



Bulletin Officiel

N°6344 Mercredi 28 Avril 2021

www.cmf.tn26^{ème} année

ISSN 0330 – 7174

AVIS ET COMMUNIQUES DU CMF

RAPPEL AUX SOCIETES ADMISES A LA COTE DE LA BOURSE	3
RAPPEL DES OBLIGATIONS D'INFORMATION ANNUELLES DES SICAV A L'OCCASION DES AGO	4
TRAITEMENT COMPTABLE DES MODIFICATIONS DES FINANCEMENTS ACCORDES SUITE A LA PANDEMIE DE COVID 19	7

AVIS DES SOCIETES

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	8
---------------------------	---

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

SOCIETE TUNISIENNE D'ENTREPRISES DE TELECOMMUNICATIONS - SOTETEL-	9
---	---

INFORMATIONS POST AGO

UNION INTERNATIONALE DE BANQUES -UIB-	11
---------------------------------------	----

SOCIETE MARJA DE DEVELOPPEMENT DE L'ELEVAGE ET DE L'AGRICULTURE -SMADEA-	16
--	----

COMMUNIQUÉS DE PRESSE

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE -TUNIS RE-	21
--	----

UNION BANCAIRE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE -UBCI-	22
---	----

ANNEXE I

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM

ANNEXE II

LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE (mise à jour en date du 31/03/2021)

ANNEXE III

ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2020

- BANQUE TUNISO-LIBYENNE -BTL-
- UNIVERS OBLIGATIONS SICAV

ANNEXE IV

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2020

- BANQUE TUNISO-LIBYENNE -BTL-

ANNEXE V

SITUATION ANNUELLE ARRETEE AU 31 DECEMBRE 2020

- AIRLINES FCP VALEURS CEA

COMMUNIQUE DU CMF

RAPPEL AUX SOCIETES ADMISES A LA COTE DE LA BOURSE

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

Lesdites sociétés doivent procéder à la publication desdits indicateurs trimestriels au bulletin officiel du Conseil du Marché Financier et dans un quotidien paraissant à Tunis.

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

Les sociétés concernées doivent prendre les dispositions nécessaires à l'effet de respecter les obligations sus-indiquées en communiquant au CMF, sur support papier et magnétique (format Word) suivant le modèle annexé au présent communiqué, leurs indicateurs d'activité relatifs au 1^{er} trimestre de l'exercice comptable 2021, au plus tard le 20 Avril 2021.

AVIS DES SOCIETES				
INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS				
SOCIETE.....				
Siège social :				
La société publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au x ^{ème} trimestre				
Indicateurs :				
Trimestre de l'exercice comptable N	Trimestre correspondant de l'exercice comptable N-1	Du début de l'exercice comptable N à la fin du trimestre	Du début de l'exercice comptable N-1 à la fin du trimestre correspondant de l'exercice comptable N-1	Exercice comptable N-1
Commentaires				
<ul style="list-style-type: none"> - bases retenues pour leur élaboration ; - justifications des estimations retenues pour la détermination de certains indicateurs ; - exposé des faits saillants ayant marqué l'activité de la société au cours de la période considérée et leur incidence sur la situation financière de la société et des entreprises qu'elle contrôle ; - justifications des éventuels écarts par rapport aux prévisions déjà publiées ; - informations sur les risques encourus par la société selon son secteur d'activité. 				
Si les indicateurs publiés ont fait l'objet d'une vérification de la part de professionnels indépendants, il y a lieu de le mentionner et de publier l'avis complet de ces professionnels.				
La société peut publier d'autres indicateurs spécifiques à son activité, en plus de ceux mentionnés à l'annexe 11 du règlement du CMF relatif à l'appel public à l'épargne, à condition de : <ul style="list-style-type: none"> - définir clairement ces indicateurs, au cas où ils ne relèvent pas de définition strictement comptable selon le référentiel comptable tunisien. Ainsi, tout retraitement pour déterminer de tels indicateurs doit être décrit avec publication des montants tels que retraités, comparé à la même période de l'exercice comptable précédent ; - justifier leur choix et d'expliquer leur portée ; - les utiliser de manière continue et ne pas se limiter à les publier dans le souci de donner l'image la plus favorable sur la période considérée. 				
La société doit fournir des informations sur les indicateurs ayant servi de base pour le calcul du loyer au cas où : <ul style="list-style-type: none"> - elle sous-traite ou loue la totalité ou le principal de son activité à des tiers ; - elle exploite des unités louées auprès de tiers. 				

2021 - AC - 025

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

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

COMMUNIQUÉ DU CMF

**RAPPEL DES OBLIGATIONS D'INFORMATION ANNUELLES DES SICAV
A L'OCCASION DES ASSEMBLEES GENERALES ORDINAIRES**

Le Conseil du Marché Financier rappelle aux Sociétés d'Investissement à Capital Variable – SICAV – et aux sociétés chargées de la gestion des SICAV, les obligations d'information annuelles à l'occasion des assemblées générales ordinaires :

I - Documents à communiquer au CMF :

1- Avant la tenue de l'assemblée générale ordinaire :

En application des dispositions de l'article 3 nouveau de la loi n° 94-117, les SICAV sont tenues de déposer ou d'adresser, sur supports papiers et magnétique, au Conseil du Marché Financier, **dans un délai de quatre mois, au plus tard, de la clôture de l'exercice comptable et quinze jours, au moins, avant la tenue de l'assemblée générale ordinaire :**

- l'ordre du jour et le projet des résolutions proposées par le conseil d'administration
- les états financiers annuels arrêtés par le conseil d'administration et certifiés par le commissaire aux comptes
- les rapports du commissaire aux comptes. Lesdits rapports doivent contenir une évaluation générale du contrôle interne.
- le rapport annuel sur l'activité de la SICAV qui est destiné aux actionnaires et établi par le gestionnaire à la clôture de chaque exercice et prévu par l'article 140 du règlement du Conseil du Marché Financier relatif aux organismes de placement collectif en valeurs mobilières et à la gestion de portefeuilles de valeurs mobilières pour le compte de tiers.

Ce rapport doit comporter, notamment, les renseignements suivants :

- ✓ la ventilation de l'actif ;
- ✓ la ventilation du passif ;
- ✓ la ventilation du portefeuille titres ;
- ✓ le nombre d'actions en circulation ;
- ✓ l'orientation de la politique de placement dans le cadre de la politique énoncée dans le prospectus ;
- ✓ la manière avec laquelle la politique de placement a été suivie ;
- ✓ la ventilation des revenus de la SICAV ;
- ✓ les indications des mouvements intervenus dans les actifs de la SICAV au cours de l'exercice ;
- ✓ le compte des produits et charges ;
- ✓ les plus-values ou moins-values réalisées ;
- ✓ l'affectation des résultats ;
- ✓ les changements de méthodes de valorisation et leurs motifs ;
- ✓ le montant global des sommes facturées à la SICAV et leur nature et lorsque les bénéficiaires sont des entreprises liées au gestionnaire, le rapport indique leur identité ainsi que le montant global facturé ;
- ✓ les valeurs liquidatives constatées au début et à la fin de l'exercice.

2 - Après la tenue de l'assemblée générale ordinaire :

En application des dispositions de l'article 3 ter de la loi n° 94-117, les SICAV doivent, **dans les quatre jours ouvrables qui suivent la date de la tenue de l'assemblée générale ordinaire**, déposer ou adresser au Conseil du Marché Financier :

- les documents visés à l'article 3 nouveau de la loi n° 94-117 s'ils ont été modifiés ;
- les résolutions adoptées par l'assemblée générale ordinaire ;
- la liste des actionnaires ;
- la liste des membres du conseil d'administration comprenant leurs principales activités professionnelles et, le cas échéant, leur mandat dans d'autres conseils d'administration

II - Documents à publier :

1 - Avant la tenue de l'assemblée générale ordinaire :

En application des dispositions de l'article 276 nouveau du code des sociétés commerciales, l'assemblée générale ordinaire est convoquée par un avis publié au Journal Officiel de la République Tunisienne et au Journal Officiel du Centre National du Registre des Entreprises, **dans le délai de vingt et un jours au moins avant la date fixée pour la réunion**. L'avis indiquera la date et le lieu de la tenue de la réunion, ainsi que l'ordre du jour.

En application des dispositions de l'article 8 du Code des Organismes de Placement Collectif, les SICAV sont tenues d'établir les états financiers conformément à la réglementation comptable en vigueur et de les publier au Journal Officiel de la République Tunisienne **trente jours au moins avant la réunion de l'assemblée générale ordinaire**.

Cette publication comporte :

- le bilan ;
- l'état de résultat ;
- l'état de variation de l'actif net ;
- la mention que les états financiers dans leur intégralité sont publiés dans le bulletin officiel du CMF.

En application des dispositions de l'article 3 bis de la loi n° 94-117, les SICAV doivent publier au bulletin officiel du Conseil du Marché Financier et dans un quotidien paraissant à Tunis leurs états financiers annuels accompagnés du texte intégral de l'opinion du commissaire aux comptes **dans un délai de quatre mois, au plus tard, de la clôture de l'exercice comptable et quinze jours, au moins, avant la tenue de l'assemblée générale ordinaire**.

Toutefois, à des fins de publication dans le quotidien, les SICAV peuvent se limiter à publier :

- le bilan ;
- l'état de résultat ;
- l'état de variation de l'actif net ;
- les notes aux états financiers obligatoires et les notes les plus pertinentes notamment le portefeuille titres, sous réserve de l'obtention de l'accord écrit du commissaire aux comptes.

2 - Après la tenue de l'assemblée générale ordinaire :

En application des dispositions de l'article 8 du Code des Organismes de Placement Collectif, les SICAV sont tenues de publier au Journal Officiel de la République Tunisienne à nouveau les états financiers après la réunion de l'assemblée générale, au cas où cette dernière les modifie.

De plus, en application des dispositions de l'article 3 quarter de la loi n° 94-117, les SICAV doivent publier au bulletin officiel du Conseil du Marché Financier et dans un quotidien paraissant à Tunis **dans un délai de trente jours après la tenue de l'assemblée générale ordinaire au plus tard** :

- les résolutions adoptées par l'assemblée générale ordinaire ;
- les états financiers lorsqu'ils ont subi des modifications ;
- la liste des membres du conseil d'administration comprenant leurs principales activités professionnelles et, le cas échéant, leur mandat dans d'autres conseils d'administration

Les dirigeants des SICAV ou les sociétés chargées de la gestion des SICAV sont appelés, chacun en ce qui le concerne, à respecter ces obligations.

2021 - AC - 010

COMMUNIQUÉ DU CMF

**TRAITEMENT COMPTABLE DES MODIFICATIONS DES FINANCEMENTS ACCORDÉS
SUITE A LA PANDEMIE DE COVID 19**

Compte tenu des conséquences économiques de la pandémie de COVID-19, le Conseil du Marché Financier se mobilise pour accompagner les sociétés, afin de faire face à l'éventuelle complexité liée à la mise en œuvre de la réglementation sur l'information financière.

Dans ce cadre, et en concertation avec le Conseil National de la Comptabilité, le Conseil du Marché Financier, attire l'attention des institutions financières (banques et établissements financiers régis par la loi n°2016-48 du 11 juillet 2016), sur la nécessité de prise en compte des implications comptables, des décisions de soutien prises par les autorités publiques en faveur des ménages et des entreprises afin de faire face aux conséquences économiques engendrées par la pandémie de COVID-19.

Il est à rappeler que le comité auxiliaire au Conseil National de la comptabilité, créé par le président dudit conseil, saisi sur la question relative au traitement comptable des modifications des flux de trésorerie contractuels des financements accordés par les institutions financières (banques et établissements financiers régis par la loi n°2016-48 du 11 juillet 2016) et des institutions de micro finance (IMF sous forme de sociétés anonymes régies par le décret-loi n°2011-117 du 5 novembre 2011 tel que modifié par la loi n°2014-46 du 24 juillet 2014), a émis un avis portant sur le traitement comptable susvisé.

Les institutions financières sus-indiquées sont, de ce fait, appelées à se conformer aux dispositions de l'avis du Conseil National de la Comptabilité n°2020-A du 30 décembre 2020, portant sur le traitement comptable des modifications des financements accordés aux bénéficiaires suite à la pandémie de COVID-19.

AVIS DES SOCIÉTÉS

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

UNIVERS OBLIGATIONS SICAV
Société d'Investissement à Capital Variable
Agrément du Ministre des Finances du 10 janvier 2000
Siège social : 10 bis, Avenue Mohamed V -1001 Tunis

UNIVERS OBLIGATIONS SICAV invite ses actionnaires à assister à la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire qui aura lieu le **18 mai 2021 à 15 heures** au siège social de la société sis à l'immeuble BTK, au 10 bis, Avenue Mohamed V – 1001 Tunis, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

- 1- Lecture et approbation du rapport du Conseil d'Administration sur l'activité de la société relative à l'exercice clos le 31/12/2020 ;
- 2- Lecture des rapports général et spécial du commissaire aux comptes relatifs à l'exercice clos le 31/12/2020 ;
- 3- Examen et approbation des états financiers arrêtés au 31/12/2020 ;
- 4- Approbation des conventions visées aux articles 200 et 475 du Code des Sociétés Commerciales mentionnées dans le rapport spécial du commissaire aux comptes ;
- 5- Quitus aux administrateurs ;
- 6- Affectation des résultats de l'exercice 2020 ;
- 7- Désignation de nouveaux administrateurs.

AVIS DES SOCIÉTÉS

INDICATEURS D'ACTIVITÉ TRIMESTRIELS**Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications « SOTETEL »**

Siège social : Rue des Entrepreneurs Z.I Charguia II, BP 640 -1080 Tunis

La Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications « SOTETEL » publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 1^{er} trimestre 2021.

(en kDT)

Designation	1 ^{er} trimestre			2020 ^(*)
	2020	2021	Δ en %	
Produits d'exploitation	6 344	8 288	30,6%	32 702
Ventes, travaux & services	6 206	8 123	30,9%	32 017
- Chiffre d'affaires local	5 848	7 866	34,5%	30 730
- Chiffre d'affaires export	358	257	-28,2%	1 286
Autres produits d'exploitation	139	165	18,5%	685
Charges d'exploitation ^(**)	7 833	7 972	1,8%	34 832
Achats consommés	3 189	3 647	14,4%	15 241
Charges du personnel	3 667	3 506	-4,4%	15 356
Autres charges d'exploitation	976	819	-16,2%	4 236
EBITDA	-1 488	316		-2 131
Produits financiers	195	208	6,7%	11 918
Charges financières	334	417	24,7%	1 510
Gains exceptionnels	8	249		285

(*) Selon les états financiers provisoires avant audit par le commissaire aux comptes.

(**) Hors dotations aux amortissements et aux provisions

NB : Les indicateurs d'activité publiés ci-dessus sont issus de la situation comptable avant audit, arrêtés selon les mêmes principes et méthodes comptables.

Commentaires :

Dans un contexte économique encore marqué par les conséquences de la crise sanitaire, les indicateurs d'activité relatifs au 1^{er} trimestre 2021 font ressortir les faits marquants suivants :

1. Revenus :

- Des produits d'exploitation de 8 288 kDT, en hausse de 30,6% par rapport au 1^{er} trimestre 2020 ;
- Un chiffre d'affaires local de 7 866 kDT, en hausse de 34,5% par rapport au 1^{er} trimestre 2020 ;
- Un chiffre d'affaires à l'export de 257 kDT contre 358 kDT en 2020, soit une baisse de 28,2%. Cette diminution provient essentiellement des mesures de confinement dans les pays cibles et des perturbations dans les déplacements à l'international liées à la pandémie COVID-19.

2. Charges d'exploitation :

- Des charges d'exploitation de 7 972 kDT, en hausse de 1,8% par rapport au 1^{er} trimestre 2020 ;
- Des achats consommés de 3 647 kDT, en hausse de 14,4% par rapport au 1^{er} trimestre 2020 vs une augmentation des revenus de 30,6% durant la même période ;
- Des charges de personnel de 3 506 kDT, en baisse de 4,4% par rapport au 1^{er} trimestre 2020, expliquée par l'effet du plan de départ volontaire achevé fin 2020 ;
- Les autres charges d'exploitation de 819 kDT, en baisse de 16,2% par rapport au 1^{er} trimestre 2020 ;

3. EBITDA :

Un EBITDA positif de 316 kDT au 1^{er} trimestre, confirmant la relance de l'activité enregistrée à partir du 4^{ème} trimestre 2020.

4. Divers autres faits marquants :

- Des produits de placement financiers de 208 kDT en hausse de 6,7% par rapport au 1^{er} trimestre 2020 ;
- Des charges financières de 417 kDT en hausse de 24,7% par rapport au 1^{er} trimestre 2020 ;
- Des gains exceptionnels de 249 kDT au 1^{er} trimestre 2021 vs 8 kDT durant la même période en 2020, expliqués par les produits de cession d'immobilisations réformées.

AVIS DES SOCIÉTÉS

INFORMATIONS POST AGO**UNION INTERNATIONALE DE BANQUES -UIB-**

Siège social : 65, Avenue Habib Bourguiba- Tunis

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 16 avril 2021, l'Union Internationale de Banques « UIB » publie ci-dessous :

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

1. Les résolutions adoptées :**PREMIERE RESOLUTION :**

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu les rapports du Conseil d'Administration sur la gestion de la banque et la gestion du groupe, et les rapports des Commissaires aux Comptes sur les états financiers individuels et les états financiers consolidés, approuve les rapports du Conseil d'Administration et les états financiers individuels et consolidés arrêtés au 31 Décembre 2020 tels qu'ils lui ont été présentés.

En conséquence, elle donne aux membres du Conseil d'Administration quitus entier de leur gestion pour l'exercice 2020.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire, donne acte au Conseil d'Administration et aux commissaires aux comptes de ce qui lui a été rendu compte conformément aux dispositions des articles 200 et suivants et 475 du code des sociétés commerciales ainsi que l'article 62 de la loi n° 2016-48 relative aux banques et établissements financiers. Elle approuve toutes les opérations rentrant dans le cadre de ces dispositions et telles qu'elles ont été présentées dans le rapport spécial des Commissaires aux Comptes.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à la majorité (81,82%).

TROISIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve la proposition du Conseil d'Administration, de répartir le bénéfice net de l'exercice 2020, qui s'élève à **61 619 637,463 TND** majoré du report à nouveau positif de **110 340 946,294 TND**, soit au total **171 960 583,757 TND** comme suit :

-Réserve pour réinvestissement exonéré	214 500,000	TND
-Réserve Ordinaire	140 000 000,000	TND
-Fonds social	1 000 000,000	TND
-Dividendes	24 192 000,000	TND
-Report à nouveau	6 554 083,757	TND

Les dividendes seront mis en paiement le 3 Mai 2021.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME RESOLUTION :

Après avoir pris connaissance du « rapport du conseil d'administration à l'assemblée générale relatif à la gestion de l'UIB », l'Assemblée Générale Ordinaire décide de renouveler les mandats des administrateurs suivants :

- La Société Générale représentée par Madame Véronique de La Bachelerie
- Kamel Néji
- Laurent Goutard
- Mohamed Ali Ayed
- Habib Bouaziz
- Emna Kallel
- Mohamed Salah Souilem
- Eric Wormser

Les Administrateurs, ainsi nommés, exerceront leurs fonctions d'administrateurs jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2023.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à la majorité (81,82%).

CINQUIEME RESOLUTION :

Le mandat des Commissaires aux Comptes étant arrivé à terme, l'assemblée générale décide de :

- de renouveler le cabinet Finor représenté par Monsieur Walid Ben Salah en qualité de Commissaire aux Comptes et ce, pour une durée de trois ans qui prendra fin avec l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2023.
- de nommer le cabinet EY AMC représenté par Monsieur Noureddine Hajji en qualité de Commissaire aux Comptes et ce, pour une durée de trois ans qui prendra fin avec l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2023.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

SIXIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'allouer au Conseil d'Administration la somme de **250.000 dinars à titre de jetons de présence** pour l'exercice 2020.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

SEPTIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire autorise, sur proposition du Conseil d'Administration, l'émission de nouveaux emprunts obligataires, pour un montant ne dépassant pas 200 millions de dinars, en une ou plusieurs émissions et délègue, conformément à l'article 331 du code des sociétés commerciales, au Conseil d'Administration pour en fixer les montants successifs, les modalités et les conditions de chaque émission.

L'AGO autorise le Conseil d'Administration à déléguer à la Direction Générale de fixer les modalités et les conditions de chaque émission.

Cette autorisation est valable jusqu'à la date de tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de 2021.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

HUITIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire confère tous les pouvoirs au représentant légal de la Banque ou à son mandataire pour effectuer les dépôts et publications prévus par la loi.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

2. Le bilan après affectation du résultat :

(Unité : en milliers de Dinars)

	31/12/2020	31/12/2019
ACTIF		
AC 1- Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	167 383	283 914
AC 2- Créances sur les établissements bancaires et financiers	37 982	145 707
AC 3- Créances sur la clientèle	5 832 983	5 499 172
AC4-Portefeuille - titres commercial :	36 192	57 826
AC 5- Portefeuille d'investissement	260 681	193 227
AC 6- Valeurs immobilisées	66 061	64 240
AC 7- Autres actifs	57 961	59 502
TOTAL ACTIF	6 459 243	6 303 588
PASSIF		
PA 1- Banque Centrale et CCP	11	69 322
PA 2- Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	87 415	14 713
PA 3- Dépôts et avoirs de la clientèle	5 132 862	4 972 135
PA 4- Emprunts et ressources spéciales	377 450	430 889
PA 5- Autres passifs	200 503	193 035
TOTAL PASSIF	5 798 241	5 680 094
CAPITAUX PROPRES		
CP 1- Capital	172 800	172 800
CP 2- Réserves	481 648	340 353
CP 5- Résultats reportés	6 554	110 341
CP 6- Résultat de l'exercice	0	0
TOTAL CAPITAUX PROPRES	661 002	623 494
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES	6 459 243	6 303 588

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

Libellé	Capital social	Résultats reportés	Réserve légale	Réserve ordinaire	Réserve pour réinvestissement exonéré	Réserves à Régime Spécial	Fonds social	Prime d'émission	Résultat net de l'exercice	Total des capitaux propres
Capitaux propres avant répartitions des bénéfices	172 800	110 341	17 280	205 740	75 939	289	16 385	24 800	61 620	685 194
Affectation AGO du 16/04/2021	-	(79 595)	-	140 000	215	-	1 000	-	(61 620)	-
Distribution de Dividendes conformément à l'AGO du 16/04/2021	-	(24 192)	-	-	-	-	-	-	-	(24 192)
Capitaux propres après répartitions des bénéfices	172 800	6 554	17 280	345 740	76 154	289	17 385	24 800	-	661 002

4. Liste des membres du Conseil d'administration :

Nom	Période de l'actuel mandat	Qualité	Principales activités exercées en dehors de la banque au cours des trois dernières années
Kamel Néji	2020-2023	Président du Conseil	- Administrateur au sein de la Société générale de banques au Sénégal (SGBS)
Laurent Goutard	2020-2023	Administrateur	- Directeur Général Délégué en charge de la banque de détail à l'international/IBFS, élu Membre du Comité de Direction du Groupe Société Générale - Directeur de la BU AFMO
La Société Générale	2020-2023	Administrateur représenté par Véronique de la Bachelierie	-
Habib Bouaziz	2020-2023	Administrateur	- Gérant de la société immobilière ZEMNI - Administrateur au sein de : CIL Compagnie Internationale de Leasing / CIH Clinique Internationale Hannibal
Eric Wormser	2020-2023	Administrateur	- Directeur Régional Bassin Méditerranéen (Algérie, Tunisie, Liban) - Président du Directoire de Société Générale Algérie, basé en Algérie
Emna Kallel	2020-2023	Administrateur indépendant	- Fondatrice et Manager de la société de conseil Coaching & Capital - Directeur exécutif à Axis Capital, Société de Conseil en Corporate Finance, filiale tunisienne de la BMCE Bank.
Mohamed Salah Souilem	2020-2023	Administrateur indépendant	Directeur Général de la Politique Monétaire, Banque Centrale de Tunisie
Mohamed Ali Ayed	2020-2023	Administrateur représentant les actionnaires minoritaires	- Président-Directeur Général de sociétés du Groupement Immobilier de la Banque Nationale Agricole : société "Essoukna" - Président du Comité Permanent d'Audit de BNA-CAPITAUX (2015/2017). - Membre du Comité Permanent d'Audit de la Société Immobilière et de Participations – SIMPAR (2013/2017) - Membre du comité de recouvrement de SIP-SICAR (2011/2017).

Asmae Hajjami	2019-2021	Administrateur	DGA en charge du pôle ressource générale et banque flux- SG Maroc
Moncef Mzabi	2019-2021	Administrateur	Président Directeur Général de la Société ARTES
Ouided Bouchamaoui	2020-2022	Administrateur	- Gérante de la Société Tunisienne (SARL). - Présidente du Conseil d'Administration de la société Astoria Immobilière (SA). - Membre des Conseils d'Administration de HBG Holding (SA), de Automobile Investment Company (SA), de Tunisian Food Company (SA), également membre des conseils d'administration de City Cars (SA) et de Japanese Motors Company (SA).
Yann De Nanteuil	2020-2022	Administrateur	- Directeur délégué Région Afrique, Méditerranée & Outre-mer du Groupe Société Générale - Conseiller du Président du Directoire et Directeur général de KB (République tchèque) - Administrateur Directeur général de SGBS (Sénégal)

2021- AS -0474

AVIS DES SOCIÉTÉS

INFORMATIONS POST AGO**Société MARJA de Développement de l'élevage et de l'agriculture « SMADEA »**

Siège social : marja (1) BP 117 Bousalem – Tunisie

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 25 février 2021, la Société MARJA de Développement de l'élevage et de l'agriculture « SMADEA » publie ci-dessous :

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

1. Le bilan après affectation du résultat comptable :

(Exprimé en dinars)

	31/08/2020	31/08/2019
ACTIFS		
ACTIFS NON COURANTS		
<i>Actifs immobilisés</i>		
Immobilisations incorporelles	41 363	41 363
Amort.immob.incorp	-41 363	-41 363
<i>Immobilisations incorporelles nettes</i>	<i>0</i>	<i>-</i>
Immobilisations corporelles	31 274 037	28 579 945
Amort.immob.corp	-18 556 101	-17 345 598
Immob.corp.en cours	198 785	281 081
<i>Immobilisations corporelles nettes</i>	12 916 721	11 515 427
Immob. Financières	51 338	27 000
Provisions immob. Fin.	-27 000	-27 000
<i>Immobilisations financières nettes</i>	24 338	-
Total des actifs immobilisés	12 941 059	11 515 427
Autres actifs non courants	-	-
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS	12 941 059	11 515 427
ACTIFS COURANTS		
Stocks	8 860 632	8 376 175
Prov stock	-42 120	-118 277
<i>Stocks nets</i>	8 818 512	8 257 898
Clients et comptes rattachés	538 479	728 856
Prov.pour dep.clients	-61 858	-63 608
<i>Clients nets</i>	476 621	665 248
Autres actifs courants	1 269 591	1 200 482
Prov.pour dep.comptes de regul.	-5 564	-5 564
<i>Nets</i>	1 264 027	1 194 918
Liquidités et équivalents de liquidités	1 791 937	2 132 042
TOTAL DES ACTIFS COURANTS	12 351 097	12 250 107
TOTAL DES ACTIFS	25 292 156	23 765 534

(Exprimé en dinars)

	31/08/2020	31/08/2019
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		
CAPITAUX PROPRES		
Capital social	10 464 150	10 464 150
Autres capitaux propres	253 624	318 027
Réserve Legale	1 046 415	871 088
Réserve pour fonds social	149 237	145 604
Résultats reportés	5 565 512	4 234 860
Modification comptable	-	-
Capitaux propres avant résultat de l'exercice	17 478 938	16 033 729
Résultat de l'exercice		
Capitaux propres apres affectation	17 478 939	16 033 729
PASSIFS		
Passifs non courants		
Emprunts	1 963 135	2 025 953
Autres passifs financiers	0	-
Provisions	392 683	223 794
Autres passifs non courants	-	-
Total des passifs non courants	2 355 818	2 249 746
Passifs courants		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 945 981	2 111 952
Autres passifs courants apres affectation	3 054 844	2 893 574
Concours bancaires et autres passifs financiers	456 574	476 533
Total des passifs courants	5 457 399	5 482 059
Total des passifs	7 813 218	7 731 805
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	25 292 156	23 765 534

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

(Exprimé en dinars)

	Capital	Réserves légales	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	RESERVE POUR FONDS SOCIAL	SUBV INVESTISSEM ENT	Total
Solde au 31/08/2020 avant affectation	10 464 150	871 088	4 234 860	2 133 829	149 237	253 624	18 106 788
AFFECTATION RESULTAT 2019/2020 selon AGO du 25/02/2021		175 328	1 958 501	-2 133 829			0
DIVIDENDES DISTRIBUES			-627 849				-627 849
Solde au 31/08/2020 APRES affectation	10 464 150	1 046 416	5 565 512	0	149 237	253 624	17 478 939

3. La liste des membres du Conseil d'administration :

Membre du conseil	Nombre de place	Représente par	Qualité	Mandat Expire-le
AAAID : ARAB AUTHORITY FOR AGRICULTU RAL INVESTMEN T AND DEVELOPME NT (الهيئة العربية للاستثمار و الإتماء الزراعي).	3	- Abdallah sultan el awiss.	-Membre.	févr-23
		-Hamad Saad el Saad el kaouari.	-Membre.	
		-El Béchir ben Hassan.	-Membre.	
TUNISIAN SAUDI BANK (البنك التونسي السعودي).	2	-Jamal Eddine ben el hadj abdallâh	-Président du conseil	févr-23
		-Khaled taktak	- Membre	
TSPI : TUNISO SEOUDIENN E DE PARTICIPATI ON ET D'INVESTISS EMENT (التونسية السعودية للمساهمات و الاستثمار).	1	-Sarra chedhly	- Membre	févr-23
EL ISTIFA : SOCIETE DE RECOUVREM ENT DE CREANCES ISTIFA (شركة استخلاص الديون الاستيفاء).	1	-Rim lakhwa	- Membre	févr-23
BTK : BANQUE TUNISO- KOWEITIEN NE (البنك التونسي الكويتي).	1	-Rim lakhwa	- Membre	févr-23
CLN : CENTRALE LAITIERE DU NORD (مركزية الحليب بالشمال).	1	-Tourki laabidi	- Membre	févr-23
OTD : OFFICE DES TERRES DOMANIALE (ديوان الأراضي الدولية)	1	- Med ali jendoubi	- Membre	févr-23

4. Les résolutions adoptées :

اللائحة الأولى:

تصادق الجمعية العامة العادية للمساهمين على النقاط المدرجة بجدول الأعمال والمقترحة من قبل مجلس الإدارة. وتمت المصادقة على هذه اللائحة بالإجماع.

اللائحة الثانية:

بعد إطلاعها على تقرير مجلس الإدارة المتعلق بنشاط الشركة خلال موسم 2020/2019، وبعد استماعها للتقرير العام لمراقب الحسابات، تصادق الجمعية العامة العادية على تقرير النشاط والقوائم المالية الموقوفة في 2020/8/31 كما وقع عرضها عليها.

وتمت المصادقة على هذه اللائحة بالإجماع.

اللائحة الثالثة:

إطلعت الجمعية العامة العادية على التقرير الخاص لمراقب الحسابات والمتعلق بالعمليات المنصوص عليها بالفصل 200 وما يليه من مجلة الشركات التجارية وتصادق على تلك العمليات.

وتمت المصادقة على هذه اللائحة بالإجماع.

اللائحة الرابعة:

تقرر الجمعية العامة العادية تخصيص نتائج السنة المالية 2020/2019 كمايلي:

- النتائج المؤجلة قبل التخصيص : 4 234 859,350 دينار تونسي.
- النتيجة المحاسبية للسنة المالية 2020/2019 : 2 133 829,418 دينار تونسي.
- المجموع قبل التخصيص : 6 368 688,768 دينار تونسي.
- إجمالي الاحتياطات القانونية قبل التخصيص : 871 087,827 دينار تونسي.
- الاحتياطات القانونية (5% دون أن تتجاوز 10% من رأس المال) : 175 327,173 دينار تونسي.
- النتائج القابلة للتوزيع : 6 193 361,595 دينار تونسي .
- مرابيح التوزيع : 627 849,000 دينار تونسي.
- النتائج المؤجلة بعد التخصيص : 5 565 512,595 دينار تونسي.
- إجمالي الاحتياطات القانونية بعد التخصيص : 1 046 415,000 دينار تونسي. (وصلت إلى سقف الاحتياطات القانونية و هي 10% من رأس المال)

وتمت المصادقة على هذه اللائحة بالإجماع.

اللائحة الخامسة:

يقع دفع الأرباح الموزعة في موفى شهر أوت، ويتخلى المساهمون عن فوائد التأخير على سداد الأرباح لهذه السنة والسنوات السابقة.

وتمت المصادقة على هذه اللائحة بالإجماع.

اللائحة السادسة:

تبرىء الجمعية العامة العادية ذمة أعضاء مجلس الإدارة إبراء تاما وبدون تحفظ أو شرط في خصوص ممارسة مهامهم في مجلس الإدارة وعن نتائج أعمالهم بالنسبة للسنة المالية الموقوفة في 2020/08/31.

وتمت المصادقة على هذه اللائحة بالإجماع.

اللائحة السابعة:

تحدد الجمعية العامة العادية للمساهمين بدل الحضور لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ (6 500) دينار صافيا لكل عضو وذلك بعنوان السنة المالية 2020/2019. وتمت المصادقة على هذه اللائحة بالإجماع.

اللائحة الثامنة:

تصادق الجمعية العامة العادية للمساهمين على تسمية السيد محمد علي الجندوبي عضواً جديداً بمجلس إدارة شركة المرجى لتربية الماشية وتنمية الزراعة خلفاً للسيد بشير الكثيري ممثل عن ديوان الأراضي الدولية وإلى آخر المدة المتبقية من عضوية سلفه . وتمت المصادقة على هذه اللائحة بالإجماع.

اللائحة التاسعة:

بعد إنهاء مهام مراقب الحسابات "مكتب أمجد علولو" للمواسم المتتالية 2018/2017، 2019/2018 و 2020/2019، تقرر مايلي :

- يتم تجديد مهمة مراقب الحسابات "مكتب أمجد علولو" للمواسم التالية : 2021/2020 ، 2022 /2021 ، و 2023/2022 .

وتمت المصادقة على هذه اللائحة بالإجماع.

اللائحة العاشرة:

تفوض الجمعية العامة العادية للمدير العام أو لمن ينوبه كامل الصلاحيات للقيام بجميع الإجراءات القانونية المتعلقة بالتسجيل والایداع والنشر. وتمت المصادقة على هذه اللائحة بالإجماع.

AVIS DES SOCIÉTÉS (*)

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE -TUNIS RE
Siège Social- 12 Avenue du Japan Montplaisir B.P29-1073Tunis

Le Conseil d'Administration de la Société Tunisienne de Réassurance -Tunis Re, s'est réuni le 28 Avril 2021, a arrêté les états financiers relatifs à l'exercice 2020 et a examiné l'activité de la société au 31 Décembre 2020.

A l'issue d'un exercice 2020 plus qu'exceptionnel, Le Conseil d'Administration tient à exprimer sa satisfaction quant aux performances réalisées par la société malgré les répercussions de la crise sanitaire COVID-19 et en dépit de deux sinistres majeurs qui ont touché l'exercice 2020 : l'explosion du Port de Beirut et Tunisie Ouate

Les faits marquant de l'exercice 2020 se récapitulent en ce qui suit :

- ✓ Une légère baisse du chiffre d'affaires de 2% suite à l'impact COVID -19 au niveau de certaines branches notamment l'aviation.
- ✓ Un renforcement de 25% des provisions techniques notamment les provisions pour sinistres à payer, suite à la sinistralité exceptionnelle survenue courant cette année.
- ✓ Une couverture optimale du programme de Rétrocession par la prise en charge de 74% de la charge sinistre brute.
- ✓ Un résultat global bénéficiaire de 12,234 MDT en hausse de 5 % par rapport à 2019.

Par ailleurs ; le Conseil d'Administration a décidé de convoquer une Assemblée Générale Ordinaire, pour le Vendredi 21 Mai 2021, et de lui proposer la distribution de **0,245 Dinar par action** au titre de dividende de l'exercice 2020 soit 40% du résultat.

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

AVIS DES SOCIÉTÉS (*)

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

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

Siège Social : 139 Avenue de la Liberté – Tunis

L'UNION BANCAIRE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE -UBCI-, porte à la connaissance de ses actionnaires, que son Assemblée Générale Ordinaire, tenue le 27 avril 2021 a décidé ce qui suit :

1) La ratification de la cooptation des nouveaux Administrateurs suivants :

- M. Hassine Doghri
- M. Radhi Meddeb
- M. Hakim Doghri
- Mme Laureen Kouassi-Olssen (en qualité de membre indépendant)
- La société "Serenity Capital Finance Holding" avec pour représentant permanent M. Mehdi Bouhaoula

2) La nomination en qualité d'Administrateur de la société "Windy Invest part." en remplacement de M. Sélim Riahi, qui est désigné son représentant permanent.

Ces nouvelles nominations se rajoutent aux anciens membres du Conseil d'administration :

- La société "Meninx Holding" avec pour représentant permanent M. Mehdi Tamarziste
- Mme Neila Ben Zina (en qualité de membre indépendant)
- Mme Sonya Bouricha
- Mme Samia Zouaoui (en qualité de membre indépendant).

Le Conseil d'administration, qui s'est réuni à la suite de cette Assemblée Générale Ordinaire, a décidé de nommer :

- M. Hassine Doghri en qualité de Président du Conseil d'Administration
- M. Mohamed Koubâa en qualité de Directeur Général

3) La distribution d'un Dividende de **1,000 DTU** par action, au titre de l'exercice 2020, s'appliquant pour 20 001 529 actions anciennes, soit 20% du nominal.

Le dividende sera versé comme suit :

- ✓ 1 dinar en franchise de retenue à la source à prélever sur les réserves facultatives constituées antérieurement au 31 décembre 2013.

Ces dividendes seront mis en paiement à partir du **06 Mai 2021**.

Le règlement s'effectuera auprès des intermédiaires en Bourse et teneurs de comptes dépositaires des titres via TUNISIE CLEARING pour les titres qui y sont déposés.

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

2021- AS -0477

**BULLETIN OFFICIEL
DU CONSEIL DU MARCHÉ FINANCIER**

Immeuble CMF – Centre Urbain Nord
Avenue Zohra Faiza, Tunis -1003
Tél : (216) 71 947 062
Fax : (216) 71 947 252 / 71 947 253

**Publication paraissant
du Lundi au Vendredi sauf jours fériés**

www.cmf.tn
email : cmf@cmf.tn
Le Président du CMF
M. Salah ESSAYEL

Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/12/2020	VL antérieure	Dernière VL		
OPCVM DE CAPITALISATION							
<i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i>							
1	TUNISIE VALEURS	20/07/92	198,834	202,138	202,165		
2	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2) 16/04/07	135,663	137,950	137,970		
3	UNION FINANCIERE SALAMMOBO SICAV	UBCI BOURSE 01/02/99	113,878	115,454	115,469		
4	SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	STB FINANCE 18/09/17	121,243	123,481	123,503		
5	LA GENERALE OBLIG-SICAV	CGI 01/06/01	118,816	120,800	120,819		
6	FIDELITY SICAV PLUS	MAC SA 27/09/18	116,618	119,142	119,169		
7	FINA O SICAV	FINACORP 11/02/08	114,359	116,008	116,025		
8	SICAV AMEN	AMEN INVEST 01/10/92	46,744	47,248	47,252		
9	SICAV BH CAPITALISATION	BH INVEST 22/09/94	33,122	33,668	33,672		
10	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	BH INVEST 06/07/09	112,226	114,095	114,110		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>							
11	FCP SALAMETT CAP	AFC 02/01/07	17,534	17,807	17,810		
12	MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS 30/12/14	126,004	127,426	127,440		
13	CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP	CGF 25/02/08	1,178	1,184	1,184		
14	FCP WAFI OBLIGATAIRE CAPITALISATION	TSI 15/11/17	118,928	121,093	121,110		
15	UGFS BONDS FUND	UGFS-NA 10/07/15	11,622	11,794	11,796		
16	FCP BNA CAPITALISATION	BNA CAPITAUX 03/04/07	166,484	169,359	169,385		
17	FCP SALAMETT PLUS	AFC 02/01/07	11,578	11,746	11,748		
18	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE (1)	SMART ASSET MANAGEMENT 18/12/15	94,477	96,378	96,394		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>							
19	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI 23/01/06	1,846	1,879	1,881		
<i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>							
20	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS 17/05/93	63,361	64,169	64,176		
21	SICAV PROSPERITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2) 25/04/94	132,558	134,391	134,338		
22	SICAV OPPORTUNITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2) 11/11/01	105,737	105,800	105,621		
23	AMEN ALLIANCE SICAV	AMEN INVEST 17/02/20	105,648	107,355	107,371		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>							
24	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT 02/04/08	135,529	138,116	138,380		
25	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT 02/04/08	519,152	528,107	528,767		
26	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE 15/10/08	135,683	137,198	137,339		
27	FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE **	MAXULA BOURSE 15/10/08	En liquidation	En liquidation	En liquidation		
28	FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE **	MAXULA BOURSE 15/10/08	En liquidation	En liquidation	En liquidation		
29	FCP KOUNOUZ	TSI 28/07/08	168,397	168,288	168,327		
30	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS 06/09/10	95,444	93,785	93,548		
31	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS 09/05/11	125,190	126,310	126,406		
32	MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS 30/12/14	160,682	167,218	167,598		
33	MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS 30/12/14	143,868	148,464	149,286		
34	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS 04/06/07	22,000	22,225	22,263		
35	STB EVOLUTIF FCP	STB FINANCE 19/01/16	91,681	90,383	90,218		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>							
36	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT 05/02/04	2147,555	2192,811	2187,486		
37	FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX 24/10/08	125,405	127,430	127,560		
38	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE 04/05/09	211,191	216,493	218,283		
39	AIRLINES FCP VALEURS CEA***	TUNISIE VALEURS 16/03/09	17,599	en dissolution	en dissolution		
40	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI 23/01/06	2,820	2,934	2,909		
41	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI 23/01/06	2,535	2,631	2,612		
42	UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA 11/12/14	67,913	65,794	66,272		
43	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI 15/09/09	1,226	1,273	1,266		
44	FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST 24/03/15	1,276	1,291	1,291		
45	FCP HAYETT PLENTITUDE	AMEN INVEST 24/03/15	1,203	1,220	1,227		
46	FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST 24/03/15	1,178	1,194	1,201		
47	MAC HORIZON 2022 FCP	MAC SA 09/11/15	112,701	114,380	115,261		
48	AL AMANAH PRUDENCE FCP ****	CGF 25/02/08	133,188	en dissolution	en dissolution		
49	FCP MOUASSASSET	AFC 17/04/17	1142,671	1177,487	1172,669		
50	FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MAC SA 19/05/17	12,972	13,337	13,404		
51	FCP BIAT-CEA PNT TUNISAIR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2) 06/11/17	9,852	10,039	10,086		
<i>SICAV ACTIONS DE CAPITALISATION</i>							
52	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI BOURSE 10/04/00	86,094	87,552	87,767		
OPCVM DE DISTRIBUTION							
Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2020	VL antérieure	Dernière VL
			Date de paiement	Montant			
<i>SICAV OBLIGATAIRES</i>							
53	SANADETT SICAV	AFC 01/11/00	21/04/20	5,271	109,386	110,937	110,952
54	AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST 10/04/00	29/05/20	5,838	100,933	102,312	102,325
55	AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST 10/05/06	29/05/20	3,949	107,696	109,381	109,396
56	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTIJARI GESTION 01/11/00	18/05/20	5,498	104,918	106,679	106,694
57	TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GERE 07/05/07	29/05/20	6,557	107,234	109,506	109,525
58	SICAV AXIS TRESORERIE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT 01/09/03	29/05/20	4,926	109,726	111,519	111,536
59	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX 06/01/97	29/05/20	5,504	106,230	107,969	107,984
60	SICAV TRESOR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2) 03/02/97	24/04/20	5,033	103,279	104,870	104,884
61	MILLENNIUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF 12/11/01	29/05/20	3,119	102,962	104,019	104,028
62	CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE 17/12/01	05/04/21	5,706	107,119	103,213	103,228
63	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE 07/10/98	29/05/20	6,607	109,306	111,207	111,225
64	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA 20/05/02	29/05/20	4,325	105,929	107,387	107,400
65	MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE 02/02/10	30/05/20	3,894	104,856	106,126	106,138
66	SICAV RENDEMENT	SBT 02/11/92	26/03/21	4,941	105,040	101,736	101,750
67	UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF 16/10/00	29/05/20	4,602	104,509	105,770	105,782
68	SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST 10/11/97	29/05/20	5,870	104,296	105,900	105,916
69	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT 05/06/08	30/05/20	3,816	106,815	108,150	108,162
70	SICAV L'EPARGNANT	STB FINANCE 20/02/97	18/05/20	5,930	104,496	106,296	106,313
71	AL HIFADH SICAV	TSI 15/09/08	29/05/20	5,451	104,153	105,682	105,694
72	SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS 01/08/05	29/05/20	4,191	107,259	108,731	108,744
73	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI BOURSE 15/11/93	28/04/21	4,022	103,224	104,506	104,495
<i>FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE</i>							
74	FCP AXIS AAA	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT 10/11/08	15/05/20	3,789	108,188	109,741	109,754
75	FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL 31/12/10	29/05/20	5,877	105,789	107,772	107,789
76	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE 20/01/15	29/05/20	4,827	107,316	109,100	109,116
<i>FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE</i>							
77	FCP HELION SEPTIM	HELION CAPITAL 07/09/18	29/05/20	8,589	111,811	114,511	114,544
<i>SICAV MIXTES</i>							
78	ARABIA SICAV	AFC 15/08/94	21/04/20	1,398	63,589	63,315	63,415
79	SICAV BNA	BNA CAPITAUX 14/04/00	29/05/20	1,432	91,816	92,143	92,146
80	SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE 26/07/99	05/04/21	0,730	18,328	17,592	17,645
81	SICAV CROISSANCE	SBT 27/11/00	26/03/21	5,216	279,682	285,350	285,883
82	STRATEGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT 01/03/06	29/05/20	40,291	2222,734	2258,960	2252,442
83	SICAV L'INVESTISSEUR	STB FINANCE 30/03/94	13/05/20	3,091	75,191	71,961	71,740
84	SICAV AVENIR	STB FINANCE 01/02/95	12/05/20	2,288	56,836	56,243	56,183

85	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI BOURSE	17/05/99	11/05/20	0,761	108,247	105,613	105,885
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
86	FCP IRADETT 50	AFC	04/11/12	05/05/20	0,323	11,629	11,671	11,708
87	FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	05/05/20	0,289	13,786	14,379	14,361
88	ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30/06/09	18/05/20	0,397	15,165	15,549	15,507
89	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	18/05/20	0,469	13,508	13,763	13,739
90	BNAC PROGRÈS FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	29/05/20	6,174	149,845	147,117	146,725
91	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	CGF	14/06/11	28/05/20	0,040	9,234	9,330	9,320
92	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB FINANCE	08/09/08	28/05/20	5,692	9,059	99,525	99,054
93	FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	04/05/20	0,605	77,258	75,797	75,771
94	FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	30/05/18	0,599	76,966	76,300	76,300
95	TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	29/05/20	3,901	99,851	102,100	101,934
96	UBCI - FCP CEA	UBCI BOURSE	22/09/14	08/04/20	1,830	89,949	90,354	90,380
97	CGF TUNISIE ACTIONS FCP	CGF	06/01/17	-	-	10,141	9,988	9,964
98	FCP BH CEA	BH INVEST	18/12/17	04/02/21	1,451	96,667	97,512	97,622
99	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2)	15/01/07	21/04/20	3,510	140,968	144,611	144,366
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
100	FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	29/05/20	1,325	98,185	101,240	102,003
101	FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	29/05/20	0,695	115,856	117,023	116,898
102	FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	25/05/18	0,833	116,654	118,671	118,443
103	MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	18/05/20	4,092	189,900	196,002	197,211
104	MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	18/05/20	3,543	174,320	179,583	180,601
105	MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	18/05/20	4,376	166,989	170,959	170,537
106	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	18/05/20	0,213	23,320	23,265	23,431
107	MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	140,701	134,875	135,101
108	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	27/05/20	0,583	153,933	156,240	156,070
109	TUNISIAN EQUITY FUND *	UGFS-NA	30/11/09	28/05/19	80,346	En liquidation	En liquidation	En liquidation
110	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL	TUNISIE VALEURS	14/12/15	29/05/20	202,368	5414,197	5336,380	5332,782
111	TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND	CGF	29/07/16	28/05/20	99,012	5461,164	5478,470	5510,142
112	FCP AMEN SELECTION	AMEN INVEST	04/07/17	29/05/20	3,269	85,641	87,755	88,397
113	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	TUNISIE VALEURS	12/11/18	29/05/20	246,769	4570,396	4517,700	4523,061
114	FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	SBT	11/02/19	22/04/21	0,227	10,224	10,350	10,122
115	FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	29/05/20	9,216	165,461	168,275	168,322
116	FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2)	16/05/16	20/04/20	293,487	10549,752	10738,824	10779,495
FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE								
117	FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	29/05/20	4,702	137,347	127,922	127,056

(1) Initialement dénommé FCP SMART EQUILIBRE

(2) Initialement dénommée BIAT ASSET MANAGEMENT

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

** FCP en liquidation anticipée

*** FCP en dissolution anticipée suite au rachat de la totalité des parts

**** FCP en dissolution en application de l'article 15 du code des OPC

N°6344 Mercredi 28 Avril 2021

COMMUNIQUE

Il est porté à la connaissance du public et des intermédiaires en bourse qu'à la suite de sa mise à jour par le déclassement des fonds communs de placement FCP INDICE MAXULA et FCP MAXULA STABILITY, la liste des sociétés et organismes faisant appel public à l'épargne s'établit comme suit :

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

**I.- SOCIETES ADMISES A LA COTE
Marché Principal**

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1.Adwya SA	Route de la Marsa GP 9 , Km 14, BP 658 -2070 La Marsa	71 778 555
2.Adv e-Technologies- AeTECH	29, Rue des Entrepreneurs – Charguia II -2035 Tunis-	71 940 094
3. Air Liquide Tunisie	37,rue des entrepreneurs, ZI La Charguia II -2035 Ariana-	70 164 600
4. Amen Bank	Avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 835 500
5. Automobile Réseau Tunisien et Services -ARTES-	39, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 841 100
6. Arab Tunisian Bank "ATB"	9, rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 351 155
7. Arab Tunisian Lease "ATL"	Ennour Building, Centre Urbain Nord 1082 Tunis Mahrajène	70 135 000
8. Attijari Leasing	Rue du Lac d'Annecy - 1053 Les Berges du Lac-	71 862 122
9. Banque Attijari de Tunisie "Attijari bank"	24, Rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord - 1080 Tunis -	70 012 000
10. BH ASSURANCE	Immeuble Assurances Salim lot AFH BC5 Centre Urbain Nord -1003 Tunis	71 948 700
11. BH BANK	18, Avenue Mohamed V 1080 Tunis	71 126 000
12.BH Leasing	Rue Zohra Faiza-Immeuble BH Assurance, Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 700
13.Banque de Tunisie "BT"	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
14. Banque de Tunisie et des Emirats S.A "BTE"	5 bis, rue Mohamed Badra -1002 TUNIS-	71 783 600
15. Banque Internationale Arabe de Tunisie "BIAT"	70-72, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 340 733
16. Banque Nationale Agricole "BNA"	Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 831 200
17.Best Lease	54, Avenue Charles Nicolles Mutuelle ville -1002 Tunis-	71 799 011
18.Carthage Cement	Rue 8002, Espace Tunis Bloc H, 3 ^{ème} étage Montplaisir -1073 Tunis-	71 964 593
19.CEREALIS S.A	Immeuble Amir El Bouhaira, Appt.N°1, rue du Lac Turkana, Les Berges du Lac -1053 Tunis -	71 961 996
20.Cellcom	25, rue de l'Artisanat Charguia II-2035 Ariana-	71 941 444
21. City Cars	31, rue des Usines, Zone Industrielle Kheireddine -2015 La Goulette-	36 406 200
22. Compagnie d'Assurances et de Réassurances "ASTREE"	45, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 792 211
23. Compagnie Internationale de Leasing "CIL"	16, avenue Jean Jaurès -1000 Tunis-	71 336 655
24. Délice Holding	Immeuble le Dôme, rue Lac Léman, Les Berges du Lac - 1053 Tunis-	71 964 969
25.Electrostar	Boulevard de l'environnement Route de Naâssen 2013 Bir El Kassâa Ben Arous	71 396 222
26.Essoukna	46, rue Tarak Ibnou Zied Mutuelle ville - 1082 TUNIS -	71 843 511
27.EURO-CYCLES	Zone Industrielle Kalâa Kébira -4060 Sousse-	73 342 036
28. Générale Industrielle de Filtration - GIF -	Km 35, GP1- 8030 Grombalia -	72 255 844
29.Hannibal Lease S.A	Immeuble Hannibal Lease, Rue du Lac Lemman, Les Berges du Lac – Tunis-1053	71 139 400
30. L'Accumulateur Tunisien ASSAD	Rue de la Fonte Zone Industrielle Ben Arous BP. N°7 -2013 Ben Arous-	71 381 688
31.Les Ateliers Mécaniques du Sahel "AMS"	Rue Ibn Khaldoun BP. 63 - 4018 SOUSSE-	73 231 111

32. Les Ciments de Bizerte	Baie de Sebra BP 53 -7018 Bizerte-	72 510 988
33.Maghreb International Publicité « MIP »	Impasse Rue des Entrepreneurs, Z.I Charguia 2, BP 2035, Tunis.	31 327 317
34.Manufacture de Panneaux Bois du Sud -MPBS-	Route de Gabes, km 1.5 -3003 Sfax-	74 468 044
35. One Tech Holding	16 Rue des Entrepreneurs – Zone Industrielle la Charguia 2 – 2035 Ariana.	70 102 400
36. OFFICEPLAST	Z.I 2, Medjez El Bab B.P. 156 -9070 Tunis	78 564 155
37. Placements de Tunisie -SICAF-	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
38.Poulina Group Holding	GP1 Km 12 Ezzahra, Ben Arous	71 454 545
39.Société Atelier du Meuble Intérieurs	Z.I Sidi Daoud La Marsa - 2046 Tunis -	71 854 666
40. SANIMED	Route de Gremda Km 10.5-BP 68 Markez Sahnoun -3012 Sfax -	74 658 777
41.SERVICOM	65, rue 8610 Z.I Charguia I -Tunis-	70 730 250
42. Société Chimique "ALKIMIA"	11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE-	71 792 564
43. Société ENNAKL Automobiles	Z.I Charguia II BP 129 -1080 Tunis	70 836 570
44. Société d'Articles Hygiéniques Tunisie -Lilas-	5, rue 8610, Zone Industrielle – La Charguia 1-1080 Tunis-	71 809 222
45. Société d'Assurances et de Réassurances "MAGHREBIA"	Angle 64, rue de Palestine-22, rue du Royaume d'Arabie Saoudite -1002 TUNIS-	71 788 800
46.Société LAND'OR	Bir Jedid, 2054 Khelidia -Ben Arous-	71 366 666
47. Sté de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT SICAF-	Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I -1080 Tunis-	71 189 200
48. Société des Industries Chimiques du Fluor "ICF"	6, rue Amine Al Abbassi 1002 Tunis Belvédère	71 789 733
49. Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie -SIPHAT-	Fondouk Choucha 2013 Ben Arous	71 381 222
50. Société de Production Agricole Teboulba -SOPAT SA-	Avenue du 23 janvier BP 19 -5080 Té Boulba-	73 604 149
51. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL"	Boulevard de la Terre, Centre Urbain Nord 1003 Tunis	71 766 900
52. Société de Fabrication des Boissons de Tunisie "SFBT"	Boulevard de la Terre, Centre urbain nord -1080 Tunis-	71 189 200
53. Société Immobilière et de Participations "SIMPAN"	14, rue Masmouda, Mutuelleville -1082 TUNIS-	71 840 869
54. 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
55. Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME-	Zone Industrielle -8030 GROMBALIA-	72 255 065
56. Société Moderne de Céramiques - SOMOCER -	Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS	73 410 416
57. Société Magasin Général "SMG"	28, rue Mustapha Kamel Attaturk 1001	71 126 800
58. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix)	1, rue Larbi Zarrouk BP 740 -2014 MEGRINE-	71 432 599
59.Société NEW BODY LINE	Avenue Ali Balhaouane -5199 Mahdia –	73 680 435
60.Société Tawasol Group Holding « TAWASOL »	20, rue des entrepreneurs Charguia II -2035 Tunis-	71 940 389
61. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR"	Square avenue de Paris -1025 TUNIS-	71 340 866
62. Société Tunisienne de Banque "STB"	Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 340 477
63. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR"	Boulevard Mohamed BOUAZIZI -2035 Tunis Carthage-	70 837 000
64. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP-	Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra	71 230 400
65. société Tunisienne Industrielle du Papier et du Carton - SOTIPAPIER-	13, rue Ibn Abi Dhiyf, Zone Industrielle de Saint Gobain, Megrine Riadh - 2014 Tunis -	71 434 957
66.Société Tunisienne d'Email –SOTEMAIL-	Route de Sfax Menzel el Hayet -5033 Monastir-	73 410 416
67. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL"	Rue des entrepreneurs ZI Charguia II, BP 640 -1080 TUNIS-	71 713 100
68. Société Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG"	Route de Naâssen, Bir Kassaa -BEN AROUS-	71 384 200

69. Société Tunisienne de Réassurance "Tunis Re"	12 Avenue du Japon- Montplaisir BP 29 - Tunis 1073-	71 904 911
70. Société Tunisienne de Verreries "SOTUVER"	Nelle Z.I 1111 Djebel El Oust K 21 Route de Zaghouan BP n° 48	72 640 650
71. Telnet Holding	Immeuble Ennour –Centre Urbain Nord -1082 Tunis-	71 706 922
72. Tunisie Leasing et Factoring	Centre Urbain Nord Avenue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 132 000
73. Tunisie Profilés Aluminium " TPR"	Rue des Usines, ZI Sidi Rézig, Mégrine -2033 Tunis-	71 433 299
74. TUNINVEST SICAR	Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 800
75. Universal Auto Distributors Holding -UADH-	62, avenue de Carthage -1000 Tunis-	71 354 366
76. Union Bancaire pour le Commerce & l'Industrie "UBCI"	139, avenue de la Liberté -1002 TUNIS-	71 842 000
77. Unité de Fabrication de Médicaments –UNIMED-	Zone Industrielle de Kalaa Kébira -4060 Sousse-	73 342 669
78. Union Internationale de Banques "UIB"	65, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 120 392
79. Wifack International Bank SA- WIFAK BANK-	Avenue Habib Bourguiba –Médenine 4100 BP 356	75 643 000

II.- SOCIETES ET ORGANISMES NON ADMIS A LA COTE

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1. Al Baraka Bank Tunisia (EX BEST-Bank)	90, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 790 000
2. Alubaf International Bank –AIB -	Avenue de la Bourse, les Berges du Lac- 1053 Tunis-	70 015 600
3. AL KHOUTAF ONDULE	Route de Tunis Km 13 –Sidi Salah 3091 SFAX	74 273 069
4. Arab Banking Corporation -Tunisie- "ABC-Tunisie"	ABC Building, rue du Lac d'Annecy -1053 Les Berges du Lac-	71 861 861
5. Arab International Lease "AIL"	11, rue Hédi Nouira, 8ème étage -1001 TUNIS-	71 349 100
6. Arije El Médina	3, Rue El Ksar, Imp1, 3 ^{ème} étage, BP 95, - 3079 Sfax -	
7. Assurances BIAT	Immeuble Assurance BIAT - Les Jardins du Lac-Lac II	30 300 100
8. Assurances Maghrébia Vie	24, rue du royaume d'Arabie Saoudite 1002 Tunis	71 155 700
9. Assurances Multirisques Ittihad S.A -AMI Assurances -	Cité Les Pins, Les Berges du Lac II -Tunis-	70 026 000
10. Banque de Coopération du Maghreb Arabe "BCMA"	Ministère du domaine de l'Etat et des Affaires foncières, 19, avenue de paris -1000 Tunis -	
11. Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises - BFPME-	34, rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord -1004 El Menzah IV-	70 102 200
12. Banque Franco-Tunisienne "BFT"	Rue Aboubakr Echahid – Cité Ennacim Montplaisir -1002 TUNIS-	71 903 505
13. Banque Tunisienne de Solidarité "BTS"	56, avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 844 040
14. Banque Tuniso-Koweïtienne	10bis, avenue Mohamed V, B.P.49 -1001 TUNIS-	71 340 000
15. Banque Tuniso-Lybiennne « BTL »	25, avenue Kheireddine Pacha, B.P. 102 -1002 TUNIS-	71 781 500
16. Banque Zitouna	2, Boulevard Qualité de la Vie -2015 Kram-	71 164 000
17. Cie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE"	Immeuble Carte, Lot BC4- Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	71 184 000
18. Cie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE VIE "	Immeuble Carte, Entrée B- Lot BC4-Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	71 184 160
19. Caisse Tunisienne d'Assurance Mutuelle Agricole "CTAMA"	6, avenue Habib Thameur -1069 TUNIS-	71 340 916
20. Compagnie d'Assurances Vie et de Capitalisation "HAYETT"	Immeuble COMAR, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 333 400
21. Compagnie Nouvelle d'Assurance "Attijari Assurance"	Angle rue Winnipeg et Annecy, les Berges du lac	71 141 420
22. Cie Méditerranéenne d'Assurances et de Réassurances "COMAR"	26, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 340 899
23. Compagnie Tunisienne pour l'Assurance du Commerce Extérieur "COTUNACE"	Rue Borjine (ex 8006), Montplaisir -1073 TUNIS	71 90 86 00
24. Comptoir National du Plastique	Route de Tunis, km 6,5 AKOUDA	73 343 200
25. Comptoir National Tunisien "CNT"	Route de Gabès Km 1,5, Cité des Martyrs -3003 SFAX-	74 467 500

26. Citi Bank	55, avenue Jugurtha -1002 TUNIS-	71 782 056
27. Evolution Economique	Route de Monastir -4018 SOUSSE-	73 227 233
28. ELBENE INDUSTRIE SA	Centrale Laitière de Sidi Bou Ali -4040 SOUSSE-	36 409 221
29. Groupe des Assurances de Tunisie "GAT"	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	31 350 000
30. International Tourism Investment "ITI SICAF"	9, rue Ibn Hamdiss Esskelli, El Menzah I - 1004 Tunis -	71 235 701
31. La Tunisienne des Assurances Takaful « At-Takâfoulia »	15, rue de Jérusalem 1002-Tunis Belvédère	31 331 800
32. Loan and Investment Co	Avenue Ouled Haffouz, Complexe El Mechtel, Tunis	71 790 255
33. Meublatex	Route de Tunis -4011 HAMMAM SOUSSE-	73 308 777
34. North Africa International Bank -NAIB -	Avenue Kheireddine Pacha Taksim Ennasim -1002 Tunis	71 950 800
35. Palm Beach Palace Jerba	Avenue Farhat Hached, BP 383 Houmt Souk -4128 DJERBA-	75 653 621
36. Plaza SICAF	Rue 8610 - Z.I. -2035 CHARGUIA-	71 797 433
37. Safety Distribution	Résidence El Fel, Rue Hédi Nouira Aiana	71 810 750
38. Société ALMAJED SANTE	Avenue Habib Bourguiba - 9100 Sidi Bouzid -	
39. Société Al Jazira de Transport & de Tourisme	Centre d'animation et de Loisir Aljazira- Plage Sidi Mahrez Djerba-	75 657 300
40. Société Agro Technologies « AGROTECH »	Cité Jugurtha Bloc A, App n°4, 2 ^{ème} étage Sidi Daoud La Marsa	
41. Société Africaine Distribution Autocar -ADA-	Route El Fejja km2 El Mornaguia –1153 Manouba-	71 550 711
42. Société Carthage Médical - Centre International Carthage Médical-	Zone Touristique, Jinen El Ouest Dkhila -5000 Monastir-	73 524 000
43. Société Commerciale Import-Export du Gouvernorat de Nabeul « El Karama »	63, Avenue Bir Challouf -8000 Nabeul-	72 285 330
44. Société d'Engrais et de Produits Chimiques de Mégrine " SEPCM "	20, Avenue Taïb Mhiri 2014 Mégrine Riadh	71 433 318
45. Société de Commercialisation des Textiles « SOCOTEX »	5, bis Rue Charles de Gaulle -1000 Tunis-	71 237 186
46. Société de Développement Economique de Kasserine "SODEK"	Siège de l'Office de Développement du Centre Ouest Rue Sufteitula, Ezzouhour -1200 KASSERINE-	77 478 680
47. Société de Développement & d'Exploitation de la Zone Franche de Zarzis	Port de Zarzis -B.P 40 -4137 ZARZIS-	75 682 856
48. Société de Développement et d'Investissement du Sud "SODIS-SICAR"	Immeuble Ettanmia -4119 MEDENINE-	75 642 628
49. Société de Développement & d'Investissement du Nord-Ouest " SODINO SICAR"	Avenue Taïb M'hiri –Batiment Société de la Foire de Siliana - 6100 SILIANA-	78 873 085
50. Société de Fabrication de Matériel Médical « SOFAMM »	Zone Industrielle El Mahres -3060 SFAX-	74 291 486
51. Société de Mise en Valeur des Iles de Kerkennah "SOMVIK"	Zone Touristique Sidi Frej -3070 Kerkennah-	74 486 858
52. Société de Promotion Immobilière & Commerciale " SPRIC "	5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis-	71 884 120
53. Société de services des Huileries	Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 ^{er} étage app n°13-3013 Sfax.-	74 624 424
54. Société des Aghlabites de Boissons et Confiseries " SOBOCO "	Rue de Métal Z. I. Ariana BP 303 -1080 TUNIS-	70 837 332
55. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA »	Avenue Majida Bouleila –Sfax El Jadida-	74 401 510
56. Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama"	Boulevard Taïb M'hiri 4000 Sousse	73 228 156
57. Société de Transport du Sahel	Avenue Léopold Senghor -4001 Sousse-	73 221 910
58. Société Touristique TOUR KHALAF	Route Touristique -4051 Sousse-	73 241 844
59. Société HELA d'Electro-ménagers & de Confort -BATAM-	Rue Habib Maazoun, Im. Taparura n° 46-49 -3000 SFAX-	73 221 910
60. Société Gabesienne d'Emballage "SOGEMBAL"	GP 1 , km 14, Aouinet -GABES-	75 238 353
61. Société Groupe GMT « GMT »	Avenue de la liberté Zaghouan -1100 Tunis-	72 675 998
62. Société Immobilière & Touristique de Nabeul "SITNA"	Hôtel Nabeul Beach, BP 194 -8000 NABEUL-	72 286 111

63.Société Hôtelière & Touristique "le Marabout"	Boulevard 7 Novembre -Sousse-	73 226 245
64.Société Hôtelière & Touristique Syphax	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
65.Société Hôtelière KURIAT Palace	Hôtel KURIAT Palace Zone Touristique 5000 Skanés Monastir	73 521 200
66.Société Hôtelière Touristique & Balnéaire MARHABA	Route touristique -4000 SOUSSE -	73 242 170
67.Société Industrielle de l'Enveloppe et de Cartonnage "EL KHOUTAF"	Route de Gabès Km 1.5-3003 BP.E Safax	74 468 190
68.Société Industrielle de Textile "SITEX"	Avenue Habib Bourguiba -KSAR HELLAL-	73 455 267
69.Société Industrielle d'Ouvrage en Caoutchouc "SIOC"	Route de Gabès, Km 3,5, BP 362 -3018 SFAX-	74 677 072
70.Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "SIOS ZITEX"	Route de Gabès, Km 2 -3003 SFAX-	74 468 326
71.Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA"	Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM-	78 638 499
72. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International »	Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092-	71 887 000
73.Société Plasticum Tunisie	Z.I Innopark 8 & 9 El Agba -2087 Tunis-	71 646 360
74.Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN"	Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL-	72 285 443
75.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX »	Avenue des Martyrs -3000 SFAX-	74 298 838
76.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS "	Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX-	74 223 483
77.Société STEG International Services	Résidence du Parc, les Jardins de Carthage, 2046 Les Berges du Lac. Tunis	70 247 800
78.Société Touristique et Balnéaire "Hôtel Houria"	Port El Kantaoui 4011 Hammam Sousse	73 348 250
79.Société Touristique du Cap Bon "STCB"	Hôtel Riadh, avenue Mongi Slim -8000 NABEUL-	72 285 346
80.Société Touristique SANGHO Zarzis	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
81.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien"	Avenue Tahar Haddad les Berges du Lac -1053 TUNIS-	71 962 777
82.Société Tunisienne d'Assurance Takaful -El Amana Takaful-	13, rue Borjine, Montplaisir -1073	70 015 151
83.GAT Vie	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 843 900
84.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation -	Escalier A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center -2080 ARIANA-	71 231 172
85.Société Tunisienne d'Habillement Populaire	8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS-	71 755 543
86.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA"	Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse-	
87.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG"	19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA-	71 940 191
88. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH »	Route de Tunis Km 3, 7050 Menzel Bourguiba, BP 23-24 7050 Menzel Bourguiba	72 473 222
89.Société Tunisienne du Sucre "STS"	Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA-	78 454 768
90.Société UNION DE FACTORING	Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS	71 246 200
91.SYPHAX airlines	Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax-	74 682 400
92.Tunisian Foreign Bank -TFB-	Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir -1002 Tunis-	71 950 100
93.Tunisian Saudi Bank -TSB-	32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 243 000
94. Tunis International Bank -TIB-	18, Avenue des Etats Unis, Tunis	71 782 411
95. QATAR NATIONAL BANK -TUNISIA-	Rue Cité des Sciences Centre Urbain Nord - B.P. 320 -1080 TUNIS-	36 005 000
96. Tyna Travaux	Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 ^{er} étage étage, App N°3 -3027 Sfax-	74 403 609
97. Zitouna Takaful	Rue du Travail, immeuble Tej El Molk, Bloc B, 1 ^{er} étage, ZI Khair-Eddine -Le Kram-	71 971 370

III. ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

LISTE DES SICAV ET FCP

	OPCVM	Catégorie	Type	Gestionnaire	Adresse du gestionnaire
1	AIRLINES FCP VALEURS CEA (1)	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord- 1082 Tunis Mahrajène
2	AL AMANAH PRUDENCE FCP (2)	MIXTE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
3	AL HIFADH SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
4	AMEN ALLIANCE SICAV	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
5	AMEN PREMIÈRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
6	AMEN TRESOR SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
7	ARABIA SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or - Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
8	ATTIJARI FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
9	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	MIXTE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
10	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
11	BNAC PROGRÈS FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Haddad- Les Berges du Lac -1053 Tunis
12	CAP OBLIG SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCES -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
13	CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
14	CGF TUNISIE ACTIONS FCP	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
15	FCP AFEK CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
16	FCP AL IMTIEZ	MIXTE	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
17	FCP AMEN CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
18	FCP AMEN SELECTION	MIXTE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
19	FCP AXIS AAA	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
20	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
21	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
22	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
23	FCP BH CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis
24	FCP BIAT- CEA PNT TUNISAIR	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT(3)	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
25	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT(3)	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
26	FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT(3)	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
27	FCP BNA CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Haddad- Les Berges du Lac -1053 Tunis

DERNIERE MISE A JOUR : 31/03/2021

28	FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011-1001 Tunis
29	FCP CEA MAXULA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
30	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
31	FCP HAYETT MODERATION	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
32	FCP HAYETT PLENITUDE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
33	FCP HAYETT VITALITE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
34	FCP HÉLION ACTIONS DEFENSIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
35	FCP HÉLION ACTIONS PROACTIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
36	FCP HÉLION MONEO	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
37	FCP HÉLION SEPTIM	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
38	FCP INNOVATION	ACTIONS	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
39	FCP IRADETT 50	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
40	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
41	FCP KOUNOUZ	MIXTE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
42	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghrebia- Tour A-BP 66- 1080 Tunis cedex
43	FCP MAGHREBIA MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghrebia- Tour A-BP 66- 1080 Tunis cedex
44	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghrebia- Tour A-BP 66- 1080 Tunis cedex
45	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghrebia- Tour A-BP 66- 1080 Tunis cedex
46	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
47	FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE (4)	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
48	FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE (4)	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
49	FCP MOUASSASSETT	MIXTE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
50	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
51	FCP OPTIMA	MIXTE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
52	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
53	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
54	FCP SALAMETT CAP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
55	FCP SALAMETT PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
56	FCP SECURITE	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
57	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE (5)	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère

58	FCP VALEURS AL KAOUTHER	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
59	FCP VALEURS CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
60	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
61	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
62	FCP VALEURS MIXTES	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
63	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	MIXTE	DISTRIBUTION	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	Rue du Lac Léman, Immeuble Nawrez, Bloc C, Appartement C21, Les Berges du Lac-1053 Tunis
64	FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
65	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
66	FIDELITY SICAV PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
67	FINACORP OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	FINANCE ET INVESTISSEMENT IN NORTH AFRICA - FINACORP-	Rue du Lac Loch Ness (Angle de la rue du Lac Windermere) - Les Berges du Lac- 1053 Tunis
68	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UIB FINANCE	Rue du Lac Turkana- Immeuble les Reflets du Lac - Les Berges du Lac- 1053 Tunis
69	LA GENERALE OBLIG-SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-	10, Rue Pierre de Coubertin - 1001 Tunis
70	MAC AL HOUDA FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
71	MAC CROISSANCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
72	MAC ÉPARGNANT FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
73	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
74	MAC EQUILIBRE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
75	MAC HORIZON 2022 FCP	MIXTE	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
76	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar-1002 Tunis Belvédère
77	MAXULA PLACEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
78	MCP CEA FUND	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
79	MCP EQUITY FUND	MIXTE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
80	MCP SAFE FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
81	MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
82	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
83	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis
84	SANADETT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
85	SICAV AMEN	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis

86	SICAV AVENIR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
87	SICAV AXIS TRÉSORERIE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
88	SICAV BH CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis
89	SICAV BH OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis
90	SICAV BNA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
91	SICAV CROISSANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
92	SICAV ENTREPRISE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
93	SICAV L'ÉPARGNANT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
94	SICAV L'ÉPARGNE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
95	SICAV L'INVESTISSEUR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
96	SICAV OPPORTUNITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT(3)	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
97	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT(3)	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
98	SICAV PLUS	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
99	SICAV PROSPERITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT(3)	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
100	SICAV RENDEMENT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
101	SICAV SECURITY	MIXTE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCES -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
102	SICAV TRESOR	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT(3)	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
103	STB EVOLUTIF FCP	MIXTE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
104	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
105	TUNISIAN EQUITY FUND (6)	MIXTE	DISTRIBUTION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
106	TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND	MIXTE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
107	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
108	TUNISIE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
109	TUNISO-EMIRATIE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AUTO GEREE	5 bis, rue Mohamed Badra 1002 Tunis
110	UBCI-FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba- 1000 Tunis
111	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	ACTIONS	CAPITALISATION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba- 1000 Tunis
112	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
113	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
114	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba- 1000 Tunis

115	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
116	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
117	UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DU CONSEIL ET DE L'INTERMEDIATION FINANCIERE -SCIF -	10 bis, Avenue Mohamed V- Immeuble BTK-1001 Tunis

- (1) FCP en dissolution anticipée suite au rachat de la totalité des parts
(2) FCP en dissolution en application de l'article 15 du code des OPC
(3) Initialement dénommée BIAT ASSET MANAGEMENT
(4) FCP en liquidation anticipée
(5) Initialement dénommé FCP SMART EQUILIBRE
(6) FCP en liquidation suite à l'expiration de sa durée de vie

LISTE DES FCC

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

LISTE DES FONDS D'AMORCAGE

		Gestionnaire	Adresse
1	PHENICIA SEED FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
2	Social Business	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
3	CAPITALease Seed Fund 2	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
4	ANAVA SEED FUND	Flat6Labs Tunisia	15, Avenue de Carthage, Tunis
5	Capital'Act Seed Fund	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
6	START UP MAXULA SEED FUND	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis

LISTE DES FCPR

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

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

35	FCPR MAXULA JASMIN	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 -Tunis
36	FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL II	CDC Gestion	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
37	FCPR ESSOR FUND	STB Manager	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, 1004-EI Menzah IV
38	FCPR PHENICIA FUND II	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
39	MAXULA JASMIN PMN	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
40	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA I	ZITOUNA CAPITAL	21, Rue de l'Artisanat – Zone Industrielle Charguia II - Tunisie
41	FCPR AMENCAPITAL 4	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
42	FCPR SWING 2	CAPSA Capital Partners	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis
43	FCPR GAT PRIVATE EQUITY 1	GAT INVESTISSEMENT	92-94, Avenue Hédi Chaker, Belvédère, 1002-Tunis
44	STB Growth Fund	STB Manager	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, 1004-EI Menzah IV
45	FCPR MOURAFIK	ZITOUNA CAPITAL	21, Rue de l'Artisanat – Zone Industrielle Charguia II - Tunisie
46	FCPR INKADH	MAC PRIVATE MANAGEMENT	Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis

LISTE DES FONDS DE FONDS

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

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

بلاغ الشركات

القوائم المالية

البنك التونسي الليبي

المقر الإجمالي: مبنى البنك التونسي الليبي، شارع الأرض، المركز العمراني الشمالي

ينشر البنك التونسي الليبي قوائمه المالية للسنة المحاسبية المختومة في 31/12/2020 التي ستعرض للمصادقة في الجلسة العامة العادية، هذه القوائم مصحوبة بتقرير مراقبي الحسابات السيد فتحي ناجي و السيد سامي قرمازي.

الموازنة

السنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2020

الوحدة: دينار تونسي

2019/12/31	31/12/2020	مذكرة	الأصول
55 197 085	11 997 061	1	أرصدة بالصندوق ولدى البنك المركزي
339 164 506	263 660 192	2	ودائع ومستحقات لدى المؤسسات البنكية
365 858 460	465 582 162	3	مستحقات على الحرفاء
44 760 484	46 651 711	4	محفظة الاستثمار
44 283 728	40 529 373	5	الأصول الثابتة
13 816 217	15 607 616	6	أصول أخرى
863 080 480	844 028 115		مجموع الأصول
الخصوم			
0	479 257	1	البنك المركزي والحساب البريدي
300 003 120	333 090 982	2	إيداعات وأرصدة المؤسسات البنكية والمالية
442 647 457	420 911 225	3	ودائع الحرفاء
18 601 922	12 826 954	4	إقتراضات و موارد خصوصية
29 474 863	34 128 910	5	خصوم أخرى
790 727 362	801 437 328		مجموع الخصوم
الأموال الذاتية			
100 000 000	100 000 000	1	رأس المال
9 106 338	9 106 338	2	الاحتياطيات
-17 773 057	-36 753 220		نتائج مؤجلة
-18 980 163	-29 762 331		النتيجة المحاسبية
72 353 118	42 590 787		مجموع الأموال الذاتية
863 080 480	844 028 115		مجموع الخصوم و الأموال الذاتية

**جدول التعهدات خارج الموازنة
للسنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2020**

الوحدة: دينار تونسي

31/12/2019	31/12/2020	مذكرة	البنود
50 202 144	41 649 670	تعهد 1	- الضمانات و الكفالات المقدّمة
132 041 657	24 250 823	تعهد 2	- اعتمادات مستندية
182 243 801	65 900 493		مجموع خصوم محتملة
56 153 133	31 275 141	تعهد 3	- تعهدات تمويل مقدمة
56 153 133	31 275 141		مجموع تعهدات المقدمة
202 691 561	389 632 454	تعهد 4	- ضمانات مقبولة
202 691 561	389 632 454		مجموع تعهدات المقبولة

قائمة النتائج
السنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2020

الوحدة: دينار تونسي

31/12/2019	31/12/2020	مذكرة	البنود
			إيرادات الإستغلال البنكي
37 239 381	30 742 818	1 ايراد	فوائد مستلمة وإيرادات أخرى
23 910 673	14 625 143	2 ايراد	عمولات
2 709 824	2 157 831	3 ايراد	أرباح المحفظة التجارية والعمليات المالية
519 982	577 811	4 ايراد	أرباح محفظة الإستثمار
64 379 860	48 103 603		مجموع إيرادات الإستغلال البنكي
			أعباء الإستغلال البنكي
32 866 574	28 579 388	1 عبء	فوائد مدفوعة وأعباء مماثلة
873 386	674 727	2 عبء	عمولات مدينة
33 739 960	29 254 115		مجموع أعباء الإستغلال البنكي
30 639 900	18 849 488		النتائج البنكي الصافي
21 000	0		ايرادات الاستغلال الأخرى
-4 802 111	-14 400 112	3 عبء	مخصصات المدخرات ونتيجة تصحيح قيم المستحقات
-42 219	-28 082	4 عبء	مخصصات المدخرات ونتيجة تصحيح قيم محفظة الاستثمار
-19 711 224	-21 108 719	5 عبء	أجور وتكاليف إجتماعية
-8 546 641	-8 807 335	6 عبء	تكاليف الاستغلال العامة
-16 722 433	-4 154 296	7 عبء	رصد الإستهلاكات و مدخرات الاصول الثابتة
-19 163 728	-29 649 056		نتيجة الإستغلال
321 280	14 628		أرباح وخسائر عادية أخرى
-137 715	-127 903	8 عبء	الضريبة على الشركات
-18 980 163	-29 762 331		نتيجة الأنشطة العادية
			رصيد ربح/خسارة متأتية من العناصر الطارئة
-18 980 163	-29 762 331		النتيجة الصافية للسنة المحاسبية

جدول التدفقات النقدية
السنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2020

الوحدة: دينار تونسي

31/12/2019	31/12/2020	مذكرة	البيانات
أنشطة الاستغلال			
-18 980 163	-29 762 331		النتيجة الصافية
21 566 763	18 582 490		التعديل بعنوان المخصصات والاستهلاكات الفوارق الحاصلة :
0	479 257		ودائع / سحوبات لدى المؤسسات البنكية و المالية الأخرى
84 530 903	-21 736 232		ودائع الحرفاء
66 554 398	-114 123 814		قروض للحرفاء
0	0		سندات المتاجرة
3 389 719	-1 791 399		أصول أخرى
-1 809 864	4 654 047		خصوم أخرى
155 251 756	-143 697 982	1-1	التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة الاستغلال
أنشطة الاستثمار			
2 377 671	-1 919 309		إقتناء / تفويت في محفظة الاستثمار
-2 147 138	-399 941		إقتناء / تفويت في أصول ثابتة
230 533	-2 319 250	2-1	التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة الاستثمار
أنشطة التمويل			
0	0		ارتفاع / انخفاض رأس المال
-5 667 202	-5 774 968		ارتفاع / انخفاض الإقتراضات و الموارد الخصوصية
-40 337	0		استعمالات على الصندوق الاجتماعي
0	0		حصص أرباح مدفوعة
-5 707 539	-5 774 968	3-1	التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة التمويل
149 774 750	-151 792 200		التغيير الصافي في السيولة أو ما يعادلها خلال السنة
-55 416 279	94 358 471		السيولة أو ما يعادلها بداية السنة
94 358 471	-57 433 729		السيولة أو ما يعادلها نهاية السنة

إيضاحات حول القوائم المالية

الإيضاح الأول: تقديم الشركة

تكوّن البنك التونسي الليبي تحت تسمية المصرف العربي التونسي الليبي للتنمية والتجارة الخارجية بمقتضى اتفاقية مبرمة بين الجمهورية التونسية والجمهورية الليبية بتاريخ غرة ديسمبر 1983 والمصادق عليها بالقانون عدد 54 لسنة 1984 المؤرخ في 23 جويلية 1984.

حدّد رأس المال الأصلي بما قدره 100.000.000 ديناراً مقسم إلى 1.000.000 سهم بقيمة 100 دينار لكل سهم وقع إكتتابها وتحريرها بالتساوي بين الدولة التونسية والجمهورية الليبية.

وقد قررت الجمعية العامة الخارقة للعادة المنعقدة يوم 25 ديسمبر 2004، التخفيض في رأس المال بما قدره 30.000.000 دينار لاستيعاب قسط من الخسائر المسجلة في موفى 2003 قصد إعادة التوازن بين رأس المال والأموال الذاتية الصافية.

هذا وقد قررت الجمعية العامة الخارقة للعادة المنعقدة يوم 20 نوفمبر 2013، الترفيع في رأس مال البنك بما قدره 30.000.000 دينار قصد دعم مركزه المالي وتطوير نشاطه وتحسين نسبة السيولة.

ونتيجة لذلك أصبح رأس المال في حدود 100.000.000 دينار مقسم إلى 1 000.000 سهم قيمة كل سهم 100 دينار.

تتمثل أغراض البنك أساساً في قبول الودائع من العموم كيفما كانت مدتها وشكلها وفتح الحسابات المختلفة للهيئات والمؤسسات والبنوك والشركات والأفراد وعقد القروض ومنح التسهيلات الائتمانية الأخرى لأجل مختلفة وذلك بالعملة المحلية أو بأية عملة أخرى.

ويعطي البنك الأولوية لتمويل المشاريع الإستثمارية والتجارية وبالأخصّ المشاريع المشتركة منها بين البلدين.

يخضع نشاط البنك للقانون عدد 48 لسنة 2016 المؤرخ في 11 جويلية 2016 والمتعلق بمؤسسات القرض.

أما في ما يخصّ النظام الجبائي يخضع البنك لأحكام القانون العام .

وفي هذا الإطار وتبعاً لعملية إحالة قسط من الديون والمساهمات المصنّفة إلى شركتي الاستخلاص والاستثمار طبقاً لما جاء به القانون عدد 32 لسنة 2003 المؤرخ في 28 أفريل 2003 والمتعلق بالأحكام الجبائية التي ترمي إلى دعم عمليات التطهير المالي لبنوك التنمية، انتفع البنك بعنوان سنة 2004 بالامتيازات التالية :

1- طرح من الربح الخاضع للضريبة، القيمة الناقصة المتأتية من التفويت في الديون والمساهمات.

2- إستيعاب الخسائر الناتجة عن عمليات التفويت من الاحتياطي ذي النظام الخاص المكون في إطار القانون عدد 93 لسنة 1988، دون الرجوع في الامتيازات التي انتفع بها هذا الاحتياطي.

3- حق طرح الخسائر المسجلة بعنوان إحالة الديون والمساهمات بما في ذلك التي تم استيعابها من الاحتياطيات أو عن طريق التخفيض في رأس المال، من نتائج السنوات الموالية وذلك إلى حد استيعاب هذه الخسائر كلياً.

الإيضاح الثاني: المعايير والمبادئ المحاسبية المعتمدة

تشتمل القوائم المالية للبنك التونسي الليبي بالنسبة للسنة المحاسبية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 على الموازنة وجدول التعهدات خارج الموازنة وقائمة النتائج وجدول التدفقات النقدية والإيضاحات وقد تم إعدادها طبقاً للمعيار المحاسبي العام والمعايير المحاسبية (من 21 إلى 25) المتعلقة بالمؤسسات المصرفية وفقاً لقرار وزير المالية المؤرخ في 25 مارس 1999.

وتتلخص أهم المبادئ المحاسبية المعتمدة في إعداد القوائم المالية كالاتي:

1.1 – القروض والإيرادات المتعلقة بها

تظهر القروض قصيرة المدى في الميزانية بقيمتها الأصلية بعد خصم الفوائد المسجلة مقدما وغير المستحقة. كما تدرج القروض المتوسطة والطويلة المدى في الموازنة بقيمة المبالغ التي تم صرفها بصفة فعلية. وبالتالي، تبقى المبالغ التي لم يقع صرفها مسجلة ضمن الالتزامات خارج الموازنة. وتسجل الفوائد المحصلة بصفة فعلية والتابعة للسنة المالية ضمن الإيرادات فيما تدرج الفوائد المتعلقة بالسنة المالية في جانب خصوم الموازنة ضمن بند "حساب تسوية الخصوم". أما الفوائد المستحقة على الديون المصنفة وغير المحصلة بصفة فعلية، فإنها تسجل ضمن حساب فوائد مؤجلة وتأتي خصما من بند "مستحقات على الحرفاء". وعند تحصيلها بصفة فعلية، تدرج هذه الفوائد ضمن الإيرادات.

2.1 – أصول الإيجار المالي

تسجل الأصول الثابتة الخاصة بالإيجار المالي ضمن الأصول بالموازنة بقيمة شرائها دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة وهي شبيهة بالقروض المسندة للحرفاء. وبالتالي تم إدراجها ببند "مستحقات على الحرفاء". توزع قيمة الإيجار على النحو التالي :

- جزء أصلي يحمل على أصل مبلغ الدين
- وجزء خاص بالفوائد .

3.1 – محفظة السندات

تنقسم محفظة السندات التي توجد بحوزة المصرف إلى قسمين : محفظة السندات التجارية ومحفظة الاستثمار . تحتوي محفظة السندات التجارية حصرا على السندات التي ينوي المصرف التفويت فيها بالبيع على المدى القصير.

تتضمن محفظة الاستثمار أساسا :

- السندات التي يعتقد أن امتلاكها لمدة طويلة يعود بالفائدة على نشاط المصرف (أسهم ورقاع).
- السندات ذات الإيراد القار والتي تم اقتنائها من قبل المصرف بنية الاحتفاظ بها إلى غاية حلول أجلها (سندات الاستثمار).

تدرج القيمة غير المدفوعة من السندات ضمن الالتزامات خارج الموازنة حسب قيمة الإصدار.

تسجل السندات حسب قيمة الشراء دون اعتبار المصاريف التي تحملها. كما تسجل عمليات الشراء والبيع للسندات في تاريخ انتقال الملكية والذي يوافق إما تاريخ تسجيل العقد ببورصة الأوراق المالية بتونس أو تاريخ الاكتتاب.

تدرج حصص الأرباح المتعلقة بسندات المصرف ضمن الإيرادات بمجرد المصادقة رسميا على توزيع هذه الأرباح.

4.1 - مخصصات المخاطر

1.4.1 - مخصصات المخاطر عن القروض

حددت المخصصات طبقاً لمبادئ تقسيم وتغطية المخاطر ومتابعة الالتزامات المنصوص عليها بمناشير البنك المركزي التونسي عددها 91-24 و 99-04 و 2001-04 و 2001-12 بتطبيق نسبة مخصص الصنف على قيمة الالتزام المتبقي بعد خصم تقييم الضمانات المتوفرة عن كل حريف.

كما أصدر البنك المركزي التونسي المنشور عدد 01 لسنة 2021 ويتعلق بتقييم التعهدات في إطار الإجراءات الظرفية لمساندة المؤسسات الإقتصادية والذي أوجب تكوين مدخرات ذات صيغة عامة تسمى "مدخرات جماعية" تخصم من النتائج لتغطية المخاطر الكامنة على التعهدات الجارية (صنف 0) وتلك التي تستوجب متابعة خاصة (صنف 1).

كما جاء في منشور البنك المركزي عددها 21 لسنة 2013، أنّ البنوك التي لها ديون متعثرة ومشكوك في استرجاعها والتي تجاوزت آجال تسديدها المقررة بمدة تتراوح بين 3 و 5 سنوات، عليها رصد مخصصات بنسبة 40% من قيمة هذه الديون وبـ 70% بالنسبة للديون التي تجاوزت آجال تسديدها مدة تتراوح بين 5 و 7 سنوات وبنسبة 100% بالنسبة للديون التي تجاوزت بـ 8 سنوات أو أكثر آجال تسديدها.

وقد تم تعريف أصناف الديون من قبل البنك المركزي التونسي كما يلي:

الصنف أ : الديون العادية (ACTIFS COURANTS)

وهي الديون التي يبدو استخلاصها بصفة كلية ومؤكدة في آجالها. ويتّصف الحرفاء الذين لهم ديون من هذا الصنف بـ :

◀ وضعيّة ماليّة متوازنة مدعّمة بوثائق محاسبية صادقة عليها ووضعيات محاسبية مؤقتة لا يتجاوز إعدادهما 3 أشهر.

◀ تطابق القروض المتحصّل عليها مع الحاجيات الفعلية للمشروع وقدرته على تسديد ديونه.

☞ نسبة المخصّصات عن الديون العادية : 0%

الصنف ب : الديون المصنّفة (ACTIFS CLASSES)

① الصنف ب 1 : الديون التي تستوجب متابعة خاصة

(ACTIFS NECESSITANT UN SUIVI PARTICULIER)

وهي الديون التي يكون استخلاصها بصفة كلية وفي أجل مؤكّد. وتتّصف المشاريع التي لها ديون من هذا الصنف بأنّها تعمل في قطاع اقتصادي يشهد صعوبات، أو ذات وضعيّة ماليّة تشهد تقهقرا. وبالرغم من ذلك تبقى هذه المشاريع قادرة على تسديد ديونها دون اللّجوء بصفة مباشرة إلى الاقتراض التكميلي.

☞ نسبة المخصّصات على الصنف ب 1 : 0%

② الصنف ب 2 : الديون غير المؤكدة (ACTIFS INCERTAINS)

وهي الديون التي يبدو استخلاصها الكلي غير مؤكّد في الآجال وتتّصف المشاريع التي لها ديون من هذا الصنف بأنّها تعاني من صعوبات ماليّة تهدّد بقاءها واستمراريتها وهو ما يستوجب القيام بعملية إعادة هيكلتها وتطهير وضعيتها الماليّة.

وبالإضافة إلى ذلك تكون بدمّة هذه المشاريع ديون غير مسدّدة حلّ أجلها منذ ما بين 90 و 180 يوما.

➔ نسبة المخصّصات على الصنف ب 2 : 20 %

③ الصنف ب 3 : الديون المتعثرة: (ACTIFS PREOCCUPANTS)

وهي الديون التي يبدو استخلاصها مهددا والتي يمكن أن ينجّر عنها خسائر للبنوك ممّا يستوجب تدخّل هذه الأخيرة بصفة ناجعة للحدّ منها.

وبالإضافة إلى ذلك تكون بذمة هذه المشاريع ديون غير مسدّدة حلّ أجلها منذ ما بين 180 و 360 يوما والتي قد يستوجب استخلاصها اللجوء إلى النزاعات.

➔ نسبة المخصّصات على الصنف ب 3 : 50 %

④ الصنف ب 4 : الديون المشكوك فيها: (ACTIFS COMPROMIS)

وهي الديون التي لها نفس خصائصات الصنف ب 3 والتي حلّ أجلها منذ أكثر من 360 يوما .

➔ نسبة المخصّصات على الصنف ب 4 : 100 %

⑤ الصنف ب 5 : الديون المحالة على النزاعات

وهي الديون التي تمت إحالتها على النزاعات.

➔ نسبة المخصّصات على الصنف ب 5 : 100 %

تتمثل الضمانات التي أخذت بعين الاعتبار في :

- الضمانات المقدمة من قبل الدولة
- الضمانات المقدمة من قبل البنوك
- الأصول المالية المرصودة للغرض
- الودائع في حسابات الضمان
- الرهون المسجلة
- قيمة المعدات التي تم اقتناؤها في إطار عقود الإيجار المالي

تتلخص طرق تقييم الضمانات المعترف بها بالنسبة لأهم قطاعات النشاط كما يلي :

✓ تحتسب قيمة الرهن بالنسبة للمشاريع السياحية باعتبار صنف النزل و طاقة استيعابه وكلفة السرير.
وتعدل القيمة بتطبيق نسبة استهلاك حسب أقدمية المشروع و حصة المصرف في تمويله.

✓ تحتسب قيمة الضمان بالنسبة للقطاعات الأخرى على أساس تقييم مستقل داخلي أو خارجي وحسب حصة المصرف في تمويل المشروع.

✓ يتم تقييم قيمة الضمان المتمثل في المعدات التي تم اقتناؤها في إطار الإيجار المالي كما يلي :

● المعدات العادية : تطبيق انخفاض بـ 20 % سنويا على سعر الشراء.

● المعدات الخاصة: تطبيق انخفاض بـ 40% سنويا على سعر الشراء.

● العقارات : تطبيق انخفاض بـ 5 % سنويا على سعر الشراء.

وتطبق نسبة المخصص المستوجب عن كل صنف على الالتزام الصافي بعد خصم قيمة الضمان والفوائد المؤجلة من مجموع الالتزام الأصلي.

2.4.1 - مخصصات عن محفظة السندات

يتم تقييم السندات التجارية حسب أسعارها ببورصة الأوراق المالية في تاريخ ختم الميزانية إذا كانت الشركات المتعلقة بها مدرجة بالبورصة أو بأسعارها الفعلية على السوق. وينجر عن وجود نقص في قيمتها تكوين مخصص يعادل الانخفاض المسجل وفي صورة وجود قيمة زائدة، فهي لا تسجل ضمن الإيرادات.

يقع تقييم محفظة الاستثمار وفقا لسعر الأسهم بالبورصة إذا كانت شركاتها مدرجة ببورصة الأوراق المالية بتونس أو حسب قيمتها المحاسبية التي يتم احتسابها على أساس القوائم المالية الأخيرة المتوفرة لدى المصرف بالنسبة للشركات غير المدرجة بالبورصة. ويقع تغطية انخفاض قيمة هذه الأسهم عن طريق المخصصات.

5.1 - معالجة الأصول الثابتة :

تسجل الأصول الثابتة بكلفة الشراء ويعتمد المصرف طريقة الاستهلاك القار حسب النسب التالية:

- البناءات 2.5 % و 5 %
- أثاث ومعدات المكاتب 10 %
- تجهيزات وتهيئة 10 %
- معدات نقل 20 %
- برامج و معدات معلوماتية 10 % و 33 %

6.1 - نظام المحاسبة متعددة العملات :

يعتمد البنك على نظام المحاسبة المتعددة العملات طبقا لما جاء بمعيار المحاسبة رقم 23 المتعلق بمعالجة العمليات بالعملة الأجنبية في المؤسسات البنكية. ويقوم المصرف بتحويل المصروفات والإيرادات المسجلة بالعملة الأجنبية إلى الدينار التونسي على أساس سعر الصرف بالحاضر المعمول به في تاريخ تسجيلها محاسبيا.

عند نهاية كل فترة محاسبية، يتم تحويل عناصر الأصول والخصوم باعتماد أسعار الصرف المصرح بها من قبل البنك المركزي التونسي في تاريخ ختم القوائم المالية وتسجيل الأرباح والخسائر المتعلقة بأوضاع الصرف محاسبيا طبقا لما جاء بالنظام المحاسبي.

الإيضاح الثالث: الأحداث الهامة

1.1 إحالة قسط من الديون المصنفة

تمت في موفى سنة 2020 و بقرار من مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 09 سبتمبر 2020، إحالة قسط من الديون المصنفة إلى " الشركة العربية للاستخلاص". ويمكن تلخيص عمليات الإحالة كالاتي:

9 504 423	إجمالي الديون المحالة من ضمن الأصول المصنفة
2 855 981	الفوائد المؤجلة
3 790 022	المخصصات
2 858 420	المخصصات الإضافية

إيضاحات حول الموازنة

1 - الأصول :

أصل 1: أرصدة بالصندوق ولدى البنك المركزي:

بلغ رصيد هذا البند 11.997.061 دينار في 31 ديسمبر 2020 مقابل 55.197.085 دينار في 31 ديسمبر 2019، وهو كالاتي

الوحدة: دينار تونسي

ديسمبر 2019	ديسمبر 2020	مذكرة	البيانات
6 173 701	5 929 462	1-1	نقدية بالخرزينة
49 023 384	6 067 599	2-1	أموال لدى البنك المركزي ومركز الصكوك البريدية والخرزينة العامة للبلاد التونسية
55 197 085	11 997 061		المجموع

أصل 1-1 : نقدية بالخرزينة :

تتمثل النقدية بالخرزينة بتاريخ 31 ديسمبر 2020 مقارنة بنفس التاريخ من سنة 2019، كما يلي:

الوحدة: دينار تونسي

الرصيد بالدينار التونسي		العملة
2019/12/31	2020/12/31	
2 946 066	2 580 192	الدينار التونسي
1 814 909	1 967 048	الأورو
1 393 011	1 363 213	الدولار الأمريكي
14 592	18 085	الجنيه الاسترليني
290	0	الفرنك السويسري
0	714	الريال السعودي
4 833	210	الدينار الكندي
6 173 701	5 929 462	المجموع

أصل 1-2 : أموال لدى البنك المركزي ومركز الصكوك البريدية والخرزينة العامة للبلاد التونسية :

ينقسم هذا البند كالاتي :

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2019/12/31	2020/12/31	
49 023 380	6 067 595	البنك المركزي التونسي
4	4	مركز الصكوك البريدية
49 023 384	6 067 599	المجموع

أصل 2 : ودائع ومستحقات لدى المؤسسات البنكية:

بلغ رصيد هذا البند 263.660.192 دينار في 31 ديسمبر 2020 مقابل 339.164.506 دينار في 31 ديسمبر 2019 تفاصيله كالاتي:

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ		مذكرة	البيانات
2019/12/31	2020/12/31		
54 324 301	36 943 971	1-2	حساباتنا لدى المراسلين الأجانب وتسهيلات مصرفية
4 142	4 123		حساباتنا لدى البنوك المحلية
54 328 443	36 948 094		حسابات المصرف لدى البنوك
278 271 348	224 181 125	2-2	توظيفات لدى البنوك
6 564 715	2 530 973		مستحقات على المؤسسات المالية
339 164 506	263 660 192		المجموع العام

أصل 2-1: البنوك المحلية :

بلغت حساباتنا بالدينار التونسي لدى البنوك المحلية ما يلي :

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ		المراسلون المحليون
2019/12/31	2020/12/31	
1 322	1 322	بنك الأمان
2 820	2 801	البنك العربي لتونس
4 142	4 123	المجموع العام

أصل 2-2 : توظيفات لدى البنوك :

تتمثل التوظيفات لدى البنوك بتاريخ 31 ديسمبر 2020 مقارنة بنفس التاريخ من سنة 2019، كما يلي :

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ		التوظيفات
2019/12/31	2020/12/31	
5 316 485	14 203 205	البنك المركزي التونسي بالدولار الأمريكي
81 426 165	61 904 535	البنك البركة بالدولار الأمريكي
9 793 525	0	لبنك التجاري العربي البريطاني بالدولار الأمريكي
27 981 500	32 158 200	بنك تونس العالمي بالدولار الأمريكي
12 591 675	4 287 760	المصرف الليبي الخارجي بالدولار الأمريكي
73 871 160	16 615 070	بنك اليوباوي بالدولار الأمريكي
2 000 000	0	بنك الاسكان بالدينار التونسي
13 990 750	0	بنك الاسكان بالدولار الأمريكي
36 375 950	0	بنك السلم البحريني بالدولار الأمريكي
7 000 000	7 000 000	بنك تونس العالمي بالدينار التونسي
5 000 000	0	بنك الوفاق بالدينار التونسي
2 798 150	0	البنك التونسي الكويتي بالدولار الأمريكي
0	8 229 500	بنك تونس العالمي بالاورو
0	42 793 400	بنك الإسكان بالاورو
0	6 650 000	البنك الوطني الفلاحي بالدينار التونسي
0	10 000 000	بنك الأمان بالدينار التونسي
0	19 750 800	مصرف شمال إفريقيا الدولي بالاورو
125 988	588 655	حسابات مرتبطة بالتوظيفات
278 271 348	224 181 125	المجموع

وتنقسم المستحقات على المؤسسات البنكية والمالية حسب المدة المتبقية في 31 ديسمبر 2020، كالآتي :

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ	التوظيفات
261 411 400	مستحقات على المؤسسات البنكية والمالية لغاية 3 أشهر
1 468 421	مستحقات على المؤسسات البنكية والمالية لأكثر من 3 أشهر وأقل من سنة
780 371	مستحقات على المؤسسات البنكية والمالية لأكثر من سنة وأقل من 5 سنوات
0	مستحقات على المؤسسات البنكية والمالية لأكثر من 5 سنوات
263 660 192	المجموع

أصل 3 : مستحقات على الحرفاء :

بلغ رصيد هذا البند 465.582.162 دينار في 31 ديسمبر 2020 مقابل 365.858.460 دينار في 31 ديسمبر 2019، تفصيله كالآتي :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		مذكرة	البيانات
2019/12/31	2020/12/31		
372 690 984	484 368 934	1-3	مساعدات أخرى للحرفاء
84 251 653	87 123 439		أرصدة مدينة للحرفاء
456 942 637	571 492 373		المجموع الخام
-50 051 660	-56 964 652	2-3	مخصصات الديون المشكوك في تحصيلها
-32 822 756	-41 127 567		فوائد مؤجلة
-8 209 761	-7 817 992	2-3	مخصصات جماعية
365 858 460	465 582 162		المجموع الصافي

أصل 3-1 : مساعدات أخرى للحرفاء :

بلغ رصيد هذا البند 484.368.934 دينار في 31 ديسمبر 2020 مقابل 372.690.984 دينار في 31 ديسمبر 2019، تفصيله كالآتي:

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		مذكرة	البيانات
2019/12/31	2020/12/31		
241 645 572	356 114 573	1-1-3	قروض للحرفاء
95 234 936	95 390 361	2-1-3	مستحقات غير مسددة
35 810 476	32 864 000		قروض في النزاعات
372 690 984	484 368 934		المجموع

أصل 3-1-1 : قروض للحرفاء :

يشتمل هذا البند على ما يلي :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2019/12/31	2020/12/31	
82 685 145	100 481 494	تمويل عمليات تجارية
72 486 203	158 243 926	محفظة قروض التمويل
84 706 078	95 378 322	جدولة قروض
1 621 147	1 863 831	قروض الإيجار المالي (1)
147 000	147 000	حساب جاري للشركاء
241 645 572	356 114 573	المجموع

لاحظنا عدم وجود تصنيف حديث صادر عن وكالة تصنيف و / أو بيانات مالية حديثة ومراجعة من قبل مدقق خارجي، لعدة حرفاء لهم التزامات مع النظام المالي بشكل فردي تتجاوز عتبات كل منها 25 مليون دينار، و5 مليون دينار، على النحو المنصوص عليه في المادة 7 من المنشور رقم 91-24 الصادر في 17 ديسمبر 1991. (1) بعد خصم الاستهلاكات.

أصل 2-1-3 : مستحقات غير مسددة :

بلغت مستحقات البنك غير المسددة 95.390.361 دينار في 31 ديسمبر 2020 مقابل 95.234.936 في 31 ديسمبر 2019 ، وهي كالتالي:

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2019/12/31	2020/12/31	
42 022 843	36 766 571	قروض غير مسددة على عمليات تجارية
37 957 588	42 720 213	قروض غير مسددة أصلا على قروض التنمية
15 107 404	15 438 761	فوائد غير مسددة على قروض التنمية
147 101	464 816	قروض غير مسددة على الإيجار المالي
95 234 936	95 390 361	المجموع

أصل 2-3 : مخصصات الديون المشكوك في تحصيلها ومخصصات جماعية:

يتمثل تطور مخصصات الديون خلال سنة 2020 فيما يلي :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ	البيانات
58 261 421	الرصيد بتاريخ 31 ديسمبر 2019
50 051 660	- مخصصات الديون المشكوك في تحصيلها
8 209 761	- مخصصات جماعية
6 521 223	المدخرات المرصدة الصافية خلال سنة 2020
16 404 060	المدخرات المرصدة خلال سنة 2020
-9 491 068	استرجاع مخصصات خلال سنة 2020
-391 769	استرجاع المدخرات الجماعية خلال السنة:
64 782 644	الرصيد بتاريخ 31 ديسمبر 2020
56 964 652	- مخصصات الديون المشكوك في تحصيلها
7 817 992	- مخصصات جماعية

أصل 4 :محفظة الاستثمار:

بلغ رصيد محفظة الاستثمار بعد خصم المخصصات 46.651.711 دينار في 31 ديسمبر 2020 مقابل 44.760.484 دينار عند ختم سنة 2019. تتجزأ محفظة الاستثمار كالاتي:

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2019/12/31	2020/12/31	
40 579 692	40 597 692	مساهمات و أرباح مرتبطة
5 846 921	7 766 229	حساب جاري للشركاء وسندات رقاعية
46 444 612	48 363 921	المجموع
-1 684 128	-1 712 210	مخصصات وفوائد مؤجلة على المساهمات
44 760 484	46 651 711	المبلغ بعد خصم المخصصات

يتمثل تطور محفظة الاستثمار خلال سنة 2020 فيما يلي:

المبلغ بالدينار التونسي	البيانات
46 444 612	الرصيد بتاريخ 31 ديسمبر 2020
1 900 000	فارق في السندات الرقاعية
19 309	فارق/ الفوائد المرتبطة بالسندات الرقاعية
48 363 921	الرصيد بتاريخ 31 ديسمبر 2020

تحتوي محفظة الاستثمار على مساهمة البنك في رأس مال مصرف شمال إفريقيا الدولي " NAIB " بما قدره 29 254 ألف دينار تونسي. وتجدر الإشارة إلى أن مصرف شمال إفريقيا الدولي " NAIB " يدار من قبل المساهمين في رأس مال البنك وهم من يتولى الحضور في الجلسات العامة والمستفيدين من أرباح البنك. مع العلم بأن مساعي متقدمة تبذل من قبل المساهمين (الدولة التونسية والمصرف الليبي الخارجي) لتسوية هذه الوضعية وفصل ملكية مصرف شمال إفريقيا الدولي " NAIB " عن البنك التونسي الليبي وتفعيل خطة إستراتيجية لتطوير النشاط.

تعرض قائمة المساهمات وقيمة المخصصات المتعلقة بها بالجدول التالي:

الوحدة بالدينار التونسي

مخصصات وفوائد مؤجلة	القيمة غير المحررة للمساهمة	القيمة المدفوعة للمساهمة	القيمة الإسمية المكتتبة	المشروع
0	0	29 253 955	29 253 955	مصرف شمال إفريقيا الدولي
0	0	4 544 303	4 544 303	شركة لافيكو تونس
0	0	2 700 000	2 700 000	العربية للإستخلاص
56 221	0	640 000	640 000	شركة الإستثمار العقاري
308 819	0	600 000	600 000	شركة الإستثمار بالشمال الغربي SODINO
0	0	500 080	500 080	شركة كاب أنفست سيكار
0	0	500 000	500 000	الشركة التونسية للطرق السيارة
440 000	0	440 000	440 000	شركة سفير بلاص
385 000	0	385 000	385 000	المصحة الدولية بقرطاج
192 500	0	192 500	192 500	شركة منصور طبرقة
160 000	0	160 000	160 000	نزل ياسمينة بارك
40 234	0	125 888	125 888	دار المصرفي
65 736	0	100 000	100 000	شركة التنمية الاقتصادية بالقصرين SODEK
0	0	50 000	50 000	شركة معرض قابس الدولي
0	0	47 728	47 728	شركة SIBTEL
25 000	0	25 000	25 000	شركة تنمية منطقة الزوارع
25 000	0	25 000	25 000	شركة النهوض بالإستثمارات SPPI
0	0	20 000	20 000	الشركة التونسية للضمان
13 700	0	13 700	13 700	شركة التطوير والإستغلال الصناعي
0	0	1 250	1 250	المجمع البنكي
1 712 210	0	40 324 403	40 324 403	المجموع العام

أصل 5 : الأصول الثابتة:

بلغت الأصول الثابتة بعد خصم الاستهلاكات والمخصصات 40.529.373 دينار في 31 ديسمبر 2020 مقابل 44.283.728 دينار في 31 ديسمبر 2019. ونعرض تفاصيلها بالجدول التالي :

الوحدة دينار تونسي

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	البيانات
11 317 699	11 403 154	أصول غير مادية
-6 921 349	-7 951 857	برامج معلوماتية استهلاكات
4 396 350	3 451 297	الأصول غير المادية
		أصول مادية
307 974	0	وكالات في طور التهيئة
13 708 293	13 155 694	أصول ثابتة بغرض المتاجرة
1 283 062	1 283 062	أراضي مبنية
29 765 560	29 765 560	بنايات
10 806 199	11 625 476	تهيئة
6 734 936	7 074 916	أثاث ومعدات المكاتب
865 099	865 099	وسائل النقل
13760	13 760	أصول ثابتة أخرى
63 484 884	63 783 567	القيمة الخام للأصول المادية
		استهلاكات
-3 795 221	-4 894 699	تهيئة
-4 383 348	-5 446 752	أثاث ومعدات المكاتب
-678 364	-743 964	وسائل النقل
-2 407 556	-3 287 060	بنايات
-11 264 489	-14 372 475	مجموع الإستهلاكات
52 220 394	49 411 092	صافي الأصول المادية
-12 333 016	-12 333 016	مخصصات على أصول ثابتة بغرض المتاجرة
44 283 728	40 529 373	المجموع الصافي للأصول الثابتة

وتتلخص التغييرات المسجلة ضمن بند الأصول الثابتة كالاتي:

الوحدة: دينار تونسي

البيانات	القيمة الخام	الإستهلاكات والمخصصات	القيمة الصافية
الرصيد بتاريخ 31 ديسمبر 2019	74 802 582	-30 518 854	44 283 728
اقتناءاتو تفويت خلال سنة 2020	384 139	0	384 139
إستهلاكات السنة المحاسبية والمخصصات	0	-4 138 494	-4 138 494
الرصيد بتاريخ 31 ديسمبر 2019	75 186 721	-34 657 348	40 529 373

أصل 6 : الأصول الأخرى:

بلغ رصيد هذا البند 15.607.616 دينار في 31 ديسمبر 2020 مقابل 13.816.217 دينار في 31 ديسمبر 2019 وهو كالاتي :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		مذكرة	البيانات
2019/12/31	2020/12/31		
9 529 574	10 287 389	1-6	صكوك وكمبيالات تحت التحصيل وحساب الربط
572 954	769 504		أعباء مسجلة مسبقا وإيرادات للتحصيل
2 937 954	3 876 167		مدينون مختلفون
1 346 735	1 362 537		أعباء للتوزيع
600 650	425 020		قروض وتسبقات للموظفين
225 085	299 536		حساب الدولة للأداءات
-1 346 735	-1 362 537		إستهلاكات لأعباء للتوزيع
-50 000	-50 000		مخصصات
13 816 217	15 607 616		المجموع

أصل 6-1 : حساب الدولة للأداءات:

يحتوي هذا البند على ما يلي :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2019/12/31	2020/12/31	
151 683	164 443	حساب الخصم من المورد والأقساط الإحتياطية
73 404	135 093	الأداء على القيمة المضافة القابل للطرح على المشتريات
225 085	299 536	المجموع

2 - الخصوم :

خصم 1 : أرصدة لدى البنك المركزي :

بلغ رصيد هذا البند 479.257 دينار في 31 ديسمبر 2020.

خصم 2 : إيداعات وأرصدة المؤسسات البنكية والمالية :

يحتوي هذا البند على ما يلي:

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ		مذكرة	البيانات
2019/12/31	2020/12/31		
116 926 000	152 351 000	1-2	ودائع البنوك لأجل
111 825 444	47 068 875	2-2	حسابات المرسلين تحت الطلب
70 500 000	128 500 000		اقتراضات من البنوك
751 676	5 171 107		الديون المرتبطة
300 003 120	333 090 982		المجموع

2-1 : ودائع البنوك لأجل:

تتمثل ودائع البنوك لأجل في 31 ديسمبر 2020 كالاتي :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ	البيانات
98 754 000	المصرف الليبي الخارجي بالأورو
53 597 000	المصرف الليبي الخارجي بالدولار الأمريكي
152 351 000	المجموع العام

خصم 2-2 : الإقتراضات من البنوك:

تتمثل الإقتراضات من البنوك في 31 ديسمبر 2020 كالاتي :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ	البيانات
	*الإقتراضات من البنوك :
40 000 000	بنك الزيتونة
65 500 000	بنك البركة
15 000 000	بنك العربي الدولي
	*الإقتراضات من السوق النقدية :
8 000 000	البنك المركزي التونسي
128 500 000	المجموع

وتنقسم ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية حسب المدة المتبقية في 31 ديسمبر 2020 كالاتي :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ	البيانات
323 496 665	ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية لغاية 3 أشهر
9 594 317	ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية لأكثر من 3 أشهر وأقل من سنة
0	ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية لأكثر من سنة وأقل من 5 سنوات
0	ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية لأكثر من 5 سنوات
333 090 982	المجموع

خصم 3 : ودائع الحرفاء :

بلغت ودائع وأموال الحرفاء 420.911.225 دينار في 31 ديسمبر 2020 مقابل 442.647.457 دينار في 31 ديسمبر 2019 وهي كالاتي :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2019/12/31	2020/12/31	
217 460 982	241 010 176	ودائع عند الطلب
39 290 652	81 460 230	حسابات الحرفاء بالدينار التونسي
177 369 977	157 775 837	حسابات الحرفاء بالعملة الأجنبية
800 353	1 774 109	حسابات الحرفاء بالدينار القابل للتحويل
30 697 197	32 952 607	ودائع وأموال أخرى للحرفاء
22 977 873	28 626 088	حسابات الإدخار

137 929 808	84 280 622	ودائع الحرفاء لأجل
137 929 808	84 280 622	توظيفات لأكثر من 3 أشهر
28 967 600	32 561 600	شهادات الإيداع و رقاع الصندوق
4 613 997	1 480 132	الديون المرتبطة
442 647 457	420 911 225	المجموع

وتنقسم ودائع وأموال الحرفاء حسب المدة المتبقية في 31 ديسمبر 2020 كالاتي :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ	البيانات
364 180 866	ودائع وأموال الحرفاء لغاية 3 أشهر
48 444 995	ودائع وأموال الحرفاء لأكثر من 3 أشهر وأقل من سنة
8 285 364	ودائع وأموال الحرفاء لأكثر من سنة وأقل من 5 سنوات
0	ودائع وأموال الحرفاء لأكثر من 5 سنوات
420 911 225	المجموع

خضم 4 : اقتراضات وموارد خصوصية

بلغت الإقتراضات والموارد الخصوصية 12.826.954 دينار في 31 ديسمبر 2020 وتمثل في اقتراض لدى بنك البركة بمبلغ 4.427.327 دينار واقتراض رقاعي بقيمة 8.399.627 دينار.

خضم 5 : خصوم أخرى

بلغت الخصوم الأخرى 34.128.910 دينار في 31 ديسمبر 2020 مقابل 29.474.863 دينار في 31 ديسمبر 2019 وهي كالاتي :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2019/12/31	2020/12/31	
2 606 768	1 860 245	مدخرات للخصوم والأعباء
20 437 527	25 749 890	حسابات مرتقبة وحسابات التسوية
16 147 423	18 896 747	صكوك وكمبيالات تحت التحصيل
769 824	744 717	حساب الضمانات على التزامات بالتوقيع في النزاعات
3 520 280	6 108 426	مصرفات للدفع وإيرادات مسبقة
2 811 294	2 486 561	داننون مختلفون
3 619 274	4 032 214	غير ذلك
2 467 856	2 754 043	حساب الدولة للأداءات
1 151 418	1 278 171	مخصصات على إجازات للدفع
29 474 863	34 128 910	المجموع

3 - الأموال الذاتية :

بلغ مجموع الأموال الذاتية 42.590.787 دينار في 31 ديسمبر 2020 مقابل 72.353.118 في 31 ديسمبر 2019 وهي كالاتي :

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ		مذكرة	البيانات
2019/12/31	2020/12/31		
100 000 000	100 000 000	مال ذاتي 1	رأس المال
2 889 829	2 889 829	مال ذاتي 2	احتياطي قانوني
6 216 509	6 216 509	مال ذاتي 2	احتياطي ذو نظام خاص
-17 773 057	-36 753 220		نتائج مؤجلة
91 333 281	72 353 118		مجموع الأموال الذاتية قبل نتيجة السنة المحاسبية
-18 980163	-29 762 331		نتيجة السنة المحاسبية
72 353 118	42 590 787		مجموع الأموال الذاتية

مال ذاتي 1 : رأس المال

حدد رأس المال الأصلي للبنك بمائة مليون دينار، وقع التخفيض فيه بقرار من الجلسة العامة الخارقة للعادة المنعقدة يوم 25 ديسمبر 2004 وذلك لاستيعاب قسط من الخسائر المسجلة في موفى 2003. هذا وقد قررت الجمعية العامة الخارقة للعادة المنعقدة يوم 20 نوفمبر 2013، الترفيع في رأس المال البنك بما قدره 30.000.000 دينار قصد دعم مركزه المالي وتطوير نشاطه وتحسين نسبة السيولة. ونتيجة لذلك، أصبح رأس المال في حدود 100.000.000 دينار مقسم إلى 1 000.000 سهم قيمة كل سهم 100 دينار. ليصبح قدره مائة مليون دينار وتتألف هيكلته في الجدول التالي :

النسبة	عدد الأسهم	المساهمون
50%	500 000	المساهم التونسي
% 23,750	237 496	الدولة التونسية
% 26,247	262 470	الصندوق القومي للضمان الاجتماعي
%0,001	10	الديوان التونسي للتجارة
%0,001	10	الشركة التونسية للتأمين وإعادة التأمين
%0,0007	7	الديوان الوطني للزيت
%0,0007	7	الشركة التونسية للملاحة
50%	500 000	المساهم الليبي
50%	500 000	المصرف الليبي الخارجي
100%	1 000 000	المجموع

مال ذاتي 2 : احتياطيات

تطورت الاحتياطيات كما يلي :

الوحدة : دينار تونسي

2019/12/31	2020/12/31	البيانات
2 889 829	2 889 829	احتياطي قانوني
6 216 509	6 216 509	احتياطي ذو نظام خاص
9 106 338	9 106 338	المجموع

تطور الأموال الذاتية يتلخص في الجدول التالي

الوحدة : دينار تونسي

المجموع	نتيجة السنة المحاسبية	نتائج مؤجلة	احتياطي الصندوق الإجتماعي	احتياطي اختباري	احتياطي قانوني	رأس المال	البيانات
72 353 118	-18 980 163	-17 773 057	0	6 216 509	2 889 829	100 000 000	الرصيد بتاريخ 31/12/2019
0	18 980 163	-18 980 163	0	0	0	0	خسائر مرحلة 2019
-29 762 331	-29 762 331	0	0	0	0	0	نتائج السنة المحاسبية 2020
42 590 787	-29 762 331	-36 753 220	0	6 216 509	2 889 829	100 000 000	الرصيد بتاريخ 31/12/2020

إيضاحات حول جدول التعهدات خارج الموازنة

تعهد 1 : ضمانات وكفالات مقدمة :

يحتوي هذا البند على التعهدات خارج الموازنة التالية :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
31/12/2019	31/12/2020	
49 399 563	41 649 670	ضمانات و خطابات الضمان و كفالات
802 581	0	إلتزامات مكفلة و ضمانات أخرى
50 202 144	41 649 670	المجموع

تعهد 2 : اعتمادات مستندية :

تنقسم الاعتمادات المستندية إلى نوعين :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
31/12/2019	31/12/2020	
5 536 109	5 093 432	اعتمادات التوريد
126 505 548	19 157 391	اعتمادات التصدير
132 041 657	24 250 823	المجموع

تعهد 3 : تعهدات التمويل المقدمة :

بلغ مجموع هذه التعهدات 31.275.141 دينار بتاريخ 31 ديسمبر 2020 وتتعلق بتعهدات المصرف المتعلقة بالقروض المسندة للحرفاء وغير المدفوعة.

تعهد 4 : ضمانات مقبولة :

يحتوي هذا البند على الضمانات العينية والضمانات الشخصية والتعهدات الأخرى المقبولة من الحرفاء لضمان اعتمادات ممنوحة وتعهدات أخرى لفائدة الحرفاء والضمانات المقبولة من الدولة بعنوان اعتمادات وتعهدات تعاقد عليها البنك مع حرفائه وكذلك الضمانات المتحصل عليها من قبل مؤسسات التأمين والمؤسسات البنكية الأخرى والمؤسسات المالية وهي كالاتي :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2019/12/31	31/12/2020	
10 651 146	13 579 374	الضمانات المقبولة من المؤسسات البنكية والمالية ومؤسسات التأمين
191 145 076	276 574 681	الضمانات المقبولة من الحرفاء
895 339	99 478 399	الضمانات المقبولة من الدولة
202 691 561	389 632 454	المجموع

إيضاحات حول قائمة النتائج

I - إيرادات الاستغلال البنكي

إيراد 1 : فوائد مستلمة و إيرادات أخرى :

بلغت الفوائد الدائنة والمداخيل المماثلة 30.742.818 دينار في 31 ديسمبر 2020 مقابل 37.239.381 دينار في 31 ديسمبر 2019 مسجلة انخفاض بـ6.496.563 أي بنسبة 17.45% تفصيلها كالاتي :

الوحدة : دينار تونسي

2019/12/31	2020/12/31	البيانات
175 305	93 034	فوائد حسابات المرسلين
6 699 522	3 374 060	إيرادات التوظيف
12 867 935	10 063 331	فوائد قروض قصيرة متوسطة وطويلة المدى
7 783 445	8 612 198	فوائد على القروض التجارية
2 597 705	2 135 499	فوائد على عمليات التجارة الخارجية
6 931 310	6 224 022	فوائد مدينة على حسابات الحرفاء
184 159	240 674	إيرادات الإيجار المالي
37 239 381	30 742 818	المجموع

إيراد 2 : عمولات دائنة:

تحتوي هذه الإيرادات بالأساس على مختلف عمولات الضمانات المقدمة (فتح وتعزيز الاعتمادات، أوراق الخزينة) وقد بلغ مجموع هذه الإيرادات 14.625.143 دينار في 31 ديسمبر 2020 مقابل 23.910.673 دينار في 31 ديسمبر 2019 مسجل انخفاض بـ9.285.530 (نسبة 38.83%) تفصيلها كالاتي :

الوحدة : دينار تونسي

2019/12/31	2020/12/31	البيانات
7 171 301	6 386 734	عمولات على قروض وعمليات تجارية
15 468 337	6 993 065	عمولات على عمليات التجارة الخارجية
1 173 161	1 033 369	عمولات على الإلتزامات بالتوقيع
97 874	211 975	عمولات على قروض متوسطة وطويلة المدى
23 910 673	14 625 143	المجموع

إيراد 3 : أرباح محفظة السندات التجارية والعمليات المالية :

بلغت هذه الإيرادات 2.157.831 دينار في 31 ديسمبر 2020 مقابل 2.709.824 دينار في 31 ديسمبر 2019 مسجلة انخفاض بـ551.993 دينار وتعلق هذه الإيرادات بالأساس بأرباح الصرف.

إيراد 4 : أرباح محفظة الاستثمار:

بلغت هذه الإيرادات 577.811 دينار في 31 ديسمبر 2020 وتتكون من أرباح السندات الرقاعية بقيمة 551.561 دينار و بدل الحضور بقيمة 26.250 دينار.

II - أعباء الاستغلال البنكي

عبء 1 : فوائد مدينة وأعباء مماثلة:

يحتوي هذا البند على ما يلي :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2019/12/31	31/12/2020	
13 356 920	11 728 851	فوائد على اقتراضات السوق النقدية وودائع المراسلين
18 008 616	15 746 869	فوائد على ودائع الحرفاء
1 501 038	1 103 668	فوائد على الاقتراضات والموارد الخصوصية
32 866 574	28 579 388	المجموع

عبء 2 : عمولات مدينة :

تتمثل هذه الأعباء في العمولات التي يتحملها المصرف مقابل الخدمات المقدمة من طرف الغير ومن بينهم المؤسسات البنكية. وقد بلغت 674.727 دينار في 31 ديسمبر 2020 مقابل 873.386 دينار في 31 ديسمبر 2019 مسجلة إنخفاضا بـ198.659 دينار .

عبء 3 : مخصصات المدخرات ونتيجة تصحيح قيم المستحقات وعناصر خارج الموازنة والخصوم :

يحتوي هذا البند على التفاصيل التالية :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2019	2020	
-19 571 153	-16 404 060	مخصصات المدخرات على مستحقات الحرفاء
1 932 626	2 842 626	استرجاع مخصصات سابقة على مستحقات الحرفاء
-1 174 614	-943 029	مخصصات وخسائر على مدخرات للخصوم والأعباء
-74 336	-287 418	خسائر على مستحقات تم التفريط فيها
1752 349	391 769	إسترجاع مخصصات جماعية
12 333 017	0	استرجاع مخصصات سابقة على سيكول
0	9 504 423	خسائر على مستحقات تم التقويت فيها لشركة الإستخلاص
	-2 855 981	إلغاء الفوائد المؤجلة على مستحقات تم التقويت فيها لشركة الإستخلاص
	-6 648 442	إسترجاع مخصصات على مستحقات تم التقويت فيها لشركة الإستخلاص
-4 802 111	-14 400 112	المجموع

عبء 4 : مخصصات المدخرات ونتيجة تصحيح قيم محفظة الاستثمار :

يشتمل هذا البند على التفاصيل التالية :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
31/12/2019	31/12/2020	
0	85 654	استرجاع مخصصات سابقة على محفظة الاستثمار
-42 219	-113 736	مخصصات المدخرات على محفظة الاستثمار
-42 219	-28 082	المجموع

عبء 5 : مصاريف الأعوان :

يحتوي هذا البند على ما يلي :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
31/12/2019	31/12/2020	
15 781 018	17 225 889	أجور ورواتب
3 623 344	3 645 921	أعباء اجتماعية
306 862	236 909	تربصات التكوين
19 711 224	21 108 719	المجموع

عبء 6 : أعباء الاستغلال العامة :

يحتوي بند أعباء الاستغلال العامة على التفاصيل التالية :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2019/12/31	2020/12/31	
1 469 721	1 860 923	الضرائب والمعالييم
35 319	42 207	جرائد ومجلات
1 698 777	1 590 388	مكافآت وأتعاب
91 862	72 627	تنقلات وأسفار
1 815 878	1 747 676	صيانة وتصليح
225 000	175 000	مساهمة في ودادية البنك
746 183	723 092	مصاريف الايجار ومصاريف أخرى
56 961	24 689	مصاريف مهمات
208 335	205 648	منح التأمين
45 413	247 561	اشتراقات و إعانات
788 859	729 924	مصاريف الهاتف والبريد
99 895	37 918	مصاريف الضيافة
411 757	458 829	ماء وكهرباء وتزويدات أخرى
355 000	356 250	بدل الحضور
166 694	155 495	تزويدات المكاتب
257 853	229 623	مصاريف المجالس والجمعيات
73 134	149 485	دعاية وإعلان
8 546 641	8 807 335	المجموع

عبء 7 : رصد استهلاكات ومدخرات الأصول الثابتة:

يحتوي بند رصد استهلاكات ومدخرات الأصول الثابتة على التفاصيل التالية :

الوحدة : دينار تونسي

2019/12/31	31/12/2020	البيانات
4 261 143	4 154 296	مخصصات استهلاكات لأصول الثابتة
12 333 016	0	مدخرات الأصول الثابتة
128 274	0	استهلاكات ومدخرات أخرى
16 722 433	4 154 296	المجموع

عبء 8 : الضريبة على الشركات :

وقع إحتساب الأداء على الشركات على أساس الضريبة الدنيا المستوجبة والتي لا يمكن أن تقلّ عن مبلغ يساوي 0.2 بالمائة من رقم المعاملات الخام .

وقد بلغت قيمة الضريبة على الشركات 127.903 ديناراً في 31 ديسمبر 2020 مقابل 137.715 دينار في 31 ديسمبر 2019.

إيضاحات حول جدول التدفقات النقدية

إيضاح 1 : السيولة أو ما يعادلها:

يمكن تحليل السيولة أو ما يعادلها ضمن الجدول التالي :

الوحدة : دينار تونسي

2019	2020	البيانات
55 197 085	11 997 061	خزانة و أموال لدى البنك المركزي ومركز الصكوك البريدية والخزينة العامة للبلاد التونسية
339 164 506	263 660 192	مستحقات على المؤسسات البنكية والمالية
-111 444 623	-46 804 881	ودائع المراسلين الأجانب
-188 558 497	-286 286 101	ودائع واقتراضات البنوك
94 358 471	-57 433 729	السيولة و ما يعادلها في نهاية السنة

إيضاح 1-1 : التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة الاستغلال:

يتمثل هذا البند كما يلي:

الوحدة : دينار تونسي

31/12/2019	31/12/2020	البيانات
-18 980 163	-29 762 331	النتيجة الصافية :
21 566 763	18 582 490	التعديل بعنوان المخصصات والاستهلاكات
		الفوارق الحاصلة :
0	479 257	ودائع / سحبيات لدى المؤسسات البنكية و المالية الأخرى
84 530 903	-21 736 232	ودائع الحرفاء
66 554 398	-114 123 814	قروض للحرفاء
3 389 719	-1 791 399	أصول أخرى
-1 809 864	-4 654 047	خصوم أخرى
155 251 756	-143 697 982	التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة الاستغلال

إيضاح 2-1 : التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة الاستثمار:

يتمثل هذا البند كما يلي:

الوحدة : دينار تونسي

31/12/2019	31/12/2020	البيانات
2 377 671	-1 919 309	إقتناء / تفويت في محفظة الاستثمار
-2 147 138	-399 941	إقتناء / تفويت في أصول ثابتة
230 533	-2 319 250	التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة الاستثمار

إيضاح 3-1 : التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة التمويل:

يتمثل هذا البند كما يلي:

الوحدة : دينار تونسي

31/12/2019	31/12/2020	البيانات
-5 667 202	-5 774 968	ارتفاع / انخفاض الإقتراضات و الموارد الخصوصية
-40 337	0	استعمالات على الصندوق الاجتماعي
-5 707 539	-5 774 968	التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة التمويل

إيضاحات حول العمليات بين الأطراف المرتبطة

إيضاح 1 : العمليات بين الأطراف المرتبطة:

تتكون مجموعة "البنك التونسي الليبي" من ثلاث شركات مختصة في مجالات متكاملة ("البنك التونسي الليبي"، "الشركة العربية للإستخلاص" و"كاب أنفست سيكار").

وتتمحور أهمّ المعاملات بين أطراف المجموعة فيما يلي :

* اتفاقية بين "البنك التونسي الليبي" و"كاب أنفست سيكار" تقوم بمقتضاها "كاب أنفست سيكار" بالتصرف في مساهمات "البنك التونسي الليبي" مقابل 5 000 دينار في السنة.

* أبرم البنك عقد تسويغ محل إداري مع "الشركة العربية للإستخلاص" لمدة 3 سنوات ابتداء من 2018/01/01 إلى 2020/12/31 مقابل معين كراء سنوي قدره 20 ألف دينار بدون إعتبار الأداء على القيمة المضافة ويشمل هذا المعلوم مصاريف الصيانة والنظافة والحراسة للأجزاء المشتركة. و يخضع معين الكراء إلى زيادة قدرها 5% سنويًا بداية من 01 جانفي 2019 و اعتمادا على آخر معين كراء معمول به بين الطرفين. وقع إلغاء العقد ابتداء من 2020/01/1.

التقرير العام لمراقبي الحسابات حول القوائم المالية السنة المالية المقفلة بتاريخ 31 ديسمبر 2020

حضرات السادة المساهمين للبنك التونسي الليبي

I. تقرير حول تدقيق القوائم المالية

1- الرأي

تنفيذا لمهمة مراقبة الحسابات التي أسندتها لنا جلستكم العامة، قمنا بتدقيق القوائم المالية للبنك التونسي الليبي والتي تشتمل على الموازنة وجدول التعهدات خارج الموازنة في 31 ديسمبر 2020، وقائمة النتائج وجدول التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية المتضمنة على ملخص لأهم الطرق المحاسبية.

تظهر هذه القوائم الماليّة مجموع موازنة يبلغ **844 028 115** دينار تونسي ونتيجة محاسبية سلبية تبلغ **29 762 331** دينار تونسي.

في رأينا ما عدى النقاط المبينة اسفله، فإن القوائم المالية المرفقة لهذا التقرير صادقة وتعبّر بصورة وقيّة، من كافة النواحي الجوهرية، الوضعية المالية للبنك التونسي الليبي كما هي في 31 ديسمبر 2020 ولنتيجة عملياته وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في نفس التاريخ، وفقا للمبادئ المحاسبية المتفق عليها عموما بالبلاد التونسية.

2- أساس الرأي مع تحفظات

تمت عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية المعتمدة في البلاد التونسية. إن مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير مفصلة أكثر ضمن بند مسؤوليات مدققي الحسابات في تدقيق القوائم المالية الواردة في تقريرنا هذا. نحن مستقلون عن البنك التونسي الليبي وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي الخاصة بمراجعة القوائم المالية في البلاد التونسية، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه القواعد. إننا نعتقد أنّ عناصر الإثبات التي تحصلنا عليها كافية وملائمة وتوفر أساساً معقولاً لإبداء رأينا مع التحفظات الاتي ذكرها :

أ- كما ورد بالإيضاح "أصل 5" تحتوي محفظة الإستثمار على مساهمة البنك في رأس مال مصرف شمال إفريقيا الدولي "NAIB" بما قيمته 29 254 ألف دينار تونسي. غير أن البنك لا يتمتع بالحقوق المنجزة عن ملكية الأسهم مثل الحضور في الجلسات العامة والإنتفاع بالعوائد السنوية المستمدة من أرباح البنك. هذا وتعمل (الدولة التونسية والمصرف الليبي الخارجي) على فصل ملكية مصرف شمال إفريقيا الدولي عن البنك التونسي الليبي وتفعيل خطة إستراتيجية لتطوير نشاط هذا المصرف.

تنص المادة 7 من النظام الأساسي لمصرف شمال إفريقيا الدولي « NAIB » ان البنك التونسي الليبي يكتتب بواسطة أمواله الذاتية المتوفرة له من العملة القابلة للتحويل في رأس مال المصرف بالكامل بإسمه وبإسم من يرشحه مع مراعاة قاعدة التساوي بين الجانب التونسي و الجانب الليبي. وهذا تم إحترامه من الدولتين عن طريق المساهمة الغير المباشرة.

ويجدر الإشارة ان بطاقة الإكتتاب في رأس مال مصرف شمال افريقيا الدولي « NAIB » صادرة بإسم البنك التونسي الليبي بوصفه المساهم صاحب الأغلبية في رأس مال المصرف.

ونظرا لما سبق ولما جاء في المكتوب الوارد من الوزارة الأولى تحت عدد 2009/92 بتاريخ 13 فيفري 2009 الذي يوضح مدى هذه العلاقة بين البنك التونسي الليبي الشركة الأم و مصرف شمال إفريقيا الدولي، وللأحكام القانونية لمجلة الشركات التجارية بتونس، نعتبر أن هذه المساهمة هي على ملك البنك التونسي الليبي بدون أي إلتباس. وفي هذا السياق، يجب على البنك تطبيق المعيار 7 و 25 من النظام المحاسبي التونسي الذي ينص على تكوين مخصصات بالقيمة الناقصة بين التكلفة والقيمة الاستعمالية. وبأن الوضعية المالية لمصرف شمال افريقيا الدولي صعبة واموالها الذاتية سلبية وفي ضل عدم توفر كامل العناصر التي من شأنها تمكيننا من تحديد قيمة ومأل مساهمة البنك التونسي الليبي، يستوجب على البنك تكوين مخصصات بما قيمته 29 254 ألف دينار تونسي.

ب- تشهد الوضعية المالية للبنك التونسي الليبي تدهورا من حيث عدم إحترام قواعد الحذر خاصة المتعلقة بالسيولة و الملاءة المالية التي بلغت على التوالي نسبة 9.27 % و 1.65 %. مع إنخفاض نسبة كفاية راس المال ما دون 50% من النسبة الدنيا للاموال الذاتية الاساسية التي يحددها البنك المركزي التونسي و مع المرودية أين نتيجة الاستغلال بلغت 29 649- ألف دينار تونسي.

وطبقا للفصل 110 من قانون 48 لسنة 2016 المورخ في 11 جويلية 2016 الذي ينص «أذا تدهورت الوضعية المالية للبنك لا سيما في ما يتعلق بالملاءة و السيولة إلى مستويات دون الحدود الدنيا تجعل من المرتقب إخلال المؤسسة بالتزاماتها وتعرض حقوق المودعين والدائنين للخسارة »

وأمام هذه الوضعية المالية الصعبة التي تهدد ديمومة البنك ، يجب على المسيرين وضع تدابير تشمل خاصة سياسات التصرف في المخاطر وتغطيتها ووضع برنامج إصلاح من شأنه أن يسمح باستعادة البنك توازناته المالية.

3- فقرة ملاحظة

دون التأثير على صحة الرأي المبدى، نرى من الصالح أن نلفت إنتباهكم للنقاط التالية :

أ- خلافاً لرأي المجلس القومي للمحاسبة فيما يتعلق بالمعالجة المحاسبية للتغيرات في التمويلات الممنوحة للمستفيدين بعد جائحة COVID 19 ، فإن البنك لم يعتمد الأساليب المحاسبية المنصوص عليها في الرأي. هذا الوضع لم يسمح لنا بتقييم الأثر على القوائم المالية المغلقة بتاريخ 2020/12/31.

ب- يحتوي بند « الأصول الأخرى » على حساب مدين بمبلغ 1 615 ألف دينار يتكون من مصاريف الصندوق الإجتماعي الذي تم تخصيصه من طرف البنك بالكامل مع العلم أن النظام الأساسي للصندوق الإجتماعي لا يسمح للبنك بتمويله في غياب أرباح محققة.

ت- تحصل البنك على قرار إستئنافي مدني بات لفائدته بحالة جملة من العقارات على ملك الحريف « SICOL » بقيمة قدرت سنة 2011 بـ 12.5 مليون دينار حسب تقرير إختبار خبير لدى المحاكم. ولقد

قام البنك في 2019 بتسجيلها ضمن الأصول غير التشغيلية تعرض للبيع بقيمة قدرها 12.3 مليون دينار وتغطية هذه الأصول غير التشغيلية بالكامل عن طريق المخصصات الى حين يتسنى للبنك التوقيت في هذه الأصول وتحصيل مبالغها وإسترجاع المخصصات المتعلقة بها.

4- تقرير مجلس الإدارة

إن مجلس الإدارة هو المسؤول على المعلومات الواردة في التقرير السنوي.

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

وفقاً لأحكام المادة 266 من مجلة الشركات التجارية، فإن مسؤوليتنا تتمثل في التحقق من صحة المعلومات الواردة في حسابات البنك المضمنة في تقرير مجلس الإدارة بالرجوع إلى المعطيات الواردة بالقوائم المالية. ويتمثل عملنا في قراءة تقرير مجلس الإدارة وتقييم ما إذا كان هناك تناقض جوهري بينه وبين القوائم المالية أو ما إطلعنا عليه خلال مهمة التدقيق أو إذا كان تقرير مجلس الإدارة به أخطاء جوهرية. وإذا استنتجنا إستناداً إلى العمل الذي قمنا به أن هناك إخلالات هامة في تقرير المجلس فإننا مطالبون بالإبلاغ عنها. وليس لنا ما نذكره في هذا الصدد.

5- مسؤوليات الإدارة ومجلس الإدارة عن القوائم المالية

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

عند إعداد القوائم المالية، يكون مجلس الإدارة المسؤول عن تقييم قدرة البنك 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 تصفية البنك أو إيقاف عملياته أو عدم وجود أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

تقع على عاتق مسؤولي الحوكمة مراقبة إجراءات إعداد التقارير المالية للبنك.

6- مسؤوليات مدققي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية

إن أهدافنا تتمثل في الحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن 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 المعمول بها في تونس سيكشف دائماً عن المعلومات الجوهرية الخاطئة عند وجودها. إن الأخطاء قد تحدث نتيجة لاحتيال أو خطأ ويتم اعتبارها جوهرية، إذا كانت منفردة أو مجتمعة، يمكن أن يكون لها تأثير على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل مستخدمي هذه القوائم المالية.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية المعمول بها في تونس، نمارس الاجتهاد المهني والحفاظ على الشك المهني في جميع مراحل التدقيق، وكما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن 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 الداخلي.

- الحصول على فهم لنظام الرقابة الداخلي المتعلق بالتدقيق وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة في ظل الظروف القائمة.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة، ومعقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة التي قام بها مجلس الإدارة.
- التوصل الى نتيجة حول ملائمة استخدام مجلس الادارة 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 الليبي على الاستمرار كمنشأة مستمرة. 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 تؤدي إلى عدم استمرار البنك في أعمالها كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام وهيكل القوائم المالية ومحتواها بما في ذلك الإفصاحات حولها وفيما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث التي تحقق العرض العادل.
- اننا نتواصل مع مسؤولي الحوكمة للبنك فيما يتعلق بمجال ورزنامة أعمال التدقيق وأمور التدقيق الرئيسية، بما في ذلك أي وجه من أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلية التي لاحظناها خلال أعمال التدقيق التي قمنا بها.

II. تقرير عن الالتزامات القانونية والتنظيمية

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

1- فعالية نظام الرقابة الداخلية

عملا بأحكام الفصل 3 من قانون 117- 94 بتاريخ 14 نوفمبر 1994 كما تم تنقيحه بقانون 2005-96 بتاريخ 18 أكتوبر 2005، أجرينا تقييم عام لفاعلية نظام الرقابة الداخلية للبنك. وفي هذا الصدد، نذكر أن مسؤولية إحداث وتنفيذ نظام الرقابة الداخلية وكذلك المراقبة الدورية لفعاليتها وكفاءته تقع على الإدارة ومجلس الإدارة.

بناء على مراجعتنا، لقد لاحظنا وجود نقائص واعددنا في الموضوع تقريرا يحتوي على عديد النقائص والإخلالات الجوهرية من بينها نقائص تخص النظام المعلوماتي ومكافحة غسيل الأموال والنزاعات التي بدأ البنك في متابعتها لتلافيها ويمثل التقرير المذكور جزءا لا يتجزأ من تقريرنا هذا.

2- مطابقة مسك حسابات الأوراق المالية للقوانين الجاري بها العمل

عملا بأحكام الفصل عدد 19 من الأمر عدد 2728 – 2001 المؤرخ في 20 نوفمبر 2001، أجرينا المراجعات الخاصة بمطابقة مسك حسابات الأوراق المالية الصادرة عن الشركة مع القوانين المعمول بها. تقع مسؤولية ضمان المطابقة لمتطلبات النصوص الجاري بها العمل على كاهل الإدارة.

واستنادا إلى ما رأيناه ضروريا من أعمال تدقيق، لم نكتشف أي إخلال متعلق بمطابقة حسابات الشركة للقوانين الجاري بها العمل.

3- عدم إحترام البنك لنسبة الملاءة ونسبة السيولة ونسب الحذر المتعلقة بتقسيم المخاطر على الحرفاء

تبرز القوائم المالية المختومة في 31 ديسمبر 2020 أموال ذاتية صافية بـ 13 337 ألف دينار بعد طرح مساهمة البنك في رأس مال مصرف شمال إفريقيا الدولي " NAIB " بما قيمته 29 254 ألف. وبالتالي فإن نسبة الملاءة للبنك أصبحت تمثل 1.65% من مجموع مخاطر البنك، مما يتعارض مع إحترام نسبة 10 % ونسب الحذر المتعلقة بتقسيم المخاطر على الحرفاء طبقا لمتطلبات مناشير البنك المركزي التونسي. كما لاحظنا انخفاضا هاما في نسبة السيولة الى مستوى 9.27% مقابل نسبة ترتيبية بـ 100%.

وبالتالي، فإن الوضعية المالية قد تعرض البنك الى الغرامات المنصوص عليها في المنشور 06-2018 المتعلق بملائمة الأموال الذاتية والمنشور 14-2014 المتعلق بنسبة السيولة. واعتبارا لما سبق ومقارنة بالمعايير المنصوص عليها من قبل البنك المركزي وفي صورة عدم تصحيح التوازنات الهيكلية، فإن استمرارية نشاط البنك تكون مهددة .

تونس، في 12 أفريل 2021

شركة خدمات الأعمال والتدقيق آس- بي- أي

سامي قرمازي

مكتب فتحي ناجي

فتحي ناجي

التقرير الخاص لمراقبي الحسابات حول الاتفاقيات المنظمة

(حسب الفصولين 200 و475 للمجلة التجارية للشركات والفصل 62 من القانون 2016-48)

للسنة المختومة في 31 ديسمبر 2020

حضرات السادة المساهمين للبنك التونسي الليبي،

بصفتنا مراقبي حسابات البنك وعملا بأحكام الفصل 62 من القانون 2016-48 المؤرخ في 11 جويلية 2016 والمتعلق بمؤسسات القرض والفصول 200 وما بعده و475 من مجلة الشركات التجارية، نعلمكم فيما يلي بالاتفاقيات المبرمة والعمليات المنجزة التالية خلال سنة 2020.

تتخصر مسؤوليتنا في التأكد من مدى احترام الإجراءات القانونية للترخيص والمصادقة على هذه الاتفاقيات وتسجيلها الصحيح في القوائم المالية. ليس من مهامنا البحث بصفة خاصة ومعمقة في إمكانية وجود مثل هذه الاتفاقيات أو العمليات ولكن إعلامكم وفقا للمعلومات المقدمة إلينا والتي نتحصل عليها عن طريق إجراءات التدقيق عن الخصائص والصيغ الأساسية لهذه الاتفاقيات دون إبداء رأينا حول فائدتها ووجود مبرر لها. ويرجع إليكم تقييم الفوائد الناجمة عن إبرام هذه الاتفاقيات وإنجاز هذه العمليات قصد المصادقة عليها.

أ- العمليات المنجزة والمتعلقة باتفاقيات مبرمة سابقا :

تجدر الإشارة إلى أن اتفاقيات قديمة أبرمت خلال السنوات الماضية مازالت سارية المفعول خلال السنة المالية المقفلة في 31 ديسمبر 2020 وتتمثل فيما يلي :

❖ تتكون التزامات البنك مع المصرف الليبي الخارجي المساهم بنسبة 50% في راس مال البنك من العمليات التالية الي غاية 31 ديسمبر 2020:

(الوحدة : دينار تونسي)

مدين	دائن	
107	0	تسهيلات بنكية
4 287 760	0	توظيفات لدى البنوك
7 445 899	5 843	حساب مراسلين
0	152 351 000	ودائع البنوك لأجل

❖ أبرم البنك عقد تسويغ محل إداري مع الشركة "العربية للاستخلاص" لمدة 3 سنوات ابتداء من 2018/01/01 إلى 2020/12/31 مقابل معين كراء سنوي قدره 20 ألف دينار بدون إعتبار الأداء على القيمة المضافة و يشمل هذا المعلوم مصاريف الصيانة والنظافة والحراسة للأجزاء المشتركة. ويخضع معين الكراء إلى زيادة قدرها 5% سنويًا بداية من 01 جانفي 2019 واعتمادا على اخر معين كراء معمول به بين الطرفين. وقع الغاء هذا العقد بتاريخ 2020/01/1.

❖ تمت في موفى سنة 2011 وبقرار من مجلس الإدارة للبنك التونسي الليبي المنعقد في 28 ديسمبر 2011، إحالة قسط من الديون المصنفة إلى الشركة العربية للاستخلاص. وقد بلغت القيمة الخام للديون المحالة 5.698.418 دينار وهي مغطاة كلياً بواسطة المدخرات والفوائد المؤجلة. وتم هذا التفويت مقابل 1.342.921 دينار.

❖ أبرم البنك اتفاقية مع « كاب أنفست سيكار » تقوم بمقتضاها بالتصرف في مساهمات البنك التونسي الليبي مقابل 5.000 دينار سنويا.

ب- الاتفاقيات المبرمة سنة 2020 :

تمت سنة 2020 وبقرار من مجلس الادارة المنعقد بتاريخ 09 سبتمبر 2020 ، إحالة قسط من الديون المصنفة الى الشركة العربية للإستخلاص وقد بلغت القيمة الخام 9 504 423 دينار وهي مغطاة كليا بواسطة المدخرات والفوائد المؤجلة. وتم هذا التفويت مقابل 13 دينار.

ت- الإنترامات والتعهدات المتخذة لفائدة المسيرين

إن عناصر تأجير المسيرين وقع تحديدها كما يلي:

تتم مكافأة أعضاء مجلس الإدارة في شكل منح حضور وقع تحديدها من طرف مجلس إدارتك والمصادقة عليها من طرف الجلسة العامة العادية. بلغت منح الحضور التي وقع منحها لأعضاء مجلس الإدارة ما قدره 323 125 دينار خلال سنة 2020. وبلغت منح اللجان ما قدره 212 103 دينار خلال سنة 2020.

حُدِّت مستحقات المدير العام بقرار من مجلس الإدارة عدد 192 المنعقد في 23 أكتوبر 2018. هذا وبلغت الأجور والامتيازات الصافية التي تمتع بها المدير العام ما قدره 208 027 دينار. كما يتمتع المدير العام بسيارة عمل مع التَّكْفُل بجميع مصاريفها.

حُدِّت مستحقات المدير العام المساعد بمقتضى قرار مجلس الإدارة عدد 145 المنعقد في 4 ماي 2011 وقرار مجلس الإدارة عدد 172 المنعقد في 04 ماي 2015. هذا وبلغت أجور وامتيازات الصافية للمدير العام المساعد خلال سنة 2020 ما قدره 311 573 دينار بما في ذلك التَّكْفُل بمعاليم كراء مسكن الخدمة ومنح الحضور. هذا وأسندت للمدير العام المساعد سيارة خدمة مع التَّكْفُل بجميع مصاريفها.

إلتزامات وتعهدات البنك لفائدة المسيرين كما اندرجت في القوائم المالية للسنة المالية المختومة في 31 ديسمبر 2020، مفصلة كالآتي :

(الوحدة : دينار تونسي)

اللجان		أعضاء مجلس الإدارة		المدير العام المساعد			المدير العام			
خصوم في 31 ديسمبر 2020	أعباء السنة	خصوم في 31 ديسمبر 2020	أعباء السنة	خصوم في 31 ديسمبر 2020	الأجر الصافي	أعباء السنة	خصوم في 31 ديسمبر 2020	الأجر الصافي	أعباء السنة	
0	0	0	0	0	295 417	505 949	0	192 291	339 207	امتيازات قصيرة المدى
0	212 103	0	323 125	0	1 600	2 000	0	1 600	2 000	بدل الحضور
0	0	0	0	0	11 820	11 820	0	11 820	11 820	منحة البنزين
0	0	0	0	0	2 736	2 736	0	2 316	2 316	مقتطعات الأكل ومنحة العبد وهدايا آخر السنة
0	0	0	0	565 271	0	94 212	0	0	0	منحة نهاية الاحاق
0	212 103	0	323 125	565 271	311 573	616 717	0	208 027	355 343	المجموع

من ناحية أخرى وما عدى هذه العمليات، نعلمكم أنه لم يتم إحاطتنا علما بعقد أيّة اتفاقية أخرى خلال السنة المالية المختومة، وأن أعمال التدقيق التي قمنا بها لم تكشف عن عمليات أخرى تدخل في إطار أحكام الفصل 62 من القانون عدد 48-2016 المتعلق بمؤسسات القرض والذي تم تنقيحه بالقانون عدد 19-2006 المؤرخ في 2 ماي 2006، والفصل 200 و ما بعده والفصل 475 من مجلة الشركات التجارية.

تونس، في 12 أفريل 2021

مراقبي الحسابات

شركة خدمات الأعمال والتدقيق آس- بي- أي

سامي قرمازي

مكتب فتحي ناجي

فتحي ناجي

Etats financiers annuels de SICAV

UNIVERS OBLIGATIONS SICAV

UNIVERS OBLIGATIONS SICAV publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2020 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du **18 mai 2021**. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, La Générale d'Audit et Conseil- G.A.C représentée par M. Chiheb GHANMI

BILAN

ARRETE AU 31 DECEMBRE 2020

(unité : en Dinars Tunisien)

	Notes	31/12/2020	31/12/2019
ACTIF			
AC1- PORTEFEUILLE TITRES	4.1	5 328 039,151	6 339 031,954
Actions et valeurs assimilées		0,000	0,000
Obligations et valeurs assimilées		5 328 039,151	6 339 031,954
AC2- PLACEMENTS MONETAIRES ET DISPONIBILITES	4.3	1 747 722,632	564 308,945
Placements monétaires		999 938,167	0,000
Disponibilités		747 784,465	564 308,945
AC3- CREANCES D'EXPLOITATION		52,360	52,360
Autres débiteurs		52,360	52,360
TOTAL ACTIF		7 075 814,143	6 903 393,259
PASSIF			
PA1- DETTES SUR OPERATIONS DE PENSION LIVREES		0,000	0,000
PA2- OPERATEURS CREDITEURS	4.5	13 307,512	13 179,591
PA3- AUTRES CREDITEURS DIVERS	4.5	26 214,434	25 939,641
TOTAL PASSIF		39 521,946	39 119,232
ACTIF NET		7 036 292,197	6 864 274,027
CP1- CAPITAL	4.7	6 758 295,047	6 563 717,282
CP2- SOMMES DISTRIBUABLES	4.8	277 997,150	300 556,745
Sommes distribuables des exercices antérieurs		33,250	32,246
Sommes distribuables de l'exercice		277 963,900	300 524,499
ACTIF NET		7 036 292,197	6 864 274,027
TOTAL ACTIF NET ET PASSIF		7 075 814,143	6 903 393,259

ETAT DE RESULTAT
DE LA PERIODE DU 01-01-2020 AU 31-12-2020

(unité : en Dinars Tunisien)

	Note	DU 01/01/2020 AU 31/12/2020	DU 01/01/2019 AU 31/12/2019
PR1- REVENUS DU PORTEFEUILLE-TITRES	4.2	319 282,585	422 103,265
Dividendes		0,000	0,000
Revenus des obligations et valeurs assimilées		319 282,585	422 103,265
PR-2 REVENUS DES PLACEMENTS MONETAIRES	4.4	32 020,386	7 630,322
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		351 302,971	429 733,587
CH1- INTERETS DES MISES EN PENSION	4.6	0,000	-33 571,855
CH2- CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS	4.6	-41 685,025	-43 206,397
REVENU NET DES PLACEMENTS		309 617,946	352 955,335
PR3- AUTRES PRODUITS		0,000	0,000
CH2-AUTRES CHARGES	4.6	-29 800,768	-27 932,370
RESULTAT D'EXPLOITATION		279 817,178	325 022,965
PR4- REGULARISATION DU RESULTAT D'EXPLOITATION		-1 853,278	-24 498,466
SOMMES DISTRIBUABLES DE L'EXERCICE		277 963,900	300 524,499
PR4- Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		1 853,278	24 498,466
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres		-8 189,862	-8 167,487
Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession de titres		0,000	0,000
Frais de négociation de titres		0,000	0,000
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		271 627,316	316 855,478

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET
DE LA PERIODE DU 01-01-2020 AU 31-12-2020

(unité : en Dinars Tunisien)

	DU 01/01/2020 AU 31/12/2020	DU 01/01/2019 AU 31/12/2019
AN1- VARIATION ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION	271 627,316	316 855,478
Résultat d'exploitation	279 817,178	325 022,965
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	-8 189,862	-8 167,487
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	0,000	0,000
Frais de négociation de titres	0,000	0,000
AN2- DISTRIBUTION DE DIVIDENDES	-238 006,236	-290 492,400
AN3- TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL	138 397,090	-1 600 601,081
SOUSCRIPTIONS	6 663 728,357	4 173 220,454
- Capital	6 458 197,536	4 037 124,795
- Régularisation des sommes non distribuables	-4 119,602	-11 217,673
- Régularisation des sommes distribuables	209 650,423	147 313,332
RACHATS	-6 525 331,267	-5 773 821,535
- Capital	-6 255 464,832	-5 552 269,460
- Régularisation des sommes non distribuables	4 154,525	15 217,386
- Régularisation des sommes distribuables	-274 020,960	-236 769,461
VARIATION DE L'ACTIF NET	172 018,170	-1 574 238,003
AN4- ACTIF NET		
En début de l'exercice	6 864 274,027	8 438 512,030
En fin de l'exercice	7 036 292,197	6 864 274,027
AN5- NOMBRE D'ACTIONS		
En début de l'exercice	65 303	80 326
En fin de l'exercice	67 320	65 303
VALEUR LIQUIDATIVE	104,520	105,114
AN6- TAUX DE RENDEMENT	3,80%	4,28%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

NOTE 1 : CREATION ET ACTIVITE :

« **UNIVERS OBLIGATIONS SICAV** » est une société d'investissement à capital variable créée le 7 Avril 2000. Il s'agit d'un OPCVM de distribution régi par les dispositions de la loi n° 2001-83 du 24 Juillet 2001. La société a pour objet la gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières à revenu fixe par l'utilisation exclusive de ses fonds propres. Elle a reçu le visa du Conseil du Marché Financier en date du 14 Septembre 2000.

La gestion de la SICAV est confiée à la Société du conseil et de l'intermédiation Financière « SCIF ».

Le dépositaire exclusif des actifs de la SICAV est la Banque « BTK ».

NOTE 2 : PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES :

1. Référentiel d'élaboration des états financiers

Les états financiers arrêtés au 31 Décembre 2020 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

2. Principes comptables appliqués :

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

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

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

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

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

2.2. Evaluation, en date d'arrêté, du portefeuille des obligations et valeurs assimilées :

Conformément aux normes comptables applicables aux OPCVM, les obligations et valeurs assimilées sont évaluées, postérieurement à leur comptabilisation initiale :

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

Considérant les circonstances et les conditions actuelles du marché obligataire, et l'absence d'une courbe de taux pour les émissions obligataires, ni la valeur de marché ni la valeur actuelle ne constituent, au 31/12/2020, une base raisonnable pour l'estimation de la valeur de réalisation du portefeuille des obligations de la société UNIVERS OBLIGATIONS SICAV figurant au bilan arrêté à la même date.

En conséquence, les placements en obligations ont été évalués au 31 décembre 2020 au coût amorti compte tenu de l'étalement, à partir de la date d'acquisition, de toute décote et/ou surcote sur la maturité résiduelle des titres.

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

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

La société UNIVERS OBLIGATIONS SICAV ne dispose pas d'un portefeuille de souches de BTA ouvertes à l'émission à compter du 1er janvier 2018 et ne dispose pas de la ligne de BTA « JUILLET 2032 ».

2.3. Evaluation des placements en actions et valeurs assimilées :

Les placements en actions et valeurs assimilées sont constitués de titres OPCVM et sont évalués à leur valeur liquidative en date d'arrêté.

La différence par rapport au prix d'achat constitue, selon le cas, une plus ou moins-value potentielle portée directement, en capitaux propres, en tant que sommes non distribuables. Elle apparaît également comme composante du résultat net de l'exercice.

2.4. Evaluation des placements monétaires :

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

2.5. Cession des placements

La cession des placements donne lieu à l'annulation des placements à hauteur de leur valeur comptable. La différence entre la valeur de cession et le prix d'acquisition du titre cédé constitue, selon le cas, une plus ou moins-value réalisée portée directement, en capitaux propres, en tant que sommes non distribuables. Elle apparaît également comme composante du résultat net de l'exercice.

Le prix d'acquisition des placements cédés est déterminé par la méthode du coût moyen pondéré.

2.6. Traitement des opérations de pension livrée

Les titres donnés en pension sont maintenus à l'actif du bilan et présentés sous une rubrique distincte au niveau du poste «AC1-Portefeuille-titres ». A la date d'arrêté, ces titres restent évalués et leurs revenus pris en compte selon les mêmes règles développées dans les paragraphes précédents.

La contrepartie reçue est présentée au niveau du passif sous une rubrique spécifique « Dettes sur opérations de pensions livrées » et évaluée à la date d'arrêté à sa valeur initiale majorée des intérêts courus et non échus à cette date.

Les intérêts courus et non échus à la date d'arrêté, sont présentés au niveau de l'état de résultat sous une rubrique spécifique « Intérêts des mises en pension ».

Les titres reçus en pension ne sont pas inscrits à l'actif du bilan. La valeur de la contrepartie donnée est présentée sous une rubrique distincte au niveau du poste « AC2- Placements monétaires et disponibilités ». A la date d'arrêté, cette créance est évaluée à sa valeur initiale majorée des intérêts courus et non échus à cette date.

Les intérêts courus et non échus à la date d'arrêté, sont présentés au niveau de l'état de résultat sous la rubrique « PR2- Revenus des placements monétaires » et individualisés au niveau des notes aux états financiers.

NOTE 3 : EVENEMENTS POSTERIEURS :

Ces états financiers sont autorisés pour la publication par le Conseil d'Administration du 1 avril 2021. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

4. NOTES SUR LES ELEMENTS DU BILAN ET DE L'ETAT DE RESULTAT

4.1. Note sur le portefeuille-titres

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2020 à 5 328 039,151 dinars contre 6 339 031,954 dinars au 31/12/2019 et se détaille ainsi :

Obligations de sociétés

Obligations de sociétés	Nombre de titres	Coût d'Acquisition	Valeur au 31/12/2020	% de l'Actif Net
AB SUB 2009/A TF	5000	133 150,000	134 630,000	1,913
AB SUB 2009/B TV	5000	133 150,000	135 282,000	1,923
AMEN BANK SUB 2010 TV	10000	333 000,000	340 048,000	4,833
AMEN BANK SUB 2010 TV	10000	333 000,000	340 048,000	4,833
ATB 2007/1 C D TMM+2%	8000	384 000,000	400 742,400	5,695
ATB SUB 2009 B LB2 TF	10000	599 800,000	617 328,000	8,773
BNA SUB 2009	20000	532 600,000	549 560,000	7,810
BTE 2011 09022032 6.25	5000	300 000,000	313 400,000	4,454
BTE 2011 09022032 6.25	5000	300 000,000	313 400,000	4,454
STB 2010/1 B TF 5.3 23032025	10000	333 000,000	343 984,000	4,889
SUB AMEN BANK 2012	10000	200 000,000	203 856,000	2,897
SUB AMEN BANK 2012	22223	444 460,000	453 029,189	6,438
UIB 2009/1	5000	133 161,300	135 857,462	1,931
Total		4 159 321,300	4 281 165,051	60,844

Titres de créances émis par le Trésor négociables sur le marché financier

Emprunts d'Etat	Nombre de titres	Cout d'Acquisition	Valeur au 31/12/2020	% de l'Actif Net
BTA 6.9% MAI 2022	410	446 695,000	429 031,586	6,097
BTA 6.9% MAI 2022	590	625 990,000	617 842,514	8,781
Total		1 072 685,000	1 046 874,100	14,878

Les sorties du portefeuille-titres du 01/01/2020 au 31/12/2020 se présentent comme suit :

Désignation	Date	Coût d'acquisition	Prix de cession /Remboursement	Plus ou moins-values
Obligations des sociétés		974 480,000	974 480,000	0,000
REMBOURSEMENT 5000 BTE 2011 09022032 6.25	09/02/2020	25 000,000	25 000,000	0,000
REMBOURSEMENT 5000 BTE 2011 09022032 6.25	09/02/2020	25 000,000	25 000,000	0,000
REMBOURSEMENT 10000 STB 2010/1 B TF 5.3 23032025	23/03/2020	66 700,000	66 700,000	0,000
REMBOURSEMENT 20000 BNA SUB 2009	07/04/2020	133 400,000	133 400,000	0,000
REMBOURSEMENT 10000 ATB SUB 2009 B LB2 TF	20/05/2020	66 700,000	66 700,000	0,000
REMBOURSEMENT 8000 ATB 2007/1 C D TMM+2%	25/05/2020	32 000,000	32 000,000	0,000
REMBOURSEMENT 5000 UIB 2009/1	17/07/2020	33 350,000	33 350,000	0,000
REMBOURSEMENT 10000 SUB AMEN BANK 2010 TV	31/08/2020	66 700,000	66 700,000	0,000
REMBOURSEMENT 10000 SUB AMEN BANK 2010 TV	31/08/2020	66 700,000	66 700,000	0,000
REMBOURSEMENT 7000 BTE 2010 CAT A TV	17/09/2020	70 000,000	70 000,000	0,000
REMBOURSEMENT 10000 SUB AMEN BANK 2012	17/09/2020	100 000,000	100 000,000	0,000
REMBOURSEMENT 22223 SUB AMEN BANK 2012	17/09/2020	222 230,000	222 230,000	0,000
REMBOURSEMENT 5000 AB SUB 2009/A TF	30/09/2020	33 350,000	33 350,000	0,000
REMBOURSEMENT 5000 AB SUB 2009/B TV	30/09/2020	33 350,000	33 350,000	0,000
Titres de créances émis par le Trésor négociables sur le marché financier		0,000	0,000	0,000
TOTAL		974 480,000	974 480,000	0,000

4.2 Note sur les revenus de portefeuille-titres

Les revenus du portefeuille titres totalisent 319 282,585 dinars pour la période du 1 er Janvier 2020 au 31 décembre 2020 et se détaillent ainsi :

Revenus du portefeuille titres	du 01/01/2020 au 31/12/2020	du 01/01/2019 au 31/12/2019
Revenus des obligations		
- Intérêts	263 628,985	366 903,265
Revenus des titres de créances émis par le Trésor négociables sur le marché financier		
- Intérêts	55 653,600	55 200,000
TOTAL	319 282,585	422 103,265

4.3 Note sur les placements monétaires et les disponibilités :

Les montants placés sur le marché monétaire et les avoirs disponibles s'élèvent au 31/12/2020 à **1 747 722,632** Dinars et se détaillent comme suit :

➤ **Les placements monétaires :**

Désignation	Emetteur	Taux	Cout d'acquisition	Valeur au 31/12/2020	% de L'Actif Net
Certificats de dépôt			498752,790	499 313,071	7,096
CDP AIL 20J-12/01/2021	AIL	5,63%	498752,790	499 313,071	7,096
Placement à Terme			500 000,000	500 625,096	7,115
PLT BTK 90 J 500 mD7.13% 24/03/2021	BTK	7,13%	500 000,000	500 625,096	7,115
Total des placements monétaires			998 752,790	999 938,167	14,211

➤ **Les disponibilités :**

Disponibilités	31/12/2020	% de L'Actif Net
Avoirs en Banque	742 601,317	10,554
Intérêts courus sur comptes bancaires	5 183,148	0,074
Total des disponibilités	747 784,465	10,628

4.4. Note sur les revenus des placements monétaires :

Les revenus des placements monétaires et la rémunération du compte de dépôt durant la période du **01/01/2020** au **31/12/2020** s'élèvent à **32 020,386** dinars et se détaillent comme suit :

Revenus des placements monétaires	du 01/01/2020 au 31/12/2020	du 01/01/2019 au 31/12/2019
Rémunération du compte de dépôt	15 911,162	3 852,999
Revenus des Certificats de Dépôt	15 484,128	3 777,323
Revenus des Placements à terme	625,096	0,000
TOTAL	32 020,386	7 630,322

4.5 Notes sur le passif :

Le total des passifs exigibles s'élève au **31/12/2020** à **39 521,946** dinars et se détaille ainsi :

Désignation	31/12/2020	31/12/2019
Opérateurs Crédeurs	13 307,512	13 179,591
Gestionnaire	9 637,774	9 477,651
Dépositaire	3 669,738	3 701,940
Autres Crédeurs Divers	26 214,434	25 939,641
Commissaire aux comptes	15 803,170	15 803,134
Etat Impôts et Taxes	67,885	76,936
Conseil du Marché Financier	578,911	596,077
Contribution Sociale de Solidarité	201,706	201,706
Publications diverses	3 298,249	3 885,461
Dividendes à payer	6 264,513	5 376,327
TOTAL	39 521,946	39 119,232

4.6 Notes sur les charges :

Nature des charges	du 01/01/2020 au 31/12/2020	du 01/01/2019 au 31/12/2019
Intérêts des mises en pension livrées	0,000	33 571,855
Intérêts des mises en pension livrées	0,000	33 571,855
Charges de gestion des placements	41 685,025	43 206,397
Commission de gestion	38 147,227	39 477,413
Commission de dépôt	3 537,798	3 728,984
Autres Charges	29 800,768	27 932,370
Honoraires du commissaire aux comptes	13 560,036	13 560,723
Redevances CMF sur les OPCVM	7 123,566	7 371,829
Taxes Collectivités Locales et timbres fiscaux	4 064,582	1 082,647
Frais d'actes, d'enregistrements et de publications	4 868,862	5 482,498
Frais Bancaires	-16,268*	32,967
Contribution Sociale de Solidarité	200,000	401,706
TOTAL	71 485,793	104 710,622

* Provient essentiellement de la différence de règlement d'opérations de souscriptions et de rachats.

4.7 Note sur le capital :

Les mouvements sur le capital au cours de l'année 2020 se détaillent ainsi :

Capital au 31/12/2019	
Montant	6 563 717,282
Nombre de titres	65 303
Nombre d'actionnaires	518
Souscriptions réalisées	
	6 454 077,934
Montant	6 458 197,536

Régularisation des sommes non distribuables	-4 119,602
Nombre de titres émis	64 253
Nombre d'actionnaires nouveaux	25
Rachats effectués	
	-6 251 310,307
Montant	-6 255 464,832
Régularisation des sommes non distribuables	4 154,525
Nombre de titres rachetés	-62 236
Nombre d'actionnaires sortants	-50
Capital au 31/12/2020	
	6 758 295,047
Montant	6 766 449,986
Plus ou moins-values réalisées sur cession des Titres	0,000
Variation des Plus ou moins-values potentielles sur titres	-8 189,862
Frais de négociation de Titres	0,000
Régularisation des sommes non distribuables	34,923
Modification comptable	0,000
Nombre de titres	67 320
Nombre d'actionnaires	493

4.8 Note sur les sommes distribuables :

Les sommes distribuables correspondent aux résultats distribuables de l'exercice et des exercices antérieurs augmentés ou diminués des régularisations correspondantes effectuées à l'occasion des opérations de souscription et de rachat d'actions. Elles se présentent comme suit :

	Du 01/01/2020 au 31/12/2020	Du 01/01/2019 au 31/12/2019
Résultats distribuables de l'exercice	279 817,178	325 022,965
Régularisations de l'exercice	-1 853,278	-24 498,466
Sommes distribuables de l'exercice	277 963,900	300 524,499
Sommes distribuables des exercices antérieurs	33,250	32,246
Sommes distribuables	277 997,150	300 556,745

5. AUTRES INFORMATIONS

5.1 Données par actions et ratios pertinents :

	2020	2019	2018	2017	2016
Revenus des placements	5,218	6,581	6,340	5,453	5,553
Intérêts des mises en pension	0,000	-0,514	0,000	0,000	0,000
Charges de gestion des placements	-0,619	-0,662	-0,707	-0,686	-0,715
REVENU NET DES PLACEMENTS	4,599	5,405	5,632	4,766	4,839
Autres produits	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Autres charges	-0,443	-0,428	-0,391	-0,759	-0,286
RESULTAT D'EXPLOITATION	4,157	4,977	5,241	4,007	4,553
Régularisation du résultat d'exploitation	-0,028	-0,375	-0,816	-0,624	-0,909
SOMMES DISTRIBUABLES DE L'EXERCICE	4,129	4,602	4,425	3,383	3,643
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)	0,028	0,375	0,816	0,624	0,909
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres	-0,122	-0,125	-0,001	-1,627	0,073
Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession de titres	0,000	0,000	-0,271	1,613	-0,078
Frais de négociation de titres	0,000	0,000	-0,006	-0,011	-0,008
Plus ou moins-values sur titres et frais de négociation	-0,122	-0,125	-0,278	-0,025	-0,013
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	4,035	4,852	4,964	3,982	4,540
Droits d'entrée et droits de sortie	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Résultat non distribuable de L'exercice	-0,122	-0,125	-0,278	-0,025	-0,013
Régularisation du résultat non distribuable	0,001	0,061	0,051	0,004	0,007
Sommes non distribuables de L'exercice	-0,121	-0,064	-0,227	-0,021	-0,006
Distribution de dividendes	4,602	4,425	3,384	3,643	3,924
VL	104,520	105,114	105,053	104,239	104,520
Ratios de Gestion des Placements					
	2020	2019	2018	2017	2016
Charges de gestion des placements/ Actif net moyen*	0,587%	0,586%	0,572%	0,556%	0,550%
Autres Charges / Actif net moyen	0,419%	0,379%	0,316%	0,615%	0,220%
Résultat distribuable de l'exercice / Actif net moyen	3,939%	4,409%**	4,237%**	3,247%**	3,501%**
Actif net moyen	7 104 057,801	7 371 790,713	9 936 042,329	14 197 187,963	20 499 834,125

* L'actif net moyen = somme de l'actif net de l'année / nombre de jours de l'année=366 jours

** Retraités pour le besoin de la comparaison.

5.2 Rémunération du gestionnaire :

La gestion de la société UNIVERS OBLIGATIONS SICAV est confiée à la Société du Conseil et de l'Intermédiation Financière SCIF - Intermédiaire en Bourse. Celle-ci est chargée des choix des placements et de la gestion administrative et comptable de la société.

La commission de gestion est de 0,45% HT l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien et payable trimestriellement dans les 15 jours qui suivent.

5.3 Rémunération du dépositaire :

La BTK assure les fonctions de dépositaire des avoirs de la société UNIVERS OBLIGATIONS SICAV. Elle est chargée à ce titre :

- de la conservation des titres de la société UNIVERS OBLIGATIONS SICAV.
- de l'encaissement des coupons échus des titres revenant à la société UNIVERS OBLIGATIONS SICAV.

En contrepartie de ses services, la BTK perçoit une rémunération annuelle forfaitaire égale à 3000 dinars HT payable trimestriellement dans les 15 jours qui suivent.

5.4 Honoraires du Commissaire aux Comptes :

Les honoraires du Commissaire aux Comptes sont à la charge d'UNIVERS OBLIGATIONS SICAV. Les frais pris en charge aux titres de l'exercice 2020 sont de 13 560 dinars TTC.

5.5 Redevance CMF sur les OPCVM :

La redevance perçue par le Conseil du Marché Financier sur Univers Obligations SICAV est fixée à 1/365 de 0,1% de l'actif net, arrêté quotidiennement.

La redevance acquittée par Univers Obligations SICAV au profit du CMF est calculée sur la base de l'actif net constaté lors de l'établissement de chaque valeur liquidative. L'actif net utilisé est celui calculé avant provisionnement des redevances dues au CMF de la journée.

Le montant de cette redevance est versé au CMF par le gestionnaire de la SICAV, et ce, au plus tard le dernier jour ouvrable de la première quinzaine du mois suivant.

5.6 Etat Impôts et Taxes :

Ce poste représente :

- la TCL sur les revenus bruts de la SICAV ;
- les droits de timbres.

5.7 Frais d'actes, d'enregistrements et de publications :

Il s'agit des frais d'enregistrements, de publications et d'insertions au Journal Officiel des documents des assemblées générales et des conseils d'administration.

5.8 Frais bancaires :

Il s'agit des frais sur encaissement chèque et les frais des placements monétaires.

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Etats financiers - Exercice clos le 31 décembre 2020

I. Rapport sur l'audit des états financiers

1. Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre conseil d'administration, nous avons effectué l'audit des états financiers de la société « UNIVERS OBLIGATIONS SICAV », qui comprennent le bilan au 31 décembre 2020, l'état de résultat et l'état de variation de l'actif net pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société « UNIVERS OBLIGATIONS SICAV » au 31 décembre 2020, ainsi que de sa performance financière et de variation de l'actif net pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

2. Fondement de l'opinion

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

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

3. Observations

Nous attirons votre attention sur le point suivant :

La note 2.2 des états financiers décrit la nouvelle méthode adoptée par la société UNIVERS OBLIGATIONS SICAV pour la valorisation du portefeuille des obligations et valeurs assimilées suite aux recommandations énoncées dans le Procès-verbal de la réunion tenue le 29 Août 2017 à l'initiative du ministère des finances et en présence des différentes parties prenantes. Ce traitement comptable appliqué d'une manière prospective et prévoyant une hétérogénéité dans les méthodes de valorisation du portefeuille des obligations et des valeurs assimilées, devrait être, à notre avis, confirmé par les instances habilitées en matière de normalisation comptable.

Notre opinion ne comporte pas de réserves à l'égard de ce point.

4. Rapport de gestion

La responsabilité du rapport de gestion incombe à la direction. Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

5. Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers

Le conseil d'administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

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

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

Une description plus détaillée des responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers se trouve sur le site Web de l'Ordre des Experts comptables de Tunisie, à www.oect.org.tn. Cette description fait partie du présent rapport de l'auditeur.

II. Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

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

1. Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 3 de la 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombe à la direction et au conseil d'administration.

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

2. Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur

En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe à la direction.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires de mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularité liée à la conformité des comptes de la société avec la réglementation en vigueur.

3. Autres obligations légales et réglementaires

Concernant le respect par UNIVERS OBLIGATIONS SICAV des taux d'emploi de ses actifs :

- ✓ Les emplois en titres émis par l'« Amen Bank » et l'« ArabTunisian Bank » représentent respectivement 22,710 % et 14,388% de l'actif total au 31 Décembre 2020, dépassant ainsi le seuil de 10% autorisé par l'article 29 du code des organismes des placements collectif tel que promulgué par la loi n°2001-83 du 24 juillet 2001.

Tunis, le 6 avril 2021

Le Commissaire aux Comptes :
LA GENERALE D'AUDIT ET CONSEIL – G.A.C
Chiheb GHANM

RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRES AUX COMPTES

Exercice clos le 31 Décembre 2019

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes de la société UNIVERS OBLIGATIONS SICAV, nous vous présentons notre rapport spécial sur les conventions réglementées prévues par les articles 200 et suivants du code des sociétés commerciales.

I. Conventions réglementées

1.1 Convention conclues au cours de l'exercice 2020

En application des dispositions des articles 200 et suivants du code des sociétés commerciales, nous portons à votre connaissance que nous n'avons pas été informés par votre conseil d'administration d'opérations conclues par votre société avec l'une des personnes prévues par ces articles. Par ailleurs, nos travaux n'ont pas révélé l'existence de telles opérations.

1.2 Conventions conclues au cours des exercices précédents et qui continuent à produire des effets au cours de l'exercice 2020

- L'exécution de la convention de gestion, conclue au cours des exercices antérieurs entre la société UNIVERS OBLIGATIONS SICAV et la S.C.I.F - Intermédiaire en Bourse, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2020. Les charges s'y rattachant, comptabilisées en 2020 s'élèvent à 38147 dinars.

- L'exécution de la convention de dépositaire, conclue en date du 13 septembre 2010 avec la Banque Tuniso-Koweitienne – BTK, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2020. Aux termes de cet accord, la BTK perçoit, en contrepartie de ses services, une rémunération annuelle forfaitaire égale à 3 000 dinars HT payable trimestriellement dans les 15 jours qui suivent.

La perception de cette commission a pris effet à partir du 1er Janvier 2011. Les charges s'y rattachant, comptabilisées en 2020 s'élèvent à 3 538 dinars.

II. Obligations et engagements vis-à-vis des dirigeants

La société « UNIVERS OBLIGATIONS SICAV » n'a pas d'obligations ou d'engagements envers ses dirigeants.

Tunis, le 6 avril 2021

Le Commissaire aux Comptes :
LA GENERALE D'AUDIT ET CONSEIL – G.A.C
Chiheb GHANM

بلاغ الشركات

القوائم المالية المجمعة

البنك التونسي الليبي

المقر الإجمالي: مبنى البنك التونسي الليبي، شارع الأرض، المركز العمراني الشمالي

ينشر البنك التونسي الليبي قوائمه المالية المجمعة للسنة المحاسبية المختومة في 31/12/2020 التي ستعرض للمصادقة على الجلسة العامة العادية. هذه القوائم مصحوبة بتقرير مراقبي الحسابات السيد فتحي ناجي و السيد سامي قرمازي.

الموازنة المجمعة السنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2020 الوحدة: دينار تونسي

31/12/2019	31/12/2020	مذكرة	الأصول
55 197 888	11 997 955	1 اصل	أرصدة بالصندوق ولدى البنك المركزي
339 164 618	263 660 335	2 اصل	ودائع ومستحقات لدى المؤسسات البنكية
366 252 732	465 863 212	3 اصل	مستحقات على الحرفاء
41 706	34 887	4 اصل	المحفظة التجارية
43 635 187	45 466 413	5 اصل	محفظة الاستثمار
45 816 065	42 022 551	6 اصل	الأصول الثابتة
14 341 530	16 103 234	7 اصل	أصول أخرى
864 449 726	845 148 587		مجموع الأصول
			الخصوم
-	479 257	1 خصم	البنك المركزي والحساب البريدي
300 003 120	333 090 982	2 خصم	إيداعات وأرصدة المؤسسات البنكية والمالية
441 274 877	419 552 922	3 خصم	ودائع الحرفاء
18 601 922	12 826 954	4 خصم	إقتراضات و موارد خصوصية
31 816 467	36 411 413	5 خصم	خصوم أخرى
791 696 386	802 361 528		مجموع الخصوم
883	814		حقوق الأقلية
			الأموال الذاتية
100 000 000	100 000 000	1 مال ذاتي	رأس المال
-7 872 312	-27 266 377	2 مال ذاتي	الاحتياطيات المجمعة
-19 375 231	-29 947 378		النتيجة المحاسبية
72 752 457	42 786 245		مجموع الأموال الذاتية
864 449 726	845 148 587		مجموع الخصوم و الأموال الذاتية وحقوق الأقلية

جدول التعهدات خارج الموازنة المجمعّة
للسنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2020
الوحدة: دينار تونسي

31/12/2019	31/12/2020	مذكرة	البنود
50 202 144	41 649 670	تعهد 1	- الضمانات و الكفالات المقدّمة
132 041 657	24 250 823	تعهد 2	- إتمادات مستندية
182 243 801	65 900 493		مجموع خصوم محتملة
56 153 133	31 275 141	تعهد 3	- تعهدات تمويل مقدّمة
56 153 133	31 275 141		مجموع تعهدات المقدّمة
202 691 561	389 632 454	تعهد 4	- ضمانات مقبولة
202 691 561	389 632 454		مجموع تعهدات المقبولة

قائمة النتائج المجمعة
السنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2020
الوحدة: دينار تونسي

31/12/2019	31/12/2020	مذكرة	البنود
			إيرادات الاستغلال البنكي
37 444 757	30 856 881	1 ايراد	فوائد مستلمة وإيرادات أخرى
23 909 346	14 624 344	2 ايراد	عمولات
2 709 473	2 149 374	3 ايراد	أرباح المحفظة التجارية والعمليات المالية
686 607	663 938	4 ايراد	أرباح محفظة الاستثمار
64 750 183	48 294 537		مجموع إيرادات الاستغلال البنكي
			أعباء الاستغلال البنكي
32 861 574	28 574 388	1عبء	فوائد مدفوعة وأعباء مماثلة
874 152	677 012	2عبء	عمولات مدينة
33 735 726	29 251 400		مجموع أعباء الاستغلال البنكي
31 014 457	19 043 137		الناتج البنكي الصافي
-4 685 742	-14 155 075	3عبء	مخصصات المدخرات ونتيجة تصحيح قيم المستحقات
-243 169	-94 355	4عبء	مخصصات المدخرات ونتيجة تصحيح قيم محفظة الاستثمار
-20 022 291	-21 411 738	5عبء	أجور وتكاليف اجتماعية
-8 772 131	-9 005 126	6عبء	تكاليف الاستغلال العامة
-16 763 283	-4 193 455	7عبء	رصيد الاستهلاكات و مدخرات الاصول الثابتة
-19 472 159	-29 832 682		نتيجة الاستغلال
297 786	14 450		رصيد ربح او خسائر على عناصر عادية
-19 174 373	-29 818 232		نتيجة الانشطة العادية للشركات المندمجة
-200 957	-129 189		الاداء علي الارباح
0			رصيد ربح/خسارة متأتية من العناصر الطارئة
-19 375 330	-29 947421		النتيجة الصافية للشركات المندمجة
-99	-43		حصة الاقلية
-19 375 231	-29 947 378		النتيجة الصافية العائدة للشركة المجمعة

جدول التدفقات النقدية المجمعة
السنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2020
الوحدة: دينار تونسي

31/12/2019	31/12/2020	البيانات
أنشطة الاستغلال		
-19 375 231	-29 947 378	النتيجة الصافية
21 692 194	18 458 955	التعديل بعنوان المخصصات والاستهلاكات
0	479 257	الفوارق الحاصلة :
84 776 343	-21 721 955	ودائع / سحبوات لدى المؤسسات البنكية و المالية الأخرى
67 625 932	-113 781 625	ودائع الحرفاء
101 413	6 819	قروض للحرفاء و تسبيقات /سداد قروض قروض للحرفاء و تسبيقات
3 413 595	-1 761 704	سندات التوظيف
-539 897	4 575 149	أصول أخرى
-539 897	4 575 149	خصوم أخرى
157 694 349	-143 692 482	1.1
التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة الاستغلال		
أنشطة الاستثمار		
2 236 722	-1 925 581	اقتناء / تقويت في محفظة الاستثمار
-2 153 638	-399 941	اقتناء / تقويت في أصول ثابتة
83 084	-2 325 522	2.1
التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة الاستثمار		
أنشطة التمويل		
0	0	ارتفاع / انخفاض رأس المال
-5 667 202	-5 774 968	ارتفاع / انخفاض الافتراضات و الموارد الخصوصية
-40 337	0	استعمالات على الصندوق الاجتماعي
0	0	حصص أرباح مدفوعة
-5 707 539	-5 774 968	3.1
التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة التمويل		
152 069 894	-151 792 972	التغيير الصافي في السيولة أو ما يعادلها خلال السنة
-57 710 508	94 359 386	السيولة أو ما يعادلها بداية السنة
94 359 386	-57 433 586	السيولة أو ما يعادلها نهاية السنة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

الإيضاح الأول : تقديم المجموعة

تتكون مجموعة البنك التونسي الليبي من ثلاث شركات مختصة في مجالات متكاملة :

- البنك التونسي الليبي شركة خفية الاسم أنشئت في ديسمبر 1983 وتمثل أغراض البنك أساسا في قبول الودائع من العموم كيفما كانت مدتها وشكلها وفتح الحسابات المختلفة للهيئات والمؤسسات والبنوك والشركات والأفراد وعقد القروض ومنح التسهيلات الإئتمانية الأخرى لأجال مختلفة وذلك بالعملة المحلية أو بأية عملة أخرى.

ويعطي البنك الأولوية لتمويل المشاريع الإستثمارية والتجارية وبالأخص المشاريع المشتركة منها بين البلدين.

يخضع نشاط البنك للقانون عدد 48 لسنة 2016 المؤرخ في 11 جويلية 2016 والمتعلق بمؤسسات القرض.

يبلغ رأس مال البنك في تاريخ اختتام السنة المالية 2009 ما قدره 70 مليون دينار (مدفوع بالكامل) مقسم إلى 700 ألف سهم بقيمة 100 دينار للسهم الواحد.

هذا وقد قررت الجمعية العامة الخارقة للعادة المنعقدة يوم 20 نوفمبر 2013 ، الترفيع في رأس مال البنك بما قدره 30.000.000 دينار قصد دعم مركزه المالي وتطوير نشاطه وتحسين نسبة السيولة.

ونتيجة لذلك أصبح رأس المال في حدود 100.000.000 دينار مقسم إلى 1 000.000 سهم قيمة كل سهم 100 دينار.

- العربية للاستخلاص شركة خفية الاسم أحدثت في أكتوبر 2002 ويتمثل الغرض الأساسي للشركة في تحصيل الديون التي يفوت فيها البنك التونسي الليبي لفائدتها. يبلغ رأس مال الشركة 2 700 ألف دينار (مدفوع بالكامل) مقسم إلى 27 000 سهم بقيمة 100 دينار للسهم الواحد.

- " كاب انفست سيكار "، شركة خفية الاسم أنشئت في أكتوبر 2002 ويتمثل غرضها الأساسي في المساهمة لحسابها أو لحساب الغير وبهدف إعادة إحالتها في تدعيم الأموال الذاتية للمؤسسات وإدارة محفظة من القيم المنقولة وبصفة عامة القيام بكل العمليات المالية أو التجارية أو المنقولة والتي لها علاقة وثيقة بغرض الشركة وتتماشى معه باستثناء امتلاك العقارات عدى ماهو ضروري للقيام بنشاط الشركة يبلغ رأس مال الشركة 1000 ألف دينار (مدفوع بالكامل) مقسم إلى 100.000 سهم بقيمة 10 دينار للسهم الواحد .

1.1 – مساهمة الشركة الأم في رأس مال الشركات الفرعية

يملك البنك التونسي الليبي 26.993 سهما من مجموع 27.000 سهما المكونة لرأس مال شركة "العربية للاستخلاص" وهو ما يمثل مساهمة بنسبة 99,97 % .

أما بخصوص مساهمته في رأس مال شركة " كاب انفست سيكار "، فإن عدد الأسهم التي يملكها بلغ 50.001 سهما وبذلك تكون المساهمة بنسبة 99,98 % باعتبار المساهمة عن طريق العربية للاستخلاص بنسبة 49,99 %.

الإيضاح الثاني: طرق ومراحل التجميع

1.2- طريقة التجميع

يتم اختيار طريقة التجميع حسب نسبة حقوق التصويت التي يمتلكها البنك التونسي الليبي في كل من الشركتين وكذلك حسب قدرتها على توجيه السياسة المالية وكذلك التأثير بصفة فعالة على سياسة التصرف في الشركة.

وعلى هذا الأساس، تم اعتماد طريقة التجميع التام باعتبار درجة المراقبة التي تمارسها الشركة الأم في كل من الشركتين الفرعيتين (99,97% و 99,98% من حقوق التصويت بالشركتين).

2.2- تاريخ الإقفال

اعتمدنا كتاريخ للقوائم المالية المجمعّة نفس تاريخ القوائم المالية الفردية لشركات المجموعة وهو 31 ديسمبر من كل سنة.

3.2 - مراحل التجميع

تم إعداد القوائم المالية المجمعّة باتّباع المراحل التالية :

- تجميع جميع بنود القوائم المالية للشركة الأم والمؤسسات الفرعية سطرا سطرا وذلك عن طريق جمع العناصر المتشابهة للأصول والخصوم وحقوق المساهمين وكذلك الشأن بالنسبة للإيرادات والمصروفات،
- إلغاء الأرصدة والعمليات المنجزة بين شركات المجموعة،
- مراجعة كافة الطرق المحاسبية المعتمدة وذلك للتأكد من تطبيق نفس المبادئ في جميع شركات المجموعة ،
- إلغاء القيمة المحاسبية لمساهمة الشركة الأم في المؤسسات الفرعية والحصة الراجعة للشركة الأم في حقوق المساهمين في هذه المؤسسات الفرعية،
- تحتسب حصص الأقلية من النتيجة الصافية للمؤسسة الفرعية وتخصم من نتيجة المجموعة للحصول على النتيجة الصافية المتعلقة بمالكي الشركة الأم،
- تحتسب حصص الأقلية من الأصول الصافية للمؤسسة الفرعية وتعرض بالموازنة المجمعّة بصفة منفردة عن الخصوم وحقوق المساهمين للشركة الأم.

4.2 - أهداف التجميع

يقع إعداد القوائم المالية المجمعّة لأهداف مالية واقتصادية وتبعاً لذلك فإن الحسابات المجمعّة تهدف إلى إعطاء مساهمي البنك التونسي الليبي (الشركة الأم) القيمة الحقيقية لأسهمهم وذلك في إطار وحدة اقتصادية تجمع حصص الأغلبية والأقلية على حد سواء.

وتترجم تبعات هذا التوجه كالاتي :

- فارق الاقتناء : يؤخذ هذا الفارق في حدود نسبة الشركة الأم عند الاقتناء،
- النتائج بين شركات المجموعة: تلغى بالكامل النتائج المحققة والمتعلقة بصفقات مبرمة بين الشركة الأم والمؤسسات تحت المراقبة الكاملة،

- عرض حصص الأقلية: تعرض حصص الأقلية بالموازنة وحساب النتيجة على التوالي بين حقوق المساهمين والخصوم، وخصما من النتائج المجمعة.

الإيضاح الثالث: التصريح بالمطابقة

أعدت القوائم المالية طبقا لمقتضيات نظام المحاسبة للمؤسسات ونخص بالذكر المعيار المحاسبي رقم 35 (القوائم المالية المجمعة) والمعيار المحاسبي رقم 36 (المساهمات في المؤسسات المشتركة) وخاصة المبادئ المتعلقة بتقنيات وقواعد العرض والإفصاح الخاصة بإعداد ونشر القوائم المالية المجمعة.

الإيضاح الرابع: المعايير والمبادئ المحاسبية المعتمدة

تشتمل القوائم المالية لمجموعة البنك التونسي الليبي بالنسبة للسنة المحاسبية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 على الموازنة وجدول التعهدات خارج الموازنة وقائمة النتائج وجدول التدفقات النقدية والإيضاحات وقد تم إعدادها طبقا للمعيار المحاسبي العام والمعايير المحاسبية (من 21 إلى 25) المتعلقة بالمؤسسات المصرفية وفقا لقرار وزير المالية المؤرخ في 25 مارس 1999.

وتتلخص أهم المبادئ المحاسبية المعتمدة في إعداد القوائم المالية كالآتي:

1.4 – القروض والإيرادات المتعلقة بها

تظهر القروض قصيرة المدى في الموازنة بقيمتها الأصلية بعد خصم الفوائد المسجلة مقدما وغير المستحقة.

كما تدرج القروض المتوسطة والطويلة المدى في الموازنة بقيمة المبالغ التي تم صرفها بصفة فعلية. وبالتالي، تبقى المبالغ التي لم يقع صرفها مسجلة ضمن الالتزامات خارج الموازنة.

وتسجل الفوائد المحصلة بصفة فعلية والتابعة للسنة المالية ضمن الإيرادات فيما تدرج الفوائد المتعلقة بالسنة الموالية في جانب خصوم الموازنة ضمن بند "حساب تسوية الخصوم".

أما الفوائد المستحقة على الديون المصنفة وغير المحصلة بصفة فعلية، فإنها تسجل ضمن حساب فوائد مؤجلة وتأتي خصما من بند "مستحقات على الحرفاء".

وعند تحصيلها بصفة فعلية، تدرج هذه الفوائد ضمن الإيرادات.

2.4 – أصول الإيجار المالي

تسجل الأصول الثابتة الخاصة بالإيجار المالي ضمن الأصول بالموازنة بقيمة شرائها دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة وهي شبيهة بالقروض المسندة للحرفاء. وبالتالي تم إدراجها ببند "مستحقات على الحرفاء".

توزع قيمة الإيجار على النحو التالي :

- جزء أصلي يحمل على أصل مبلغ الدين،
- وجزء خاص بالفوائد.

3.4 – محفظة السندات

تنقسم محفظة السندات التي توجد بحوزة المصرف إلى قسمين: محفظة السندات التجارية ومحفظة الاستثمار.

تحتوي محفظة السندات التجارية حصرا على السندات التي ينوي المصرف التفويت فيها بالبيع على المدى القصير.

تتضمن محفظة الاستثمار أساسا :

- السندات التي يعتقد أن امتلاكها لمدة طويلة يعود بالفائدة على نشاط المصرف (أسهم ورقاع)
- السندات ذات الإيراد القار والتي تم اقتناؤها من قبل المصرف بنية الاحتفاظ بها إلى غاية حلول أجلها (سندات الاستثمار).

تدرج القيمة غير المدفوعة من السندات ضمن الالتزامات خارج الموازنة حسب قيمة الإصدار.

تسجل السندات حسب قيمة الشراء دون اعتبار المصاريف التي وقع تحملها. كما تسجل عمليات الشراء والبيع للسندات في تاريخ انتقال الملكية والذي يوافق إما تاريخ تسجيل العقد ببورصة الأوراق المالية بتونس أو تاريخ الاكتتاب.

تدرج حصص الأرباح المتعلقة بسندات المصرف ضمن الإيرادات بمجرد المصادقة رسميا على توزيع هذه الأرباح.

4.4 – مخصصات المخاطر

1.4.4 – مخصصات المخاطر عن القروض

حددت المخصصات طبقا لمبادئ تقسيم وتغطية المخاطر ومتابعة الالتزامات المنصوص عليها بمناشير البنك المركزي التونسي عدد 91-24 و 99-04 و 2001-04 و 12-2001 و 02-2012 بتطبيق نسبة مخصص الصنف على قيمة الالتزام المتبقي بعد خصم تقييم الضمانات المتوفرة عن كل حريف.

أصدر البنك المركزي التونسي المنشور عدد 01 لسنة 2021 ويتعلق بتقييم التعهدات في إطار الإجراءات الظرفية لمساندة المؤسسات الإقتصادية والذي أوجب تكوين مدخرات ذات صبغة عامة تسمى "مدخرات جماعية" تخصم من النتائج لتغطية المخاطر الكامنة على التعهدات الجارية (صنف 0) وتلك التي تستوجب متابعة خاصة (صنف 1).

كما جاء في منشور البنك المركزي عدد 21 لسنة 2013 أنّ البنوك التي لها ديون متعثرة ومشكوك في استرجاعها والتي تجاوزت آجال تسديدها المقررة بمدة تتراوح بين 3 و 5 سنوات ،عليها رصد مخصصات بنسبة 40 % من قيمة هذه الديون وبـ 70 % بالنسبة للديون التي تجاوزت آجال تسديدها مدة تتراوح بين 5 و 7 سنوات وبنسبة 100 % بالنسبة للديون التي تجاوزت بـ 8 سنوات أو أكثر آجال تسديدها .

كما اعتمد البنك على مقتضيات منشور البنك المركزي عدد 12 لسنة 2015 والمنقح بالمنشور عدد 5 لسنة 2017 و ذلك بالإبقاء على التصنيف المعتمد في موفى ديسمبر 2014 بالنسبة للمؤسسات الناشطة في القطاع السياحي و المنتفعة بالإجراءات الاستثنائية.

وقد تم تعريف أصناف الديون من قبل البنك المركزي التونسي كما يلي:

الصنف أ : الديون العادية (ACTIFS COURANTS)

وهي الديون التي يبدو استخلاصها بصفة كلية ومؤكدة في آجالها. ويتّصف الحرفاء من هذا الصنف بـ :

◀ وضعيّة ماليّة متوازنة مدعّمة بوثائق محاسبية مصادق عليها ووضعيات محاسبية مؤقّنة لا يتجاوز إعددها 3 أشهر.

◀ تطابق القروض المتحصّل عليها مع الحاجيات الفعلية للمشروع وقدرته على تسديد ديونه.

الصنف ب : الديون المصنفة (ACTIFS CLASSES)

① الصنف ب 1 : الديون التي تستوجب متابعة خاصة

(ACTIFS NECESSITANT UN SUIVI PARTICULIER)

وهي الديون التي يكون استخلاصها بصفة كلية وفي الأجل مؤكداً. وتتّصف المشاريع التي لها ديون من هذا الصنف بأنها تعمل في قطاع اقتصادي يشهد صعوبات، أو ذات وضعيّة ماليّة تشهد تدهوراً. وبالرغم من ذلك تبقى هذه المشاريع قادرة على تسديد ديونها دون اللجوء بصفة مباشرة إلى الاقتراض التكميلي.

أصدر البنك المركزي التونسي المنشور عدد 2 لسنة 2012 ويتعلق بتقييم التعهدات في إطار الإجراءات الظرفية لمساندة المؤسسات الإقتصادية والذي أوجب تكوين مدخرات ذات صبغة عامة تسمى "مدخرات جماعية" تخضع من نتائج سنة 2011 لتغطية المخاطر الكامنة على التعهدات الجارية (صنف 0) وتلك التي تستوجب متابعة خاصة (صنف 1).

② الصنف ب 2 : الديون غير المؤكدة : (ACTIFS INCERTAINS)

وهي الديون التي يبدو استخلاصها الكلي غير مؤكّد في الآجال وتتّصف المشاريع التي لها ديون من هذا الصنف بأنها تعاني من صعوبات ماليّة تهدّد بقاءها وإستمراريتها وهو ما يستوجب القيام بعملية إعادة هيكلتها وتطهير وضعيتها الماليّة.

وبالإضافة إلى ذلك تكون بدمّة هذه المشاريع ديون غير مسدّدة حلّ أجلها منذ ما بين 90 و 180 يوماً.

➔ **نسبة المخصّصات على الصنف ب 2 : 20 %**

③ الصنف ب 3 : الديون المتعثرة : (ACTIFS PREOCCUPANTS)

وهي الديون التي يبدو استخلاصها مهدّداً والتي يمكن أن ينجّر عنها خسائر للبنوك ممّا يستوجب تدخّل هذه الأخيرة بصفة ناجعة للحدّ منها.

وبالإضافة إلى ذلك تكون بدمّة هذه المشاريع ديون غير مسدّدة حلّ أجلها منذ ما بين 180 و 360 يوماً والتي قد يستوجب استخلاصها اللجوء إلى النزاعات.

➔ **نسبة المخصّصات على الصنف ب 3 : 50 %**

④ الصنف ب 4 : الديون المشكوك فيها : (ACTIFS COMPROMIS)

وهي الديون التي لها نفس خاصيات الصنف ب 3 والتي حلّ أجلها منذ أكثر من 360 يوماً.

➔ **نسبة المخصّصات على الصنف ب 4 : 100 %**

⑤ الصنف ب 5 : الديون المحالة على النزاعات

وهي الديون التي تمت إحالتها على النزاعات وكذلك الديون التي يتعين احتسابها ضمن الخسائر.

➔ **نسبة المخصّصات على الصنف ب 5 : 100 %**

تتمثل الضمانات التي أخذت بعين الاعتبار في :

- الضمانات المقدمة من قبل الدولة
- الضمانات المقدمة من قبل البنوك
- الأصول المالية المرصودة للغرض

- الودائع في حسابات الضمان

- الرهون المسجلة

- قيمة المعدات التي تم اقتناؤها في إطار عقود الإيجار المالي

تتلخص طرق تقييم الضمانات المعترف بها بالنسبة لأهم قطاعات النشاط كما يلي :

✓ تحتسب قيمة الرهن بالنسبة للمشاريع السياحية باعتبار صنف النزل وطاقة استيعابه وكلفة السرير. وتعدل القيمة بتطبيق نسبة استهلاك حسب أقدمية المشروع وحصة المصرف في تمويله.

✓ تحتسب قيمة الضمان بالنسبة للقطاعات الأخرى على أساس تقييم مستقل داخلي أو خارجي وحسب حصة المصرف في تمويل المشروع.

✓ يتم تقييم قيمة الضمان المتمثل في المعدات التي تم اقتناؤها في إطار الإيجار المالي كما يلي :

• المعدات العادية : تطبيق انخفاض بـ 20 % سنويا على سعر الشراء

• المعدات الخاصة : تطبيق انخفاض بـ 40 % سنويا على سعر الشراء

• العقارات : تطبيق انخفاض بـ 5 % سنويا على سعر الشراء

وتطبق نسبة المخصص المستوجب عن كل صنف على الالتزام الصافي بعد خصم قيمة الضمان والفوائد المؤجلة من مجموع الالتزام الأصلي.

2.4.4 - مخصصات عن محفظة السندات

يتم تقييم السندات التجارية حسب أسعارها ببورصة الأوراق المالية في تاريخ ختم الموازنة إذا كانت الشركات المتعلقة بها مدرجة بالبورصة أو بأسعارها الفعلية على السوق. وينجر عن وجود نقص في قيمتها تكوين مخصص يعادل الانخفاض المسجل وفي صورة وجود قيمة زائدة، فهي لا تسجل ضمن الإيرادات.

يقع تقييم محفظة الاستثمار وفقا لسعر الأسهم بالبورصة إذا كانت شركاتها مدرجة ببورصة الأوراق المالية بتونس أو حسب قيمتها المحاسبية التي يتم احتسابها على أساس القوائم المالية الأخيرة المتوفرة لدى المصرف بالنسبة للشركات غير المدرجة بالبورصة. ويقع تغطية انخفاض قيمة هذه الأسهم عن طريق المخصصات.

5.4 - معالجة الأصول الثابتة:

تسجل الأصول الثابتة بكلفة الشراء وتعتمد المجموعة طريقة الاستهلاك القار حسب النسب التالية:

○ البناءات 2.5 % و 5 %

○ أثاث ومعدات المكاتب 10 %

○ تجهيزات وتهيئة 10 %

○ معدات نقل 20 %

○ برامج و معدات معلوماتية 10% و 33 %

6.4 - نظام المحاسبة متعددة العملات:

تعتمد المجموعة على نظام المحاسبة المتعددة العملات طبقا لما جاء بمعيار المحاسبة رقم 23 المتعلق بمعالجة العمليات بالعملة الأجنبية في المؤسسات البنكية. ويقوم المصرف بتحويل المصروفات

والإيرادات المسجلة بالعملة الأجنبية إلى الدينار التونسي على أساس سعر الصرف بالحاضر المعمول به في تاريخ تسجيلها محاسبيا .

عند نهاية كل فترة محاسبية يتم تحويل عناصر الأصول والخصوم باعتماد أسعار الصرف المصرح بها من قبل البنك المركزي التونسي في تاريخ ختم القوائم المالية وتسجيل الأرباح والخسائر المتعلقة بأوضاع الصرف محاسبيا طبقا لما جاء بالنظام المحاسبي.

7.4 - الضرائب المؤجلة:

تطبيقا لاتفاقية الحذر وبالإستناد إلى ما جاء في الفقرة 35 وما يليها من المعيار المحاسبي الدولي IAS 12 ولغياب مؤشرات واضحة تدلّ على وجود مزاياح كافية في المستقبل القريب، لم يأخذ البنك بعين الإعتبار الضرائب المؤجلة بعنوان الخسائر المسجلة في إطار تحول البنك إلى بنك شمولي. وتجدر الإشارة إلى أنّ البنك بإمكانه ترحيل هذه الخسائر بصفة لا منتهية.

. الإيضاح الخامس: الأحداث الهامة

1.5- إحالة قسط من الديون المصنفة

تمت ي موفى سنة 2020 و بقرار من مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 09 سبتمبر 2020، إحالة قسط من

الديون المصنفة إلى شركة "العربية للاستخلاص." ويمكن تلخيص عمليات الإحالة كالاتي:

9 504 423:	- إجمالي الديون المحالة من ضمن الأصول المصنفة
2 855 981:	- الفوائد المؤجلة
3 790 022:	- المخصصات
2 858 420:	- المخصصات الإضافية

إيضاحات حول الموازنة المجمعّة

الأصول :

أصل 1: أرصدة بالصندوق ولدى البنك المركزي:

بلغ رصيد هذا البند 11.997.955 دينار في 31 ديسمبر 2020 مقابل 55.197.888 دينار في 31 ديسمبر 2019 ، وهو كالآتي :

الوحدة: دينار تونسي

البيانات	مذكرة	ديسمبر 2020	ديسمبر 2019
نقدية بالخرزينة	1-1	5 930 356	6 174 504
أموال لدى البنك المركزي ومركز الصكوك البريدية والخرزينة العامة للبلاد التونسية	2-1	6 067 599	49 023 384
المجموع		11 997 955	55 197 888

أصل 1-1: نقدية بالخرزينة:

تتمثل النقدية بالخرزينة بتاريخ 31 ديسمبر 2020 مقارنة بنفس التاريخ من سنة 2019 كما يلي :

الوحدة: دينار تونسي

الرصيد بالدينار التونسي		العملة
2019/12/31	2020/12/31	
2 946 869	2 581 086	الدينار التونسي
1 814 909	1 967 048	الأورو
1 393 011	1 363 213	الدولار الأمريكي
14 592	18 085	الجنيه الاسترليني
0	714	الريال السعودي
290	0	الفرنك السويسري
4 833	210	الدينار الكندي
6 174 504	5 930 356	المجموع

أصل 1-2: أموال لدى البنك المركزي ومركز الصكوك البريدية والخرزينة العامة للبلاد التونسية:

ينقسم هذا البند كالآتي :

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2019/12/31	2020/12/31	
49 023 380	6 067 594	البنك المركزي التونسي
4	5	مركز الصكوك البريدية
49 023 384	6 067 599	المجموع

أصل 2 : ودائع ومستحقات لدى المؤسسات البنكية:

بلغ رصيد هذا البند 263 660 335 دينار في 31 ديسمبر 2020 مقابل 339.164.618 دينار في 31 ديسمبر 2019 تفاصيله كالآتي:

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ		مذكرة	البيانات
2019/12/31	2020/12/31		
54 324 301	36 943 971	1-2	حساباتنا لدى المراسلين الأجانب وتسهيلات مصرفية
4 254	4 266		حساباتنا لدى البنوك المحلية
54 328 555	36 948 237		حسابات المصرف لدى البنوك
278 271 348	224 181 125	2-2	توظيفات لدى البنوك
6 564 715	2 530 973		مستحقات على المؤسسات المالية
339 164 618	263 660 335		المجموع العام

أصل 2-1 : البنوك المحلية :

بلغت حساباتنا بالدينار التونسي لدى البنوك المحلية ما يلي :

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ		المراسلون المحليون
2019/12/31	2020/12/31	
1 322	1 322	بنك الأمان
2 820	2 801	البنك العربي لتونس
112	143	أكسيس كبيتال بورص
4 254	4 266	المجموع العام

أصل 2-2 : توظيفات لدى البنوك :

تتمثل التوظيفات لدى البنوك بتاريخ 31 ديسمبر 2020 مقارنة بنفس التاريخ من سنة 2019 كما يلي :

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ		التوظيفات
2019/12/31	31/12/2020	
5 316 485	14 203 205	البنك المركزي التونسي بالدولار الأمريكي
81 426 165	61 904 535	البنك البركة بالدولار الأمريكي
9 793 525	0	لبنك التجاري العربي البريطاني بالدولار الأمريكي
27 981 500	32 158 200	بنك تونس العالمي بالدولار الأمريكي
12 591 675	4 287 760	المصرف الليبي الخارجي بالدولار الأمريكي
73 871 160	16 615 070	بنك اليوباوي بالدولار الأمريكي
13 990 750	0	بنك الاسكان بالدولار الأمريكي
2 798 150	0	البنك التونسي الكويتي بالدولار الأمريكي
36 375 950	0	بنك السلم البحريني بالدولار الأمريكي
7 000 000	7 000 000	بنك التونسي العالمي بدينار التونسي
2 000 000	0	بنك الاسكان الدينار التونسي
0	6 650 000	البنك الوطني الفلاحي بالدينار التونسي
0	10 000 000	بنك الأمان بالدينار التونسي
0	19 750 800	مصرف شمال إفريقيا الدولي بالاورو
5 000 000	0	بنك الوفاق الدينار التونسي
125 988	588 655	حسابات مرتبطة بالتوظيفات
278 271 348	224 181 125	المجموع

وتنقسم المستحقات على المؤسسات البنكية و المالية حسب المدة المتبقية في 31 ديسمبر 2020 كالآتي :

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ	المستحقات
261 411 543	مستحقات على المؤسسات البنكية و المالية لغاية 3 أشهر
1 468 421	مستحقات على المؤسسات البنكية و المالية لأكثر من 3 أشهر وأقل من سنة
780 371	مستحقات على المؤسسات البنكية و المالية لأكثر من سنة وأقل من 5 سنوات
0	مستحقات على المؤسسات البنكية و المالية لأكثر من 5 سنوات
263 660 335	المجموع

أصل 3 : مستحقات على الحرفاء :

بلغ رصيد هذا البند 465.863.212 دينار في 31 ديسمبر 2020 مقابل 366.252.732 دينار في 31 ديسمبر 2019، تفاصيله كالآتي:

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ		مذكرة	البيانات
2019/12/31	2020/12/31		
444 419 984	565 825 425	1-3	مساعداات أخرى للحرفاء
84 251 653	87 123 439		أرصدة مدينة للحرفاء
528 671 637	652 948 864		المجموع الخام
-37 120 540	-48 167 269		فوائد مؤجلة
-117 088 604	-131 100 391		مخصصات الديون المشكوك في تحصيلها
-8 209 761	-7 817 992		مخصصات جماعية
366 252 732	465 863 212		المجموع الصافي

أصل 3-1 : مساعداات أخرى للحرفاء :

بلغ رصيد هذا البند: 565.825.425 دينار في 31 ديسمبر 2020 مقابل 444.419.984 دينار في 31 ديسمبر 2019 ، تفاصيله كالآتي

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ		مذكرة	البيانات
2019/12/31	2020/12/31		
241 645 572	356 114 573	1-1-3	قروض للحرفاء
95 234 936	95 390 361	2-1-3	مستحقات غير مسددة
71 729 000	81 456 491	3-1-3	مستحقات في الاستخلاص
35 810 476	32 864 000		قروض في النزاعات
444 419 984	565 825 425		المجموع

أصل 3-1-1 : قروض للحرفاء :

يشتمل هذا البند على ما يلي :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2019/12/31	31/12/2020	
82 685 145	100 481 494	تمويل عمليات تجارية
72 486 202	158 243 926	محفظة قروض التمويل
84 706 078	95 378 322	جدولة قروض
1 621 147	1 863 831	قروض الإيجار المالي (1)
147 000	147 000	حساب جاري للشركاء
241 645 572	356 114 573	المجموع

(1) بعد خصم الاستهلاكات .

لاحظنا عدم وجود تصنيف حديث صادر عن وكالة تصنيف و / أو بيانات مالية حديثة ومراجعة من قبل مدقق خارجي، لعدة حرفاء لهم التزامات مع النظام المالي بشكل فردي تتجاوز عتبات كل منها 25 مليون دينار، و 5 مليون دينار ، على النحو المنصوص عليه في المادة 7 من المنشور رقم 24-91 الصادر في 17 ديسمبر 1991.

أصل 3-1-2 : مستحقات غير مسددة :

بلغت مستحقات البنك غير المسددة 361 95 390 دينار في 31 ديسمبر 2020 مقابل 95.234.936 دينار في 31 ديسمبر 2019، وهي كالآتي:

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2019/12/31	2020/12/31	
42 022 843	36 766 571	قروض غير مسددة على عمليات تجارية
37 957 588	42 720 213	قروض غير مسددة أصلا على قروض التنمية
15 107 404	15 438 761	فوائد غير مسددة على قروض التنمية
147 101	464 816	قروض غير مسددة على الإيجار المالي
95 234 936	95 390 361	المجموع

أصل 3-1-3 : مستحقات في الإستخلاص :

بلغ رصيد هذا البند في 31 ديسمبر 2020 ما قدره : 81.456.491 دينار مقابل 71.729.000 دينار في 31 ديسمبر 2019 عند نهاية السنة الفارطة، وتتجزء كالآتي:

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2019/12/31	2020/12/31	
90 436 944	90 436 944	الديون المحالة سنة 2004
12 365 012	12 365 012	الديون المحالة سنة 2005
2 500 879	2 500 879	الديون المحالة سنة 2007

5 698 418	5 698 418	الديون المحالة سنة 2011
0	9 504 423	الديون المحالة سنة 2020
-39 272 253	-39 272 253	مجموع الإستخلاصات و الديون المفرط فيها
71 729 000	81 456 491	المجموع

أصل 4 : المحفظة التجارية :

بلغ رصيد محفظة السندات التجارية بعد خصم المخصصات 34.887 دينار في 31 ديسمبر 2020 مقابل 41 706 دينار عند ختم سنة 2019. تتجزأ محفظة السندات كالاتي:

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2019/12/31	31/12/2020	
41 706	34 887	توظيفات لدى " أكسيس كبتال "
41 706	34 887	المجموع

أصل 5 : محفظة الاستثمار:

بلغ رصيد محفظة الاستثمار بعد خصم المخصصات 45.466.413 دينار في 31 ديسمبر 2020 مقابل 43.635.187 دينار ختم سنة 2019. و تتجزأ محفظة الإستثمار كالاتي:

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2019/12/31	2020/12/31	
36 898 461	36 898 461	مساهمات مباشرة وأرباح مرتبطة
6 088 662	6 088 662	مساهمات لدى كاب أنفست سيكار
2 572 443	2 512 434	توظيفات في صندوق رأس مال مخاطر
170 000	170 000	توظيفات في صندوق رأس مال مخاطر لدى ATD SICAR
5 846 921	7 766 229	حساب جاري للشركاء وسندات أخرى
51 576 478	53 435 786	المجموع
-7 941 291	-7 969 373	مخصصات وفوائد مؤجلة على المساهمات
43 635 187	45 466 413	المبلغ بعد خصم المخصصات

تحتوي محفظة الاستثمار على مساهمة البنك في رأس مال مصرف شمال إفريقيا الدولي " NAIB " بما قدره 29.254 ألف دينار تونسي. وتجدر الإشارة إلى أن مصرف شمال إفريقيا الدولي يدار من قبل المساهمين في رأس مال البنك وهم من يتولى الحضور في الجلسات العامة والمستفيدون من أرباح البنك. مع العلم بأن مساعي متقدمة تبذل من قبل المساهمين (الدولة التونسية والمصرف الليبي الخارجي) لتسوية هذه الوضعية وفصل ملكية مصرف شمال إفريقيا الدولي عن البنك التونسي الليبي وتفعيل خطة إستراتيجية لتطوير النشاط.

أصل 6 : الأصول الثابتة:

بلغت الأصول الثابتة بعد خصم الاستهلاكات والمخصصات 42.022.551 دينار في 31 ديسمبر 2020 مقابل 45.816.065 في 31 ديسمبر 2019. ونعرض تفاصيلها بالجدول التالي :

الوحدة دينار تونسي

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	البيانات
11 348 763	11 434 218	أصول غير مادية
-6 948 576	-7 980 561	برامج معلوماتية
		استهلاكات
4 400 187	3 453 657	الأصول غير المادية
307 975	0	أصول مادية
15 325 836	13 155 694	وكالات في طور التهيئة
1 283 062	1 283 062	أصول ثابتة بغرض المتاجرة
29 765 560	31 383 102	أراضي مبنية
10 820 706	11 639 983	بنايات
6 797 017	7 136 997	تهيئة
925 677	925 677	أثاث ومعدات المكاتب
13 760	13 760	وسائل النقل
		أصول ثابتة أخرى
65 239 593	65 538 275	القيمة الخام للأصول المادية
-3 804 289	-4 904 382	استهلاكات
-4 433 438	-5 499 712	تهيئة
-738 942	-804 542	أثاث ومعدات المكاتب
-2 514 029	-3 427 729	وسائل النقل
		بنايات
-11 490 698	-14 636 365	مجموع الإستهلاكات
53 748 895	50 901 910	صافي الأصول المادية
-12 333 017	-12 333 017	مخصصات على أصول ثابتة بغرض المتاجرة
45 816 065	42 022 551	المجموع الصافي للأصول الثابتة

أصل 7 : الأصول الأخرى:

بلغ رصيد هذا البند 16.103.234 دينار في 31 ديسمبر 2020 مقابل 14.341.530 دينار في 31 ديسمبر 2019 وهي كالآتي :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2019/12/31	2020/12/31	
526 692	568 882	حساب الدولة للأداءات
9 529 574	10 287 389	صكوك وكمبيالات تحت التحصيل وحساب الربط
3 038 607	3 879 205	مدينون مختلفون

695 049	1 015 823	أعباء مسجلة مسبقا وإيرادات للتحصيل
616 810	433 207	قروض وتسبقات للموظفين
1 346 735	1 362 537	أعباء للتوزيع وأصول أخرى
-1 346 735	-1 362 537	إستهلاكات لأعباء للتوزيع
-65 202	-81 272	مخصصات
14 341 530	16 103 234	المجموع

الخصوم :

خصم 1 : أرصدة لدى البنك المركزي :

بلغ رصيد هذا البند 479.257 دينار في 31 ديسمبر 2020.

خصم 2 : إيداعات وأرصدة المؤسسات البنكية والمالية :

يحتوي هذا البند على ما يلي:

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ		مذكرة	البيانات
2019/12/31	2020/12/31		
111 825 444	47 068 875		حسابات المرسلين تحت الطلب
116 926 000	152 351 000	1-1	ودائع البنوك لأجل
70 500 000	128 500 000	2-1	اقتراضات من البنوك
751 676	5 171 107		الديون المرتبطة
300 003 120	333 090 982		المجموع

خصم 2-1 : ودائع البنوك لأجل:

تتمثل حسابات المرسلين تحت الطلب في 31 ديسمبر 2020 كالاتي :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ	البيانات
98 754 000	المصرف الليبي الخارجي بالأورو
53 597 000	المصرف الليبي الخارجي بالدولار الأمريكي
152 351 000	المجموع العام

خصم 2- 2 : الإقتراضات من البنوك:

تتمثل الإقتراضات من البنوك في 31 ديسمبر 2020 كالاتي :

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ	البيانات
65 500 000	بنك البركة
40 000 000	بنك الزيتونة
8 000 000	البنك المركزي التونسي
15 000 000	بنك العربي الدولي
128 500 000	المجموع

وتنقسم ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية حسب المدة المتبقية في 31 ديسمبر 2020 كالاتي :

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ	البيانات
323 496 665	ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية لغاية 3 أشهر
9 594 317	ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية لأكثر من 3 أشهر وأقل من سنة
0	ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية لأكثر من سنة وأقل من 5 سنوات
0	ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية لأكثر من 5 سنوات
333 090 982	المجموع

خصم 3 : ودائع الحرفاء :

بلغت ودائع وأموال الحرفاء 419.552.922 دينار في 31 ديسمبر 2020 مقابل 441.274.877 دينار في 31 ديسمبر 2019 وهي كالاتي :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
31/12/2019	31/12/2020	
216 088 402	239 651 873	ودائع عند الطلب
37 918 072	80 101 927	حسابات الحرفاء بالدينار التونسي
177 369 977	157 775 837	حسابات الحرفاء بالعملة الأجنبية
800 353	1 774 109	حسابات الحرفاء بالدينار القابل للتحويل
30 697 197	32 952 607	ودائع وأموال أخرى للحرفاء
22 977 873	28 626 088	حسابات الإيداع
137 929 808	84 280 622	ودائع الحرفاء لأجل
137 929 808	84 280 622	توظيفات لأكثر من 3 أشهر
28 967 600	32 561 600	شهادات الإيداع و رقااع الصندوق
4 613 997	1 480 132	الديون المرتبطة
441 274 877	419 552 922	المجموع

وتنقسم ودائع وأموال الحرفاء حسب المدة المتبقية في 31 ديسمبر 2020 كالاتي :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ	البيانات
362 822 563	ودائع وأموال الحرفاء لغاية 3 أشهر
48 444 995	ودائع وأموال الحرفاء لأكثر من 3 أشهر وأقل من سنة
8 285 364	ودائع وأموال الحرفاء لأكثر من سنة وأقل من 5 سنوات
0	ودائع وأموال الحرفاء لأكثر من 5 سنوات
419 552 922	المجموع

خصم 4 : اقتراضات وموارد خصوصية

بلغت الإقتراضات والموارد الخصوصية 12 826 954 دينار في 31 ديسمبر 2020 وتتمثل في اقتراض لدى بنك البركة بمبلغ 4 427 327 دينار و اقتراض رقاعي بقيمة 8 399 627 دينار

خصم 4 : خصوم أخرى

بلغت الخصوم الأخرى 36.411.413 دينار في 31 ديسمبر 2020 مقابل 31.816.467 دينار في 31 ديسمبر 2019 وهي كالآتي :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2019/12/31	31/12/2020	
3 006 768	2 260 245	مدخرات للخصوم و الأعباء
21 174 756	26 503 361	حسابات مرتقبة و حسابات التسوية
16 147 423	18 896 747	صكوك و كمبيالات تحت التحصيل
769 824	744 717	حساب الضمانات على التزامات بالتوقيع في النزاعات
4 257 509	6 861 897	مصرفات للدفع وإيرادات مسبقة
3 893 539	3 548 926	دائنون مختلفون
3 741 404	4 098 881	غير ذلك
2 562 133	2 801 091	حساب الدولة للأداءات
1 179 271	1 297 790	مخصصات على إجازات للدفع
31 816 467	36 411 413	المجموع

3 - الأموال الذاتية :

بلغ مجموع الأموال الذاتية 42.786.245 دينار في 31 ديسمبر 2020 مقابل 72.752.457 في 31 ديسمبر 2019 وهي كالآتي :

الوحدة: دينار تونسي

المبلغ		مذكرة	البيانات
2019/12/31	31/12/2020		
100 000 000	100 000 000	1 مال ذاتي	رأس المال
-7 872 312	-27 266 377	2 مال ذاتي	احتياطيات مجمعة
92 127 688	72 733 623		مجموع الأموال الذاتية قبل نتيجة السنة المحاسبية
-19 375 231	-29 947 378		النتيجة المجمعة للسنة المحاسبية
72 752 457	42 786 245		مجموع الأموال الذاتية

مال ذاتي 1 : رأس المال

حدد رأس المال الأصلي للبنك بمائة مليون دينار، وقع التخفيض فيه بقرار من الجلسة العامة الخارقة للعادة المنعقدة يوم 25 ديسمبر 2004 وذلك لاستعاب قسط من الخسائر المسجلة في موفى 2003 ، هذا وقد قررت الجمعية العامة الخارقة للعادة المنعقدة يوم 20 نوفمبر 2013، الترفيع في رأس المال البنك بما قدره 30.000.000 دينار قصد دعم مركزه المالي وتطوير نشاطه وتحسين نسبة السيولة. ونتيجة لذلك أصبح رأس المال في حدود 100.000.000 دينار مقسم إلى 1 000.000 سهم قيمة كل سهم 100 دينار. ليصبح قدره مائة مليون دينار وتتلخص هيكلته في الجدول التالي :

النسبة	عدد الأسهم	المساهمون
50 %	500 000	المساهم التونسي
23,750 %	237 496	الدولة التونسية
26,247 %	262 470	الصندوق القومي للضمان الاجتماعي
0,001 %	10	الديوان التونسي للتجارة
0,001 %	10	الشركة التونسية للتأمين و إعادة التأمين
0,0007 %	7	الديوان الوطني للزيت
0,0007 %	7	الشركة التونسية للملاحة
50 %	500 000	المساهم الليبي
50 %	500 000	المصرف الليبي الخارجي
100 %	1 000 000	المجموع

مال ذاتي 2 : الإحتياطيات المجمّعة

تطورت الإحتياطيات المجمّعة كما يلي :

الوحدة : دينار تونسي

2019/12/31	2020/12/31	البيانات
-8 666 719	-27 646 882	إحتياطيات البنك و نتائج مؤجلة
670 175	152 691	حصة البنك من إحتياطيات الشركة العربية للاستخلاص
124 232	227 814	حصة البنك من إحتياطيات شركة كاب انفست سيكار
-7 872 312	-27 266 377	مجموع النتائج المؤجلة

إيضاحات حول جدول التعهدات خارج الموازنة المجمعّة

تعهد 1 : ضمانات وكفالات مقدمة :

يحتوي هذا البند على التعهدات خارج الموازنة التالية :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2019/12/31	2020/12/31	
49 399 563	41 649 670	ضمانات و خطابات الضمان و كفالات
802 581	0	إلتزامات مكفلة و ضمانات أخرى
50 202 144	41 649 670	المجموع

تعهد 2 : اعتمادات مستندية :

تنقسم الاعتمادات المستندية إلى نوعين :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2019/12/31	31/12/2020	
126 505 548	19 157 391	اعتمادات التصدير
5 536 109	5 093 432	اعتمادات التوريد
132 041 657	24 250 823	المجموع

تعهد 3 : تعهدات التمويل المقدمة :

بلغ مجموع هذه التعهدات 31.275.141 دينار بتاريخ 31 ديسمبر 2020 وتتعلق بتعهدات المصرف المتعلقة بالقروض المسندة للحرفاء وغير المدفوعة.

تعهد 4 : ضمانات مقبولة :

يحتوي هذا البند على الضمانات العينية والضمانات الشخصية والتعهدات الأخرى المقبولة من الحرفاء لضمان اعتمادات ممنوحة وتعهدات أخرى لفائدة الحرفاء والضمانات المقبولة من الدولة بعنوان اعتمادات وتعهدات تعاقد عليها البنك مع حرفائه وكذلك الضمانات المتحصل عليها من قبل مؤسسات التأمين والمؤسسات البنكية الأخرى والمؤسسات المالية.

وقد بلغ مجموع الضمانات المقبولة 389.632.454 دينار في 31 ديسمبر 2020 مقابل 202.691.561 في 31 ديسمبر 2019.

إيضاحات حول قائمة النتائج المجمعة

I- إيرادات الاستغلال البنكي

إيراد 1 : فوائد مستلمة وإيرادات أخرى:

بلغت الفوائد الدائنة والمداخيل المماثلة 30 856 881 دينار في 31 ديسمبر 2020 مقابل 37.444.757 دينار في 31 ديسمبر 2019 مسجلة إنخفاض بـ 6 487 876 دينار أي بنسبة 17,59% تفصيلها كالاتي :

البيانات	2020/12/31	2019/12/31
فوائد حسابات المراسلين	93 034	175 305
إيرادات التوظيف	3 374 060	6 699 522
فوائد قروض قصيرة متوسطة وطويلة المدى	10 177 394	13 073 311
فوائد على القروض التجارية	8 612 198	7 783 445
فوائد على عمليات التجارة الخارجية	2 135 499	2 597 705
فوائد مدينة على حسابات الحرفاء	6 224 022	6 931 310
إيرادات الإيجار المالي	240 674	184 159
المجموع	30 856 881	37 444 757

إيراد 2 : عمولات دائنة:

تحتوي هذه الإيرادات بالأساس على مختلف العمولات على الضمانات المقدمة (فتح وتعزيز الاعتمادات, أوراق الخزينة) وقد بلغ مجموع هذه الإيرادات 14.624.344 دينار في 31 ديسمبر 2020 مقابل 23.909.346 دينار في 31 ديسمبر 2019 مسجلة إنخفاض 9 285 002 (نسبة 38,83%) تفصيلها كالاتي :

الوحدة : دينار تونسي

البيانات	31/12/2020	2019/12/31
عمولات على قروض وعمليات تجارية	6 385 935	7 169 974
عمولات على عمليات التجارة الخارجية	6 993 065	15 468 337
عمولات على الإلتزامات بالتوقيع	1 033 369	1 173 161
عمولات على قروض متوسطة وطويلة المدى	211 975	97 874
المجموع	14 624 344	23 909 346

إيراد 3 : مرابيح محفظة السندات التجارية والعمليات المالية :

بلغت هذه الإيرادات 2.149.374 دينار في 31 ديسمبر 2020 مقابل 2.709.473 دينار في 31 ديسمبر 2019.

إيراد 4 : مداخيل محفظة الاستثمار:

بلغت هذه الإيرادات 663.938 دينار في 31 ديسمبر 2020 وتتكون أساسا من أرباح السندات الرقاعية بقيمة 551.561 وإيرادات تفويت وتصرف « كاب أنفست » في بعض المساهمات وفوائد توظيف الشركة العربية للإستخلاص / صندوق رأس مال مخاطر وبدل الحضور بقيمة 112.377دينار.

II - أعباء الاستغلال البنكي

عبء 1 : فوائد مدينة وأعباء مماثلة:

يحتوي هذا البند على ما يلي :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2019/12/31	31/12/2020	
13 356 683	11 728 851	فوائد على اقتراضات السوق النقدية وودائع المراسلين
237	0	فوائد على اقتراضات متوسطة المدى من البنوك والمؤسسات المالية
18 003 616	15 741 869	فوائد على وديائع الحرفاء
1 501 038	1 103 668	فوائد على الاقتراضات والموارد الخصوصية
32 861 574	28 574 388	المجموع

عبء 2 : عمولات مدينة :

تتمثل هذه الأعباء في العمولات التي يتحملها المصرف مقابل الخدمات المقدمة من طرف الغير ومن بينهم المؤسسات البنكية. وقد بلغت 677.012 دينار في 31 ديسمبر 2020 مقابل 874.152 دينار في 31 ديسمبر 2019 مسجلة انخفاضا بـ 197.140 دينار .

عبء 3 : مخصصات المدخرات ونتيجة تصحيح قيم المستحقات وعناصر خارج الموازنة والخصوم :

يحتوي هذا البند على التفاصيل التالية :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2019	2020	
-19 571 153	-16 404 060	مخصصات المدخرات على مستحقات الحرفاء
1 932 626	2 842 626	استرجاع مخصصات سابقة على مستحقات الحرفاء
116 369	245 037	استرجاع مخصصات على المستحقات المحالة
-1 174 614	-959 099	مخصصات وخسائر على مدخرات للخصوم والأعباء
-74 336	-287 418	خسائر على مستحقات تم التقريط فيها
1 752 349	391 769	مخصصات جماعية
0	9 504 423	خسائر على مستحقات تم التقويت فيها لشركة الإستخلاص
0	-2 855 981	الغاء الفوائد المؤجلة
0	-6 648 442	استرجاع مخصصات على مستحقات تم التقويت فيها لشركة الإستخلاص
12 333 017	0	استرجاع مخصصات سابقة على سيكول
-4 685 742	-14 171 145	المجموع

عبء 4 : مخصصات المدخرات ونتيجة تصحيح قيم محفظة الاستثمار:

يشتمل هذا البند على التفاصيل التالية :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2019/12/31	2020/12/31	
0	85 654	استرجاع مخصصات سابقة على محفظة الاستثمار
-243 169	-180 009	مخصصات المدخرات على محفظة الاستثمار
-243 169	-94 355	المجموع

عبء 5 : مصاريف الأعوان :

يحتوي هذا البند على ما يلي :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2019/12/31	2020/12/31	
19 715 429	21 174 829	أجور ورواتب و أعباء اجتماعية
306 862	236 909	تربصات التكوين
20 022 291	21 411 738	المجموع

عبء 6 : أعباء الاستغلال العامة :

يحتوي بند أعباء الاستغلال العامة على التفاصيل التالية :

الوحدة : دينار تونسي

المبلغ		البيانات
2019/12/31	2020/12/31	
168 541	157 397	تزويدات المكاتب
257 853	229 623	مصاريف المجالس والجمعيات
367 000	378 499	بدل الحضور
790 028	731 797	مصاريف الهاتف والبريد
1 482 656	1 872 370	الضرائب والمعالييم
56 961	40 025	مصاريف مهمات
99 895	37 918	مصاريف الضيافة
35 319	42 207	جرائد ومجلات وتوثيق
134 614	79 151	تنقلات وأسفار
210 598	208 479	منح التأمين
413 443	458 829	ماء وكهرباء وتزويدات أخرى
75 520	158 969	دعاية وإعلان
1 791 667	1 646 361	خدمات وأتعاب
1 822 353	1 753 751	صيانة وتصليح
225 000	175 000	مساهمة في ودادية البنك
46 163	258 061	اشتراكات و إعانات
772 081	752 953	مصاريف الايجار ومصاريف أخرى
22 439	23 740	أعباء الإستخلاص
8 772 131	9 005 126	المجموع

عبء 7 : رصيد الاستهلاكات و مدخرات الاصول الثابتة :

يحتوي بند رصيد الاستهلاكات ومدخرات الاصول الثابتة على التفاصيل التالية :

الوحدة : دينار تونسي

31/12/2020	31/12/2019	البيانات
4 424 077	4 193 455	مخصصات الاستهلاكات
12 339 206	0	مخصصات المدخرات
16 763 283	4 193 455	المجموع

إيضاحات حول جدول التدفقات النقدية المجمّعة

إيضاح 1 : السيولة أو ما يعادلها:

يمكن تحليل السيولة أو ما يعادلها ضمن الجدول التالي :

الوحدة : دينار تونسي

2020	البيانات
11 997 061	خزانة و أموال لدى البنك المركزي ومركز الصكوك البريدية والخزينة العامة للبلاد التونسية
263 660 335	مستحقات على المؤسسات البنكية والمالية
-152 351 000	ودائع المراسلين الأجانب
-180 739 982	ودائع واقتراضات البنوك
-57 433 586	السيولة و ما يعادلها في نهاية السنة

إيضاح 1-1 : التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة الاستغلال:

يتمثل هذا البند كما يلي:

الوحدة : دينار تونسي

31/12/2019	31/12/2020	البيانات
-19 375 231	-29 947 378	النتيجة الصافية :
21 692 194	18 458 955	التعديل بعنوان المخصصات والاستهلاكات
		الفوارق الحاصلة :
0	479 257	ودائع / سحبيات لدى المؤسسات البنكية و المالية الأخرى
84 776 343	-21 721 955	ودائع الحرفاء
67 625 932	-113 781 625	قروض للحرفاء و تسبيقات /سداد قروض قروض للحرفاء و تسبيقات
101 413	6 819	سندات التوظيف
3 413 595	-1 761 704	أصول أخرى
-539 897	4 575 149	خصوم أخرى
157 694 349	-143 692 482	التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة الاستغلال

إيضاح 2-1 : التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة الاستثمار:

يتمثل هذا البند كما يلي:

الوحدة : دينار تونسي

31/12/2019	31/12/2020	البيانات
2 236 722	-1 925 581	اقتناء / تفويت في محفظة الاستثمار
-2 153 638	-399 941	اقتناء / تفويت في أصول ثابتة
83 084	-2 325 522	التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة الاستثمار

إيضاح 3-1 : التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة التمويل:

يتمثل هذا البند كما يلي:

الوحدة : دينار تونسي

31/12/2019	31/12/2020	البيانات
0	0	أنشطة التمويل
-5 667 202	-5 774 968	ارتفاع / انخفاض رأس المال
-40 337	0	ارتفاع / انخفاض الافتراضات و الموارد الخصوصية
0	0	استعمالات على الصندوق الاجتماعي
		حصص أرباح مدفوعة
-5 707 539	-5 774 968	التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة التمويل

التقرير العام لمراقبي الحسابات حول القوائم المالية المجمعة السنة المالية المقفلة بتاريخ 31 ديسمبر 2020

حضرات السادة المساهمين للبنك التونسي الليبي

I. تقرير حول تدقيق القوائم المالية المجمعة

1- الرأي

تنفيذا للمهمة التي أسندتها لنا جلستكم العامة، نقدّم إليكم فيما يلي تقرير مراقبتنا للقوائم المالية المجمعة لمجموعة البنك التونسي الليبي المصاحبة لهذا التقرير والشاملة للموازنة في 31 ديسمبر 2020، جدول التعهدات خارج الموازنة، قائمة النتائج وجدول التدفقات النقدية والإيضاحات حول القوائم المالية المجمعة.

لقد قمنا بتدقيق القوائم المالية المجمعة للبنك التونسي الليبي في 31 ديسمبر 2020 المصاحبة لهذا التقرير والتي تبرز مجموع موازنة تبلغ **845.148.587** دينار تونسي ونتيجة محاسبية سلبية تبلغ **29.947.378** - دينار تونسي.

في رأينا، فإن القوائم المالية المجمعة المرفقة لهذا التقرير صادقة وتعبر بصورة وفيّة، من كافة النواحي الجوهرية، الوضعية المالية للبنك التونسي الليبي كما هي في 31 ديسمبر 2020 ولنتيجة عملياته وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في نفس التاريخ، وفقا للمبادئ المحاسبية المتفق عليها عموما بالبلاد التونسية.

2- أساس الرأي مع تحفظات

تمت عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية المعتمدة في البلاد التونسية. إن مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير مفصلة أكثر ضمن بند مسؤوليات مدققي الحسابات في تدقيق القوائم المالية الواردة في تقريرنا هذا. نحن مستقلون عن البنك التونسي الليبي وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي الخاصة بمراجعة القوائم المالية في البلاد التونسية، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه القواعد. إننا نعتقد أنّ

عناصر الإثبات التي تحصلنا عليها كافية وملائمة وتوفر أساسا معقولا لإبداء رأينا مع التحفظات الاتي ذكرها :

أ- كما ورد بالإيضاح "أصل 5" تحتوي محفظة الإستثمار على مساهمة البنك في رأس مال مصرف شمال إفريقيا الدولي "NAIB" بما قيمته 29 254 ألف دينار تونسي. غير أن البنك لا يتمتع بالحقوق المنجزة عن ملكية الأسهم مثل الحضور في الجلسات العامة واللائنتفاع بالعوائد السنوية المستمدة من أرباح البنك. هذا وتعمل (الدولة التونسية والمصرف الليبي الخارجي) على فصل ملكية مصرف شمال إفريقيا الدولي عن البنك التونسي الليبي وتفعيل خطة إستراتيجية لتطوير نشاط هذا المصرف. تنص المادة 7 من النظام الأساسي لمصرف شمال إفريقيا الدولي « NAIB » ان البنك التونسي الليبي يكتتب بواسطة أمواله الذاتية المتوفرة له من العملة القابلة للتحويل في رأس مال المصرف بالكامل بإسمه وبإسم من يرشحه مع مراعاة قاعدة التساوي بين الجانب التونسي و الجانب الليبي. وهذا تم إحترامه من الدولتين عن طريق المساهمة الغير المباشرة.

ويجدر الإشارة ان بطاقة الإكتتاب في رأس مال مصرف شمال إفريقيا الدولي « NAIB » صادرة بإسم البنك التونسي الليبي بوصفه المساهم صاحب الأغلبية في رأس مال المصرف.

ونظرا لما سبق ولما جاء في المکتوب الوارد من الوزارة الأولى تحت عدد 2009/92 بتاريخ 13 فيفري 2009 الذي يوضح مدى هذه العلاقة بين البنك التونسي الليبي الشركة الأم و مصرف شمال إفريقيا الدولي، وللأحكام القانونية لمجلة الشركات التجارية بتونس، نعتبر أن هذه المساهمة هي على ملك البنك التونسي الليبي بدون أي إلتباس. وفي هذا السياق، يجب على البنك تطبيق المعيار 7 و 25 من النظام المحاسبي التونسي الذي ينص على تكوين مخصصات بالقيمة الناقصة بين التكلفة والقيمة الاستعمالية. وبأن الوضعية المالية لمصرف شمال إفريقيا الدولي صعبة واموالها الذاتية سلبية وفي ضل عدم توفر كامل العناصر التي من شأنها تمكيننا من تحديد قيمة ومال مساهمة البنك التونسي الليبي، يستوجب على البنك تكوين مخصصات بما قيمته 29 254 ألف دينار تونسي.

ب- تشهد الوضعية المالية للبنك التونسي الليبي تدهورا من حيث عدم إحترام قواعد الحذر خاصة المتعلقة بالسيولة و الملاءة المالية التي بلغت على التوالي نسبة 9.27% و 1.65%. مع إنخفاض نسبة كفاية راس المال ما دون 50% من النسبة الدنيا للاموال الذاتية الاساسية التي يحددها البنك المركزي التونسي و مع المردودية أين نتيجة الاستغلال بلغت 29 649- ألف دينار تونسي.

وطبقا للفصل 110 من قانون 48 لسنة 2016 المورخ في 11 جويلية 2016 الذي ينص« إذا تدهورت الوضعية المالية للبنك لا سيما في ما يتعلق بالملاءة و السيولة إلى مستويات دون الحدود الدنيا تجعل من المرتقب إخلال المؤسسة بالتزاماتها وتعرض حقوق المودعين والدائنين للخسارة »

وأمام هذه الوضعية المالية الصعبة التي تهدد ديمومة البنك ، يجب على المسيرين وضع تدابير تشمل خاصة سياسات التصرف في المخاطر وتغطيتها ووضع برنامج إصلاحى من شأنه أن يسمح باستعادة البنك توازناته المالية.

3- فقرة ملاحظة

دون التأثير على صحة الرأي المبدي أعلاه، نرى من الصالح أن نلفت انتباهكم للنقاط التالية:

أ- قامت الشركة العربية للاستخلاص بتغطية الديون على الحرفاء التي لم تشهد أي عملية استخلاص، بالمخصصات اللازمة خلال السنوات السابقة، ماعدا جزءا منها قدره 300 000 ديناراً، وذلك نظرا لتقدم الإجراءات القانونية لتحويل رهن العقار لفائدة العربية للاستخلاص خلال سنة 2020.

ب- خلافاً لرأي المجلس القومي للمحاسبة فيما يتعلق بالمعالجة المحاسبية للتغييرات في التمويلات الممنوحة للمستفيدين بعد جائحة COVID 19 ، فإن البنك لم يعتمد الأساليب المحاسبية المنصوص

عليها في الرأي. هذا الوضع لم يسمح لنا بتقييم الأثر على القوائم المالية المغلقة بتاريخ 2020/12/31.

ت- يحتوي بند « الأصول الأخرى » على حساب مدين بمبلغ **1 615** ألف دينار يتكون من مصاريف الصندوق الإجتماعي الذي تم تخصيصه من طرف البنك بالكامل مع العلم أن النظام الأساسي للصندوق الإجتماعي لا يسمح للبنك بتمويله في غياب أرباح محققة.

ث- تحصل البنك على قرار إستئنافي مدني بات لفائدته باحالة جملة من العقارات على ملك الحريف « SICOL » بقيمة قدرت سنة 2011 بـ **12.5** مليون دينار حسب تقرير إختبار خبير لدى المحاكم. ولقد قام البنك في 2019 بتسجيلها ضمن الأصول غير التشغيلية تعرض للبيع بقيمة قدرها **12.3** مليون دينار وتغطية هذه الأصول غير التشغيلية بالكامل عن طريق المخصصات الى حين يتسنى للبنك التفويت في هذه الأصول وتحصيل مبالغها وإسترجاع المخصصات المتعلقة بها.

4- تقرير مجلس الإدارة

إن مجلس الإدارة هو المسؤول على المعلومات الواردة في التقرير السنوي. إن رأينا في القوائم المالية المجمعة لا تشمل ما تضمنه تقرير مجلس الإدارة، وإننا لا نبدي أي شكل من أشكال استنتاجات التأكيد على ما ورد في هذا التقرير.

وفقا لأحكام المادة 266 من مجلة الشركات التجارية، فإن مسؤوليتنا تتمثل في التحقق من صحة المعلومات الواردة في حسابات البنك المضمنة في تقرير مجلس الإدارة بالرجوع إلى المعطيات الواردة بالقوائم المالية. ويتمثل عملنا في قراءة تقرير مجلس الإدارة وتقييم ما إذا كان هناك تناقض جوهري بينه وبين القوائم المالية أو ما اطلعنا عليه خلال مهمة التدقيق أو إذا كان تقرير مجلس الإدارة به أخطاء جوهرية. وإذا استنتجنا استنادا إلى العمل الذي قمنا به أن هناك إخلالات هامة في تقرير المجلس فإننا مطالبون بالإبلاغ عنها.

وليس لنا ما نذكره في هذا الصدد.

5- مسؤوليات الإدارة ومجلس الإدارة عن القوائم المالية المجمعة

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

عند إعداد القوائم المالية المجمعة ، يكون مجلس الإدارة المسؤول عن تقييم قدرة البنك 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 تصفية البنك أو إيقاف عملياته أو عدم وجود أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

تقع على عاتق مسؤولي الحوكمة مراقبة إجراءات إعداد التقارير المالية للبنك.

6- مسؤوليات مدققي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية المجمعة

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

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

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية المعمول بها في تونس، نمارس الاجتهاد المهني والحفاظ على الشك المهني في جميع مراحل التدقيق، وكما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية المجمعة ، سواءً كانت ناتجة عن 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 الداخلي.

- الحصول على فهم لنظام الرقابة الداخلي المتعلق بالتدقيق وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة في ظل الظروف القائمة.

- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة، ومعقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة التي قام بها مجلس الإدارة.

- التوصل الى نتيجة حول ملائمة استخدام مجلس الادارة 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 جوهرية حول قدرة البنك التونسي الليبي على الاستمرار كمنشأة مستمرة. وإذا ما توصلنا إلى نتيجة بأن هناك شك جوهري، فعلياً الإشارة في تقرير التدقيق إلى الإفصاحات ذات الصلة في القوائم المالية أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. إن استنتاجاتنا مبنية على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق، ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار البنك في أعمالها كمنشأة مستمرة.

- تقييم العرض العام وهيكل القوائم المالية المجمعة ومحتواها بما في ذلك الإفصاحات حولها وفيما إذا كانت القوائم المالية المجمعة تمثل المعاملات والأحداث التي تحقق العرض العادل.

إننا نتواصل مع مسؤولي الحوكمة للبنك فيما يتعلق بمجال ووزنات أعمال التدقيق وأمور التدقيق الرئيسية، بما في ذلك أي وجه من أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلية التي لاحظناها خلال أعمال التدقيق التي قمنا بها.

II. تقرير عن الالتزامات القانونية والتنظيمية

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

1- عدم احترام البنك لنسبة الملاءة ونسبة السيولة ونسب الحذر المتعلقة بتقسيم المخاطر على الحرفاء

تبرز القوائم المالية المختومة في 31 ديسمبر 2020 أموال ذاتية صافية بـ 13 337 ألف دينار بعد طرح مساهمة البنك في رأس مال مصرف شمال إفريقيا الدولي " NAIB " بما قيمته 29 254 ألف دينار. وبالتالي فإن نسبة الملاءة للبنك أصبحت تمثل 1.65% من مجموع مخاطر البنك، مما يتعارض مع احترام نسبة 10 % ونسب الحذر المتعلقة بتقسيم المخاطر على الحرفاء طبقا لمتطلبات مناشير البنك المركزي التونسي.

كما لاحظنا انخفاضا هاما في نسبة السيولة للبنك التونسي الليبي الى مستوى 9.27% مقابل نسبة ترتيبية بـ 100%.

وبالتالي، فإن الوضعية المالية قد تعرض البنك الى الغرامات المنصوص عليها في المنشور 06-2018 المتعلق بملائمة الأموال الذاتية والمنشور 14-2014 المتعلق بنسبة السيولة.

واعتبارا لما سبق ومقارنة بالمعايير المنصوص عليها من قبل البنك المركزي وفي صورة عدم تصحيح التوازنات الهيكلية، فإن استمرارية نشاط البنك تكون مهددة .

تونس، في 12 أبريل 2021

شركة خدمات الأعمال والتدقيق آس- بي- أي

سامي قرمازي

مكتب فتحي ناجي

فتحي ناجي

AIRLINES FCP VALEURS CEA

SITUATION ANNUELLE ARRETEE AU 31 DECEMBRE 2020

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Exercice clos au 31 décembre 2020

I. Rapport sur l'audit des états financiers

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers du fonds AIRLINES FCP VALEURS CEA, qui comprennent le bilan au 31 décembre 2020, l'état du résultat et l'état de variation de l'actif net pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris un résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers font ressortir un total bilan de 5 029 315 DT, un actif net de 5 008 588 DT et un résultat déficitaire de 258 245 DT. Ces comptes ont été arrêtés par le conseil d'administration du gestionnaire sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

A notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du fonds AIRLINES FCP VALEURS CEA, ainsi que sa performance financière et ses mouvements sur l'actif net pour l'exercice clos le 31 décembre 2020, conformément au système comptable des entreprises.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes internationales d'audit (ISA). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants du fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Observations

Nous attirons l'attention sur :

✓ La note 2.3 des états financiers, qui décrit la nouvelle méthode adoptée par le fonds pour la valorisation du portefeuille des obligations et valeurs assimilées suite aux recommandations énoncées dans le Procès-verbal de la réunion tenue le 29 Août 2017 à l'initiative du ministère des finances et en présence des différentes parties prenantes. Ce traitement comptable appliqué d'une manière prospective et prévoyant une hétérogénéité dans les méthodes de valorisation du portefeuille des obligations et des valeurs assimilées devrait être, à notre avis, confirmé par les instances habilitées en matière de normalisation comptable.

✓ La note 6 des états financiers concernant les événements postérieurs à la clôture liés à dissolution anticipée du fonds.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ces questions.

Rapport de gestion

La responsabilité du rapport de gestion incombe à Tunisie Valeurs en tant que gestionnaire d'AIRLINES FCP VALEURS CEA. Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

Notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes du fonds dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers arrêtés dans les conditions rappelées précédemment.

Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers

La direction de Tunisie Valeurs (gestionnaire d'AIRLINES FCP VALEURS CEA) est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction de Tunisie Valeurs (le gestionnaire d'AIRLINES FCP VALEURS CEA) qu'il incombe d'évaluer la capacité du fond à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider le fonds ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle. Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du fonds.

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

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

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

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

II. Rapport relatif à d'autres obligations légales et réglementaires

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes Professionnelles.

Efficacité du système de contrôle interne

Nous avons également procédé à l'évaluation de l'efficacité des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 de la Loi n° 94-117 du 14 Novembre 1994 tel que modifié par la Loi n° 2005-96 du 18 Octobre 2005, que nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

Tunis, le 31 mars 2021

Le Commissaire aux Comptes :

ECC MAZARS

Borhen CHEBBI

BILAN**EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020****(Montants exprimés en dinars)**

	Note	31/12/2020	31/12/2019
<u>ACTIF</u>			
<u>Portefeuille-titres</u>			
Actions et droit rattaché		4 068 444	8 611 560
Obligations et valeurs assimilées		896 935	1 883 243
	3.1	4 965 379	10 494 803
<u>Placements monétaires et disponibilités</u>			
Disponibilités	3.2	63 936	160 828
		63 936	160 828
TOTAL ACTIF		5 029 315	10 655 631
<u>PASSIF</u>			
Opérateurs créditeurs	3.3	15 156	30 820
Autres créditeurs divers	3.4	5 571	8 310
TOTAL PASSIF		20 727	39 130
<u>ACTIF NET</u>			
Capital	3.5	4 974 736	10 399 397
Sommes capitalisables	3.6	33 852	217 104
Sommes capitalisables des exercices antérieurs		-	-
Sommes capitalisables de l'exercice		33 852	217 104
ACTIF NET		5 008 588	10 616 501
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		5 029 315	10 655 631

ETAT DE RESULTAT

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020

(Montants exprimés en dinars)

	Note	31/12/2020	31/12/2019
<u>Revenus du portefeuille-titres</u>		100 945	356 167
Dividendes	4.1	54 386	286 615
Revenus des obligations et valeurs assimilées	4.2	46 559	69 552
<u>Revenus des placements monétaires</u>	4.3	3 135	7 328
Total des revenus des placements		104 080	363 495
<u>Charges de gestion des placements</u>	4.4	<59 859>	<128 688>
<i>Revenu net des placements</i>		44 221	234 807
Autres produits		-	-
Autres charges	4.5	<10 260>	<18 366>
<i>Résultat d'exploitation</i>		33 961	216 441
Régularisation du résultat d'exploitation		<109>	663
<i>Sommes capitalisables de l'exercice</i>		33 852	217 104
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		109	<663>
Variation des plus ou moins values potentielles sur titres		<199 992>	<1 401 159>
Plus ou moins values réalisées sur cession de titres		<85 630>	567 348
Frais de négociation de titre		<6 584>	<10 617>
Résultat net de l'exercice		<258 245>	<627 987>

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020
(Montants exprimés en dinars)

	31/12/2020	31/12/2019
<u>Variation de l'actif net résultant des opérations d'exploitation</u>	<258 245>	<627 987>
Résultat d'exploitation	33 961	216 441
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	<199 992>	<1 401 159>
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	<85 630>	567 348
Frais de négociation de titre	<6 584>	<10 617>
<u>Distributions de dividendes</u>		
<u>Transactions sur le capital</u>	<5 349 668>	<6 057 833>
Souscriptions	-	-
Capital	-	-
Régularisation des sommes capitalisables des exercices antérieurs	-	-
Régularisation de l'exercice	-	-
Rachats	<5 349 668>	<6 057 833>
Capital	<5 426 430>	<6 115 183>
Régularisation des sommes capitalisables des exercices antérieurs	<113 284>	<89 431>
Régularisation de l'exercice	190 046	146 781
<u>Variation de l'actif net</u>	<5 607 913>	<6 685 820>
<u>Actif net</u>		
En début de l'exercice	10 616 501	17 302 321
En fin de l'exercice	5 008 588	10 616 501
<u>Nombre de parts</u>		
En début de l'exercice	595 337	928 185
En fin de l'exercice	284 689	595 337
<u>Valeur liquidative</u>	17,593	17,833
<u>Taux de rendement</u>	-1,35%	-4,34%

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS
ARRETES AU 31 DECEMBRE 2020**

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

1 – PRESENTATION DU FONDS

AIRLINES FCP VALEURS CEA est un fonds commun de placement de catégorie mixte de type capitalisation, régi par le code des organismes de placement collectif et dédié exclusivement aux détenteurs des comptes CEA TUNISAIR GROUPE et remplissant les conditions d'éligibilité au dégrèvement fiscal au titre du CEA.

Il a reçu l'agrément du CMF le 12 Décembre 2008 avec pour principal objet la gestion, au moyen de l'utilisation de ses fonds à l'exclusion de toutes autres ressources, d'un portefeuille de valeurs mobilières.

La gestion du fonds est assurée par la société TUNISIE VALEURS.

TUNISIE VALEURS a été désignée distributeur exclusif des titres d'AIRLINES FCP VALEURS CEA.

L'AMEN BANK a été désignée dépositaire des titres et des fonds du FCP.

2 – PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

Les états financiers arrêtés au 31 décembre 2020 ont été élaborés conformément aux dispositions du système comptable et notamment les normes comptables 16 à 18 relatives aux OPCVM.

Ces états financiers sont composés du bilan, de l'état de résultat, de l'état de variation de l'actif net et des notes aux états financiers. Ils ont été établis sur la base de l'évaluation des éléments du portefeuille titres à leur valeur de réalisation.

Les principes et méthodes comptables les plus significatifs appliqués par le fond pour l'élaboration de ses états financiers sont les suivants :

2.1 Prise en compte des placements et des revenus y afférents

Les placements en portefeuille titres et les placements monétaires sont comptabilisés au moment du transfert de propriété pour leur prix d'achat.

Les frais encourus à l'occasion de l'achat sont imputés en capital.

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

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

2.2 Evaluation des placements en actions admises à la cote

Les placements en actions admises à la cote sont évalués, en date d'arrêté, à leur valeur de marché.

La différence par rapport au prix d'achat ou par rapport à la clôture précédente constitue, selon le cas, une plus ou moins value potentielle portée directement en capitaux propres, en tant que somme non capitalisable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de l'exercice.

La valeur de marché, applicable pour l'évaluation des titres admis à la cote, correspond au cours en bourse à la date du 31 décembre ou à la date antérieure la plus récente.

Lorsque les conditions de marché d'un titre donné dégagent une tendance à la baisse exprimée par une réservation à la baisse ou une tendance à la hausse exprimée par une réservation à la hausse, le cours d'évaluation retenu est le seuil de réservation à la baisse dans le premier cas et le seuil de réservation à la hausse dans le deuxième cas.

2.3 Evaluation des autres placements

Conformément aux normes comptables applicables aux OPCVM, les placements en bon de trésor assimilables sont évalués, postérieurement à leur comptabilisation initiale :

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

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

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

Le fonds détient au 31/12/2020 une souche de BTA ouverte à l'émission à compter du 1er janvier 2018 valorisée à la valeur actuelle sur la base de la courbe des taux des émissions souveraines. Compte tenu des spécificités des OPCVM, ce changement de méthodes comptable a été appliqué d'une manière prospective depuis l'exercice clos le 31 décembre 2020.

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

2.4 Cession des placements

La cession des placements donne lieu à l'annulation des placements à hauteur de leurs valeurs comptables. La différence entre la valeur de cession et le prix d'achat du titre cédé constitue, selon le cas, une plus ou moins value réalisée portée directement en capitaux propres, en tant que somme non capitalisable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de l'exercice.

Le prix d'achat des placements cédés est déterminé par la méthode du coût moyen pondéré.

2.5 Capital

Le capital est augmenté du montant cumulé des émissions en nominal et diminué du montant cumulé des rachats en nominal.

2.6 Le résultat net de l'exercice

Le résultat net de l'exercice est scindé en résultat d'exploitation et résultat non capitalisable.

- Le résultat d'exploitation est égal au revenu du portefeuille titres diminué des charges.
- Le résultat non capitalisable est égal au montant des plus ou moins values réalisées et/ou potentielles sur titres diminué des frais de négociation.

2.7 Sommes capitalisables

Les sommes capitalisables correspondent au résultat d'exploitation de l'exercice majoré de la régularisation de ce résultat constatée à l'occasion des opérations de souscription et de rachat.

3 – NOTES SUR LE BILAN

3.1 Portefeuille titres :

Le solde de cette rubrique au 31 décembre 2020 se détaille comme suit :

<u>A- Actions et droits rattachés</u>	<u>Nombre de titres</u>	<u>Coût d'acquisition</u>	<u>Valeur actuelle</u>	<u>% Actif</u>
ATTIJARI BANK	2 000	55 248	55 552	1,10%
BH BANK	18 000	263 278	163 710	3,26%
BIAT	5 172	479 466	484 575	9,64%
BT	28 121	201 195	190 098	3,78%
DELICE HOLDING	21 500	307 070	319 210	6,35%
EURO-CYCLES	13 000	273 640	333 970	6,64%
ONE TECH HOLDING	31 500	352 912	378 220	7,52%
SAH LILAS	39 500	365 003	485 021	9,64%
SFBT	25 700	335 101	488 558	9,71%
SOTUVER	12 500	74 275	87 325	1,74%
STAR	1 063	154 457	130 393	2,59%
TELNET HOLDING	20 000	140 546	167 840	3,34%
TPR	25 000	101 896	104 050	2,07%
TUNISAIR	270 000	312 225	154 440	3,07%
UIB	12 000	263 867	204 853	4,07%
UNIMED	33 000	320 868	320 629	6,38%
Total actions et droits rattachés		4 001 047	4 068 444	80,89%
 <u>B- Obligations et valeurs assimilées</u>				
Bon de trésor assimilables				
BTA 11 JUIN 2025 6,50%	879	759 394	836 834	16,64%
BTA 13 JANVIER 2021 5,75%	57	56 954	60 101	1,20%
Total bon de trésor assimilables		816 348	896 935	17,83%
Total obligations et valeurs assimilées		816 348	896 935	17,83%
TOTAL		4 817 395	4 965 379	98,73%

Les entrées en portefeuilles titres au cours de l'exercice 2020 se détaillent comme suit :

	<u>Coût d'acquisition</u>
Bons de trésor assimilables	342 625
Actions et droits	1 565 193
	1 907 818

Les sorties du portefeuille titres au cours de l'exercice 2020 se détaillent comme suit :

	<u>Coût d'acquisition</u>	<u>Intérêts courus nets</u>	<u>Prix de Cession / Remboursement</u>	<u>Plus ou moins- values réalisées</u>
Bons de trésor assimilables	1 301 602	50 337	1 359 737	7 798
Actions et droits	5 900 375	-	5 806 947	<93 428>
TOTAL	7 201 977	50 337	7 166 684	<85 630>

3.2 Disponibilités :

Le solde de cette rubrique au 31 décembre 2020 se détaille comme suit :

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Amen Bank Pasteur	118 561	228 300
Intérêts courus sur dépôt a vue	573	1 431
Retenue à la source à opérer sur intérêts dépôt a vue	<115>	<286>
Vente titres à encaisser	11 607	-
Achats titres à régler	<66 690>	<68 617>
	<u>63 936</u>	<u>160 828</u>

3.3 Opérateurs créditeurs :

Le solde de cette rubrique au 31 décembre 2020 se détaille comme suit :

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Rémunérations du gestionnaire à payer	13 660	29 242
Rémunérations du dépositaire à payer	1 496	1 578
	<u>15 156</u>	<u>30 820</u>

3.4 Autres créditeurs divers :

Le solde de cette rubrique au 31 décembre 2020 se détaille comme suit :

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Honoraires du commissaire aux comptes à payer	5 147	7 177
Redevances CMF à payer	424	889
Retenues à la source à payer	-	244
	<u>5 571</u>	<u>8 310</u>

3.5 Capital :

Les mouvements sur le capital au cours de la période allant du 1^{er} janvier 2020 au 31 décembre 2020 se détaillent comme suit :

Capital au 1^{er} janvier 2020

Montant	10 399 397
Nombre de part	595 337
Nombre de porteurs de parts	229

Souscriptions réalisées

Montant	-
Nombre de part	-
Nombre de porteurs de parts entrant	-

Rachats effectués

Montant	<5 426 430>
Nombre de part	310 648
Nombre de porteurs de parts sortant	41

Autres mouvements

Frais de négociation de titres	<6 584>
Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres	<199 992>
Plus ou moins-value réalisée sur cessions des titres	<85 630>
Sommes capitalisables de l'exercice antérieur	217 104
Régularisations des sommes capitalisables de l'exercice antérieur	<113 284>
Régularisations de plus (ou moins) values sur titres et frais de négociations	190 155

Capital au 31 décembre 2020

Montant	4 974 736
Nombre de part	284 689
Nombre de porteurs de parts	188
Taux de rendement	-1,35%

3.6 Sommes capitalisables :

Les sommes capitalisables au 31 décembre 2020 se détaillent comme suit :

<u>Désignations</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Résultat d'exploitation	33 961	216 441
Régularisation du résultat d'exploitation	<109>	663
	<u>33 852</u>	<u>217 104</u>

4 – NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT

4.1 Dividendes :

Le solde de cette rubrique au 31 décembre 2020 se détaille comme suit :

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Dividende SFBT	16 250	33 800
Dividende EURO-CYCLES	11 990	16 800
Dividende STAR	6 015	12 300
Dividende SAH LILAS	6 000	-
Dividende ONE TECH HOLDING	5 925	18 083
Dividende TELNET HOLDING	4 000	22 398
Dividende DELICE HOLDING	2 331	-
Dividende SOTUVER	1 875	8 970
Dividende BIAT	-	39 565
Dividende ATTIJARI BANK	-	28 600
Dividende BH BANK	-	27 000
Dividende TPR	-	19 200
Dividende ICF	-	18 000
Dividende UIB	-	14 068
Dividende BT	-	9 000
Dividende MPBS	-	8 000
Dividende UNIMED	-	7 831
Dividende SOTETEL	-	3 000
	<u>54 386</u>	<u>286 615</u>

4.2 Revenus des obligations et valeurs assimilées :

Le solde de cette rubrique au 31 décembre 2020 se détaille comme suit :

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Revenus des BTA	46 559	69 552
	<u>46 559</u>	<u>69 552</u>

4.3 Revenus des placements monétaires :

Le solde de cette rubrique au 31 décembre 2020 se détaille comme suit :

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Intérêts sur dépôts à vue	3 135	7 328
	<u>3 135</u>	<u>7 328</u>

4.4 Charges de gestion des placements :

Le solde de cette rubrique au 31 décembre 2020 se détaille comme suit :

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Rémunérations du gestionnaire	53 904	122 190
Rémunérations du dépositaire	5 955	6 498
	<u>59 859</u>	<u>128 688</u>

4.5 Autres charges :

Le solde de cette rubrique au 31 décembre 2020 se détaille comme suit :

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Honoraires du commissaire aux comptes	5 147	7 177
Redevance CMF	4 923	10 922
Autres frais	190	267
	<u>10 260</u>	<u>18 366</u>

5 – AUTRES INFORMATIONS

5.1 Données par part et ratios de gestion des placements :

<u>Données par part</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Revenus des placements	0,366	0,611	0,559	0,568	0,561
Charges de gestion des placements	<0,210>	<0,216>	<0,241>	<0,196>	<0,177>
Revenus nets des placements	0,155	0,394	0,318	0,372	0,385
Autres Charges	<0,036>	<0,031>	<0,030>	<0,024>	<0,022>
Résultat d'exploitation (1)	0,119	0,364	0,288	0,348	0,363
Régularisation du résultat d'exploitation	<0,000>	0,001	<0,019>	<0,017>	0,000
Sommes capitalisables de l'exercice	0,119	0,365	0,269	0,331	0,363
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	<0,702>	<2,354>	0,192	1,303	1,423
Frais de négociation de titres	<0,023>	<0,018>	<0,017>	<0,007>	<0,012>
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	<0,301>	0,953	1,929	<0,215>	<0,766>
Plus (ou moins) values sur titres et frais de négociation (2)	<1,026>	<1,418>	2,104	1,081	0,645
Résultat net de l'exercice (1) + (2)	<0,907>	<1,055>	2,373	1,429	1,008
Résultat non capitalisable de l'exercice	<1,026>	<1,418>	2,104	1,081	0,645
Régularisations de (+/-) values sur titres et frais de négociation	0,668	0,245	<0,494>	<0,121>	0,019
Sommes non capitalisables de l'exercice	<0,358>	<1,173>	1,610	0,960	0,664
Valeur liquidative	17,593	17,833	18,641	16,762	15,471

Ratios de gestion des placements

Charges de gestion des placements / actif net moyen	1,21%	1,18%	1,17%	1,09%	1,18%
Autres charges / actif net moyen	0,21%	0,17%	0,14%	0,13%	0,14%
Résultat capitalisable / actif net moyen	0,69%	1,98%	1,40%	1,93%*	2,43%

*Ce ratio a été retraité pour des besoins de comparaison.

5.2 Rémunération du gestionnaire et du dépositaire :

La gestion d'AIRLINES FCP VALEURS CEA est confiée à TUNISIE VALEURS. Cette dernière a pour mission notamment :

- La définition des objectifs de placements de l'actif du fonds ;
- La veille sur le respect d'allocation d'actif telle que détaillé dans le règlement intérieur ;
- La sélection des titres constituant le portefeuille du fonds entre BTA et actions de sociétés cotées, et leur gestion dynamique suivant la réglementation en vigueur ;
- Le calcul de la valeur liquidative des parts de fonds et l'information des porteurs de parts et du public sur la gestion du fonds avec la périodicité requise ;
- La fourniture de toute information et/ou document réclamés par le dépositaire dans le cadre de sa mission de vérification.

La distribution et la gestion administrative et comptable d'AIRLINES FCP VALEURS CEA sont confiées à TUNISIE VALEURS.

En rémunération des services de gestion financière, administrative et comptable, TUNISIE VALEURS perçoit une commission globale de gestion calculée à hauteur de :

- 1%(HT) sur l'actif placé en action
- 0,6%(HT) du reste de l'actif

Le calcul de ces frais de gestion se fait au jour le jour et vient en déduction de la valeur liquidative du FCP. Le règlement effectif se fait trimestriellement.

L'AMEN BANK assure les fonctions de dépositaire d'AIRLINES FCP VALEURS CEA. Elle est notamment chargée à ce titre :

- De conserver les titres et les fonds du FCP ;
- D'encaisser le montant des souscriptions des porteurs de part entrants et le règlement des rachats aux porteurs de part sortants.

En contrepartie de ses services, l'AMEN BANK perçoit annuellement une rémunération de 0,05% HT calculée sur la base de l'actif net avec un minimum de 5 000 DT HT et un plafond de 15 000 DT HT.

6 – NOTE SUR LES EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Le conseil d'administration de « TUNISIE VALEURS » du 25 janvier 2021 a approuvé la dissolution anticipée d'« AIRLINES FCP VALEURS CEA » à la suite des rachats de la totalité des parts détenues par le Personnel Navigant Technique du Groupe Tunisair, effectués le 15 janvier 2021 et conformément à l'article 14 du règlement intérieur d'« AIRLINES FCP VALEURS CEA » qui stipule que : « Le gestionnaire procède également à la dissolution du fonds en cas de demande de rachat de la totalité des parts ».

Le conseil d'administration a désigné le directeur général de « TUNISIE VALEURS » en tant que chargé de la liquidation d'AIRLINES FCP VALEURS CEA et comme vis-à-vis du CMF.

En application des dispositions de l'article 22 du code des Organismes de Placement Collectif, « TUNISIE VALEURS » assume les fonctions de liquidateur du fonds.

L'agrément de la liquidation anticipée du fonds a été sollicité auprès du CMF.