة

اللائحة السادسة:

تقرر الجلسة العامة العادية تخصيص النتيجة الصافية للسنة المالية 2024 البالغة (81 102 408,797) دينار على النحو التالي:

-228 695 501,008	مجموع الخسائر المرحلة
464,736	التغيرات المحاسبية في 2024/12/31
-228 695 036,272	مجموع الخسائر المرحلة في 31/12/2024
-80 832 092,903	النتيجة المحاسبية الخام:
-270 315,894	الضريبة على النتيجة:
-81 102 408,797	النتيجة الصافية:
-309 797 445,069	مجموع الخسائر المرحلة بعد التخصيص:

تمت المصادقة على هذه اللائحة

اللائحة السابعة:

طبقاً للفصل 29 من القانون الأساسي للبنك التونسي السعودي، تقرر الجلسة العامة العادية:

١ ضبط المبلغ الجملـي لمنـح بـدـل حضور مجلس الإدارـة بـ 6600 دـينـار بـعـد الـخـصـم مـن الـضـرـائـب بـالـنـسـبـة لـكـل عـضـو وـذـلـك بـالـنـسـبـة لـلسـنـة الـمـالـيـة 2025.

٢ منـح مـكافـأـة بمـبـلـغ 2.000 دـينـار بـعـد الـخـصـم مـن الـضـرـائـب لـكـل عـضـو عـن كـل اـجـتـمـاع لـجـنـة التـدـقـيق، وـلـجـنـة الـمـخـاطـر، وـلـجـنـة الـتـعـيـنـات وـالـتأـجـير، بـالـنـسـبـة لـلسـنـة الـمـالـيـة 2025.

تمـتـ المـصادـقةـ عـلـىـ هـذـهـ الـلـائـحةـ

اللائحة الثامنة:

طبقاً لأحكـامـ الفـصلـ 19ـ منـ القـانـونـ الأـسـاسـيـ لـلـبـنـكـ التـونـسـيـ السـعـودـيـ، تـصـادـقـ الجـلـسـةـ الـعـامـةـ الـعـادـيـةـ عـلـىـ تـعيـينـ كـلـ مـنـ:

- السـيدـ يـونـسـ بنـ سـعـيدـ باـطـوقـ عـضـوـ مـسـتقـلـ بـمـجـلـسـ إـدـارـةـ الـبـنـكـ تـنـتـهـيـ مـدـدـ نـيـابـتـهـ عـنـ انـعـقـادـ جـلـسـةـ الـعـامـةـ الـعـادـيـةـ الـتـيـ سـتـنـظـرـ فـيـ حـسـابـاتـ السـنـةـ الـمـالـيـةـ 2027ـ قـابـلـةـ لـلـتـجـدـيدـ مـرـةـ وـاحـدةـ.

- السـيدـ مـحمدـ بـالـرـايـسـ عـضـوـ مـسـتقـلـ بـمـجـلـسـ إـدـارـةـ الـبـنـكـ تـنـتـهـيـ مـدـدـ نـيـابـتـهـ عـنـ انـعـقـادـ جـلـسـةـ الـعـامـةـ الـعـادـيـةـ الـتـيـ سـتـنـظـرـ فـيـ حـسـابـاتـ السـنـةـ الـمـالـيـةـ 2027ـ قـابـلـةـ لـلـتـجـدـيدـ مـرـةـ وـاحـدةـ.

تمـتـ المـصادـقةـ عـلـىـ هـذـهـ الـلـائـحةـ

اللائحة التاسعة:

طبقـاـ لـأـحـكـامـ الفـصلـ 19ـ منـ القـانـونـ الأـسـاسـيـ لـلـبـنـكـ التـونـسـيـ السـعـودـيـ، تـصـادـقـ الجـلـسـةـ الـعـامـةـ الـعـادـيـةـ عـلـىـ تـعيـينـ السـادـةـ الـآـتـيـ ذـكـرـهـمـ أـعـضـاءـ مـجـلـسـ إـدـارـةـ لـمـدـدـ ثـلـاثـ سـنـوـاتـ تـنـتـهـيـ عـنـ انـعـقـادـ جـمـعـيـةـ الـعـامـةـ الـعـادـيـةـ الـتـيـ سـتـنـظـرـ فـيـ حـسـابـاتـ السـنـةـ الـمـالـيـةـ 2027ـ.

- السـيدـ إـيـهـابـ بـنـ يـوسـفـ لـنـجـاوـيـ

- السـيدـ عـمـرـ بـنـ مـحـمـدـ هـاشـمـ

- السـيدـ مـيسـرـ بـنـ أـنـورـ نـوـبـلـاتـيـ

- السـيدـ طـارـقـ بـنـ مـحـسـونـ جـلـالـ

- السـيدـ إـيـادـ بـنـ أـسـامـةـ الـعـثـمـانـ

- السـيدـ عـمـرـ بـوـزـوـادـةـ

- السـيـدـةـ فـتيـحةـ الـغـرـبـيـ

- السـيـدـةـ سـهـامـ الـوـسـلـاتـيـ

- السـيدـ فـتحـيـ بـالـعـوـادـيدـ

تمـتـ المـصادـقةـ عـلـىـ هـذـهـ الـلـائـحةـ

اللائحة العاشرة:

إنـ الجـلـسـةـ الـعـامـةـ الـعـادـيـةـ لـلـبـنـكـ أـخـذـتـ عـلـمـاـ بـالـمـسـؤـليـاتـ وـالـمـهـامـ الـتـيـ يـضـطـلـعـ بـهـ رـئـيـسـ الـمـجـلـسـ وـأـعـضـاءـ مـجـلـسـ إـدـارـةـ لـدـيـ شـرـكـاتـ أـخـرـىـ كـوكـيلـ أـوـ عـضـوـ فـيـ مـجـلـسـ إـدـارـةـ أـوـ رـئـيـسـ مـديـرـ عـامـ أـوـ عـضـوـ فـيـ هـيـئـةـ إـدـارـةـ جـمـاعـيـةـ أـوـ مـجـلـسـ مـراـقبـةـ، وـذـلـكـ تـطـبـيـقاـ لـأـحـكـامـ الفـصلـ 192ـ مـنـ مـجـلـةـ الـشـرـكـاتـ الـتجـارـيةـ.

تمـتـ المـصادـقةـ عـلـىـ هـذـهـ الـلـائـحةـ

اللائحة الحادية عشر:

تفـوـضـ الجـلـسـةـ الـعـامـةـ الـعـادـيـةـ لـلـمـمـثـلـ الـقـانـونـيـ لـلـبـنـكـ أـوـ مـنـ يـنـوبـهـ الـقـيـامـ بـجـمـيعـ إـجـرـاءـاتـ التـسـجـيلـ وـالـنـشـرـ.

تمـتـ المـصادـقةـ عـلـىـ هـذـهـ الـلـائـحةـ

Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/12/2025	VL antérieure	Dernière VL
OPCVM DE CAPITALISATION					
SICAV OBLIGATAIRES					
1 TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	20/07/92		131,359	131,359
2 SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/04/07		184,119	184,119
3 UNION FINANCIERE SALAMMO SICAV	UNION CAPITAL	01/02/99		151,696	151,696
4 SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	STB FINANCE	18/09/17		165,830	165,830
5 LA GENERALE OBLIG-SICAV	CGI	01/06/01		156,578	156,578
6 FIDELITY SICAV PLUS	MAC SA	27/09/18		163,479	163,479
7 FINA O SICAV	FINA CORP	11/02/08		148,415	148,415
8 SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92		61,194	61,194
9 SICAV BH CAPITALISATION	BH INVEST	22/09/94		45,127	45,127
10 POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	BH INVEST	06/07/09		153,423	153,423
11 BTK SICAV	BTK CONSEIL	16/10/00		134,316	134,316
12 INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98		134,213	134,213
13 TUNISO-EMIRATESICAV	AUTO GERE	07/05/07		115,794	115,794
14 SICAV CAPITALISATION PLUS	SBT	04/12/24		107,343	107,343
15 AFC AMANETT SICAV	AFC	05/12/24		108,373	108,373
16 ATTUARI PREMIUM SICAV	ATTUARI GESTION	08/08/25		101,925	101,925
FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE					
17 FCP SALAMEIT CAP	AFC	02/01/07		23,481	23,481
18 MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14		163,147	163,147
19 FCP WAFA OBLIGATAIRE CAPITALISATION	TSI	15/11/17		154,717	154,717
20 UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15		14,830	14,830
21 FCP BNA CAPITALISATION	BNA CAPITAUX	03/04/07		227,199	227,199
22 FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	SMART ASSET MANAGEMENT	18/12/15		127,181	127,181
23 ATTUARI FCP OBLIGATAIRE	ATTUARI GESTION	23/08/21		132,985	132,985
24 FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE	BNA CAPITAUX	03/04/07		18,602	18,602
25 FCP AFC AMANETT	AFC	12/09/23		118,456	118,456
26 FCP LEPTIS OBLIGATAIRE CAP	LEPTIS ASSET MANAGEMENT	25/04/24		113,867	113,867
FCP OBLIGATAIRES - VL HEBDOMADAIRE					
27 FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06		2,520	2,520
SICAV MIXTES					
28 SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/05/93		85,246	85,246
29 SICAV PROSPERITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	25/04/94		177,793	177,793
30 SICAV OPPORTUNITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	11/11/01		134,948	134,948
31 AMEN ALLIANCE SICAV	AMEN INVEST	17/02/20		139,702	139,749
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE					
32 FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08		201,413	201,413
33 FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08		725,391	725,391
34 FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08		161,038	161,038
35 FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08		227,064	227,064
36 FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/09/10		133,347	133,347
37 FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	09/05/11		192,550	192,550
38 MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14		219,929	219,929
39 MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14		201,389	201,389
40 FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	04/06/07		36,499	36,499
41 STB EVOLUTIF FCP	STB FINANCE	19/01/16		117,256	117,256
42 FCP GAT VIE MODERE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22		1,377	1,377
43 FCP GAT VIE CROISSANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22		1,500	1,500
44 FCP BNA CEA	BNA CAPITAUX	27/03/25		110,139	110,139
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE					
45 FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	05/02/04		3 036,892	3 036,892
46 FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09		335,722	336,512
47 FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06		4,247	4,247
48 FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06		3,652	3,652
49 UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14		54,424	54,424
50 FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15		1,578	1,577
51 FCP HAYETT PLENTITUDE	AMEN INVEST	24/03/15		1,598	1,585
52 FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15		1,689	1,673
53 FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MAC SA	19/05/17		21,778	21,605
54 FCP BIAT-CEA PNT TUNISAIR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/11/17		17,145	16,880
55 FCP ILBOURSA CEA	MAC SA	21/06/21		22,294	22,090
56 FCP VALEURS SERENITE 2028	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/04/23		6 617,405	6 545,173
57 FCP AMEN CEA*	AMEN INVEST	28/03/11		123,577	122,022
SICAV ACTIONS					
58 UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UNION CAPITAL	10/04/00		133,084	133,084
FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE					
59 FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09		1,849	1,843

Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2025	VL antérieure	Dernière VL
			Date de paiement	Montant			
OPCVM DE DISTRIBUTION SICAV OBLIGATAIRES							
60 SANADEET SICAV	AFC	01/11/00	22/05/25	5,070	115,396	115,396	115,425
61 AMEN PREMIERESICAV	AMEN INVEST	10/04/00	15/05/25	5,643	102,688	102,688	102,720
62 AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	22/05/25	7,498	109,606	109,606	109,645
63 ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTIJARI GESTION	01/11/00	19/05/25	6,241	106,649	106,649	106,674
64 SICAV AXE TRISORERIE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	01/09/03	27/05/25	5,962	113,422	113,422	113,457
65 PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	28/05/25	6,898	108,706	108,706	108,749
66 SICAV TRESOR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	03/02/97	27/05/25	6,810	105,118	105,118	105,152
67 CAP OBLIG SICAV	UNION CAPITAL	17/12/01	30/05/25	6,336	110,429	110,429	110,464
68 FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	29/05/25	7,378	109,834	109,834	109,868
69 MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	29/05/25	6,210	107,493	107,493	107,523
70 SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	14/03/25	6,805	107,887	107,887	107,916
71 SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	30/05/25	7,282	106,787	106,787	106,826
72 MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	05/06/08	29/05/25	5,307	110,948	110,948	110,981
73 SICAV L'ÉPARGNANT	STB FINANCE	20/02/97	20/05/25	6,486	106,487	106,487	106,521
74 AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	29/05/24	4,313	107,106	107,106	107,115
75 SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	01/08/05	27/05/25	5,848	110,520	110,520	110,551
76 UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UNION CAPITAL	15/11/93	23/04/25	6,482	105,846	105,846	105,879
FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE							
77 FCP AXIS AAA	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	10/11/08	15/05/25	5,662	117,088	117,088	117,124
78 FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	30/05/25	6,456	109,161	109,161	109,195
79 FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	30/05/25	5,640	113,276	113,276	113,316
80 FCP SMART CASH	SMART ASSET MANAGEMENT	13/03/23	26/03/25	6,916	109,143	109,143	109,179
81 FCP GAT OBLIGATAIRE	GAT INVESTISSEMENT	31/08/23	21/05/25	79,601	1 070,423	1 070,423	1 070,759
82 FCP SMART CASHPLUS	SMART ASSET MANAGEMENT	29/01/24	21/05/25	684,035	10 822,868	10 822,868	10 826,440
83 FCP LEPTIS OBLIGATAIRE	LEPTIS ASSET MANAGEMENT	25/04/24	15/05/25	5,990	107,686	107,686	107,723
FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE							
84 FCP HELION SEPTIM II	HELION CAPITAL	22/12/23	30/05/25	7,559	109,650	109,650	109,757
85 FCP HELION SEPTIM III	HELION CAPITAL	23/05/25	-	-	103,736	103,736	103,833
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE							
94 FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	22/05/25	0,999	22,169	22,169	22,395
95 ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30/06/09	12/05/25	0,468	22,160	22,160	22,249
96 ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	12/05/25	0,507	18,899	18,899	18,993
97 FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB FINANCE	08/09/08	30/05/25	3,545	110,938	110,938	111,733
98 FCP AL IMTEZ	TSI	01/07/11	25/04/24	2,315	100,919	100,919	100,900
99 FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	07/05/24	2,252	106,688	106,688	106,611
100 TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	25/12/25	8,186	115,144	115,144	-
101 UBCI - FCP CEA	UNION CAPITAL	22/09/14	17/04/25	3,885	124,419	124,419	125,029
102 FCP SMART CEA	SMART ASSET MANAGEMENT	06/01/17	03/04/25	0,228	15,229	15,229	15,263
103 FCP BH CEA	BH INVEST	18/12/17	24/02/25	4,656	124,480	124,480	125,217
104 FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	15/01/07	26/05/25	1,500	102,736	102,736	103,013
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE							
105 FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	30/05/25	2,899	139,211	139,211	140,057
106 FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	27/05/22	0,963	193,080	193,080	194,572
107 FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	29/05/25	7,550	192,130	191,944	192,130
108 MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	26/05/25	4,407	242,027	240,322	242,027
109 MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	26/05/25	5,027	219,120	217,920	219,120
110 MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	26/05/25	6,909	215,171	214,262	215,171
111 MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	26/05/25	0,614	37,315	36,638	37,315
112 MAC HORIZON 2032 FCP	MAC SA	16/01/23	16/04/25	681,187	13 009,997	12 914,976	13 009,997
113 FCP AMEN SELECTION	AMEN INVEST	04/07/17	15/05/25	4,633	129,894	128,454	129,894
114 FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	12/11/18	30/05/25	77,514	6 892,825	6 898,966	6 892,825
115 FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	SBT	11/02/19	03/04/25	0,475	13,365	13,309	13,365
116 FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	29/05/25	11,714	199,905	199,092	199,905
117 FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/05/16	26/05/25	371,673	14 784,400	14 595,211	14 784,400
118 FCP GAT PERFORMANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	21/05/25	450,839	13 163,282	13 088,107	13 163,282
119 FCP JASMIN 2033	MAXULA BOURSE	13/03/23	28/04/25	752,405	11 616,258	11 559,452	11 616,258
120 MAC HORIZON 2033 FCP	MAC SA	08/05/23	16/04/25	677,813	12 861,389	12 774,130	12 861,389
121 FCP FUTURE10	MAXULA BOURSE	26/06/23	28/04/25	772,740	11 789,353	11 719,660	11 789,353
122 FCP PROSPER + CEA	BTK CONSEIL	12/02/24	29/05/25	0,478	13,205	13,205	13,205
123 MAC FCP DYNAMIQUE	MAC SA	13/05/24	16/04/25	1,113	132,793	131,629	132,793
124 FCP CEA BMCE CAPITAL VALUE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	18/12/24	-	-	121,171	121,171	122,512
FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE							
125 FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	30/05/25	6,064	138,852	138,852	139,768
FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE							
126 FCP SMART TRACKER FUND	SMART ASSET MANAGEMENT	03/01/23	11/04/25	37,985	1 357,067	1 357,067	1 374,693

*Suite au changement du mode d'affectation des résultats de distribution à capitalisation, les sommes distribuables du fonds FCP AMEN CEA ne seront plus distribuées et seront intégralement capitalisées et ce, à compter de l'exercice 2025. Il est à rappeler que ledit fonds a distribué pour l'exercice 2024 un dividende de 2,868 dinars par part en date du 15 mai 2025.

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

**Publication paraissant
du Lundi au Vendredi sauf jours fériés**
www.cmf.tn
email : cmf@cmf.tn
Le Président du Collège Délégué
M. Hatem Smiri

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 « Centre Financier aux Entrepreneurs (CFE)-Tunisie - DAAM Tamweel-», 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.Adv e-Technologies- AeTECH	29, Rue des Entrepreneurs – Charguia II -2035 Tunis-	71 940 094
2. Air Liquide Tunisie	37,rue des entrepreneurs, ZI La Charguia II -2035 Ariana-	70 164 600
3. Amen Bank	Avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 835 500
4. Arab Tunisian Bank "ATB"	9, rue HédiNouira -1001 TUNIS-	71 351 155
5. Arab Tunisian Lease "ATL"	Ennour Building, Centre Urbain Nord 1082 Tunis Mahrajène	70 135 000
6.Assurances MaghrebiaS.A	Angle 64, rue de Palestine-22, rue du Royaume d'Arabie Saoudite -1002 TUNIS-	71 788 800
7.Assurances Maghrebia Vie	24, rue du Royaume d'Arabie Saoudite 1002 Tunis	71 155 700
8. Attijari Leasing	Rue du Lac d'Annecy - 1053 Les Berges du Lac-	71 862 122
9. Automobile Réseau Tunisien et Services -ARTES-	39, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 841 100
10. Banque Attijari de Tunisie "Attijari bank"	24, Rue HédiKarray, Centre Urbain Nord - 1080 Tunis -	70 012 000
11.Banque de Tunisie "BT"	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
12. Banque de Tunisie et des Emirats S.A "BTE"	Boulevard BejiCaid Essebsi -lot AFH- DC8, Centre Urbain Nord -1082 TUNIS-	71 112 000
13. Banque Internationale Arabe de Tunisie "BIAT"	70-72, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 340 733
14.Banque Nationale Agricole "BNA BANK"	Avenue Mohamed V 1002 Tunis	71 830 543
15.Best Lease	54, Avenue Charles Nicolles Mutuelle ville -1002 Tunis-	71 799 011
16.BH ASSURANCE	Immeuble Assurances Salim lot AFH BC5 Centre Urbain Nord -1003 Tunis	71 948 700
17. BH BANK	18, Avenue Mohamed V 1080 Tunis	71 126 000
18.BH Leasing	Rue Zohra Faiza-Immeuble BH Assurance, Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 700
19. BNA Assurances	Cité Les Pins, Les Berges du Lac II -Tunis-	70 026 000
20.Carthage Cement	Rue 8002, Espace Tunis Bloc H, 3 ^{ème} étage Montplaisir -1073 Tunis-	71 964 593
21.Cellcom	25, rue de l'Artisanat Charguia II-2035 Ariana-	71 941 444
22. City Cars	31, rue des Usines, Zone Industrielle Kheireddine -2015 La Goulette-	36 406 200
23. Compagnie d'Assurances et de Réassurances "ASTREE"	45, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 792 211
24. Compagnie Internationale de Leasing "CIL"	16, avenue Jean Jaurès -1000 Tunis-	71 336 655
25. Délice Holding	Immeuble Joumena, Zone d'activité Khreireddine , la Goulette 2060 Tunis	71 964 969
26.Essoukna	46, rue Tarak Ibnou Zied Mutuelle ville - 1082 TUNIS -	71 843 511
27.EURO-CYCLES	Zone Industrielle KalâaKébira -4060 Sousse-	73 342 036
28.Hannibal LeaseS.A	Immeuble Hannibal Lease, Rue du Lac Leman, Les Berges du Lac – Tunis-1053	71 139 400
29. L'Accumulateur Tunisien ASSAD	Rue de la Fonte Zone Industrielle Ben Arous BP. N°7 -2013 Ben Arous-	71 381 688
30. Les Ciments de Bizerte	Baie de Sebra BP 53 -7018 Bizerte-	72 510 988

31.Manufacture de Panneaux Bois du Sud -MPBS-	Route de Gabes, km 1.5 -3003 Sfax-	74 468 044
32. OFFICEPLAST	Z.I 2, Medjez El Bab B.P. 156 -9070 Tunis	78 564 155
33. One Tech Holding	16 Rue des Entrepreneurs – Zone Industrielle la Charguia 2 – 2035 Ariana.	70 102 400
34. Placements de Tunisie -SICAF-	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
35.Pouline Group Holding	GP1 Km 12 Ezzahra, Ben Arous	71 454 545
36. SANIMED	Route de Gremda Km 10.5-BP 68 MarkezSahnoun -3012 Sfax -	74 658 777
37.SMART TUNISIE S.A	9, Bis impasse n°3, rue 8612 Z.I, Charguia 1-2035 Tunis	71 115 600
38. Société d'Articles Hygiéniques Tunisie -Lilas-	5, rue 8610, Zone Industrielle – La Charguia 1-1080 Tunis-	71 809 222
39.Société Atelier du Meuble Intérieurs	Z.I Sidi Daoud La Marsa - 2046 Tunis -	71 854 666
40. Société Chimique "ALKIMIA"	11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE-	71 792 564
41. Société ENNAKL Automobiles	Z.I Charguia II BP 129 -1080 Tunis	70 836 570
42. Société de Fabrication des Boissons de Tunisie "SFBT"	5, Boulevard Mohamed El Beji Caïd Essebsi – Centre Urbain Nord – 1082-	71 189 200
43. Société Immobilière et de Participations "SIMPAR"	14, rue Masmouda, Mutualleville -1082 TUNIS-	71 840 869
44. Société Immobilière Tuniso-Séoudienne "SITS"	Centre Urbain Nord, International City center, Tour des bureaux, 5 ^{ème} étage, bureau n°1-1082 Tunis-	70 728 728
45. Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME-	Zone Industrielle -8030 GROMBALIA-	72 255 065
46. Société des Industries Chimiques du Fluor "ICF"	6, rue Amine Al Abbassi 1002 Tunis Belvédère	71 789 733
47. Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie -SIPHAT-	FondoukChoucha 2013 Ben Arous	71 381 222
48.Société LAND'OR	Bir Jedid, 2054 Khelidia -Ben Arous-	71 366 666
49. Société Magasin Général "SMG"	28, rue Mustapha Kamel Attaturk 1001	71 126 800
50.Société Moderne de Céramiques - SOMOCER -	Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS	73 410 416
51.Société NEW BODY LINE	Avenue Ali Balhaouane -5199 Mahdia –	73 680 435
52. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix)	1, rue Larbi Zarrouk BP 740 -2014 MEGRINE-	71 432 599
53. Société de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT SICAF-	Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I -1080 Tunis-	71 189 200
54.Société Tawasol Group Holding « TAWASOL »	20, rue des entrepreneurs Charguia II -2035 Tunis-	71 940 389
55. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL"	Boulevard de laTerre, Centre Urbain Nord 1003 Tunis	71 766 900
56. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR"	Boulevard Mohamed BOUAZIZI -2035 Tunis Carthage-	70 837 000
57. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR"	9, Rue de Palestine Cité des affaires Kheireddine 2060 La Goulette.	71 340 866
58.Société Tunisienne d'Automobiles « STA »	Z.I Borj Ghorbel, la nouvelle médina -2096 Ben Arous-	31 390 290
59. Société Tunisienne de Banque "STB"	Rue HédiNouira -1001 TUNIS-	71 340 477
60.Société Tunisienne d>Email –SOTEMAIL-	Route de Sfax Menzel el Hayet -5033 Monastir-	73 410 416
61. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL"	Rue des entrepreneurs ZI Charguia II, BP 640 -1080 TUNIS-	71 713 100
62. société Tunisienne Industrielle du Papier et du Carton - SOTIPAPIER-	13, rue Ibn Abi Dhiaf, Zone Industrielle de Saint Gobain, Megrine Riadh - 2014 Tunis -	71 434 957
63. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP-	Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra	71 230 400
64. Société Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG"	Route de Naâssen, BirKassaa -BEN AROUS-	71 384 200
65. Société Tunisienne de Réassurance "Tunis Re"	12 Avenue du Japon- Montplaisir BP 29 - Tunis 1073-	71 904 911
66. Société Tunisienne de Verreries "SOTUVER"	Nelle Z.I 1111 Djebel El Oust K 21 Route de Zaghouan BP n° 48	72 640 650
67.Telnet Holding	Immeuble Ennour –Centre Urbain Nord -1082 Tunis-	71 706 922

68. TUNINVEST SICAR	Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 800
69. Tunisie Leasing et Factoring	Centre Urbain Nord Avenue HédiKarray - 1082 TUNIS -	70 132 000
70. Tunisie Profilés Aluminium "TPR"	Rue des Usines, ZI Sidi Rézig, Mégrine -2033 Tunis-	71 433 299
71. Union Bancaire pour le Commerce & l'Industrie "UBCI"	139, avenue de la Liberté -1002 TUNIS-	71 842 000
72. Union Internationale de Banques "UIB"	65, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 120 392
73. Unité de Fabrication de Médicaments –UNIMED-	Zone Industrielle de KalaaKébira -4060 Sousse-	73 342 669
74. Universal Auto Distributors Holding -UADH-	62, avenue de Carthage -1000 Tunis-	71 354 366
75. 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.Adwya SA	Route de la Marsa GP 9, Km 14, BP 658 -2070 La Marsa	71 778 555
2. Al Baraka Bank Tunisia (EX BEST-Bank)	Avenue Cheikh Mohamed Fadhel Ben Achour, Centre Urbain Nord -1003 Tunis-	71 186 825
3. AL KHOUTAF ONDULE	Route de Tunis Km 13 –Sidi Salah 3091 SFAX	74 273 069
4.Alubaf International Bank –AIB -	Avenue de la Bourse, les Berges du Lac- 1053 Tunis-	70 015 600
5. Arab Banking Corporation -Tunisie- "ABC-Tunisie"	ABC Building, rue du Lac d'Annecy -1053 Les Berges du Lac-	71 861 861
6.Arije El Médina	3, Rue El Ksar, Imp1, 3 ^{ème} étage, BP 95, - 3079 Sfax -	
7. Assurances BIAT	Immeuble Assurance BIAT - Les Jardins du Lac-Lac II	30 300 100
8.Banque de Coopération du Maghreb Arabe "BCMA" "- En Liquidation -	Ministère du domaine de l'Etat et des Affaires foncières, 19, avenue de paris -1000 Tunis -	
9.Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises - BFPME-	34, rue HédiKarray, Centre Urbain Nord -1004 El Menzah IV-	70 102 200
10.Banque Franco-Tunisienne "BFT"- En Liquidation -	Rue AboubakrEchahid – Cité Ennacim Montplaisir -1002 TUNIS-	71 903 505
11.Banque Tunisienne de Solidarité "BTS"	56, avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 844 040
12.Banque Tuniso-Koweitienne -BTK-	10bis, avenue Mohamed V, B.P.49 -1001 TUNIS-	71 340 000
13.Banque Tuniso-Lybienne « BTL »	Immeuble BTL Boulevard de la Terre – Lot AFH E12 – Centre Urbain Nord –1082	71 901 350
14.Banque Zitouna	2, Boulevard Qualité de la Vie -2015 Kram-	71 164 000
15.BTK Leasing et Factoring	11, rue Hédi Nouira, 8 ^{ème} étage -1001 TUNIS-	70 241 402
16.Caisse Tunisienne d'Assurance Mutuelle Agricole "CTAMA"	6, avenue Habib Thameur -1069 TUNIS-	71 340 916
17. Centre Financier aux Entrepreneurs (CFE)-Tunisie « DAAM Tamweel »	30, Rue Socrate - Zone d'Activité Kheireddine - 2060 Lac 3, Tunis.	70 100 600
18.Citi Bank	55, avenue Jugurtha -1002 TUNIS-	71 782 056
19.Compagnie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE"	Immeuble Carte, Lot BC4- Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	71 184 000
20.Compagnie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE VIE "	Immeuble Carte, Entrée B- Lot BC4-Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	71 184 160
21.Compagnie d'Assurances Vie et de Capitalisation "HAYETT"	Immeuble COMAR, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 333 400
22.Compagnie Méditerranéenne d'Assurances et de Réassurances "COMAR"	26, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 340 899
23.Compagnie Nouvelle d'Assurance "Attijari Assurance"	Angle rue Winnipeg et Annecy, les Berges du lac	71 141 420
24.Compagnie Tunisienne pour l'Assurance du Commerce Extérieur "COTUNACE"	Rue Borjine (ex 8006), Montplaisir -1073 TUNIS	71 90 86 00
25.Comptoir National du Plastique	Route de Tunis, km 6,5 AKOUDA	73 343 200
26.Comptoir National Tunisien "CNT"	Route de Gabès Km 1,5, Cité des Martyrs -3003 SFAX-	74 467 500
27.ELBENE INDUSTRIE SA	Centrale Laitière de Sidi Bou Ali -4040 SOUSSE-	36 409 221
28.Electrostar	Boulevard de l'environnement Route de Naâssen 2013 Bir El Kassâa Ben Arous	71 396 222

29. ENDA Tamweel	Rue de l'assistance, cité El Khadra 1003 Tunis	71 804 002
30. Evolution Economique	Route de Monastir -4018 SOUSSE-	73 227 233
31. GAT Vie	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 843 900
32. Générale Industrielle de Filtration - GIF -	Km 35, GP1- 8030 Grombalia -	72 255 844
33. Groupe des Assurances de Tunisie "GAT"	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	31 350 000
34. International Tourism Investment "ITI SICAF"	9, rue Ibn Hamdiss Esskelli, El Menzah I - 1004 Tunis -	71 235 701
35. La Tunisienne des Assurances Takaful « At-Takâfoulia »	15, rue de Jérusalem 1002-Tunis Belvédère	31 331 800
36. Les Ateliers Mécaniques du Sahel "AMS"	Rue Ibn Khaldoun BP. 63 - 4018 SOUSSE-	73 231 111
37. Loan and Investment Co	Avenue OuledHaffouz, Complexe El Mechitel, Tunis	71 790 255
38. Maghreb International Publicité « MIP »	Impasse Rue des Entrepreneurs, Z.I Charguia 2, BP 2035, Tunis.	31 327 317
39. North Africa International Bank -NAIB -	Avenue Kheireddine Pacha TaksimEnnasim -1002 Tunis	71 950 800
40. Palm Beach Palace Jerba	Avenue Farhat Hached, BP 383 Houmt Souk -4128 DJERBA-	75 653 621
41. Plaza SICAF	Rue 8610 - Z.I. -2035 CHARGUIA-	71 797 433
42. QATAR NATIONAL BANK –TUNISIA-	Rue Cité des Sciences Centre Urbain Nord - B.P. 320 -1080 TUNIS-	36 005 000
43. Safety Distribution	Résidence El Fel, Rue HédiNouiraAiana	71 810 750
44. SERVICOM	65, rue 8610 Z.I Charguia I - 2035 Tunis-	70 730 250
45. Société Anonyme Carthage Médical-Centre International Carthage Médical-	Jinen El Ouest, Zone Touristique, -5000 Monastir-	73 524 000
46. Société Africaine Distribution Autocar -ADA-	Route El Fejja km2 El Mornaguia –1153 Manouba-	71 550 711
47. Société des Aghlabites de Boissons et Confiseries " SOBOCO "	Rue de Métal Z. I. Ariana BP 303 -1080 TUNIS-	70 837 332
48. Société Agro Technologies « AGROTECH »	Cité Jugurtha Bloc A, App n°4, 2 ^{ème} étage Sidi Daoud La Marsa	
49. Société Al Jazira de Transport & de Tourisme	Centre d'animation et de Loisir AlJazira- Plage Sidi Mahrez Djerba-	75 657 300
50. Société Al Majed Investissement SA	Avenue de la Livre Les Berges du Lac II -153 Tunis-	71 196 950
51. Société ALMAJED SANTE	Avenue Habib Bourguiba - 9100 Sidi Bouzid -	36 010 101
52. Société Commerciale Import-Export du Gouvernorat de Nabeul « El Karama »	63, Avenue BirChallouf -8000 Nabeul-	72 285 330
53. Société de Commercialisation des Textiles « SOCOTEX »	5, bis Rue Charles de Gaulle -1000 Tunis-	71 237 186
54. Société de Développement Economique de Kasserine "SODEK"	Siège de l'Office de Développement du Centre Ouest Rue Suffeitula, Ezzouhour -1200 KASSERINE-	77 478 680
55. Société de Développement & d'Investissement du Nord-Ouest " SODINO SICAR "	Avenue Taïb M'hiri –Bâtiment Société de la Foire de Siliana - 6100 SILIANA-	78 873 085
56. Société de Développement et d'Investissement du Sud "SODIS-SICAR"	Immeuble Ettanmia -4119 MEDENINE-	75 642 628
57. Société d'Engrais et de Produits Chimiques de Mégrine " SEPCM "	20, Avenue TaïbMhiri 2014 Mégrine Riadh	71 433 318
58. Société de Fabrication de Matériel Médical « SOFAMM »	Zone Industrielle El Mahres -3060 SFAX-	74 291 486
59. Société Gabesienne d'Emballage "SOGEMBAL"	GP 1 , km 14, Aouinet -GABES-	75 238 353
60. Société Groupe GMT « GMT »	Avenue de la liberté Zaghouan -1100 Tunis-	72 675 998
61. Société HELA d'Electro-ménagers & de Confort -BATAM-	Rue Habib Maazoun, Im. Taparura n° 46-49 -3000 SFAX-	73 221 910
62. Société Hôtelière KURIAT Palace	Hôtel KURIAT Palace Zone Touristique 5000 Skanés Monastir	73 521 200
63. Société Hôtelière Touristique & Balnéaire MARHABA	Route touristique -4000 SOUSSE -	73 242 170
64. Société Hôtelière & Touristique "le Marabout"	Boulevard 7 Novembre -Sousse-	73 226 245
65. Société Hôtelière & Touristique Syphax	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
66. Société Immobilière et Touristique -SIT-	42, rue Mendes France -5100 Mahdia-	73 680 274

67.Société Immobilière & Touristique de Nabeul "SITNA"	Hôtel Nabeul Beach, BP 194 -8000 NABEUL-	72 286 111
68.Société Industrielle de l'Enveloppe et de Cartonnage "EL KHOUTAF"	Route de Gabès Km 1.5-3003 BP.E Safax	74 468 190
69.Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "SIOS ZITEX"	Route de Gabès, Km 2 -3003 SFAX-	74 468 326
70.Société Industrielle d'Ouvrage en Caoutchouc "SIOC"	Route de Gabès, Km 3,5, BP 362 -3018 SFAX-	74 677 072
71.Société Industrielle de Textile "SITEX"	Avenue Habib Bourguiba -KSAR HELLAL-	73 455 267
72.Société LLOYD Vie	Avenue de la Monnaie, Les Berges du Lac 2	71 963 293
73.Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA"	Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM-	78 638 499
74.Société de Mise en Valeur des Iles de Kerkennah "SOMVIK"	Zone Touristique Sidi Frej -3070 Kerkennah-	74 486 858
75.Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDÉ International »	Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092-	71 887 000
76.Société Plasticum Tunisie	Z.I Innopark 8 & 9 El Agba -2087 Tunis-	71 646 360
77. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA »	Avenue MajidaBouleila -Sfax El Jadida-	74 401 510
78. Société de Promotion Immobilière & Commerciale " SPRIC "	5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis-	71 884 120
79.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS "	Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX-	74 223 483
80.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX »	Avenue des Martyrs -3000 SFAX-	74 298 838
81.Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN"	Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL-	72 285 443
82. Société Régionale de Transport Jendouba	Avenue 9 Avril 1938 -8100 Jendouba-	78 600 690
83. Société Régionale de Transport de Kairouan	Avenue Assad Ibn Fourat BP 35 -3100 kairouan	70 241 180
84. Société de services des Huileries	Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 ^{er} étage app n°13-3013 Sfax.-	74 624 424
85.Société STEG International Services	Résidence du Parc, les Jardins de Carthage, 2046 Les Berges du Lac. Tunis	70 247 800
86.Société TECHNOLATEX SA	Lot N°2 Zone Industrielle Sidi Bouteffaha -9000 Béja -	78 449 022
87.Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama"	Boulevard Taïb M'hiri 4000 Sousse	73 228 156
88.Société Touristique et Balnéaire "Hôtel Houria"	Port El Kantaoui 4011 Hammam Sousse	73 348 250
89.Société Touristique du Cap Bon "STCB"	Hôtel Riadh, avenue Mongi Slim -8000 NABEUL-	72 285 346
90.Société Touristique SANGHO Zarzis	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
91.Société Touristique TOUR KHALAF	Route Touristique -4051 Sousse-	73 241 844
92.Société de Transport du Sahel	Avenue Léopold Senghor -4001 Sousse-	73 221 910
93.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG"	19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA-	71 940 191
94.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien"	Avenue de la Monnaie, Les Berges du Lac 2	71 962 777
95.Société Tunisienne d'Assurance Takaful -El Amana Takaful-	13, rue Borjine, Montplaisir -1073	70 015 151
96.Société Tunisienne d'Habillement Populaire	8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS-	71 755 543
97.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA"- En Liquidation -	Rue Taha Hocine Khezama Est -4000 Sousse-	
98.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation -	Escalier A Bureau n°215, 2 ^{ème} étage Ariana Center -2080 ARIANA-	71 231 172
99. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH »	Route de Tunis Km 3, 7050 Menzel Bourguiba, BP 23-24 7050 Menzel Bourguiba	72 473 222
100.Société Tunisienne du Sucre "STS"	Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA-	78 454 768
101.société Unie des portefaix et Services Port de la Goulette	15, avenue Farhat Hached -2025 Salammbo	71 979 792
102.Société Unionde Factoring	Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS	71 234 115
103.SYPHAX airlines	Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 -3018 Sfax-	74 682 400

104.TAYSIR MICROFINANCE	2 , Place Mendes France Mutuelleville -1082 Tunis-	70 556 903
105.Tunisian Foreign Bank –TFB-	Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir -1002 Tunis-	71 950 100
106.Tunisian Saudi Bank -TSB-	32, rue HédiKarray - 1082 TUNIS -	70 243 000
107. Tunis International Bank –TIB-	18, Avenue des Etats Unis, Tunis	71 782 411
108. Tyna Travaux	Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 ^{er} étage étage, App N°3 -3027 Sfax-	74 403 609
109.UIB Assurances	Rue du Lac Turkana –Les berges du Lac -1053 Tunis-	71 234 115
110.Zitouna Takaful	Boulevard qualité de la Vie, Immeuble LA RENNAISSANCE, Bloc « C » ZTOUNA TAKAFULbuilding, les jardins de Carthage, 1090, Tunis	71 971 370

III. ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

	OPCVM	Catégorie	Type	Gestionnaire	Adresse du gestionnaire
1	AFC AMANETT SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -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	ATTIJARI PREMIUM SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
12	BTK SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BTK CONSEIL	10 bis, Avenue Mohamed V-Immeuble BTK- 1001 Tunis
13	CAP OBLIG SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UNION CAPITAL	1, Place Pasteur- 1002 Tunis Belvédère
14	FCP AFC AMANETT	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -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
27	FCP BNA CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX - BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Haddad- Les Berges du Lac -1053 Tunis
28	FCP BNA CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX - BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Haddad- Les Berges du Lac -1053 Tunis
29	FCP CEA BMCE CAPITAL VALUE	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
30	FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
31	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
32	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
33	FCP FUTURE 10	MIXTE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
34	FCP GAT OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
35	FCP GAT PERFORMANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
36	FCP GAT VIE MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
37	FCP GAT VIE CROISSANCE	MIXTE	CAPITALISATION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
38	FCP HAYETT MODERATION	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
39	FCP HAYETT PLENITUDE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
40	FCP HAYETT VITALITE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
41	FCP HÉLION ACTIONS DEFENSIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
42	FCP HÉLION ACTIONS PROACTIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
43	FCP HÉLION MONEO	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
44	FCP HÉLION SEPTIM	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis

45	FCP HELION SEPTIM II	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
46	FCP HELION SEPTIM III	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
47	FCP ILBOURSA CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
48	FCP INNOVATION	ACTIONS	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
49	FCP IRADETT 50 (1)	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
50	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
51	FCP JASMIN 2033	MIXTE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
52	FCP KOUNOUZ	MIXTE	CAPITALISATION	LA TUNISO- SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT - TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
53	FCP LEPTIS OBLIGATIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	LEPTIS ASSET MANAGEMENT	Immeuble BTL Boulevard de la Terre Lot AFH E 12 - Centre Urbain Nord 1082 Tunis
54	FCP LEPTIS OBLIGATIRE CAP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	LEPTIS ASSET MANAGEMENT	Immeuble BTL Boulevard de la Terre Lot AFH E 12 - Centre Urbain Nord 1082 Tunis
55	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE - UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghrebia- Tour A- BP 66-1080 Tunis cedex
56	FCP MAGHREBIA MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE - UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghrebia- Tour A- BP 66-1080 Tunis cedex
57	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE - UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghrebia- Tour A- BP 66-1080 Tunis cedex
58	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	ACTIONS	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE - UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghrebia- Tour A- BP 66-1080 Tunis cedex
59	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
60	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
61	FCP OPTIMA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX - BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Haddad- Les Berges du Lac -1053 Tunis
62	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
63	FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX - BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Haddad- Les Berges du Lac -1053 Tunis
64	FCP PROSPER + CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	BTK CONSEIL	10 bis, Avenue Mohamed V-Immeuble BTK- 1001 Tunis
65	FCP SALAMETT CAP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
66	FCP SECURITE	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX - BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Haddad- Les Berges du Lac -1053 Tunis
67	FCP SMART CASH	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
68	FCP SMART CASH PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
69	FCP SMART CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
70	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
71	FCP SMART TRACKER FUND	ACTIONS	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
72	FCP VALEURS AL KAOUTHER	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène

73	FCP VALEURS CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
74	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
75	FCP VALEURS MIXTES	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
76	FCP VALEURS SERENITE 2028	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
77	FCP WAFA OBLIGATAIRE CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	LA TUNISO- SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT - TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
78	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
79	FIDELITY SICAV PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
80	FINACORP OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	FINANCE ET INVESTISSEMENT IN NORTH AFRICA - FINACORP-	Rue du Lac Loch Ness - Les Berges du Lac -1053 Tunis
81	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UIB FINANCE	Rue du Lac Turkana- Immeuble les Reflets du Lac - Les Berges du Lac- 1053 Tunis.
82	LA GENERALE OBLIG-SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT - CGI-	10, Rue Pierre de Coubertin -1001 Tunis
83	MAC CROISSANCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
84	MAC ÉPARGNANT FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
85	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
86	MAC EQUILIBRE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
87	MAC FCP DYNAMIQUE	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
88	MAC HORIZON 2032 FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
89	MAC HORIZON 2033 FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
90	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
91	MAXULA PLACEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
92	MCP CEA FUND	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
93	MCP EQUITY FUND	MIXTE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
94	MCP SAFE FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
95	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX - BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
96	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
97	SANADETT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
98	SICAV AMEN	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis

99	SICAV AVENIR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
100	SICAV AXIS TRÉSORERIE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
101	SICAV BH CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
102	SICAV BH OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
103	SICAV BNA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX - BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Haddad- Les Berges du Lac -1053 Tunis
104	SICAV CAPITALISATION PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
105	SICAV CROISSANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
106	SICAV ENTREPRISE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène
107	SICAV L'INVESTISSEUR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
108	SICAV L'ÉPARGNANT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
109	SICAV L'ÉPARGNE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
110	SICAV OPPORTUNITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène
111	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène
112	SICAV PLUS	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène
113	SICAV PROSPERITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène
114	SICAV RENDEMENT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
115	SICAV SECURITY	MIXTE	DISTRIBUTION	UNION CAPITAL	1, Place Pasteur- 1002 Tunis Belvédère
116	SICAV TRESOR	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène
117	STB EVOLUTIF FCP	MIXTE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
118	STRATEGIE HIGH YIELD SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
119	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
120	TUNISIE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène
121	TUNISO-EMIRATIE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	AUTO GEREE	Boulevard Beji Caid Essebsi - Lot AFH - DC8, Centre Urbain Nord - 1082 Tunis
122	UBCI-FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	UNION CAPITAL	1, Place Pasteur- 1002 Tunis Belvédère
123	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	ACTIONS	CAPITALISATION	UNION CAPITAL	1, Place Pasteur- 1002 Tunis Belvédère
124	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
125	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
126	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UNION CAPITAL	1, Place Pasteur- 1002 Tunis Belvédère

127	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UNION CAPITAL	1, Place Pasteur- 1002 Tunis Belvédère
128	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION CAPITAL	1, Place Pasteur- 1002 Tunis Belvédère

(1) OPCVM en liquidation

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

* FCC en liquidation anticipée

LISTE DES FONDS D'AMORÇAGE

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

* FA en liquidation

LISTE DES FONDS COMMUNS DE PLACEMENT À RISQUE

		Gestionnaire	Adresse
1	FCPR ATID FUND I *	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
2	FCPR FIDELIUM ESSOR *	FIDELIUM FINANCE	Immeuble «Golden Towers», Bloc A, 11ème étage, bureau 11-4, Centre Urbain Nord, 1082-Tunis
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 SONEDÉ	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 Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
18	FCPR AMENCAPITAL 1	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
19	FCPR AMENCAPITAL 2	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
20	FCPR THEEMAR INVESTMENT FUND *	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
21	FCPR TUNINVEST CROISSANCE	TUNINVEST GESTION FINANCIÈRE	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
22	FCPR SWING	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi Mutuelle ville, 1002 Tunis
23	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND II *	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
24	FCPR PHENICIA FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
25	FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL	CDC GESTION	Résidence Lakéo, 2 ^{ème} étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
26	FCPR AMENCAPITAL 3	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
27	FCPR INTILAQ FOR GROWTH	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
28	FCPR INTILAQFOR 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 Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
31	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND III	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
32	FCPR AFRICAMEN	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
33	FCPR AZIMUTS	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelle ville, 1002-Tunis
34	FCPR 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 Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis

36	FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL II	CDC GESTION	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
37	FCPR ESSOR FUND	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue HédiKarray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-Tunis
38	FCPR PHENICIA FUND II	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
39	FCPR MAXULA JASMIN PMN	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez,lesBerges du Lac, 1053-Tunis
40	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA I	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-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	CAPSACAPITAL 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	FCPR STB GROWTH FUND	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue HédiKarray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-Tunis
45	FCPR MOURAFIK	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-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 FUNDIV - MUSANADA	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2ème étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
48	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUNDIV – MUSANADA II	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2ème étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
49	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA II	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
50	FCPR BYRSA FUND I	DIDO CAPITAL PARTNERS	Avenue Elissa, La Percée Verte, 5ème étage, B5.2, Jardins de Carthage, 1053-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	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
53	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA III	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
54	FCPR CAPITAL RETOURNEMENT	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez,lesBerges du Lac, 1053-Tunis
55	FCPR SWING 3	CAPSACAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis
56	FCPR MOURAFIK III	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
57	FCPR MAXULA CAPITAL RETOURNEMENT	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez,lesBerges du Lac, 1053-Tunis
58	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA IV	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
59	FCPR GROWTH VENTURE CAPITAL	GAT INVESTISSEMENT	92-94 avenue Hédi Chaker, Belvédère, 1002-Tunis
60	FCPR RELANCE+	MAC PRIVATE MANAGEMENT	Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage,Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
61	FCPR ADVANCED FUND	GMP CAPITAL	Bureau A12, Immeuble Green Center, Rue du Lac de Constance, Les Berges du Lac 1, 1053-Tunis
62	FCPR PROGRESS FUND	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue HédiKarray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-Tunis
63	FCPR SMART TURN AROUND	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar, Belvédère, 1002-Tunis
64	FCPR MOURAFIK IV	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
65	FCPR MAXULA EQUITY FUND	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez,lesBerges du Lac, 1053-Tunis

66	FCPR STRATEGY FUND	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
67	FCPR IKLAA	MAC PRIVATE MANAGEMENT	Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
68	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA V	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis

* FCPR en liquidation

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 ET DES COMPARTIMENTS DE FIS

		Gestionnaire	Adresse
1	FIS INNOVATECH	SMART CAPITAL	Immeuble SAPHIR, Bloc A, 1er étage, Avenue du dinar, Les berges du lac II, 1053-Tunis.
2	Compartiment 1 du FIS 216 CAPITAL FUND I	216 CAPITAL VENTURES	Immeuble Carte, Lot BC4, Centre Urbain Nord, 1082-Tunis
3	Compartiment 2 du FIS 216 CAPITAL FUND I	216 CAPITAL VENTURES	Immeuble Carte, Lot BC4, Centre Urbain Nord, 1082-Tunis
4	Compartiment C1 du FIS EMPOWER FUND-B	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2ème étage, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
5	Compartiment C2 du FIS EMPOWER FUND-B	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2ème étage, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
6	Compartiment TITAN SEED FUNDI - Dinars du FIS TITAN SEED FUND	MEDIN Fund Management Company	Rue du Lac Constance, Immeuble Galerie du Lac, Appartement n°13, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
7	Compartiment TITAN SEED FUNDI - Euros du FIS TITAN SEED FUND	MEDIN Fund Management Company	Rue du Lac Constance, Immeuble Galerie du Lac, Appartement n°13, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
8	FIS INNOV INVEST	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue HédiKarray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-Tunis
9	Compartiment GO LIVE LOCAL FUND du FIS GO LIVE FUND	GO BIG PARTNERS	Immeuble Henda, Bloc A, Bureau A1, Rue de l'île Rhodes, Les Berges du Lac II, 1053-Tunis
10	Compartiment GO LIVE INTERNATIONAL FUND du FIS GO LIVE FUND	GO BIG PARTNERS	Immeuble Henda, Bloc A, Bureau A1, Rue de l'île Rhodes, Les Berges du Lac II, 1053-Tunis
11	Compartiment FIS NEXT CAP 1 du FIS NEXT CAP FUND	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutualleville, 1002-Tunis
12	Compartiment FIS NEXT CAP 2 du FIS NEXT CAP FUND	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutualleville, 1002-Tunis
13	Compartiment NEW ERA LOCAL FUND du FIS NEW ERA FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – Venture Capital	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2ème étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
14	Compartiment NEW ERA INTERNATIONAL FUND du FIS NEW ERA FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – Venture Capital	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2ème étage, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
15	Compartiment 216 CAPITAL FUND II - Dinars du FIS 216 CAPITAL FUND II	216 CAPITAL VENTURES	Immeuble Carte, Lot BC4, Centre Urbain Nord, 1082-Tunis
16	Compartiment 216 CAPITAL FUND II - Euros du FIS 216 CAPITAL FUND II	216 CAPITAL VENTURES	Immeuble Carte, Lot BC4, Centre Urbain Nord, 1082-Tunis
17	Compartiment TSF II LOCAL FUND du FIS Tunisia Seed Fund II	FLAT6LABS INVESTMENT TUNISIA	15, Avenue de Carthage, 1001-Tunis
18	Compartiment TSF II INTERNATIONAL FUND du FIS Tunisia Seed Fund II	FLAT6LABS INVESTMENT TUNISIA	15, Avenue de Carthage, 1001-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.

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 indicateurs d'activité relatifs au 4^{ème} trimestre de l'exercice 2025, prévus par la réglementation en vigueur régissant le marché financier, pour tout placement sollicité après le 20/01/2026.

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 « BTK 2025-1 »

Décisions à l'origine de l'émission :

L'Assemblée Générale Ordinaire de la BTK, réunie le **29 avril 2025**, a décidé l'émission d'un ou de plusieurs emprunts obligataires ordinaires, subordonnés ou autres, au cours des exercices 2025 et 2026, pour un montant total maximum de deux cent (200) millions de dinars à réaliser en une ou plusieurs tranches selon la conjoncture du marché et les besoins de la Banque.

En conséquence, l'Assemblée Générale Ordinaire a donné tous pouvoirs au Conseil d'Administration pour fixer les montants successifs, les modalités, les conditions et accomplir les formalités nécessaires à l'émission de ces emprunts.

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

Usant de ces pouvoirs, le Conseil d'Administration de la Banque, réuni le **17 juin 2025**, a décidé d'émettre deux emprunts obligataires courant l'exercice 2025 et ce, selon les conditions suivantes :

- Emprunt 1 : Emprunt obligataire ordinaire aux conditions suivantes :

- Montant de l'emprunt obligataire : 40 MD
- Durée : 5 ans
- Amortissement : Remboursement annuel constant et/ou remboursement in fine
- Taux d'intérêt :
 - ▶ Taux Variable indexé au TMM majoré d'une marge maximale de 2,45%
 - ▶ Taux fixe :
 - au maximum 9,75% pour le remboursement annuel
 - au maximum 9,95% pour le remboursement in fine

- Emprunt 2 : Emprunt obligataire subordonné aux conditions suivantes :

- Montant de l'emprunt obligataire : 30 MD
- Durée : 5 ans
- Amortissement : Remboursement annuel constant et/ou remboursement in fine

- Taux d'intérêt :
 - Taux Variable indexé au TMM majoré d'une marge maximale de 2,55%
 - Taux fixe :
 - au maximum 9,95% pour le remboursement annuel
 - au maximum 10,15% pour le remboursement in fine
- **Les deux emprunts seront proposés selon les proportionnalités suivantes : 40% à taux fixe et 60% à taux variable.**

Le Conseil d'Administration du **17 juin 2025** a délégué au Directeur Général les pouvoirs de fixer les conditions définitives de l'emprunt à la veille de l'émission pour tenir compte de la situation du marché, et de procéder aux ajustements nécessaires selon les conditions du marché à l'émission de l'emprunt.

La Direction Générale de la BTK a décidé, en date du **10 décembre 2025**, d'émettre un emprunt obligataire ordinaire « BTK 2025-1 » d'un montant de 40 000 000 de dinars selon les conditions suivantes :

Catégorie	Durée	Montant	Taux d'intérêt	Amortissement annuel
A	5 ans	16 000 000 DT	Fixe : 9,15%	Annuel constant de la 1 ^{ère} à la 5 ^{ème} année
B	5 ans	24 000 000 DT	Variable : TMM + 1,75%	Annuel constant de la 1 ^{ère} à la 5 ^{ème} année

RENSEIGNEMENTS RELATIFS A L'OPERATION :

Montant :

L'emprunt obligataire « BTK 2025-1 » est d'un montant de 40 000 000 de dinars, divisé en 400 000 obligations de nominal 100 dinars.

L'emprunt « BTK 2025-1 » est émis en deux catégories A et B réparties comme suit :

- **Catégorie A** : 40% du montant global de l'emprunt, soit 16 000 000 de dinars ;
- **Catégorie B** : 60% du montant global de l'emprunt, soit 24 000 000 de dinars.

Le montant définitif de l'emprunt obligataire « BTK 2025-1 » 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 seront ouvertes le **06/01/2026** et clôturées au plus tard le **30/01/2026**.

Elles peuvent être clôturées, sans préavis, dès que le montant de l'émission (40 000 000 de dinars) 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'émission).

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

En cas de non placement intégral de l'émission au **30/01/2026**, le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par la Banque.

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

Organismes financiers chargés de recueillir les souscriptions du public :

Les souscriptions à cet emprunt obligataire et les versements seront reçus à partir du **06/01/2026** auprès de BTK Conseil, intermédiaire en bourse sis au 10 bis, Avenue Mohamed V - 1001 Tunis et des autres intermédiaires en bourse.

But de l'émission :

Cette émission obligataire vise à renforcer les ressources stables de la banque pour financer son activité et son programme de développement, dans le cadre de son plan stratégique. Elle permettra également une meilleure adéquation des ressources avec les emplois, tant en termes d'échéances que de taux.

CARACTERISTIQUES DES TITRES EMIS :

- **Dénomination de l'emprunt** : « BTK 2025-1 ».
- **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 recevra, dès la clôture de l'émission, une attestation portant sur le nombre d'obligations détenues, délivrée par l'intermédiaire agréé mandaté (BTK Conseil-intermédiaire en Bourse). L'attestation délivrée à chaque souscripteur mentionnera la catégorie et le taux d'intérêt choisi ainsi que la quantité d'obligations y afférente.
- **Législation sous laquelle les titres sont créés** : Code des sociétés commerciales, livre IV, titre 1, sous-titre 5, chapitre 3 : Des obligations.

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, payable intégralement à la souscription.

Date de jouissance en intérêts :

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

Les intérêts courus au titre de chaque obligation entre la date effective de sa souscription et libération et la date limite de clôture des souscriptions, soit le **30/01/2026**, 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 **30/01/2026**.

Date de règlement :

Les obligations seront payables en totalité à la souscription.

Taux d'intérêt :

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

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

Taux fixe : Taux annuel brut de **9,15%** calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis.

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

Taux variable : Taux du Marché Monétaire (TMM publié par la BCT) **+1,75%** 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 175 points de base. Les douze mois à considérer vont du mois de **janvier** de l'année **N-1** au mois de **décembre** de l'année **N-1**.

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

Amortissement et 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 pour les deux catégories A et B, soit le **30/01/2027**.

L'emprunt sera amorti en totalité le **30/01/2031** pour les deux catégories A et B.

Prix de remboursement :

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

Paiement :

Les intérêts sont payés à terme échu le **30 janvier** de chaque année pour les deux catégories A et B.

Le premier paiement en intérêts et le premier remboursement en capital auront lieu le **30/01/2027** pour les deux catégories A et B.

La dernière échéance est prévue pour le **30/01/2031** pour les deux catégories A et B.

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

Taux de rendement actuariel (Catégorie A : souscription à taux fixe) :

Le taux de rendement actuariel d'un emprunt obligataire 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 leur remboursement final.

Pour les obligations de la catégorie A, ce taux est de **9,15%** l'an.

Marge actuarielle (Catégorie B : 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 **novembre 2025 à titre indicatif**, qui est égale à **7,654%** 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 **9,404%**.

Sur cette base, les conditions d'émission et de rémunération font ressortir une marge actuarielle de **1,75%** l'an pour la catégorie B 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 « BTK 2025-1 » sont émises sur une durée de **5 ans** pour les deux catégories A et B.

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 leur remboursement final.

Cette durée de vie moyenne est de **3 ans** pour les deux catégories A et B.

Duration de l'emprunt (Catégorie A : souscription à taux fixe) :

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

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

La duration pour les présentes obligations de la catégorie A de cet emprunt est de **2,685 années**.

Garantie :

Le présent emprunt obligataire n'est assorti d'aucune garantie.

Notation de la banque :

En date du **13/03/2025**, l'agence de notation Fitch Ratings a confirmé la note nationale à long terme attribuée à la BTK à « **B(tun)** » avec perspective d'évolution stable et la note nationale à court terme à « **B(tun)** ».

Ci-après le lien de Fitch Ratings relatif à cette notation :

<https://www.fitchratings.com/entity/banque-tuniso-koweitienne-80360679>

Notation de l'émission :

L'agence de notation Fitch Ratings a attribué, en date du **11/12/2025**, une notation provisoire à long terme « **B (EXP) (tun)** » à l'emprunt obligataire « **BTK 2025-1** ».

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 BTK Conseil, 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 « BTK 2025-1 » est émis par appel public à l'épargne. Les souscriptions à cet emprunt seront ouvertes à tout investisseur intéressé aux guichets de

la BTK Conseil, intermédiaire en Bourse sis à l'Immeuble BTK, 10 bis, Avenue Mohamed V -1001- Tunis et des autres intermédiaires en Bourse.

Organisation de la représentation des obligataires :

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 des obligations demeurent soumis aux dispositions du Code de l'impôt sur le Revenu des Personnes Physiques et de l'impôt sur les Sociétés, ses textes d'application et textes connexes ainsi qu'aux dispositions du code de la TVA, régissant la fiscalité de ces revenus.

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

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 du registre des obligataires de l'emprunt obligataire « **BTK 2025-1** » seront assurés durant toute la durée de vie de l'emprunt par BTK Conseil, intermédiaire en Bourse.

L'attestation délivrée à chaque souscripteur mentionnera la catégorie choisie par ce dernier, le taux d'intérêt et la quantité d'obligations y afférente.

Marché des titres :

Il existe deux emprunts obligataires émis par la BTK négociables sur le marché obligataire de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis, il s'agit de l'emprunt obligataire « **BTK 2009** » et « **BTK 2024-1** ».

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

Dès la clôture des souscriptions au présent emprunt obligataire, la BTK s'engage à charger l'intermédiaire en Bourse BTK Conseil de demander l'admission de l'emprunt obligataire « **BTK 2025-1** » au marché obligataire de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Prise en charge par Tunisie Clearing :

La BTK s'engage, dès la clôture des souscriptions de l'emprunt obligataire « **BTK 2025-1** », à entreprendre les démarches nécessaires auprès de Tunisie Clearing, en vue de la prise en charge des obligations souscrites.

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

Le prospectus relatif à la présente émission est constitué d'une note d'opération visée par le CMF en date du **19/12/2025** sous le **n°25/1168**, du document de référence « BTK 2025 » enregistré auprès du CMF en date du **19/12/2025** sous le **n°25/009** et des indicateurs d'activité de l'émetteur relatif au quatrième trimestre de l'exercice 2025, prévus par la réglementation en vigueur régissant le marché financier, pour tout placement sollicité après le 20/01/2026.

La note d'opération ainsi que le document de référence « BTK 2025 » sont mis à la disposition du public, sans frais, auprès de la BTK –10 bis, Avenue Mohamed V - 1001 TUNIS ; de la BTK Conseil intermédiaire en bourse – Immeuble BTK - 10 bis Avenue Mohamed V - 1001 Tunis et sur le site Internet du CMF : www.cmf.tn

Les indicateurs d'activité de l'émetteur relatif au quatrième trimestre de l'exercice 2025 seront publiés au Bulletin Officiel du CMF et sur son site internet au plus tard le 20/01/2026.

EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNE

VISA du Conseil du Marché Financier :

Portée du visa du CMF : Le visa du CMF n'implique aucune appréciation sur l'opération proposée. Le prospectus est établi par l'émetteur et engage la responsabilité de ses signataires. Il doit être accompagné des indicateurs d'activité relatifs au 4^{ème} trimestre de l'exercice 2025, prévus par la réglementation en vigueur régissant le marché financier, pour tout placement sollicité après le 20/01/2026.

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

Emprunt Obligataire Subordonné « UBCI SUBORDONNE 2025-2 »

DECISIONS A L'ORIGINE DE L'EMISSION:

L'Assemblée Générale Ordinaire de l'UBCI réunie le **29/04/2022** a autorisé l'émission d'un ou plusieurs emprunts obligataires ordinaires et/ou subordonnés sur la période de cinq ans à venir dans la limite de 150 millions de dinars.

L'Assemblée Générale Ordinaire a donné pouvoir au Conseil d'Administration pour fixer les montants successifs, les modalités et les conditions pour chaque émission.

Aussi, l'Assemblée Générale Ordinaire a autorisé le conseil d'administration à déléguer à la Direction Générale le pouvoir de fixer à la veille de l'émission les modalités et conditions de l'emprunt.

A cet effet, le Conseil d'Administration de la société réuni le **28/08/2025** a décidé d'émettre un emprunt obligataire subordonné « UBCI Subordonné 2025-2 » d'un montant de 60 000 000 DT et a délégué à la Direction Générale la fixation des conditions dudit emprunt.

Dans ce cadre, la Direction Générale a arrêté les caractéristiques comme suit :

Catégorie	Durée	Taux d'intérêt	Amortissement annuel
Catégorie A	5 ans	9,10%	Annuel constant par 1/5 à partir de la 1 ^{ère} année
Catégorie B	5 ans	TMM+1,65%	Annuel constant par 1/5 à partir de la 1 ^{ère} année
Catégorie C	7 ans dont 2 ans de grâce	9,20%	Annuel constant par 1/5 à partir de la 3 ^{ème} année
Catégorie D	7 ans dont 2 ans de grâce	TMM+1,75%	Annuel constant par 1/5 à partir de la 3 ^{ème} année

RENSEIGNEMENTS RELATIFS A L'OPERATION :

Montant :

L'emprunt obligataire subordonné « **UBCI SUBORDONNE 2025-2** » est d'un montant de **60 000 000 DT**, divisé en 600 000 obligations subordonnées de nominal 100 dinars.

Le montant définitif de l'emprunt subordonné « **UBCI SUBORDONNE 2025-2** » fera l'objet d'une publication aux bulletins officiels du CMF et de la BVMT.

Période de souscription et de versement :

Les souscriptions au présent emprunt subordonné seront ouvertes le **30/12/2025** et clôturées au plus tard le **15/01/2026**.

Elles peuvent être clôturées, sans préavis, dès que le montant de l'émission (60 000 000 de dinars) est intégralement souscrit.

Les demandes de souscription seront reçues dans la limite des titres émis soit un maximum de 600 000 obligations subordonnées.

En cas de placement d'un montant inférieur à 60 000 000 dinars à la date de clôture de la période de souscription, soit le **15/01/2026**, les souscriptions seront prorogées jusqu'au **15/03/2026** avec maintien de la date unique de jouissance en intérêts.

Passé ce délai, le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par l'UBCI.

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 à cet emprunt obligataire subordonné et les versements seront reçus à partir du **30/12/2025** auprès de l'Union Capital, intermédiaire en bourse, 1, Place Pasteur -1002-Tunis Belvédère et des autres intermédiaires en bourse.

But de l'émission :

UBCI, de part son statut de banque est appelée à mobiliser d'une manière récurrente les ressources nécessaires au financement de ses concours à l'économie.

A ce titre, l'UBCI a décidé d'émettre cet emprunt subordonné dans le cadre d'une stratégie visant à renforcer davantage ses fonds propres nets afin de soutenir son développement.

CARACTERISTIQUES DES TITRES EMIS :

- **Dénomination de l'emprunt** : « UBCI SUBORDONNE 2025-2 »
- **Nature des titres** : Titres de créance
- **Forme des titres** : Nominative
- **Catégorie des titres** : Obligations subordonnées qui se caractérisent par leur rang de créance contractuellement défini par la clause de subordination (cf. rang de créances).
- **Législation sous laquelle les titres sont créés** : Les emprunts obligataires subordonnés sont des emprunts obligataires auxquels est rattachée une clause de subordination (cf. rang de créances).

De ce fait, ils sont soumis aux règles et textes régissant les obligations, soit le Code des Sociétés Commerciales : Livre 4, Titre 1, sous-titre 5, Chapitre 3 des obligations.

Ils sont également prévus par la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie aux banques N°91-24 du 17/12/1991 relative aux règles de gestion et aux normes prudentielles applicables aux banques et aux établissements financiers.

- **Modalité et délais de délivrance des titres** : Le souscripteur recevra, dès la clôture de l'émission, une attestation portant sur le nombre d'obligations subordonnées détenues, délivrée par UNION CAPITAL - intermédiaire en bourse.

L'attestation délivrée à chaque souscripteur mentionnera la catégorie et le taux d'intérêt choisi ainsi que la quantité d'obligations subordonnées y afférente.

Prix de souscription et d'émission :

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

Date de jouissance en intérêts :

Chaque obligation subordonnée souscrite dans le cadre du présent emprunt subordonné portera jouissance en intérêts à partir de la date effective de sa souscription et libération. Les intérêts courus au titre de chaque obligation subordonnée entre la date effective de sa souscription et libération et la date limite de clôture des souscriptions, soit le **15/01/2026**, seront décomptés et payés à cette dernière date.

La date unique de jouissance en intérêts, pour toutes les obligations subordonnées émises, servant de base pour les besoins de la cotation en bourse, est fixée à la date limite de clôture des souscriptions à l'emprunt subordonné, soit le **15/01/2026** et ce, même en cas de prorogation de cette date.

Date de règlement :

Les obligations subordonnées seront payables en totalité à la souscription.

Taux d'intérêt :

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

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

Taux fixe : Taux annuel brut de **9,10%** calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation subordonnée au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis.

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

Taux variable : Taux du Marché Monétaire (TMM publié par la BCT) **+1,65%** brut l'an, calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation subordonnée au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis. Ce taux correspond à la moyenne arithmétique des douze derniers taux moyens mensuels du marché monétaire tunisien publiés précédant la date de paiement des intérêts majorée de **165 points** de base. Les douze mois à considérer vont du mois de janvier de l'année N-1 au mois de décembre de l'année N-1.

- Pour la catégorie de C d'une durée de 7 ans dont 2 ans de grâce :

Taux fixe : taux annuel brut de **9,20 %**, calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation subordonnée au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis, avec une période de grâce portant sur les deux premières années durant lesquelles seuls les intérêts sont versés.

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

Taux variable : Taux du Marché Monétaire (TMM publié par la BCT) **+1,75%** brut l'an, calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation subordonnée au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis avec une période de grâce portant sur les deux premières années durant lesquelles seuls les intérêts sont versés. 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 **175 points** de base. Les douze mois à considérer vont du mois de janvier de l'année N-1 au mois de décembre de l'année N-1.

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

Amortissement-remboursement :

Toutes les obligations subordonnées émises sont amortissables d'un montant annuel constant de **20 dinars** par obligation subordonnée, soit le un cinquième de la valeur nominale.

Cet amortissement commencera à la 1^{ère} année pour les catégories A et B, et à la 3^{ème} année pour les catégories C et D.

L'emprunt sera amorti en totalité le **15/01/2031** pour les catégories A et B et le **15/01/2033** pour les catégories C et D.

Prix de remboursement :

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

Paiement :

Le paiement annuel des intérêts et/ou le remboursement du capital dû seront effectués à terme échu le **15 janvier** de chaque année pour les quatre catégories A, B, C et D.

Le premier paiement en intérêts aura lieu le **15/01/2027** pour toutes les catégories.

Le premier remboursement en capital aura lieu le **15/01/2027** pour les catégories A et B et le **15/01/2029** pour les catégories C et D.

La dernière échéance est prévue pour le **15/01/2031** pour les catégories A et B et pour le **15/01/2033** pour les catégories C et D.

Le paiement des intérêts et les remboursements du capital seront effectués auprès des dépositaires à travers **Tunisie Clearing**.

Taux de rendement actuariel (souscription à taux fixe) :

Le taux de rendement actuariel d'un emprunt subordonné 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 leur remboursement final.

Ce taux est de **9,10%** pour la catégorie A et de **9,20%** pour la catégorie C.

Marge actuarielle (souscription à taux variable)

La marge actuarielle d'un emprunt subordonné 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 novembre 2025 (à titre indicatif), qui est égale à **7,654%** 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 **9,304%** pour la catégorie B et **9,404%** pour la catégorie D.

Sur cette base, les conditions d'émission et de rémunération font ressortir une marge actuarielle de **1,65%** l'an pour la catégorie B et **1,75%** pour la catégorie D 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 subordonnées du présent emprunt sont émises pour une durée de :

- **5 ans** pour les catégories A et B
- **7 ans dont 2 ans de grâce** pour les catégories C et D.

Durée de vie moyenne :

La durée de vie moyenne est 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 leur remboursement final. Cette durée est de :

- **3 années** pour les catégories A et B
- **5 années** pour les catégories C et D.

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

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

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

La duration pour les présentes obligations subordonnées est de :

- **2,686 années** pour la catégorie A
- **4,166 années** pour la catégorie C.

Garantie :

Le présent emprunt obligataire subordonné n'est assorti d'aucune garantie.

Notation:

Le présent emprunt obligataire subordonné n'est pas noté.

Mode de placement :

L'emprunt obligataire subordonné « UBCI SUBORDONNE 2025-2 » est émis **par appel public à l'épargne**. Les souscriptions à cet emprunt seront ouvertes, à tout investisseur intéressé et seront reçues aux guichets d'UNION CAPITAL, intermédiaire en Bourse, 1, Place Pasteur-1002-Tunis Belvédère et des autres intermédiaires en bourse.

Rang de la créance et maintien de l'emprunt à son rang :

➤ Rang de créance :

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

Il est à signaler que ce rang dépendrait des emprunts obligataires qui seront émis conformément aux limites prévues au niveau des prévisions annoncées au document de référence « UBCI 2025 ».

Toute modification susceptible de changer le rang des titulaires d'obligations subordonnées doit être soumise à l'accord de l'Assemblée Spéciale des titulaires des obligations prévues par l'article 333 du Code des Sociétés Commerciales. Les intérêts constitueront des engagements directs, généraux, inconditionnels et non subordonnés de l'émetteur, venant au même rang que toutes les autres dettes et garanties chirographaires, présentes ou futures de l'émetteur.

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

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

Organisation de la représentation des obligataires :

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 des obligations subordonnées demeurent soumis aux dispositions du Code de l'impôt sur le Revenu des Personnes Physiques et de l'impôt sur les Sociétés, ses textes d'application et textes connexes ainsi qu'aux dispositions du code de la TVA, régissant la fiscalité de ces revenus.

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 subordonnées détenues (autres que celles délivrées à la souscription) ainsi que la tenue du registre des obligataires de l'emprunt obligataire subordonné «UBCI SUBORDONNE 2025-2 » seront assurés durant toute la durée de vie de l'emprunt par **Tunisie Clearing**.

L'attestation délivrée à chaque souscripteur mentionnera la catégorie choisie par ce dernier, le taux d'intérêt ainsi que la quantité d'obligations subordonnées y afférente.

Marché des titres :

Il existe un (1) emprunt obligataire subordonné en cours émis par l'émetteur qui est coté sur le marché obligataire.

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

Dès la clôture des souscriptions au présent emprunt, l'UBCI s'engage à charger l'intermédiaire en bourse « UNION CAPITAL » de demander l'admission des

obligations souscrites de l'emprunt « UBCI SUBORDONNE 2025-2 » au marché de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Prise en charge par Tunisie Clearing :

L'UBCI s'engage, dès la clôture des souscriptions à l'emprunt obligataire subordonné « UBCI SUBORDONNE 2025-2 », à entreprendre les démarches nécessaires auprès de Tunisie Clearing en vue de la prise en charge des obligations subordonnées souscrites.

Tribunal compétent en cas de litige :

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

Facteurs de risques spécifiques liés aux obligations subordonnées :

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

➤ *Nature du titre*

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

➤ *Qualité de crédit de l'émetteur*

Les obligations subordonnées constituent des engagements directs, généraux, inconditionnels et non assortis de sûreté de l'émetteur. Le principal des obligations subordonnées constitue une dette subordonnée de l'émetteur. Les intérêts sur les obligations subordonnées constituent une dette chirographaire de l'émetteur. En achetant les obligations subordonnées, l'investisseur potentiel se repose sur la qualité de crédit de l'émetteur et de nulle autre personne.

➤ *Le marché secondaire*

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

Risque lié à l'émission du présent emprunt obligataire subordonné

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

Le prospectus relatif à la présente émission est constitué d'une note d'opération visée par le CMF en date du **12/12/2025** sous le **n°25/1166**, du document de référence «UBCI 2025 » enregistré auprès du CMF en date du **30/09/2025** sous le **n°25/006** et des indicateurs d'activité de l'émetteur relatif au 4^{ème} trimestre de l'exercice 2025, prévus par la réglementation en vigueur régissant le marché financier, pour tout placement sollicité après le 20/01/2026.

La note d'opération et le document de référence « UBCI 2025 » sont mis à la disposition du public sans frais auprès de l'UBCI - 139, avenue de la Liberté -1002- Tunis, d'UNION CAPITAL - Intermédiaire en bourse – 1, Place Pasteur -1002-Tunis, et sur le site Internet du CMF : www.cmf.tn.

Les indicateurs d'activité de l'émetteur relatifs au 4^{ème} trimestre 2025 seront publiés au Bulletin Officiel du CMF et sur son site internet au plus tard le 20/01/2026.

بلاغ الشركات

القوائم المالية

البنك التونسي السعودي
المقر الاجتماعي : 32، نهج الهادي كراي - 1082 تونس

ينشر البنك التونسي السعودي قوائمه المالية للسنة المحاسبية المختومة في 31/12/2024 التي ستعرض للمصادقة في الجلسة العامة العادية التي ستنعقد في 08 جانفي 2026. هذه القوائم مصحوبة بالتقرير العام و الخاص لمراقبي الحسابات السيدة نور الهادي هنان والسيد وليد بن صالح.

**الموازنة المقارنة
في نهاية ديسمبر 2024
(الوحدة : ألف دينار تونسي)**

البنود	مذكرة	2024/12/31	2023/12/31
الأصول			
الخزينة و الحسابات لدى البنك المركزي والبريد والخزينة العامة	1	28 155	26 127
ودائع و مستحقات على المؤسسات البنكية والمالية	2	77 169	83 860
مستحقات على الحرفاء	3	497 627	572 609
المحفظة التجارية	4	220 578	185 193
محفظة الاستثمار	5	78 103	61 428
الأصول الثابتة	6	9 952	10 814
الأصول الأخرى	7	38 352	35 483
مجموع الأصول		949 936	975 514
الخصوم			
البنك المركزي والحساب البريدي	8	32 050	48 054
إيداعات وأرصدة المؤسسات البنكية والمالية	9	11 195	50 136
ودائع الحرفاء	10	878 513	788 876
الإقتراضات الخارجية	11	88 248	72 559
خصوم أخرى	12	66 446	61 303
مجموع الخصوم		1 076 452	1 020 928
الأموال الذاتية			
رأس المال	13	100 000	100 000
الاحتياطيات		83 282	83 282
أموال ذاتية أخرى		-	0
أرباح مرحلة		(154 809)	(154 809)
نتيجة في طور التخصيص		-	(73 887)
النتيجة المحاسبية		(73 887)	(81 102)
مجموع الأموال الذاتية		(126 516)	(45 414)
مجموع الخصوم و الأموال الذاتية		949 936	975 514

التعهادات خارج الموازنة المقارنة
في نهاية ديسمبر 2024
(الوحدة : ألف دينار تونسي)

31/12/2023	2024/12/31	مذكرة	البنود
84 399	75 282		ضمانات و الكفالات المقدمة
3 535	4 255		إعتمادات مستندية
48 000	32 000		الأصول المقدمة كضمان
135 934	111 537	1.14	مجموع خصوم محتملة
86 068	110 398		تعهادات تمويل لفائدة الحرفاء
188	-		تعهادات على المساهمات
86 255	110 398	1.14	مجموع تعهادات منوحة للحرفاء
711 074	668 992		ضمانات مقبولة من الحرفاء
711 074	668 992	2.14	مجموع تعهادات مستلمة

**قائمة النتائج المقارنة
من 1 جانفي إلى 31 ديسمبر 2024**
(الوحدة: ألف دينار تونسي)

31/12/2023	31/12/2024	مذكرة	البنود
48 947	47 270	2.15	إيرادات الإستغلال البنكي فوائد مستلمة وإيرادات أخرى
14 030	14 636	3.15	عمولات
20 117	19 237	4.15	أرباح المحفظة التجارية والعمليات المالية
4 882	5 162	5.15	أرباح محفظة الاستثمار
87 976	86 305		مجموع إيرادات الإستغلال البنكي
			أعباء الإستغلال البنكي
(71 827)	(74 279)	6.15	الفوائد المتحمة والأعباء المماثلة
(779)	(718)	7.15	العمولات المتحمة
(2 243)	(1)	8.15	خسائر المحفظة التجارية والعمليات المالية
(74 849)	(74 998)		مجموع أعباء الإستغلال البنكي
13 127	11 307	15	الناتج البنكي الصافي
(29 991)	(44 551)	16	مخصصات المدخرات ونتيجة تصحيح قيم المستحقات وخارج موازنة وخصوم
(9 009)	(250)	17	مخصصات المدخرات ونتيجة تصحيح قيم محفظة الاستثمار
111	100	18	إيرادات الإستغلال الأخرى*
(30 875)	(32 190)	19	أجور وتكاليف إجتماعية
(12 913)	(12 742)	20	تكلف الاستغلال العامة
(2 721)	(2 341)	21	مخصصات الإستهلاكات ومدخرات على أصول ثابتة
(72 271)	(80 667)		نتيجة الإستغلال
(1 308)	(155)	22	أرباح وخسائر عادية أخرى
(298)	(270)	23	الضررية على الشركات
(73 877)	(81 092)		نتيجة الأنشطة العادية
(10)	(10)	24	أرباح وخسائر خارقة للعادة
(73 887)	(81 102)		نتيجة السنة المالية بعد معنول التغيرات المحاسبية

*وقدت معالجة المعلومات المالية في 31 ديسمبر 2023 لغاية المقارنة (انظر الإيضاح عدد 3 صفحة 15-16)

جدول التدفقات النقدية المقارن
في نهاية ديسمبر 2024
(الوحدة: ألف دينار تونسي)

2023/12/31	2024/12/31	مذكرة	البنود
أنشطة الاستغلال			
83 581	79 891		إيرادات الاستغلال البنكي المقبوض*
(84 793)	(96 788)		أعباء الاستغلال البنكي المدفوعة
(43 424)	(4 714)		إيداعات المؤسسات المالية والبنكية
50 082	32 069		قرفوص و تسبيقات/سداد قروض و تسبيقات ممنوحة للحرفاء*
(21 692)	98 932		ودائع/مسحوبات للحرفاء
25 207	(34 133)		سندات التوظيف*
(34 150)	(39 923)		مبالغ مسدة للأعون ودائنون آخرون*
2 815	6 902		تدفقات نقدية أخرى متأتية من أنشطة الإستغلال
(308)	-		الأداءات المدفوعة على الأرباح
(22 682)	42 236		التدفقات النقدية الصافية المتأنية من أنشطة الاستغلال

أنشطة الاستثمار		
2 885	4 761	فوائد و حصص أرباح مقبوضة على محفظة الاستثمار*
(13 190)	(15 514)	إقتناص/تفويت في محفظة الاستثمار*
(563)	(1 478)	إقتناص/تفويت في أصول ثابتة
(10 868)	(12 231)	التدفقات النقدية الصافية المتأنية من أنشطة الاستثمار

أنشطة التمويل		
-	-	إصدار أسهم
-	-	إصدار اقتراضات
-	-	سداد اقتراضات
48 346	15 689	ارتفاع / إنخفاض الموارد الخصوصية
-	-	حصص أرباح مدفوعة
48 346	15 689	التدفقات النقدية الصافية المتأنية من أنشطة التمويل

14 795	45 694	التغيير الصافي في السيولة أو ما يعادلها خلال الفترة المحاسبية
(20 191)	(5 394)	السيولة أو ما يعادل السيولة في بداية الفترة المحاسبية
(5 394)	40 300	السيولة أو ما يعادل السيولة في نهاية الفترة المحاسبية

* وقعت معالجة المعلومات المالية في 31 ديسمبر 2023 لغاية المقارنة (انظر الإيضاح عدد 3 صفحة 15-16)

الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المحاسبية المختومة

في 31 ديسمبر 2024

1. تقديم البنك

تأسس البنك التونسي السعودي بتاريخ 30 ماي 1981، إثر توقيع إتفاقية في الغرض بين الجمهورية التونسية والمملكة العربية السعودية.

وقد تم تغيير الاسم و الغرض الاجتماعي للبنك طبقاً لقرار الجمعية العامة الخارقة للعادة المنعقدة بتاريخ 15 ديسمبر 2004، لتمارس نشاط البنك الشامل بعد أن تم إلغاء الإتفاقية المذكورة.

أهم مسمولات البنك تتمثل في قبول الودائع ومنح القروض بجميع أشكالها، القيام بعمليات الصرف، وضع وسائل الدفع، القيام بالإستثمارات والمساهمة في رأس مال الشركات التونسية العربية والأجنبية وبصفة عامة جميع العملات المصرفية.

و يبلغ رأس مال البنك 100 مليون دينار مجزأ على مليون سهم بقيمة إسمية للسهم الواحد تساوي 100 دينار، موزعة مناصفة بين المملكة العربية السعودية و الدولة التونسية.

و في نطاق تطهير الوضعية المالية و تحويل البنك التونسي السعودي إلى بنك شامل وقع خلال سنة 2002 التفويت في مستحقات متغيرة على الحرفاء بما قيمته 162 ألف دينار و قسط من محفظة الاستثمار يبلغ 127 ألف دينار إلى شركات فرعية.

وقد تم طبقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ 15 مارس 2017، تغيير الاسم التجاري ليصبح البنك التونسي السعودي (Tunisian Saudi Bank).

2. أسس القياس والمعايير المحاسبية المطبقة في تقديم القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية للبنك البنك التونسي السعودي وفقاً للأحكام المنصوص عليها في القانون عدد 112 لسنة 1996 المؤرخ في 30 ديسمبر 1996 المتعلق بالنظام المحاسبي للمؤسسات، بالإضافة إلى الأحكام الواردة في قرار وزير المالية الصادر بتاريخ 25 مارس 1999 المتعلق بالمصادقة على المعايير المحاسبية القطاعية المتعلقة بالعمليات البنكية وقد تم تقديم القوائم المالية وفقاً للنموذج المحدد في المعيار المحاسبي رقم 21 المتعلق بعرض القوائم المالية للمؤسسات البنكية.

تم إيقاف القوائم المالية في تاريخ 31 ديسمبر 2024، مع الالتزام بتطبيق المبادئ والاتفاقيات المحاسبية الواردة في الأمر عدد 2459 المؤرخ في 30 ديسمبر 1996، والمتعلق بالمصادقة على الإطار المفاهيمي للمحاسبة والمبادئ المحاسبية المحددة في المعايير المحاسبية القطاعية للمؤسسات البنكية. ومن بين هذه المبادئ، تم تطبيق القواعد التالية في إدراج الإيرادات والمصاريف، وتقييم المستحقات والسنداط، بالإضافة إلى قواعد تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية.

1.2 قاعدة الإقرارات بالمداد خيل و الأعباء

يتم احتساب الفوائد والإيرادات المماثلة والعمولات المتعلقة بالسنة المالية 2024 بناءً على المبلغ المتعلق بالفترة الممتدة من 1 جانفي إلى 31 ديسمبر 2024. وبالتالي، لا يتم احتساب الإيرادات التي تم تحصيلها والمتعلقة بفترات لاحقة ل التاريخ 31 ديسمبر 2024 ضمن نتيجة السنة المالية 2024، وذلك وفقاً للأحكام الواردة في المعايير

المحاسبية. من جهة أخرى، يتم احتساب الإيرادات المستحقة والتي لم يحل سدادها بتاريخ 31 ديسمبر 2024 ضمن النتيجة.

وفقاً لما هو منصوص عليه في المعيار المحاسبي القطاعي رقم 24 أو في منشور البنك المركزي التونسي رقم 24 لسنة 1991 المؤرخ في 17 ديسمبر 1991، لا يتم احتساب الفوائد والإيرادات المماثلة المستحقة الدفع بتاريخ 31 ديسمبر 2024 والتي لم يتم تحصيلها أو التي كانت عملية تحصيلها مشكوك فيها ضمن النتيجة، بل تظهر ضمن الموازنة في شكل فوائد مخصصة.

من ناحية أخرى، يتم إدراج الفوائد والإيرادات المماثلة التي تم تسجيلها كفوائد مخصصة خلال السنوات المحاسبية السابقة وتم تحصيلها في السنة الحالية ضمن نتيجة السنة المالية الموقوفة في 31 ديسمبر 2024.

يقع الإقرارات بالعمولات عندما يتم إداء الخدمة، وكلما أصبحت مستحقة طيلة الفترة التي يغطيها التعهد أو طيلة فترة تحقيق الاعتماد.

يقع احتساب أعباء الفوائد والعمولات المتکبدة، ومصاريف الأعون، والأعباء الأخرى بخصم المبالغ المتعلقة بالفترة من 1 جانفي إلى 31 ديسمبر من النتيجة النهائية لتاريخ 31/12/2024 وبالتالي، تدرج الأعباء التي تم دفعها والتي تخصل فترات لاحقة لتاريخ 31 ديسمبر 2024 ضمن الموازنة على شكل حسابات تسوية.
أما الأعباء التي تتعلق بالفترة المعنية ولم يتم صرفها حتى تاريخ 31/12/2024، فإنه يتم خصمها من النتيجة النهائية للسنة المالية

2.2. الأصول الثابتة

أدرجت الأصول حسب سعر الإقتناء مع إدماج المصاريف المباشرة دون إحتساب الأداء على القيمة المضافة القابلة للطرح. وتم احتساب استهلاك هذه الأصول بصفة قارة مقارنة بالسنة الفارطة و حسب النسب المفصلة بالجدول التالي :

البيان (%) 2024	
-	أراضي
% 2	بناءات
% 10	معدات مختلفة
% 20	معدات نقل
% 33	معدات إعلامية
% 20	معدات مكاتب
% 20	أثاث مكاتب
% 20	معدات تصوير و فيديو
% 10	تجهيزات وتركيبات مختلفة
% 33	برامج إعلامية

3.2 قواعد تقييم المستحقات والمخصصات المتعلقة بها

وقع تقييم المستحقات لأعداد القوائم المالية المختومة في 31 ديسمبر 2024 طبقاً لقواعد البنك المركزي التونسي و خاصة المنصور عدد 24 / 91 المؤرخ في 17 / 12 / 91 و المنصور عدد 08 / 93 المؤرخ في 30 / 07 / 93 و المنصور عدد 04 / 99 المؤرخ في 19 / 03 / 1999 و المنصور عدد 12 المؤرخ في 04 / 05 / 2001 و المنصور عدد 04 - 2011 المؤرخ في 12 / 04 / 2011 و المنصور عدد 2012

المؤرخ في 11 / 01 / 2012 و المنشور عدد 21 - 2013 المؤرخ في 30 / 12 / 2013 المنشور
عدد 06 - 07 / 2017 المؤرخ في 31 / 07 / 2017

▪ **تصنيف القروض:**

لتقدير المخصصات اللازمة يتم تصنيف التعهادات طبقاً لأحكام منشور البنك المركزي التونسي عدد 24 لسنة 1991 والمنشور عدد 04 - 2011 المؤرخ في 12 / 04 / 2011 حسب المخاطر المتعلقة بها كما يلي:

- مخاطر عادية (صنف 0)
 - مخاطر تتطلب متابعة خاصة (صنف 1)
 - مخاطر مشكوك في استخلاصها في الآجال (صنف 2)
 - مخاطر يصعب استرجاعها كلياً في الآجال (صنف 3)
 - مخاطر ذات مخاطرة شبه ميؤوس من استخلاصها (صنف 4) تشمل هذه الفئة الديون التي تتجاوز مدة تأخير سدادها 360 يوماً، والأصول التي تبقى معلقة لفترة تتجاوز 360 يوماً وكذلك الديون المتذارع عليها
- **رصد المخصصات**

✓ **مخصصات المدخرات الفردية**

يتم تحديد مبالغ المخصصات اللازمة طبقاً للنسب المحددة لكل صنف من التعهادات طبقاً لمنشور البنك المركزي التونسي المذكور أعلاه بعد طرح الضمانات العينية المعترضة بتطبيق معايير التصرف الحذر في القطاع البنكي يؤدي إلى اعتماد نسب التخصيص كما يلي:

الصنف	نسبة التخصيص
صنف 0	% 0
صنف 1	% 0
صنف 2	% 20
صنف 3	% 50
صنف 4	% 100
صنف 5	% 100

أدرج البنك الفوائد غير المستخلصة بالنسبة للاستحقاقات من الأصناف (2، 3، 4 و 5) ضمن الفوائد المخصصة. وهذا يتطابق مع ما ورد بالفصل 9 من المنشور رقم 91-24 الصادر عن البنك المركزي. أما بالنسبة للإيرادات المرتبطة بالتعهادات المتعاقدين عليها، فإنه يتم إدراجها كعائد يتم ربطه بنسبة الإستحقاق، ما عدا إذا كان استخلاصها الفعلي غير مؤمن بصفة معقولة.

وطبقاً للالفصل 9 من منشور البنك المركزي التونسي رقم 91-24، وقع تقييد إيرادات الديون المستحقة على الحرفاء المصنفة بالدرجات (2، 3 و 4) في بند الفوائد المخصصة.

▪ الضمانات المعتبرة

• الضمانات المحاسبة

لتقييم مخصصات المدّخرات وقع اعتبار الضمانات الآتية:

- » الضمانات الصادرة عن الدولة والبنوك وشركات التأمين عندما تكون مجسمة.
- » ودائع ضمانات أو أصول مالية يمكن التحصيل عليها دون أن يتم التنقيص من قيمتها.
- » الرهون المسجلة و المتعلقة بعقارات وقع ترسيمها بإدارة الملكية العقارية.
- » وعود ضمان رهون متعلقة بأراضي وقع إقتناصها لدى الوكالة العقارية للسكنى أو لدى الوكالة العقارية الصناعية أو لدى الوكالة العقارية السياحية أو لدى شركات التنمية السياحية.

• تقييم الضمانات

- الرهون العقارية :

وقع تقييم الرهون العقارية المرتكزة على أسس قانونية بالإعتماد على طبيعة وإمكانيات تحقيق التفويت فيها ونظرًا لإعتبار القيمة العادلة المحاسبة وقد تم احتساب هذه القيمة حسب المتغيرات التالية :

- » القيمة المحددة حسب تقرير خبير خارجي.
- » القيمة المحددة داخليا من طرف البنك التونسي السعودي.

✓ مخصصات المدّخرات الجماعية

إلى حدود ختم السنة المحاسبية 2010، تم تطبيق فقط قواعد تصنيف الأصول وتغطية المخاطر المنصوص عليها في المنشور عدد 24 لسنة 1991 المؤرخ في 17 ديسمبر 1991.

في سنة 2012 وتطبيقاً للمنشورين عدد 9 لسنة 2012 وعدد 20 من سنة 2012 قام البنك بتكوين مدّخرات عامة تسمى "مدّخرات جماعية" وتم طرحها من نتائج السنة لتغطية المخاطر الكامنة للتعهدات الجارية والتعهدات التي تستوجب متابعة خاصة على معنى المنشور عدد 24 لسنة 1991.

تم تعديل منهجهية احتساب المدّخرات المذكورة بمقتضى منشورات البنك المركزي التونسي رقم 2 من سنة 2022 المؤرخ في 4 مارس 2022 ورقم 02-2024 المؤرخ في 24 فيفري 2024 ورقم 01 من سنة 2025 المؤرخ في 29 جانفي 2025 .

بلغ رصيد المدّخرات الجماعية التي قام بتكوينها البنك في 31 ديسمبر 2024 ما قدره 17 844 ألف دينار .

✓ مخصصات المدخرات الإضافية

تلزم مقتضيات منشور البنك المركزي 21-2013 المؤرخ في 30 ديسمبر 2013، مؤسسات القرض بتخصيص مدخرات إضافية على الأصول المصنفة "4" والتي بلغت فترة تصنيفها 3 سنوات أو أكثر. تخصص هذه المدخرات حسب النسب الدنيا و المحددة كما يلي :

- 40% من المخاطر الصافية على الأصول التي بلغ تصنيفها 4 لفترة تتراوح بين 3 و 5 سنوات.
- 70% من المخاطر الصافية على الأصول التي بلغ تصنيفها 4 لفترة تتراوح بين 6 و 7 سنوات.
- 100% من المخاطر الصافية على الأصول التي بلغ تصنيفها 4 لفترة تفوق أو تعادل 8 سنوات.

تطبق هذه النسب على المخاطر الصافية أي ما يعادل مجموع التعهادات بعد طرح:

- الفوائد المخصصة
- ضمانات الدولة و مؤسسات التأمين و القرض
- الضمانات المتمثلة في ودائع أو أصول مالية قابلة للتوفيق دون التأثير على القيمة
- المدخرات المخصصة في إطار مقتضيات الفصل 10 من منشور البنك المركزي 24-91 .

4.2. قواعد ترتيب و تقييم السندات وإقرار المداخل التابعه لها

• ترتيب السندات

ت تكون محفظة السندات من:

I. محفظة السندات التجارية:

- * سندات المتاجرة : السندات المقتناة بنية مسکها لأجل قصير جدا والتي تكون مبادلاتها ضمن سوق منظمة وسائلة.
- * سندات التوظيف : السندات المقتناة بنية مسکها لأجل قصير يفوق ثلاثة أشهر.

II. محفظة سندات التوظيف:

- * سندات الاستثمار : وهي السندات المقتناة من طرف البنك بنية حازمة في مسکها مبدئيا لغاية حلول أجلها وأن تمتلك الوسائل الكافية لتحقيق هذه النية

- * سندات المساهمة : الأسهم والسندات ذات الدخل المتغير التي تم سك لغاية تحقيق مردود كاف على مدة طويلة، أو التي تمكن من متابعة العلاقات البنكية مع الشركة المصدرة. يتم تقييم هذه الأسهم حسب قيمتها المتداولة على أساس أسعار البورصة بالنسبة للأسماء المسومة بالبورصة وحسب القيمة العادلة بالنسبة للأسماء الغير مسومة. في كل أغلق محاسبي يتم مقارنة كلفة شراء أسماء الاستثمار مع قيمتها المتداولة للعناوين المدرجة في البورصة ، و مع قيمتها العادلة للعناوين الغير مدرجة.

- * الحصص في المؤسسات المشتركة والمؤسسات المزروحة : وهي الأسهم وحصص رأس المال المملوكة في المؤسسات التي تمارس عليها المؤسسة البنكية تأثيرا بالغا أو تراقبها بصفة مقترنة وكذلك الأسهم

وتحصص رأس المال في المؤسسات التابعة والتي لا يمكن إدماجها كليا ضمن القوائم المالية المجمعة وأيضا حصص الأرباح المستحقة والمرتبطة بها والتي لم يحن أجلها بعد.

* الحصص في المؤسسات المرتبطة: ترتب من بين هذه القيم السندات التي يعتبر امتلاكها لمدة طويلة مفيدة لنشاط البنك لأنه يمكن أو لا من ممارسة تأثير واضح وجليل أو رقابة مقرنة أو كلية على الشركة المصدرة.

• **تقييم السندات**

تسجل السندات بتاريخ وتكلفة اقتنائها.

- عند كل إغفال محاسبي، يقع تقييم السندات حسب سعر السوق بالنسبة للسندات المدرجة في السوق المالية وحسب القيمة الصحيحة بالنسبة للسندات الأخرى. وتحدد القيمة الصحيحة باعتماد تباعا حسب توفر المعلومات سعر آخر عملية بيع وصافي الأصول المعاد تقييمها والقيمة المحاسبية

- ينتج عن ناقص القيمة الكامن والمنجر عن الفرق بين القيمة المحاسبية وسعر السوق أو القيمة الصحيحة للسندات تكون مدخرات لانخفاض القيمة. غير أنه لا يتم الإقرار بفائض القيمة الكامن ضمن النتائج.

• **مداخيل محفظة السندات**

يقع الإقرار بمداخيل السندات ضمن النتائج مباشرة عند الاقتضاء حتى وإن لم يقع تحصيلها.

• تقيد حصص الأرباح في الإيرادات حالما يحصل الحق في حصص الأرباح (قرار توزيع الأرباح من طرف الجلسة العامة العادية للشركة المصدرة).

تعتبر الفوائد المستحقة على الأذون والرفاع في تاريخ الإغفال المحاسبى إيرادات مستحقة وتقيد ضمن الإيرادات.

5.2 قواعد تحويل العمليات بالعملة الأجنبية وإعادة التقييم والإقرار بنتائج الصرف.

• تحويل الأعباء والإيرادات: يتم تحويل الأعباء والإيرادات المدونة بالعملة الأجنبية إلى الدينار التونسي بناءً على سعر الصرف بالحاضر الساري في تاريخ تسجيلها في المحاسبة المعتمدة بالعملات الأجنبية

إعادة تقييم حسابات المراكز في تاريخ الإغلاق يتم في كل إغفال محاسبي تحويل عناصر الأصول وعناصر الخصوم وعناصر خارج الموازنة على أساس متوسط سعر الصرف الأخير الخاص بالبنك المركزي التونسي.

تسجيل نتيجة الصرف: يتم عند كل إغفال محاسبي الإقرار ضمن نتيجة الفترة المعنية بالفرق بين عناصر الأصول وعناصر الخصوم وعناصر خارج الموازنة من جهة والبالغ الموافقة لها في حسابات مقابل قيمة وضعية الصرف من جهة أخرى.

3. الأحداث الهامة لسنة 2024

1-3: قرار مجلس المنافسة

أصدر مجلس المنافسة قراراً إبتدائياً يقضي بتسليط خطايا على عدد من المؤسسات البنكية الناشطة في تونس تتعلق بإجراءات تأجيل سداد الأقساط خلال جائحة كوفيد-19. لم يتم إعلام البنك بفحوى القرار المذكور ولم يحصل على نسخة كاملة منه لغاية تاريخ إغفال القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة المنعقد في 25 سبتمبر 2025، وبالتالي فإنه لم يتسع تحديد الإنعكاس النهائي لهذا القرار على الوضعية المالية المختومة في 31 ديسمبر 2024 مع العلم أنه قابل للإستئناف وسيتم متابعة تطوراته بشكل مستمر.

2-3: القانون عدد 41 لسنة 2024

تطبيقاً لمقتضيات الفصل 412 ثالثاً من المجلة التجارية كما تمت اضافته بموجب القانون عدد 41 لسنة 2024 المؤرخ في 2 أكتوبر 2024 فإن البنك يعمل على التخفيض في نسبة الفائدة الثابتة المنطقية على القروض وفق الشروط المنصوص عليها بذات الفصل.

تلقي البنك في هذا الإطار 28 مطلب من الحرفاء قصد تفعيل الإجراء المنصوص عليه أعلاه في موافى 2024 بعنوان قروض تستجيب للشروط القانونية وتمت معالجتها في 2025. هذا ولم يتم تسجيل مخصصات بعنوان التخفيض في ايرادات الفوائد المحاسبة ضمن نتيجة السنة المختومة في 31 ديسمبر 2024.

تضمن المحفظة الائتمانية للبنك قروضاً قد تستجيب لشروط التخفيض في نسبة الفائدة وفقاً لأحكام القانون عدد 41 لسنة 2024 المؤرخ في 2 أكتوبر 2024 يبلغ قائمها 29 768 ألف دينار بتاريخ 31 ديسمبر 2024.

لا يمكن تحديد أثر الإجراء القانوني الجديد على ايرادات الفوائد التي قد يحصلها البنك خلال السنوات القادمة بعنوان تلك القروض حسب المعلومات المتاحة لغاية تاريخ إغفال القوائم المالية المائلة.

هذا مع العلم أنه يجب تطبيق المعيار المحاسبي عدد 24 لمعالجة هذه الوضعية وينص هذا المعيار على أن يتم تسجيل القروض بقيمتها الإسمية وأن يتم إدراج الفوائد المستحقة ضمن الإيرادات بتطبيق نسبة الفائدة الحقيقة الحاصلة من أحكام العقد على الرصيد المتبقى في بداية كل فترة محاسبية.

٤. إعادة معالجة بيانات لأغراض المقارنة

تقرر إجراء إعادة معالجة بيانات 31/12/2023 لغاية مقارنتها مع بيانات 31/12/2024 كالتالي:

● إِعَادَةُ مُعَالَجَةِ قَائِمَةِ النَّتَائِجِ

النحو	طبيعة المعالجة	المبلغ قبل اعادة المعالجة	مبلغ المعالجة	المبلغ بعد اعادة المعالجة
111	42	69		
18- إيرادات الإستغلال الأخرى				
42	إعادة تصنيف اكريية المباني غير المرتبطة بالإستغلال من أرباح وخسائر خارقة للعادة إلى إيرادات الإستغلال الأخرى 18			
-10	- 42	32		أرباح وخسائر خارقة للعادة
-42	إعادة تصنيف اكريية المباني غير المرتبطة بالإستغلال من أرباح وخسائر خارقة للعادة إلى إيرادات الإستغلال الأخرى 18			

إعادة معالجة جدول التدفقات النقدية

البند	طبيعة المعالجة	المبلغ قبل اعادة المعالجة	المبلغ بعد اعادة المعالجة	مبلغ المعالجة
- إيرادات الاستغلال البنكي المقبوض			86 574	83 581 -2 993
إعادة تصنيف الفوائد على القروض الرقاعية من إيرادات الاستغلال البنكي المقبوض إلى البند فوائد وحصص أرباح مقبوضة على محفظة الاستثمار		-2 993		

تدفقات نقدية أخرى متاتية من أنشطة الاستغلال

1 759	إعادة تصنیف فوائد مستحقة على تسبيقات على حسابات لاجل من قروض و تسبيقات/سداد قروض و تسبيقات ممنوعة للحرفاء الى البندتدفقات نقدية أخرى متأنية من أنشطة الإستغلال		
25 207	25 301	-94	سندات التوظيف
25 301	إعادة تصنیف القروض الرقاعية من سندات التوظيف الى البند إقتناه/تفويت في محفظة الاستثمار		
-34 150	38 726	-72 876	مبالغ مسددة للأعوان ودائنوں آخرون
38 726	إعادة تصنیف استرجاع المخصصات لبغطية انخفاض قيمة سندات الخزينة من مبالغ مسددة للأعوان ودائنوں آخرون الى البند إقتناه/تفويت في محفظة الاستثمار		
2 885	2 144	741	فوائد وحصل أرباح مقبوضة على محفظة الاستثمار
2 993	إعادة تصنیف الفوائد على القروض الرقاعية من إيرادات الاستغلال البنكي المقپوض الى البند فوائد وحصل أرباح مقبوضة على محفظة الاستثمار		
-849	إعادة تصنیف مستحقات مرتبطة على القروض الرقاعية من البند إقتناه/تفويت في محفظة الاستثمار الى البند فوائد وحصل أرباح مقبوضة على محفظة الاستثمار		
-13 190	-63 178	49 988	إقتناه/تفويت في محفظة الاستثمار
-25 301	إعادة تصنیف القروض الرقاعية من سندات التوظيف الى البند إقتناه/تفويت في محفظة الاستثمار		
849	إعادة تصنیف مستحقات مرتبطة على القروض الرقاعية من البند إقتناه/تفويت في محفظة الاستثمار الى البند فوائد وحصل أرباح مقبوضة على محفظة الاستثمار		
-38 726	إعادة تصنیف استرجاع المخصصات لبغطية انخفاض قيمة سندات الخزينة من مبالغ مسددة للأعوان ودائنوں آخرون الى البند إقتناه/تفويت في محفظة الاستثمار		

5. إيضاحات تفسيرية

الوحدة المعتمدة : ألف دينار

1.4 إيضاحات حول الموارنة - الأصول:

توضيح 1 : الخزينة و الحسابات لدى البنك المركزي والبريد والخزينة العامة

يشمل هذا البند رصيد الخزينة نقدا ورصيد البنك لدى البنك المركزي والحسابات الجارية بالبريد والخزينة العامة .
وعند تاريخ الإقفال بلغ مجموع السيولة 155 28 ألف دينار مقابل 127 26 ألف دينار لسنة 2023.

البيان	المجموع	البنك المركزي التونسي	الخزينة	النسبة	التغير	2023	2024
				-1.58%	(135)	8 567	8 432
				12.32%	2 163	17 560	19 723
				7.76%	2 028	26 127	28 155

توضيح 2 : ودائع و مستحقات على المؤسسات البنكية والمالية

يشتمل هذا البند على الأرصدة السائلة و التوظيفات لدى البنوك والمؤسسات المالية . و بلغت المستحقات على المؤسسات البنكية والمالية إلى غاية 31 ديسمبر 2024 مبلغا قدره 77 169 ألف دينار مقابل 83 860 ألف دينار في نهاية 2023 مسجلة بذلك انخفاضا ب 691 6 ألف دينار أو بنسبة 8% والمفصلة كالتالي:

البيان	المجموع	مدخرات على مستحقات معلقة	توظيفات مالية	حساب جاري لدى البنوك المراسلة	النسبة	التغير	2023	2024
					-35.55%	(2 958)	8 321	5 363
					-4.68%	(3 603)	77 018	73 415
					8.79%	(130)	(1 479)	(1 609)
					-7.98%	(6 691)	83 860	77 169

توضيح 3 : مستحقات على الحرفاء

عند تاريخ الإقفال بلغ مجموع صافي المستحقات على الحرفاء 627 497 ألف دينار مقابل 572 609 ألف دينار بالنسبة للسنة الفارطة و توزّع كالتالي :

البيان	مذكرة	2024	2023	التغير	النسبة
قروض لم يحل أجلها	1.1.3	373 767	409 119	(35 352)	-8.64%
قروض غير مسددة (أصول وفوائد)	2.1.3	431 602	404 961	26 641	6.58%
إستحقاقات أخرى		3 501	2 931	570	19.45%
حسابات مدينة للحرفاء	3.1.3	215 568	208 422	7 146	3.43%
مستحقات مرتبطة على قروض	1.1.3	17 891	20 376	(2 485)	-12.20%
مستحقات مرتبطة على حسابات جارية		5 569	5 083	486	9.56%
فوائد متحصل عليها مسبقا		(972)	(1 009)	37	-3.67%
مجموع الإستحقاقات	1.3	1 046 926	1 049 883	-2 957	-0.28%
تسبيقات على قسام الصندوق و حسابات لاجل		2 449	8 849	(6 400)	-72.32%
فوائد مستحقة على تسبيقات على حسابات لاجل		212	1 759	(1 547)	-87.95%
مجموع (1)		2 661	10 608	(7 947)	-74.91%
مدخرات علي قروض الحرفاء	1.4.1.3	(298 706)	(261 440)	(37 266)	14.25%
فوائد مخصصة	2.4.1.3	(235 410)	(207 845)	(27 565)	13.26%
مدخرات جماعية	1.4.1.3	(17 844)	(18 597)	753	-4.05%
مجموع (2)		(551 960)	(487 882)	(64 078)	13.13%
صافي الديون (1)+(2)		497 627	572 609	(74 982)	-13.09%
تعهدات خارج الموازنة		189 935	174 002	15 933	9.16%
مجموع تعهدات الموازنة وخارج الموازنة		1 236 861	1 223 885	12 976	1.06%

1.3. هيكلة المستحقات على الحرفاء

بلغت القيمة الخامسة للمستحقات (مع اعتبار التعهدات خارج الموازنة) والتي هي من الصنف (أو 0) مبلغ 895 538 ألف دينار في نهاية 2024، وهو ما يمثل 44 % من مجموع مستحقات البنك التونسي السعودي مقابل 757 529 ألف دينار في نهاية 2023 وهو ما يوازي 43% من مجموع المستحقات.

أمّا مجموع المستحقات من الأصناف (2، 3، 4 و 5)، فقد بلغ 697 966 ألف دينار في نهاية سنة 2024 وهو ما يمثل 56 % من مجموع المستحقات، مقابل 177 694 ألف دينار بالنسبة لسنة 2023، وهو ما يمثل 57 % من مجموع المستحقات.

❖ توزيع المستحقات حسب صنف المخاطر

يكون توزيع جميع المستحقات على النحو التالي :

الصنف	المجموع	2024				2023		التغير	النسبة
		القيمة	%	القيمة	%	القيمة	%		
الصنف 0		471 703	38%	464 182	38%	7 521	38%	1.62%	
الصنف 1		67 192	5%	65 575	5%	1 617	5%	2.47%	
مجموع صنف 1-0	538 895	529 757	44%	529 757	43%	9 138	43%	1.72%	
الصنف 2		51 714	4%	103 819	8%	(52 105)	8%	-50.19%	
الصنف 3		18 572	2%	14 909	1%	3 663	1%	24.57%	
الصنف 4		263 391	21%	202 581	17%	60 810	17%	30.02%	
الصنف 5		364 289	29%	372 868	30%	(8 579)	30%	-2.30%	
مجموع صنف 5-4-3-2	697 966	694 177	56%	694 177	57%	3 789	57%	0.55%	
المجموع	1 236 861	1 223 934	100%	1 223 934	100%	12 927	100%	1.06%	

1.1.3. المستحقات الجارية

في نهاية سنة 2024، بلغ مجموع المستحقات الجارية 373 767 ألف دينار مقابل 409 119 ألف دينار في نهاية 2023، مفصلة على النحو التالي :

البيان	2024				2023		التغير	النسبة
	57 171	56 870	343 223	36 011	307 212	9 026		
قروض قصيرة المدى								-0.53%
قروض متوسطة و طويلة المدى								10.49%
قروض الإيجار المالي								-3.97%
المجموع	373 767	409 119	35 352	8.64%				

تصنيف المستحقات الجارية

الصنف	2024				2023		التغير	النسبة
	304 832	272 403	282 404	(10 001)	313 637	313 637		
مجموع صنف 0								-3.54%
مجموع صنف 1								3.83%
مجموع صنف 1-0	304 832	313 637	313 637	(8 805)	313 637	313 637	(8 805)	-2.81%
صنف 2								-62.22%
صنف 3								11.47%
صنف 4								-10.88%
صنف 5								-35.84%
مجموع صنف 5-4-3-2	68 935	95 482	409 119	(26 547)	95 482	409 119	(35 352)	-27.80%
المجموع	373 767	409 119	35 352	-8.64%				

2.1.3. مستحقات غير مستخلصة

بلغت قيمة المستحقات غير المستخلصة 602 431 ألف دينار بتاريخ 31 ديسمبر 2024، مقابل 404 961 ألف دينار سنة 2023. وتمثل المستحقات غير المستخلصة إلى نهاية 2024، نسبة 38.5% من مجموع القروض مقابل 31.1% في نهاية 2023. وتتوزع المستحقات غير المستخلصة كما يلي:

❖ توزيع المستحقات غير المستخلصة حسب الأصل والفوائد

البيان	المجموع	فوائد التأخير	الفوائد غير مسددة	الأصل غير المسدد
	المجموع	7%	26 641	404 961
	المجموع	17%	11 278	66 035
	المجموع	10%	4 156	41 882
	المجموع	4%	11 207	297 044

❖ توزيع المستحقات غير المستخلصة حسب أصناف المخاطر

تتوزع هذه المستحقات في نهاية 2024، حسب صنف المخاطر كما يلي :

الصنف	مجموع صنف 1-0	رصيد 2024	رصيد 2023	التغير	النسبة
	5-4-3-2	419 323	388 629	30 694	7.9%
	المجموع	431 602	404 962	73 027	18.03%
صنف 2	12 279	16 333	(4 054)	-24.82%	-36.29%
صنف 3	5 209	5 235	(26)	-0.50%	(2.36%)
صنف 4	7 901	2 595	5 306	204.47%	204.47%
صنف 5	115 538	83 997	31 541	37.55%	37.55%
	مجموع صنف 2-3-4-5	419 323	388 629	30 694	7.9%
	المجموع	431 602	404 962	73 027	18.03%

3.1.3. حسابات مدينة للحرفاء

بلغت ارصدة الحسابات المدينة للحرفاء 568 215 ألف دينارا في نهاية سنة 2024، مقابل 422 408 ألف دينار في نهاية 2023، و الذي يمثل زيادة بـ 3.4%.

4.1.3. المدخرات والفوائد المخصصة

بلغ إجمالي المدخرات والفوائد المخصصة 960 551 ألف دينار في نهاية 2024، مقابل 882 487 ألف دينار عند إغلاق سنة 2023، و يمكن تحليلها على النحو التالي:

مخصصات وفوائد مؤجلة	المجموع	2024	2023	التغير	النسبة
مدخرات على قروض الحرفاء	298 706	261 440	37 266	14.25%	14.25%
فوائد مخصصة	235 410	207 845	27 565	13.26%	13.26%
مدخرات جماعية	17 844	18 597	-753	-4.05%	-4.05%
المجموع	551 960	487 882	64 078	13.13%	13.13%

1.4.1.3 مّدّرات على قروض الحراء

بلغ مجموع المّدّرات في نهاية 2024، مبلغ 550 316 ألف دينار مقابل 280 037 ألف دينار في نهاية السنة الفارطة وبلغت الزيادة 36 513 ألف دينار

» مّدّرات فردية

تم تقييم المّدّرات الفردية على القروض الحراء طبقاً لمعايير تصنيف وتغطية المخاطر ومتابعة التّعهّدات المنصوص عليها ضمن منشور البنك المركزي التونسي رقم 24 لسنة 1991 إلى غاية 31 ديسمبر 2024، بلغت هذه المّدّرات 811 203 ألف دينار.

» مّدّرات اضافية

تم تقييم مّدّرات اضافية على القروض الحراء طبقاً لمعايير تصنيف وتغطية المخاطر ومتابعة التّعهّدات المنصوص عليها ضمن منشور البنك المركزي التونسي رقم 21 لسنة 2013 إلى غاية 31 ديسمبر 2024، بلغت هذه المّدّرات 94 895 ألف دينار مقابل 70 041 في موفي 2023.

» مّدّرات جماعية

تم تكوين هذه المّدّرات الجماعية لتغطية المخاطر الكامنة على التّعهّدات الجارية (صنف 0) و تلك التي تستوجب متابعة خاصة (صنف 1).
بلغت هذه المّدّرات الجماعية في نهاية 2024، ما قدره 17 844 ألف دينار.

2.4.1.3 الفوائد المخصصة

طبقاً لقرار وزير المالية المؤرخ في 25 مارس 1999، الذي أورد المعايير المحاسبية للقطاع المالي قد وقع خصم الفوائد المخصصة من المستحقات. وبلغ مجموع الفوائد المخصصة عند تاريخ الإقفال في 31 ديسمبر 2024، 235 410 ألف دينار مقابل 207 845 ألف دينار عند ختم 2023 يمكن تحليلها كالتالي:

البيان	المجموع	فوائد مخصصة على حسابات تخصّ جائحة covid	فوائد مخصصة على الحسابات الجارية	فوائد مخصصة/فوائد تأخير/فوائد	فوائد مخصصة/فوائد تأخير/الأصل	فوائد مخصصة/فوائد توسيع	فوائد مخصصة/فوائد غير مستخلصة	النسبة	التغيير	2023	2024
فوائد مخصصة/فوائد غير مستخلصة		فوائد مخصصة/فوائد توسيع		فوائد مخصصة/فوائد تأخير/الأصل		فوائد مخصصة/فوائد تأخير/فوائد		فوائد مخصصة/فوائد غير مستخلصة		4.44%	1 698
فوائد مخصصة/فوائد توسيع		فوائد مخصصة/فوائد تأخير/فوائد		فوائد مخصصة/فوائد تأخير/الأصل		فوائد مخصصة/فوائد تأخير/فوائد		فوائد مخصصة/فوائد غير مستخلصة		0.40%	112
فوائد مخصصة/فوائد تأخير/فوائد		فوائد مخصصة/فوائد تأخير/الأصل		فوائد مخصصة/فوائد توسيع		فوائد مخصصة/فوائد غير مستخلصة		فوائد مخصصة/فوائد تأخير/فوائد		15.96%	8 458
فوائد مخصصة/فوائد توسيع		فوائد مخصصة/فوائد تأخير/الأصل		فوائد مخصصة/فوائد تأخير/فوائد		فوائد مخصصة/فوائد غير مستخلصة		فوائد مخصصة/فوائد تأخير/فوائد		21.60%	2 819
فوائد مخصصة/فوائد تأخير/فوائد		فوائد مخصصة/فوائد توسيع		فوائد مخصصة/فوائد تأخير/الأصل		فوائد مخصصة/فوائد غير مستخلصة		فوائد مخصصة/فوائد تأخير/فوائد		21.64%	13 208
فوائد مخصصة/فوائد توسيع		فوائد مخصصة/فوائد تأخير/الأصل		فوائد مخصصة/فوائد تأخير/فوائد		فوائد مخصصة/فوائد غير مستخلصة		فوائد مخصصة/فوائد تأخير/فوائد		8.69%	1 270
فوائد مخصصة/فوائد تأخير/فوائد		فوائد مخصصة/فوائد توسيع		فوائد مخصصة/فوائد تأخير/الأصل		فوائد مخصصة/فوائد غير مستخلصة		فوائد مخصصة/فوائد تأخير/فوائد		13.26%	27 565
فوائد مخصصة/فوائد توسيع		فوائد مخصصة/فوائد تأخير/الأصل		فوائد مخصصة/فوائد تأخير/فوائد		فوائد مخصصة/فوائد غير مستخلصة		فوائد مخصصة/فوائد تأخير/فوائد		207 845	235 410

- جدول تعهّدات الحرفاء حسب الصنف

المساهمات						القروض	
الفوائد المخصصة	المدخرات	التعهّدات *	الفوائد المخصصة	المدخرات	التعهّدات *		
	9 575	26 910	18 858	186	538 895	مستحقّات عاديّة	
209	7 778	11 894	216 552	298 520	697 966	مستحقّات مصنفة	
	5716	8570	9 439	4 325	51 714	صنف 2	
			3 106	1 843	18 572	صنف 3	
209	2 062	3 324	85 446	91 213	263 391	صنف 4	
			118 561	201 139	364 289	صنف 5	
209	17 353	38 804	235 410	298 706	1 236 861	المجموع	

* بما في ذلك تعهّدات خارج الموازنة

ديسمبر 2023	ديسمبر 2024	
64.81%	73.69%	نسبة تغطية الالتزامات المصنفة بالمدخرات والفوائد المخصصة
64.83%	73.80%	بالنسبة للقروض •
63.15%	67.15%	بالنسبة للمساهمات •
55.88%	55.65%	مؤشر الالتزامات المصنفة
56.72%	56.43%	بالنسبة للقروض •
30.00%	30.65%	بالنسبة للمساهمات •

التوضيح رقم 4 : المحفظة التجارية

تشمل المحفظة التجارية أسهم التداول و التوظيف و سندات الخزينة. بلغ مجموع هذه المحفظة التجارية 220 ألف دينار في نهاية 2024، مقابل 193 185 ألف دينار في نهاية 2023 :

البيان	ذكر	2024	2023	التغيير	النسبة
أسهم تداول وأسهم توظيف		411	411	-	0.00%
سندات الخزينة القابلة للتنظير	1.4	207 220	172 642	34 578	20.03%
* منها سندات خزينة موضوع اتفاقية إعادة شراء		74 960	52 130	22 830	43.79%
سندات الخزينة قصيرة المدى		12 009	11 998	11	0.09%
فوائد جارية على سندات خزينة لم يحل اجلها		3 759	3 692	67	1.81%
فوائد مستلمة مسبقا على سندات الخزينة قصيرة المدى		(373)	(125)	(248)	198.40%
مدخرات على سندات الخزينة		(2 430)	(3 402)	972	-28.57%
مدخرات لتخفيض قيمة الحصص الجماعية للاستثمار		(18)	(23)	5	-21.74%
المجموع		220 578	185 193	35 385	19.11%

1.4. رقاب الخزينة القابلة للتنظير

بلغ الرصيد عند الإغفال 207 220 ألف دينار وهو يتوزع كما يلي :

البيان	المجموع	2024	2023	التغير	النسبة
سندات الخزينة 7.2 % فيفري 2027		26 770	26 770	-	0.00%
سندات الخزينة 7.2 % ماي 2027		17 835	17 835	-	0.00%
سندات الخزينة 9.8 % اكتوبر 2028		10 153	-	10 153	100.00%
سندات الخزينة 9.7 % اكتوبر 2027		2 857	-	2 857	100.00%
سندات الخزينة 9.89 % جوان 2033		8 901	-	8 901	100.00%
سندات الخزينة 9.87 % اكتوبر 2031		6 429	-	6 429	100.00%
سندات الخزينة 8 % نوفمبر 2030		36 455	36 455	-	0.00%
سندات الخزينة 7.3 % ديسمبر 2027		27 165	27 165	-	0.00%
سندات الخزينة 7.5 % ديسمبر 2028		13 609	13 693	84	0.62%
سندات الخزينة 8 % نوفمبر 2025		44 800	48 878	4 078	9.10%
خصم على سندات الخزينة		6 008	8 084	2 076	34.55%
المجموع	207 220	172 642	34 578	20.03%	

التوسيح رقم 5 : محفظة الاستثمار

يتكون رصيد المحفظة من سندات استثمار وأسهم مساهمات في المؤسسات الشريكية والمؤسسات ذات صلة شراكة وكذلك الحصص في الشركات المرتبطة.

بلغ صافي محفظة الاستثمار بعد طرح المدخرات 103 78 ألف دينار عند تاريخ الإغفال مقابل 61 428 ألف دينار بنفس التاريخ لسنة 2023. و تتوزع محفظة الاستثمار كالتالي:

البيان	المجموع	2024	2023	التغير	النسبة
سندات استثمار		56 857	39 995	16 862	42,16%
أسهم مساهمات		38 808	39 470	-662	-1,68%
مدخرات أسهم مساهمات		(17 562)	(18 037)	475	-2,63%
المجموع	78 103	61 428	16 675	27,15%	

1.5. سندات الاستثمار

البيان	المجموع	2024	2023	التغير	النسبة
القروض الرقاعية الخاصة		1 000	1 800	(800)	-44.44%
القرض الرقاعي الوطني		53 000	25 300	27 700	109.49%
سندات موضوع إتفاقية إعادة شراء		-	10 700	(10 700)	-100.00%
مستحقات مرتبطة على القروض الرقاعية		2 857	2 195	662	30.16%
المجموع	56 857	39 995	16 862	42.17%	

2.5. محفظة المساهمات

البيان	المجموع الخام	2024	2023	النسبة
سندات المساهمة			23 703	61,73%
الحصص في المؤسسات المرتبطة			2 400	32,19%
الحصص في المؤسسات المشتركة والمؤسسات المزدوجة			12 705	6,08%
المجموع الخام	38 808	39 470		100%

✓ مدخلات محفظة المساهمات

البيان	المجموع	2024	2023	التغير	النسبة
مدخلات / محفظة المساهمات		(17 353)	(17 828)	475	-2,66%
فوائد مخصصة / محفظة المساهمات		(209)	(209)	-	0,00%
المجموع	(17 562)	(18 037)	475	-2,63%	

تم تقييم محفظة الأسهم عند ختم القوائم المالية بالرجوع إلى قيمة إستعمال الأسهم وذلك لتغطية نقص القيمة الناتجة عن التقييم.

يقع تقييم أسهم الشركات المدرجة بالبورصة حسب سعر البورصة.

يقع تقييم الشركات الغير المدرجة بالبورصة حسب القيمة المحاسبية الصافية للمشروع بالإعتماد على القوائم المالية المتوفرة.

يبلغ إجمالي المدخلات و الفوائد المخصصة 17 562 ألف دينار عند نهاية سنة 2024.

توضيح رقم 6 : الأصول الثابتة

بلغ مجموع رصيد هذا البند 950 ألف دينار في تاريخ 31 ديسمبر 2024، مقابل 814 ألف دينار بالنسبة للسنة الفارطة و يتوزع على النحو التالي :

البيان	اجمالي خام 2023	اقناعات/ تصنيف	إعادة مبيعات	اجمالي خام 2024	استهلاكات المترافقه 2024	مبيعات 2024	المترافقه/مخصصات 2023	استهلاكات 2024	الاستهلاكات المترافقه 2024	الصافي 2024/12/31	الصافي 2023/12/31
الأصول الثابتة الغير المالية	4 450	-	525	4 975	(3 948)	(316)	2024	(3 948)	-	(4 263)	712
الطلبيات الإعلانية	4 450	-	525	4 975	(3 948)	(316)	2024	(3 948)	-	(4 263)	502
الأصول الثابتة المادية	33 362	1 458	(464)	34 356	(23 894)	(1 999)	464	(25 430)	8 926	9 468	
أرض المقر	386	-	-	386	-	-	-	-	386	386	
المقر الاجتماعي	2 525	-	-	2 525	(1 818)	(50)	-	(50)	657	(1 868)	707
فرع صفاقس	811	-	-	811	(301)	(16)	-	(16)	493	(318)	510
أثاث و معدات المكاتب	1 494	59	(74)	1 479	(1 342)	(49)	74	(1 316)	163	(1 316)	152
الآثاثات والثرييات	21 562	908	(297)	22 173	(15 777)	(1 272)	297	(1 272)	5 421	(16 752)	5 785
المعدات والتجهيزات الأخرى	47	3	-	50	(34)	(4)	-	(38)	12	(38)	13
تجهيزات الإعلامية	4 470	488	(93)	4 865	(3 648)	(487)	93	(4 042)	823	(4 042)	822
معدات النقل	740	-	-	740	(619)	(55)	-	(674)	66	(674)	121
الأصول الثابتة المادية خارج الاستغلال	1 327	-	-	1 327	(355)	(66)	-	(422)	905	(422)	972
الأصول الثابتة في طور الإنشاء	4 149	0	(530)	3 619	(3 305)	0	0	(3 305)	314	(3 305)	844
الأصول الثابتة في طور الإنشاء	4 149	(530)	3 619	(3 305)	(3 305)	(3 305)	314	(3 305)	844	(3 305)	844
المجموع	41 961	1 453	(464)	42 950	(31 147)	(2 315)	464	(32 998)	9 952	(32 998)	10 814

توضيح رقم 7 : الأصول الأخرى

بلغ رصيد الأصول الأخرى على حسابات التسوية و قروض الموظفين و مستحقات أخرى مجموع 38 352 ألف دينار في 31 ديسمبر 2024، مقابل 35 483 ألف دينار في نهاية سنة 2023.

البيان	منكرة	2024	2023	التغير	النسبة
مدينون مختلفون	1.7	38 121	34 232	3 889	11.36%
حساب تسوية الأصول	2.7	1 226	1 503	(277)	-18.43%
قروض الموظفين	3.7	2 401	2 689	(288)	-10.71%
مدخرات على قضايا الدفاع		(394)	(394)	(-)	-
مدخرات على الأصول الأخرى		(3002)	(2 547)	455	17.86%
المجموع		38 352	35 483	2 869	8.09%

1.7. مدينون مختلفون

يشمل هذا البند الإستحقاقات الآتية :

البيان	مذكرة	2024	2023	التغيير	النسبة
مدينون مختلفون		746	1 115	(369)	-33,09%
مدينون آخرون	1.1.7	37 375	33 117	4 258	12,86%
المجموع		38 121	34 232	3 889	11,36%

1.1.7. مدينون آخرون

يحتوي هذا الحساب على إستحقاقات جبائية و اجتماعية وأخرى قيد التحصيل. وهي تتوزع كما يلي:

البيان	2024	2023	التغيير	النسبة
مستحقات تكفلت بها الدولة بما في ذلك فوائد قيد الدفع	244	2 217	(1 973)	-88.99%
كمبيالات في انتظار المعاشرة	3 195	4 262	(1 067)	-25.04%
شيكات في انتظار المعاشرة	7 682	4 928	2 754	55.88%
شيكات في طور الإسقاط	4 172	1 354	2 818	208.12%
كمبيالات وشيكات موظفة للتحصيل	6 802	12 187	(5 385)	-44.19%
استحقاقات جبائية للدولة	1 714	1 805	(91)	-5.04%
الفوائد المؤجلة على مستحقات تكفلت بها الدولة	(71)	(629)	558	-88.71%
استحقاقات مختلفة أخرى	13 637	6 993	6 644	95.01%
المجموع	37 375	33 117	4 258	12.86%

2.7. حساب تسوية الأصول

تتركب حسابات التسوية للأصول من :

البيان	2024	2023
أرباح على الأسهم للتحصيل	1 095	1 357
أعباء تم دفعها مسبقا	84	65
إيرادات مختلفة للتحصيل	47	55
نفقات التأسيس	0	26
المجموع	1 226	1 503

3.7. قروض للموظفين

يشتمل حساب قروض الموظفين على أرصدة القروض و التسبيقات لأعوان التي بلغت في نهاية 2024 مبلغ 2 401 ألف دينار مقابل 2 689 ألف دينار في نهاية 2023.

يفصل الجدول التالي تركيبة هذه الأرصدة :

البيان	2024	2023
قرض على الصندوق الاجتماعي	1 332	1 526
تسبيقات على منحة نهاية السنة	26	26
قرض على الموارد الذاتية	1 031	1 099
تسبيقات أخرى	12	38
المجموع	2 401	2 689

4- إيضاحات حول الموازنة - الخصوم:

توضيح رقم 8 تسهيلات لدى البنك المركزي

بلغ رصيد البند 32 ألف دينار في نهاية 2024، مقابل 48 054 ألف دينار بتاريخ 31 ديسمبر 2023 أي بأانخفاض قدره 16 004 ألف دينار.

البيان	المجموع	2024	2023	التغيير	النسبة
إعادة تمويل البنك المركزي		32 000	48 000	(16 000)	-33.33%
فوائد لم يحل أجلها		50	54	(4)	-7.41%
المجموع	32 050	48 054	16 004	(16 004)	-33.30%

توضيح رقم 9 : إيداعات المؤسسات البنكية والمالية

بلغ رصيد البند 11 195 ألف دينار في نهاية 2024، مقابل 50 136 ألف دينار بتاريخ 31 ديسمبر 2023 أي بأانخفاض قدره 38 941 ألف دينار:

البيان	المجموع	2024	2023	التغيير	النسبة
اقراضات السوق ما بين البنوك لأجل		11 188	49 999	(38 811)	-77.62%
ديون مرتبطة لاقراضات السوق ما بين البنوك		7	137	(130)	-94.89%
المجموع	11 195	50 136	(38 941)	50 136	-77.67%

توضيح رقم 10 : ودائع الحفاء

بلغ رصيد ودائع الحفاء في نهاية سنة 2024، مبلغ 878 513 ألف دينار مقابل 788 876 ألف دينار عند تاريخ الإقبال للسنة الفارطة مسجلة بذلك الارتفاع بـ 89 637 ألف دينار أي بنسبة 11,4%. ويبين الجدول التالي تركيبة رصيد بند ودائع الحفاء :

البيان	المجموع	مذكرة	2024	2023	التغيير	النسبة
حسابات إيداع تحت الطلب		1.1	358 360	284 070	74 290	26.15%
إيداعات لأجل		2.1	350 253	359 532	(9 279)	-2.58%
حسابات لأجل			204 594	217 682	(13 088)	-6.01%
قسائم لأجل			85 015	78 607	6 408	8.15%
شهادات إيداع			60 644	63 243	(2 599)	-4.11%
إيداعات إدخار		3.1	168 509	144 186	24 323	16.87%
مبالغ أخرى مستحقة			1 391	1 088	303	27.85%
المجموع	878 513		788 876	89 637	89 637	11.36%

1.10. إيداعات تحت الطلب

تبلغ أرصدة الودائع تحت الطلب مبلغ 358 360 ألف دينار موزعة كالتالي :

البيان	المجموع	2024	2023	التغير	النسبة
حسابات إيداع تحت الطلب بالدينار		288 325	232 535	55 790	23.99%
حسابات إيداع تحت الطلب بالعملة الأجنبية		38 441	21 516	16 925	78.66%
حسابات موقفة بالدينار و العملة الأجنبية		27 700	27 784	(84)	-0.30%
ديون مرتبطة حسابات إيداع تحت الطلب		3 894	2 235	1 659	74.23%
	المجموع	358 360	284 070	74 290	26.15%

2.10. إيداعات لأجل

تبلغ أرصدة الودائع لأجل مبلغ 350 253 ألف دينار موزعة كالتالي :

البيان	المجموع	2024	2023	التغير	النسبة
حسابات لأجل		198 446	212 036	(13 590)	-6.41%
قسائم لأجل		87 918	81 694	6 224	7.62%
شهادات إيداع		61 500	64 000	(2 500)	-3.91%
ديون مرتبطة إيداعات لأجل		6 595	6 027	568	9.42%
الفوائد المقدمة والمحتسبة مسبقاً على إيداعات لأجل		(4 206)	(4 225)	19	-0.45%
	المجموع	350 253	359 532	(9 279)	-2.58%

3.10. حسابات الإدخار

تبلغ قيمة هذا الحساب 168 509 ألف دينار في تاريخ 31 ديسمبر 2024 :

البيان	المجموع	2024	2023	التغير	النسبة
حسابات إدخار		165 173	141 320	23 853	16.88%
ديون مرتبطة إيداعات إدخار		3 336	2 866	470	16.40%
	المجموع	168 509	144 186	24 323	16.87%

11: التفاصيل رقم 11: القروض و الموارد الخصوصية

يقدر رصيد هذه الموارد بـ 248 88 ألف دينار في تاريخ 31 ديسمبر 2024 مقابل 72 559 ألف دينار في نهاية سنة 2023. وتتفقع كما يلي :

البيان	المجموع	2024	2023	التغير	النسبة
اقراضات (إتفاقية البيع و إعادة الشراء)		81 667	65 218	16 449	25.22%
صناديق عمومية		6 581	7 341	-760	-10.35%
	المجموع	88 248	72 559	15 689	21.62%

توضيح رقم 12 : الخصوم الأخرى

بلغت الخصوم الأخرى في نهاية 2024، مبلغ 446 ألف دينار مقابل 303 ألف دينار عند ختم سنة 2023، وتشمل البنود الآتية :

البيان	المجموع	مذكرة	2024	التغيير	2023
ديون أخرى قصيرة المدى		1.12	52 775	9 317	43 458
حسابات انتظار وتسوية		2.12	6 286	4 624	1 662
مدخرات للمخاطر والأعباء		3.12	7 385	13 221	(5 836)
المجموع	66 446		61 303	5 143	

1.12. ديون أخرى للدفع قصيرة المدى

تمثل الديون الأخرى القصيرة المدى ديون إستغلال وأخرى جبائية واجتماعية. وقد بلغ مجموع هذه الحسابات 52 775 ألف دينار في نهاية 2024، وهي تلخص على النحو التالي :

البيان	المجموع العام	2024	2023	التغيير	النسبة
تبعة كمبيالات في طور المقاومة		2 120	210	1 910	909.52%
دائدون مختلفون		182	182	0	0.00%
ديون أخرى للدفع		5 662	3 782	1 880	49.71%
شيكات في طور المقاومة		19 080	11 396	7 684	67.43%
صندوق الضمان الاجتماعي		3 417	3 187	230	7.22%
ضرائب للدفع		3 291	2 864	427	14.91%
كمبيالات في طور الخلاص		18 515	21 360	(2 845)	-13.32%
مزودون مختلفون		508	477	31	6.50%
المجموع العام	52 775	43 458	9 317	21.44%	

2.12. حسابات انتظار وتسوية

بلغ إجمالي حسابات التسوية إلى غاية 31 ديسمبر 2024، 6 ألف دينار مقابل 4 624 ألف دينار في نهاية 2023. ويأتي الجدول التالي محللاً تركيبة هذه الأرقام:

البيان	المجموع	2024	2023	التغيير	النسبة
أعباء للدفع		4 571	3 794	777	20.48%
حسابات في انتظار التسوية		1 713	828	885	106.88%
أعباء مسجلة مسبقا		2	2	-	0.00%
المجموع	6 286	4 624	1 662	36.20%	

3.12. مدخلات لتغطية المخاطر والأعباء

بلغت المدخلات لتغطية المخاطر والأعباء ما قدره 7 385 مليون دينار في موعد ديسمبر 2024، مقابل 221 13 مليون دينار في موعد ديسمبر 2023، وهي توزع كما يلي :

البيان	المجموع	مدخلات مخاطر مختلفة	مدخلات المخاطر بعنوان قضايا في المحاكم	مدخلات المخاطر الاجتماعية
	النسبة	التغير	2023	2024
	31%	446	1 425	1 871
	-58%	(5 569)	9 654	4 085
	8%	(713)	2 142	1 429
	-44.14%	(5 836)	13 221	7 385

3.4- إيضاحات حول الموازنة - الأموال الذاتية:

توضيح رقم 13 : الأموال الذاتية

انخفضت الأموال الذاتية للبنك التونسي السعودي من 45 414 ألف دينار في 31 ديسمبر 2023، إلى 128 452 ألف دينار في 31 ديسمبر 2024، ويبين الجدول التالي تركيبة الأموال الذاتية للبنك :

البيان	مذكرة	2024/12/31	2023/12/31
رأس المال	1.13	100 000	100 000
احتياطيات قانونية		14 320	14 320
احتياطيات الصندوق الاجتماعي		2 543	2 543
احتياطيات ذات نظام خاص		15 084	15 084
احتياطيات زيادة القيمة		12 635	12 635
احتياطيات اختيارية أخرى		38 700	38 700
نتائج مرحلة		(154 809)	(154 809)
نتيجة في طور التخصيص		(73 887)	(73 887)
النتيجة المحاسبية لسنة		(73 887)	(81 102)
المجموع		(45 414)	(126 516)

طبقاً للائحة السادسة للجدة العامة العادلة المنعقدة بتاريخ 05 فبراير 2025، تم توزيع النتيجة المحاسبية لسنة 2023 كالتالي:

نتائج مرحلة	النتيجة المحاسبية لسنة 2023	نتائج مرحلة 2024
(154 809)		
(73 887)		
(228 696)		

تفصيل النتائج المرحلة كالتالي:

السنة المحاسبية	سنة التخصيص	نتائج في طور التخصيص	خسائر مرحلة	استهلاكات مؤجلة	التغيرات المحاسبية	أثر على النتائج المراحل	المجموع العام
-72	-72	-72					
19 205	19 277	6 771	1 221	11 285			
39 160	19 955		1 251	18 704			
42 512	3 352	-400	1 375	2 377			
50 402	7 890	-176	1 468	6 598			
44 955	-5 447	-109	2 034	-7 372			
42 732	-2 223		2 372	-4 595			
42 071	-661	-376	1 175	-1 460			
44 842	2 771	-68	-795	3 634			
56 481	11 639	-3 197	2 012	12 824			
52 809	-3 672		-4 981	1 309			
154 809	102 000		1 840	100 160			
228 695	73 887				73 887		
228 696	2 445	8 972	143 392	73 887			المجموع

1.13 رأس المال

يتكون رأس مال البنك التونسي السعودي من 1 000 000 سهم تبلغ القيمة الاسمية للسهم الواحد 100 دينار و يتوزع كالتالي:

البيان	العدد	المبلغ	%
مساهمون تونسيون مقيمنون:			
*الدولة التونسية	492 499	49 249 900	% 49,2499
*صندوق التقاعد والحيطة الاجتماعية	3 750	375 000	% 0,375
*الديوان الوطني للسياحة التونسية	1 250	125 000	% 0,125
*الشركة التونسية لأنشطة البترولية	1 250	125 000	% 0,125
*تونس الجوية	1 250	125 000	% 0,125
*الخزينة العامة	1	100	% 0,0001
- مساهمون أجانب غير مقيمنون:			
* دولة المملكة العربية السعودية	500 000	50 000 000	% 50
المجموع	1 000 000	100 000 000	%100

توضيح رقم 14 : تعهادات وكفالات خارج الموازنة

1.14 التعهادات الممنوحة

بلغ إجمالي التعهادات والكفالات الممنوحة 221 935 ألف دينار في نهاية 2024، مقابل 189 222 ألف دينار لسنة 2023 ، وهي مفصلة كالتالي :

البيان	المجموع	2024	2023	التغير	النسبة
خصوم محتملة		110 398	86 255	24 143	27.99%
تعهدات تمويل لفائدة الحرفاء		110 398	86 067	24 331	28.27%
تعهدات مساهمات مكتتبة وغير محررة		-	188	(188)	-100.00%
تعهدات ممنوحة للحرفاء		111 537	135 934	(24 398)	-17.95%
إعتمادات مستندية		4 255	3 535	719	20.34%
الضمادات و الكفالات المقدمة		75 282	84 399	(9 117)	-10.80%
الأصول المقدمة كضمان		32 000	48 000	(16 000)	-33.33%
المجموع		221 935	222 189	(255)	-0.11%

2.14 التعهادات المستلمة

بلغت التعهادات المستلمة 668 992 دينار عند قفل حساب سنة 2024، مقابل 711 074 ألف دينار عند قفل حساب سنة 2023 .

وتشمل التعهادات المستلمة الضمادات الآتية :

البيان	المجموع	2024	2023	التغير	النسبة
ضمادات مقبولة على قروض ممنوحة جارية ومصنفة		654 202	696 284	(42 082)	-6.04%
ضمادات مقبولة من الحرفاء/اتفاقية البيع و إعادة الشراء		14 790	14 790	-	0.00%
المجموع		668 992	711 074	(42 082)	-5.92%

4- إيضاحات حول قائمة النتائج:

توضيح رقم 15 : تطور الناتج البنكي الصافي

1.15. تطور الناتج البنكي الصافي:

تراجع الناتج البنكي الصافي في 31 ديسمبر 2024، ليبلغ 11 307 ألف دينار مقابل 13 127 ألف دينار عند إغفال 2023، أي بانخفاض نسبة 13.86% و يتكون هذا البند من العناصر التالية:

البنود	مذكرة	2024	2023	التغير	النسبة
إيرادات الإستغلال البنكي					
فوائد مستلمة وإيرادات أخرى		2.15	47 270	48 947	-3.43%
عمولات		3.15	14 636	14 030	4.32%
أرباح المحفظة التجارية والعمليات المالية		4.15	19 237	20 117	-4.37%
أرباح محفظة الاستثمار		5.15	5 162	4 882	5.74%
مجموع إيرادات الإستغلال البنكي		86 305	87 976	(1 671)	-1.90%
أعباء الإستغلال البنكي					
فوائد مدفوعة وأعباء أخرى		6.15	(74 279)	(71 827)	3.41%
عمولات مدينة		7.15	(718)	(779)	-7.70%
خسائر على محفظة العملات التجاري		8.15	(1)	(2 243)	-100.00%
مجموع أعباء الإستغلال البنكي		(74 998)	(74 849)	(149)	0.20%
الناتج البنكي الصافي		11 307	13 127	-1 820	-13.86%

2.15. فوائد مستلمة وإيرادات أخرى

بلغ مجموع الفوائد المستلمة والإيرادات الأخرى 47 ألف دينار في نهاية 2024 مقابل 48 947 ألف دينار في نهاية 2023، مسجلاً انخفاضاً قدره 12 805 ألف دينار:

البيان	2024	2023	التغير	النسبة
فوائد على القروض الطويلة المدى	10 661	11 713	(1 052)	-8,98%
فوائد على القروض المتوسطة المدى	14 232	15 965	(1 733)	-10,85%
فوائد على قروض الاستغلال	5 353	5 761	(408)	-7,08%
فوائد على عمليات الخصم التجاري	2 215	2 145	70	3,26%
فوائد على تسبييل الديون الإدارية	782	1 138	(356)	-31,28%
فوائد على قروض غير قابلة للتعبيئة	268	297	(29)	-9,76%
فوائد على القروض بالعملة	819	1 177	(358)	-30,42%
فوائد على تمويل المخزون	643	542	101	18,63%
فوائد على التمويل المسبق للصفقات العمومية	104	74	30	40,54%
فوائد على القروض الموسمية	439	255	184	72,16%
فوائد على الخصم التجاري وتسبييل الديون على الخارج	-	94	(94)	-100,00%
فوائد على التمويل المسبق للصادرات	83	39	44	112,82%
فوائد على قروض الإيجار المالي	879	1 678	(799)	-47,62%
فوائد التأخير على القروض	3 885	3 474	411	11,83%
فوائد على حسابات مدينة للحرفاء	5 005	4 235	770	18,18%
منتج استرداد الديون المشطوبة".	-	28	(28)	-100,00%
الفوائد الدائنة على حسابات المراسلين	86	-	86	100,00%

64,00%	992	1 550	2 542	الإيرادات الأخرى
7,99%	(1 761)	44 404	42 643	إجمالي فوائد القروض
102,62%	861	839	1 700	فوائد على قروض يوم بيوم بين البنوك و المؤسسات المالية
-20,98%	(777)	3 704	2 927	فوائد على قروض لأجل بين البنوك و المؤسسات المالية
%1,85	84	4 542	4 627	إجمالي فوائد التوظيفات
-3,43%	(1 677)	48 947	47 270	المجموع

3.15. عمولات

بلغ مجموع العمولات 14 636 ألف دينار في نهاية 2024، مقابل 14 030 ألف دينار عند إغلاق حسابات 2023، وتتفصل على النحو الآتي:

البيان	المجموع	2023	2024	التغير	النسبة
عمولات على المعاملات المتعلقة بوسائل الدفع				117	2,28%
عمولات على اشعار		2 208	2 181	(27)	-1,22%
عمولات أخرى على الصكوك		161	168	7	4,35%
عمولات على التحويلات المصرفية		256	267	11	4,30%
عمولات على نشاط التقديمات		2 506	2 632	126	5,03%
عمولات على الحسابات المدينية		488	1 602	1 114	228,28%
عمولات على نشاط التجارة الخارجية		872	787	(85)	-9,75%
عمولات مسک الحساب		1 838	1 819	(19)	-1,03%
عمولات تعهادات		4 355	3 887	(468)	-10,75%
عمولات على الالتزامات بالتوقيع		3 242	2 713	(529)	-16,32%
عمولات تأمينات " سليم "		86	85	(1)	-1,16%
عمولات تعهادات و دراسات		998	1 052	54	5,41%
عمولات على تعهادات قصيرة المدى		29	37	8	27,59%
عمولات أخرى		1 346	1 292	(54)	-4,01%
المجموع	14 636	14 030	606	4,32%	

4.15. أرباح المحفظة التجارية والعمليات المالية

بلغ مجموع أرباح المحفظة التجارية والعمليات المالية 19 237 ألف دينار لسنة 2024، مقابل 20 117 ألف دينار لسنة 2023

البيان	المجموع	2023	2024	التغير	النسبة
فوائد على سندات الخزينة				2	0.01%
أرباح على عمليات الصرف		2 297	350	(1 947)	-84.76%
أرباح على التقويم في سندات الخزينة		182	53	(129)	-70.88%
قيمة مضافة لإعادة تقييم سندات الخزينة		5	221	216	4320.00%
استرجاع مخصصات المدخرات على سندات الخزينة		-	973	973	100.00%
استرجاع مخصصات لتغطية انخفاض قيمة الحصص الجماعية للاستثمار		-	5	5	100.00%
المجموع	19 237	20 117	(880)	-4.37%	

5.15. أرباح محفظة الاستثمار

بلغ مجموع أرباح محفظة الاستثمار 162 ألف دينار لسنة 2024 مقابل 882 ألف دينار لسنة 2023، وتقدم كما يلي:

البيان	المجموع	2024	2023	التغير	النسبة
حصة الأرباح		539	1 098	(559)	-50,91%
فوائد على سندات خزينة أسهم استثمار		-	671	(671)	-100,00%
فوائد على قروض رقاعية		4 487	2 993	1 494	49,92%
بدل الحضور		136	120	16	13,33%
المجموع	5 162	4 882	280	5,74%	

6.15. الفوائد المتحملة والأعباء المماثلة

يبلغ مجموع هذا البند، 74 279 ألف دينار عند تاريخ الإقفال:

البيان	المجموع	2024	2023	التغير	النسبة
فوائد مدفوعة للحرفاء		(60 409)	(51 596)	(8 813)	17,08%
فوائد مدفوعة للحرفاء على إيداعات لأجل		(35 436)	(27 814)	(7 622)	27,40%
فوائد مدفوعة للحرفاء على إيداعات تحت الطلب		(12 050)	(12 166)	116	-0,95%
فوائد مدفوعة للحرفاء على إيداعات إدخار		(12 923)	(11 616)	(1 307)	11,25%
فوائد على اقتراضات (اتفاقيات إعادة الشراء (REPO		(7 650)	(10 486)	2 836	-27,05%
فوائد على الاقتراضات بالسوق النقدية بين البنوك		(4 703)	(8 610)	3 907	-45,38%
فوائد على الاقتراضات بالسوق النقدية بالدينار		(4 107)	(8 029)	3 922	-48,85%
فوائد على الاقتراضات بالسوق النقدية بالعملة		(596)	(581)	(15)	2,58%
أعباء أخرى		(1 517)	(1 135)	(382)	33,66%
المجموع	(74 279)	(71 827)	(2 452)	3,41%	

7.15. العمولات المتحملة

البيان	المجموع	2024	2023	التغير	النسبة
العمولات المتحملة على نشاط التقديات		(718)	(772)	54	-6.99%
عمولات على عمليات أخرى		-	(7)	7	-100.00%
المجموع	(718)	(779)	61	-7.83%	

8.15. خسائر المحفظة التجارية والعمليات المالية

البيان	المجموع	2024	2023	التغير	النسبة
مخصصات لتعطية انخفاض قيمة سندات الخزينة		-	(2 195)	2 195	-100,00%
انخفاض قيمة على سندات تجارية		(1)	(25)	24	-96,00%
مخصصات لتعطية انخفاض قيمة الحصص الجماعية للاستثمار		-	(23)	23	-100,00%
المجموع	(1)	(2 243)	(2 242)	-99,96%	

توضيح رقم 16 : مخصصات المدّرات ونتيجة تصحيح قيم المستحقات وخارج موازنة وخصوم
تنفصل جملة مخصصات المدّرات ونتيجة تصحيح قيم المستحقات وخارج موازنة وخصوم لسنة 2024،
كالآتي :

البيان	2024	2023	التغير	النسبة
مخصصات لتغطية المستحقات المشكوك في استخلاصها	(56 495)	(37 260)	(19 235)	51.624%
مخصصات على المستحقات المرتبطة خسائر على مستحقات تم التفويت فيها	(93)	(1 229)	1 136	-92.433%
مخصصات لتغطية المخاطر والأعباء	(439)	-	(439)	100.000%
مخصصات المدّرات على القضايا	(962)	(10 062)	9 100	-90.439%
الخسائر الناجمة عن الحكم النهائي في القضايا	(257)	-	(257)	100.000%
الخسائر بعنوان المخاطر والأعباء	(4 892)	(1 352)	(3 540)	261.834%
الخسائر الناجمة عن خطايا قانون الصرف	(1 049)	-	(1 049)	100.000%
مخصصات المدّرات على مبالغ معلقة بالحسابات البنكية	(219)	-	(219)	100.000%
خسائر على مستحقات تم شطبها	(7 347)	-	(7 347)	100.000%
مخصصات على أصول أخرى	(384)	-	(384)	100.000%
الخسائر الناجمة عن التخلّي على العمولات و الفوائد المرتبطة بالحسابات المدينة	(1 477)	-	(1 477)	100.000%
مجموع المخصصات و الخسائر على مستحقات	(74 428)	(49 903)	(24 525)	49.145%
استرجاع مدخرات لتغطية المستحقات المشكوك في استخلاصها	13 516	16 980	(3 464)	-20.40%
استرجاع مدخرات على المستحقات المرتبطة	656	714	(58)	-8.123%
إسترداد مخصصة على مستحقات تم التفويت فيها	301	-	301	100.000%
إسترداد مدخرات على مستحقات تم التفويت فيها	138	-	138	100.000%
إسترداد مدخرات على الديون المشطبة	5 012	-	5 012	100.000%
استرجاع مدخرات على القضايا	5 617	1 601	4 016	250.843%
استرجاع مدخرات لتغطية المخاطر والأعباء	1 230	-	1 230	100.000%
استرجاع المدخرات الجماعية	753	617	136	22.042%
إسترداد فوائد مخصصة على الديون المشطبة	2 335	-	2 335	100.000%
إسترداد فوائد مخصصة على الحسابات المدينة	92	-	92	100.000%
إسترداد مدخرات على أصول أخرى	137	-	137	100.000%
إسترداد مدخرات على مبالغ معلقة بالحسابات البنكية	89	-	89	100.000%
مجموع استرجاع المخصصات و الخسائر على مستحقات	29 876	19 912	9 964	50.04%
المجموع	(44 552)	(29 991)	(14 561)	48.551%

توضيح رقم 17 : مخصصات المدّرات ونتيجة تصحيح قيم محفظة الاستثمار

البيان	2024	2023	التغير	النسبة
مخصصات لتغطية انخفاض قيمة الأسهم	(990)	(9 033)	8 043	100.00%
خسائر على مساهمات مغطات بمدخرات	(725)	-	(725)	100.00%
استرجاع مدخرات على المساهمات	1 465	24	1 441	6091.32%
المجموع	(250)	(9 009)	8 759	-97.23%

توضيح رقم 18: إيرادات إستغلال أخرى

تشتمل إيرادات الإستغلال الأخرى، والتي بلغت 100 ألف دينار في نهاية 2024 مقابل 111 ألف دينار عند تاريخ إقفال سنة 2023، على البنود التالية:

البيان	المجموع	2024	2023	التغير	النسبة
أكريية/المباني الغير مرتبطة بالإستغلال*		45	42	3	7.14%
فوائد على قروض الموظفين		44	53	(9)	-16.98%
إيرادات مختلفة		11	16	(5)	-31.25%
المجموع	100	111	(11)	-9.91%	

* وقعت معالجة المعلومات المالية في 31 ديسمبر 2023 لغاية المقارنة (انظر الإيضاح عدد 3 صفحة 15-16)

توضيح رقم 19: أجور وتكاليف إجتماعية

بلغ مجموع أجور وتكاليف إجتماعية في تاريخ الإقفال 190 32- ألف دينار في 31 ديسمبر 2024، يبيّنها الجدول الآتي :

البيان	المجموع	2024	2023	التغير	النسبة
أجور		(23 585)	(22 259)	(1 326)	5.96%
أعباء اجتماعية		(7 273)	(7 203)	(70)	0.97%
أعباء أخرى للموظفين (ملابس، تكوين، مصالح إجتماعية)		(879)	(1 034)	155	-14.99%
مساهمة التأمين بعنوان مكافأة نهاية الخدمة		(453)	(378)	(75)	19.84%
المجموع	(32 190)	(30 875)	(1 315)	4.26%	

توضيح رقم 20 : أعباء الإستغلال العام

بلغ إجمالي أعباء الإستغلال في نهاية 2024، ما قدره 742 12- ألف دينار يكون تفصيلها كالتالي:

البيان	المجموع	2024	2023	التغير	النسبة
أعباء خدمات خارجية		(1 110)	(1 291)	181	-14.02%
أعباء خدمات خارجية أخرى إشهار مهامات هاتف ...		(3 633)	(3 549)	(84)	2.37%
ألعاب الوسطاء الصيانة والتأمين والماء والغاز		(3 689)	(3 933)	244	-6.20%
أعباء الإستغلال المختلفة		(3 577)	(3 017)	(560)	18.56%
الرسوم والضرائب		(733)	(1 123)	390	-34.73%
المجموع	(12 742)	(12 913)	171	-1.32%	

توضيح رقم 21 : مخصصات الإستهلاكات ومدخرات على أصول ثابتة

بلغ إجمالي مخصصات الإستهلاكات ومدخرات على أصول ثابتة 2 341 ألف دينار سنة 2024 مقابل 2 721 ألف دينار عند إغفال سنة 2023. وت تكون مخصصات السنة من البنود الآتية:

البيان	2024	2023	التغير	النسبة
مخصصات استهلاكات برمجيات إعلامية	(316)	(288)	(28)	9.72%
مخصصات لاستهلاكات بناءات المقر	(50)	(50)	-	0.00%
مخصصات لاستهلاكات فرع صفاقس	(16)	(16)	-	0.00%
مخصصات لاستهلاكات أجهزة و معدات	(4)	(3)	(1)	33.33%
مخصصات لاستهلاكات معدات نقل	(55)	(72)	17	-23.61%
مخصصات لاستهلاكات معدات إعلامية	(487)	(348)	(139)	39.94%
مخصصات لاستهلاكات معدات مكاتب	(24)	(33)	9	-27.27%
مخصصات لاستهلاكات أثاث مكاتب	(25)	(21)	(4)	19.05%
مخصصات لاستهلاكات الترتيبات و التهئيات	(745)	(703)	(42)	5.97%
مخصصات لاستهلاكات وترتيبات الفروع	(527)	(586)	59	-10.07%
مخصصات الأصول الثابتة خارج الاستغلال	(66)	(355)	289	-81.41%
المادية و الغير المادية	(2 315)	(2 475)	160	-6.46%
مخصصات لإطفاءات مصاريف دراسة	(26)	(246)	220	-89.43%
المجموع	(2 341)	(2 721)	380	-13.97%

توضيح رقم 22 : أرباح و خسائر عادية أخرى

يحل هذا البند على النحو التالي:

البيان	2024	2023	التغير	النسبة
خسائر مرتبطة بسنوات فارطة	(96)	(1 197)	1 101	-91.98%
أرباح مرتبطة بسنوات فارطة	62	290	(228)	-78.62%
فائض في الخزينة	47	35	12	34.29%
عجز في الخزينة	(13)	(12)	(1)	8.33%
أرباح استثنائية	11	6	5	83.33%
خسائر استثنائية	(54)	(168)	114	-67.86%
خطية تأخير	(38)	(163)	125	-76.69%
خطية مؤشر القروض على الودائع	(73)	(100)	27	-27.00%
المجموع	(154)	(1 308)	1 155	-88.30%

توضيح رقم 23 : الضريبة على دخل الشركات

أقفلت موازنة سنة 2024، على نتيجة جبائية سلبية. ولذلك، و تطبيقا لما ورد بالفقرة الثانية من الفصل 49 من مجلة الضريبة على الشركات وللالفصل المنقح له رقم 43 من قانون المالية للتصريف لسنة 2005، حيث يكون الأداء الأدنى المستوجب في هذه الحالة 0.2 % من رقم المعاملات الخام لكامل السنة. و بالتالي، فإن الأداء لسنة 2024، بلغ 270 ألف دينار مقابل 298 ألف دينار في موفى 2023 .

توضيح رقم 24 : رصيد ربح/خسارة على عناصر خارقة للعادة

البيان	المجموع	2024	2023	التغير	النسبة
ضرائب صرفية		(10)	(10)	0	%0
المجموع		(10)	(10)	0	%0.00

5.4- إيضاحات حول جدول التدفقات النقدية:

بلغ رصيد السيولة وما يعادل السيولة 40 300 ألف دينار في 2024.12.31 مقابل 394 5- ألف دينار في 2023.12.31.

البنود	2024/12/31	2023/12/31	التغير
التدفقات النقدية الصافية المتأنية من أنشطة الاستغلال	42 236	(22 682)	64 918
التدفقات النقدية الصافية المتأنية من أنشطة الاستثمار	(12 231)	(10 868)	(1 363)
التدفقات النقدية الصافية المتأنية من أنشطة التمويل	15 689	48 346	(32 657)
التغيير الصافي في السيولة أو ما يعادلها خلال الفترة المحاسبية	45 694	14 795	30 899
السيولة أو ما يعادل السيولة في بداية الفترة المحاسبية	(5 394)	(20 191)	14 797
السيولة أو ما يعادل السيولة في نهاية الفترة المحاسبية	40 300	(5 394)	45 696

البيان	2024	2023	التغير
الخزينة و الحسابات لدى البنك المركزي والبريد والخزينة	28 155	26 127	2 028
أموال على مراسلين من الخارج	5 363	8 321	(2 958)
رصيد الإقراضات و التوظيفات على السوق النقدية	6 782	(39 842)	46 624
مجموع السيولة و ما يعادلها	40 300	(5 394)	45 694

إيضاحات أخرى حول القوائم المالية

العلاقات مع الأطراف الأخرى المرتبطة

1.1- اتفاقية كراء مكاتب لاستعمال مهني

✓ بموجب عقد بتاريخ 22 أفريل 2022 تم تقيح عقد كراء بين البنك التونسي السعودي والتونسية السعودية للاستخلاص المبرم بتاريخ 04 نوفمبر 2016 و الذي تم تقيحه سابقا بتاريخ 01 أفريل 2019 و يستأجر بموجبه البنك محلا متكونا بالأساس من 8 مكاتب و مكان موزع الي، كائن بالطابق الارضي لمبنى التونسي السعودية للاستخلاص بمقابل 54.924 دينار (191,4 دينار للمتر مربع) في السنة تدفع اول كل ثلاثي مع زيادة سنوية ب 5% .

بلغت الأعباء المسجلة بعنوان سنة 2024 ما قدره 61.563 دينار دون احتساب الأداء على القيمة المضافة.

✓ تم ابرام عقد كراء بين البنك التونسي السعودي والشركة التونسية السعودية للوساطة بتاريخ 20 أكتوبر 2016 يستأجر بموجبه البنك محلا تجاريا تبلغ مساحته 160 متر مربع تقريبا وحق استعمال 02 مواقف سيارات وذلك من 01 نوفمبر 2016 إلى غاية 31 ديسمبر 2019 يتجدد ضمنيا لمدة سنة واحدة بمقابل 96.000 دينار في السنة تدفع اول كل ثلاثي مع زيادة سنوية ب 5% ابتداء من 01 جانفي 2019.

بلغت الأعباء المسجلة بعنوان سنة 2024 ما قدره 128.649 دينار دون احتساب الأداء على القيمة المضافة.

1.2- اتفاقيات مبرمة مع التونسية السعودية للوساطة متعلقة بالصندوق المشترك للتوظيف "كنوز" :

أبرم البنك اتفاقيتين مع التونسية السعودية للوساطة بصفتها الشركة المتصرفة في الصندوق المشترك للتوظيف "كنوز" تتمثل في ما يلي :

- إتفاقية يقوم بموجبها البنك التونسي السعودي بإيداع أموال وسندات الصندوق المشترك للتوظيف "كنوز" لديه وفي المقابل، يتحصل البنك على عمولة تحسب يوميا بنسبة 0,25 % من الأصول الصافية للصندوق. وبلغت مجموع الإيرادات المسجلة بعنوان سنة 2024 ما قدره 1.541 دينار.

- إتفاقية يقوم بموجبها البنك التونسي السعودي بتوزيع حصص الصندوق المشترك للتوظيف "كنوز" في مختلف فروعه. ويتحصل البنك مقابل ذلك على عمولة تساوي حصة البنك في العمولة المدفوعة من قبل الصندوق للتونسية السعودية للوساطة. تحسب هذه الحصة يوميا بنسبة 0,35 % من الأصول الصافية للصندوق المشترك للتوظيف "كنوز" ضارب جاري الاكتتابات الصافية من الإسترجاعات للمكتتبين بواسطة البنك التونسي السعودي قاسم جاري الاكتتابات الجملية الصافية من الإسترجاعات. ولم يقع تسجيل إيرادات في سنة 2024 بعنوان هاته الاتفاقية.

3.1- اتفاقيات مبرمة مع شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير "الحفظ":

قام البنك بإبرام اتفاقيات مع شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير "الحفظ" تتمثل في ما يلي :

- إتفاقية تتعلق بإيداع أموال شركة "الحافظ" وسنداتها لدى البنك ويتقاضى البنك مقابل ذلك عمولة تساوي 0,15 % من الأصول الصافية للشركة تحتسب يوميا . ويبلغ مجموع الإيرادات المسجلة بالنسبة لسنة 2023 مبلغ 14.321 دينار.
- إتفاقية توزيع يقوم بموجبها البنك بتسويق "الحافظ" للإستثمار في فروعه يتقاضى بموجبها عمولة تحتسب يوميا بنسبة 0,25 % من الأصول الصافية للحافظ للإستثمار ضارب جاري الاكتتابات الصافية من الإسترجاعات للمكتتبين بوساطة البنك التونسي السعودي قاسم جاري الاكتتابات الجملية الصافية من الإسترجاعات. بلغت الإيرادات المسجلة في سنة 2024 مبلغ 2.630 دينار.

4.1- اتفاقيات مبرمة مع التونسية السعودية للوساطة متعلقة بالصندوق المشترك للتوظيف "افق":

أبرم البنك إتفاقيتين مع التونسية السعودية للوساطة بصفتها الشركة المتصرفة في الصندوق المشترك للتوظيف "افق" تتمثل في ما يلي:

- إتفاقية يقوم بموجبها البنك التونسي السعودي بإيداع أموال وسندات الصندوق المشترك للتوظيف "افق" لديه وفي المقابل، يتحصل البنك على عمولة تحتسب يوميا بنسبة 0,2 % من الأصول الصافية للصندوق. بلغت الإيرادات المسجلة في سنة 2024 مبلغ 455 دينار.
- إتفاقية يقوم بموجبها البنك التونسي السعودي بتوزيع حصص الصندوق المشترك للتوظيف "افق" في مختلف فروعه. ويتحصل البنك مقابل ذلك على عمولة تساوي حصة البنك في العمولة المدفوعة من قبل الصندوق للتونسية السعودية للوساطة. تحتسب هذه الحصة يوميا بنسبة 0,4 % من الأصول الصافية للصندوق المشترك للتوظيف "افق" ضارب جاري الاكتتابات الصافية من الإسترجاعات للمكتتبين بوساطة البنك التونسي السعودي قاسم جاري الاكتتابات الجملية الصافية من الإسترجاعات. ولم يقع تسجيل إيرادات في سنة 2024 بعنوان هاته الاتفاقية.

5.1- اتفاقيات مبرمة مع التونسية السعودية للوساطة متعلقة بالصندوق المشترك للتوظيف "الامتياز":

أبرم البنك إتفاقيتين مع التونسية السعودية للوساطة بصفتها الشركة المتصرفة في الصندوق المشترك للتوظيف "الامتياز" تتمثل في ما يلي:

- إتفاقية يقوم بموجبها البنك التونسي السعودي بإيداع أموال وسندات الصندوق المشترك للتوظيف "الامتياز" لديه وفي المقابل، يتحصل البنك على عمولة تحتسب يوميا بنسبة 0,2 % من الأصول الصافية للصندوق. ويبلغ مجموع الإيرادات المسجلة بالنسبة لسنة 2024 مبلغ 1.002 دينار.

- إتفاقية يقوم بموجبها البنك التونسي السعودي بتوزيع حصص الصندوق المشترك للتوظيف "الامتياز" في مختلف فروعه. ويتحصل البنك مقابل ذلك على عمولة تساوي حصة البنك في العمولة المدفوعة من قبل الصندوق للتونسية السعودية للوساطة. تحتسب هذه الحصة يوميا بنسبة 0,3 % من الأصول الصافية للصندوق المشترك للتوظيف "الامتياز" ضارب جاري الاكتتابات الصافية من الإسترجاعات للمكتتبين بوساطة البنك التونسي السعودي قاسم جاري الاكتتابات الجملية الصافية من الإسترجاعات. بلغت الإيرادات المسجلة في سنة 2024 مبلغ 562 دينار.

6.1- اتفاقيات مبرمة مع التونسية السعودية للوساطة متعلقة بالصندوق المشترك للتوظيف "وفاء":

أبرم البنك إتفاقيتين مع التونسية السعودية للوساطة بصفتها الشركة المتصرفة في الصندوق المشترك للتوظيف "وفاء". تتمثل في ما يلي:

- إتفاقية يقوم بموجبها البنك التونسي السعودي بإيداع أموال وسندات الصندوق المشترك للتوظيف "وفاء" لديه. و في المقابل، يتحصل البنك على عمولة تحسب يومياً بنسبة 0,15% من الأصول الصافية للصندوق. ويبلغ مجموع الإيرادات المسجلة بالنسبة لسنة 2024 مبلغ 44.174 دينار.
- إتفاقية يقوم بموجبها البنك التونسي السعودي بتوزيع حصص الصندوق المشترك للتوظيف "وفاء" في مختلف فروعه. ويتحصل البنك مقابل ذلك على عمولة تساوي حصة البنك في العمولة المدفوعة من قبل الصندوق للتونسية السعودية للوساطة. تحسب هذه الحصة يومياً بنسبة 0,25% من الأصول الصافية للصندوق المشترك للتوظيف "وفاء" ضارب جاري الاكتتابات الصافية من الإسترجاعات للمكتتبين بواسطة البنك التونسي السعودي قاسم جاري الاكتتابات الجملية الصافية من الإسترجاعات يقع اقتسامها مع التونسية السعودية للوساطة حسب نسبة الاكتتابات. بلغت الإيرادات المسجلة في سنة 2024 مبلغ 1.293 دينار.

7.1- اتفاقيات تصرف لحساب البنك مبرمة مع التونسية السعودية لاستخلاص :

تم ابرام اتفاقية بتاريخ 20 أكتوبر 2016 يتم بموجبها استخلاص ديون لحساب البنك من قبل الشركة الفرعية لاستخلاص الديون وتتقاضى هذه الأخيرة:

- 250 دينار على كل ملف يحال اليها،
- عمولة تتراوح بين 3% و 15% حسب مآل استخلاص الملف.

بلغ مجموع الأعباء المسجلة بعنوان سنة 2024 ما قدره 458.686 دينار دون احتساب الأداء على القيمة المضافة.

8.1- اتفاقية تفويت في ديون مبرمة مع التونسية السعودية لاستخلاص:

قام البنك التونسي السعودي، استناداً إلى العقد المبرم بتاريخ 31 ديسمبر 2024 مع الشركة التونسية السعودية لاستخلاص، بالتفويت لفائدة لها في مجموعة من الديون تبلغ قيمتها 439.394 دينار، وذلك بسعر رمزي قدره 10 دنانير.

التقرير العام لمراقب الحسابات

القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

حضرات السادة المساهمين بالبنك التونسي السعودي،

I- تقرير حول تدقيق القوائم المالية

الرأي بتحفظات

تنفيذاً لمهمة مراقبة الحسابات التي أوكلت إلينا، قمنا بالتدقيق في القوائم المالية للبنك التونسي السعودي والتي تشمل على الموازنة وجدول التعهدات خارج الموازنة في 31 ديسمبر 2024 وقائمة النتائج وجدول التدفقات النقدية للسنة المنتهية ذات التاريخ، وكذلك الإيضاحات التي تحتوي على ملخص للمبادئ والطرق المحاسبية المعتمدة وكذلك على بيانات تفصيلية أخرى. تم ضبط هذه القوائم المالية من طرف مجلس الادارة المنعقد بتاريخ 26 نوفمبر 2025 على ضوء المعلومات المتوفرة في ذات التاريخ وتبيّن هاته القوائم المالية جملة للموازنة بما قيمته 949.936 ألف دينار ونتيجة محاسبية سلبية قدرها 81.102 ألف دينار.

في رأينا، وما عدا التحفظات المبينة أسفله وانعكاساتها المحتملة فإن القوائم المالية المرفقة لهذا التقرير تعكس بصفة وفيّة، من كافة النواحي الجوهرية، الوضعية المالية للبنك التونسي السعودي كما هي في 31 ديسمبر 2024 ونتيجة عملياته وجدول تدفقاته للسنة المنتهية في نفس التاريخ، وفقاً للمبادئ المحاسبية المعتمدة بالبلاد التونسية في ظل احترام فرضية موافقة النشاط.

أساس الرأي بتحفظات

تمت عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية المعتمدة في البلاد التونسية. إن مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير مفصلة أكثر ضمن بند مسؤوليات مدققي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الواردة في تقريرنا هذا. نحن مستقلون عن البنك التونسي السعودي وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي المطبقة على مراجعة القوائم المالية في البلاد التونسية، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه القواعد. إننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتكون أساساً لرأينا بالتحفظات الآتي ذكرها:

1. عدم يقين جوهري فيما يخص موافقة نشاط البنك:

1.1 خلافاً لمقتضيات الفصل 74 من القانون البنكي عدد 48 لسنة 2016 المتعلق بالبنوك والمؤسسات المالية لا تفوق أصول البنك التونسي السعودي في 31 ديسمبر 2024 الخصوم المطالب بها من قبل الغير، بمبلغ رأس المال الأدنى المنصوص عليه بالقانون البنكي، حيث أن الأموال الذاتية المحاسبية في موازنة البنك المختومة في 31 ديسمبر 2024 سلبية بلغت 126.516 ألف دينار.

2.1 يعتبر البنك التونسي السعودي في موالي 2024 في وضعية متعرّبة على معنى الفصل 110 من القانون عدد 48 لسنة 2016 المتعلق بالبنوك والمؤسسات المالية حيث انخفضت نسبة كفاية رأس المال لديه إلى ما دون 50% من النسبة الدنيا للأموال الذاتية الأساسية التي يحددها البنك المركزي التونسي بـ 10%.

3.1 لا يستجيب البنك التونسي السعودي في 31 ديسمبر 2024 إلى معايير كفاية الأموال الذاتية المنصوص عليها في مناشير البنك المركزي التونسي وخاصة المنشور عدد 06-2018 والخاص بكفاية رأس المال.

كل هاته العوامل من شأنها أن تهدد ديمومة البنك ومواصلة نشاطه، وفي هذا الإطار قام البنك بإعداد خطة عمل للفترة ما بين 2028-2024 وقد تم توجيهها إلى البنك المركزي التونسي بتاريخ 18 جانفي 2024.

وفي إطار اللجوء إلى المساهمين المرجعيين للبنك والمتمثلين في الدولة التونسية والمملكة العربية السعودية وتبعاً لقرار لجنة تطهير وإعادة هيكلة المنشآت ذات المساهمات العمومية في اجتماعها المنعقد بتاريخ 30 ديسمبر 2023 فقد تقرر الترخيص للدولة التونسية وبباقي الأطراف العمومية في مواكبة عملية الترفع في رأس مال البنك التونسي السعودي والبالغة 100 مليون دينار مع ربط عملية الترفع في رأس مال البنك بضبط برنامج تصحيحي للفترة المقبلة، يحظى بالمصادقات الضرورية.

وفي هذا الإطار تم عقد جمعية عمومية خارقة للعادة بتاريخ 03 أفريل 2024 وقررت الترفع في رأس مال البنك بما قيمته 100 مليون دينار.

هذا وتمت المصادقة على اكتتاب الدولة التونسية في هذه العملية بمبلغ 49,625 مليون دينار بمقتضى القانون عدد 47 لسنة 2024 المؤرخ في 4 نوفمبر 2024.

من ناحية أخرى وعملاً بقرار وزيري قام البنك بعملية تدقيق شامل خلال سنة 2024 حتى يتمكن من تحديد التوجهات والإجراءات اللازمة في إطار برنامج متكملاً لإعادة الهيكلة.

وفي ظل هاته الإجراءات التي تهدف للحفاظ على ديمومة البنك وتواصل أعماله فإننا نعتبر فرضية مواصلة نشاط البنك تبقى مرتبطة بمدى تحقيق ونجاعة برنامج إعادة الهيكلة المزمع وضعه خلال الفترة المقبلة علماً أن عملية الترفع في رأس المال لم يتم إنجازها فعلياً إلى غاية تاريخ تحرير هذا التقرير.

2. قامت عدة أطراف بما في ذلك بعض الحرفاء برفع شكاوى ضد البنك لم تصدر فيها أحكام باتمة إلى حد تاريخ تحرير هذا التقرير.

وقام البنك خلال سنة 2024 بتخصيص مدخلات قدرها 0,257 مليون و إسترجاعات بقيمة 5,617 مليون دينار على إثر إصدار أحكام نهائية في بعض القضايا وبذلك بلغ الرصيد الجملي للمدخلات المكونة بهذا العنوان في موعد ديسمبر 2024 ما قدره 4,688 مليون دينار. هذا وبناء على المعطيات المتوفرة ومراسلات المحامين لم نتمكن من تقيير الانعكاسات المحتملة لبقية القضايا على الوضعية المالية للبنك ومدى تأثيرها على الأموال الذاتية.

3. قام البنك بتاريخ 10 مارس 2023 بالخلاص المسبق لمبلغ متخلّد بذمة حريف بعنوان التمويل الممنوح في إطار برنامج التجارة العربية والبالغ 2,5 مليون دولار (الأصل) و 5,526 ألف دولار (فوائد)، وقد صادق على هذا الخلاص مجلس إدارة البنك المنعقد في 16 مارس 2023 بغرض تحويل هذا التعهد بالدينار لتقاديم مخاطر الصرف وإدخاله في إطار برنامج إعادة الهيكلة المزمع إبرامه مع الحريف.

غير أن هذا الخلاص المسبق لم يترتب عنه تحويل بالدينار بل بقي بالعملة الصعبة إلى غاية 05 مارس 2025، هذا وقد ارتفع هذا المبلغ في 31 ديسمبر 2024 إلى 3,197 مليون دينار. كما لم يقم البنك بوضع برنامج الهيكلة مع الحريف حيز التنفيذ مما قد لا يمكنه من استرجاع المبالغ المدفوعة.

كما تجدر الإشارة إلى أن مجمل التعهادات المسجلة بموازنة البنك بعنوان هذا التمويل الممنوح في إطار برنامج التجارة العربية تبلغ في 31 ديسمبر 2024، ما قدره 11,654 مليون دينار منها 8,458

مليون دينار مستحقات غير مستخلصة (أصل وفوائد)، علماً أنه لم يتم تقييم الفوائد الجارية إلى غاية موّيٰ 2024.

هذا ولم نتمكن من الحصول على العقود وجدول الخلاص المبرمة مع الحريف بعنوان هذا التمويل.

4. لا تمكن المنظومة المعلوماتية المعتمدة من طرف البنك من التحقق من شمولية التعهدات خارج الموازنة وخاصة تعهدات التمويلات والضمانات الممنوحة. هذا ولا يمكن حالياً تقدير الانعكاسات المحتملة لهذه الوضعية على الأموال الذاتية ونتائج البنك.

5. تضم الأرصدة المحاسبية مبالغ عالقة دائنة ومدينة وفوارق تشمل حساب المقاصلة والدفع الإلكتروني وحسابات المراسلين وحسابات أخرى مرتبطة بنقائص تتعلق بإجراءات جمع وإدخال ومعالجة ومراقبة البيانات المحاسبية.

وتُجدر الإشارة إلى أن مصالح البنك قامت بأعمال تبرير وتسويّة للعديد من هذه العوائق ولا زالت هذه الأعمال متواصلة إلى غاية 31 ديسمبر 2024.

هذا ولا يمكن حالياً تقدير الانعكاسات المحتملة لتسويّة المبالغ العالقة على القوائم المالية البنك.

فقرات ملاحظة:

دون التأثير على صحة الرأي بتحفّظات المذكور أعلاه، نود أن نلفت إنتباهم للنقطات التالية:

• أصدر مجلس المنافسة قراراً إبتدائياً يقضي بتسلیط خطايا على عدد من المؤسسات البنكية الناشطة في تونس تتعلق بإجراءات تأجيل سداد الأقساط خلال جائحة كوفيد-19. لم يتم إعلام البنك بفحوى القرار المذكور ولم يتحصل على نسخة كاملة منه لغاية تاريخ ختم القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة المنعقد في 25 سبتمبر 2025، وبالتالي فإنه لم يتسعى تحديد الإنعكاس النهائي لهذا القرار على الوضعية المالية المختومه في 31 ديسمبر 2024 مع العلم أنه قابل للإستئناف وسيتم متابعة تطوراته بشكل مستمر.

• تطبيقاً لمقتضيات الفصل 412 ثالثاً من المجلة التجارية كما تمت اضافته بموجب القانون عدد 41 لسنة 2024 المؤرخ في 2 أوت 2024 فإن البنك يعمل على التخفيض في نسبة الفائدة الثابتة المنطبقة على القروض وفق الشروط المنصوص عليها بذات الفصل.

تلقي البنك في هذا الإطار 28 مطلباً من الحرفاء قصد تفعيل الإجراء المنصوص عليه أعلاه في موّيٰ 2024 بعنوان قروض تستجيب للشروط القانونية وتمت معالجتها في سنة 2025 . هذا ولم يتم تسجيل مخصصات بعنوان التخفيض في ايرادات الفوائد المحاسبة ضمن نتيجة السنة المختومه في 31 ديسمبر 2024.

تتضمن المحفظة الائتمانية للبنك قروضاً قد تستجيب لشروط التخفيض في نسبة الفائدة وفقاً لأحكام القانون عدد 41 لسنة 2024 المؤرخ في 2 أوت 2024 يبلغ قائمها 29.768 ألف دينار بتاريخ 31 ديسمبر 2024.

لا يمكن تحديد أثر الإجراء القانوني الجديد على ايرادات الفوائد التي قد يحصلها البنك خلال السنوات القادمة بعنوان تلك القروض حسب المعلومات المتاحة لغاية تاريخ ختم القوائم المالية في 31 ديسمبر 2024.

هذا مع العلم أنه يجب تطبيق المعيار المحاسبي عدد 24 لمعالجة هذه الوضعية وينص هذا المعيار على أن يتم تسجيل القروض بقيمتها الإسمية وأن يتم إدراج الفوائد المستحقة ضمن الإيرادات بتطبيق نسبة الفائدة الحقيقية الحاصلة من أحكام العقد على الرصيد المتبقى في بداية كل فترة محاسبية.

- تم وضع شركة الوساطة بالبورصة "التونسية السعودية للاستثمار TSI" التي يمتلك فيها البنك نسبة 30 % من رأس المال، تحت الرقابة القضائية بموجب قرار صادر عن المحكمة الابتدائية بتونس بتاريخ 15 ماي 2025 وذلك نظرا للإخلالات التي شابت تسيير الشركة.

هذا ولا تزال الإجراءات القضائية جارية إلى غاية تاريخ هذا التقرير. وفي ظل الوضعية الحالية، لا يمكن تحديد الآثار المالية المحتملة على الوضعية المالية للبنك علماً أن القيمة المحاسبية لمساهمته في هذه الشركة تبلغ 360 ألف دينار في 31 ديسمبر 2024 وقد تم تكوين مدخلات في شأنها.

لا تؤثر هذه الملاحظات على رأينا سالف الذكر.

مسائل التدقيق الرئيسية

إن المسائل الرئيسية للتدقيق هي القضايا التي تم تناولها والتي تعتبر حسب رأينا المهني، الأهم في مراجعة البيانات المالية للفترة المشمولة بالتقدير. وقد تناولنا هذه المسائل في سياق تدقيقنا للبيانات المالية لكل ولغرض تكوين رأينا بشأنها، وليس لغرض ابداء رأي منفصل حول هذه المسائل.

إجراءات التدقيق المنفذة

مسائل التدقيق الرئيسية

القروض والتعهدات

إن البنك التونسي السعودي معرض لمخاطر القرض التي تتمثل في المخاطر المتباينة في حالة تقصير الطرف المقابل أو العديد من الأطراف المقابلة التي تعتبر كنفس المستفيد حسب التراتيب الجاري بها العمل.

إن طرق التقييم والتغطية من هذه المخاطر منصوص عليها في منشور البنك المركزي التونسي عدد 24-91 الصادر بتاريخ 17 ديسمبر 1991، بصيغته المعدلة والمكملة بالنصوص اللاحقة وفي المعايير المحاسبية.

وفقاً للإيضاحات حول القوائم المالية يتم تغطية مخاطر القروض المنسدلة إلى الحرفاء عن طريق المدخلات المنصوص عليها في هذا المنشور وتتمثل في:

المدخلات الخاصة: يتم تحديدها على أساس التصنيف الفردي للمستحقات التي تخضع إلى معايير كمية ونوعية، مع مراعاة الضمانات التي تعتبر قابلة للخصم وفقاً للوائح ومناشير البنك المركزي التونسي.

المدخلات الخاصة الإضافية: تهدف إلى تغطية مخاطر عدم تحقيق ضمانات الرهن العقاري.

المدخلات الجماعية: تهدف إلى تغطية المخاطر الكامنة على التعهدات الجارية (صنف 0) وذلك التي تستوجب متابعة خاصة (صنف 1).

جزء من فحصنا لعملية التقييم والتغطية على مستحقات الحرفاء في تاريخ اختتام السنة المحاسبية. شملت أعمال الرقابة التي قمنا بها أساساً ما يلي:

- أخذ دراسة بإجراءات تقييم مخاطر الطرف المقابل والضوابط ذات الصلة التي ينفذها البنك؛
- القيام بإجراءات تحليلية حول تطور القروض المستحقة، المداخل والفوائد المعلقة؛
- تقدير مدى مطابقة المنهجية التي يتبعها البنك مع القواعد الصادرة عن البنك المركزي التونسي؛
- تقييم موثوقية تصنيف القروض وتغطية المخاطر ونظام الفوائد المخصصة؛
- تقدير الأساس الموضوعية لتقديرات التصنيف؛
- التحقق من المعايير النوعية الناتجة عن العمليات المنفذة وسلوك العلاقة أثناء السنة المحاسبية؛
- فحص الضمانات المعتمدة لحساب المخصصات وتقييم قيمتها، مع مراعاة القواعد والأساليب المطبقة؛
- التحقق من العمليات الحسابية للمخصصات والفوائد المخصصة؛
- التحقق من مدى ملاءمة المعلومات المقدمة في الإيضاحات حول القوائم المالية.

مسائل التدقيق الرئيسية

إجراءات التدقيق المنفذة

كما هو مفصل في الإيضاحات حول القوائم المالية، فإن إجمالي التعهدات على الحرفاء بلغ، في 31 ديسمبر 2024، 1.236.861 ألف دينار تونسي، وتبلغ الفوائد المخصصة والمدخرات المتعلقة بها في نفس التاريخ على التوالي 235.410 ألف دينار و 316.550 ألف دينار منها 17.844 ألف دينار مدخلات جماعية.

ونظرا إلى تعقيد عملية تقييم التعهدات واحتساب المخصصات على تعهدات الحرفاء، التي تخضع إلى معايير كمية ونوعية والتي تتطلب مستوى هاما من التقديرات، فإننا نعتبر هذا البند عنصرا مهما في التدقيق.

إيرادات القروض والعمولات

لقد قمنا بتقييم نظام الرقابة الداخلية للبنك والمتعلق بتسجيل إيرادات القروض والعمولات ضمن النتائج. كما شملت أعمال الرقابة التي قمنا بها أساسا:

- تقييم لنظام تكنولوجيا المعلومات باعتبار الإدماج الآلي للإيرادات ضمن المحاسبة؛
- امتنال البنك لأحكام المعيار المحاسبي عدد 24 المتعلق "بالتعهدات والإيرادات ذات الصلة في المؤسسات البنكية"؛
- تقييم السياسات والإجراءات والضوابط في الاعتراف بالإيرادات وتسجيلها؛
- موثوقية الطرق المعتمدة في تخصيص الفوائد والعمولات؛
- تطبيق إجراءات تحليلية بشأن تطور الفوائد والعمولات وفقاً لمؤشرات نشاط البنك، سياسات التسعير والقوانين المتعلقة بها؛
- التثبت من المعلومات الواردة في الإيضاحات حول القوائم المالية.

بلغت إيرادات القروض والعمولات بعنوان سنة 2024 61.906 ألف دينار مقابل 62.977 ألف دينار في سنة 2023 وتمثل البند الأهم من مجموع إيرادات الإستغلال للبنك (70%).

يمثل إدراج الفوائد والعمولات أمرا رئيسيا للتدقيق بسبب أهمية هذا البند، وبالنظر لارتباط إيرادات البنك بنسب الفائدة سارية المفعول وبالعمولات المعتمدة وجداول استخلاص القروض. ونظرا لأهمية الإيرادات وتنوعها وخصوصية طرق التسجيل المحاسبي الخاص بها فإننا نعتبر الإيرادات عنصرا مهما في التدقيق.

محفظة الاستثمار

تتمثل أهم العنايات التي نقوم بها للتدقيق في هذا البند في الأعمال التالية:

- تقييم نظام الرقابة الداخلية للبنك والمتعلق بتتبع وتقييم محفظة الاستثمار،
- التثبت من احترام المعيار المحاسبي عدد 25 المتعلق بمحفظة السندات في المؤسسات البنكية،
- تقييم مدى ملاءمة المنهجية التي يعتمدتها البنك من حيث شمولية تسجيل المدخلات المتأنية من محفظة الاستثمار وتقييمها ومدى ارتباطها بالسنة المالية، ولا سيما من خلال ضبط أسس وطرق تحديدها وفقاً للمعلومات المتاحة.
- تقييم مدى ملاءمة المنهجية التي يعتمدتها البنك في طريقة تقييم المساهمات وتقسيم الأسهم التي على ملكه حسب قيمتها المتداولة على أساس أسعار البورصة بالنسبة للأسهم المدرجة بالبورصة وحسب القيمة العادلة بالنسبة للأسهم الغير المدرجة.
- التثبت من صحة وأمانة المبالغ التي تم تضمينها في الإيضاحات حول القوائم المالية حسب المعلومات والوثائق التي تحصلنا عليها.

يقوم البنك في موفي كل سنة محاسبية بتقييم محفظة الاستثمار التي تبلغ قيمتها الصافية في موفي 2024، 78.103 ألف دينار و تخصيص مدخلات بشأنها و تشتمل التوضيحات على طرق تقييم هذه المحفظة والإيرادات المتصلة بها.

ونظرا لأهمية عملية تقييم محفظة المساهمات واحتساب المخصصات والمدخرات المتعلقة بها فإننا نعتبر هذا البند عنصرا مهما في التدقيق.

تقرير النشاط

إن مجلس الإدارة هو المسؤول على المعلومات الواردة في تقرير النشاط.

إن رأينا حول القوائم المالية لا يشمل ما تضمنه تقرير مجلس الإدارة، وإننا لا نبدي بأي شكل من الأشكال أي نوع من التأكيد على ما ورد في هذا التقرير.

وفقاً لأحكام الفصل 266 من مجلة الشركات التجارية، فإن مسؤولياتنا تتمثل في التحقق من صحة المعلومات الواردة حول حسابات البنك التي تضمنها تقرير مجلس الإدارة بالرجوع إلى المعطيات الواردة بالقوائم المالية. ويتمثل عملنا في قراءة تقرير مجلس الإدارة وتقييم ما إذا كان هناك تناقض جوهري بينه وبين القوائم المالية أو ما اطلعنا عليه خلال مهمة التدقيق أو إذا كان تقرير مجلس الإدارة على خلاف ذلك به أخطاء جوهرية. وإذا استنادنا إلى العمل الذي قمنا به أن هناك إخلالات هامة في تقرير المجلس فإننا مطالبون بالإبلاغ عنها.

وفي هذا الصدد فإن تقرير مجلس الإدارة يستدعي نفس الملاحظات على القوائم المالية المضمنة في أساس رأينا بتحفظات.

مسؤولية مجلس الإدارة عن اعداد القوائم المالية

إن مجلس الإدارة هو المسؤول عن الإعداد والعرض العادل للقوائم المالية وفقاً للمبادئ المحاسبية المتفق عليها عموماً بالبلاد التونسية وعن نظام الرقابة الداخلي الذي يراه مجلس الإدارة ضرورياً لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواءً كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

عند إعداد القوائم المالية، يكون مجلس الإدارة المسؤول عن تقييم قدرة البنك التونسي السعودي على العمل كمنشأة مستمرة، والإفصاح، حيث أمكن، عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية بما في ذلك استخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي عند إعداد القوائم المالية، إلا إذا كان في نية مجلس الإدارة تصفيه البنك التونسي السعودي أو إيقاف عملياته أو عدم وجود أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

تقع على عاتق مسؤولي الحكومة مراقبة إجراءات إعداد التقارير المالية للبنك التونسي السعودي.

مسؤوليات مدققي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية

إن أهدافنا تتمثل في الحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية بكل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواءً كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ وإصدار تقرير التدقيق الذي يتضمن رأينا.

يعتبر التأكيد المعقول تأكيداً عالي المستوى، ولكنه ليس ضماناً بأن التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية المعتمول بها في تونس سيكشف دائماً عن المعلومات الجوهرية الخاطئة عند وجودها. إن الأخطاء قد تحدث نتيجة لاحتياط أو خطأ ويتم اعتبارها جوهرية، إذا كانت منفردةً أو مجتمعةً، يمكن أن يكون لها تأثير على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل مستخدمي هذه القوائم المالية.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية المعتمول بها في تونس، نمارس الاجتهاد المهني والحفظ على الشك المهني في جميع مراحل التدقيق، كما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية، سواءً كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق تستجيب لتلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن احتيال يعد أكبر من ذلك الناتج عن خطأ، لما قد يتضمنه الاحتيال من توافق أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز لنظام الرقابة الداخلي.
- اكتساب فهم عناصر الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة في ظل الظروف المتوفرة.
- تقييم مدى ملاءمة الطرق المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي قام بها مجلس الإدارة والمعلومات ذات الصلة المقدمة من طرفه.
- التوصل إلى خلاصة حول ملاءمة استخدام مجلس الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، وفيما إذا كان هناك عدم تيقن جوهري مرتبط بأحداث أو ظروف قد تلقي بشكوك جوهريّة حول قدرة البنك التونسي السعودي علىمواصلة نشاطه وإذا ما توصلنا إلى نتيجة بأن هناك شك جوهري، فعلينا الإشارة في تقرير التدقيق إلى الإفصاحات ذات الصلة في القوائم المالية أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. إن استنتاجاتنا مبنية على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق، ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تحمل البنك على عدم استمرار نشاطه.
- تقييم العرض العام وهيكل القوائم المالية ومحتها بما في ذلك الإفصاحات حولها وفيما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث التي تحقق العرض العادل.
- التواصل مع المسؤولين على الحكومة فيما يتعلق أساساً بنطاق أعمال التدقيق والإطار الزمني المحدد لها وبالاستنتاجات الهامة بما في ذلك أوجه القصور الهامة إن وجدت في نظام الرقابة الداخلية خلال عملية التدقيق.
- القيام بتقديم تصريح للمسؤولين على الحكومة بالبنك، والذي يبيّن أننا امتننا لقواعد السلوك الأخلاقي ذات الصلة في ما يتعلق بالاستقلالية كما نقوم بت比利غهم بجميع العلاقات والعوامل الأخرى التي اعتبرنا، بشكل معقول، بأنه يمكن أن تترتب عنها آثار على إستقلاليتنا وكذلك الضمانات المتصلة بها عند الإقصاء.
- تبليغ مسائل التدقيق الرئيسية للمسؤولين على الحكومة بالبنك و التي تعتبر المسائل الأهم في تدقيق القوائم المالية للفترة المعنية. نقوم ببيان هذه المسائل في تقريرنا، إلا إذا كانت النصوص القانونية أو التشريعية تمنع نشرها، أو إذا في حالات نادرة للغاية، نعتبر أنه لا يجب أن نفتح عن مسألة في تقريرنا، لأنّه يمكن التوقع بشكل معقول أن النتائج الضارة من تبليغ هذه المسائل تفوق الفوائد للمصلحة العامة.

II- تقرير حول التزامات قانونية وتشريعية أخرى

في إطار مهمتنا كمراقبي حسابات، قمنا بالفحوصات الخاصة التي تنص عليها المعايير الصادرة عن هيئة الخبراء المحاسبين بالبلاد التونسية والقوانين الجاري بها العمل في هذا الشأن.

1 - فعالية نظام الرقابة الداخلية

عملاً بأحكام الفصل 3 من القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرّخ في 14 نوفمبر 1994، المنقح بموجب القانون عدد 96 لسنة 2005 المؤرّخ في 18 أكتوبر 2005 المتعلق بإعادة تنظيم السوق المالية، قمنا بالفحوصات الدورية لتقدير نجاعة نظام الرقابة الداخلية للبنك المتعلق بمعالجة المعلومات المحاسبية وإعداد القوائم المالية.

ونذكر في هذا الصدد، بأن الإدارة ومجلس الإدارة هما المسؤولان عن تصميم ووضع نظام الرقابة الداخلية والإشراف الدوري على نجاعته وفعاليته.

بناءً على فحصنا، فقد لاحظنا وجود نقاط في منظومة الرقابة الداخلية وأعدنا في الغرض تقريراً منفصلاً يحتوي على إخلالات جوهرية من بينها نقاط تهم النظام المعلوماتي الحالي الذي لا يستجيب إلى متطلبات عمل البنك ويفتقر إلى مقومات الرقابة ولا يمكن من تنسيق محكم بين مختلف هيأكل البنك ومن ضمان صحة ودقة بعض البيانات ومتابعتها بشكل فعال. يمثل التقرير المذكور والذي تم تقديمها للمسؤولين عن الحوكمة بالبنك جزءاً لا يتجزأ من تقريرنا هذا.

2 - مطابقة مسک الحسابات المتعلقة بالقيم المنقولة مع التشريع الجاري به العمل

عملاً بأحكام الفصل عدد 19 من الأمر عدد 2728 لسنة 2001 المؤرخ في 20 نوفمبر 2001، أجرينا المراجعات المتعلقة بمطابقة مسک حسابات الأوراق المالية الصادرة عن البنك مع التشريع الجاري به العمل.

تقع مسؤولية ضمان المطابقة لمتطلبات التشريع الجاري به العمل على كاهل الإدارة.

واستناداً إلى الأعمال التي اعتبرناها ضرورية، لم نكتشف إخلالات متعلقة بمطابقة حسابات الأوراق المالية الصادرة عن البنك مع التشريع الجاري به العمل.

3 - التزامات قانونية وتشريعية أخرى

3.1 عملاً بأحكام منشور البنك المركزي التونسي عدد 06-2018 قمنا بالتبثت من معايير كفاية رأس المال وفي هذا الإطار تجدر الإشارة إلى ما يلي:

بلغت الأموال الذاتية الصافية التي تم احتسابها طبقاً لمنشور البنك المركزي التونسي عدد 06-2018 المؤرخ في 05 جوان 2018 ما قيمته 147 757 ألف دينار في 31 ديسمبر 2024 مما لا يسمح باحترام نسبة كفاية رأس المال الدنيا الترتيبية (مؤشر الملاءة) المحددة ب 10% كما لا يمكن من احترام مؤشر TIER1 الأدنى والمحدد ب 7%.

كما لم يتمكن البنك التونسي السعودي من احترام كافة مؤشرات تمركز وتقسيم المخاطر الدنيا المنصوص عليها بالفصول 50، 51 و52 من منشور البنك المركزي التونسي عدد 06-2018 والمرتبطة بمستوى الأموال الذاتية الصافية في 31 ديسمبر 2024. وينجرّ عن عدم احترام هاته المؤشرات العقوبات والخطايا المنصوص عليها بالفصلين 54 و55 من المنشور المذكور.

كما لم يحترم البنك التونسي السعودي الآجال القانونية والترتيبية المتعلقة بالإفصاح الدوري عن المؤشرات والمعطيات المالية ذات الصلة الموجهة للبنك المركزي التونسي.

2.3 خلافاً لأحكام الفصل 75 من القانون عدد 48 لسنة 2016 المؤرخ في 11 جويلية 2016 المتعلق بالبنوك والمؤسسات المالية، تفوق مساهمة البنك التونسي السعودي نسبة 20% في رأس مال عدد من الشركات التابعة والتي لا تنشط في القطاع المالي.

كما لا يحترم البنك الحد الأقصى المخصص لمساهمة ما والذي لا يجب أن يتجاوز 15% من الأموال الذاتية للبنك نظراً لأن الأموال الذاتية الصافية أصبحت سلبية في 31 ديسمبر 2024.

كما يتجاوز إجمالي المساهمات المباشرة وغير المباشرة للبنك نسبة 60% من الأموال الذاتية وذلك خلافاً لمقتضيات الفصل 75 من القانون المذكور أعلاه.

3.3 طبقاً لمقتضيات الفصل 96 من القانون البنكي عدد 48 لسنة 2016 المؤرخ في 11 جويلية 2016 المتعلق بالبنوك والمؤسسات المالية، قمنا بإعلام البنك المركزي التونسي بتاريخ 16 جويلية 2025 بوضعيات يمكن أن تشكل خطراً على مصالح المؤسسة أو المودعين أو كل ما من شأنه أن يخضع البنك لبرنامج اصلاح أو برنامج انقاذ المنصوص عليه بالعنوان السابع من هذا القانون أو ما من شأنه أن يحيل إلى إمكانية التحفظ أو رفض المصادقة على الحسابات وتتجدر الإشارة إلى أن إجراءات الإنقاذ هي من مشمولات البنك المركزي وأن الإعلام في هذا الغرض أعدَّ تحسباً وتجنبًا لمزيد تدهور وضعية البنك.

كما تولينا إعلام هيئة السوق المالية بتاريخ 16 جويلية 2025، بالوضعية الحرجة للبنك طبقاً للفصل ٠٣-١٢-٩٤ عدد سادس من القانون عدد ١١٢-٩٤ المتعلق بهيئة السوق المالية الذي يستوجب على مراقبي الحسابات إشعار هيئة السوق المالية بكل عنصر من شأنه أن يشكل خطراً على مصالح الشركة أو حاملي أوراقها المالية حال علمه به.

4.3 لم يحترم البنك التونسي السعودي الآجال القانونية والترتيبية المتعلقة بالنشر والإفصاح عن المعلومات الخاصة بالقواعد المالية لسنة 2024 كما ينص عليها الفصل 70 من القانون عدد 48 لسنة 2016 المذكور أعلاه.

تونس، في 05 ديسمبر 2025

مراقبو الحسابات

مكتب س.ب.ه

نور الهدى هنان

مكتب فينور

وليد بن صالح

التقرير الخاص لمراقبة الحسابات
القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

حضرات السادة المساهمين بالبنك التونسي السعودي،

تبعاً لتنفيذ مهمة مراقبة الحسابات و عملاً بأحكام الفصل 200 وما يليه والفصل 475 من مجلة الشركات والفصلين 43 و 62 من القانون عدد 48 لسنة 2016 المؤرخ في 11 جويلية 2016 المتعلق بالبنوك والمؤسسات المالية، يشرفنا إحاطتكم علماً بالاتفاقيات المبرمة والعمليات المنجزة خلال سنة 2024 المنصوص عليها بالفصول المذكورة أعلاه.

نتمثل مسؤولياتنا في التثبت من احترام الإجراءات القانونية للترخيص والمصادقة على هذه الاتفاقيات والعمليات وترجمتها الصحيحة في القوائم المالية.

ليس من مشمولاتنا البحث بصفة خاصة وبطريقة موسعة عن الوجود المحتمل لهذه الاتفاقيات والعمليات، ولكن من واجبنا إعلامكم بالخصائص والمعطيات الأساسية لهذه الاتفاقيات والعمليات حسب المعلومات التي قدمت إلينا أو التي تمكنا من الوصول إليها عن طريق إجراءات التدقيق، دون إعطاء رأينا حول أسباب تكوينها ومدى جدواها.

تقع على عاتقكم مسؤولية تقييم المصلحة من ابرام هذه الاتفاقيات أو انجاز هذه العمليات بهدف المصادقة عليها.

1. العمليات المنجزة المتعلقة باتفاقيات مبرمة خلال سنة 2024

1.1 اتفاقية تفويت في ديون مبرمة مع التونسية السعودية للاستخلاص :

قام البنك التونسي السعودي، استناداً إلى العقد المبرم بتاريخ 31 ديسمبر 2024 مع الشركة التونسية السعودية للاستخلاص، بالتفويت لفائدة لها في مجموعة من الديون تبلغ قيمتها 439.394 دينار، وذلك بسعر رمزي قدره 10 دنانير.

2. العمليات المنجزة المتعلقة باتفاقيات مبرمة خلال السنوات السابقة لسنة 2024

1.2 اتفاقية كراء مكاتب لاستعمال مهني:

بموجب عقد بتاريخ 22 أفريل 2022 تم تنفيذ عقد كراء بين البنك التونسي السعودي والتونسية السعودية للاستخلاص المبرم بتاريخ 04 نوفمبر 2016 و الذي تم تنفيذه سابقاً بتاريخ 01 أفريل 2019 ويستأجر بموجبه البنك محلاً مكوناً من 8 مكاتب و مکان موزع الى، كائن بالطابق الارضي لمبني التونسي السعودية للاستخلاص مقابل 54.924 دينار (191,4 دينار للمتر مربع) في السنة تدفع اول كل ثلاثة مع زيادة سنوية بـ 5% .

بلغت الأعباء المسجلة بعنوان سنة 2024 ما قدره 61.563 دينار دون احتساب الأداء على القيمة المضافة.

2.2 اتفاقية كراء مكاتب لاستعمال مهني:

تم ابرام عقد كراء بين البنك التونسي السعودي والشركة التونسية السعودية للوساطة بتاريخ 20 أكتوبر 2016 يستأجر بموجبه البنك محلاً تجارياً تبلغ مساحته 160 متر مربع تقريباً وحق استعمال 02 موافقات وذلك من 01 نوفمبر 2016 إلى غاية 31 ديسمبر 2019 يتعدد ضمها لمدة سنة واحدة مقابل 96.000 دينار في السنة تدفع اول كل ثلاثة مع زيادة سنوية بـ 5% ابتداءً من 01 جانفي 2019.

بلغت الأعباء المسجلة بعنوان سنة 2024 ما قدره 128.649 دينار دون احتساب الأداء على القيمة المضافة.

3.2 اتفاقيات مبرمة مع التونسية السعودية للوساطة المتعلقة بالصندوق المشترك للتوظيف "كنوز":

أبرم البنك اتفاقيتين مع **التونسية السعودية للوساطة** بصفتها الشركة المتصرفة في الصندوق المشترك للتوظيف "كنوز" تتمثل فيما يلي:

• إتفاقية يقوم بموجبها البنك التونسي السعودي بإيداع أموال وسندات الصندوق المشترك للتوظيف "كنوز" لديه وفي مقابل، يحصل البنك على عمولة تحسب يومياً بنسبة 0,25 % من الأصول الصافية للصندوق. وبلغ مجموع الإيرادات المسجلة بعنوان سنة 2024 ما قدره 1.541 دينار.

إتفاقية يقوم بموجبها البنك التونسي السعودي بتوزيع حصص الصندوق المشترك للتوظيف "كنوز" في مختلف فروعه. ويحصل البنك مقابل ذلك على عمولة تساوي حصة البنك في العمولة المدفوعة من قبل الصندوق لل التونسية السعودية للوساطة. تحسب هذه الحصة يومياً بنسبة 0,35 % من الأصول الصافية للصندوق المشترك للتوظيف "كنوز" ضارب جاري الاكتتابات الصافية من الإسترجاعات للمكتتبين بوساطة البنك التونسي السعودي قاسم جاري الاكتتابات الجملية الصافية من الإسترجاعات. ولم يقع تسجيل إيرادات في سنة 2024 بعنوان هاته الاتفاقية.

4.2 اتفاقيات مبرمة مع شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير "الحافظ":

قام البنك بإبرام اتفاقيات مع شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير "الحافظ" تتمثل في ما يلي:

• إتفاقية تتعلق بإيداع أموال شركة "الحافظ" وسنداتها لدى البنك ويتناولها مقابل ذلك عمولة تساوي 0,15 % من الأصول الصافية للشركة تحسب يومياً. وبلغ مجموع الإيرادات المسجلة بالنسبة لسنة 2024 مبلغ 14.429 دينار.

- إتفاقية توزيع يقوم بموجبها البنك بتسيير "الحفظ" للاستثمار في فروعه يتراوحها عمولة تحسب يومياً بنسبة 0,25 % من الأصول الصافية للحفظ للاستثمار ضارب جاري الافتتاحات الصافية من الإسترجاعات المكتتبين بوساطة البنك التونسي السعودي قاسم جاري الافتتاحات الجملية الصافية من الإسترجاعات. بلغت الإيرادات المسجلة في سنة 2024 مبلغ 2.630 دينار.

5.2 اتفاقيات مبرمة مع التونسية السعودية للوساطة متعلقة بالصندوق المشترك للتوظيف "افق":

- أبرم البنك إتفاقيتين مع التونسية السعودية للوساطة بصفتها الشركة المتصرفة في الصندوق المشترك للتوظيف "افق" تتمثل في ما يلي:

- إتفاقية يقوم بموجبها البنك التونسي السعودي بإيداع أموال وسندات الصندوق المشترك للتوظيف "افق" لديه وفي المقابل، يتحصل البنك على عمولة تحسب يومياً بنسبة 0,2 % من الأصول الصافية للصندوق. بلغت الإيرادات المسجلة في سنة 2024 مبلغ 447 دينار.

- إتفاقية يقوم بموجبها البنك التونسي السعودي بتوزيع حصة الصندوق المشترك للتوظيف "افق" في مختلف فروعه. ويتحصل البنك مقابل ذلك على عمولة تساوي حصة البنك في العمولة المدفوعة من قبل الصندوق للتونسية السعودية للوساطة. تحسب هذه الحصة يومياً بنسبة 0,4 % من الأصول الصافية للصندوق المشترك للتوظيف "افق" ضارب جاري الافتتاحات الصافية من الإسترجاعات المكتتبين بوساطة البنك التونسي السعودي قاسم جاري الافتتاحات الجملية الصافية من الإسترجاعات. ولم يقع تسجيل إيرادات في سنة 2024 بعنوان هاته الاتفاقية.

6.2 اتفاقيات مبرمة مع التونسية السعودية للوساطة متعلقة بالصندوق المشترك للتوظيف "الامتياز":

- أبرم البنك إتفاقيتين مع التونسية السعودية للوساطة بصفتها الشركة المتصرفة في الصندوق المشترك للتوظيف "الامتياز" تتمثل فيما يلي:

- إتفاقية يقوم بموجبها البنك التونسي السعودي بإيداع أموال وسندات الصندوق المشترك للتوظيف "الامتياز" لديه وفي المقابل، يتحصل البنك على عمولة تحسب يومياً بنسبة 0,2 % من الأصول الصافية للصندوق. ويبلغ مجموع الإيرادات المسجلة بالنسبة لسنة 2024 مبلغ 1.005 دينار.

- إتفاقية يقوم بموجبها البنك التونسي السعودي بتوزيع حصة الصندوق المشترك للتوظيف "الامتياز" في مختلف فروعه. ويتحصل البنك مقابل ذلك على عمولة تساوي حصة البنك في العمولة المدفوعة من قبل الصندوق للتونسية السعودية للوساطة. تحسب هذه الحصة يومياً بنسبة 0,3 % من الأصول الصافية للصندوق المشترك للتوظيف "الامتياز" ضارب جاري الافتتاحات الصافية من الإسترجاعات المكتتبين بوساطة البنك التونسي السعودي قاسم جاري الافتتاحات الجملية الصافية من الإسترجاعات. بلغت الإيرادات المسجلة في سنة 2024 مبلغ 560 دينار.

7.2 اتفاقيات مبرمة مع التونسية السعودية للوساطة متعلقة بالصندوق المشترك للتوظيف "وفاء":

- أبرم البنك إتفاقيتين مع التونسية السعودية للوساطة بصفتها الشركة المتصرفة في الصندوق المشترك للتوظيف "وفاء". تتمثل فيما يلي:

- إتفاقية يقوم بموجبها البنك التونسي السعودي بإيداع أموال وسندات الصندوق المشترك للتوظيف "وفاء" لديه في المقابل، يتحصل البنك على عمولة تحسب يومياً بنسبة 0,15 % من الأصول الصافية للصندوق. ويبلغ مجموع الإيرادات المسجلة بالنسبة لسنة 2024 مبلغ 42.831 دينار.

- إتفاقية يقوم بموجبها البنك التونسي السعودي بتوزيع حصص الصندوق المشترك للتوظيف " وفاء " في مختلف فروعه. ويتحصل البنك مقابل ذلك على عمولة تساوي حصة البنك في العمولة المدفوعة من قبل الصندوق التونسية السعودية للوساطة. تحتسب هذه الحصة يوميا بنسبة 0,25% من الأصول الصافية للصندوق المشترك للتوظيف " وفاء " ضارب جاري الاكتتابات الصافية من الإسترجاعات للمكتتبين بوساطة البنك التونسي السعودي قاسم جاري الاكتتابات الجملية الصافية من الإسترجاعات يقع اقتسامها مع التونسية السعودية للوساطة حسب نسبة الاكتتابات. بلغت الإيرادات المسجلة في سنة 2024 مبلغ 1.196 دينار.

8.2 اتفاقيات تصرف لحساب البنك مبرمة مع التونسية السعودية لاستخلاص :

تم ابرام اتفاقية بتاريخ 20 أكتوبر 2016 يتم بموجبها استخلاص ديون لحساب البنك من قبل الشركة الفرعية لاستخلاص الديون وتنقاضي هذه الأخيرة:

- 250 دينار على كل ملف يحال اليها،
- عمولة تتراوح بين 3% و 15% حسب مآل استخلاص الملف.

بلغ مجموع الأعباء المسجلة بعنوان سنة 2024 ما قدره 686 458 دينار دون احتساب الأداء على القيمة المضافة.

3. التزامات وتعهدات البنك تجاه المسيرين:

1.3 الالتزامات والتعهدات:

تتمثل التزامات وتعهدات البنك تجاه المسيرين، كما نصت عليها الفقرة 11-5 من الفصل 200 (جديد) من مجلة الشركات التجارية، في ما يلي:

- تم ضبط عناصر تأجير المدير العام للبنك السيد نبيل شحدورة بمقتضى قرار مجلس الإدارة المؤرخ في 13 أكتوبر 2022 بعد الإطلاع على. محضر لجنة التعيينات والتأجير بتاريخ 06 أكتوبر 2022 وبالنظر للأمر الحكومي عدد 968 لسنة 2015 المتعلق بضبط نظام تأجير المديرين العامين للبنوك العمومية و المتمثلة في أجر شهري صافي قارٍ يساوي 16 ألف دينار كما يتمتع بسيارة وظيفية و 500 لتر وقود شهرياً وتحمّل مصاريف النشاط (هاتف، مهام بالخارج...).
- تم ضبط عناصر تأجير المدير العام للبنك السيد ياسين التركي بمقتضى قرار مجلس الإدارة المؤرخ في 02 أكتوبر 2024 بعد الإطلاع على محضر لجنة التعيينات والتأجير بتاريخ 21 أوت 2024 وبالنظر للأمر الحكومي عدد 968 لسنة 2015 المتعلق بضبط نظام تأجير المديرين العامين للبنوك العمومية والمتمثلة في أجر شهري صافي قارٍ يساوي 16 ألف دينار كما يتمتع بسيارة وظيفية و 500 لتر وقود شهرياً وتحمّل مصاريف النشاط (هاتف، مهام بالخارج...).
- تم إسناد مكافآت حضور سنوية إلى أعضاء مجلس الإدارة بحسب 6.600 دينار صافية من الأداءات لكل عضو حسب محضر الجلسة العامة العادية المنعقدة في 5 فيفري 2025.
- تم إسناد مكافآت إلى أعضاء مجلس الإدارة الذين هم في نفس الوقت أعضاء في لجنة التدقيق أو لجنة المخاطر أو لجنة التعيينات والتأجير بعنوان الحضور في اجتماعات هذه اللجان وذلك بحسب 2.000 دينار صافية من الأداءات عن كل حضور اجتماع لكل عضو.

2.3 المبالغ المتعلقة بالالتزامات والتعهدات تجاه المسيرين حسب القوائم المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024

تتمثل التزامات وتعهدات البنك تجاه المسيرين كما وردت في القوائم المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024، فيما يلي:

• بالنسبة للمدير العام للبنك السيد نبيل شحودرة (من 01 جانفي إلى 07 أوت 2024):

(الوحدة الدينار)

الخصوم في 2024/12/31	المبلغ الخام للأعباء في 2024/12/31	المجموع
- امتيازات على المدى القصير:		
-	309.281	اجور وامتيازات طبيعية(*)
-	-	الاجازة مدفوعة الاجر
0	309.281	المجموع

(*) باعتبار الأعباء الاجتماعية والجباية للمؤجر البالغة 61.575 دينار والأعباء بعنوان التأمين الجماعي البالغة 6.967 دينار.

• بالنسبة للمدير العام للبنك السيد ياسين التركي (من 08 أوت إلى 31 ديسمبر 2024):

(الوحدة الدينار)

الخصوم في 2024/12/31	المبلغ الخام للأعباء في 2024/12/31	المجموع
- امتيازات على المدى القصير:		
-	167.975	اجور وامتيازات طبيعية(*)
57.810	44.124	الاجازة مدفوعة الاجر
57.810	212.099	المجموع

(*) باعتبار الأعباء الاجتماعية والجباية للمؤجر البالغة 32.955 دينار والأعباء بعنوان التأمين الجماعي البالغة 4.845 دينار.

• بالنسبة لأعضاء مجلس الإدارة بدل الحضور في اجتماعات المجلس:

(الوحدة الدينار)

أعضاء مجلس الإدارة	الأعباء في 2024/12/31	الخصوم في 2024/12/31
امتيازات على المدى القصير:		
أعضاء مستقلين	12.375	16.500
أعضاء غير مستقلين	-	66.000
المجموع	12.375	82.500

- بالنسبة لأعضاء مجلس الإدارة الذين هم في نفس الوقت أعضاء في لجنة التدقيق أو لجنة التعيينات والتأجير أو لجنة المخاطر بعنوان بدل الحضور في اجتماعات هذه اللجان:

(الوحدة الدينار)

أعضاء مجلس الإدارة الذين هم في نفس الوقت أعضاء في لجنة التدقيق أو لجنة التعيينات والتأجير أو لجنة المخاطر

الأعباء في 31/12/2024	الخصوم في 31/12/2024	امتيازات على المدى القصير
أعضاء مستقلين	25.000	27.500
أعضاء غير مستقلين	162.500	220.000
المجموع	187.500	247.500

ما عدا الاتفاقيات والعمليات المذكورة أعلاه، لم يتم إشعارنا بأي اتفاقية أخرى خاضعة لمقتضيات الفصل 200 وما يليه والفصل 475 من مجلة الشركات التجارية والفصلين 43 و62 من القانون عدد 48 لسنة 2016 المؤرخ في 11 جويلية 2016 المتعلق بالبنوك والمؤسسات المالية كما لم تقض أعمالنا إلى الكشف عن مثل هذه الاتفاقيات أو العمليات.

تونس، في 05 ديسمبر 2025

مراقبو الحسابات

مكتب س.ن.ه

نور الهدى هنان

مكتب فينور

وليد بن صالح

بلاغ الشركات

القواعد المالية المجمعة

البنك التونسي السعودي
المقر الاجتماعي : 32, نهج الهادي كراي - 1082 تونس

ينشر البنك التونسي السعودي قوائمه المالية للسنة المحاسبية المختومة في 31/12/2024 التي ستعرض
للمصادقة في الجلسة العامة العادية التي ستنعقد في 08 جانفي 2026. هذه القوائم مصحوبة بتقرير مراقب
الحسابات السيدة نورالهدي هنان والسيد وليد بن صالح.

الموازنة المجمعة

المدققة في 31 ديسمبر 2024

(الوحدة: ألف دينار تونسي)

31/12/2023

31/12/2024

مذكرة

البنود

الأصول

26 169	28 200	1	أرصدة بالصندوق ولدى البنك المركزي
83 911	77 169	2	ودائع ومستحقات لدى المؤسسات البنكية
572 404	497 295	3	مستحقات على الحرفاء
185 147	220 583	4	المحفظة التجارية المجمعة
62 965	81 493	5	محفظة الاستثمار المجمعة
68 280	66 463	6	أسهم تمت معادلتها
12 832	11 724	7	الأصول الثابتة المجمعة
46 397	49 705	8	أصول أخرى
75 891	96 332	9	الضريبة المؤجلة
1 133 996	1 128 964		مجموع الأصول

الخصوم و حقوق المساهمين

48 054	32 050		الإيداعات بالصندوق ولدى البنك المركزي
50 136	11 189	10	الإيداعات و مستحقات المؤسسات المصرافية و المالية
781 883	874 124	11	إيداعات الحرفاء
72 559	88 248	12	الإقتراضات الخارجية و الموارد الخصوصية
71 739	74 328	13	خصوم أخرى
16 906	130	14	الضريبة المؤجلة
1 041 277	1 080 069		مجموع الخصوم

100 000	100 000		رأس المال
188 889	229 189		الاحتياطيات المجمعة
(154 809)	(228 695)		الأرباح المرحلية
(43 546)	(54 134)		النتيجة الصافية المجمعة للسنة المالية

90 534	46 360	15	مجموع حقوق المساهمين
--------	--------	----	----------------------

2 185	2 535		حصة الأقلية
-------	-------	--	-------------

92 719	48 895		مجموع الأموال الذاتية
1 133 996	1 128 964		مجموع الخصوم والأموال الذاتية

التعهادات خارج الموازنة المجمعة

المقفلة في 31 ديسمبر 2024

(الوحدة :ألف دينار تونسي)

31/12/2023	31/12/2024	مذكرة	البنود
84 399	75 282		الضمانات و الكفالات المقدمة
3 535	4 255		اعتمادات مستندية
48 000	32 000		الأصول المقدمة بضمان
135 934	111 537	16	مجموع خصوم محتملة
86 068	110 398		تعهادات تمويل مقدمة
188			تعهادات على المساهمات
86 256	110 398	16	مجموع تعهادات منوحة للحرفاء
-	-		اقتراضات متعهد فيها وغير مسحوبة
711 074	668 992		ضمانات مقبلة
711 074	668 992	16	مجموع تعهادات مستلمة

قائمة النتائج المجمعة

إلى نهاية ديسمبر 2024

(الوحدة: ألف دينار تونسي)

2023

2024

مذكرة

إيرادات الاستغلال البنكي

49 952	49 028	1.1.17	فواتيد مستلمة وإيرادات أخرى
14 030	14 635	2.1.17	عمولات
20 662	19 237	3.1.17	أرباح على محفظة أسهم تجارية و عمليات مالية
4 612	5 809	4.1.17	أرباح محفظة الاستثمار
مجموع إيرادات الاستغلال البنكي			

أعباء الاستغلال البنكي

(74 794)	(74 855)	5.1.17	فواتيد مستحقة وأعباء أخرى
مجموع أعباء الاستغلال البنكي			

الناتج البنكي الصافي

(28 848)	(44 726)	2.17	مخصصات المدخرات و نتيجة تصحيح قيم المستحقات
(3 575)	872	3.17	مخصصات المدخرات و نتيجة تصحيح قيم محفظة الاستثمار
513	457	4.17	إيرادات الاستغلال الأخرى
(32 132)	(34 019)	5.17	أجور وتكاليف إجتماعية
(13 196)	(12 985)	6.17	تكليف الاستغلال العامة
(2 920)	(2 790)	7.17	رصد الإستهلاكات والإطفاءات
نتيجة الاستغلال			

(2 571)	(74)	8.17	أرباح وخسائر عادية أخرى
25 615	26 392	9.17	الضريبة على الشركات
(1 128)	(1 219)	10.17	الحصص في الشركات التي تمت معادلتها
244	115	11.17	حصة الأقلية
النتيجة الصافية			
(10)	(10)		أرباح وخسائر خارقة للعادة
النتيجة الصافية بعد مفعول التغيرات المحاسبية			
(43 546)	(54 134)		

جدول التدفقات النقدية المجمعة

إلى نهاية ديسمبر 2024

(الوحدة: ألف دينار تونسي)

2023	2024	Notes
87 577	81 648	أيرادات الاستغلال البنكي المقبوض
(84 561)	(95 999)	أعباء الاستغلال البنكي المدفوعة
(43 424)	(4 663)	إيداعات المؤسسات المالية والبنكية
52 049	33 118	قرופض و تسبيقات / سداد قروض و تسبيقات منوحة للحرفاء
(21 086)	98 641	ودائع/ مسحوبات للحرفاء
8 820	(33 229)	سندات التوظيف
(36 023)	(43 755)	مبالغ مسددة للأعون ودائعون آخرون
17 480	7 013	تدفقات نقدية أخرى متأنية من أنشطة الاستغلال
10 186	(7 974)	الأداءات المدفوعة على الأرباح
(8 981)	34 800	التدفقات النقدية الصافية المتأنية من أنشطة الاستغلال

أنشطة الاستثمار

1 143	5 749	فرائد و حصص أرباح مقبوضة على محفظة الاستثمار
(51 267)	(15 182)	إقتناص / تفويت في محفظة الاستثمار
(637)	(2 371)	إقتناص / تفويت في أصول ثابتة
(50 761)	(11 804)	التدفقات النقدية الصافية المتأنية من أنشطة الاستثمار

أنشطة التمويل

-	-	ترفع في رأس المال / إصدار أسهم
(22 813)	7 019	التغيير في هيكل المجمع
-	-	إصدار إقراضات
48 346	15 689	ارتفاع / إنخفاض الموارد الخصوصية
47 783		حصص أرباح مدفوعة
73 316	22 708	التدفقات النقدية الصافية المتأنية من أنشطة التمويل

13 574	45 704	التغيير الصافي في السيولة أو ما يعادلها خلال الفترة المحاسبية
--------	--------	---

(18 927)	(5 353)	السيولة أو ما يعادل السيولة في بداية الفترة المحاسبية
(5 353)	40 351	السيولة أو ما يعادل السيولة في نهاية الفترة المحاسبية

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة للسنة المحاسبية المختومة

في 31 ديسمبر 2024

1- تقديم المجمع

يتكون مجمع البنك التونسي السعودي من الشركات الآتي ذكرها:

الوحدة : ألف دينار

الشركة	رأس المال	تاريخ الإحداث	الأموال الذاتية	رقم المعاملات	النتيجة
البنك التونسي السعودي	100 000	1981/05/30	-126 516	86 305	-81 102
التونسية السعودية للاستخلاص	300	2002/11/06	15 033	2 130	192
التونسية السعودية للوساطة	5 000	1992/08/27	11 176	5 555	922
تس للمساهمة و التوظيف	1 600	2001/12/28	1 551	134	-361
تس للمساهمات و الاستثمار	500	2002/12/02	1 945	938	661
القروات	11 500	1980/09/17	38 819	40 771	10 601
ش المرجي لتربية الماشية وتنمية الزراعة	18 835	1982/05/18	32 363	24 261	5 976
الشركة الصناعية للمنسوجات	23 063	1977/02/09	134 434	38 045	20 233
شركة الاستثمار للوطن القبلي	4 000	1992/08/22	3 729	0	-345
شركة تهيئة صفاقس الجديدة	5 000	1983/11/23	2 504	357	-578
العقارية الجديدة	2 350	1989/12/25	4 085	0	225

2- تقديم البيانات المالية المجمعة

وقد ضبطت البيانات المالية المجمعة لمجمع البنك التونسي السعودي طبق القوانين المعتمدة بها وبالخصوص النظام المحاسبي للمؤسسات والقواعد المحاسبية التونسية المتعلقة بالعمليات الخاصة بالمؤسسات المصرفية وتجميع البيانات المالية وتجمع الشركات.

وهي تشمل بالخصوص القوانين، والمفاهيم العامة والاتفاقيات المحاسبية الآتي ذكرها:

الأمر 2459 لسنة 1996 المنتعلق بالموافقة على الإطار المرجعي للمحاسبة،

القرار المؤرّخ في 25 مارس 1999 الصادر عن وزير المالية المنتعلق بمعايير المحاسبة في القطاع البنكي،

المعايير المحاسبية للقطاع ومراجع التدقيق في المحاسبة والخاصة بالنظام المالي طبقاً للمذكرة رقم 93-23 والمنشورة 91-24 و

99-04 و 12-2001 الصادرة من البنك المركزي والمنظمة لتوزيع المخاطر وتصنيف الديون،

المعايير المحاسبية الخاصة بتجميع البيانات المالية رقم (35 إلى 37)،

المعيار المحاسبي الخاص بتجميع الشركات رقم 38

3- المقاييس المحاسبية المعتمدة لضبط البيانات المالية المجمعة

ضبطت البيانات المالية المجمعة بتاريخ 31 ديسمبر 2024 طبقاً للأحكام والمقاييس التي ينصّ عليها خاصة القانون عدد 117-2001 الصادر بتاريخ 6 ديسمبر 2001 المكمل لمجلة الشركات التجارية والقواعد المحاسبية المتعلقة بتجميع البيانات المالية وتجمع الشركات.

3-1- مجموعة الشركات المجمعة

ت تكون مجموعة الشركات المجمعة من كل الشركات التي تخضع لنفوذ البنك التونسي السعودي سواء كانت بصفة مباشرة أو غير مباشرة عن طريق الشركات التابعة لها ومن الشركات التي للبنك التونسي السعودي تأثير عليها.

3-2- طرق التجميع

طريقة الإدماج الكلي

يتم تجميع الشركات التي تخضع قصرا إلى مراقبة البنك التونسي السعودي والتي يمثل نشاطها امتداداً للأنشطة البنكية أو للأنشطة المرتبطة بها بطريقة الإدماج الكلي. وتكون هذه الطريقة في استبدال مبلغ سندات المساهمة بعناصر الأصول، والخصوم، والأعباء والإيرادات لكل شركة مجتمعة مع تبيين حصة فوائد الأقلية ضمن الأموال الذاتية المجمعة وضمن النتائج المجمعة لسنة المالية.

طريقة المعادلة

تجمع الشركات التي البنك التونسي السعودي تأثير هام عليها بطريقة المعادلة. ويعتبر التأثير هاماً عندما تكون الشركة التي ستقوم بالتجميع مالكة 20% على الأقل من حقوق التصويت و ذلك حسب ما جاء في المعيار المحاسبي عدد 35 فقرة 28. وتكون هذه الطريقة في استبدال مبلغ سندات المساهمة بحصة مجموعة شركات البنك التونسي السعودي ضمن أصول الموازنة بما في ذلك نتيجة السنة المالية للشركات المعادلة.

4- مبادئ التجميع

1- إعادة المعالجة والطرح

تم القيام بإعادة المعالجة الالزمة لملازمة طرق المحاسبة وتقييم الشركات
تم طرح المستحقات والديون والتعهدات المتباينة وكذلك الأعباء والإيرادات المتباينة.
تم حذف تأثير العمليات داخل المجموعة عن الموازنة وخارج الموازنة وعلى وضعية النتائج المجمعة.
تم طرح حصص الأرباح داخل المجموعة والمدخرات على السندات المجمعة وفائض أو ناقص القيمة المتأنية من مبيعات الأصول بين شركات المجموعة
تم إعادة الاحتياطي والاستحقاقات التي وقع حذفها جراء عملية التطهير في نطاق القانون عدد 32-2003 المؤرخ في 28 أفريل 2003
وقد تم إلغاء حصص الأرباح التي تم توزيعها في سنة 2024 والمتعلقة بالسنوات السابقة وذلك بطرحها من الاحتياطي

2- فارق اقتناء السندات

تدرج الفوارق المسجلة بين تكلفة السندات المجمعة عند اقتناءها والحصة ضمن أصول الموازنة تحت عنصر "فارق اقتناء". يقع استهلاكها حسب آفاق ما خيل الاستثمار عند الاقتناة. وتذوم فترة الاستهلاك المقدرة من طرف البنك التونسي السعودي عشرة سنوات.

3- معالجة الضريبة

يحتوي عبء الضريبة المجمع على الشركات على الضريبة المستحقة على مختلف شركات المجموعة والضرائب المؤجلة المتأنية من التفاوت الوقتي الذي يعزى إلى الفارق بين القيمة المحاسبية والقيمة الضريبية لعناصر الموازنة المجمعة.

4- احتياطات مجمعة

يحتوي هذا البند على حسابات احتياطات البنك التونسي السعودي وحصة من احتياطات الشركات المجمعة ويتم حصر هذه الحصة حسب نسبة الفائدة.

5- النتائج المجمعة

يحتوي هذا البند على حسابات النتائج للبنك التونسي السعودي وحصة من نتائج الشركات المجموعة ويتم حصر هذه الحصة حسب نسبة الفائدة.

4- تاريخ الإقفال

يقع ضبط البيانات المالية انطلاقاً من الحسابات الفردية السنوية المضبوطة بتاريخ 31 ديسمبر 2024 بالنسبة لمجموع الشركات المجموعة.

5- إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

1- الشركات المعتمدة في محيط التجميع

طبقاً لأحكام القانون عدد 117-2001 بتاريخ 6 ديسمبر 2001 وللقواعد المحاسبية التونسية، يتكون محيط تجميع مجموعة البنك التونسي السعودي من الشركات الآتي ذكرها:

الشركات	القطاع	الصفة	تاريخ ابتداء المراقبة	نسبة المراقبة الفائدة	نسبة المراقبة
لبنك التونسي السعودي	المالي	الأم		100,00%	100,00%
التونسية السعودية للاستخلاص	المالي	تابعة	2002/11/06	99,98%	99,98%
التونسية السعودية للمساهمة والتوظيف سيكاف	المالي	تابعة	2001/12/28	99,96%	99,96%
التونسية السعودية للمساهمات والاستثمار	المالي	تابعة	2002/12/02	99,99%	99,99%
التونسية السعودية للواسطة	المالي	تابعة	1992/08/27	30,00%	30,00%
شركة تهيئة صفاقس الجديدة	عقاري	تابعة	1983/11/23	52,49%	52,49%
العقارية الجديدة	عقاري	شريك	1989/12/25	100,00%	52,49%
الشركة الصناعية للمنسوجات	صناعي	شريك	1982/10/14	30,78%	30,78%
شركة الاستثمار للوطن القبلي	المالي	شريك	1992/08/22	25,00%	25,00%
القوفatas	صناعي	شريك	1982/11/04	28,56%	28,56%
شركة المرجي لتربية الماشية وتنمية الزراعة	الفلاحي	شريك	1982/05/18	30,00%	30,00%

5- طرق التجميع

اسم الشركة	طريقة التجميع
التونسية السعودية للاستخلاص	إدماج كلي
التونسية السعودية للمساهمة والتوظيف	إدماج كلي
التونسية السعودية للمساهمات والاستثمار	إدماج كلي
شركة تهيئة صفاقس الجديدة	إدماج كلي
العقارية الجديدة	إدماج كلي
لبنك التونسي السعودي	إدماج كلي
التونسية السعودية للواسطة	المعادلة
الشركة الصناعية للمنسوجات	المعادلة
شركة الاستثمار للوطن القبلي	المعادلة
شركة القوفatas	المعادلة
شركة المرجي لتربية الماشية وتنمية الزراعة	المعادلة

3-5- الشركات التي تساوى أو تفوق نسبة مراقبتها 20% بطريقة مباشرة أو غير مباشرة والتي لم يتم إدماجها ضمن الشركات المجموعة

البيان	نسبة المراقبة	السبب
سيدبا	20.00%	في طور التصفية القضائية
قناة الأفق	27.24%	في طور التصفية القضائية
شركة صوماتاك للملابس	33.33%	في طور التصفية القضائية
الشركة التونسية الأمريكية للتمور	41.00%	في طور التصفية القضائية
الشركة التونسية الأوربية لانتاج السكرم	51.02%	تم الحكم بتنقيض الشركة بتاريخ 10 جوان 2002. مع العلم أن إجراءات الفلسة لم تؤدي إلى أي نتيجة باعتبار وقوع التقرير في أملاك الشركة.
شركة تربية الأسماك بجربة	57.80%	تم الحكم بتنقيض الشركة وتم تعيين أميناً للفلسة.
شركة التنمية الفلاحية ملاعي	50.00%	شركة لم تكون و تم استرجاع المساهمة الاصلية المقدرة ب 76,25 ألف دينار بتاريخ 6 ماي 2025.
شركة التنمية الفلاحية لزدين	20.00%	توقفت على الاستغلال إثر استرجاع الضيبيعة من طرف الدولة. إجراءات متابعة بالشراكة مع البنك الوطني الفلاحي قصد تصفية الشركة.
الشركة التونسية لأدوات القص	25.71%	ملف محل نزاع من طرف الشركة الفرعية للاستخلاص ضد الشركة و صاحبها صالح لبيض . وقع تعييه على الممثل القانوني للشركة سنة 2024 عن طريق عدل منفذ لعقد الجلسات العامة و مجالس الإداره و دعوته لاحترام الأجال القانونية .
سوداف	20.14%	تحصلت الشركة التونسية السعودية للمساهمات والاستثمار على قسطها من تقسيم التركة في حدود 246 الف دينار وقع اغلاق الملف سنة 2024
فولداند	25.00%	في طور التصفية القضائية
الشركة التونسية للمفروشات الأرضية	20.00%	يقرر من مجلس إدارة البنك التونسي السعودي في سنة 2019 وقع الانفاق على التقويم في المساهمة بثمن قدره 118 ألف دينار حسب جدول خلاص يمتد على 35 قسط وقع استخلاص 14 قسط منهم بقيمة جملية تناهز 46 الف دينار الى حدود 31 ديسمبر 2024.
كريباكس	20.00%	في طور التصفية القضائية

المذكورة رقم 1- الخزينة والحسابات لدى البنك المركزي والبريد والخزينة.

يشمل هذا البند رصيد الصندوق نقداً ورصيد المجموعة لدى البنك المركزي. عند تاريخ الإغلاق يكون مجموع السيولة 200 ألف دينار مقابل 169 ألف دينار في نهاية 2023 مفصلة كالتالي:

2023	2024	البيان (الوحدة: ألف دينار)
8 609	8 477	نقد في الصندوق
17 560	19 723	البنك المركزي
26 169	28 200	المجموع

1-1- نقد في الصندوق

إلى غاية 31 ديسمبر 2024 يكون مجموع النقد في الصندوق 8 477 ألف دينار مقابل 8 609 ألف دينار في نهاية 2023.

1-2- البنك المركزي

إلى غاية 31 ديسمبر 2024 يكون مجموع البنك المركزي 19 723 ألف دينار مقابل 17 560 ألف دينار في نهاية 2023 وبخصوص بالأساس البنك التونسي السعودي.

المذكورة رقم 2 – ودائع واستحقاقات على المؤسسات البنكية والمالية

يشمل هذا البند الأرصدة السائلة والمستوجبة كما يشمل السلفة لليوم بيوم ولأجل للبنوك والمؤسسات المالية.

إلى غاية 31 ديسمبر 2024 يكون مجموع الاستحقاقات على البنوك والمؤسسات المالية 77 169 ألف دينار مقابل 83 911 ألف دينار في نهاية سنة 2023 مفصلة كالتالي:

2023	2024	البيان (الوحدة: ألف دينار)
8 321	5 363	المراسلون
77 069	73 415	توظيفات مالية
(1 479)	(1 609)	مدخرات على مستحقات معلقة*
83 911	77 169	المجموع

المذكورة رقم 3 – ديون مستحقة على الحرفاء

عند تاريخ الإغلاق بلغ مجموع صافي الديون المستحقة على الحرفاء 497 ألف دينار مقابل 572 ألف دينار في 31 ديسمبر 2023، ويمكن تحليتها كالتالي :

2023	2024	البيان (الوحدة: ألف دينار)
324 784	303 095	قروض لم يحل أجلها
222 326	223 516	حرفاء مدينون
6 147	3 197	تعهادات أخرى
79 330	68 987	إعادة هيكلة
22 125	18 094	فوائد مستحقة
584 382	611 028	غير مقوضية
(1 009)	(972)	فوائد مسجلة مسبقاً
(296 863)	(325 240)	الفوائد المؤجلة
(368 818)	(404 410)	مدخرات على الحرفاء
572 404	497 295	المجموع

المجموع	البنك الشركات التابعة	البنك التونسي ال سعودي	البيان (الوحدة: ألف دينار)
303 095	-	303 095	قروض لم يحل أجلها

223 516	-	223 516	حرفاء مدينون
3 197	-	3 197	تعهدات أخرى
68 987	-	68 987	مصالحات
18 094	-	18 094	فوائد مستحقة
611 028	177 690	433 338	غير مقوضة
1 227 917	177 690	1 050 227	مجموع الإستحقاقات
(972)	-	(972)	حساب تسوية فوائد مسجلة مسبقا
1 226 945	177 690	1 049 255	مجموع (1)
(325 240)	(89 830)	(235 410)	الفوائد الموجلة
(404 410)	(87 860)	(316 550)	مخصصات على الديون
(729 650)	(177 690)	(551 960)	مجموع (2)
497 295	-	497 295	صافي الديون (1)-(2)

المذكرة رقم 4 - المحفظة التجارية المجمعة

تشمل المحفظة التجارية المجمعة أسهم التداول وأسهم التوظيف الخاص لحساب شركات المجموعة، ففي نهاية 2024 بلغ مجموع هذه المحفظة التجارية من التوظيفات التالية بما قدره 220 583 ألف دينار مقابل 147 185 ألف دينار في نهاية سنة 2023 مفصلة كالتالي :

البيان (الوحدة: ألف دينار)	2023	2024
أسهم تداول وأسهم توظيف	105 315	133 187
سندات الخزينة القابلة للتنظير	79 615	86 083
مستحقات مرتبطة بسندات التوظيف: فوائد وأرباح لم يحل أجلها	3 642	3 760
مدخرات على نقص قيمة أسهم التوظيف	(3 425)	(2 447)
المجموع	185 147	220 583

البيان (الوحدة: ألف دينار)	القيمة الصافية	المخصصات	القيمة عند الاقتضاء
البنك التونسي السعودي	220 578	(2 447)	223 025
شركة تهيئة صفاقس الجديدة	5	-	5
المجموع العام	220 583	(2 447)	223 030

المذكرة رقم 5 - محفظة الاستثمار المجمعة

يتكون رصيد المحفظة من أسهم استثمار وأسهم مساهمات في المؤسسات الشريكية والمؤسسات ذات صلة شراكة. وبلغ صافي حافظة الاستثمار بعد طرح المخصصات 81 493 ألف دينار عند تاريخ الإغفال مقابل 62 965 ألف دينار في نهاية السنة الفارطة.

البيان (الوحدة: ألف دينار)

2023	2024	
25 030	25 173	أسهم مساهمات
37 800	54 000	أسهم استثمار
16 446	16 769	مستحقات وديون مرتبطة بأسهم
(16 311)	(14 449)	مدخرات على أسهم
62 965	81 493	المجموع

البيان (الوحدة: ألف دينار)

القيمة الصافية	المخصصات	القيمة عند الاقتناء		البيان (الوحدة: ألف دينار)
68 103	(10 479)	78 582	"1-5"	البنك التونسي السعودي
1 924	(570)	2 494		التونسية السعودية للمساهمة والتوظيف
418	(150)	568		التونسية السعودية للمساهمات والاستثمار
10 954	(3 115)	14 069		التونسية السعودية للاستخلاص
94	(135)	229		شركة تهيئة صفاقس الجديدة
81 493	(14 449)	95 942		المجموع العام

5- يحل هذا الرصيد على النحو التالي:

البيان (الوحدة: ألف دينار)

القيمة الصافية	المخصصات	القيمة عند الاقتناء		البيان (الوحدة: ألف دينار)
78 103	(17 562)	95 665		المجموع قبل الإدماج
(10 000)		7 083	(17 083)	المعالجة
68 103	(10 479)	78 582		المجموع بعد المعالجة

المذكرة رقم 6 – أسهم تمت معادلتها

يرتفع رصيد السندات التي تمت معادلتها إلى 66 ألف دينار في نهاية 2024 مقابل 68 280 ألف دينار في نهاية 2023 وهي مفصلة كالتالي:

البيان (الوحدة: ألف دينار)

2023	2024	رأس المال	القيمة عند الاقتناء	أموال ذاتية أخرى	البيان (الوحدة: ألف دينار)
47 679	41 384	32 814	8 570	23 063	الشركة الصناعية للمنسوجات
1 018	932	(68)	1 000	4 000	شركة الاستثمار للوطن القبلي
8 126	9 709	4 588	5 121	18 835	شركة المرجي ل التربية الماشية وتنمية الزراعة
3 076	3 353	2 993	360	5 000	الشركة التونسية السعودية للوساطة
8 381	11 085	7 801	3 284	11 500	القتوانات
68 280	66 463	48 128	18 335	62 398	المجموع

مذكرة رقم 7 - الأصول الثابتة المجمعة

بلغ رصيد هذا البند مجموع 11 724 ألف دينار في تاريخ الإقال ويتوزع كما يلي:

البيان (الوحدة: ألف دينار)

2023	2024	
4 561	5 085	أصول ثابتة غير مادية

37 249	38 355	أصول ثابتة مادية
4 149	3 620	أصول ثابتة في طور الإنشاء
(4 044)	(4 374)	استهلاكات الأصول الغير مادية الثابتة
(25 778)	(27 657)	استهلاكات الأصول المادية الثابتة
(3 305)	(3 305)	مدخرات على أصول ثابتة في طور الإنشاء
12 832	11 724	المجموع

الصافي	إستهلاك / مدخرات	إجمالي خام	البيان (الوحدة: ألف دينار)
711	(4 263)	4 974	البنك التونسي السعودي
-	(62)	62	التونسية السعودية للاستخلاص
-	(49)	49	شركة التهيئة صفاقس الجديدة
711	(4 374)	5 085	أصول غير مادية للمجموعة
8 925	(25 430)	34 355	البنك التونسي السعودي
1 629	(1 578)	3 207	التونسية السعودية للاستخلاص
-	(95)	95	التونسية السعودية للمساهمة والتوظيف
20	(448)	468	شركة التهيئة صفاقس الجديدة
2	(46)	48	عقارات الجديدة
122	(60)	182	التونسية السعودية للمساهمات والاستثمار
10 698	(27 657)	38 355	أصول مادية للمجموعة
315	(3 305)	3 620	أصول ثابتة في طور الإنشاء
11 724	(35 336)	47 060	المجموع العام للمجموعة

مذكرة رقم 8 – الأصول الأخرى

يشتمل رصيد الأصول الأخرى، قروض الموظفين واستحقاقات أخرى. بلغ مجموع هذا البند 49 705 ألف دينار في 31 ديسمبر 2024 مقابل 46 ألف دينار في نهاية 2023 ويكون تحليله على النحو التالي:

2023	2024	البيان (الوحدة: ألف دينار)
1 490	1 260	حساب تسوية الموجودات
46 589	50 893	مدينون مختلفون
2 725	2 419	حساب قروض للأعوان
(394)	(602)	مدخرات على قضايا الدفاع
(4 013)	(4 265)	مدخرات على الأصول الأخرى
46 397	49 705	المجموع

مذكرة رقم 9 – الضريبة المؤجلة

بلغ رصيد الضريبة المؤجلة 332 96 ألف دينار ويكون تحليله التالي:

2023	2024	البيان (الوحدة: ألف دينار)
52 093	77 833	أصول الضريبة المؤجلة على المدخرات التي تم تكوينها على مستحقات الحرفاء

أصول الضريبة المؤجلة على الاستهلاكات التي لم يتم استيعابها

أصول الضريبة المؤجلة الناتجة على عمليات المعالجة

المجموع

3 921	5 407
19 877	13 092
75 891	96 332

مذكرة رقم 10 – إيداعات ومستحقات المؤسسات المصرفية والمالية

يشتمل رصيد إيداعات ومستحقات المؤسسات المصرفية والمالية، قروض الموظفين واستحقاقات أخرى. بلغ مجموع هذا البند 11 189 ألف دينار في 31 ديسمبر 2024 مقابل 50 136 ألف دينار في نهاية 2023 ويكون تحليله على النحو التالي:

2023	2024	البيان (الوحدة: ألف دينار)
-	(6)	قرض البركة > سنتان
39 550	-	ديون متعلقة بقرض البركة
10 449	-	فوائد مستحقة لم يحن أجلها على قروض بالدينار التونسي
-	11 188	قروض لأجل بين البنك بالدولار
129	-	ديون متعلقة بقرض البركة
8	7	فوائد مستحقة لم يحن أجلها على قروض بالدينار التونسي
50 136	11 189	المجموع

مذكرة رقم 11 – إيداعات الحرفاء

بلغ رصيد الإيداعات في نهاية سنة 2024 مبلغ 124 874 ألف دينار مقابل 883 781 ألف دينار في نهاية 2023 ويبين الجدول التالي تركيبة رصيد بند إيداعات الحرفاء:

2023	2024	البيان (الوحدة: ألف دينار)
276 028	335 217	إيداعات تحت الطلب
212 027	197 573	إيداعات لأجل
82 330	88 983	قسم المصندوق
63 243	60 644	شهادات الإيداع وحسابات مرتبطة
1 114	1 373	استحقاقات أخرى دائنة للحرفاء
35	35	حساب الاتجار الدولي
144 187	168 509	إيداعات الإدخار
2 609	21 361	حسابات أجنبية بالدينار القابل للتحويل
303	403	حساب خاص بالدينار
7	26	الإيجار المالي
781 883	874 124	المجموع

مذكرة رقم 12 – الإقتراضات الخارجية والموارد الخصوصية

يمثل هذا البند إجمالي رصيد القروض الخارجية للتسديد لدى المؤسسات الآتية:

2023	2024	البيان (الوحدة: ألف دينار)
64 737	80 430	قروض وديون حسابات ذاتية وقروض سنديمة جبرية
7 341	6 581	صناديق عمومية معينة وقروض وديون لموارد خاصة

481 1 237

72 559 88 248

مذكرة رقم 13 – الخصوم الأخرى

بلغت الخصوم الأخرى مبلغ 328 74 ألف دينار في نهاية 2024 وتشمل البند التالية:

البيان (الوحدة: ألف دينار)	2024	2023
حسابات نسوية للمطلوبات	7 992	5 120
ديون أخرى قصيرة المدى	57 350	51 851
مدخرات على المخاطر	8 986	14 768
المجموع	74 328	71 739

مذكرة رقم 14 – الضريبة المؤجلة

بلغ مجموع الضريبة المؤجلة 130 ألف دينار في نهاية 2024 مقابل 16 906 ألف دينار في نهاية السنة الفارطة،

البيان (الوحدة: ألف دينار)	2024	2023
الضريبة المؤجلة	130	16 906
المجموع	130	16 906

مذكرة رقم 15 – الأموال الذاتية وحصص الأقلية**1.15 الأموال الذاتية**

يبين الجدول التالي ترکيبة الأموال الذاتية لمجموع الشركات المجموعة:

البيان (الوحدة: ألف دينار)	2024	2023
رأس المال	100 000	100 000

188 889	229 189	احتياطيات مجمعة للمجموعة
(154 809)	(228 695)	نتائج مرحلة
(43 546)	(54 134)	النتيجة المحاسبية المجمعة للسنة
90 534	46 360	المجموع

1.1.15 الاحتياطيات المجمعة

ت تكون الاحتياطيات المجمعة من البنود الآتية:

البيان (الوحدة: ألف دينار)	2023	2024
البنك التونسي السعودي	116 137	156 180
الإحتياطيات على شركة الإستخلاص	14 489	15 761
الإحتياطيات على شركة التوظيف	426	413
الإحتياطيات على شركة الإستثمار	7 065	6 017
الإحتياطيات على شركة تهيئة صفاقس الجديدة	(615)	(499)
الإحتياطيات على العقارية الجديدة	670	798
الإحتياطيات على الشركات المندرجة في المعادلة	50 717	50 519
المجموع	188 889	229 189

2.1.15 النتيجة المرحلة

بلغ رصيد النتيجة المرحلة في نهاية سنة 2024 مبلغ 228695 ألف دينار وتحصي البنك التونسي السعودي.

3.1.15 النتيجة المجمعة للسنة

بلغت النتيجة المحاسبية المجمعة خسارة تقدر بـ 54134 ألف دينار مفصلة كالتالي:

البيان (الوحدة: ألف دينار)	2023	2024
نتائج البنك التونسي السعودي	(73 887)	(81 102)
نتائج الشركات التابعة	(425)	138
نتائج الشركات المعادلة	(1 128)	(1 219)
نتائج المعالجة	5 520	859
المجموع العام	(69 920)	(81 324)
نتائج الأقلية	244	115
الضريبة المؤجلة	26 129	27 075
نتائج المجموعة	(43 547)	(54 134)

2.15 حصص الأقلية

بلغت حصص الأقلية 535 2 الف دينار في موافى سنة 2024 مقابل 185 2 الف دينار سنة 2023 :

البيان (الوحدة: ألف دينار)	2023	2024
احتياطيات حصص الأقلية	2 429	2 650
النتيجة المحاسبية لحصص الأقلية	(244)	(115)

يبين الجدول التالي ترکيبة احتياطيات حصص الأقلية (حسب الشركة المدمجة العاملة: الف دينار):

البيان (الوحدة: ألف دينار)	2024	2023
حصص الأقلية على شركة الإستخلاص	3	3
حصص الأقلية على شركة التوظيف	1	1
حصص الأقلية على شركة الهيئة صفاقس الجديدة*	1 702	1 819
حصص الأقلية على العقارية الجديدة*	829	606
المجموع	2 535	2 429

مذكرة رقم 16- تعهدات وكفالات خارج الموازنة

بلغ إجمالي التعهدات و الكفالات المنوحة 221 الف دينار في 31 ديسمبر 2024 مقابل 222 الف دينار في نهاية 2023 مفصلة كالتالي:

البيان (الوحدة: ألف دينار)	2024	2023
الضمادات و الكفالات المقدمة	75 282	84 399

3 535	4 255	اعتمادات مستندية
48 000	32 000	الأصول المقدمة بضمان
86 068	110 398	تعهدات تمويل مقدمة
188		تعهدات على المساهمات
222 190	221 935	المجموع

أما الضمانات المستلمة فقد بلغت 668 992 ألف دينار في 31 ديسمبر 2024 مقابل 711 074 ألف دينار عند قفل حساب سنة 2023.

مذكرة رقم 17 - إيضاحات حول قائمة النتائج

1.17 الناتج البنكي الصافي

بلغ الناتج البنكي الصافي 13 853 ألف دينار إلى غاية 31 ديسمبر 2024 مقابل 14 462 ألف دينار عند إغفال 2023 ويكون هذا البند من العناصر التالية:

البيان (الوحدة: ألف دينار)	2024	2023
فوائد مستلمة و إيرادات أخرى	49 028	49 952
عمولات	14 635	14 030
أرباح المحفظة التجارية و العمليات المالية	19 237	20 662
أرباح محفظة الاستثمار	5 809	4 612
فوائد مستحقة و أعباء أخرى	(74 856)	(74 794)
المجموع	13 853	14 462

1.1.17 فوائد مستلمة و إيرادات أخرى

بلغ مجموع الفوائد المستلمة والإيرادات الأخرى 49 028 ألف دينار إلى نهاية 2024 مقابل 49 952 ألف دينار سنة 2023 كما يبينها الجدول التالي:

البيان (الوحدة: ألف دينار)	2024	2023
إيرادات على عمليات الخزينة وبين البنوك	1 096	2 884
إيرادات على عمليات مع الحرفاء	1 230	129
إيرادات الإستغلال البنكي الأخرى المماثلة للفوائد	1 699	995
فوائد تأخير على قرض	3 849	3 429
فوائد على قروض طويلة المدى	11 121	12 172
فوائد على قروض متوسطة المدى	14 232	15 966
فوائد على قروض الإيجار المالي	917	1 729
فوائد على القروض بالعملة الأجنبية	819	1 177
فوائد قروض موسم فلاحي	316	191
فوائد على قروض تمويل المخزون	643	542
اسقاطات على عمليات بالخارج	-	94
اسقاطات على عمليات محلية	2 215	2 145
فوائد على حسابات جارية مدينة	5 005	4 235
فوائد على قرض تمويل تصدير	83	40
فوائد تسيل الديون الإدارية	782	1 138
فوائد على قروض غير قابلة للتعنة	268	296
فوائد على تسييرات السوق	104	74
فوائد حسابات قروض لأجل	745	723
فوائد لقرض يوم بيوم بين البنوك	1 700	837
فوائد على تسييرات حسابات لأجل	124	124
فوائد على تسييرات قائم الصندوق	27	45
فوائد على تسييرات تمويل موسم زيت الزيتون	123	64
استرداد النم / الذمم المدينة الموحدة مع التحصيل	1 930	923
المجموع	49 028	49 952

2.1.17 عمولات

بلغ مجموع العمولات 14 635 ألف دينار إلى نهاية 2024 مقابل 14 030 ألف دينار سنة 2023 و توزع على النحو التالي:

البيان (الوحدة: ألف دينار)	2024	2023
عمولات على عمليات مع الحرفاء	176	154
عمولات دراسات	1 829	1 872
عمولات تعهادات	9	4
عمولات صكوك	166	159
عمولات على اشعار	2 181	2 208
عمولات على الكميةالية	113	121
عمولات على توطين	30	36
عمولات المكشف	1 467	431
عمولات حركة الحساب	135	58
عمولات فتح حسابات	20	13
عمولات على ضمان	200	395
عمولات على التحويل	437	439
عمولات تحقيق تحويل	143	163
عمولات على كفالات	2 506	2 828
عمولات رقاع مضمونة	7	18
عمولات على العقود	119	115
عمولات أخرى	508	420
عمولات على التصرف في الحسابات و البطاقات البنكية	4 435	4 327
عمولات سندات نقدية	-	1
عمولات خدمات البنكية الخارجية	154	268
المجموع	14 635	14 030

3.1.17 أرباح المحفظة التجارية والعمليات المالية

بلغ مجموع أرباح المحفظة التجارية والعمليات المالية 19 237 ألف دينار لسنة 2024 مقابل 20 662 ألف دينار لسنة 2023:

البيان (الوحدة: ألف دينار)	2024	2023
فواتيد على رقاع الخزينة القابلة للتنظير	16 624	17 354
أرباح أسهم تداول وأسهم توظيف	1 012	951
صافي على تقييم عمليات بالعملة الصعبة	350	2 297
النقص في القيمة الغير مسجلة على رقاع الخزينة المنظرة	955	-
إسترداد النقص في القيمة الغير مسجلة على رقاع الخزينة المنظرة	23	(126)
أرباح أخرى	273	186
المجموع	19 237	20 662

4.1.17 أرباح محفظة الاستثمار

بلغ مجموع أرباح محفظة الاستثمار 809 الف دينار لسنة 2024 مقابل 4612 ألف دينار لسنة 2023

البيان (الوحدة: ألف دينار)	2024	2023
أرباح المساهمات	5 642	4 476
بدل حضور على المساهمات	167	136
المجموع	5 809	4 612

5.1.17 فوائد مدفوعة وأعباء أخرى

يتكون مجموع هذا البند، والبالغ 855 ألف دينار في 31 ديسمبر 2024 مقابل 74794 ألف دينار لسنة 2023، من الأعباء التالية:

البيان (الوحدة: ألف دينار)	2024	2023
أعباء عمليات الخزينة وعمليات ما بين البنوك	(12 771)	(19 391)
أعباء على عمليات على موارد خاصة وقروض	(249)	(276)
أعباء بنكية أخرى	(1 109)	(801)
فوائد حسابات ايداع لأجل	(35 041)	(27 528)
فوائد حسابات ايداع للحرفاء	(24 964)	(23 774)
عمولات على عمليات الخزينة والعمليات بين البنوك	-	(2)
عمولات على أعباء على عمليات الصرف	(719)	(777)
النقد في قيمة بيع سندات التوظيف	(2)	(26)
مخصصات مدخرات على سندات التوظيف ومستحقات مرتبطة	-	(2 219)
المجموع	(74 855)	(74 794)

2.17 مخصصات المدخرات ونتيجة تصحيح قيم المستحقات

بلغت جملة تخصيصات السنة الصافية على الاستحقاقات على الحرفاء مبلغ قدره 44726 ألف دينار يكون تفصيلها كالتالي:

البيان (الوحدة: ألف دينار)	2024	2023
خسائر على مستحقات وقعت تغطيتها بمدخرات	(9 263)	-
خسائر على مستحقات لم يقع تغطيتها بمدخرات	(90)	-
مخصصات مدخرات العمليات مع الحرفاء	(3)	102
مخصصات مدخرات للخصوم الأخرى والأعباء	(684)	(40)
مخصصات مدخرات على مستحقات مشكوك في تحصيلها	(56 495)	(37 260)
مخصصات مدخرات لمخاطر عامة	(7 884)	(10 808)
مخصصات مدخرات للديون المرتبطة	(93)	(1 229)
استردادات على مدخرات لمخاطر عامة	19 179	1 933
استردادات على مدخرات على عمليات مع الحرفاء	6 331	17 405
استردادات على مدخرات لأصول وأعباء أخرى	138	143
استردادات على مدخرات على مستحقات مشكوك في تحصيلها	2 730	-
استردادات مدخرات جماعية	753	617
استردادات على مدخرات الديون المرتبطة	655	289
المجموع	(44 726)	(28 848)

3.17 مخصصات المدخرات و نتيجة تصحيح قيم محفظة الاستثمار

تحل التخصيصات الصافية للمدخرات على مستحقات السنة كما يلي:

البيان (الوحدة: ألف دينار)	المجموع	2024	2023
مخصصات المدخرات على أسهم استثمارية وأسهم مساهمة ومستحقات مرتبطة	(3 575)	(115)	(3 575)
استردادات على مدخرات لأسهم مساهمة ومستحقات مرتبطة	-	987	-
		872	(3 575)

4.17 إيرادات الاستغلال الأخرى

تشتمل إيرادات الاستغلال الأخرى، والتي بلغت 457 ألف دينار في نهاية 2024 مقابل 513 ألف دينار عند تاريخ إغلاق سنة 2023، على البنود التالية:

البيان (الوحدة: ألف دينار)	المجموع	2024	2023
إيرادات عقارات غير مرتبطة بالاستغلال	47	52	52
إيرادات إستغلال مختلفة أخرى	366	411	411
أعباء قابلة للاسترداد	-	-	-
فوائد على قروض للأعوان	44	50	50
	457	513	

5.17 أجور و تكاليف اجتماعية

بلغ مجموع أعباء الموظفين إلى تاريخ الإغلاق 34 019 ألف دينار مقابل 32 132 ألف دينار في نهاية السنة الماضية والتي يبينها الجدول الآتي:

البيان (الوحدة: ألف دينار)	المجموع	2024	2023
أجور ورواتب	(24 675)	(23 286)	(23 286)
أعباء اجتماعية	(8 267)	(7 616)	(7 616)
أعباء أخرى للموظفين	(1 077)	(1 230)	(1 230)
	(34 019)	(32 132)	

6.17 تكاليف الاستغلال العامة

بلغ إجمالي أعباء الاستغلال في 31 ديسمبر 2024 ما قدره 12 985 ألف دينار مقابل 13 196 ألف دينار في نهاية السنة الماضية. يكون تفصيلها كالتالي:

البيان (الوحدة: ألف دينار)	المجموع	2024	2023
أعباء أكرية و صيانة و تأمين	(3 384)	(3 594)	(3 594)
أعباء الإستغلال المختلفة	(4 033)	(4 067)	(4 067)
أعباء خدمات خارجية	(746)	(256)	(256)
أعباء خدمات خارجية أخرى إشهار مهامات هاتف	(4 031)	(4 105)	(4 105)
الرسوم والضرائب	(791)	(1 174)	(1 174)
	(12 985)	(13 196)	

7.17 رصد الاستهلاكات و الاطفاءات

بلغ إجمالي مخصصات السنة للاستهلاكات والإطفاءات قيمة 790 ألف دينار مقابل 920 ألف دينار عند تاريخ إغفال سنة 2023 ويتكون مخصصات السنة من البنود الآتية:

البيان (الوحدة: ألف دينار)	2024	2023
مخصصات مدخلات الأصول الثابتة	(213)	-
مخصصات استهلاكات الأصول	(2 540)	(2 912)
مخصصات المدخلات للأصول الأخرى	(37)	(8)
المجموع	(2 790)	(2 920)

أرباح و خسائر عادية أخرى 8.17

بلغ مجموع هذا البند في موسم 2024 مبلغ 74 ألف دينار ويتوزع كما يلي:

البيان (الوحدة: ألف دينار)	2024	2023
أعباء استثنائية	(102)	(282)
خسائر الخزينة	(13)	(12)
عقوبة الرفض. تنظيمية	(84)	(151)
خسائر مرتبطة بسنوات فارطة	(96)	(2 231)
أرباح مرتبطة بسنوات فارطة	75	293
تحويلات الأعباء	55	83
إيرادات استثنائية	17	13
استردادات على مدخلات	27	3
أرباح استثنائية	47	36
المجموع	(74)	(2 249)

الضرائب علم الشركات

بلغ إجمالي الضريبة في موفي سنة 2024 مبلغاً قدره 392 ألف دينار مقابل 25 ألف دينار عند تاريخ إغفال سنة 2023 وت تكون من النند الآتية:

2023	2024	البيان (الوحدة: ألف دينار)
26 129	27 075	ضرائب مؤجلة
(514)	(683)	ضريبة على الأرباح
25 615	26 392	المجموع

10.17 الحصص في الشركات التي تمت معادلتها

بلغ إجمالي نتائج السنة للشركات المعادلة مبلغاً قدره 219 ألف دينار مفصلة كالتالي:

الشركة (الوحدة: ألف دينار)	2024	2023
الشركة الصناعية للمنسوجات	(6 228)	(5 352)
شركة الاستثمار الوطن القبلي	(88)	(26)
التونسية السعودية للوساطة	277	414
شركة المرجي لتربيبة الماشية وتنمية الزراعة	1 793	584
شركة الفتوحات	3 027	3 252
المجموع	(1 219)	(1 128)

11.17 حصة الأقلية

بلغت حصة الأقلية في موفي سنة 2024 مبلغاً قدره 115 ألف دينار مقابل 244 ألف دينار بالنسبة للسنة الفارطة.

البيان (الوحدة: ألف دينار)	2024	2023
شركة تهيئة صفاقس الجديدة	(222)	(355)
العقارية الجديدة	107	111
المجموع	(115)	(244)

12.17 رصيد ربح/خسارة على عناصر خارقة للعادة

البيان (الوحدة: ألف دينار)	2024	2023
ضرائب ضرفية	(10)	(10)
المجموع	(10)	(10)

تقرير مراقبة الحسابات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

حضرات السادة المساهمين بالبنك التونسي السعودي،

I- تقرير حول تدقيق القوائم المالية المجمعة

الرأي بتحفظات

تفيداً لمهمة مراقبة الحسابات التي أوكلت إلينا، قمنا بتدقيق القوائم المالية المجمعة لمجمع البنك التونسي السعودي والتي تشمل على الموازنة المجمعة وجدول التبعيدات خارج الموازنة المجمع في 31 ديسمبر 2024 وقائمة النتائج المجمعة وجدول التدفقات النقدية المجمعة لسنة المنتهية ذات التاريخ، وكذلك الإيضاحات التي تحتوي على ملخص للمبادئ والطرق المحاسبية المعتمدة وكذلك على بيانات تفصيلية أخرى. تم ضبط هذه القوائم المالية المجمعة من طرف مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 26 نوفمبر 2025 على ضوء المعلومات المتوفرة في ذات التاريخ وتبيّن هاته القوائم المالية المجمعة جملة للموازنة بما قيمتها 1.128.964 ألف دينار ونتيجة محاسبية سلبية قدرها 54.134 ألف دينار.

في رأينا، وما عدا التحفظات المبينة أسفله وانعكاساتها المحتملة فإن القوائم المالية المجمعة المرفقة لهذا التقرير تعكس بصفة وفيّة، من كافة النواحي الجوهرية، الوضعية المالية لمجمع البنك التونسي السعودي كما هي في 31 ديسمبر 2024 ونتيجة عملياته وجدول تدفقاته لسنة المنتهية في نفس التاريخ، وفقاً للمبادئ المحاسبية المعتمدة بالبلاد التونسية في حالة احترام فرضية موافقة النشاط.

أساس الرأي بتحفظات

تمت عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولي المعتمدة في البلاد التونسية. إن مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير مفصلة أكثر ضمن بند مسؤوليات مدققي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية المجمعة الواردة في تقريرنا هذا. نحن مستقلون عن مجمع البنك التونسي السعودي وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي المطبقة على مراجعة القوائم المالية في البلاد التونسية، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه القواعد. إننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتكوين أساساً لرأينا بالتحفظات الآتي ذكرها:

1. عدم يقين جوهري فيما يخص موافقة نشاط الشركة الأم:

1.1 خلافاً لمقتضيات الفصل 74 من القانون البنكي عدد 48 لسنة 2016 المتعلق بالبنوك والمؤسسات المالية لا تفوق أصول موازنة الشركة الأم "البنك التونسي السعودي" في 31 ديسمبر 2024 الخصوم المطالب بها من قبل الغير، بمبلغ رأس المال الأدنى المنصوص عليه بالقانون البنكي، حيث أن مجموع الأموال الذاتية المحاسبية للبنك المختومة في 31 ديسمبر 2024 سلبية بلغت 126.516 ألف دينار.

2.1 2. يعتبر البنك التونسي السعودي في موالي 2024 في وضعية مترددة على معنى الفصل 110 من القانون عدد 48 لسنة 2016 المتعلق بالبنوك والمؤسسات المالية حيث انخفضت نسبة كفاية رأس المال لديه إلى ما دون 50% من النسبة الدنيا للأموال الذاتية الأساسية التي يحددها البنك المركزي التونسي بـ 10%.

3.1 3. لا يستجيب البنك التونسي السعودي في 31 ديسمبر 2024 إلى معايير كفاية الأموال الذاتية المنصوص عليها في مناشير البنك المركزي التونسي وخاصة المنشور عدد 2018-06 والخاص بكفاية رأس المال.

كل هذه العوامل من شأنها أن تهدد ديمومة البنك ومواصلة نشاطه، وفي هذا الإطار قام البنك بإعداد خطة عمل للفترة ما بين 2024-2028 وقد تم توجيهها إلى البنك المركزي التونسي بتاريخ 8 جانفي 2024.

وفي إطار اللجوء إلى المساهمين المرجعين للبنك والمتمثلين في الدولة التونسية والمملكة العربية السعودية وتبعاً لقرار لجنة تطهير وإعادة هيكلة المنشآت ذات المساهمات العمومية في اجتماعها المنعقد بتاريخ 30 ديسمبر 2023 فقد تقرر الترخيص للدولة التونسية وبافي الأطراف العمومية في مواكبة عملية الترفيع في رأس مال البنك التونسي السعودي وبالبالغة 100 مليون دينار مع ربط عملية الترفيع في رأس مال البنك بضبط برنامج تصحيحي للفترة المقبلة، يحظى بالمصادقات الضرورية.

وفي هذا الإطار تم عقد جمعية عمومية خارقة للعادة بتاريخ 03 افريل 2024 وقررت الترفيع في رأس مال البنك بما قيمته 100 مليون دينار.

هذا وتمت المصادقة على اكتتاب الدولة التونسية في هذه العملية بمبلغ 49,625 مليون دينار بمقتضى القانون عدد 47 لسنة 2024 مؤرخ في 04 نوفمبر 2024.

من ناحية أخرى وعملاً بقرار وزيري خضع البنك لعملية تدقيق شامل خلال سنة 2024 حتى يتمكن من تحديد التوجهات والإجراءات الازمة في إطار برنامج متكملاً لإعادة الهيكلة.

وفي ظل هذه الإجراءات التي من شأنها الحفاظ على ديمومة الشركة الأم وتكريس تواصل أعمالها فإننا نعتبر فرضية مواصلة نشاطها تبقى مرتبطة بمدى تحقيق ونجاعة برنامج إعادة الهيكلة المزمع وضعه خلال الفترة المقبلة علماً أن عملية الترفيع في رأس المال لم يتم إنجازها فعلياً إلى غاية تاريخ تحرير هذا التقرير.

2. قامت عدة أطراف بما في ذلك بعض الحرفاء برفع شكاوى ضد الشركة الأم "البنك التونسي السعودي" لم تصدر أحكام باتّه فيها إلى حدّ تاريخ تحرير هذا التقرير.

وقام البنك خلال سنة 2024 بتخصيص مدخلات قدرها 0,257 مليون وإسترجاعات بقيمة 5,617 مليون دينار على إثر إصدار أحكام نهائية في بعض القضايا وبذلك بلغ الرصيد الجملي للمدخلات المكونة بهذا العنوان في موالي ديسمبر 2024 ما قدره 4,688 مليون دينار. هذا وبناء على المعطيات المتوفرة ومراسلات المحامين لم نتمكن من تقدير الانعكاسات المحتملة لبقية القضايا على الوضعية المالية للبنك ومدى تأثيرها على الأموال الذاتية.

3. قامت الشركة الأم بتاريخ 10 مارس 2023 بالخلاص المسبق لدفع متأخر بذمة حريف للبنك بعنوان التمويل الممنوح في إطار برنامج التجارة العربية والبالغ 2,5 مليون دولار (الأصل) و 5,526 ألف دولار (فوائد) وقد صادق على هذا الخلاص مجلس إدارة البنك المنعقد في 16 مارس 2023 بغرض تحويل هذا التعهد بالدينار لتفادي مخاطر الصرف وإدخاله في إطار برنامج إعادة الهيكلة المزمع إبرامه مع الحريف.

غير أن هذا الخلاص المسبق لم يترتب عنه تحويل بالدينار بل بقي بالعملة الصعبة إلى غاية 05 مارس 2025، هذا وقد ارتفع هذا المبلغ في 31 ديسمبر 2024 إلى 3,197 مليون دينار. كما لم تقم الشركة الأم بوضع برنامج الهيكلة مع الحريف حيز التنفيذ مما قد لا يمكنه من استرجاع المبالغ المدفوعة.

كما تجدر الإشارة إلى أن محمل التعهادات المسجلة بموازنة الشركة الأم "البنك التونسي السعودي" بعنوان هذا التمويل الممنوح في إطار برنامج التجارة العربية تبلغ في 31 ديسمبر 2024، ما قدره 11,654 مليون دينار منها 8,458 مليون دينار مستحقات غير مستخلصة (أصل وفوائد)، علما أنه لم يتم تقييم الفوائد الجارية إلى غاية موعد 31 ديسمبر 2024.

هذا ولم نتمكن من الحصول على العقود وجدول الخلاص المبرمة مع الحريف بعنوان هذا التمويل.

4. لا تمكن المنظومة المعلوماتية المعتمدة من طرف الشركة الأم "البنك التونسي السعودي" من التتحقق من شمولية التعهادات خارج الموازنة وخاصة تعهادات التمويلات والضمادات الممنوحة. هذا ولا يمكن حالياً تقدير الانعكاسات المحتملة لهذه الوضعية على الأموال الذاتية ونتائج البنك.

5. تضم الأرصدة المحاسبية للشركة الأم "البنك التونسي السعودي" مبالغ عالقة دائنة ومدينة وفوارق تشمل حساب المقاصلة والدفع الإلكتروني وحسابات المراسلين وحسابات أخرى مرتبطة بنقائص تتعلق بإجراءات جمع وإدخال ومعالجة ومراقبة البيانات المحاسبية.

وتتجدر الإشارة إلى أن مصالح البنك قامت بأعمال تبرير وتسوية للعديد من هذه العوالق ولا زالت هذه الأعمال متواصلة إلى غاية 31 ديسمبر 2024.

هذا ولا يمكن حالياً تقدير الانعكاسات المحتملة لتسوية المبالغ العالقة على القوائم المالية المجمعة للبنك.

6. تمت أعمال تجميع القوائم المالية لمجموعة "البنك التونسي السعودي" بعنوان سنة 2024 على أساس القوائم المالية المدققة من طرف مراقب حسابات الشركات المدرجة ضمن محيط التجميع باستثناء شركة التونسية السعودية للوساطة «TSI» والتي تم ادماجها على أساس قوائم مالية غير مدققة.

وقد بلغت مساهمة هذه الشركة في الأموال الذاتية المجمعة في 31 ديسمبر 2024 ما قدره 2,993 ألف دينار.

7. تضمن تقرير مراقب حسابات شركة تهيئة صفاقس الجديدة المدمجة كلياً، حول القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024، ثلاثة تحفظات يمكن أن يكون لها تأثير على القوائم المالية المجمعة للبنك بتاريخ 31 ديسمبر 2024 وتمثل فيما يلي:

1.7. تحتوي أصول الشركة على مستحقات قديمة بقيمة 500 ألف دينار على مؤسسة TELEC LOISIRS والتي يعتبر استخلاصها مهدداً بما أن ضمان BIAT مشروط. حسب رأي مراقب الحسابات، من المستوجب تكوين مدخلات بنفس القيمة بعنوان هذه المستحقات.

2.7. تحتوي أصول الشركة على ودائع وضمانات بعنوان ملفات انتزاع أراضي قديمة لم يتم غلقها بعد، تبلغ قيمتها الجملية 369 ألف دينار. حسب رأي مراقب الحسابات، من المستوجب تكوين مدخلات بنفس القيمة بعنوان هذه الأصول.

3.7. تشمل الأصول الأخرى للشركة حساباً مديناً متتوعاً يتعلق بشركة SETS التي هي في طور التصفية، بمبلغ إجمالي قدره 267 ألف دينار ، ولم يُسجل عليه أي تغيير. حسب رأي مراقب الحسابات، من المستوجب تكوين مدخلات بنفس القيمة بعنوان هذا الحساب.

8. تضمن تقرير مراقب حسابات الشركة الصناعية للنسيج SITEK المدمجة بطريقة المعادلة حول القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 تحفظاً يمكن أن يكون له تأثير على القوائم المالية

المجمعة للبنك بتاريخ 31 ديسمبر 2024 ويتمثل في تسجيل اعباء ضمن الأصول غير المادية في طور الإنشاء خلال السنوات من 2012 إلى 2024، تتعلق بانتقال النظام المعلوماتي بما قيمته 2 581 ألف دينار. حسب رأي مراقبى الحسابات لم يتمكن من تحديد تأثير غياب التحليل المفصل لهذه الأعباء على قيمة الاستهلاكات ونتائج سنة 2024 والسنوات السابقة.

فقرات ملاحظة:

دون التأثير على صحة الرأي بتحفظات المذكور أعلاه، نود أن نلفت إنتباكم للنقاط التالية

- يفصل الإيضاح عدد 3-5 للقوائم المالية المجمعة الشركات الفرعية التي تساوى أو تفوق نسبة مراقبتها 20% بطريقة مباشرة أو غير مباشرة ولم يتم اعتبارها ضمن مجال التجميع عند اعداد القوائم المالية المجمعة وذلك لوجودها في طور التصفية أو التسوية القضائية وتم تكوين مخصصات بشأنها.
- أصدر مجلس المنافسة قراراً ابتدائيا يقضي بتسليط خطايا على عدد من المؤسسات البنكية الناشطة في تونس تتعلق بإجراءات تأجيل سداد الأقساط خلال جائحة كوفيد-19. لم يتم إعلام البنك بمحفوبي القرار المذكور ولم يحصل على نسخة كاملة منه لغاية تاريخ إقال القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة المنعقد في 26 نوفمبر 2025، وبالتالي فإنه لم يتسع تحديد الإنعکاس النهائي لهذا القرار على الوضعية المالية المختومة في 31 ديسمبر 2024 مع العلم أنه قابل للإستئناف وسيتم متابعة تطوراته بشكل مستمر.
- تطبيقاً لمقتضيات الفصل 412 ثالثا من المجلة التجارية كما تمت اضافته بموجب القانون عدد 41 لسنة 2024 المؤرخ في 2 أوت 2024 فإن البنك يعمل على التخفيض في نسبة الفائدة الثابتة المنطبقة على القروض وفق الشروط المنصوص عليها ذات الفصل.
- تلقى البنك في هذا الإطار 28 مطلب من الحرفاء قصد تفعيل الإجراء المنصوص عليه أعلاه في موفى 2024 بعنوان قروض تستجيب للشروط القانونية وتمت معالجتها في سنة 2025 . هذا ولم يتم تسجيل مخصصات بعنوان التخفيض في ايرادات الفوائد المحاسبة ضمن نتيجة السنة المختومة في 31 ديسمبر 2024.
- تتضمن المحفظة الائتمانية للبنك قروضاً قد تستجيب لشروط التخفيض في نسبة الفائدة وفقاً لأحكام القانون عدد 41 لسنة 2024 المؤرخ في 2 أوت 2024 يبلغ قائمها 29.768 ألف دينار بتاريخ 31 ديسمبر 2024.
- لا يمكن تحديد أثر الإجراء القانوني الجديد على ايرادات الفوائد التي قد يحصلها البنك خلال السنوات القادمة بعنوان تلك القروض حسب المعلومات المتاحة لغاية تاريخ إقال القوائم المالية الماثلة.
- هذا مع العلم أنه يجب تطبيق المعيار المحاسبي عدد 24 لمعالجة هذه الوضعية وينص هذا المعيار على أن يتم تسجيل القروض بقيمتها الإسمية وأن يتم إدراج الفوائد المستحقة ضمن الإيرادات بتطبيق نسبة الفائدة الحقيقة الحاصلة من أحكام العقد على الرصيد المتبقى في بداية كل فترة محاسبية.
- تم وضع شركة الوساطة بالبورصة "التونسية السعودية للاستثمار TSI" التي يمتلك فيها البنك نسبة 30% من رأس المال، تحت الرقابة القضائية بموجب قرار صادر عن المحكمة الابتدائية بتونس بتاريخ 15 ماي 2025 وذلك نظرا للإخلالات التي شابت تسيير الشركة.

هذا ولا تزال الإجراءات القضائية جارية إلى غاية تاريخ هذا التقرير. وفي ظل الوضعية الحالية، لا يمكن تحديد الآثار المالية المحتملة على الوضعية المالية للبنك علماً أن القيمة المحاسبية لمساهمته في هذه الشركة تبلغ 360 ألف دينار في 31 ديسمبر 2024 وقد تم تكوين مدخرات في شأنها.

- تضمن تقرير مراقب حسابات شركة تهيئة صفاقس الجديدة المدمجة كلياً، حول القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024، فقرة ملاحظة عن شك هام حول مواصلة نشاط الشركة حيث لاحظ مراقب الحسابات وجود مؤشرات الصعوبات الاقتصادية التالية:
 - خسارة ثلث رأس المال.
 - الانخفاض المتواصل للقدرة على التمويل الذاتي ونتيجة الاستغلال.
 - المبلغ المتذبذب لرقم المعاملات.
 - التأخير المتكرر في سداد الديون.

هذا وقد تلقى ردًا بتاريخ 26 جويلية 2024، على رسالة التحذير التي وجهها للشركة بهذا الخصوص عملاً بالتشريع الجاري به العمل، يتضمن اعلاماً بأن الإدارة ومجلس الإدارة مدعيين من بلدية صفاقس، يشددون على ضرورةمواصلة أنشطة الشركة واستكمال المرحلة الأخيرة من البرنامج الإنمائي لصفاقس الجديدة ويبحثون عن الحلول المناسبة لبعض المسائل التقنية العالقة مع الإشارة إلى أن الاختبار العقاري المجرى في 25 جويلية 2024 تضمن تقدير المخزون المبني للشركة قدره 5.338 ألف دينار مقابل قيمة محاسبية مسجلة قدرها 4.646 ألف دينار.

- تضمن تقرير مراقب حسابات شركة العقارية الجديدة المدمجة كلياً، حول القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024، فقرة ملاحظة عن شك هام حول مواصلة نشاط الشركة حيث أن مجلس إدارة الشركة المنعقد بتاريخ 26 جوان 2013 أقر مبدأ حل الشركة والتسريع في التقويت في مخزونها قبل تصفيفتها.

غير أنه بالنظر للصعوبات التي تمر بها الشركة الأم شركة تهيئة صفاقس الجديدة، قرر مجلس الإدارة المنعقد في 22 جوان 2014 تأجيل إجراءات حل الشركة والتقليل في نفقات التشغيل.

وفي ناحية أخرى، قرر مجلس الإدارة المنعقد في 29 سبتمبر 2017 دراسة إمكانية إدماج الشركة مع الشركة الأم وقرر تأجيل هذه العملية إلى تاريخ لاحق.

ومن ناحية أخرى، أعرب مجلس الإدارة المنعقد في 28 أوت 2025 عن قبول مبدأ دمج شركة العقارية الجديدة في شركة تهيئة صفاقس الجديدة كما أوصى أعضاء المجلس بضرورة التسريع في إعداد استشارة للقيام بدراسة جدوى اقتصادية ومالية وقانونية وجهازية للوقوف على الانعكاسات التي يمكن أن تترتب عن هذه العملية على الشركتين على حد سواء.

هذا وتتجدر الإشارة إلى أن الشركة لم تحقق رقم معاملات منذ سنة 2012.

وبالنظر للوضعية الحالية والمعلومات المتوفرة فإن شكًا هاماً يحوم حول إمكانيةمواصلة نشاط الشركة.

- تضمن تقرير مراقب حسابات الشركة الصناعية للنسيج SITEK المدمجة بطريقة المعادلة، حول القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024، فقرة ملاحظة عن شك هام حول مواصلة نشاط الشركة نظراً للوضعية المالية الحالية.

لاتؤثر هذه الملاحظات على رأينا سالف الذكر.

مسائل التدقيق الرئيسية

مسائل التدقيق الرئيسية هي حسب تقديرنا المهني، المسائل الأهم في تدقيق القوائم المالية المجمعة للفترة المشمولة بالتقدير. وقد تناولنا هذه المسائل في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل ولغرض تكوين رأي بشأنها، وليس لغرض ابداء رأي منفصل حول هذه المسائل.

إجراءات التدقيق المنفذة	مسائل التدقيق الرئيسية
<p>جزء من فحصنا العملي لعمليات التقييم والتغطية على مستحقات الحرفاء في تاريخ اختتام السنة المحاسبية. شملت أعمال الرقابة التي قمنا بها أساساً ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none">●أخذ دراسة بإجراءات تقييم مخاطر الطرف المقابل والضوابط ذات الصلة التي ينفذها البنك؛●القيام بإجراءات تحليلية حول تطور القروض المستحقة، المداخيل والفوائد المعلقة؛●تقدير مدى مطابقة المنهجية التي يتبعها البنك مع القواعد الصادرة عن البنك المركزي التونسي؛●تقييم موثوقية تصنيف القروض وتغطية المخاطر ونظام الفوائد المخصصة؛●تقدير الأساس الموضوعية لتقديرات التصنيف؛●التحقق من المعايير النوعية الناتجة عن العمليات المنفذة وسلوك العلاقة أثناء السنة المحاسبية؛●فحص الضمانات المعتمدة لحساب المخصصات وتقييم قيمتها، مع مراعاة القواعد والأساليب المطبقة؛●التحقق من العمليات الحسابية للمخصصات والفوائد المخصصة؛●التحقق من مدى ملائمة المعلومات المقدمة في الإيضاحات حول القوائم المالية المجمعة.	<p>القروض والتعهدات</p> <p>إن مجمع البنك التونسي السعودي معرض لمخاطر القرض التي تتمثل في المخاطر المتکدة في حالة تقصير الطرف المقابل أو العديد من الأطراف المقابلة التي تعتبر كنفس المستفيد حسب التراتيب الجاري بها العمل.</p> <p>إن طرق التقييم والتغطية من هذه المخاطر منصوص عليها في منشور البنك المركزي التونسي عدد 24-91 الصادر بتاريخ 17 ديسمبر 1991، بصيغته المعدلة والمكملة بالنصوص اللاحقة وفي المعايير المحاسبية.</p> <p>وفقاً للإيضاحات حول القوائم المالية المجمعة يتم تغطية مخاطر القروض المنسدلة إلى الحرفاء عن طريق المدخرات المنصوص عليها في هذا المنشور وتتمثل في:</p> <ul style="list-style-type: none">●المدخرات الخاصة: يتم تحديدها على أساس التصنيف الفردي للمستحقات التي تخضع إلى معايير كمية ونوعية، مع مراعاة الضمانات التي تعتبر قبلة للشخص وفقاً للوائح ومناشير البنك المركزي التونسي.●المدخرات الخاصة الإضافية: تهدف إلى تغطية مخاطر عدم تحقيق ضمانات الرهن العقاري.●المدخرات الجماعية: تهدف إلى تغطية المخاطر الكامنة على التعهدات الجارية (صنف 0) وتلك التي تستوجب متابعة خاصة (صنف 1). <p>كما هو مفصل في الإيضاحات حول القوائم المالية المجمعة، فإن إجمالي التعهدات على الحرفاء بلغ، في 31 ديسمبر 2024، 1.226.945 ألف دينار تونسي، وتبلغ الفوائد المخصصة والمدخرات المتعلقة بها في نفس التاريخ على التوالي 325.240 ألف دينار و 404.410 ألف دينار منها 17.844 ألف دينار مدخرات جماعية.</p> <p>ونظراً إلى تعقيد عملية تقييم التعهدات واحتساب المخصصات على تعهدات الحرفاء، التي تخضع إلى معايير كمية ونوعية والتي تتطلب مستوى هاماً من التقديرات، فإننا نعتبر هذا البند عنصراً مهماً في التدقيق.</p>

إجراءات التدقيق المنفذة	مسائل التدقيق الرئيسية
<p>لقد قمنا بتنفيذ نظام الرقابة الداخلية للبنك والمتعلق بتسجيل الإيرادات القروض والعمولات ضمن النتائج. كما شملت أعمال الرقابة التي قمنا بها أساساً:</p> <ul style="list-style-type: none"> • تقييم نظام تكنولوجيا المعلومات باعتبار الإدماج الآلي للإيرادات ضمن المحاسبة؛ • امتثال البنك لأحكام المعيار المحاسبي عدد 24 المتعلق "بالتعهدات والإيرادات ذات الصلة في المؤسسات البنكية"؛ • تقييم السياسات والإجراءات والضوابط في الاعتراف بالإيرادات وتسجيلها؛ • موثوقية الطرق المعتمدة في تخصيص الفوائد والعمولات؛ • تطبيق إجراءات تحليلية بشأن تطور الفوائد والعمولات وفقاً لمؤشرات نشاط البنك، سياسات التسعير والقوانين المتعلقة بها؛ • التثبت من المعلومات الواردة في الإيضاحات حول القوائم المالية المجمعة. 	<p>إيرادات القروض والعمولات</p> <p>بلغت إيرادات القروض والعمولات بعنوان سنة 2024 63.663 ألف دينار مقابل 63.982 ألف دينار في سنة 2023 وتمثل البند الأهم من مجموع إيرادات الاستغلال البنكي (72%).</p> <p>يمثل إدراج الفوائد والعمولات أمراً رئيسياً للتدقيق بسبب أهمية هذا البند، وبالنظر لارتباط إيرادات البنك بنسب الفائدة سارية المفعول وبالعمولات المعتمدة وجداول استخلاص القروض.</p> <p>ونظراً لأهمية الإيرادات وتنوعها وخصوصية طرق التسجيل المحاسبي الخاص بها فإننا نعتبر الإيرادات عنصراً مهماً في التدقيق.</p>
<p>تتمثل أهم العيوب التي نقوم بها للتدقيق في هذا البند في الأعمال التالية:</p> <ul style="list-style-type: none"> • تقييم نظام الرقابة الداخلية للبنك والمتعلق بتتبع وتقييم محفظة الاستثمار، • التثبت من احترام المعيار المحاسبي عدد 25 المتعلق بمحفظة السندات في المؤسسات البنكية، • تقييم مدى ملاءمة المنهجية التي يعتمدها البنك من حيث شمولية تسجيل المداخل المتأنية من محفظة الاستثمار وتقييمها ومدى ارتباطها بالسنة المالية، ولا سيما من خلال ضبط أسس وطرق تحديدها وفقاً للمعلومات المتاحة. • تقييم مدى ملاءمة المنهجية التي يعتمدها البنك في طريقة تقييم المساهمات وتقسيم الأسهم التي على ملكه حسب قيمتها المتداولة على أساس أسعار البورصة بالنسبة للأسمدة المدرجة بالبورصة وحسب القيمة العادلة بالنسبة للأسمدة الغير المدرجة. • التثبت من صحة وأمانة المبالغ التي تم تضمينها في الإيضاحات حول القوائم المالية المجمعة حسب المعلومات والوثائق التي تحصلنا عليها. 	<p>محفظة الاستثمار</p> <p>يقوم المجتمع في موفرى كل سنة محاسبية بتقييم محفظة الاستثمار التي تبلغ قيمتها الصافية في موفرى 2024، 81.493 ألف دينار و تخصيص مدخلات بشأنها وتشتمل التوضيحات على طرق تقييم هاته المحفظة والإيرادات المتصلة بها.</p> <p>ونظراً لأهمية عملية تقييم محفظة المساهمات واحتساب المخصصات والمدخلات المتعلقة بها فإننا نعتبر هذا البند عنصراً مهماً في التدقيق.</p>

تقرير النشاط

إن مجلس الإدارة هو المسؤول على المعلومات الواردة في تقرير النشاط للمجمع.

إن رأينا حول القوائم المالية المجمعة لا يشمل ما تضمنه تقرير مجلس الإدارة، وإننا لا نبدي أي شكل من أشكال استنتاجات التأكيد على ما ورد في هذا التقرير.

وفقاً لأحكام المادة 266 من مجلة الشركات التجارية، فإن مسؤولياتنا هي التحقق من صحة المعلومات الواردة في حسابات المجمع التي تضمنها تقرير مجلس الإدارة بالرجوع إلى المعطيات الواردة بالقوائم المالية المجمعة. ويتمثل عملنا في قراءة تقرير مجلس الإدارة وتقييم ما إذا كان هناك تناقض جوهري بينه وبين القوائم المالية المجمعة أو ما اطلعنا عليه خلال مهمة التدقيق أو إذا كان تقرير مجلس الإدارة على خلاف ذلك به أخطاء جوهريه. وإذا استنادنا إلى العمل الذي قمنا به أن هناك إخلالات هامة في تقرير المجلس فإننا مطالبون بالإبلاغ عنها.

وفي هذا الصدد فإن تقرير مجلس الإدارة يستدعي نفس الملاحظات على القوائم المالية المجمعة المضمنة في أساس رأينا بتحفظات.

مسؤوليات مجلس الإدارة عن القوائم المالية المجمعة

إن مجلس الإدارة هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية المجمعة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمبادئ المحاسبية المتفق عليها عموماً بالبلاد التونسية وعن نظام الرقابة الداخلي الذي يراه مجلس الإدارة ضرورياً لإعداد قوائم مالية ندية من الأخطاء الجوهرية، سواءً كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

عند إعداد القوائم المالية المجمعة، يكون مجلس الإدارة المسؤول عن تقييم قدرة المجمع على العمل كمنشأة مستمرة، والإفصاح، حيث أمكن، عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية بما في ذلك استخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي عند إعداد القوائم المالية المجمعة، إلا إذا كان في نية مجلس الإدارة تصفية مجمع البنك التونسي السعودي أو إيقاف عملياته أو عدم وجود أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

تقع على عاتق مسؤولي الحكومة مراقبة إجراءات إعداد التقارير المالية المجمعة لمجمع البنك التونسي السعودي.

مسؤوليات مدققي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية المجمعة

إن أهدافنا تتمثل في الحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية المجمعة لكل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواءً كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ وإصدار تقرير التدقيق الذي يتضمن رأينا.

يعتبر التأكيد المعقول تأكيد عالي المستوى، ولكنه ليس ضماناً بأن التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية المعتمدة بها في تونس سيكشف دائماً عن المعلومات الجوهرية الخاطئة عند وجودها. إن الأخطاء قد تحدث نتيجة لاحتياط أو خطأ ويتم اعتبارها جوهرية، إذا كانت منفردةً أو مجتمعةً، يمكن أن يكون لها تأثير على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل مستخدمي هذه القوائم المالية المجمعة.

جزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية المعتمول بها في تونس، نمارس الاجتهاد المهني والحفظ على الشك المهني في جميع مراحل التدقيق، وكما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية المجمعة، سواءً كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق تستجيب لتلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن احتيال يعد أكبر من ذلك الناتج عن خطأ، لما قد يتضمنه الاحتيال من تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز لنظام الرقابة الداخلية.
- اكتساب فهم عناصر الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة في ظل الظروف المتوفرة.
- تقييم مدى ملاءمة الطرق المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي قام بها مجلس الإدارة والمعلومات ذات الصلة المقدمة من طرفه.
- التوصل إلى خلاصة حول ملاءمة استخدام مجلس الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، وفيما إذا كان هناك عدم تيقن جوهري مرتبط بأحداث أو ظروف قد تلقي بشكوك جوهريّة حول قدرة البنك التونسي السعودي علىمواصلة نشاطه وإذا ما توصلنا إلى نتيجة بأن هناك شك جوهري، فعلينا الإشارة في تقرير التدقيق إلى الإفصاحات ذات الصلة في القوائم المالية المجمعة أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. إن استنتاجاتنا مبنية على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق، ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تحمل البنك على عدم استمرار نشاطه.
- تقييم العرض العام وهيكـل القوائم المالية المجمعة ومحـتوها بما في ذلك الإفصاحات حولـها وفيـما إذا كانت القوائم المالية المجمعة تمثل المعاملات والأحداث التي تحقق العرض العادل.
- التواصل مع المسؤولين على الحكومة فيما يتعلق أساساً بـنطـاق أعمال التدقيق والإطار الزمني المحدد لها وبالاستنتاجات الهامة بما في ذلك أوجه القصور الـهامة إن وجدـت في نظام الرقابة الداخلية خلال عملية التدقيق.
- القيام بتـقديـم تصريح للمـسؤـولـين علىـالـحـوكـمةـبـالـبـنـكـ،ـوـالـذـيـيـبـيـيـنـأـنـنـاـامـتـلـنـاـلـقـوـاعـدـالـسـلـوكـالـأـخـلـاقـيـ ذاتـالـصـلـةـفيـماـيـتـعـلـقـبـالـاسـتـقلـالـيـةـكـمـنـنـقـومـبـتـبـلـيـغـهـمـبـجـمـيعـالـعـلـاقـاتـوـالـعـوـاـمـلـالـأـخـرـىـالـتـيـاعـتـبـرـنـاـ،ـبـشـكـلـمـعـقـولـ،ـبـأنـهـيـمـكـنـأـنـتـرـتـبـعـنـهـآـثـارـعـلـىـإـسـتـقلـالـيـتـاـوـكـذـالـضـمـنـاتـالـمـتـصـلـةـبـهـعـنـدـالـاقـضـاءـ.
- تـبـلـيـغـ مـسـائـلـ التـدـيقـ الرـئـيـسـيـةـلـلـمـسـؤـولـينـعـلـىـالـحـوكـمةـبـالـبـنـكــوـالـذـيـيـبـيـيـنـأـنـنـاـامـتـلـنـاـلـقـوـاعـدـالـسـلـوكـالـأـخـلـاقـيـ القـوـائـمـالـيـالـمـجـمـعـةـلـلـفـتـرـةـالـمـعـنـيـةـ.ـنـقـومـبـبـيـانـهـذـهـالـمـسـائـلـفـيـتـقـرـيرـنـاـ،ـإـلـاـإـذـاـكـانـتـالـنـصـوصـالـقـانـونـيـةـأـوـالـتـشـرـيـعـيـةـتـمـنـعـنـشـرـهـاـ،ـأـوـإـذـاـفـيـحـالـاتـنـادـرـةـلـلـغاـيـةـ،ـنـعـتـبـرـأـنـهـلـاـيـجـبـأـنـنـفـصـحـعـنـمـسـأـلـةـفـيـتـقـرـيرـنـاـ،ـلـأـنـهـيـمـكـنـتـوـقـعـبـشـكـلـمـعـقـولـأـنـالـنـتـائـجـالـضـارـةـمـنـتـبـلـيـغـهـذـهـالـمـسـائـلـتـفـوـقـالـفـوـاـدـلـلـمـصـلـحةـالـعـامـةـ.

II- تقرير حول التزامات قانونية وتشريعية أخرى

في إطار مهمتنا كمراقبي حسابات، قمنا بالفحوصات الخاصة التي تتضمن عليها المعايير الصادرة عن هيئة الخبراء المحاسبين بالبلاد التونسية والقوانين الجاري بها العمل في هذا الشأن.

1- فعالية نظام الرّقابة الداخلية

عملاً بأحكام الفصل 3 من القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرّخ في 14 نوفمبر 1994، المنقح بموجب القانون عدد 96 لسنة 2005 المؤرّخ في 18 أكتوبر 2005 المتعلق بإعادة تنظيم السوق المالية، فلما بالفحوصات الدورية لتقدير نجاعة نظام الرّقابة الداخلية للشركة الأم "البنك التونسي السعودي" المتعلق بمعالجة المعلومات المحاسبية وإعداد القوائم المالية.

ونذكر في هذا الصدد، بأن الإدارة ومجلس الإدارة هما المسؤولان عن تصميم ووضع نظام الرّقابة الداخلية والإشراف الدوري على نجاعته وفعاليته.

بناءً على فحصنا، فقد لاحظنا وجود نقاط في منظومة الرّقابة الداخلية وأعدنا في الغرض تقريراً منفصلاً يحتوي على إخلالات جوهرية من بينها نقاط تهم النظام المعلوماتي الحالي الذي لا يستجيب إلى متطلبات عمل البنك ويفقر إلى مقومات الرّقابة ولا يمكن من تنسيق حكم بين مختلف هيأكل البنك ومن ضمان صحة ودقة بعض البيانات ومتابعتها بشكل فعال. يمثل التقرير المذكور والذي تم تقديمها للمسؤولين عن الحوكمة بالبنك جزءاً لا يتجزأ من تقريرنا هذا.

2- التزامات قانونية وتشريعية أخرى

1.2 عملاً بأحكام منشور البنك المركزي التونسي عدد 06-2018 قمنا بالثبت من معايير كفاية رأس المال وفي هذا الإطار تجدر الإشارة إلى ما يلي:

بلغت الأموال الذاتية الصافية التي تم احتسابها طبقاً لمنشور البنك المركزي التونسي عدد 06-2018 المؤرخ في 05 جوان 2018 ما قيمته 147 757 ألف دينار في 31 ديسمبر 2024 مما لا يسمح باحترام نسبة كفاية رأس المال الدنيا الترتيبية (مؤشر الملاءة) المحددة بـ 10% كما لا يمكن من احترام مؤشر TIER1 الأدنى والمحدد بـ 7%.

كما لم يتمكن البنك التونسي السعودي من احترام كافة مؤشرات تمركز وتقسيم المخاطر الدنيا المنصوص عليها بالفصول 50، 51 و 52 من منشور البنك المركزي التونسي عدد 06-2018 والمرتبطة بمستوى الأموال الذاتية الصافية في 31 ديسمبر 2024. وينجرّ عن عدم احترام هذه المؤشرات العقوبات والخطايا المنصوص عليها بالفصلين 54 و 55 من المنشور المذكور.

كما لم يحترم البنك التونسي السعودي الآجال القانونية والترتيبية المتعلقة بالإفصاح الدوري عن المؤشرات والمعطيات المالية ذات الصلة الموجهة للبنك المركزي التونسي.

2.2 خلافاً لأحكام الفصل 75 من القانون عدد 48 لسنة 2016 المؤرخ في 11 جويلية 2016 المتعلق بالبنوك والمؤسسات المالية، تفوق مساهمة البنك التونسي السعودي نسبة 20% في رأس مال عدد من الشركات التابعة والتي لا تنشط في القطاع المالي.

كما لا يحترم البنك الحد الأقصى المخصص لمساهمة ما والذي لا يجب أن يتجاوز 15% من الأموال الذاتية للبنك نظراً لأن الأموال الذاتية الصافية أصبحت سلبية في 31 ديسمبر 2024.

كما يتجاوز إجمالي المساهمات المباشرة وغير المباشرة للبنك نسبة 60% من الأموال الذاتية وذلك خلافاً لمقتضيات الفصل 75 من القانون المذكور أعلاه.

3.2 طبقاً لمقتضيات الفصل 96 من القانون البنكي عدد 48 لسنة 2016 المؤرخ في 11 جويلية 2016 المتعلق بالبنوك والمؤسسات المالية، فلما بإعلام البنك المركزي التونسي بتاريخ 16 جويلية 2025

بوضعيات يمكن أن تشكل خطرا على مصالح المؤسسة أو المودعين أو كل ما من شأنه أن يخضع البنك لبرنامج اصلاح أو برنامج انقاذ المنصوص عليه بالعنوان السابع من هذا القانون أو ما من شأنه أن يحيل إلى إمكانية التحفظ أو رفض المصادقة على الحسابات وتجر الإشارة إلى أن إجراءات الإنقاذ هي من مشمولات البنك المركزي وأن الإعلام في هذا الغرض أعد تحسبا وتجنبها لمزيد تدهور وضعية البنك.

كما تولينا إعلام هيئة السوق المالية بتاريخ 16 جويلية 2025، بالوضعية الحرجة للبنك طبقاً للفصل عدد سادس من القانون عدد 94-112 المتعلق بهيئة السوق المالية اذ يستوجب على مراقبي الحسابات إشعار هيئة السوق المالية بكل عنصر من شأنه أن يشكل خطراً على مصالح الشركة أو حاملي أوراقها المالية حال علمه به.

لم يحترم البنك التونسي السعودي الآجال القانونية والترتيبية المتعلقة بالنشر والإفصاح عن المعطيات الخاصة بالقواعد المالية المجمعة لسنة 2024 كما ينص عليها الفصل 70 من القانون عدد 48 لسنة 2016 المذكور أعلاه.

تونس، في 05 ديسمبر 2025

مراقبو الحسابات

مكتب س.ن.ه
نور الهدى هنان

مكتب فينور
وليد بن صالح