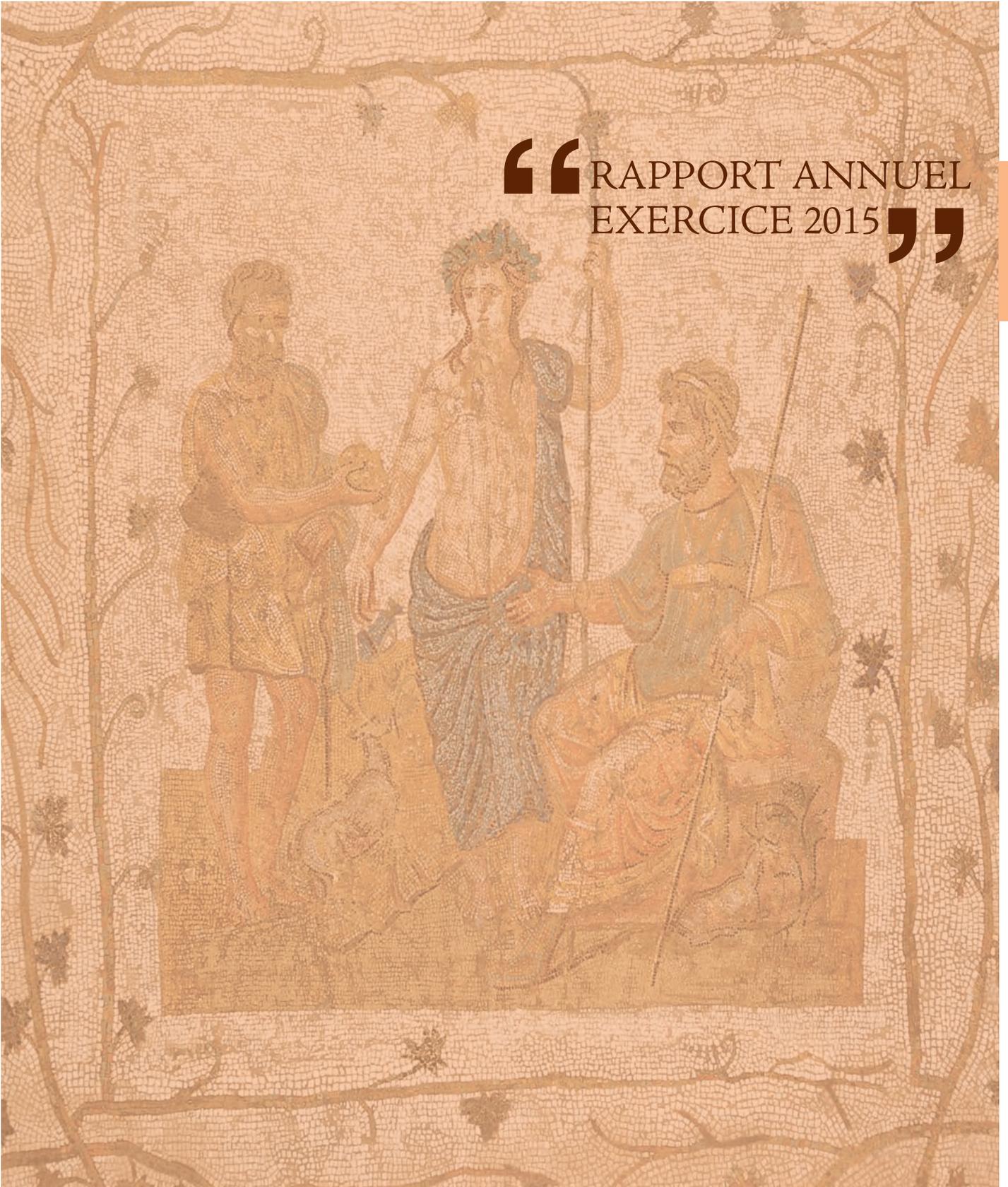




# BANQUE DE TUNISIE RAPPORT ANNUEL 2015

“ RAPPORT ANNUEL  
EXERCICE 2015 ”



Musée du Bardo, salle des mosaïques marines.

## SOMMAIRE

Présentation de la Banque de Tunisie .....	3
Répartition du capital et des droits de vote .....	3
Conditions d'accès aux assemblées générales .....	4
Composition du Conseil d'Administration .....	5
Chiffres clés de la Banque de Tunisie .....	7
L'environnement économique et financier en 2015 .....	8
Activités de la Banque de Tunisie .....	11
Ressources collectées .....	11
Les emplois .....	13
Le portefeuille des titres .....	15
La monétique .....	16
Marketing et communication .....	17
Responsabilité sociale .....	18
Résultats de la Banque de Tunisie .....	19
Intérêts et revenus assimilés .....	20
Evolution des commissions bancaires .....	20
Le produit net bancaire .....	21
Les frais généraux .....	22
Le résultat brut d'exploitation .....	23
Le résultat net de l'exercice .....	24
Répartition des bénéfices .....	25
Renforcement des fonds propres .....	26
Normes prudentielles et gestion des risques .....	27
Ratios réglementaires .....	27
Créances classées et provisions .....	27
Provisions collectives .....	28
Division et couverture des risques .....	29
Contrôle interne et gouvernance .....	29
Prévention contre le blanchiment d'argent .....	31
Le titre Banque de Tunisie en Bourse .....	32
Développement et modernisation de la banque .....	34
Evolution de l'effectif .....	34
La formation .....	34
Le réseau de la Banque de Tunisie .....	34
Evolution prévisionnelle de l'activité en 2016 .....	35
Etats financiers de la Banque de Tunisie au 31 décembre 2015 .....	37
Rapport de gestion du groupe Banque de Tunisie .....	95
Etats financiers consolidés du Groupe Banque de Tunisie au 31 décembre 2015 .....	105

## PRESENTATION GENERALE DE LA BANQUE DE TUNISIE

Dénomination	: BANQUE DE TUNISIE – BT –
Forme juridique	: Société anonyme
Nationalité	: Tunisienne
Siège social	: 2, Rue de Turquie - 1001 Tunis
Téléphone	: 71 125 500
Fax	: 71 125 410
Site Web	: www.bt.com.tn
Date de constitution	: 23 Septembre 1884
Durée	: Prorogée au 31 Décembre 2027
Registre du commerce	: B1105941996
Matricule fiscal	: 0000 120 H
Capital social	: 150.000.000 dinars
Objet social	: Banque Universelle au sens de la loi n° 2001-65 du 10 Juillet 2001 relative aux Etablissements de crédit
Régime fiscal	: Droit Commun

### RÉPARTITION DU CAPITAL ET DES DROITS DE VOTE

Au 31 Décembre 2015, le capital social de la Banque est réparti comme suit en actions et en droits de vote :

	Nbre d'actions	Montant en 1000 D	Pourcentage
<b>Actionnaires tunisiens</b>	<b>93 577 743</b>	<b>93 578</b>	<b>62,39%</b>
Personnes physiques	76 047 292	76 047	50,70%
personnes morales	17 502 131	17 502	11,67%
personnes morales étatiques et para-étatiques	28 320	28	0,02%
<b>Actionnaires étrangers</b>	<b>56 351 140</b>	<b>56 351</b>	<b>37,57%</b>
Banque Fédérative du Crédit Mutuel	51 000 000	51 000	34,00%
Autres actionnaires étrangers	5 351 140	5 351	3,57%
<b>Divers</b>	<b>71 117</b>	<b>71</b>	<b>0,04%</b>
<b>Total</b>	<b>150 000 000</b>	<b>150 000</b>	<b>100,00%</b>



Musée du Bardo, salle de Carthage.

## CONDITIONS D'ACCES AUX ASSEMBLEES

Tout actionnaire désirant prendre part à une Assemblée Générale de la Banque de Tunisie doit retirer une convocation auprès de son intermédiaire ou teneur de compte dépositaire qui doit attester de la propriété de ses actions et les bloquer à cet effet.

Les actionnaires, qui le souhaitent, peuvent se faire représenter à l'assemblée par une autre personne munie d'un mandat spécial à cet effet.

## COMPOSITION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le conseil d'administration est composé de 9 membres, dont deux administrateurs indépendants et un administrateur représentant les intérêts des petits porteurs et ce conformément à la réglementation en vigueur.

A la tenue de l'Assemblée Générale de 2015, le conseil d'administration est ainsi composé :

### PRÉSIDENT

M. Mohamed Habib BEN SAAD

### ADMINISTRATEURS

M. Michel LUCAS

M. Habib KAMOUN

MME. Henda EL FEKIH

M. Elyès JOUINI

M. Aziz MEBAREK

M. Zouheir KHARRAT

Banque Fédérative du Crédit Mutuel –BFCM– Représentée par M. Thierry DELARUE

Compagnie d'Assurances et de Réassurances –ASTREE– Représentée par M. Abdelmonem KOLSI

### COMITES RATTACHES AU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Les comités assistent le conseil dans l'exécution de ses missions notamment la préparation de ses décisions stratégiques et l'accomplissement de son devoir de surveillance.

#### Comité Permanent d'Audit Interne :

Les missions fondamentales du Comité sont :

- Veiller à la mise en place et au bon fonctionnement du système de contrôle interne et de la fiabilité de l'information financière ;
- Assurer le suivi et la supervision des activités de contrôle interne ;
- Procéder à la proposition de la nomination des commissaires aux comptes et des auditeurs externes et donne un avis sur le programme et les résultats de leurs contrôles.

#### Comité Exécutif de Crédit :

Le comité exécutif de crédit est chargé notamment d'examiner l'activité de financement de l'établissement.

A ce titre, il donne son avis au conseil sur certaines catégories de crédits, notamment :

- les crédits de restructuration dont le montant et la durée dépassent des limites fixées par le conseil ;
- les crédits qui entraîneraient un dépassement des engagements par rapport aux seuils fixés ;

- les crédits accordés aux personnes ayant des liens avec l'établissement de crédit au sens de l'article 23 de la loi n° 2001-65 du 10 juillet 2001 ;
- et les crédits accordés aux clients classés chez la banque.

#### Comité des risques :

Le comité des risques a pour mission d'aider le conseil à s'acquitter de ses responsabilités relatives à la gestion et à la surveillance des risques et au respect de la réglementation et des politiques arrêtées en la matière, notamment :

- La conception et la mise à jour d'une stratégie de gestion de tous les risques et la fixation des limites d'exposition et des plafonds opérationnels ;
- L'approbation des systèmes de mesure et de surveillance des risques ;
- Le contrôle du respect par la direction générale de la stratégie de gestion des risques arrêtée ;
- L'analyse de l'exposition de la banque à tous les risques (risques de crédit, de marché, de liquidité et le risque opérationnel...)
- L'évaluation de la politique de provisionnement et l'adéquation permanente des fonds propres par rapport au profil des risques de l'établissement ;
- L'étude des risques découlant des décisions stratégiques du conseil ;
- L'approbation des plans de continuité d'activité ;
- La désignation d'un responsable de la structure chargée de la surveillance et le suivi des risques ainsi que de sa rémunération ;
- Le suivi des crédits accordés aux clients dont les engagements auprès des établissements de crédit dépassent les montants prévus à l'article 7 de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 91-24 ;
- Le comité des risques recommande au conseil des actions correctrices pour une meilleure maîtrise des risques.

#### COMMISSAIRES AUX COMPTES

Sur proposition du comité permanent d'audit interne, dans sa réunion du 28 avril 2015 et suite aux entretiens et après discussion avec la Direction Générale, l'AGO du 17 juin 2015 a approuvé la désignation des commissaires aux comptes suivants :

AMC ERNST & YOUNG  
Représentée par M. Nouredine HAJJI

MS LOUZIR (DELOITTE)  
Représentée par M. Mohamed LOUZIR



Musée du Bardo, salle des mosaïques marines.

## LES CHIFFRES CLES DE LA BANQUE DE TUNISIE

(Chiffres en milliers de dinars)

ACTIVITE	2015	2014	Evolution 2015/2014
Total du Bilan	4 365 726	4 029 514	8,3%
Dépôts clientèle	2 847 254	2 922 394	-2,6%
Encours des crédits clientèle au bilan	3 412 300	3 195 652	6,8%
Total concours à l'Economie	3 645 769	3 387 514	7,6%
<b>RESULTATS</b>			
Marge d'Interêt	117 322	116 462	0,7%
Volume des commissions	45 284	42 662	6,1%
Produit Net Bancaire	213 005	196 445	8,4%
Frais Généraux	65 687	61 743	6,4%
Résultat Brut d'Exploitation	141 636	129 587	9,3%
Résultat Net	90 321	87 677	3%
<b>FONDS PROPRES</b>			
Fonds propres avant affectation de l'exercice	582 952	540 275	7,9%
Fonds propres après affectation de l'exercice	628 273	582 952	7,8%
<b>RATIOS FINANCIERS</b>			
Rentabilité des fonds propres (ROE)	14,9%	15,6%	
Rentabilité des actifs (ROAA)	2,1%	2,2%	
Coefficient d'exploitation (F. GLOBAUX DE GESTION / PNB)	34%	34,5%	
Commissions / masse salariale	89,9%	90,1%	
Capitalisation boursière au 31/12	1 350 000	1 582 500	-14,7%
<b>RATIOS REGLEMENTAIRES</b>			
Ratio de solvabilité	16,4%	17,04%	
Ratio de liquidité	107,3%	102,9%	
Ratio de couverture des dépôts	22,07%	19,95%	
<b>EFFECTIF ET NOMBRE D'AGENCES</b>			
Effectif permanent	993	979	1,4%
Nombre d'agences	115	112	2,7%

## ENVIRONNEMENT ECONOMIQUE ET FINANCIER

### CONJONCTURE INTERNATIONALE

En 2015, l'activité économique mondiale est restée languissante. Dans les pays émergents et les pays en développement, qui représentent toutefois encore plus de 70% de la croissance mondiale, la croissance a ralenti pour la cinquième année consécutive, tandis qu'une reprise modeste s'est poursuivie dans les pays avancés.

Trois transitions importantes continuent d'influer sur les perspectives mondiales :

- 1) Le ralentissement progressif de l'activité économique en Chine et son rééquilibrage de l'investissement et de l'industrie manufacturière vers la consommation et les services ;
- 2) La baisse des prix de l'énergie et d'autres produits de base ;
- 3) Un durcissement progressif de la politique monétaire aux États-Unis dans le contexte d'une reprise résiliente, tandis que les banques centrales de plusieurs autres grands pays avancés continuent d'assouplir leur politique monétaire.

Selon le Fonds Monétaire International, la croissance mondiale est estimée à 3,1% pour 2015, et elle devrait atteindre 3,4% en 2016 et 3,6% en 2017.

L'assouplissement monétaire dans la zone euro et au Japon se poursuit plus ou moins comme prévu, tandis qu'en décembre 2015, la Réserve fédérale américaine s'est affranchie de la borne du zéro en relevant le taux des fonds fédéraux. Globalement, les conditions financières dans les pays avancés restent très accommodantes.

L'inflation globale a plus ou moins stagné dans la plupart des pays, mais, comme de nouvelles baisses des prix des produits de base et la faiblesse de l'activité manufacturière mondiale pèsent sur les prix des biens échangés, elle devrait fléchir de nouveau.

Aux États-Unis, ce taux a atteint son plus haut niveau depuis le début de l'année, soit 0,7% en glissement annuel, au mois de décembre 2015, contre 0,5% le mois précédent. Par contre et dans la Zone Euro, le taux d'inflation a atteint 0,2% en décembre dernier contre 0,1% un mois plus tôt.

Les marchés des changes internationaux ont été marqués, récemment, par une volatilité des cours de change avec une orientation à la hausse, la plupart du temps, du cours de l'euro vis-à-vis du dollar qui a atteint 1,0878 dollar à la fin de l'année 2015, contre 1,1018 dollar une année auparavant et ce, en rapport surtout avec la montée des inquiétudes concernant l'impact du resserrement de la politique monétaire américaine et du ralentissement de l'économie chinoise sur les perspectives de l'économie mondiale.



Musée du Bardo, le département chrétien qui raconte plus de sept siècles de christianisme qui ont marqué l'Afrique. Les premiers témoignages proviennent de Carthage et datent de l'an 180.

### CONJONCTURE NATIONALE

L'économie nationale a connu en 2015 un fléchissement de l'activité dans les principaux secteurs notamment l'industrie et les services qui ont été affectés par les événements terroristes et ce, malgré le succès de la transition politique, ce qui reflète la persistance de difficultés structurelles.

L'économie nationale a affiché un taux de croissance de 0,8, un taux qui demeure modeste compte tenu de l'importance des défis en matière de relance de l'investissement et de l'emploi.

Une légère hausse du taux de chômage pour atteindre 15,4% en 2015 contre 15,3% en 2014 avec 31,2% des diplômés de l'enseignement supérieur.

Les avoirs nets en devises ont clôturé l'année 2015 à un niveau de 14.102 MDT, soit l'équivalent de 128 jours d'importation contre 13.097 MDT et 112 jours, respectivement, au terme de l'année 2014.

Cependant, les recettes touristiques en devises, qui ont atteint environ 2.355 MDT ont enregistré une chute de 35,1% (3.576 MDT en 2014).

Il est important de noter que les principaux indicateurs du secteur touristique ont poursuivi, au mois de décembre 2015, leur baisse mais à un rythme moins accentué que les mois précédents, en particulier pour les nuitées touristiques globales (-38% et -52,3% par rapport aux mêmes mois de 2014 et 2010, respectivement), les entrées de touristes étrangers (-12% et -25,8%) et les recettes touristiques (-55,3% et -58,4%).

Le solde des échanges commerciaux a connu une baisse des importations (-5,7%) et des exportations (-2,8%), entraînant une amélioration du taux de couverture de 2 points de pourcentage pour se stabiliser à 69,6%.

L'inflation moyenne en 2015 s'est établie au même niveau enregistré une année auparavant, soit 4,9%. Le taux d'inflation des produits alimentaires et celui des produits manufacturés ont connu une décélération de leur rythme de progression pour atteindre, en moyenne au cours de l'année 2015, 5,2% et 4,8%, respectivement, contre 5,4% et 5,2% en 2014.

Les concours à l'économie ont, pour leur part, affiché une décélération de la croissance en 2015 par rapport à 2014 (6,2% contre 9,2% en 2014), en rapport avec le rythme décéléré de l'évolution des crédits à court et long termes.

Le déficit de la liquidité bancaire s'est légèrement accentué au cours de l'année 2015, par rapport à l'année précédente, ce qui a porté les opérations de politique monétaire à 5.144 MDT en moyenne, en hausse de 114 MDT par rapport à l'année dernière.

Le taux d'intérêt moyen sur le marché monétaire a clôturé l'année 2015 à 4,28% en décembre contre 4,30% un mois plus tôt. Cette évolution traduit la convergence du TMM vers le taux directeur de la BCT en relation avec la diversification des instruments d'intervention de la Banque Centrale et l'injection des liquidités nécessaires pour réguler le marché monétaire.

Le taux de change du dinar a enregistré, en décembre 2015, une dépréciation de 1,4% vis-à-vis de l'euro et une appréciation de 1,6% par rapport au dollar.

Le marché boursier a clôturé l'année, à l'image de tout le pays, avec beaucoup d'enthousiasme, le processus de transition touchait à sa fin et l'avènement d'un premier gouvernement stable pour au moins cinq ans invitait les tunisiens à plus d'optimisme en vue d'une sortie de crise. Pour rappel, en 2014 l'indice Tunindex avait gagné 16,17%, poussé par le bancaire (+15,3%) et sa première capitalisation, SFBT, qui avait engrangé 99,17%.

Globalement, la Bourse de Tunis a vécu une année 2015 en deux teintes, un premier semestre avec un Tunindex porté à son plus haut niveau historique (5 770,32 pts) en dépit de plusieurs secousses, notamment un attentat majeur au musée du Bardo, toujours soutenu par SFBT (un plus haut à 32,790 DT), et les valeurs bancaires et notamment publiques, revigorées par leurs plans de recapitalisation.

Par la suite l'attaque de Sousse a constitué un virage décisif, altérant la configuration tant sur le plan économique que boursier.

A partir du 26 juin, la courbe du Tunindex s'est inversée, tout en restant l'unique performance positive de la région MENA jusqu'à début novembre.

Le baromètre de la BVMT est par la suite passé dans le rouge en rythme annuel, pour terminer l'année à 5 042,16 points, soit -0,94%.

Les échanges en valeur sont passés d'une moyenne de 8,6 MD au premier semestre à 3 MD environ au second avec des séances qui atteignaient difficilement un million de DT, contre 6 MD tout au long de l'année 2014. Les volumes sont globalement en hausse certes mais en grande partie grâce à des transactions de blocs sur LILAS et SFBT en l'occurrence.

L'autre fait marquant de l'année aura été la faiblesse du marché du papier neuf, avec seulement deux introductions en Bourse, qui ont levé 40 MD pour UADH fin avril et 5 MD pour OfficePlast au mois d'août, bien en dessous de 2014 avec 6 IPO et très loin de 2013 et ses 12 introductions en Bourse.



Musée du Bardo, salle de Thuburbo Majus.

## ACTIVITES DE LA BANQUE DE TUNISIE

### RESSOURCES COLLECTÉES

#### Les dépôts de la clientèle

L'encours des dépôts et avoirs de la clientèle de la Banque de Tunisie s'est établi à 2.847.254 mille dinars au 31 Décembre 2015 contre 2.922.394 mille dinars au 31 Décembre 2014, enregistrant une baisse de 2,6%.

#### DEPOTS COLLECTES

(Chiffres en milliers de dinars)

Rubriques	2011	2012	2013	2014	2015	Evol 2015/2014	Evol Moy (sur 5 ans)
Dépôts à vue	793 816	847 393	871 296	941 385	1 020 638	8,4%	6,5%
Dépôts d'épargne	592 776	667 661	702 667	750 845	807 055	7,5%	8,0%
Dépôts à terme	774 506	386 360	609 203	686 074	607 656	-11,4%	-5,9%
Comptes à terme	750 202	365 196	587 783	663 750	582 702	-12,2%	-6,1%
Bons de caisse	24 304	21 164	21 420	22 324	24 954	11,8%	0,7%
Certificats de dépôts	221 500	527 000	481 000	523 000	394 000	-24,7%	15,5%
Dettes rattachées	18 853	9 597	16 048	21 090	17 905	-15,1%	-1,3%
<b>TOTAL DEPOTS</b>	<b>2 401 451</b>	<b>2 438 012</b>	<b>2 680 214</b>	<b>2 922 394</b>	<b>2 847 254</b>	<b>-2,6%</b>	<b>4,3%</b>

Les dépôts à vue ont atteint 1.020.638 mille dinars au 31 décembre 2015 contre 941.385 mille dinars au 31 décembre 2014.

Les dépôts à vue ont continué d'occuper une place importante dans l'ensemble des ressources, permettant ainsi à la Banque d'assurer le maintien d'un coût des ressources assez compétitif. Durant les cinq dernières années, les dépôts à vue ont connu une croissance au taux moyen annuel de 6,5%.

Les dépôts à terme et les certificats de dépôts, destinés essentiellement à une clientèle d'institutionnels, sont passés de 1.209.074 mille dinars au 31 Décembre 2014 à 1.001.656 mille dinars à la fin de l'exercice 2015, soit une baisse volontaire de 17,2%. Durant les cinq dernières années, les dépôts à terme ont connu une croissance avec un taux moyen annuel de 0,14%.

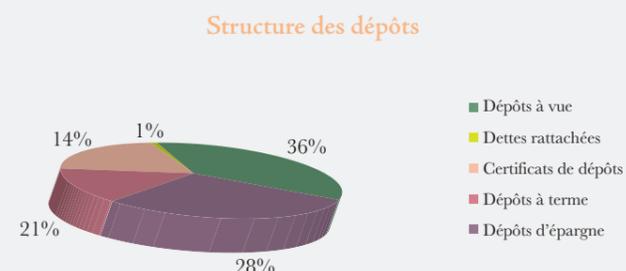
#### Dépôts de la Clientèle



Les dépôts d'épargne ont enregistré une croissance de 7,5% passant de 750.845 mille dinars au 31 Décembre 2014 à 807.055 mille dinars au 31 Décembre 2015. Cette catégorie de dépôt, a progressé à un rythme moyen annuel de 8% durant les cinq dernières années.

### Structure des dépôts

A la fin de l'exercice 2015, les dépôts à vue ont représenté 35,8% de l'ensemble des dépôts collectés auprès de la clientèle. Les dépôts d'épargne ont occupé une part de 28,3% alors que les dépôts à terme représente 21,3% de l'ensemble des dépôts.



### STRUCTURE DES DEPOTS

(Chiffres en milliers de dinars)

Rubriques	2011	2012	2013	2014	2015
Dépôts à vue	793 816	847 393	871 296	941 385	1 020 638
Dépôts d'épargne	592 776	667 661	702 667	750 845	807 055
Dépôts à terme	774 506	386 360	609 203	686 074	607 656
Comptes à terme	750 202	365 196	587 783	663 750	582 702
Bons de caisse	24 304	21 164	21 420	22 324	24 954
Certificats de dépôts	221 500	527 000	481 000	523 000	394 000
Dettes rattachées	18 853	9 597	16 048	21 090	17 905
<b>TOTAL DEPOTS</b>	<b>2 401 451</b>	<b>2 438 012</b>	<b>2 680 214</b>	<b>2 922 394</b>	<b>2 847 254</b>

### Les ressources spéciales

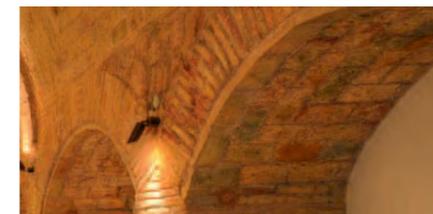
Au 31 Décembre 2015, l'encours de ces ressources spéciales s'élève à 141.888 mille dinars contre 82.593 mille dinars à la fin de l'année 2014, enregistrant une hausse de 71,8%.

Cette hausse s'explique par le recours de la banque aux bailleurs de fonds étrangers principalement auprès de la Banque Européenne d'Investissement.

### RESSOURCES SPECIALES

(Chiffres en milliers de dinars)

Rubriques	2011	2012	2013	2014	2015	Evol 2015/2014	Evol Moy (sur 5 ans)
Ressources Budgétaires	3 410	4 188	4 805	4 805	4 646	-3,3%	8,0%
Ressources extérieures	73 679	51 699	38 752	77 300	136 286	76,3%	16,6%
Autres	1 156	774	594	488	956	95,8%	-4,6%
<b>TOTAL RESSOURCES SPECIALES</b>	<b>78 244</b>	<b>56 661</b>	<b>44 152</b>	<b>82 593</b>	<b>141 888</b>	<b>71,8%</b>	<b>16,0%</b>



Musée du Bardo, salle Driba Ouest.

## LES EMPLOIS

### Les crédits de la clientèle

Dans un contexte marqué par une crise économique et financière internationale, et une rareté des ressources, la Banque de Tunisie a continué d'accompagner ses clients et de contribuer au financement de l'économie tunisienne, tout en maintenant un système rigoureux de pilotage des risques.

Ainsi, le volume global des crédits nets à la clientèle a enregistré une hausse de 6,8% passant de 3.195.652 mille dinars au 31 Décembre 2014 à 3.412.300 mille dinars au 31 Décembre 2015.

### CREDITS ET ENGAGEMENTS DE LA CLIENTELE

(Chiffres en milliers de dinars)

Nature des engagements	2011	2012	2013	2014	2015	Evol 2015/2014	Evol Moy (sur 5 ans)
<b>CREDITS A COURT TERME</b>	<b>1 535 311</b>	<b>1 595 805</b>	<b>1 729 521</b>	<b>1 778 570</b>	<b>1 864 323</b>	<b>4,8%</b>	<b>5,0%</b>
Crédits à court terme Entreprises	290 907	300 872	274 199	294 033	333 984	13,6%	3,5%
Crédits à court terme Particuliers	561 318	619 876	672 375	689 203	675 006	-2,1%	4,7%
Escompte commercial	266 099	285 577	278 170	299 487	291 729	-2,6%	2,3%
Comptes débiteurs de la clientèle	272 800	251 693	308 223	303 349	348 694	14,9%	6,3%
Valeurs impayées	8 633	12 590	17 033	16 579	30 864	86,2%	37,5%
Prêts en devises à la clientèle	96 925	79 578	126 074	117 004	147 867	26,4%	11,1%
Autres crédits à court terme	38 629	45 618	53 447	58 915	36 178	-38,6%	-1,6%
<b>CREDITS A MOYEN ET LONG TERME</b>	<b>1 288 350</b>	<b>1 390 099</b>	<b>1 357 572</b>	<b>1 420 060</b>	<b>1 529 982</b>	<b>7,7%</b>	<b>4,4%</b>
Crédits à moyen terme ordinaires	833 255	879 707	857 290	882 073	920 373	4,3%	2,5%
Crédits à long terme ordinaires	367 017	414 061	398 435	428 353	451 961	5,5%	5,3%
Crédits à long terme logement	88 078	96 331	101 847	109 634	157 648	43,8%	15,7%
<b>OPERATIONS DE LEASING</b>	<b>9 479</b>	<b>9 351</b>	<b>12 516</b>	<b>23 688</b>	<b>40 174</b>	<b>69,6%</b>	<b>43,5%</b>
<b>CREDITS SUR RESSOURCES SPECIALES</b>	<b>81 377</b>	<b>49 230</b>	<b>33 704</b>	<b>54 759</b>	<b>56 865</b>	<b>3,8%</b>	<b>-8,6%</b>
CREANCES RATTACHEES	21 753	23 330	28 563	31 788	26 491	-16,7%	5,0%
CREANCES AUX CONTENTIEUX	70 658	92 584	117 842	124 872	167 229	33,9%	24,0%
<b>TOTAL CREANCES BRUTES</b>	<b>3 006 928</b>	<b>3 160 399</b>	<b>3 279 718</b>	<b>3 433 738</b>	<b>3 685 065</b>	<b>7,3%</b>	<b>5,2%</b>
PROVISIONS ET AGIOS RESERVES	-177 867	-198 784	-222 467	-238 087	-272 765	14,6%	11,3%
<b>TOTAL DES CREANCES NETTES</b>	<b>2 829 061</b>	<b>2 961 617</b>	<b>3 057 252</b>	<b>3 195 652</b>	<b>3 412 300</b>	<b>6,8%</b>	<b>4,8%</b>

### Crédits de la Clientèle



Le volume global des créances brutes a enregistré une progression de 7,3%, passant de 3.433.738 mille dinars en 2014 à 3.685.065 mille dinars en 2015.

Les crédits à court terme ont enregistré une augmentation de 4,8% pour atteindre un encours de 1.864.323 mille dinars à la fin de l'exercice 2015 contre 1.778.570 mille dinars à la fin de l'exercice 2014.

Ces crédits ont progressé à un taux annuel moyen de 5% durant les cinq dernières années.

Les crédits à court terme au entreprises ont progressé de 13,6% pour atteindre un encours de 333.984 mille dinars.

Les prêts en devise ont enregistré une hausse de 26,4% avec un encours de 147.867 mille dinars par rapport à une année auparavant avec une évolution moyenne de 11,1% sur les cinq derniers exercices.

L'encours global des crédits à moyen et long terme a atteint, à la fin de l'exercice 2015, un montant de 1.529.982 mille dinars contre 1.420.060 mille dinars l'année dernière, soit une hausse de 7,7%.

Entre 2011 et 2015, l'encours des crédits à moyen et long terme a évolué avec un rythme moyen annuel de 4,4%.

Les crédits sur ressources spéciales ont enregistré une augmentation de 3,8% pour atteindre un encours de 56.865 mille dinars à la fin de l'exercice 2015 contre 54.759 mille dinars à la fin de l'exercice 2014.

A la fin de l'exercice 2015, l'encours des opérations de leasing s'est situé à 40.174 mille dinars contre 23.688 mille dinars une année auparavant enregistrant ainsi une hausse de 69,6%.

Durant les cinq derniers exercices, l'encours des opérations de leasing a évolué avec un rythme moyen annuel de 43,5%.

### Les engagements par signature

Le volume des engagements par signature a atteint au 31 Décembre 2015, un encours de 536.015 mille dinars contre 443.625 mille dinars une année auparavant, enregistrant ainsi une hausse de 20,8%.

(Chiffres en milliers de dinars)

Nature des engagements	2011	2012	2013	2014	2015	Evol 2015/2014	Evol Moy (sur 5 ans)
<b>ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE EN FAVEUR DE LA CLIENTELE</b>	<b>387 294</b>	<b>412 102</b>	<b>505 022</b>	<b>452 215</b>	<b>545 922</b>	<b>20,7%</b>	<b>9,0%</b>
CREANCES CLASSEES BRUTES (HORS BILAN)	6 267	6 914	9 305	8 591	9 907	15,3%	12,1%
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS NETS PAR SIGNATURE</b>	<b>381 027</b>	<b>405 187</b>	<b>495 716</b>	<b>443 625</b>	<b>536 015</b>	<b>20,8%</b>	<b>8,9%</b>

L'évolution moyenne annuelle de ces concours a été de 8,9% durant les cinq dernières années.



Musée du Bardo, salle de Thuburbo Majus.

A la fin de l'exercice 2015, les engagements de la Banque de Tunisie sont répartis par secteur d'activité comme suit :

### REPARTITION DES ACTIFS PAR SECTEUR D'ACTIVITE AU 31/12/2015

(Chiffres en milliers de dinars)

LIBELLE	%	TOTAL
<b>A- CONCOURS AUX PROFESSIONNELS</b>	<b>74,12%</b>	<b>3 166 579</b>
I- AGRICULTURE	0,94%	40 102
II- INDUSTRIE	28,09%	1 199 903
III- SERVICES	40,22%	1 718 170
VI- ENTREPRENEURS INDIVIDUELS	4,88%	208 403
<b>B- CONCOURS AUX PARTICULIERS</b>	<b>25,88%</b>	<b>1 105 621</b>
<b>TOTAL</b>	<b>100,0%</b>	<b>4 272 200</b>

En matière de gestion des risques sur les crédits, il est important de souligner que la Banque de Tunisie est en parfait respect de toutes les normes prudentielles de la Banque Centrale de Tunisie relatives à la division et la couverture des risques sur les crédits.

Aussi, la Banque de Tunisie a adopté une politique de diversification de ses crédits par secteur pour assurer la maîtrise du risque de concentration.

## LE PORTEFEUILLE - TITRES

### Composition du portefeuille-titres

Le total du portefeuille-titres de la Banque de Tunisie a enregistré une augmentation de 14,5% passant de 516.853 mille dinars au 31 Décembre 2014 à 591.664 mille dinars au 31 Décembre 2015. Ce portefeuille titres est composé de titres de participation, fonds gérés, Bons du Trésor Assimilables et emprunts obligataires. La politique adoptée par la Banque de Tunisie consiste à rechercher les meilleurs placements caractérisés par leur sécurité et leur rentabilité.

(Chiffres en milliers de dinars)

	2011	2012	2013	2014	2015	Evol 2015/2014	Evol Moy (sur 5 ans)
Titres de participations	158 340	171 337	194 491	191 862	233 469	21,7%	10,2%
Fonds gérés	48 100	47 250	54 275	74 275	89 275	20,2%	16,7%
Obligations	4 998	3 598	2 398	1 198	398	-66,8%	-46,9%
Titres de transaction et placement	136 149	141 107	175 723	249 518	268 522	7,6%	18,5%
<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>347 588</b>	<b>363 293</b>	<b>426 888</b>	<b>516 853</b>	<b>591 664</b>	<b>14,5%</b>	<b>14,2%</b>

Le portefeuille des participations a enregistré une hausse de 21,7% entre 2014 et 2015.

Il s'est établi à 233.469 mille dinars au 31 Décembre 2015 contre 191.862 mille dinars au 31 Décembre 2014.

Les fonds gérés ont passé de 74.275 mille dinars à fin 2014 à 89.275 mille dinars à fin 2015 enregistrant ainsi une évolution de 20,2% (évolution moyenne de 16,7% sur les cinq dernières années).

Le portefeuille obligataire a enregistré une baisse de 66,8% pour passer de 1.198 mille dinars en 2014 à 398 mille dinars à fin 2015.

L'essentiel du portefeuille des participations de la Banque de Tunisie peut être scindé en deux parties : les sociétés qui entrent dans le périmètre de consolidation des états financiers (filiales du groupe BT) et les autres participations à caractère stratégique.

### Politique d'investissement

A l'instar des années précédentes la politique d'investissement de la banque en matière de prise de participations vise, outre l'amélioration du taux de rendement directe, d'autres objectifs tels que :

- Le dégrèvement fiscal accordé aux souscripteurs lors des prises de participation au capital de sociétés réalisant des projets d'investissement.
- L'accompagnement de certains de nos meilleurs clients dans leurs actions de développement
- Le recyclage de ces participations par leur cession, dans une phase ultérieure, aux promoteurs

### Rendement du Portefeuille- titres

Le portefeuille-titres de la Banque de Tunisie a généré les revenus suivants à la fin des cinq dernières années :

(Chiffres en milliers de dinars)

	2011	2012	2013	2014	2015
Dividendes et jetons de présence	9 641	8 152	9 651	12 958	15 088
Plus values sur cession d'actions	10	2 844	1 209	3 053	16
Revenus sur BTA et BTC	4 595	7 824	8 044	10 613	15 097
Intérêts sur obligations	2 532	1 788	1 827	4 479	10 159
<b>Total</b>	<b>16 778</b>	<b>20 608</b>	<b>20 730</b>	<b>31 103</b>	<b>40 359</b>

Par ailleurs, et en matière de provisions, l'enveloppe consacrée couvre largement la dépréciation potentielle de certaines participations, soit un total de 24.714 mille dinars au 31/12/2015.

## LA MONÉTIQUE

Le parc des DABs de la BT est passé de 176 unités en 2014 à 189 DAB à fin 2015, soit une augmentation de 13 nouvelles unités avec 8,5% de part de marché.

En matière de TPE, le nombre de contrats affiliés est passé de 1.262 en 2014 à 1.435 en 2015 soit une progression de 13,7% avec une part de marché de 10,50%.



Musée du Bardo, l'allée cavalière.

### Le chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires des DABs est passé de 476.631 mille dinars en 2014 à 473.187 mille dinars en 2015 enregistrant ainsi une baisse de 0,7%.

Les commissions provenant de la vente des cartes monétiques a évolué de 8,67% pour passer de 2.496 mille dinars en 2014 à 2.713 mille dinars en 2015.

L'activité sur le site internet de la BT «BTNET» a enregistré un volume total d'accès de 16 952 contre 8 050 en 2014 soit une évolution de 110,6%.

	Année 2014	Année 2015	Evolution
Chiffre d'affaires DAB en mD	476 631	473 187	-0,7%
Chiffre d'affaires TPE en mD	141 796	123 685	-12,8%
Total des clients connectés au service «BTNET»	8 050	16 952	110,6%

## MARKETING ET COMMUNICATION

L'année 2015 a été marquée par une focalisation sur les services de banque à distance en offrant aux internautes un site institutionnel moderne, ergonomique, facilement accessible et une panoplie de services pour les abonnés au service BTNET.

L'année 2015 a connu aussi la naissance de nouveaux produits et le développement de produits anciens :

- Le pack liberté qui permet aux clients de gérer leurs comptes d'une manière simple, rapide et moderne, tout en offrant des produits et des services répondant à toutes leurs attentes à des tarifs avantageux.
- Le pack Pro santé qui permet aux professionnels de la santé de gérer leurs dépenses professionnelles ou personnelles par le biais d'un large choix de produits selon ses besoins à des tarifs avantageux.
- La carte Platinum qui est une carte haut de gamme assortie d'une panoplie de services et avantages exceptionnels qui vont faciliter la vie des clients aussi bien en Tunisie qu'à l'étranger.
- La carte technologique qui est une carte de paiement pour l'utilisation exclusive sur internet.

Elle est destinée aux jeunes développeurs informatiques, qui peuvent utiliser la carte Technologique pour l'hébergement des sites web et des applications pour «mobiles» ou encore pour l'abonnement à des sites web étrangers à caractère éducatif.

Les entreprises résidentes, peuvent l'utiliser aussi pour le règlement des frais relatifs à la publicité, aux abonnements aux sites web étrangers, aux dépenses pour la collecte d'informations, à l'achat de services de formation en lignes, et de licences «logiciels».

## RESPONSABILITÉ SOCIALE

Outre son rôle important dans l'économie tunisienne, la Banque de Tunisie est consciente de son rôle social dans le développement du pays et l'aide aux familles nécessiteuses d'avoir une vie meilleure et d'élever ses enfants dans un meilleur environnement.

Dans ce sens, la Banque de Tunisie s'est engagée en faveur des écoliers des régions défavorisées en prenant en charge les frais de la rénovation totale de deux écoles primaires des zones rurales de Jendouba et Siliana à savoir : l'école primaire «Oued Ghrib» (Jendouba) et l'école primaire Sidi Said (Siliana).

Elles ont bénéficié de la rénovation des salles de classes ainsi que leurs équipements en tables et tableaux, la rénovation des blocs sanitaires, du revêtement de la cour et de la peinture générale. Une salle informatique a été totalement rénovée et une cantine scolaire a été aménagée.



Musée du Bardo, le département chrétien. Provenance, Carthage.

## RESULTATS DE LA BANQUE DE TUNISIE

Comme le démontre le tableau ci-dessous, toutes les rubriques du résultat sont en évolution positive et témoignent de la bonne rentabilité de l'activité de la Banque.

### EVOLUTION DU RESULTAT

(Chiffres en milliers de dinars)

Résultats	2011	2012	2013	2014	2015	Evol 2015/2014	Evol Moy (sur 5 ans)
Intérêts et revenus assimilés	176 749	179 900	212 924	236 143	248 404	5,2%	8,9%
Intérêts et charges assimilés	81 756	79 929	101 054	119 681	131 082	9,5%	12,5%
<b>MARGE D'INTERETS</b>	<b>94 993</b>	<b>99 971</b>	<b>111 870</b>	<b>116 462</b>	<b>117 322</b>	<b>0,7%</b>	<b>5,4%</b>
Commissions perçues	34 342	36 997	39 108	42 662	45 284	6,1%	7,2%
Commissions servies	805	1 074	1 026	1 092	1 127	3,2%	8,8%
<b>COMMISSIONS NETTES</b>	<b>33 537</b>	<b>35 923</b>	<b>38 082</b>	<b>41 570</b>	<b>44 157</b>	<b>6,2%</b>	<b>7,1%</b>
Gain sur portefeuille commercial	12 687	15 513	18 368	20 976	26 279	25,3%	20,0%
Revenus du portefeuille d'investissement	12 173	9 940	11 477	17 437	25 246	44,8%	20,0%
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>153 390</b>	<b>161 347</b>	<b>179 797</b>	<b>196 445</b>	<b>213 005</b>	<b>8,4%</b>	<b>8,6%</b>
Frais généraux	45 852	51 744	55 573	61 743	65 687	6,4%	9,4%
Masse salariale	34 895	39 399	42 199	47 325	50 353	6,4%	9,6%
Dépenses d'exploitation	10 957	12 345	13 374	14 418	15 334	6,4%	8,8%
Amortissements des immobilisations	6 397	6 669	6 155	5 997	6 683	11,4%	1,1%
Autres produits d'exploitation	596	656	1 015	882	1 001	13,5%	13,9%
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>101 737</b>	<b>103 590</b>	<b>119 084</b>	<b>129 587</b>	<b>141 636</b>	<b>9,3%</b>	<b>8,6%</b>
Dotations aux Provisions et corrections de valeurs	32 975	20 258	28 750	25 916	37 188	43,5%	3,1%
Provisions pour créances et passif	33 643	20 312	27 406	20 970	27 630		
Provisions sur portefeuille d'investissement	-669	-54	1 344	4 946	9 558		
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>68 762</b>	<b>83 331</b>	<b>90 335</b>	<b>103 671</b>	<b>104 447</b>	<b>0,7%</b>	<b>11,0%</b>
Gain sur éléments ordinaires	714	-5 201	214	2 364	2 104	-11,0%	31,0%
Impôts sur sociétés	11 810	14 752	16 816	18 358	16 230	-11,6%	8,3%
<b>BENEFICE NET</b>	<b>57 666</b>	<b>63 379</b>	<b>73 732</b>	<b>87 677</b>	<b>90 321</b>	<b>3%</b>	<b>11,9%</b>

## INTÉRÊTS ET REVENUS ASSIMILÉS

Les intérêts et revenus assimilés ont atteint 248.404 mille dinars au 31 Décembre 2015 contre 236.143 mille dinars au 31 Décembre 2014, soit une progression de 5,2%

### EVOLUTION DES INTERETS

(Chiffres en milliers de dinars)

Résultats	2011	2012	2013	2014	2015	Evol 2015/2014	Evol Moy (sur 5 ans)
INTERETS ET REVENUS ASSIMILES	176 749	179 900	212 924	236 143	248 404	5,2%	8,9%
Opérations avec les établissements bancaires	1 444	1 668	608	489	835	70,8%	-12,8%
Opération avec la clientèle	175 305	178 232	212 316	235 654	247 569	5,1%	9,0%
Revenus des crédits à la clientèle	148 644	154 753	186 169	200 354	208 165	3,9%	8,8%
Revenus des comptes clientèle débiteurs	23 076	19 441	22 434	29 824	32 835	10,1%	9,2%
Revenu des opérations de leasing	875	832	839	1 661	2 703	62,7%	32,6%
Revenus sur engagements par signature	2 710	3 205	2 875	3 815	3 865	1,3%	9,3%

Les revenus des crédits à la clientèle ont enregistré une progression de 3,9% pour atteindre 208.165 mille dinars à la fin de l'exercice 2015.

Les opérations de leasing ont enregistré une hausse de 62,7%.

Les revenus sur engagement ont évolué de 1,3% en 2015 pour atteindre 3.865 mille dinars.

La marge d'intérêts a atteint 117.322 mille dinars au 31 décembre 2015, soit une progression de 0,7%.

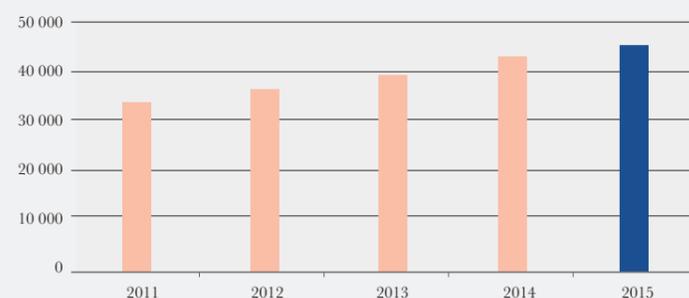
Cette dernière a enregistré une évolution moyenne, durant les cinq derniers exercices, de l'ordre de 5,4%.

## EVOLUTION DES COMMISSIONS BANCAIRES

Les commissions bancaires ont atteint à la fin de l'exercice 2015 un volume global de 45.284 mille dinars contre 42.662 mille dinars une année auparavant, enregistrant ainsi une progression de 6,1%.

La croissance des produits des services bancaires est due, non seulement à une révision des tarifs à fin 2014 et au début de l'année 2015 qui a touché les commissions sur les moyens de paiements (essentiellement la commission sur accès BTNET), commissions sur opérations avec l'étranger et celles relatives aux opérations de guichet, mais aussi à une progression du volume des opérations bancaires enregistrées à la fois en nombre et en montant.

Evolution des commissions



Cette évolution témoigne du bon redéploiement de l'activité de la Banque de Tunisie courant l'année 2015.

Comme le démontre le tableau ci-dessous, les principales commissions bancaires ont enregistré une évolution positive cette année :

### EVOLUTION DES COMMISSIONS BANCAIRES

(Chiffres en milliers de dinars)

Résultats	2011	2012	2013	2014	2015	Evol 2015/2014	Evol Moy (sur 5 ans)
TOTAL DES COMMISSIONS BANCAIRES	34 342	36 997	39 108	42 662	45 284	6,1%	7,2%
Opérations avec l'étranger	3 443	3 794	4 479	4 879	5 400	10,7%	11,9%
Opérations sur titres	4 219	4 050	4 402	4 236	4 019	-5,1%	-1,2%
commissions sur comptes	7 945	8 691	9 187	11 051	11 951	8,1%	10,7%
Commissions sur moyens de paiement	7 059	7 942	8 689	8 887	9 970	12,2%	9,0%
Commissions de gestion	10 154	10 804	10 606	11 521	11 715	1,7%	3,6%
Opérations guichet et opération diverses	1 522	1 717	1 744	2 088	2 228	6,7%	10,0%
Commissions / Masse salariale	98,4%	93,9%	92,7%	90,1%	89,9%		

Il est à signaler que :

- Les commissions sur moyens de paiement ont augmenté de 12,2% grâce au développement des mouvements de la monétique et des opérations sur les effets.
- Les commissions provenant des opérations avec l'étranger ont enregistré une hausse de 10,7%.
- Les commissions sur comptes ont progressé de 8,1%, grâce à l'ouverture de nouveaux comptes en 2015.

## LE PRODUIT NET BANCAIRE

La croissance des revenus sur portefeuille titres conjuguée à l'augmentation des commissions perçues ont permis au Produit Net Bancaire de la Banque d'enregistrer une progression de 8,4%.

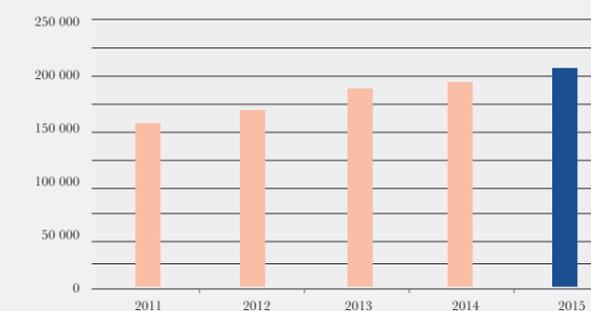
Ainsi, le Produit Net Bancaire a atteint en 2015 un montant de 213.005 mille dinars contre 196.445 mille dinars en 2014.

Durant les cinq derniers exercices, le Produit Net Bancaire a progressé à un taux annuel moyen de 8,6%.

La structure du Produit Net Bancaire est demeurée relativement stable :

- La marge d'intérêt représente en moyenne 55,1% du Produit Net Bancaire alors que les commissions nettes représentent 20,7% du PNB.

Produit Net Bancaire



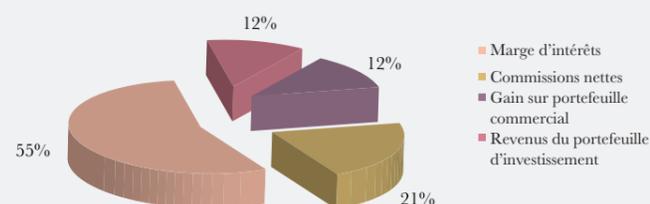
Musée du Bardo, mosaïque scène de pêche.

## PRODUIT NET BANCAIRE

(Chiffres en milliers de dinars)

Résultats	2011	2012	2013	2014	2015	Evol 2015/2014	Evol Moy (sur 5 ans)
Marge d'intérêts	94 993	99 971	111 870	116 462	117 322	0,74%	5,42%
Commissions nettes	33 537	35 923	38 082	41 570	44 157	6,22%	7,12%
Gain sur portefeuille commercial	12 687	15 513	18 368	20 976	26 279	25,28%	19,97%
Revenus du portefeuille d'investissement	12 173	9 940	11 477	17 437	25 246	44,79%	20,00%
<b>PRODUIT NET BANCAIRE (PNB)</b>	<b>153 390</b>	<b>161 347</b>	<b>179 797</b>	<b>196 445</b>	<b>213 005</b>	<b>8,4%</b>	<b>8,6%</b>
Marge d'intérêts / PNB	61,9%	62,0%	62,2%	59,3%	55,1%		
Commissions nettes / PNB	21,9%	22,3%	21,2%	21,2%	20,7%		

### Composition du produit net bancaire



La Banque de Tunisie a maintenu sa politique de maîtrise de ses frais généraux et ce malgré l'augmentation des charges sociales et l'aménagement de nouvelles agences à ouvrir au début de l'année 2016.

Ces frais généraux sont constitués de la masse salariale qui s'est élevée à 50.353 mille dinars 31 décembre 2015 contre 47.325 mille dinars 31 décembre 2014 et des dépenses diverses d'exploitation qui ont passés de 14.418 mille dinars au 31 décembre 2014 à 15.334 mille dinars 31 décembre 2015, enregistrant ainsi une augmentation de 6,4%.

## FRAIS GENERAUX

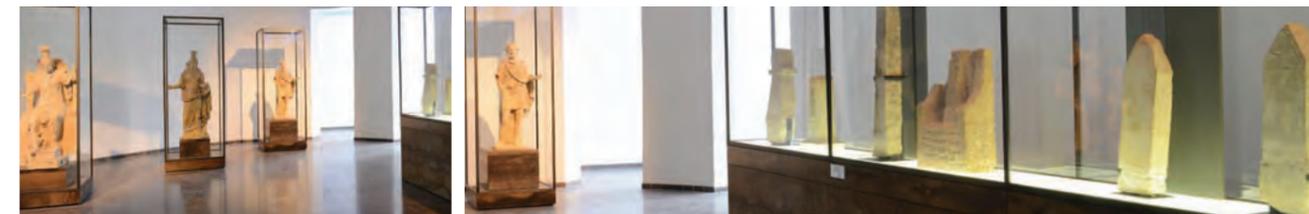
(Chiffres en milliers de dinars)

Résultats	2011	2012	2013	2014	2015	Evol 2015/2014	Evol Moy (sur 5 ans)
Masse salariale	34 895	39 399	42 199	47 325	50 353	6,4%	9,6%
Dépenses d'exploitation	10 957	12 345	13 374	14 418	15 334	6,4%	8,8%
<b>FRAIS GENERAUX (FG)</b>	<b>45 852</b>	<b>51 744</b>	<b>55 573</b>	<b>61 743</b>	<b>65 687</b>	<b>6,4%</b>	<b>9,4%</b>
Amortissements des immobilisations	6 397	6 669	6 155	5 997	6 683	11,4%	1,1%
<b>FRAIS GLOBAUX DE GESTION</b>	<b>52 249</b>	<b>58 413</b>	<b>61 728</b>	<b>67 740</b>	<b>72 371</b>	<b>6,8%</b>	<b>8,5%</b>
Coefficient d'exploitation (F. GLOBAUX DE GESTION / PNB)	34,1%	36,2%	34,3%	34,5%	34%		
Productivité globale (F. GENERAUX / RBE)	45,1%	50,0%	46,7%	47,6%	46,4%		

## LES FRAIS GÉNÉRAUX

Les frais généraux ont enregistré une augmentation de 6,4% par rapport à l'exercice précédent.

Ils ont atteint une enveloppe de 65.687 mille dinars au 31 décembre 2015 contre 61.743 mille dinars au 31 décembre 2014.



Musée du Bardo, salle de la civilisation punique.

Le coefficient d'exploitation, mesuré par le rapport entre les frais globaux de gestion (frais généraux majorés des amortissements) et le Produit Net Bancaire, continue à se situer à un niveau compétitif : 34% fin 2015 contre 34,5% une année auparavant.

Aussi, le ratio de productivité globale, déterminé par le rapport entre les frais généraux et le Résultat Brut d'Exploitation, s'est établi, au 31 décembre 2015, à un niveau égal à 46,4% contre 47,6% au 31 décembre 2014.

## LE RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION

La croissance du Produit Net Bancaire et la maîtrise des frais généraux ont permis au Résultat Brut d'Exploitation d'enregistrer une progression de 9,3%.

En effet, à la fin de l'exercice 2015, le Résultat Brut d'Exploitation a atteint un volume de 141.636 mille dinars contre 129.587 mille dinars en 2014.

Durant les cinq dernières années, le résultat brut d'exploitation a évolué avec un rythme annuel moyen de 8,6%.

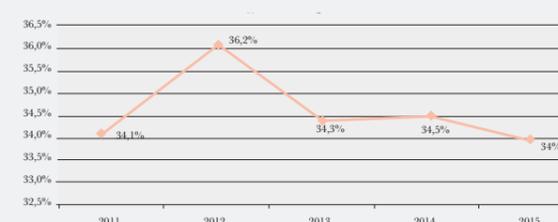
Au terme de l'exercice 2015, la dotation aux amortissements a atteint un montant de 6.683 mille dinars, soit une évolution de 11,4% par rapport à la dotation de 2014.

## RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION

(Chiffres en milliers de dinars)

Résultats	2011	2012	2013	2014	2015	Evol 2015/2014	Evol Moy (sur 5 ans)
Produit Net Bancaire	153 390	161 347	179 797	196 445	213 005	8,4%	8,6%
Frais généraux	45 852	51 744	55 573	61 743	65 687	6,4%	9,4%
Dotations aux amortissements	6 397	6 669	6 155	5 997	6 683	11,4%	1,1%
Autres produits d'exploitation	596	656	1 015	882	1 001	13,5%	13,9%
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>101 737</b>	<b>103 590</b>	<b>119 084</b>	<b>129 587</b>	<b>141 636</b>	<b>9,3%</b>	<b>8,6%</b>
Frais Généraux / R B E	45,1%	50,0%	46,7%	47,6%	46,4%		
Commissions / R B E	33,0%	34,7%	32,0%	32,1%	31,2%		

### Coefficient d'exploitation

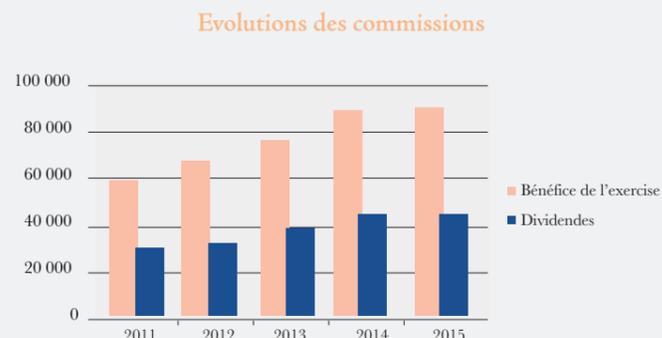


### Résultat brut d'exploitation



## LE RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE

A la fin de l'exercice 2015, le Résultat Net a enregistré une hausse de 3% passant de 87.677 mille dinars en 2014 à 90.321 mille dinars en 2015 et ce tenant compte de la dotation aux provisions pour créances douteuses constituées en 2015 pour la couverture des risques sur les engagements.



### RESULTAT NET

(Chiffres en milliers de dinars)

Résultats	2011	2012	2013	2014	2015	Evol 2015/2014	Evol Moy (sur 5 ans)
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	101 737	103 590	119 084	129 587	141 636	9,3%	8,6%
<b>Dotations aux provisions et corrections de valeurs</b>	32 975	20 258	28 750	25 916	37 188	43,5%	3,1%
Provisions pour créances et passifs	13 523	38 760	27 406	20 970	27 630		
Provisions sur portefeuille d'investissement	-669	-54	1 344	4 946	9 558		
<b>Gain sur éléments ordinaires</b>	714	-5 201	214	2 364	2 104	-11,0%	31,0%
<b>Impôts sur Sociétés</b>	11 810	14 752	16 816	18 358	16 230	-10,6%	8,3%
<b>BENEFICE NET</b>	57 666	63 379	73 732	87 677	90 321	3%	11,9%

La dotation nette aux provisions s'est élevée pour l'exercice 2015 à 27.630 mille dinars contre 20.970 mille dinars en 2014. Elle est détaillée comme suit :

(Chiffres en milliers de dinars)

	déc-15	déc-14
<b>Dotation aux provisions pour créances et passifs</b>		
+ Provisions pour créances douteuses	27 832	13 107
+ Créances passées par pertes	396	330
- Reprises de provisions sur créances radiées	-320	-281
+ Provisions pour risque opérationnel et AED	-278	7 814
	27 630	20 970

## RÉPARTITION DES BÉNÉFICES

Il est à rappeler que le bénéfice distribuable est constitué du résultat comptable net majoré ou minoré des résultats reportés des exercices antérieurs, et ce, après déduction de ce qui suit :

- Une fraction égale à 5% du bénéfice déterminé comme ci-dessus indiqué au titre de réserves légales ; Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve atteint le dixième du capital social ;
- La réserve prévue par les textes législatifs spéciaux dans la limite des taux qui y sont fixés ;
- Les sommes affectées aux réserves constituées en exécution d'une délibération de l'Assemblée Générale ;
- Les sommes reportées à nouveau ;
- Le reliquat est réparti aux actionnaires. La part de chaque actionnaire dans les bénéfices est déterminée proportionnellement à sa participation dans le capital social.

Sur la base d'une proposition de distribution d'un dividende de 30% du nominal, le montant global des bénéfices à distribuer au titre de l'exercice 2015 serait de 45.000 mille dinars.

(Chiffres en milliers de dinars)

Résultats	2011	2012	2013	2014	2015	Evol 2015/2014	Evol Moy (sur 5 ans)
<b>Bénéfice de l'exercice</b>	57 666	63 379	73 732	87 677	90 321		
<b>Report antérieur</b>	918	915	394	481	28 955		
<b>Réaffectation des réserves spéciales</b>	-	-	6 349	2 664	2 687		
<b>TOTAL A REPARTIR</b>	58 584	64 294	80 475	90 823	121 963	34,3%	20,1%
<b>REPARTITION</b>							
<b>Réserves</b>	30 669	34 650	40 995	16 867	76 632	354,3%	25,7%
Réserves légales	0	0	3 750	0	0		
Autres réserves	30 669	34 650	37 245	16 867	76 632		
<b>Dividendes</b>	27 000	29 250	39 000	45 000	45 000	0,0%	13,6%
<b>Report à nouveau</b>	915	394	481	28 955	332		
<b>Dividende distribué par action</b>	0,240	0,240	0,260	0,300	0,300		
<b>Taux de distribution / Nominal</b>	24,0%	24,0%	26,0%	30,0%	30,0%		
<b>Taux de distribution / Résultat Net</b>	46,8%	46,2%	52,9%	51,3%	49,8%		
<b>Nominal par action en dinars</b>	1	1	1	1	1		

L'examen de la répartition des résultats durant les cinq derniers exercices montre une bonne rémunération des actions par les dividendes distribués.

En effet, le taux de distribution par rapport au nominal des actions est maintenu à des niveaux très performants.

Le montant des dividendes servis est passé de 27.000 mille dinars en 2011 à 29.250 mille dinars 2012 pour arriver à 45.000 mille dinars en 2014 et 2015 ce qui représente 49,8% du bénéfice net de l'exercice.

## RENFORCEMENT DES FONDS PROPRES

Les fonds propres de la Banque après répartition du bénéfice de l'exercice concerné ont poursuivi leur progression pour passer de 582.952 mille dinars à la fin de l'année 2014 à 628.273 mille dinars fin 2015, soit une augmentation par rapport à l'exercice précédent de 7,8%.

Les fonds propres de la banque ont évolué, aussi, avec un rythme moyen annuel de 7,4% durant les cinq dernières années.

Cette augmentation a permis à la Banque de Tunisie d'afficher une rentabilité des fonds propres qui se situe à un niveau de 14,9% en 2015 et se maintenir à un niveau plus élevé que la moyenne du secteur bancaire en Tunisie.

### CAPITAUX PROPRES

(Chiffres en milliers de dinars)

Résultats	2011	2012	2013	2014	2015	Evol 2015/2014	Evol Moy (sur 5 ans)
Capital Social	112 500	112 500	150 000	150 000	150 000	0,0%	7,5%
Réserves début de l'exercice	328 248	358 914	355 543	390 275	432 952	10,9%	7,2%
Fonds propres avant répartition	440 748	471 414	505 543	540 275	582 952	7,9%	7,2%
Attributions aux réserves	30 666	34 129	34 732	42 677	45 321	6,2%	10,3%
Fonds propres après répartition	471 414	505 543	540 275	582 952	628 273	7,8%	7,4%
Capital Social	112 500	112 500	150 000	150 000	150 000	0,0%	7,5%
Réserves en fin d'exercice	358 914	393 043	390 275	432 952	478 273	10,5%	7,4%
Fonds propres moyens	456 081	488 479	522 909	561 614	605 613	7,6%	7,3%
P N B / Fonds Propres Moyens	33,6%	33,0%	34,4%	35,0%	35,2%		
R B E / Fonds Propres Moyens	22,3%	21,2%	22,8%	23,1%	23,4%		
ROE = Bénéfices nets / Fonds Propres Moyens	12,6%	13,0%	14,1%	15,6%	14,9%		
ROAA = Bénéfices nets / Total Actif Moyens	1,8%	1,8%	1,9%	2,2%	2,1%		



Musée du Bardo, la mosaïque du lion, découverte dans des thermes privés.

## NORMES PRUDENTIELLES ET GESTION DES RISQUES

### RATIOS RÉGLEMENTAIRES

Vu le renforcement de la capacité bénéficiaire, le niveau appréciable des provisions constituées et l'efficacité de la politique de maîtrise des risques, le ratio de solvabilité a atteint au 31 décembre 2015 un niveau de 16,4%, contre 17% au 31 Décembre 2014 et ce pour un minimum réglementaire exigé de 10%.

Le ratio de liquidité s'est élevé à 102,9% en 2015, pour un minimum exigé de 60%.

Le ratio de couverture des dépôts s'est maintenu à un niveau de 22,1% en 2015 contre 19,9% en 2014 et ce pour un minimum réglementaire de 10%.

Le ratio des immobilisations a atteint 40,7% au 31 Décembre 2015, contre 37,9% au 31 Décembre 2014, ce niveau reste largement inférieur au plafond réglementaire fixé à 75%.

### RATIOS RÉGLEMENTAIRES

Ratios réglementaires	2015	2014
Ratio de solvabilité	16,4%	17,04%
Ratio de liquidité à court terme (LCR)	102,90%	107,30%
Ratio de couverture des dépôts	22,07%	19,95%
Ratio des immobilisations	40,71%	37,95%

### CRÉANCES CLASSÉES ET PROVISIONS

Durant ces dernières années, la Banque de Tunisie a toujours respecté les normes, fixées par la Banque Centrale de Tunisie en matière de classement des créances et des provisions et a poursuivi ses efforts de recouvrement des créances classées.

Ces efforts ont abouti à l'assainissement du portefeuille des crédits et au maintien à un niveau faible des créances classées.

Le volume global des créances (bilan et hors bilan) classées conformément à la circulaire de la BCT numéro 91-24 est de 390.067 mille dinars au 31 Décembre 2015 contre 311.027 mille dinars au 31 Décembre 2014.

Par conséquent, le rapport de ces créances sur l'ensemble des engagements de la Banque est passé de 7,9% en 2014 à 9,1% en 2015 enregistrant ainsi une hausse de 15,3% et avec une hausse moyenne sur les cinq dernières années de 15,8%.

Ces créances classées, comptabilisées au bilan et en hors bilan, se présentent comme suit :

#### CREANCES CLASSEES ET PROVISION CONSTITUEES

(Chiffres en milliers de dinars)

	2011	2012	2013	2014	2015	Evol 2015/2014	Evol Moy (sur 5 ans)
<b>Total des créances classées</b>	174 296	269 940	310 707	311 027	390 067	25,4%	22,3%
Classe 5	73 679	97 524	120 866	135 318	186 456	37,8%	26,1%
Classe 4	65 163	67 076	91 847	94 796	134 247	41,6%	19,8%
Classe 3	23 191	66 159	46 226	36 761	32 367	-12,0%	8,7%
Classe 2	12 264	39 181	51 768	44 152	36 997	-16,2%	31,8%
Créances courantes	3 257 487	3 327 834	3 510 816	3 615 130	3 882 133	7,4%	4,5%
<b>Total créances (Bilan et hors Bilan)</b>	<b>3 431 783</b>	<b>3 597 774</b>	<b>3 821 523</b>	<b>3 926 157</b>	<b>4 272 200</b>	<b>8,8%</b>	<b>5,6%</b>
<b>Créances classées / Total créances</b>	<b>5,1%</b>	<b>7,5%</b>	<b>8,1%</b>	<b>7,9%</b>	<b>9,1%</b>	<b>15,3%</b>	<b>15,8%</b>
<b>Provisions sur créances classées</b>	<b>148 912</b>	<b>166 188</b>	<b>190 558</b>	<b>199 392</b>	<b>227 224</b>	<b>14,0%</b>	<b>11,1%</b>
<b>Agios réservés comptabilisés</b>	<b>6 119</b>	<b>7 806</b>	<b>10 128</b>	<b>12 472</b>	<b>18 986</b>	<b>52,2%</b>	<b>32,7%</b>
Provisions collectives sur Risques latents	28 545	30 664	30 541	34 815	34 815	0,0%	5,1%
<b>Taux de couverture des créances classées</b>	<b>88,9%</b>	<b>64,5%</b>	<b>64,6%</b>	<b>68,1%</b>	<b>63,1%</b>	<b>-7,3%</b>	<b>-8,2%</b>
<b>Provisions constituées / Total créances</b>	<b>5,2%</b>	<b>5,5%</b>	<b>5,8%</b>	<b>6,0%</b>	<b>6,1%</b>	<b>2,8%</b>	<b>4,4%</b>

Les provisions affectées à ces créances, calculées selon les normes de la Banque Centrale de Tunisie, ont atteint au terme de l'exercice 2015, 227.224 mille dinars.

Ce niveau de provisionnement assure à la Banque de Tunisie une couverture à hauteur de 63,1% du total des créances classées.

Les provisions constituées à la fin de l'exercice 2015 représentent 6,1% du total des créances.

#### PROVISIONS COLLECTIVES

En application des dispositions de la circulaire n° 2012-02 du 11 janvier 2012 relative à l'évaluation des engagements dans le cadre des mesures conjoncturelles de soutien aux entreprises économiques, complétée par la note aux établissements de crédit n°2012-08 du 2 Mars 2012 relative à la constitution des « Provisions collectives », les établissements de crédit doivent constituer par prélèvement sur les résultats de l'exercice une provision pour couvrir les risques latents sur l'ensemble des actifs courants et ceux nécessitant un suivi particulier.

Dans ce sens et après avoir constitué une enveloppe de 30.664 mille dinars au titre de l'exercice 2012 et une reprise de 123 mille dinars et 4.274 mille dinars respectivement en 2013 et 2014, le profil risque de la Banque de Tunisie permet de garder la même enveloppe que 2014, soit 34.815 mille dinars.



Musée du Bardo, panoplie d'ustensiles ménagers et de cuisine en cuivre rouge martelé et finement ciselé (NHASS).

#### DIVISION ET COUVERTURE DES RISQUES

En application des dispositions de la circulaire aux établissements de crédit n° 91-24 du 17 décembre 1991, les banques sont tenues de respecter un certain nombre de ratios de division des risques et ce pour assurer une maîtrise du risque de concentration sur les engagements.

Ces seuils de concentration ont été révisés et modifiés par la circulaire aux établissements de crédit n° 2012-09 éditée par la Banque Centrale de Tunisie le 29 juin 2012.

Ainsi, le montant total des risques encourus sur un même bénéficiaire ne doit pas excéder 25% des fonds propres nets de la banque, et ne doit pas dépasser :

- 3 fois les fonds propres nets de la banque, pour les bénéficiaires dont les risques encourus s'élèvent, pour chacun d'entre eux, à 5% ou plus des fonds propres nets ;
- 1,5 fois les fonds propres nets de la banque pour les bénéficiaires dont les risques encourus s'élèvent, pour chacun d'entre eux, à 15% ou plus des fonds propres nets.

Par bénéficiaire, on entend un client ou un groupe. Le qualificatif de « groupe » est attribué à deux ou plusieurs personnes morales ayant entre elles des interconnexions telles que :

- Une gestion commune ;
- Une interdépendance commerciale ou financière directe ;
- Des participations directes ou indirectes au capital se traduisant par un pouvoir de contrôle.

La Banque de Tunisie a mis en place un dispositif de contrôle du risque de concentration basé sur la définition réglementaire de la notion de « même bénéficiaire ». Ainsi, c'est la table des groupes de la BCT qui est utilisée comme référentiel de base.

Egalement, la Banque de Tunisie a mis en œuvre des processus et des dispositifs de suivi de certains risques qui ont été adaptés à ses activités (risque de marché, risque de taux d'intérêt global, risque de crédits et risque de liquidité).

#### CONTRÔLE INTERNE ET GOUVERNANCE

Les structures décisionnelles et les organes de contrôle ont accompli tout au long de l'exercice 2015 leurs fonctions dans des conditions optimales et en conformité avec les dispositions réglementaires.

Le dispositif de contrôle interne est défini, au sein de la Banque de Tunisie, comme l'ensemble des moyens et procédures visant la maîtrise des activités et de certains facteurs de risques.

Ce système s'articule autour de certains principes de base permettant d'assurer une maîtrise des risques, de garantir la régularité, la sécurité et l'efficacité des opérations.

Trois comités assistent le conseil dans l'exécution de ses missions notamment la préparation de ses décisions stratégiques et l'accomplissement de son devoir de surveillance. Il s'agit du Comité Permanent d'Audit Interne, du Comité Exécutif de Crédit et du Comité des risques.

Le Comité Permanent d'Audit Interne est chargé de veiller à ce que les mécanismes appropriés de contrôle interne soient mis en place, de réviser et de donner son avis sur le rapport annuel y compris les états financiers avant leur transmission au conseil d'administration pour approbation, de revoir tout relevé avant sa soumission aux autorités de supervision et d'examiner tout placement ou opérations susceptibles de nuire à la situation financière de l'établissement et portés à sa connaissance par les commissaires ou les auditeurs externes.

Le comité exécutif de crédit est chargé d'examiner l'activité de financement de l'établissement et de donner son avis au conseil sur certaines catégories de crédits.

Le Comité des risques a pour mission d'aider le conseil à s'acquitter de ses responsabilités relatives à la gestion et à la surveillance des risques et au respect de la réglementation et des politiques arrêtées en la matière.

Conformément aux exigences réglementaires stipulées par la Banque Centrale de Tunisie à travers la circulaire n° 2011-06 relative au renforcement des règles de la bonne gouvernance dans les établissements de crédits, le conseil approuve la nomination et la rémunération des membres de l'organe de direction et les responsables de l'encadrement supérieur ainsi que celles des membres du conseil et des comités sur la base d'un rapport établi par au moins deux de ses membres désignés à cet effet.

Sur un autre plan et afin de renforcer les dispositifs de contrôle, la Banque de Tunisie dispose d'un comité d'exploitation chargé d'examiner tous les risques encourus sur les crédits ainsi que la conduite de la politique de crédit de la Banque et ce, compte tenu des fonds propres disponibles et de la conjoncture économique et financière.

Un comité de trésorerie est également fonctionnel, et chargé d'analyser les positions de trésorerie de la Banque.

Le conseil exerce son rôle et s'acquitte de ses responsabilités conformément au cadre législatif et réglementaire applicable aux pratiques de gouvernance de la banque et aux politiques et procédures internes. Dans ce cadre le conseil :

- Arrête la stratégie de développement et les politiques d'intervention de la Banque de Tunisie, revoit et approuve périodiquement un plan stratégique établissant la mission de la Banque, sa vision, ses objectifs de rentabilité, et sa stratégie tout en prenant en considération les risques ;
- Etablit ses orientations et les transmet à l'organe de direction par l'intermédiaire du président de la direction, qui voit à leur mise en œuvre ;
- Surveille la gestion et les activités de la Banque, protège son actif, afin d'en assurer la viabilité, la rentabilité et le développement ;
- Fixe les objectifs de rentabilité en cohérence avec le maintien de la solidité financière de la Banque ;
- S'assure des moyens financiers et logistiques qui sont en adéquation permanente avec la stratégie et les politiques arrêtées ;
- Surveille la mise en œuvre effective de l'organe de direction des stratégies et politiques arrêtées, et ce en portant des jugements sur les décisions prises dans le cadre de la gestion de l'activité de la banque ayant trait à sa rentabilité et sa solidité financière.

A ce titre ,le conseil contrôle la conformité des actions de l'organe de direction à la stratégie et aux politiques approuvées et définit les indicateurs quantitatifs et qualitatifs de suivi des performances en matière de solvabilité, de liquidité et de rentabilité ;



Musée du Bardo, SANDOUQ en bois peint, fabriqué par les artisans menuisiers et décoré par les peintres à Tunis.

- Fixe les principes et les règles de bonne conduite professionnelle :

Le Conseil promeut une culture d'éthique commerciale et d'intégrité au sein de la Banque, plus particulièrement en ce qui concerne l'obligation d'agir avec honnêteté et intégrité, de se conformer aux lois, de traiter autrui avec respect, de protéger la confidentialité des renseignements, d'éviter les conflits d'intérêts et de respecter la Banque, dans ce cadre le conseil veille à ce que la Banque de Tunisie jouisse en permanence d'une bonne réputation à même de préserver la confiance auprès du public.

Il veille au maintien des règles de conduite et d'éthique, notamment par l'adoption d'un code de conduite et de déontologie à l'intention des membres du conseil, des dirigeants et des employés de la Banque et de ses filiales le «Code de conduite et de déontologie» ;

- Suit une politique formalisée en matière de gestion des conflits d'intérêts.  
A cet effet ,tout membre du conseil doit éviter de se placer en situation de conflit d'intérêts réel, éventuel ou apparent avec la Banque. Tout membre ayant un intérêt dans un contrat ou une opération d'importance avec la Banque doit divulguer la nature et l'étendue de son intérêt , un processus d'examen ou d'approbation des membres du conseil est suivi avant qu'ils ne se livrent à certaines activités afin d'assurer que ces activités ne créeront pas de conflits d'intérêts ;
- Assure la gouvernance efficace des affaires de la banque, moyennant le présent code de gouvernance, le conseil donne l'exemple des principes de bonne gouvernance en :
  - créant des comités au niveau du conseil : le comité exécutif des crédits, le comité permanent d'audit interne et le comité des risques ;
  - mettant à jour les statuts et les règlements internes de la Banque de Tunisie ;
  - réalisant des évaluations régulières du conseil dans son ensemble et de chacun des membres du conseil.

Dans ce sens , le conseil procède à l'évaluation de sa capacité à répondre aux attentes des actionnaires, en passant en revue périodiquement sa composition, son organisation et son fonctionnement .L'évaluation vise trois objectifs :

- Faire le point sur les modalités de fonctionnement du conseil ;
- Vérifier que les questions importantes sont convenablement préparées et débattues ;
- Mesurer la contribution effective de chaque administrateur aux travaux du conseil du fait de sa compétence et de son implication dans les délibérations.

## PRÉVENTION CONTRE LE BLANCHIMENT D'ARGENT

Dans le cadre de l'application de la loi 2003-75 du 10 décembre 2003 relative au soutien des efforts internationaux de lutte contre le terrorisme et la répression du blanchiment d'argent, la Banque de Tunisie a toujours engagé des actions de sensibilisation de tout le personnel aux diligences et règles d'éthique à respecter conformément à la politique de conformité de la Banque. Aussi, et conformément aux normes GAFI la Banque de Tunisie a mis en place un logiciel de filtrage pour permettre de saisir tous les renseignements relatifs aux clients. Un manuel de procédure a été également mis au point à la disposition des points de vente de la banque.



Musée du Bardo, grand plat (Maâjna). Plat à servir ou à pétrir la pâte à pain.

## LE TITRE BANQUE DE TUNISIE EN BOURSE

L'année boursière 2015 s'est déroulée en deux phases successives. Au cours du premier semestre, l'indice principal de la Bourse de Tunis, le TUNINDEX, a réalisé une performance de 13,15% en progressant d'une manière continue jusqu'à un niveau de 5.770,32 points, malgré une baisse de 2,47% consécutive à l'attentat au Musée du Bardo le 18 Mars 2015.

L'attaque terroriste survenue à Sousse le 26 juin 2015 a porté un coup d'arrêt aux performances du marché et mis à mal la confiance des investisseurs. Le TUNINDEX a ainsi perdu au bout de quatre mois la totalité des gains enregistrés au cours du 1er semestre. Les craintes des conséquences de cet acte sur le secteur touristique, le ralentissement de l'activité économique et la poursuite des tensions politiques ont renforcé l'attentisme des investisseurs.

Après s'être repris à la fin de l'année, le TUNINDEX a finalement limité ses pertes à -0,94% en 2015, en clôturant à 5042,16 points au 31 Décembre 2015, contre 5.089,99 points en 2014.

Le volume global des échanges est réparti à hauteur de 53,48% pour la Cote de la Bourse, 2,83% pour le Hors Cote, 43,67% pour les opérations d'enregistrement, et 0,02% pour les déclarations.

Le nombre de titres échangés en bourse a progressé de 11,72%, soit 363,3 millions de titres en 2015 contre 325,2 millions de titres traités en 2014.

La capitalisation boursière du marché a atteint un montant de 17.830 millions de dinars contre 17.324 millions de dinars à la fin de l'année 2014, enregistrant ainsi une hausse de 506 millions de dinars (soit 2,92%).

Après une année 2013 marquée par un record de 12 sociétés introduites en bourse, et une année 2014 qui a vu 6 nouvelles sociétés admises, le rythme des introductions s'est ralenti au cours de l'année 2015.

Le marché principal de la Cote de la Bourse a accueilli la société Universal Auto Distributors Holding -UADH-, et le Marché alternatif la société OFFICE PLAST. Pour sa part, la société SYPHAX AIRLINES a été radiée du Marché alternatif de la Cote de la Bourse et transférée au marché Hors-cote.

Le nombre de sociétés cotées est ainsi porté à 78 à la fin de l'année 2015 contre 77 en 2014.

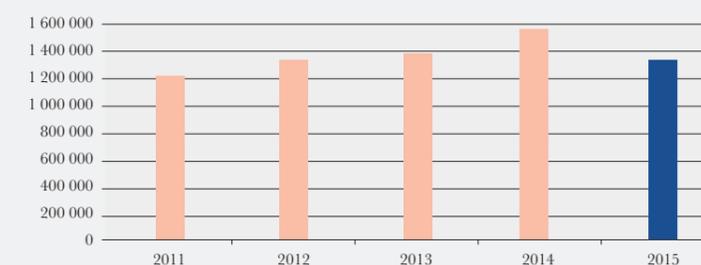
Le cours de l'action Banque de Tunisie a varié au cours de l'année 2015 entre un minimum de 8,650 dinars et un maximum de 11,100 dinars. Ces pics ont été atteints au cours des mois de Novembre et Février 2015. Le cours de clôture de la séance de bourse du 31 Décembre 2015 s'est établi à 9,000 Dinars, contre 10,550 Dinars au 31 décembre 2014.

4.643.147 actions Banque de Tunisie ont été traitées sur la Cote de la Bourse au cours de l'année 2015, pour un montant global de 47,05 millions de Dinars et un total de 7.416 échanges.

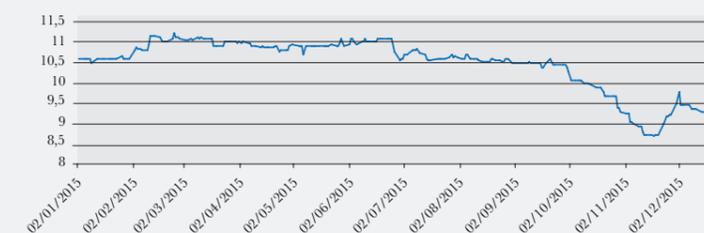
La capitalisation boursière de la Banque de Tunisie s'est élevée à 1.350 millions de Dinars, première capitalisation bancaire du marché.

	2011	2012	2013	2014	2015
Cours de l'action BT (en dinars)	10,72	12,00	9,30	10,55	9,00
Nombre d'actions	112 500 000	112 500 000	150 000 000	150 000 000	150 000 000
Fonds propres (après affectation) / nombre d'action	4,19	4,49	3,60	3,99	4,19
Price Earning Ratio (P.E.R.)	20,91	21,30	18,92	18,05	14,95
Capitalisation boursière (en milliers de dinars)	1 206 000	1 350 000	1 395 000	1 582 500	1 350 000
Capitalisation boursière / Fonds propres	2,56	2,67	2,58	2,71	2,15

Capitalisation boursière du titre Banque de Tunisie  
(en milliers de Dinars)



Evolution du cours de l'action Banque de Tunisie  
au cours de l'Année 2015



## DEVELOPPEMENT ET MODERNISATION

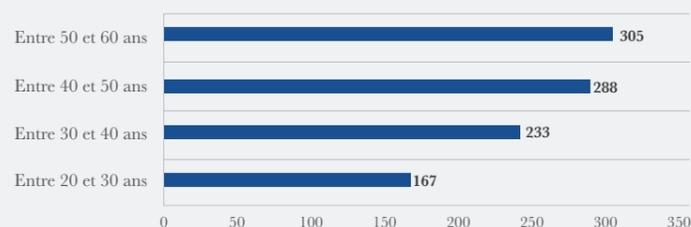
### EVOLUTION DE L'FFECTIF

Au 31 Décembre 2015, l'effectif permanent de la Banque totalise 993 personnes contre 979 personnes en 2014 soit une évolution de 1,43%.

Le recrutement de 50 personnes en 2015 a concerné essentiellement 36 cadres et 14 employés.

La Banque de Tunisie a enregistré également au cours de l'année 2014 le départ de 36 personnes essentiellement à la retraite.

L'effectif de la Banque de Tunisie est réparti, par tranche d'âge comme suit :



### LA FORMATION

Les actions de formation se sont poursuivies en 2015 pour développer les compétences du personnel de la banque et lui permettre d'acquérir et de maîtriser de nouveaux savoir – faire indispensables pour faire face aux changements structurels et organisationnels qui touchent le secteur.

Ces actions de formation ont porté essentiellement sur les domaines financier, fiscal, commercial, gestion des risques et audit. Elles ont été principalement organisées dans le cadre du séminaire en intra – entreprises et auprès des organismes spécialisés.

### LE RÉSEAU DE LA BANQUE DE TUNISIE

La Banque de Tunisie a poursuivi ses efforts au cours de l'année 2015 en vue d'élargir son réseau commercial par des acquisitions de plusieurs terrains et locaux.

L'objectif étant d'équiper les nouvelles zones de développement du pays ainsi que de renforcer sa présence sur les nouvelles agglomérations et les nouveaux centres économiques et administratifs.

Aussi, afin de mieux séduire la clientèle et de mieux se positionner face à la concurrence, la Banque de Tunisie a effectué également au cours de cette année d'importants travaux d'aménagement de plusieurs points de vente.



Musée du Bardo, tissage ras et réversible. Le décor est organisé en damiers, destiné à couvrir les sols ou les murs, le KLIM Gafsi.

## EVOLUTION PREVISIONNELLE DE L'ACTIVITE

Les prévisions relatives à l'année 2016 parient sur une reprise au niveau de l'investissement mais dont l'évolution est fortement tributaire du rétablissement de la confiance et l'appui à apporter aux opérateurs économiques en difficulté.

Selon le communiqué du conseil d'administration de la Banque Centrale de Tunisie ainsi que le budget économique national de l'année 2016, on pourrait retenir les hypothèses macroéconomiques suivantes :

- Apparition de prémices d'amélioration de l'économie nationale au début de l'année 2016 ;
- Un objectif de croissance du PIB de 2,5% a été fixé dans le cadre du Budget économique avec un déficit budgétaire de l'ordre 3,9% et une dette publique qui représente 53,4% du PIB ;
- Une reprise des investissements à la fois publics et privés :
  - Les investissements privés seront encouragés par l'adoption prochaine, d'une part, du nouveau code des investissements (qui allègera les autorisations d'investissement), et d'autre part, de la loi sur le partenariat public-privé. L'initiative de la BCT de baisser le taux d'intérêt favorisera cette reprise.
  - Les investissements publics font l'objet d'un meilleur suivi pour assurer leur exécution et arriver à consommer l'enveloppe prévue de 5,4 milliards de dinars. Dans ce cadre, le budget économique prévoit d'augmenter les investissements de 15,8 à 17,7 milliards de dinars de 2015 à 2016 soit une augmentation de 12%.
- Une meilleure maîtrise des équilibres globaux grâce à la baisse du prix mondial de pétrole, la loi des finances de 2016 table sur un prix de 55 \$/baril et d'un taux de change de 1\$=1,96 TND. Cela permet de réduire les subventions d'énergie qui se limiteront à 580 millions D contre plus de 3 milliards D en 2013, en baisse depuis à raison de 1 milliard de dinars environ par an.
- Une stabilité sociale qui permettra en particulier aux activités minières et pétrolières de reprendre normalement. En effet, le secteur industriel, qui a été touché par l'instabilité sociale peut reprendre rapidement, alors que le secteur touristique dépend de facteurs extérieurs.

Dans ce cadre, la Banque de Tunisie mettra tout en œuvre en 2016 pour la réalisation des objectifs fixés dans son plan d'action, dont particulièrement :

- Structure de gestion Actif-Passif :  
La Banque de Tunisie a entamé une réflexion approfondie quant à l'intégration d'une structure ALM dans son organisation. Ceci afin de perfectionner son mode de gestion des risques et la mise en œuvre d'un projet « Pilotage du Bilan ».
- Renforcement de l'effectif et formation :  
La Banque de Tunisie prévoit de recruter 64 personnes, en 2016, pour couvrir le besoin de l'expansion de son réseau d'agences.  
De nouvelles procédures de recrutement, de formation et de développement des compétences ont été instaurées afin d'assurer de meilleures pratiques en matière de gestion du capital humain.
- Développement du réseau :  
La Banque de Tunisie a pour objectif, en 2016, de développer son réseau, en ouvrant 10 nouvelles agences. Ces agences sont pourvues d'espaces modernes et conviviaux afin de mieux accueillir la clientèle.

- L'amélioration de sa performance financière afin de mieux conforter sa position dans le secteur bancaire, tout en renforçant sa solidité financière et en préservant sa politique de maîtrise des risques.
- La poursuite des actions de modernisation du système d'information en vue de soutenir l'activité de la banque.

La Banque prévoit durant l'année 2016, une progression du Produit Net Bancaire de 10,65%.

En poursuivant sa politique de maîtrise des frais généraux, la Banque de Tunisie devrait pouvoir dégager un Résultat Brut d'Exploitation en augmentation de 13%.

Selon les prévisions établies, les dépôts de la clientèle de la Banque de Tunisie vont évoluer à un rythme soutenu de plus de 12% courant l'année 2016 pour atteindre 3.189 millions de dinars à la fin de l'exercice.

Les crédits nets à la clientèle évolueront à un rythme de 10,47% pour atteindre 3.770 millions de dinars à la fin de l'exercice 2016.

Au cours de l'exercice 2016, la Banque de Tunisie compte poursuivre son programme d'organisation interne pour mettre en place les assises fondamentales d'un système de contrôle interne adéquat et efficace.

## “ ETATS FINANCIERS DE LA BANQUE DE TUNISIE ”

Au 31 décembre 2015

Bilan  
Hors bilan  
Etat de résultat  
Etat des flux de trésorerie  
Notes aux états financiers  
Rapports des commissaires  
aux comptes



Musée du Bardo, pièce de deux dinars hafside frappée au nom d'Abou Zakariya Yahiya I, fondateur de la dynastie hafside.

## BILAN

Exercice clos le «31/12/2015»

(Chiffres en milliers de dinars)

ACTIF	Rubriques	Notes	déc-2015	déc-2014
AC1	Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	3.1	127 900	88 372
AC2	Créances sur les étab Bancaires et Financiers	3.2	141 394	139 086
AC3	Créances sur la clientèle	3.3	3 412 300	3 195 652
AC4	Portefeuille-titres commercial	3.4	280 328	258 413
AC5	Portefeuille d'investissement	3.5	326 102	279 195
AC6	Valeurs immobilisées	3.6	46 931	45 389
AC7	Autres actifs	3.7	30 771	23 407
<b>TOTAL ACTIF</b>			<b>4 365 726</b>	<b>4 029 514</b>

PASSIF	Rubriques	Notes	déc-2015	déc-2014
PA1	Banque Centrale et CCP (*)	4.1	425 151	155 041
PA2	Dépôts et avoirs des étab Bancaires et Financiers (*)	4.2	136 231	86 263
PA3	Dépôts de la clientèle	4.3	2 847 254	2 922 394
PA4	Emprunts et ressources spéciales	4.4	141 888	82 593
PA5	Autres passifs	4.5	141 928	155 270
<b>TOTAL PASSIF</b>			<b>3 692 452</b>	<b>3 401 561</b>

CAPITAUX PROPRES	Notes	déc-2015	déc-2014
CP1	Capital social		150 000
CP2	Réserves		399 721
CP3	Autres capitaux propres		4 277
CP5	Report à nouveau		28 955
CP6	Bénéfice de l'exercice		90 321
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>		<b>5.1</b>	<b>673 274</b>
<b>TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</b>			<b>4 365 726</b>

(\*) Chiffres 2014 retraités pour les besoins de la comparabilité.

## ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

Exercice clos le «31/12/2015»

(Chiffres en milliers de dinars)

HORS BILAN	Notes	déc-2015	déc-2014
<b>Passifs éventuels</b>			
<b>1 185 354</b>			
HB1	Cautions, avals et autres garanties données	6.1	503 917
HB2	Crédits documentaires (*)	6.2	256 437
HB3	Actifs donnés en garantie	6.3	425 000
<b>Engagements donnés</b>			<b>222 490</b>
HB4	Engagements de financement donnés	6.4	220 700
HB5	Engagements sur titres		1 790
<b>Engagements reçus</b>			<b>1 619 477</b>
HB6	Engagements de financement reçus		7 657
HB7	Garanties reçues (*)	6.5	1 611 820
			<b>1 554 647</b>

(\*) Chiffres 2014 retraités pour les besoins de la comparabilité.



Musée du Bardo, cruche au paon qui servait à boire du lait et de l'eau.  
Forme typique dans la céramique des ateliers de Qallaline de Tunis qui étaient à l'apogée de leur production au XVIII<sup>e</sup> siècle.

## ETAT DE RESULTAT

Exercice clos de 12 mois clos le «31/12/2015»

(Chiffres en milliers de dinars)

Rubriques	Notes	déc-2015	déc-2014
<b>Produits d'exploitation bancaire</b>			
Intérêts et revenus assimilés	7.1	248 404	236 143
Commissions (en produits)	7.2	45 284	42 662
Gains sur portef-titres commercial et opérations financières	7.3	26 279	20 976
Revenus du portefeuille d'investissement	7.4	25 246	17 437
<b>TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>		<b>345 213</b>	<b>317 218</b>
<b>Charges d'exploitation bancaire</b>			
Intérêts encourus et charges assimilées	7.5	131 082	119 681
Commissions encourues	7.6	1 127	1 092
<b>TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>		<b>132 208</b>	<b>120 773</b>
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>		<b>213 005</b>	<b>196 445</b>
Dotations aux provisions & corrections de valeur sur créances et passif	7.7	27 630	20 970
Dotations aux provisions & corrections de valeur sur portefeuille invest	7.8	9 558	4 946
Autres produits d'exploitation		1 000	882
Frais de personnel	7.9	50 353	47 325
Charges générales d'exploitation	7.10	15 334	14 418
Dotations aux amortissements sur immobilisations		6 683	5 997
<b>RESULTAT D'EXPLOIATION</b>		<b>104 447</b>	<b>103 671</b>
Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires	7.11	2 104	2 364
Impôt sur les bénéfices		16 230	18 358
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		<b>90 321</b>	<b>87 677</b>

## ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

Exercice clos de 12 mois clos le «31/12/2015»

(Chiffres en milliers de dinars)

Rubriques	Notes	déc-15	déc-14
<b>ACTIVITES D'EXPLOITATION</b>			
Produits d'exploitation bancaire encaissés	8.1	322 518	291 761
Charges d'exploitation bancaire décaissées	8.2	-135 862	-115 625
Dépôts / retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers		269 910	-145 660
Prêts et avances / remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		-272 195	-142 532
Dépôts / retraits de dépôts de la clientèle		-71 954	237 138
Titres de placement		-18 987	-78 795
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		-27 316	-51 394
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		-31 062	14 837
Impôt sur les bénéfices		-20 370	-19 089
<b>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION</b>		<b>14 682</b>	<b>-9 358</b>
<b>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>			
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		25 267	16 687
Acquisition/ cessions sur portefeuille d'investissement		-56 486	-38 706
Acquisition/ cession sur immobilisations		-6 374	-12 964
<b>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>		<b>-37 593</b>	<b>-34 983</b>
<b>ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>			
Emission d'actions		0	0
Emissions d'emprunts		0	0
Remboursements d'emprunts		0	0
Augmentation/diminution ressources spéciales		59 763	38 336
Dividendes versés	8.3	-45 000	-39 000
<b>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>		<b>14 763</b>	<b>-664</b>
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice		-8 148	-45 005
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice		99 337	144 342
<b>LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN D'EXERCICE</b>		<b>91 189</b>	<b>99 337</b>



“NOTES ANNEXES  
AUX ETATS  
FINANCIERS”

Arrêtés au 31 décembre 2015



Musée de Bardo, iconographie très caractéristique de Qallaline renvoyant à une symbolique du péché originel partagée par la Bible et le Coran.

## NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS Arrêtés au 31 décembre 2015

### I. PRESENTATION DE LA BANQUE :

La Banque de Tunisie est une société anonyme au capital de 150.000.000 dinars, créée en 1884, et régie par la loi n° 2001-65 du 10 juillet 2001 relative aux établissements de crédit telle que modifiée par la loi n° 2006-19 du 02 mai 2006

La Banque de Tunisie est une banque universelle privée. Son capital social est divisé en 150 000 000 actions de 1 DT chacune, réparties comme suit :

ACTIONNAIRES	MONTANT EN MDT	%
<b>Actionnaires Tunisiens</b>	<b>93 578</b>	<b>62,39%</b>
Dont		
Abdellatif EL FEKIH et Groupe	14 723	9,82%
Groupe Habib KAMOUN	8 648	5,77%
<b>Actionnaires Etrangers</b>	<b>56 351</b>	<b>37,57%</b>
Dont BFCM	51 000	34,00%
<b>Autres</b>	<b>71</b>	<b>0,05%</b>
<b>Total</b>	<b>150 000</b>	<b>100%</b>

### II. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES :

Les états financiers de la Banque de Tunisie arrêtés au 31 Décembre 2015 ont été établis conformément :

- A la loi n° 96-112 du 30 décembre 1996, relative au système comptable des entreprises ;
- Au décret n° 96-2459 du 30 décembre 1996, portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité financière ;
- A l'arrêté du ministre des finances du 31 décembre 1996, portant approbation des normes comptables ;
- A l'arrêté du ministre des finances du 22 janvier 1999, portant approbation des normes comptables techniques ;
- A l'arrêté du ministre des finances du 25 mars 1999, portant approbation des normes comptables sectorielles relatives aux établissements bancaires.

Les états financiers arrêtés et publiés par la Banque de Tunisie au titre de l'année 2015, sont présentés conformément à la norme comptable sectorielle N° 21 et comportent aussi bien les données relatives à l'année 2014 que celles relatives à l'année 2015.

#### 2.1. La prise en compte des revenus :

Les revenus liés aux engagements contractés par la banque perçus sous forme d'intérêts et de commissions, et les dividendes revenant à la banque au titre de sa participation sont comptabilisés lorsque les conditions suivantes sont remplies :

- Ces revenus peuvent être mesurés d'une façon fiable ; et
- Leur recouvrement est raisonnablement sûr.

Leur prise en compte en résultat est faite conformément aux règles prévues par la Norme Comptable NC 03 relative aux revenus et la norme comptable sectorielle n° 24.

#### 2.1.1. La constatation des intérêts :

Les intérêts sont comptabilisés au compte de résultat à mesure qu'ils sont courus sur la base du temps écoulé et du solde restant en début de chaque période.

L'engagement établi entre la banque et le bénéficiaire mentionne les règles de calcul de ces intérêts. Ainsi, les tableaux d'amortissement permettent à la banque de connaître d'avance le montant de ces intérêts. Lorsque le contrat prévoit que le montant des intérêts est indexé sur un indicateur quelconque (généralement le T.M.M.), la connaissance de cet indicateur permet à la banque d'effectuer des estimations fiables de ses revenus.

#### 2.1.2. La constatation des commissions :

Les commissions sont enregistrées selon le critère de l'encaissement. Ainsi, et conformément à la norme sectorielle n° 24 :

- Si les commissions rémunèrent la mise en place de crédits (telles que les commissions d'étude), elles sont prises en compte lorsque le service est rendu ;
- Si les commissions sont perçues à mesure que le service est rendu (telles que les commissions sur engagements par signature), elles sont comptabilisées en fonction de la durée couverte par l'engagement.

#### 2.1.3. La constatation des dividendes :

Les revenus résultant de la participation de la banque sous forme de dividendes sont comptabilisés, lorsque le droit de l'actionnaire au dividende est établi, pour la somme revenant à la banque au titre de ladite participation.

#### 2.1.4. La constatation des revenus sur les opérations de leasing :

La Banque de Tunisie pratique le leasing en tant qu'activité de crédit au sein de ses services d'engagements. Elle met à la disposition de ses clients un instrument de financement qui leur donne la possibilité de louer les biens de leur choix tout en bénéficiant d'une option d'achat au terme d'un contrat de bail.

Il existe deux formes de Leasing :

- Le Leasing mobilier : financement des investissements en biens d'équipement à usage professionnel (matériel roulant, bureautique, équipement industriel, etc.) ;
- Le Leasing immobilier : financement des locaux à usage professionnel (bâtiments, usines, magasins, etc.).

Les biens acquis dans le cadre de l'exercice de ces opérations de leasing sont momentanément constatés dès leur acquisition dans un compte de débiteurs divers en attente de mise en force du contrat de leasing.

A la mise en force du contrat du leasing, c'est la norme comptable n° 41 relative aux contrats de location qui est appliquée pour la constatation de l'opération de leasing à l'actif de la Banque. Ces actifs sont comptabilisés en tant que crédits à la clientèle et sont classés parmi les opérations avec la clientèle.

#### 2.1.5. La prise en compte des incertitudes pour la constatation des produits :

Les intérêts et les agios débiteurs cessent d'être comptabilisés lorsque les engagements auxquels ils se rapportent sont qualifiés de douteux, ou que des sommes en principal ou intérêts venues antérieurement à échéance sur la même

contrepartie sont demeurées impayées. Ainsi, tout intérêt ayant été précédemment comptabilisé mais non payé est déduit du résultat et enregistré en agios réservés.

En application des dispositions prévues aussi bien par la norme comptable n° 3 relatives aux Revenus, la norme comptable sectorielle n° 24 relative aux engagements et revenus que par l'article 9 de la circulaire 91-24 de la Banque Centrale de Tunisie, les intérêts et les agios débiteurs relatifs aux créances classées 2, 3 et 4, ne doivent être comptabilisés en chiffre d'affaires que si leur recouvrement est assuré.

## 2.2. Les immobilisations :

Les immobilisations sont portées à l'actif du bilan de la banque (Poste AC6) lorsque :

- Il est probable que des avantages économiques futurs résultant de cet élément profiteront à la banque ;
- Son coût peut être mesuré de façon fiable.

Elles sont ventilées en immobilisations corporelles et immobilisations incorporelles.

### 2.2.1. Les immobilisations corporelles :

Une immobilisation corporelle est un actif physique et tangible contrôlé et détenu soit pour la fourniture de services soit à des fins administratives propres à la banque. Elle est censée être utilisée sur plus d'un exercice. La nature de la dépense qui reste déterminante pour son passage en immobilisation au lieu de charge est tributaire des deux conditions précitées.

Le coût d'acquisition du bien comporte le prix d'achat, les droits de douane et autres impôts et taxes non récupérables, les frais de transport, les frais de transit, les frais d'assurance, les frais d'installation qui sont nécessaires à la mise en état d'utilisation de l'immobilisation en question, etc.

Les réductions commerciales obtenues et les taxes récupérables sont déduites du coût d'acquisition.

Quant à l'amortissement des immobilisations corporelles, la base amortissable est déterminée par le coût de l'actif diminué de sa valeur résiduelle, définie comme le montant net que la banque estimerait obtenir en échange du bien à la fin de sa durée d'utilisation après déduction des coûts de cession prévus.

Les dépenses postérieures relatives à une immobilisation corporelle déjà comptabilisée sont incorporées à la valeur comptable du bien lorsqu'il est probable que des avantages futurs, supérieurs au niveau de performance initialement évalué du bien existant, bénéficieront à la banque. Toutes les autres dépenses ultérieures sont inscrites en charges de l'exercice au cours duquel elles sont encourues.

#### • Amortissement des immobilisations corporelles :

La durée d'utilisation est soit la période pendant laquelle la banque s'attend à utiliser un actif, soit le nombre d'unités de production (ou l'équivalent) que la banque s'attend à obtenir de l'actif. Les immobilisations corporelles de la banque sont amorties linéairement aux taux suivants :

Description	31/12/2015	31/12/2014
Immeubles	5%	5%
Matériel et mobilier de bureau	10%	10%
Matériel roulant	20%	20%
Matériel informatique	14%	14%
Logiciels informatiques	33,33%	33,33%



Musée du Bardo, frontispice d'un coran de petit format. Provenance de la grande mosquée de Kairouan.

Postérieurement à sa comptabilisation initiale à l'actif, une immobilisation corporelle est comptabilisée à son coût diminué du cumul des amortissements ou des pertes de valeur éventuelles (c'est lorsque la valeur comptable nette ne pourra pas être récupérée par les résultats futurs provenant de son utilisation).

#### • Sortie d'actif des immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles sont retirées de l'actif du bilan lors de leur cession, ou lors de leur mise au rebut. Ainsi, la différence entre le produit de cession et la valeur comptable nette à la date du retrait est incluse dans le résultat de l'exercice en cours.

### 2.2.2. Les immobilisations incorporelles :

Une immobilisation incorporelle est un actif non monétaire identifiable sans substance physique, détenu en vue de son utilisation (pour plus d'une période comptable) pour la production ou la fourniture de biens ou de services, pour une location à des tiers ou à des fins administratives.

- Le fonds commercial acquis comprend les éléments usuels composant le fonds commercial (clientèle, achalandage), ainsi que les autres actifs incorporels qui n'ont pas fait l'objet d'une évaluation et d'une comptabilisation séparées au bilan.
- Le droit au bail acquis est constaté comme actif incorporel dans la mesure où il a fait l'objet d'une évaluation séparée dans l'acte de cession. Il bénéficie d'une protection juridique et correspond au droit transféré à l'acquéreur pour le renouvellement du bail.
- Les logiciels informatiques dissociés du matériel acquis soit pour l'usage interne de la banque, soit comme moyen d'exploitation pour répondre aux besoins de la clientèle sont constatés en actif incorporel lorsque les deux conditions générales prévues par le paragraphe 2.2. ci-dessus sont remplies. Il en est de même pour le coût de développement des logiciels à usage interne créés ou développés en interne ou sous-traités.

Une immobilisation incorporelle acquise est comptabilisée à son coût mesuré selon les mêmes règles que celles régissant la comptabilisation des immobilisations corporelles.

#### • Amortissement des immobilisations incorporelles :

Les immobilisations incorporelles sont amorties linéairement sur leur durée d'utilisation :

- Le fond commercial et le droit au bail sont amortis sur une période ne dépassant pas 20 ans ou sur une période plus longue s'il est clairement établi que cette durée est plus appropriée. La banque a choisi de ne pas amortir les fonds de commerce acquis.
- La durée de vie estimée des logiciels dépend de la date à laquelle le logiciel cessera de répondre aux besoins de la banque ou à ceux de la clientèle compte tenu de l'évolution prévisible des connaissances techniques en matière de conception et de production de logiciels. Cette durée ne peut pas être supérieure à 5 ans. La banque de Tunisie amortit ses logiciels informatiques sur 3 ans.

Un examen périodique est pratiqué à chaque fois qu'un indicateur de perte de valeur est identifié (lorsque la valeur récupérable de l'immobilisation est inférieure à sa valeur comptable nette). Dans ce cas, ladite valeur comptable nette est ramenée à la valeur récupérable.

#### • Sortie d'actif des immobilisations incorporelles :

Une immobilisation incorporelle est retirée du bilan dès lors qu'elle est cédée ou que l'on n'attend plus d'avantages économiques futurs de son utilisation ou de sa cession ultérieure.

## 2.3. Le Portefeuille-titres :

### 2.3.1. La composition du portefeuille-titres :

Le portefeuille des titres est composé du portefeuille-titres commercial et du portefeuille d'investissement.

#### a) Le portefeuille-titres commercial

Le portefeuille-titres commercial comprend :

- *Titres de transaction* : ce sont des titres qui se distinguent par leur courte durée de détention (limitée à trois mois) et par leur liquidité.
- *Titres de placement* : ce sont les titres qui ne répondent pas aux critères retenus pour les titres de transaction ou d'investissement. Ce sont les titres acquis avec l'intention de les détenir à court terme (avec une période supérieure à trois mois), à l'exception des titres à revenu fixe que l'établissement a l'intention de conserver jusqu'à l'échéance et qui seront définis comme des titres d'investissement.

#### b) Le portefeuille d'investissement

Il s'agit des titres acquis avec l'intention ferme de les détenir jusqu'à leur échéance. Ils sont enregistrés pour leur prix d'acquisition, frais d'achat exclus.

Sont classés parmi ces titres, les titres de participation, les parts dans les entreprises associées et co-entreprises et les parts dans les entreprises liées. Ils sont détenus d'une façon durable et estimés utiles à l'activité de la banque, permettant ou non d'exercer une influence notable, un contrôle conjoint ou un contrôle exclusif sur la société émettrice.

Sont classés parmi les titres de participation :

- les actions et autres titres à revenu variable détenus pour en retirer sur une longue durée une rentabilité satisfaisante sans pour autant que la banque n'intervienne dans la gestion de la société émettrice ;
- les actions et autres titres à revenu variable détenus pour permettre la poursuite des relations bancaires entretenues avec la société émettrice, et qui ne peuvent pas être classés parmi les parts dans les entreprises associées, ou les parts dans les co-entreprises ou encore les parts dans les entreprises liées.

### 2.3.2. La comptabilisation et évaluation en date d'arrêté :

Les titres sont comptabilisés à la date d'acquisition pour leur coût d'acquisition tous frais et charges exclus à l'exception des honoraires d'étude et de conseil engagés à l'occasion de l'acquisition de titres d'investissement.

Lorsque le prix d'acquisition des titres à revenu fixe est supérieur ou inférieur à leur prix de remboursement, la différence (prime ou décote selon le cas), est incluse dans le coût d'acquisition, à l'exception des primes et décotes sur les titres d'investissement et les titres de placement qui sont individualisées et étalées sur la durée de vie restante du titre.

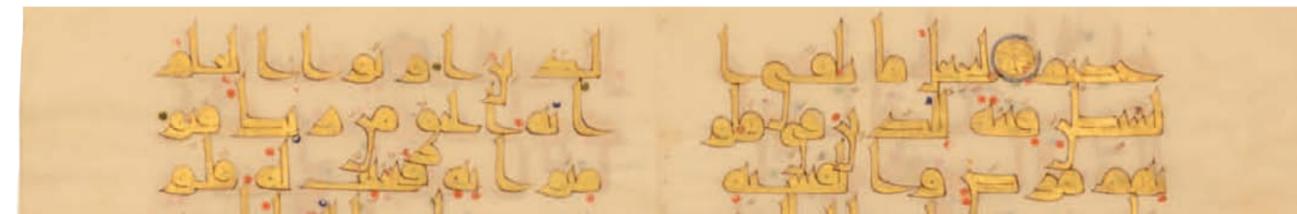
A la date d'arrêté des comptes, il est procédé à l'évaluation des titres comme suit :

#### a) Les titres de transaction

Ces titres sont évalués à la valeur de marché (le cours boursier moyen pondéré à la date d'arrêté ou à la date antérieure la plus récente). La variation de cours consécutive à leur évaluation à la valeur de marché est portée en résultat.

#### b) Les titres de placement

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



Musée du Bardo, double feuille de coran en écriture coufique dorée qui caractérisait la collection de la bibliothèque de la grande mosquée de Kairouan durant la période aghlabide.

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

#### c) Les titres d'investissement

Le traitement des plus-values latentes sur ces titres est le même que celui prévu pour les titres de placement. Les moins-values latentes ne font l'objet de provision que dans les deux cas suivants :

- Une forte probabilité que l'établissement ne conserve pas ces titres jusqu'à l'échéance ;
- L'existence de risques de défaillance de l'émetteur des titres.

### 2.3.3. La comptabilisation des revenus sur portefeuille-titres :

La méthode retenue pour la constatation des revenus des titres est la méthode linéaire, tel que prévu par la norme comptable sectorielle n° 25.

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

A chaque arrêté comptable, les intérêts courus de la période, calculés au taux nominal du titre, sont enregistrés au compte de résultat, et le montant de la prime ou de la décote fait l'objet d'un échelonnement linéaire sur la durée de vie du titre.

Ainsi, les intérêts à recevoir sur les bons du Trésor souscrits sont inclus dans la valeur des titres et constatés en résultat de la période.

Les intérêts perçus d'avance font l'objet d'abonnement aux périodes adéquates.

## 2.4. Les engagements de la banque :

L'engagement désigne toute créance résultant des prêts et avances accordés par la banque, ainsi que toute obligation de la banque en vertu d'un contrat ou tout autre mécanisme, de fournir des fonds à une autre partie (engagement de financement) ou de garantir à un tiers l'issue d'une opération en se substituant à son client s'il n'honore pas ses obligations (engagement de garantie).

### 2.4.1. Les règles d'évaluation des engagements au bilan :

#### 2.4.1.1. L'évaluation initiale des engagements :

Les prêts et avances sont comptabilisés au bilan, pour le montant des fonds mis à disposition du débiteur, au moment de leur mise à disposition.

Lorsque le montant des fonds mis à disposition est différent de la valeur nominale (c'est le cas notamment des intérêts décomptés et perçus d'avance sur le montant du prêt), les prêts et avances sont comptabilisés pour leur valeur nominale et la différence par rapport au montant mis à la disposition du débiteur est portée dans un compte de régularisation et prise en compte en revenus. Toutefois, et pour les besoins de la présentation des états financiers, le montant des intérêts perçus d'avance et non courus à la date d'arrêté des états financiers sont déduits de la valeur des prêts et avances figurant à l'actif.

Par ailleurs, lorsque la banque s'associe avec d'autres banques pour accorder un concours à une tierce personne sous forme de prêts et avances, ou d'engagements de financement ou de garantie, l'engagement est comptabilisé pour sa quote-part dans l'opération.

Dans le cas où la quote-part en risque de l'établissement bancaire est supérieure ou inférieure à celle de sa quote-part dans l'opération, la différence est constatée selon le cas parmi les engagements de garantie donnés ou les engagements de garantie reçus.

#### 2.4.1.2. L'évaluation des engagements à la date d'arrêt :

Aux termes de la norme comptable sectorielle n° 24 relative au traitement des engagements et revenus y afférents dans les établissements bancaires, « le risque que les contreparties n'honorent pas leurs engagements peut être lié soit à des difficultés que les contreparties éprouvent, ou qu'il est prévisible qu'elles éprouveront, pour honorer leurs engagements ou au fait qu'elles contestent le montant de leurs engagements ».

Lorsqu'un tel risque existe, les engagements correspondants sont qualifiés de douteux. Une provision est constituée.

Les engagements constatés au bilan et en hors bilan sont classés et provisionnés conformément aux dispositions des circulaires de la Banque Centrale de Tunisie suivantes :

- n° 91-24 du 17 décembre 1991 relative à la division, couverture des risques et suivi des engagements.
- n° 2011-04 du 12 avril 2011 relative aux mesures conjoncturelles de soutien aux entreprises économiques affectées par les retombées des derniers événements pour poursuivre leurs activités.
- n° 2012-02 du 11 janvier 2012 relative à l'évaluation des engagements dans le cadre des mesures conjoncturelles de soutien aux entreprises économiques.
- n° 2013-21 du 30 décembre 2013 complétant celle n° 91-24.
- ainsi que la note n°2012-08 du 02/03/2012.

#### A) Le processus de classification des créances :

La circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 91-24 énonce la classification suivante :

##### • Les actifs courants (Classe 0)

Sont considérés comme actifs courants, les actifs dont la réalisation ou le recouvrement intégral dans les délais paraît assuré.

##### • Les actifs nécessitant un suivi particulier (Classe 1)

Ce sont les actifs dont la réalisation ou le recouvrement intégral dans les délais est encore assuré et qui sont détenus sur des entreprises opérant dans un secteur d'activité qui connaît des difficultés ou dont la situation financière se dégrade.

Les retards de paiement des intérêts ou du principal n'excèdent pas les 90 jours.

##### • Les actifs incertains (Classe 2)

Ce sont tous les actifs dont la réalisation ou le recouvrement intégral dans les délais est incertain et qui sont détenus sur des entreprises qui connaissent des difficultés financières ou autres pouvant mettre en cause leur viabilité et nécessitant la mise en œuvre de mesures de redressement.

Les retards de paiement des intérêts ou du principal sont généralement supérieurs à 90 jours sans excéder 180 jours.

##### • Les actifs préoccupants (Classe 3)

Ce sont tous les actifs dont la réalisation ou le recouvrement est menacé et qui sont détenus sur des entreprises qui représentent avec plus de gravité les caractéristiques de la classe 2.

Les retards de paiement des intérêts ou du principal sont généralement supérieurs à 180 jours sans excéder 360 jours.



Musée du Bardo, baldaquin représenté successivement par un olivier, un palmier dattier, un figuier et un pommier. Œuvre produite par un atelier local à la fin de l'époque vandale (1<sup>er</sup> tiers du VI<sup>e</sup> siècle). Provenance, Demna, dans le Cap Bon.

##### • Les actifs compromis (Classes 4)

Font partie de cette classe les créances pour lesquelles les retards de paiement sont supérieurs à 360 jours, les actifs restés en suspens pour un délai supérieur à 360 jours ainsi que les créances contentieuses.

#### B) La prise en compte des incertitudes dans l'évaluation des créances :

##### B1) Les provisions individuelles :

##### • Règles de mesure des provisions individuelles :

Les provisions requises sur les actifs classés sont déterminées selon les taux édictés par la Banque Centrale de Tunisie dans la circulaire n° 91-24 et sa note aux banques n° 93-23. Ces provisions sont constituées individuellement sur les créances auprès de la clientèle.

Pour les besoins de l'estimation des provisions sur les créances de la clientèle, la banque retient la valeur des garanties hypothécaires dûment enregistrées et ayant fait l'objet d'évaluations indépendantes. Ce traitement concerne les relations nouvellement classées parmi les actifs non performants sans effet rétroactif.

L'application de la réglementation prudentielle conduit à retenir des taux minimums de provision par classe d'actifs.

Classe	Taux de provision
0 et 1	0%
2	20%
3	50%
4	100%

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

##### • Prise en compte des garanties en matière d'évaluation des provisions sur les actifs compromis :

Aux termes de la circulaire BCT n°2013-21 du 30 décembre 2013 relative à la division, couverture des risques et suivi des engagements, une décote de la valeur de la garantie retenue pour l'évaluation du risque est constituée sur les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 3 ans pour la couverture du risque net et ce, selon les quotités minimales suivantes :

Ancienneté dans la classe 4	Taux de provision
3 à 5 ans	40%
6 et 7 ans	70%
≥ à 8 ans	100%

##### B2) Les provisions collectives :

En application des dispositions de la circulaire n° 2012-02 du 11 janvier 2012 relative à l'évaluation des engagements dans le cadre des mesures conjoncturelles de soutien aux entreprises économiques, complétée par la note aux établissements de crédit n°2012-08 du 2 Mars 2012 relative à la constitution des « Provisions collectives », une provision doit être constituée par prélèvement sur les résultats de l'exercice, pour couvrir les risques latents sur l'ensemble des actifs courants et ceux nécessitant un suivi particulier.

La méthodologie adoptée pour la détermination de ladite provision collective prévoit :

- Le regroupement des engagements 0 et 1 en groupes homogènes par nature du débiteur (Professionnels ou Particuliers) et par secteur d'activité.
- La détermination pour chaque groupe d'un taux de migration moyen observé durant les années antérieures (3 ans au moins), qui correspond au risque additionnel du groupe considéré de l'année N rapporté aux engagements 0 et 1 du même groupe de l'année N-1.
- Le calcul d'un facteur scalaire par groupe de créances traduisant l'aggravation des risques en 2012. Il correspond pour chaque groupe au taux des encours impayés et consolidés dans les engagements 0 et 1 de l'année N rapporté à celui de l'année N-1.

Ce facteur scalaire ne peut être inférieur à 1.

- L'estimation d'un taux de provisionnement moyen sur le risque additionnel par groupe et l'application de ce taux à l'encours des engagements 0 et 1 du groupe considéré. La provision collective globale est la somme des provisions collectives par groupe.

Les taux de provisionnement retenus par la Banque de Tunisie, pour la détermination de la provision collective requise, sont comme suit :

Groupe de créances	Taux de provisionnement retenu
Agriculture	37%
Industries manufacturières	41%
Autres industries	36%
Bâtiments et travaux publics	55%
Tourisme	30%
Promotion immobilière	25%
Autres services	29%
Commerce	46%
Concours aux particuliers	20%

## 2.4.2. La comptabilisation des engagements en hors bilan :

### 2.4.2.1. Les engagements de financement et de garantie :

Les engagements de financement et de garantie couvrent les ouvertures de lignes de crédit, les crédits documentaires et les cautions, avals et autres garanties donnés par la banque à la demande du donneur d'ordre.

Les engagements de financement et de garantie sont portés en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont transférés au bilan au fur et à mesure des déblocages des fonds pour la valeur nominale des fonds à accorder pour les engagements de financement et au montant de la garantie donnée pour les engagements de garantie.

Aux termes de la norme comptable sectorielle n° 24, les engagements de financement et de garantie sont annulés du hors bilan :

- Soit à la fin de la période de garantie à partir de laquelle l'engagement cesse de produire ses effets.
- Soit lors de la mise en œuvre de l'engagement, l'annulation résulte dans ce cas du versement des fonds et de l'enregistrement d'une créance au bilan.



Musée du Bardo, séquence représentant les derniers apprêts du rituel balnéaire s'inscrivant dans le célèbre thème de la toilette de Vénus récupéré par les maîtresses de maisons. Provenance, Sidi Ghrib.

### 2.4.2.2. Les garanties reçues par la banque :

En contrepartie des engagements donnés, la banque obtient des garanties sous forme d'actifs financiers, de sûretés réelles et personnelles, sous forme notamment de cautions, avals et autres garanties donnés par d'autres établissements bancaires ainsi que des garanties données par l'Etat et les compagnies d'assurance.

Ces garanties sont comptabilisées, lorsque leur évaluation peut être faite de façon fiable, pour leur valeur de réalisation attendue au profit de la banque, sans pour autant excéder la valeur des engagements qu'elles couvrent.

Leur évaluation est faite sur la base d'une expertise.

## 2.5. Les règles de conversion des opérations en devises :

Conformément aux dispositions prévues par la norme comptable sectorielle n°23 relative aux opérations en devises dans les établissements bancaires :

- Les opérations effectuées en devises sont enregistrées en comptabilité de façon distincte par la tenue d'une comptabilité autonome dans chacune des devises utilisées. Cette comptabilité permet la détermination périodique de la position de change.
- Les charges et produits libellés en devises influent sur la position de change. Ils sont comptabilisés dans la comptabilité ouverte au titre de chaque devise concernée dès que les conditions de leur prise en compte sont réunies, puis convertis dans la comptabilité en monnaie de référence, et ce, sur la base du cours de change au comptant en vigueur à la date de leur prise en compte dans la comptabilité tenue en devises. Toutefois, un cours de change moyen hebdomadaire ou mensuel peut être utilisé pour l'ensemble des opérations comptabilisées dans chaque devise au cours de cette période.
- Les charges et produits libellés en devises courus et non échus à la date d'arrêté comptable sont convertis sur la base du cours de change au comptant en vigueur à la date de l'arrêté comptable.
- A chaque arrêté comptable, les éléments d'actif, de passif et de hors bilan figurant dans chacune des comptabilités devises sont convertis et reversés dans la comptabilité en monnaie de référence sur la base du cours de change au comptant en vigueur à la date.

Les différences entre, d'une part, les éléments d'actif, de passif et de hors bilan réévalués, et d'autre part, les montants correspondants dans les comptes de contre-valeur de position de change sont prises en compte en résultat de la période considérée.

- Les opérations de change au comptant avec délai d'usage (qui est généralement de 2 jours ouvrables) sont comptabilisées en hors bilan dès la date d'engagement et au bilan à la date de mise à disposition des devises.

Les opérations de change à terme à des fins spéculatives sont converties, à la date d'engagement, au cours de change à terme tel que prévu par le contrat. Elles sont comptabilisées en hors bilan. A chaque arrêté comptable, les engagements sont réévalués sur la base du cours de change à terme pour le terme restant à courir à la date d'arrêté. Toute différence de change résultant de cette réévaluation est portée dans sa totalité en résultat.

## 2.6. Les impôts sur les bénéfices :

Le résultat fiscal est déterminé en application des règles du droit commun. Ainsi, la charge d'impôt est déterminée et comptabilisée en utilisant la méthode de l'impôt exigible.

L'impôt exigible est le montant des impôts sur le bénéfice payable ou recouvrable au titre de l'exercice.

## 2.7. L'évaluation des capitaux propres :

Les capitaux propres comportent le capital social, les compléments d'apport, les réserves et équivalents, les résultats reportés et le résultat de la période (bénéficiaire ou déficitaire).

Le capital social correspond à la valeur nominale des actions composant ledit capital, ainsi que des titres qui en tiennent lieu ou qui y sont assimilés notamment les certificats d'investissement.

Le capital souscrit et non libéré, qu'il soit appelé ou non appelé est soustrait de ce poste.

Les compléments d'apport comprennent les primes d'émission, de fusion et toute autre prime liée au capital.

Les réserves représentent la partie des bénéfices affectés en tant que tels. Elles sont soit des réserves légales, statutaires et contractuelles, affectées suite à une disposition légale, statutaire, contractuelle (telle que la réserve pour réinvestissement exonéré) ; soit des réserves facultatives affectées suite à des décisions prises par l'assemblée générale des actionnaires de la banque (cas des réserves à régime spécial, des réserves pour éventualités diverses).

Les résultats reportés correspondent à la fraction des bénéfices des exercices précédents qui n'ont pas été distribués ou affectés aux réserves, ainsi que l'effet des modifications comptables non imputé sur le résultat de l'exercice, dans les rubriques des capitaux propres.

## 2.8. Les dépôts et avoirs de la clientèle :

Les dépôts de la clientèle sont les dépôts qu'ils soient à vue ou à terme, les comptes d'épargne ainsi que les sommes dues à l'exception des dettes envers la clientèle qui sont matérialisées par des obligations ou tout autre titre similaire (notamment les emprunts et ressources spéciales).

### 2.8.1. Les dépôts à vue :

Les comptes à vue sont destinés à l'enregistrement des opérations courantes de la clientèle. Ils ne sont pas généralement rémunérés. Si le cas se présente leur rémunération est déterminée selon la réglementation en vigueur.

Ces dépôts peuvent être restitués à tout moment par une demande du titulaire du compte ou de son mandataire.

### 2.8.2. Les comptes d'épargne :

Les comptes d'épargne enregistrent les versements et les retraits courants de la clientèle. Ils sont rémunérés trimestriellement par référence au taux de rendement de l'épargne (TRE) défini par circulaire de la Banque Centrale de Tunisie.

Ces comptes sont répartis en trois catégories :

- Les comptes Epargne classique ;
- Les comptes Epargne Logement permettant d'accéder à un crédit pour logement ;
- Les comptes Epargne Horizons permettant d'accéder à un crédit.

### 2.8.3. Les comptes à terme et bons de caisse :

La banque est habilitée d'ouvrir des comptes à terme et d'émettre des bons de caisse.

Les comptes à terme sont les comptes dans lesquels les fonds déposés restent bloqués jusqu'à l'expiration du terme convenu à la date du dépôt de fonds.



Musée du Bardo, le département chrétien. Provenance, Carthage.

Le montant, l'échéance et le taux d'intérêt sont fixés dès l'ouverture du compte à terme et dès l'émission du bon de caisse.

Le taux d'intérêt applicable aux comptes à terme et aux bons de caisse est fixé conformément à la réglementation en vigueur.

### 2.8.4. Les certificats de dépôts :

La banque peut demander de la liquidité sur le marché monétaire au moyen de l'émission de certificats de dépôts. Ce sont des titres nominatifs dématérialisés qui sont inscrits en comptes spécifiques ouverts au nom de chaque propriétaire auprès de la banque.

## III. NOTES RELATIVES AU BILAN - ACTIFS :

### 3.1. Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT :

Le solde de cette rubrique correspond aux avoirs liquides détenus par la banque. Il est ventilé comme suit :

Description	31/12/2015	31/12/2014
Caisse dinars	25 087	21 511
Caisse devises	3 450	3 513
Banque Centrale de Tunisie	99 339	63 285
CCP	24	63
<b>Total</b>	<b>127 900</b>	<b>88 372</b>

### 3.2. Créances sur les établissements bancaires et financiers :

Ce poste comprend les créances sur les établissements bancaires et les créances sur les établissements financiers tels que définis par la législation en vigueur, notamment les sociétés de leasing et les sociétés de factoring. Il est ventilé comme suit :

Description	31/12/2015	31/12/2014
<b>Avoirs chez les établissements financiers</b>	<b>3 729</b>	<b>14 242</b>
Avoirs en devises chez Correspondants étrangers	3 725	14 235
Comptes débiteurs des Banques et correspondants en Dinars convertibles	4	7
<b>Prêts aux établissements financiers</b>	<b>136 429</b>	<b>123 768</b>
Prêts au jour le jour et à terme en dinars aux banques	0	19 000
Prêts au jour le jour et à terme en devises aux banques	94 566	64 519
Prêts aux organismes financiers spécialisés	41 863	40 249
<b>Créances rattachées</b>	<b>1 236</b>	<b>1 076</b>
Créances rattachées sur prêts sur marché monétaire	31	213
Créances rattachées sur Prêts aux organismes financiers spécialisés	1 205	863
<b>Total</b>	<b>141 394</b>	<b>139 086</b>

- Ventilation des créances sur les établissements bancaires et financiers (Hors créances rattachées) selon la durée résiduelle au 31/12/2015 :

Description	≤ 3 mois	]3mois-1an]	]1an-5ans]	> 5 ans	Total
<b>Avoirs chez les établissements financiers</b>	3 729	0	0	0	3 729
Avoirs en devises chez Correspondants étrangers	3 725	0	0	0	3 725
Comptes débiteurs des Banques et correspondants en Dinars convertibles	4	0	0	0	4
<b>Prêts aux établissements financiers</b>	88 033	25 003	23 393	0	136 429
Prêts au jour le jour et à terme en dinars aux banques	0	0	0	0	0
Prêts au jour le jour et à terme en devises aux banques	83 458	11 108	0	0	94 566
Prêts aux organismes financiers spécialisés	4 575	13 895	23 393	0	41 863
<b>Total</b>	91 762	25 003	23 393	0	140 158

### 3.3. Créances sur la clientèle :

Les créances sur la clientèle sont analysées comme suit :

Description	31/12/2015	31/12/2014
<b>Comptes ordinaires débiteurs</b>	342 697	295 937
<b>Crédits sur ressources ordinaires</b>	3 014 747	2 878 701
Créances sur crédit-bail	40 175	23 688
Avances sur comptes à terme et bons de caisse	5 997	7 415
Crédits sur ressources spéciales	56 865	54 759
Financement sur ressources externes	53 827	51 636
Financement sur ressources budgétaires	3 038	3 123
<b>Créances Impayés douteuses et litigieuses</b>	198 093	141 451
Créances impayés	30 864	16 579
Créances au contentieux	167 229	124 872
<b>Créances rattachées aux comptes de la clientèle</b>	26 491	31 788
<b>Couvertures comptables</b>	-272 765	-238 087
Agios réservés	-18 986	-12 472
Provisions sur les crédits à la clientèle au bilan	-253 779	-225 616
<b>Total</b>	3 412 300	3 195 652



Musée du Bardo, salle des empereurs réservée aux effigies impériales.

- (1) Couverture des créances non performantes :

Description	31/12/2015	31/12/2014
Engagements Bilan non performants	379 921	302 436
Engagements Hors bilan non performants	10 146	8 591
<b>Total créances non performantes</b>	390 067	311 027
<b>Total créances</b> (y compris les engagements sur les organismes de leasing)	4 272 200	3 926 157
<b>Taux des créances non performantes</b>	9,13%	7,92%
Provisions Bilan	218 964	190 801
Provisions Hors Bilan	8 260	8 591
<b>Stock provisions fin d'exercice</b>	227 224	199 392
<b>Agios réservés</b>	18 986	12 472
<b>Taux de couverture par les provisions et agios réservés</b>	63,12%	68,12%

- (1.1.) Comptes débiteurs de la clientèle :

Il s'agit des comptes débiteurs des clients ordinaires (Clients classés 0 et 1).

- (1.2.) Les agios réservés se détaillent comme suit :

Description	Agios réservés au 31/12/2014	Dotation aux agios réservés	Reprise Agios réservés de l'exercice	Agios réservés au 31/12/2015
Agios réservés sur ressources budgétaires	3	0	0	3
Agios réservés sur ressources extérieures	215	684	194	705
Agios réservés sur ressources ordinaires	6 466	19 385	14 115	11 736
Agios réservés sur créances de leasing	55	161	146	70
Autres agios réservés	5 733	7 213	6 474	6 472
<b>Total</b>	12 472	27 443	20 929	18 986

## (1.3.) Provisions sur crédits à la clientèle :

La variation des provisions sur créances douteuses s'analyse comme suit :

Description	Provisions au 31/12/2014	Dotations de 2015	Reprise de 2015	Radiations de 2015	Provisions au 31/12/2015
Provisions individuelles	190 801	41 050	12 887	0	218 964
Provisions collectives	34 815	0	0	0	34 815
<b>Total</b>	<b>225 616</b>	<b>41 050</b>	<b>12 887</b>	<b>0</b>	<b>253 779</b>

Les provisions sur créances douteuses et litigieuses sont constituées en application des dispositions réglementaires prévues par les circulaires de la BCT n° 91-24 relative aux normes prudentielles et n° 2012-02 relative à la constitution des provisions collectives.

Les dotations aux provisions individuelles de 2015 incluent des dotations aux provisions additionnelles de 5 278 mille dinars, constituées conformément aux dispositions de la circulaire BCT n°2013-21 relative aux division, couverture des risques et suivi des engagements.

(2) Ventilation des créances sur la clientèle (Hors Créances impayés litigieuses, créances rattachées, provisions et agios réservés) au 31/12/2015

## (2.1.) Selon la durée résiduelle :

Description	≤ 3 mois	]3mois-1an]	]1an-5ans]	> 5 ans	Total
Comptes ordinaires débiteurs	342 697	0	0	0	342 697
Crédits sur ressources ordinaires	757 999	507 787	1 374 230	374 731	3 014 747
Créances sur crédit-bail	3 880	9 326	25 979	990	40 175
Avances sur comptes à terme et bons de caisse	3 144	1 251	1 602	0	5 997
Crédits sur ressources spéciales	5 837	7 428	24 010	19 590	56 865
Créances Impayés douteuses	30 864	0	0	0	30 864
<b>Total</b>	<b>1 144 421</b>	<b>525 792</b>	<b>1 425 821</b>	<b>395 311</b>	<b>3 491 345</b>

## (2.2.) Selon la nature de la relation :

Description	Entreprises liées	Entreprises associées	Coentreprises	Autres clientèle	Total
Comptes ordinaires débiteurs	2 233	0	0	340 464	342 697
Crédits sur ressources ordinaires	5 321	0	0	3 009 426	3 014 747
Créances sur crédit-bail	0	0	0	40 175	40 175
Avances sur comptes à terme et bons de caisse	0	0	0	5 997	5 997
Crédits sur ressources spéciales	684	0	0	56 181	56 865
Créances Impayés douteuses	0	0	0	30 864	30 864
<b>Total</b>	<b>8 238</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 483 107</b>	<b>3 491 345</b>



Musée du Bardo avec la nouvelle extension.

## 3.4. Portefeuille-titres commercial :

Le portefeuille-titres commercial est principalement composé de bons de trésor assimilables. Il est ventilé comme suit :

Description	31/12/2015	31/12/2014
<b>Portefeuille-titres commercial</b>	<b>268 506</b>	<b>249 519</b>
Titres de placement	268 506	249 519
Titres de transaction	0	0
<b>Créances rattachées</b>	<b>11 822</b>	<b>8 894</b>
<b>Total</b>	<b>280 328</b>	<b>258 413</b>

## 3.5. Portefeuille-titres d'investissement :

Le portefeuille d'investissement s'analyse comme suit :

Description	31/12/2015	31/12/2014
<b>Titres de propriété</b>	<b>322 744</b>	<b>266 137</b>
Titres de participation	175 384	133 937
Parts dans les entreprises associées	854	814
Parts dans les entreprises liées	57 231	57 111
Fonds gérés par des SICAR	89 275	74 275
<b>Titres de créances</b>	<b>27 086</b>	<b>28 083</b>
Emprunts nationaux	26 688	26 885
Obligations	398	1 198
<b>Créances rattachées</b>	<b>986</b>	<b>1 007</b>
<b>Provisions pour dépréciations de titres</b>	<b>-24 714</b>	<b>-16 033</b>
<b>Total</b>	<b>326 102</b>	<b>279 195</b>

(1) Les mouvements du portefeuille d'investissement se détaillent ainsi :

Description	Solde au 31/12/2014	Souscription	Cession ou Remboursement	Solde au 31/12/2015
<b>Titres de propriété</b>	<b>266 137</b>	<b>135 453</b>	<b>78 846</b>	<b>322 744</b>
Titres de participation	(1.1) 133 937	59 842	18 395	175 384
Parts dans les entreprises associées	(1.2) 814	60 491	60 451	854
Parts dans les entreprises liées	(1.3) 57 111	120	0	57 231
Fonds gérés par des SICAR	74 275	15 000	0	89 275
<b>Titres de créances</b>	<b>28 083</b>	<b>0</b>	<b>997</b>	<b>27 086</b>
Emprunts nationaux	26 885	0	197	26 688
Obligations	1 198	0	800	398
<b>Total</b>	<b>294 220</b>	<b>135 453</b>	<b>79 843</b>	<b>349 830</b>

## (1.1) Les mouvements des titres de participation :

Description	Solde au 31/12/2014 (*)	Souscription	Cession ou Remboursement	Solde au 31/12/2015
Participations directes	29 238	1 072	13	30 297
Participations en rétrocession	104 699	58 770	18 382	145 087
<b>Total</b>	<b>133 937</b>	<b>59 842</b>	<b>18 395</b>	<b>175 384</b>

(\*) La colonne du 31/12/2014 a été retraitée pour les besoins de la comparabilité.

## (1.2) Les mouvements des parts dans les entreprises associées :

Description	Solde au 31/12/2014	Souscription	Cession ou Remboursement	Solde au 31/12/2015
SICAV Croissance	814	40	0	854
SICAV Rendement	0	60 451	60 451	0
<b>Total</b>	<b>814</b>	<b>60 491</b>	<b>60 451</b>	<b>854</b>

## (1.3) Les mouvements des parts dans les entreprises liées :

Description	Solde au 31/12/2014	Souscription	Cession ou Remboursement	Solde au 31/12/2015
Transport de Fonds de Tunisie «TFT»	999	0	0	999
Placements Tunisie SICAF	5 640	0	0	5 640
Société de Bourse de Tunis «SBT»	990	0	0	990
Générale Immobilière de TUNISIE «GIT SA»	6 996	0	0	6 996
Générale d'Investissement de Tunis «GIT SARL»	60	120	0	180
BANQUE DE TUNISIE SICAR	4 848	0	0	4 848
Société de Participation Promotion et d'Investissement «SPPI»	580	0	0	580
La Foncière des Oliviers	159	0	0	159
ASTREE Assurance	17 217	0	0	17 217
SPFT CARTHAGO	13 402	0	0	13 402
Société du Pôle de Compétitivité de Bizerte «SPCB»	6 220	0	0	6 220
<b>Total</b>	<b>57 111</b>	<b>120</b>	<b>0</b>	<b>57 231</b>



Musée du Bardo, salle de Bulla Regia.

## (2) Les provisions pour dépréciation de titres :

La variation des provisions sur titres d'investissement s'analyse comme suit :

Description	Provisions au 31/12/2014 (*)	Dotation de 2015	Reprise de 2015	Provisions au 31/12/2015
Provisions sur Titres de participation	11 504	6 193	12	17 685
Provisions sur Parts dans les entreprises liées	1 697	0	0	1 697
Provisions sur Fonds gérés	2 832	2 500	0	5 332
<b>Total</b>	<b>16 033</b>	<b>8 693</b>	<b>12</b>	<b>24 714</b>

(\*) La colonne du 31/12/2014 a été retraitée pour les besoins de la comparabilité.

## (3) Ventilation des titres de propriété selon qu'ils soient cotés ou non au 31/12/2015 :

Description	Titres cotés	Titres non cotés	Total
Titres de participation	16 315	159 069	175 384
Parts dans les entreprises associées	0	854	854
Parts dans les entreprises liées	22 857	34 374	57 231
<b>Total</b>	<b>39 172</b>	<b>194 297</b>	<b>233 469</b>

## (4) Pourcentage de détention dans les entreprises associées :

Description	Au 31/12/2015	Au 31/12/2014
<b>SICAV Croissance</b>	<b>12,87%</b>	<b>12,90%</b>
SICAV Rendement	0%	0%

## (5) Pourcentage de détention dans les entreprises liées :

Description	Au 31/12/2015	Au 31/12/2014
<b>Transport de Fonds de Tunisie</b>	<b>99,94%</b>	<b>99,94%</b>
Placements Tunisie SICAF	40,14%	40,14%
Société de Bourse de Tunis	98,99%	98,99%
Générale Immobilière de TUNISIE	87,45%	87,45%
Générale d'Investissement de Tunis	100%	0,3%
BANQUE DE TUNISIE SICAR	96,97%	96,97%
Société de Participation Promotion et d'Investissement	76,82%	76,82%
La Foncière des Oliviers	30%	30%
ASTREE Assurance	49,98%	49,98%
SPFT CARTHAGO	30%	30%
Société du Pôle de Compétitivité de Bizerte	41,47%	41,47%

### 3.6. Valeurs immobilisées :

Les valeurs immobilisées nettes de leurs amortissements totalisent au 31/12/2015, 46.930 mille dinars. Elles sont composées d'immobilisations incorporelles et corporelles d'exploitation et hors exploitation.

Description	31/12/2015	31/12/2014
<b>Immobilisations incorporelles</b>		
Frais d'établissement	189	189
Logiciels informatiques	11 895	9 260
Fonds de commerce	221	221
<b>Sous-total des immobilisations Incorporelles brutes (1)</b>	<b>12 305</b>	<b>9 670</b>
Amortissements des immobilisations Incorporelles (2)	9 370	8 210
<b>Sous-total des immobilisations Incorporelles nettes (3)</b>	<b>2 935</b>	<b>1 460</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>		
Immeubles d'exploitation	57 138	55 607
Immeubles Hors exploitation	2 057	2 057
Terrains d'exploitation	257	257
Terrains hors exploitation	1 750	1 852
Agencements	10 514	10 657
Matériel informatique	26 993	23 609
Matériel bancaire	17 684	16 393
Matériel de transport	2 215	2 101
Immobilisations reprises / contrat de leasing	26	0
Immobilisations en cours	679	4 316
Autre matériel	13 520	11 133
<b>Sous-total des immobilisations Corporelles brutes (1)</b>	<b>132 833</b>	<b>127 982</b>
Amortissements des immobilisations Corporelles (2)	88 837	84 053
<b>Sous-total des immobilisations Corporelles nettes (3)</b>	<b>43 996</b>	<b>43 929</b>
<b>Total des valeurs immobilisées</b>	<b>46 931</b>	<b>45 389</b>



Musée du Bardo, un corpus d'animaux de combat du IV<sup>e</sup> siècle. Provenance, Henchir Kasbat.

(1) Les valeurs immobilisées brutes se présentent au 31/12/2015 comme suit :

Description	Valeur brute au 31/12/2014	Acquisitions	Activation immob. en cours	Reclassements	Cessions	Valeur brute au 31/12/2015
<b>Immobilisations incorporelles</b>						
Frais d'établissement	189	0	0	0	0	189
Logiciels informatiques	9 260	2 394	280	-39	0	11 895
Fonds de commerce	221	0	0	0	0	221
<b>ST-Immobilisations incorporelles</b>	<b>9 670</b>	<b>2 394</b>	<b>280</b>	<b>-39</b>	<b>0</b>	<b>12 305</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>						
Immeubles d'exploitation	55 607	222	1 342	122	-155	57 138
Immeubles Hors exploitation	2 057	0	0	0	0	2 057
Terrains d'exploitation	257	0	0	0	0	257
Terrains hors exploitation	1 852	0	0	0	-102	1 750
Agencements	10 657	319	2	-126	-338	10 514
Matériel informatique	23 609	911	2 891	-30	-388	26 993
Matériel bancaire	16 393	359	1 207	-275	0	17 684
Matériel de transport	2 101	174	0	0	-60	2 215
Immobilisations reprises / contrat de leasing	0	26	0	0	0	26
Immobilisations en cours	4 316	2 442	-6 181	102	0	679
Autre matériel	11 133	1 682	460	246	0	13 520
<b>ST-Immobilisations corporelles</b>	<b>127 982</b>	<b>6 135</b>	<b>-280</b>	<b>39</b>	<b>-1 043</b>	<b>132 833</b>
<b>Total des valeurs immobilisées</b>	<b>137 652</b>	<b>8 529</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 043</b>	<b>145 138</b>

(2) Le détail des amortissements cumulés se présentent au 31/12/2015 comme suit :

Description	Amortissements cumulés au 31/12/2014	Dotation 2015	Reprise 2015	Amortissements cumulés au 31/12/2015
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement	189	0	0	189
Logiciels informatiques	8 021	1 160	0	9 181
Fonds de commerce	0	0	0	0
<b>ST-Immobilisations incorporelles</b>	<b>8 210</b>	<b>1 160</b>	<b>0</b>	<b>9 370</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Immeubles d'exploitation	30 236	2 301	-110	32 427
Immeubles Hors exploitation	368	85	0	453
Terrains d'exploitation	0	0	0	0
Terrains hors exploitation	0	0	0	0
Agencements	8 417	366	-181	8 602
Matériel informatique	20 657	1 298	-388	21 567
Matériel bancaire	14 347	193	0	14 540
Matériel de transport	1 031	374	-60	1 345
Immobilisations reprises / contrat de leasing	0	0	0	0
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Autre matériel	8 997	906	0	9 903
<b>ST-Immobilisations corporelles</b>	<b>84 053</b>	<b>5 523</b>	<b>-739</b>	<b>88 837</b>
<b>Total des valeurs immobilisées</b>	<b>92 263</b>	<b>6 683</b>	<b>-739</b>	<b>98 207</b>

(3) Les valeurs immobilisées nettes se présentent au 31/12/2015 comme suit :

Description	Valeur brute au 31/12/2015	Amortissements cumulés au 31/12/2015	VCN au 31/12/2015
<b>Immobilisations incorporelles</b>			
Frais d'établissement	189	189	0
Logiciels informatiques	11 895	9 181	2 714
Fonds de commerce	221	0	221
<b>ST-Immobilisations incorporelles</b>	<b>12 305</b>	<b>9 370</b>	<b>2 935</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>			
Immeubles d'exploitation	57 138	32 426	24 712
Immeubles Hors exploitation	2 057	453	1 604
Terrains d'exploitation	257	0	257
Terrains hors exploitation	1 750	0	1 750
Agencements	10 514	8 602	1 912
Matériel informatique	26 993	21 567	5 426
Matériel bancaire	17 684	14 540	3 144
Matériel de transport	2 215	1 346	869
Immobilisations reprises / contrat de leasing	26	0	26
Immobilisations en cours	679	0	679
Autre matériel	13 520	9 903	3 617
<b>ST-Immobilisations corporelles</b>	<b>132 833</b>	<b>88 837</b>	<b>43 996</b>
<b>Total des valeurs immobilisées</b>	<b>145 138</b>	<b>98 207</b>	<b>46 931</b>

### 3.7. Autres actifs :

Les autres actifs totalisent au 31/12/2015 un montant de 30.771 mille dinars et se détaillent ainsi :

Description	31/12/2015	31/12/2014
<b>Siège, succursales et agences</b>	<b>10 323</b>	<b>-556</b>
<b>Comptes de régularisation</b>	<b>8 128</b>	<b>7 052</b>
Compensation reçue	4 877	4 278
Compte d'ajustement devises	50	498
Agios, débits à régulariser et divers	3 201	2 276
<b>Débiteurs divers</b>	<b>12 320</b>	<b>16 911</b>
<b>Total</b>	<b>30 771</b>	<b>23 407</b>



Musée du Bardo, mosaïque rapportant des épisodes de chasse du IV<sup>e</sup> siècle. Provenance, Henchir Toungar, environs de Tébourba.

## IV. NOTES RELATIVES AU BILAN - PASSIFS :

### 4.1. Banque Centrale et CCP :

Cette rubrique se détaille comme suit :

Description	31/12/2015	31/12/2014(*)
Dépôt à vue auprès de la Banque Centrale	0	0
Banque Centrale	0	0
CCP	0	0
Emprunts auprès de la Banque Centrale	425 000	155 000
Emprunts en dinars	425 000	155 000
Emprunts en devises	0	0
Dettes rattachées	151	41
<b>Total</b>	<b>425 151</b>	<b>155 041</b>

(\*) Les chiffres de 2014 sont retraités pour les besoins de la comparabilité.

### 4.2. Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers :

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers accusent au 31/12/2015 un solde de 561.381 mille dinars contre un solde de 241.304 mille dinars au 31/12/2014 et se détaillent ainsi :

Description	31/12/2015	31/12/2014
Dépôts à vue des établissements financiers	30 468	12 719
Banques et correspondants étrangers	21 680	8 491
Organismes financiers spécialisés	8 788	4 228
Emprunts auprès des établissements financiers	105 630	73 441
Emprunts en dinars (*)	200	0
Emprunts en devises	105 430	73 441
Dettes rattachées (*)	133	103
<b>Total</b>	<b>136 231</b>	<b>86 263</b>

(\*) Les chiffres de 2014 sont retraités pour les besoins de la comparabilité.



Musée du Bardo, mosaïque des neuf muses du III<sup>e</sup> siècle. Provenance d'une maison à El-Jem.

\* Ventilation des dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers (hors dettes rattachées) selon la durée résiduelle au 31/12/2015 :

Description	≤ 3 mois	]3mois-1an]	]1an-5ans]	> 5 ans	Total
Dépôts à vue des établissements financiers	30 468	0	0	0	30 468
Banques et correspondants étrangers	21 680	0	0	0	21 680
Organismes financiers spécialisés	8 788	0	0	0	8 788
Emprunts auprès des établissements financiers	94 649	10 981	0	0	105 630
Emprunts en dinars	200	0	0	0	200
Emprunts en devises	94 449	10 981	0	0	105 430
<b>Total</b>	<b>125 117</b>	<b>10 981</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>136 098</b>

### 4.3. Dépôts et avoirs de la clientèle :

Cette rubrique se détaille comme suit :

Description	31/12/2015	31/12/2014
Comptes à vue	962 310	836 700
Comptes d'épargne	807 055	750 845
Comptes spéciaux d'épargne (1)	789 891	734 336
Autres Comptes d'épargne	17 164	16 509
Dépôts à terme	1 002 430	1 256 134
Comptes à terme	583 476	710 810
Bons de caisse	24 954	22 324
Certificats de dépôts	394 000	523 000
Autres sommes dues à la clientèle	57 555	57 625
Dettes rattachées aux comptes de la clientèle	17 904	21 090
<b>Total (2)</b>	<b>2 847 254</b>	<b>2 922 394</b>

(1) Les comptes spéciaux d'épargne sont des comptes d'épargne ordinaires ouverts par les personnes physiques.

(2) Ventilation des dépôts et avoirs de la clientèle (hors dettes rattachées) :

(2.1.) Selon la durée résiduelle :

Description	≤ 3 mois	]3mois-1an]	]1an-5ans]	> 5 ans	Total
Comptes à vue	962 310	0	0	0	962 310
Comptes d'épargne	0	0	807 055	0	807 055
Comptes spéciaux d'épargne	0	0	789 891	0	789 891
Autres Comptes d'épargne	0	0	17 164	0	17 164
Dépôts à terme	596 947	301 030	104 453	0	1 002 430
Comptes à terme	325 122	183 646	74 708	0	583 476
Bons de caisse	10 325	11 384	3 245	0	24 954
Certificats de dépôts	261 500	106 000	26 500	0	394 000
Autres sommes dues à la clientèle	57 555	0	0	0	57 555
<b>Total</b>	<b>1 616 812</b>	<b>301 030</b>	<b>911 508</b>	<b>0</b>	<b>2 829 350</b>

(2.2) Selon la nature de la relation :

Description	Entreprises liées	Entreprises associées	Coentreprises	Autres clientèle	Total
Comptes à vue	7 357	1	0	964 952	962 310
Comptes d'épargne	0	0	0	807 055	807 055
Comptes spéciaux d'épargne	0	0	0	789 891	789 891
Autres Comptes d'épargne	0	0	0	17 164	17 164
Dépôts à terme	95 860	222 061	0	684 509	1 002 430
Comptes à terme	52 360	98 561	0	432 555	583 476
Bons de caisse	0	0	0	24 954	24 954
Certificats de dépôts	43 500	123 500	0	227 000	394 000
Autres sommes dues à la clientèle	0	0	0	57 555	57 555
<b>Total</b>	<b>103 217</b>	<b>222 062</b>	<b>0</b>	<b>2 504 071</b>	<b>2 829 350</b>

#### 4.4. Emprunts et ressources spéciales :

Le total de cette rubrique s'élève au 31/12/2015 à 141.888 mille dinars contre 82.593 mille dinars au 31/12/2014 et se présente ainsi :



Musée du Bardo, mosaïque des Echantons du II<sup>e</sup> siècle qui couvrait le sol d'une salle ouvrant sur la cour de la maison dite des Echantons, découverte en 1918. Provenance, Dougga.

Description	31/12/2015	31/12/2014
<b>Total brut des emprunts et ressources spéciales</b>	<b>140 932</b>	<b>82 105</b>
Ressources extérieures (1)	136 286	77 300
Ressources budgétaires	4 646	4 805
<b>Dettes rattachées</b>	<b>956</b>	<b>488</b>
<b>Total</b>	<b>141 888</b>	<b>82 593</b>

(1) Ventilation des ressources extérieures (hors dettes rattachées) selon la durée résiduelle au 31/12/2015 :

Description	≤ 3 mois	]3mois-1an]	]1an-5ans]	> 5 ans	Total
Ressources extérieures	955	21 676	71 327	42 328	136 286

#### 4.5. Autres passifs :

Les autres passifs se subdivisent comme suit respectivement au 31/12/2015 et au 31/12/2014 :

Description	31/12/2015	31/12/2014
<b>Comptes de régularisation (1)</b>	<b>87 478</b>	<b>97 904</b>
Compensation à régler	74 992	87 802
Comptes d'ajustement devises	539	1 034
Agios, Crédits à régulariser et divers	11 947	9 069
<b>Provisions</b>	<b>24 472</b>	<b>26 381</b>
Provisions pour risques et charges diverses (2)	14 272	15 875
Provisions pour congés payés	1 940	1 916
Provisions pour créances en hors bilan	8 260	8 591
<b>Créditeurs divers</b>	<b>29 978</b>	<b>30 984</b>
Créditeurs / opérations d'impôt	4 350	6 816
Créditeurs / Opérations CNSS & Assurance	3 032	3 111
Créditeurs / Opérations BCT	381	380
Créditeurs / opérations avec le personnel	9 603	9 338
Créditeurs / opérations sur titres	1 341	1 338
Chèques à payer	7 460	7 783
Autres Crédeurs	3 811	2 218
<b>Total</b>	<b>141 928</b>	<b>155 270</b>

(1) Les comptes de régularisation englobent essentiellement les flux de la compensation à liquider dans les délais conventionnels, les comptes d'abonnement des charges et produits et les comptes en attente de régularisation.

(2) Les provisions de 2015 incluent une dotation de 6.486 mille dinars relative à la cotisation à la CNSS dont la banque a été soumise pour les exercices 2011, 2012 et 2013, et ce, suite à la vérification approfondie ayant eu lieu en 2014.

## V. NOTES RELATIVES AU BILAN - CAPITAUX PROPRES :

Les composants des capitaux propres évoluent entre 2014 et 2015 comme suit :

Description	31/12/2015	31/12/2014
Capital social	150 000	150 000
Réserves et report à nouveau	432 953	390 275
Réserves légales	15 000	15 000
Réserves Statutaires	103 880	101 215
Réserves à régime spécial	10 617	13 281
Réserves pour Réinv. Exonérés	270 224	211 022
Autres réserves	4 277	49 277
Report à nouveau	28 955	480
Résultat de l'exercice	90 321	87 677
<b>Net equity</b>	<b>673 274</b>	<b>627 952</b>

Le résultat de l'exercice 2015 a été affecté conformément aux résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire du 17 juin 2015.

Suite à cette affectation, le tableau de variation des capitaux propres se présente comme suit :

Description	Capital social	Réserves légales	Réserves Statutaires	Réserves à régime spécial	Réserves pour Réinv. Exonérés	Report à nouveau	Autres Réserves	Résultat de l'exercice	Totaux
<b>Capitaux propres au 31/12/2013</b>	150 000	11 250	99 215	19 630	175 777	394	49 277	73 732	579 275
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Affectation du résultat 2013	-	3 750	2 000	-	35 245	-6 263	-	-34 732	0
Reclassement réserves	-	-	-	-6 349	-	6 349	-	-	0
Dividendes distribués	-	-	-	-	-	-	-	-39 000	-39 000
Résultat de l'exercice 2014	-	-	-	-	-	-	-	87 677	87 677
<b>Capitaux propres au 31/12/2014</b>	150 000	15 000	101 215	13 281	211 022	480	49 277	87 677	627 952
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Affectation du résultat 2014	-	-	-	-	59 202	28 475	-	-87 677	0
Reclassement réserves	-	-	2 664	-2 664	-	-	-	-	0
Dividendes distribués	-	-	-	-	-	-	-45 000	-	-45 000
Résultat de l'exercice 2015	-	-	-	-	-	-	-	90 321	90 321
<b>Capitaux propres au 31/12/2015</b>	150 000	15 000	103 880	10 617	270 224	28 955	4 277	90 321	673 274



Musée du Bardo, la mosaïque du domaine du Seigneur Iulius du IV<sup>e</sup>-V<sup>e</sup> siècle. Provenance, Carthage.

Le résultat de base par action au titre de l'exercice 2015 est de 0,602 dinars contre 0,585 dinars au titre de l'exercice 2014.

Description	31/12/2015	31/12/2014
Résultat net en milliers de dinars	90 321	87 677
Nombre moyen d'actions	150 000 000	150 000 000
Résultats de base par action (en Dinars) (1)	0,602	0,585
Résultat dilué par action (en Dinars) (2)	0,602	0,585

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

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

## VI. NOTES RELATIVES AUX ENGAGEMENTS HORS BILAN :

### 6.1. Cautions, avals et autres garanties données :

Le total de cette rubrique s'élève au 31/12/2015 à 503.917 mille dinars contre 429.652 mille dinars au 31/12/2014 et se détaille comme suit :

Description	31/12/2015	31/12/2014
En faveur d'établissements bancaires et financiers	214 432	191 697
En faveur de la clientèle	289 485	237 955
<b>Total</b>	<b>503 917</b>	<b>429 652</b>

### 6.2. Crédits documentaires :

Les crédits documentaires se détaillent comme suit :

Description	31/12/2015	31/12/2014
Ouverture de crédits documentaires	178 535	214 260
Acceptations à payer (*)	77 902	47 498
<b>Total</b>	<b>256 437</b>	<b>261 758</b>

(\*) La colonne du 31/12/2014 a été retraitée pour les besoins de la comparabilité.

### 6.3. Actifs donnés en garantie :

Le solde de cette rubrique s'analyse ainsi :

Description	31/12/2015	31/12/2014
BTA / Appel d'offres BCT	191 750	32 000
Créances mobilisés / Appel d'offres BCT	233 250	123 000
<b>Total</b>	<b>425 000</b>	<b>155 000</b>

### 6.4. Engagements de financement donnés :

Ce sont les accords de financement et les ouvertures de lignes de crédit confirmées que la banque s'est engagée à mettre à la disposition d'autres établissements bancaires et financiers et d'agents économiques. Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

Description	31/12/2015	31/12/2014
Crédits en TND notifiés et non utilisés	182 725	165 263
Crédits en devises à MLT notifiés et non utilisés	402	3 300
Crédits en devises à CT notifiés et non utilisés	37 573	1 531
<b>Total</b>	<b>220 700</b>	<b>170 094</b>

### 6.5. Garanties reçues :

Cette rubrique comprend les garanties réelles reçues de la clientèle telles que définies par la circulaire n°91-24 du 17 décembre 1991. Elle comprend :

- Les garanties reçues de l'Etat ;
- Les garanties reçues des organismes d'assurances et des banques ;
- Les garanties sous forme d'actifs financiers susceptibles d'être liquidés sans que leur valeur ne soit affectée ; et
- Les hypothèques inscrites.

Les hypothèques inscrites sur les titres fonciers sont traitées comme suit :

- Les garanties sur des créances classées de 2 à 4 sont évaluées au cas par cas en se basant sur les critères de validité énumérés par la circulaire n° 91-24 conditionnant la recevabilité de ces garanties en déduction du risque à provisionner.
- Les garanties sur des créances classées 0 et 1 sont comptabilisées à leur valeur historique et sont ajustés à l'encours des créances y afférentes pour tenir compte des remboursements sur des créances couvertes par ces garanties.

La valeur des garanties reçues de la clientèle présentées en hors bilan s'élève au 31/12/2015 à 1.611.820 mille dinars contre 1.554.647 mille dinars au 31/12/2014.



Musée du Bardo, mosaïque de déchargement d'un navire du III<sup>e</sup> siècle. Provenance, Sousse.

Description	31/12/2015	31/12/2014(*)
Garanties reçues de l'Etat	10 246	10 971
Garanties reçues du fond national de garantie & SOTUGAR	15 225	11 566
Garanties reçues des organismes d'assurances et des banques	13 935	67 358
Garanties reçues sous forme d'actifs financiers	121 105	170 919
Garanties hypothécaires	1 236 877	1 102 136
Contre-garanties reçus des établissements financiers	214 432	191 697
<b>Total</b>	<b>1 611 820</b>	<b>1 554 647</b>

(\*) La colonne du 31/12/2014 a été retraitée pour les besoins de la comptabilité.

Il est à noter que les garanties reçues sous forme de dépôts affectés totalisent au 31/12/2015, 33.395 mille dinars contre 28.690 mille dinars au 31/12/2014, et figurent dans le poste PA3 «Dépôt et avoirs de la clientèle».

## VII. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT :

### 7.1. Intérêts et revenus assimilés :

Les intérêts et revenus assimilés sont passés de 236.143 mille dinars au cours de l'exercice 2014 à 248.404 mille dinars au cours de l'exercice 2015. Leur détail se présente comme suit :

Description	31/12/2015	31/12/2014
Produits sur opérations interbancaires	835	489
Produits sur opérations avec la clientèle (1)	247 569	235 654
Revenus des opérations de crédit	203 832	198 509
Revenus des comptes débiteurs	32 835	29 824
Commissions sur avals et cautions	3 866	3 815
Report déport sur change à terme	4 333	1 845
Produits sur opérations de leasing	2 703	1 661
<b>Total</b>	<b>248 404</b>	<b>236 143</b>

(1) Il s'agit des intérêts encaissés complétés des intérêts à recevoir et rattachés à l'exercice 2015 sur les crédits accordés à la clientèle.

### 7.2. Commissions :

Les commissions en produits totalisent, en 2015, 45.284 mille dinars contre 42.662 mille dinars en 2014. Cette variation est détaillée comme suit :

Description	31/12/2015	31/12/2014
Commissions sur comptes	11 951	11 051
Opérations guichet et opérations diverses	2 228	2 088
Opérations sur titres	4 020	4 236
Opérations avec l'étranger	5 400	4 879
Commissions sur moyens de paiement	9 970	8 887
Commissions de gestion	11 715	11 521
<b>Total</b>	<b>45 284</b>	<b>42 662</b>

### 7.3. Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières :

Les gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières se présentent en 2015 et 2014 comme suit :

Description	31/12/2015	31/12/2014
<b>Gains nets sur titres de transaction</b>	<b>15 089</b>	<b>10 613</b>
Intérêts/Titres de transaction	14 249	10 181
Etalement en produit de la décote sur titres de transaction	159	402
Plus-value de cession/Titres de transaction	681	30
<b>Gains nets sur titres de placement</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Dividendes/Titres de transaction	0	0
Etalement en produit de la décote sur titres de placement	0	0
Plus-value de cession/Titres de placement	0	0
<b>Gains nets sur opérations de change</b>	<b>11 190</b>	<b>10 363</b>
Différence de change sur opérations monétiques	-16	-340
Produits sur change manuel	2 511	2 749
Produits sur opérations de change en compte	7 561	6 707
Bénéfices sur opérations de change à terme	1 134	1 247
<b>Total</b>	<b>26 279</b>	<b>20 976</b>



Musée du Bardo, mosaïque d'un pavement d'une salle à manger du III<sup>e</sup> siècle. Provenance, maison romaine à EL-Jem..

### 7.4. Revenus du portefeuille d'investissement :

Le solde de cette rubrique englobe les dividendes et revenus assimilés encaissés sur le portefeuille des titres de participation et les intérêts relatifs aux obligations. Il se présente comme suit :

Description	31/12/2015	31/12/2014
Revenus des obligations	10 158	4 479
Revenus des titres de participation	3 009	2 473
Revenus des parts dans les entreprises associées	1 607	1 132
Revenus des parts dans les Co-Entreprises	0	0
Revenus des parts dans les entreprises liées	10 472	9 353
<b>Total</b>	<b>25 246</b>	<b>17 437</b>

### 7.5. Intérêts encourus et charges assimilées :

Les intérêts encourus et les charges assimilées sont passés de 119.681 mille dinars au cours de l'exercice 2014 à 131.082 mille dinars au cours de l'exercice 2015. Cette variation se détaille comme suit :

Description	31/12/2015	31/12/2014
Charges sur opérations interbancaires	21 072	16 292
Intérêts sur les dépôts de la clientèle	103 354	100 220
Intérêts sur emprunts et ressources spéciales	6 656	3 169
<b>Total</b>	<b>131 082</b>	<b>119 681</b>

### 7.6. Commissions encourues :

Les commissions encourues totalisent, en 2015, 1.126 mille dinars contre 1.092 mille dinars en 2014. Cette variation se détaille ainsi :

Description	31/12/2015	31/12/2014
Commission d'aval sur opération de refinancement	83	83
Charges sur opérations de retrait monétique	612	600
Frais d'interchange émis	354	388
Autres commissions	77	22
<b>Total</b>	<b>1 126</b>	<b>1 092</b>

### 7.7. Dotations aux provisions et corrections de valeurs sur créances et passifs :

La variation de cette rubrique entre l'exercice 2014 et l'exercice 2015 se détaille comme suit :

Description	31/12/2015	31/12/2014
Dotations nettes aux provisions pour dépréciation des créances (1)	27 832	13 107
Dotations nettes aux provisions pour passifs	-278	7 814
Pertes sur créances irrécouvrables	396	330
Récupération sur créances comptabilisées en pertes	-320	-281
<b>Total</b>	<b>27 630</b>	<b>20 970</b>

(1) Dotation aux provisions constituée en application des normes prudentielles en Tunisie gérées par la circulaire n° 91-24 relative à la division et la couverture des risques, la circulaire n° 2012-02 relative à la constitution des provisions collectives, ainsi que celle n° 2013-21 relative à la division, couverture des risques et suivi des engagements.

### 7.8. Dotations aux provisions et correction de valeur sur portefeuille d'investissement :

Cette rubrique comprend les dotations aux provisions pour dépréciation des titres de participation et du solde en plus ou moins-values sur les titres d'investissements. Elle est détaillée comme suit :

Description	31/12/2015	31/12/2014
Dotations nettes aux provisions pour dépréciation des titres en portefeuille	8 681	7 187
Pertes subies sur les titres en portefeuille	141	276
Plus-values réalisées sur titres en portefeuille	-16	-3 053
Frais de gestion du portefeuille	752	535
<b>Total</b>	<b>9 558</b>	<b>4 946</b>

### 7.9. Frais de personnel :

Les frais du personnel sont composés de la masse salariale et des charges sociales :

Description	31/12/2015	31/12/2014
<b>Charges de fonctionnement</b>	<b>39 693</b>	<b>36 697</b>
Masse salariale	31 206	28 709
Charges sociales	7 859	7 239
Charges fiscales	628	749
<b>Avantages au personnel</b>	<b>11 869</b>	<b>11 507</b>
Régime d'intéressement	9 068	8 773
Prime départ à la retraite	861	1 077
Autres charges liées au personnel	1 940	1 657
Récupération sur personnel en détachement	-1 209	-879
<b>Total</b>	<b>50 353</b>	<b>47 325</b>



Musée du Bardo, mosaïque d'une chasse à courre, à la fin du III<sup>e</sup> siècle. Provenance, EL-Jem.

### 7.10. Charges générales d'exploitation :

Le détail de cette rubrique se détaille comme suit :

Description	31/12/2015	31/12/2014
Télécommunication & courriers	1 929	2 143
Maintenance et entretien	2 355	2 437
Services externes d'exploitation	4 092	3 604
Achat de biens consommables	2 381	2 238
Communication, marketing et Documentation	1 003	706
Assurances, Droits et taxes	1 110	1 028
Jetons de présence au conseil d'administration	350	350
Autres services extérieurs	2 114	1 912
<b>Total</b>	<b>15 334</b>	<b>14 418</b>

### 7.11. Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires :

Le solde en gain / perte résultant des autres éléments ordinaires se présente en 2015 et 2014 comme suit :

Description	31/12/2015	31/12/2014
Plus ou moins-value sur cession d'éléments d'actifs immobilisés	1 850	259
Autres gains ou pertes ordinaires	254	2 105
<b>Total</b>	<b>2 104</b>	<b>2 364</b>

## VIII. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE :

L'état de flux de trésorerie renseigne sur les mouvements de liquidité de la banque provenant des activités d'exploitation, d'investissement et de financement. Les principales constatations qui en découlent sont les suivantes :

### 8.1. Produits d'exploitation bancaire encaissés :

Description	31/12/2015	31/12/2014
Intérêts et revenus assimilés	248 404	236 143
Commissions en produits	45 284	42 662
Gain sur portefeuille titres commercial et autres produits financiers	26 279	20 976
Ajustement des comptes de bilan	2 551	-8 020
<b>Total</b>	<b>322 518</b>	<b>291 761</b>

## 8.2. Charges d'exploitation bancaire encaissées :

Description	31/12/2015	31/12/2014
Intérêts encourus et charges assimilées	-131 082	-119 681
Ajustement des comptes de bilan	-4 780	4 056
<b>Total</b>	<b>-135 862</b>	<b>-115 625</b>

## 8.3. Flux de trésorerie affectés à des activités de financement :

Les dividendes versés par la Banque de Tunisie courant l'exercice 2015 ont été calculés conformément aux résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire du 17 juin 2015. Ils se sont élevés à 45.000 mille dinars.

## 8.4. Liquidités et équivalents de liquidités en fin d'exercice :

Cette rubrique englobe les encaisses en dinars et en devises, les avoirs auprès de la BCT, du centre des chèques postaux et des établissements bancaires et financiers, ainsi que les prêts et les emprunts d'une durée inférieures à 90 jours.

Les liquidités et équivalents de liquidité totalisent, au 31/12/2015, 91.189 mille dinars contre 99.337 mille dinars au 31/12/2014. Ils se présentent comme suit :

Description	31/12/2015	31/12/2014
Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	127 900	88 372
Créances sur les établissements bancaires et financiers	44 360	55 832
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	-81 071	-44 867
<b>Total</b>	<b>91 189</b>	<b>99 337</b>

## IX. NOTE SUR LES TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES :

Les parties liées sont décrites comme ci-dessous :

1. Les entreprises qui directement, ou indirectement par le biais d'un ou de plusieurs intermédiaires, contrôlent, ou sont contrôlées par, ou sont placées sous contrôle conjoint de, l'entreprise présentant des états financiers. (Ceci comprend les sociétés holdings et les filiales directes et indirectes) ;
2. Les entreprises associées ;
3. Les personnes physiques détenant, directement ou indirectement, une part des droits de vote de l'entreprise présentant des états financiers, qui leur permet d'exercer une influence notable sur l'entreprise, et les membres proches de la famille de ces personnes ;



Musée du Bardo, salle des mosaïques marines.

4. Les principaux dirigeants, c'est à dire les personnes ayant l'autorité et la responsabilité de la planification, de la direction et du contrôle des activités de l'entreprise présentant les états financiers, y compris les administrateurs et les dirigeants de sociétés ainsi que les membres proches des familles de ces personnes ; et
5. Les entreprises dans lesquelles une part substantielle dans les droits de vote est détenue, directement ou indirectement, par toute personne citée dans (3) ou (4), ou sur lesquelles une telle personne peut exercer une influence notable. Ceci inclut les entreprises détenues par les administrateurs ou les actionnaires principaux de l'entreprise présentant les états financiers, et les entreprises qui ont un de leurs principaux dirigeants en commun avec l'entreprise présentant les états financiers.

En application des dispositions décrites ci-dessus, les principales transactions avec ces parties ayant des effets sur les comptes de la Banque de Tunisie arrêtés au 31 décembre 2015 se présentent comme suit :

### 9.1. Opérations avec la Société de Bourse de Tunisie SBT (Entité sous contrôle) :

La BT a conclu plusieurs conventions avec la SBT. En vertu de ces conventions la BT assure une action commerciale au profit de la SBT, en rémunération de ces services, SBT rétrocède à la BT 50% de ses commissions de courtage, soit un montant global de 211 mille dinars hors taxes encaissé en 2015.

La BT met à la disposition de la SBT les locaux et les moyens logistiques nécessaires à son fonctionnement, le montant facturé en 2015 s'élève à 40 mille dinars hors taxes. La BT affecte au profit de SBT son personnel salarié et lui refacture les charges y afférentes trimestriellement, le montant facturé en 2015 s'élève à 349 mille dinars hors taxes.

### 9.2. Opérations avec les SICAV (Entités sous influence notable) :

La BT assure pour le compte de SICAV RENDEMENT et SICAV CROISSANCE les fonctions de dépositaire exclusif des titres et des fonds. En rémunération de ces prestations, la BT perçoit des commissions de dépôt à hauteur de 0,6% de l'actif net de SICAV RENDEMENT (2.556 mille dinars hors taxes en 2015) et 0,1% de l'actif net de SICAV CROISSANCE (11 mille dinars hors taxes en 2015).

### 9.3. Opérations avec Foncière des oliviers (Entité sous contrôle) :

La rémunération brute facturée à FOSA au titre du service financier et location de locaux fournis par la BT s'élève à 10 mille dinars hors taxes au titre de l'exercice 2015.

### 9.4. Opérations avec Placements de Tunisie (Entité sous contrôle) :

La BT met à la disposition de Placements de Tunisie les locaux, équipements et logistiques nécessaires à l'exercice de son activité moyennant une rémunération annuelle de 53 mille dinars hors taxes. Cette rémunération couvre également le service financier assuré par la BT à Placements de Tunisie.

### 9.5. Opérations avec ASTREE (Entité sous contrôle) :

La BT a conclu avec l'ASTREE une convention de service financier et d'administration des titres formant son capital. En rémunération de ses services, la BT perçoit une rémunération annuelle nette de 34 mille dinars hors taxe.

La banque de Tunisie loue auprès de l'ASTREE un local pour l'hébergement de son médiateur pour un montant annuel de 4 mille dinars hors taxes.

De son côté, la BT loue à l'ASTREE un local destiné à abriter les archives de la société ASTREE pour un montant annuel de 10 mille dinars hors taxes par an.

De plus, la BT affecte au profit de l'ASTREE son personnel salarié et lui refacture les charges y afférentes trimestriellement, le montant facturé en 2015 s'élève à 132 mille dinars hors taxes.

#### 9.6. Opérations avec DIRECT PHONE SERVICES (part substantielle dans les droits de vote) :

La BT loue des locaux à DPS pour le besoin de son activité en Tunisie. Les loyers facturés sont de 228 mille dinars hors taxes dont 56 mille dinars hors taxes sont relatifs au quatrième trimestre de 2014. Aussi, la BT est chargée des services financiers de DPS moyennant une rémunération annuelle de 17 mille dinars hors taxes.

#### 9.7. Opérations avec INTERNATIONAL INFORMATION DEVELOPMENTS IID (part substantielle dans les droits de vote) :

La BT loue des locaux à IID pour le besoin de son activité en Tunisie. Le loyer est fixé à 102 mille dinars hors taxes par an. Aussi, la BT est chargée des services financiers d'IID moyennant une rémunération annuelle de 17 mille dinars hors taxes.

#### 9.8. Opérations avec la Société des Entrepôts Tunisiens SET (part substantielle dans les droits de vote) :

La BT héberge le siège social de la SET et lui fait bénéficier de toutes les commodités nécessaires à l'exercice de son activité, moyennant une rémunération annuelle de 6 mille dinars hors taxes.

#### 9.9. Opérations avec SPFT CARTHAGO (Entité sous contrôle) :

La BT a conclu une convention avec SPFT CARTHAGO en vertu de laquelle la BT héberge le siège social de cette société et lui assure un service financier. La rémunération encaissée par la BT pour ses services s'élève à 31 mille dinars hors taxes.

#### 9.10. Opérations avec SCAN CLUB ACQUARUS NABEUL (Entité sous contrôle) :

La BT assure les services financiers de la SCAN (filiale de SPFT CARTHAGO) moyennant une rémunération annuelle de 25 mille dinars hors taxes.

#### 9.11. Opérations avec la Générale de Participations (Entité sous contrôle) :

La BT a conclu une convention avec la société Générale de Participations en vertu de laquelle la BT héberge le siège social de cette société et lui assure un service financier. La rémunération encaissée par la BT pour ses services financiers s'élève à 53 mille dinars hors taxes.

#### 9.12. Opérations avec la Générale Immobilière de Tunisie GIT SA (Entité sous contrôle) :

La BT a conclu une convention avec la GIT SA en vertu de laquelle la BT héberge le siège social de cette société et lui assure un service financier et administratif. La rémunération encaissée par la BT pour ses services financiers s'élève à 25 mille dinars hors taxes.

La BT affecte au profit de la GIT SA son personnel salarié et lui refacture les charges y afférentes trimestriellement, le montant facturé en 2015 s'élève à 27 mille dinars hors taxes.

#### 9.13. Opérations avec BT SICAR (Entité sous contrôle) :

En vertu de la convention de gestion de fonds à capital risque, BT SICAR assure pour le compte de la BT la gestion des fonds déposés auprès d'elle. Une provision est constituée en couverture du risque de dépréciation de ces fonds.



Musée du Bardo, salle des mosaïques marines.

(Chiffres en milliers de dinars)

Description	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
BT SICAR 1	7.500	7.500
BT SICAR 2	3.000	3.000
BT SICAR 3	750	750
BT SICAR 4	5.000	5.000
BT SICAR 5	1.250	1.250
BT SICAR 6	5.000	5.000
BT SICAR 7	775	775
BT SICAR 8	1.250	1.250
BT SICAR 9	1.625	1.625
BT SICAR 10	5.000	5.000
BT SICAR 11	2.000	2.000
BT SICAR 12	2.000	2.000
BT SICAR 13	2.000	2.000
BT SICAR 14	2.000	2.000
BT SICAR 15	1.025	1.025
BT SICAR 16	1.000	1.000
BT SICAR 17	1.000	1.000
BT SICAR 18	1.100	1.100
BT SICAR 19	2.000	-
BT SICAR 20	2.000	-
BT SICAR 21	2.000	-
BT SICAR 22	2.000	-
BT SICAR 23	2.000	-
BT SICAR 24	2.000	-
BT SICAR 25	2.000	-
BT SICAR 26	1.000	-
Total	58.275	43.275
Provision	5.332	2.832

En rémunération de sa gestion, BT SICAR perçoit une commission de 1% l'an déterminée sur la base des actifs valorisés à la fin de chaque année (Titres cotés évalués à la valeur boursière, titres non cotés évalués à la valeur nominale). Elle perçoit, également, une commission de performance égale à 20% du montant des plus-values réalisées, et une commission de rendement égale à 10% des produits des placements réalisés par le fonds.

(Chiffres en milliers de dinars)

Description	31/12/2015		31/12/2014	
	Nature commission	Commission versée TTC	Nature commission	Commission versée TTC
BT SICAR 1	Gestion	38	Gestion	63
	Performance	0	Performance	0
	Rendement	9	Rendement	11
BT SICAR 2	Gestion	30	Gestion	35
	Performance	2	Performance	18
	Rendement	1	Rendement	1
BT SICAR 3	Gestion	8	Gestion	9
	Performance	0	Performance	0
	Rendement	1	Rendement	1

BT SICAR 4	Gestion	50	Gestion	59
	Performance	24	Performance	0
	Rendement	4	Rendement	4
BT SICAR 5	Gestion	13	Gestion	15
	Performance	0	Performance	0
	Rendement	1	Rendement	3
BT SICAR 6	Gestion	50	Gestion	59
	Performance	0	Performance	0
	Rendement	3	Rendement	12
BT SICAR 7	Gestion	8	Gestion	9
	Performance	4	Performance	0
	Rendement	1	Rendement	1
BT SICAR 8	Gestion	13	Gestion	12
	Performance	0	Performance	0
	Rendement	1	Rendement	2
BT SICAR 9	Gestion	16	Gestion	15
	Performance	0	Performance	0
	Rendement	6	Rendement	6
BT SICAR 10	Gestion	50	Gestion	46
	Performance	0	Performance	0
	Rendement	18	Rendement	17
BT SICAR 11	Gestion	20	Gestion	18
	Performance	0	Performance	0
	Rendement	7	Rendement	7
BT SICAR 12	Gestion	20	Gestion	18
	Performance	0	Performance	0
	Rendement	7	Rendement	7
BT SICAR 13	Gestion	20	Gestion	18
	Performance	0	Performance	0
	Rendement	7	Rendement	7
BT SICAR 14	Gestion	20	Gestion	18
	Performance	0	Performance	0
	Rendement	7	Rendement	7
BT SICAR 15	Gestion	10	Gestion	9
	Performance	0	Performance	0
	Rendement	3	Rendement	3
BT SICAR 16	Gestion	10	Gestion	9
	Performance	0	Performance	0
	Rendement	4	Rendement	3
BT SICAR 17	Gestion	10	Gestion	9
	Performance	0	Performance	0
	Rendement	4	Rendement	3
BT SICAR 18	Gestion	11	Gestion	10
	Performance	0	Performance	0
	Rendement	3	Rendement	4



Musée du Bardo, salle de la civilisation punique.

BT SICAR 19	Gestion	16	Gestion	0
	Performance	0	Performance	0
	Rendement	7	Rendement	0
BT SICAR 20	Gestion	16	Gestion	0
	Performance	0	Performance	0
	Rendement	7	Rendement	0
BT SICAR 21	Gestion	16	Gestion	0
	Performance	0	Performance	0
	Rendement	7	Rendement	0
BT SICAR 22	Gestion	16	Gestion	0
	Performance	0	Performance	0
	Rendement	7	Rendement	0
BT SICAR 23	Gestion	16	Gestion	0
	Performance	0	Performance	0
	Rendement	7	Rendement	0
BT SICAR 24	Gestion	15	Gestion	0
	Performance	0	Performance	0
	Rendement	7	Rendement	0
BT SICAR 25	Gestion	15	Gestion	0
	Performance	0	Performance	0
	Rendement	7	Rendement	0
BT SICAR 26	Gestion	8	Gestion	0
	Performance	0	Performance	0
	Rendement	4	Rendement	0
<b>Total</b>		<b>685</b>		<b>548</b>

La BT assure des services financiers à BT SICAR moyennant une rémunération annuelle de 10 mille dinars hors taxes.

La BT met à disposition de la BT SICAR des locaux moyennant un loyer annuel de 12 mille dinars hors taxes.

La BT affecte au profit de la BT SICAR son personnel salarié et lui refacture les charges y afférentes trimestriellement, le montant facturé en 2015 s'élève à 91 mille dinars hors taxes.

#### 9.14. Opérations avec BFCM - Banque Fédérative du Crédit Mutuel (Entité exerçant une influence notable sur la BT) :

La Banque de Tunisie a conclu, le 17 Juillet 2006, une convention avec la Banque Fédérative du Crédit Mutuelle «B.F.C.M», en vertu de laquelle elle agit en tant que sous-dépositaire de titres et espèces en Tunisie pour le compte de la «B.F.C.M» ou de ses clients. En contrepartie de ses prestations, la Banque perçoit une rémunération fixée suivant un barème convenu entre les deux parties. Cette convention est conclue pour une période de 180 jours calendaires renouvelables par tacite reconduction. Le montant perçu au titre de 2015 s'élève à 81 mille dinars hors taxes.

#### 9.15. Opérations avec Transport de Fonds de Tunisie - TFT (Entité sous contrôle) :

En vertu de la convention conclue avec la TFT, la Banque Tunisie rembourse à la TFT tous les frais et dépenses que cette dernière a engagé au titre de ses prestations de transport de fonds s'élevant en 2015 à 1.095 mille dinars hors taxes.

Aussi, la Banque perçoit un loyer annuel de 47 mille dinars hors taxes payable trimestriellement.

La BT affecte au profit de la TFT son personnel salarié et lui refacture les charges y afférentes trimestriellement, le montant facturé en 2015 s'élève à 611 mille dinars hors taxes.

### 9.16. Opérations avec SPPI-SICAR (Entité sous contrôle) :

La BT a conclu une convention avec SPPI-SICAR en vertu de laquelle la Banque De Tunisie est chargée de la tenue de la gestion comptable de la SPPI-SICAR, de l'organisation des conseils d'administration et des assemblées Générales.

De plus la BT loue à SPPI-SICAR un bureau pour abriter son siège social.

En rémunération de ses services, la Banque De Tunisie reçoit une commission annuelle de 5 mille dinars hors taxes, soit 2 mille dinars au titre de loyer et 3 mille dinars pour le service administratif et financier.

### 9.17. Opérations avec les dirigeants :

La rémunération des dirigeants au titre de l'exercice 2015 se détaille comme suit : *(chiffres en milliers de dinars)*

	Président directeur général		Directeurs généraux adjoints		Membres du conseil d'administration	
	Charges de l'exercice	Passifs au 31/12/2015	Charges de l'exercice	Passifs au 31/12/2015	Charges de l'exercice	Passifs au 31/12/2015
Avantages à court terme	676	-	310	-	280	-
Dont émoluments et salaires	600	-	300	-	-	-
Dont charges sociales	-	-	81	-	-	-
Dont avantages en nature	6	-	10	-	-	-
Dont jetons de présence Conseil et comité	70	-	-	-	280	-
Avantages postérieurs à l'emploi	162	-	-	-	-	-
Autres avantages à long terme	-	-	-	-	-	-
Indemnité de fin de contrat de travail	-	-	-	-	-	-
Paiements en actions	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>838</b>	<b>-</b>	<b>391</b>	<b>-</b>	<b>280</b>	<b>-</b>

## X. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Ces états financiers sont autorisés pour la publication par le Conseil d'Administration du 20 avril 2016. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.



Musée du Bardo, salle des mosaïques marines.

## RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES États financiers - Exercice clos le 31 décembre 2015

Messieurs les actionnaires de la Banque de Tunisie «BT»,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale du 17 juin 2015, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers de la Banque de Tunisie «BT» relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2015, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

### I- RAPPORT SUR LES ÉTATS FINANCIERS

Nous avons effectué l'audit des états financiers de la Banque de Tunisie «BT», comprenant le bilan et l'état des engagements hors bilan arrêtés au 31 décembre 2015, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers font ressortir des capitaux propres positifs de 673 274 KDT, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à 90 321 KDT.

#### 1. Responsabilité de la direction pour les états financiers

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au Système Comptable des Entreprises. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne qu'elle juge nécessaire pour permettre l'établissement d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

#### 2. Responsabilité des commissaires aux comptes

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs. En procédant à cette évaluation, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur le fonctionnement efficace du contrôle interne de l'entité.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

### 3. Opinion sur les états financiers

A notre avis, les états financiers sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de la Banque de Tunisie « BT » ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 décembre 2015, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

### 4. Paragraphe d'observation

Il est indiqué dans la note aux états financiers 4.5 relative à la rubrique « Autres passifs » que la banque a fait l'objet d'un contrôle social couvrant les exercices 2011 à 2013 et qui a conclu à un complément de cotisations de 6 951 KDT. En 2015, la banque a accepté une partie de la taxation, soit un montant de 465 KDT et a intenté une action en justice pour contester le reliquat des cotisations, soit un montant de 6 486 KDT. A la date de signature du présent rapport, l'affaire suit encore son cours.

Sur la base des informations disponibles, l'impact définitif de cette situation ne peut pas être estimé de façon précise.

Notre opinion ne comporte pas de réserve sur ce point.

## II- VÉRIFICATIONS SPÉCIFIQUES

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

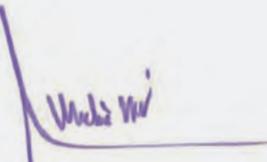
Sur la base de ces vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration avec les états financiers.

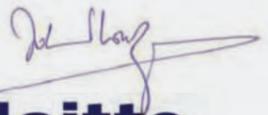
Nous avons également, dans le cadre de notre audit, procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 tel que modifié par la loi 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.

Par ailleurs et en application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires et nous n'avons pas d'observations à formuler sur la conformité de la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la banque à la réglementation en vigueur.

Tunis, le 27 Avril 2016

Les commissaires aux comptes

  
**AMC Ernst & Young**  
 Noureddine Hajji  


  
**Deloitte.**  
 Cabinet M.S. Louzir  
 Membre de Deloitte Touche Tohmatsu Limited  
 Mohamed Louzir



Musée du Bardo, salle de Tunis.

## “ RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES États financiers - Exercice clos le 31 décembre 2015 ”

Messieurs les actionnaires de la Banque de Tunisie «BT»,

En application des dispositions de l'article 29 de la loi n° 2001-65 relatives aux établissements de crédits et de l'article 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions conclues et les opérations réalisées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2015.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attache à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

### I- CONVENTIONS NOUVELLEMENT CONCLUES AU COURS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2015

Nous n'avons pas été avisés d'aucune convention conclue au cours de l'exercice 2015.

De plus, nos travaux ne nous ont pas permis de relever l'existence des conventions réglementées conclues au cours du même exercice conformément aux dispositions de l'article 200 du code des sociétés commerciales.

### II- OPÉRATIONS RÉALISÉES RELATIVES À DES CONVENTIONS CONCLUES AU COURS DES EXERCICES ANTÉRIEURS

L'exécution des opérations suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2015 :

#### SPPI-SICAR - Société de participation et de promotion des investissements (Entité sous contrôle)

La BT a conclu avec SPPI-SICAR une convention en vertu de laquelle la BANQUE DE TUNISIE est chargée de la tenue de la gestion comptable de la SPPI-SICAR, de l'organisation des conseils d'administration et des assemblées Générales.

En outre, la BT loue à SPPI-SICAR un bureau pour abriter son siège social.

En rémunération de ses services, la BANQUE DE TUNISIE perçoit une commission annuelle de 5 mille dinars hors taxes, soit 2 mille dinars au titre de loyer et 3 mille dinars pour le service administratif et financier.

### TFT - Société transport de fonds de Tunisie (Entité sous contrôle)

- La Banque de Tunisie loue à la T.F.T, un bureau aménagé et équipé de ligne de communication téléphonique et de transmission de données (Réseaux), situé à la «Tour B» de son siège social sis au n° 2 Rue de Turquie à Tunis, ainsi qu'un parking situé au sous-sol de la même tour pouvant abriter quinze voitures. La période de location commence à compter du 1<sup>er</sup> Janvier 2013. Le loyer est fixé à 47 KDT hors taxes par an, payable trimestriellement, et majoré de 5 % cumulatifs par an, à compter de la troisième année de location.
- La banque confie à T.F.T les opérations de transport des fonds. La banque rembourse à T.F.T tous les frais et dépenses que cette dernière a engagé au titre de ses prestations de transport de fonds et qui s'élèvent au titre de l'exercice 2015 à 1 095 KDT.
- La Banque de Tunisie affecte au profit de T.F.T son personnel salarié et lui refacture les charges y afférentes trimestriellement. Le montant facturé en 2015 s'élève à 611 KDT HT.

### SBT – Société de bourse de Tunisie (Entité sous contrôle)

- La Banque de Tunisie a conclu, le 25 Juin 1997, avec la Société de Bourse de Tunisie « S.B.T. » une convention commerciale et de services, en vertu de laquelle elle confie à celle-ci la négociation des ordres de bourse reçus des clients de la banque. Ainsi, la Banque de Tunisie assure une action commerciale au profit de la «S.B.T. » et ce, moyennant une rémunération, correspondant à 50% des commissions de courtage. Le montant encaissé à ce titre en 2015 s'élève à 211 KDT HT.
- La Banque de Tunisie a conclu, le 15 Février 1999, avec la Société de Bourse de Tunisie « S.B.T. », une convention en vertu de laquelle elle met à la disposition de celle-ci les locaux, équipements et logistiques nécessaires à l'exercice de son activité. Le montant facturé à ce titre en 2015 s'élève à 40 KDT.
- La Banque de Tunisie affecte au profit de SBT son personnel salarié et lui refacture les charges y afférentes trimestriellement, le montant facturé en 2015 s'élève à 349 KDT.

### Sicav Rendement (Entité sous influence notable)

La Banque de Tunisie a conclu, le 18 Novembre 1992, une convention de dépositaire exclusif des titres et des fonds de SICAV RENDEMENT. Cette convention a fait l'objet d'un avenant, le 03 Janvier 2002, en vertu duquel les prestations de la Banque sont rémunérées au taux de 0,6% TTC de l'actif net de la SICAV. Cette rémunération est décomptée quotidiennement et réglée trimestriellement. Le montant facturé en 2015 s'élève à 2 556 KDT HT.

### Sicav Croissance (Entité sous influence notable)

La Banque de Tunisie a conclu, le 26 Octobre 2000, une convention de dépositaire exclusif des titres et des fonds de la SICAV CROISSANCE. En vertu des dispositions de cette convention, les prestations de la Banque sont rémunérées au taux de 0,1% TTC de l'actif net de ladite SICAV. Cette rémunération est décomptée quotidiennement et réglée trimestriellement.

Le montant facturé en 2015 s'élève à 11 KDT HT.

### FOSA – Foncière des oliviers (Entité sous contrôle)

La Banque de Tunisie a conclu, le 27 Novembre 2003, avec la société « FOSA », une convention en vertu de laquelle elle assure à celle-ci des services financiers et administratifs. Cette convention a été modifiée au cours de l'exercice 2012 par un avenant et couvre désormais les services financiers et administratifs et la location à titre onéreux du bureau abritant le siège de la société «FOSA».



Musée du Bardo, l'entrée du musée.

En contrepartie de ses prestations, la Banque perçoit une rémunération annuelle de 9 KDT. Ce montant sera majoré de 5% cumulatif tous les ans. Le montant facturé au titre de l'exercice 2015 s'élève à 10 KDT.

### PT – Placements de Tunisie (Entité sous contrôle)

La Banque de Tunisie a conclu, le 12 Février 2007, avec la société «Placements de Tunisie SICAF», une convention en vertu de laquelle elle met à la disposition de celle-ci les locaux, équipements et logistiques nécessaires à l'exercice de son activité. Cette mise à disposition est consentie par la banque de Tunisie à titre gracieux et ce, tant que la société ne dispose pas de personnel qui lui est propre.

En outre, la banque assure la tenue de la comptabilité, l'organisation des réunions des conseils d'administration et des assemblées générales et le règlement des honoraires des dirigeants.

Cette convention a fait l'objet d'un avenant en date du 05 mars 2009, en vue d'étendre son objet et de modifier la rémunération à percevoir par la Banque de Tunisie. Outre les prestations susvisées prévues par ladite convention, la Banque de Tunisie assure au profit de la société «Placements de Tunisie SICAF» la gestion des conventions de rétrocession des participations prises dans le cadre de son portefeuille.

Cette convention a fait l'objet d'un avenant au cours de l'exercice 2012 stipulant le changement de l'hébergement du siège social de la société «Placement de Tunisie» à titre gracieux en une location rémunérée.

En contrepartie de l'ensemble de ses services et en sa qualité de bailleuse, la banque de Tunisie perçoit une commission annuelle et un loyer de 46 KDT hors taxes, ce montant sera majoré de 5% cumulatif tous les ans. Le montant facturé au titre de l'exercice 2015 s'élève à 53 KDT.

### ASTREE – Compagnie d'assurances et réassurances Astrée (Entité sous contrôle)

- La Banque de Tunisie a conclu, le 30 Novembre 2007, avec la compagnie d'assurances et de réassurances «ASTREE», une convention en vertu de laquelle elle rend à celle-ci un service financier et d'administration des titres formant son capital. La Banque assure, en outre, l'organisation des assemblées générales des actionnaires et la mise à jour du dossier juridique. En contrepartie de ses prestations, la banque perçoit une rémunération annuelle de 20 KDT. Cette convention a fait l'objet d'un avenant en date du 03 mars 2009 en vue d'étendre son objet et de modifier la rémunération à percevoir par la Banque de Tunisie. Outre les prestations susvisées prévues par ladite convention, la Banque de Tunisie assure au profit de la société «ASTREE», la gestion des conventions de rétrocession des participations prises dans le cadre de son portefeuille. Elle perçoit en contrepartie de l'ensemble de ses prestations, une rémunération annuelle de 34 KDT hors taxes.

- La Banque de Tunisie a conclu, le 1er Juillet 2008, avec la compagnie d'assurances et de réassurances «ASTREE», une convention en vertu de laquelle la Banque de Tunisie loue auprès de la compagnie un local pour l'hébergement de son médiateur à titre gracieux. Cette convention a fait l'objet d'un avenant en 2012, en vertu duquel, la présente location est consentie et acceptée pour la période de deux années renouvelables, commençant le 01 Janvier 2012 et finissant le 31 Décembre 2013. Cette durée est prorogée pour une nouvelle période aux mêmes conditions. Le loyer a été fixé pour 4 KDT HT, ce montant sera majoré de 5% cumulatif tous les ans.

- La Banque de Tunisie affecte au profit de ASTREE son personnel salarié et lui refacture les charges y afférentes trimestriellement. Le montant facturé en 2015 s'élève à 132 KDT HT.

- la Banque de Tunisie loue à l'ASTREE un local destiné à abriter les archives de la société ASTREE pour un montant annuel de 10 KDT HT par an, ce montant sera majoré de 5% cumulatif tous les ans à compter de la troisième année.

### SPFT CARTHAGO (Entité sous contrôle)

La Banque de Tunisie a conclu, le 24 Décembre 2008, une convention avec la Société de Promotion et de Financement Touristique «SPFT CARTHAGO», en vertu de laquelle la banque héberge le siège social de la «SPFT CARTHAGO» et met à sa disposition, à titre gracieux, un bureau et ce, pour les besoins des activités de son personnel.

A ce titre, la société «SPFT CARTHAGO» peut bénéficier de toutes les commodités dont dispose le siège social de la Banque. En outre, celle-ci assure l'organisation des réunions des conseils d'administration et des assemblées générales de ladite société.

Cette convention a fait l'objet d'un avenant au cours de l'exercice 2012 par lequel, il a été décidé de transformer l'hébergement à titre gracieux en une location rémunérée sur une période de deux ans allant du 01 Janvier 2012 au 31 Décembre 2013 renouvelable par tacite reconduction. En contrepartie de l'ensemble de ses prestations, la Banque de Tunisie perçoit une rémunération annuelle de 27 KDT hors taxes majoré de 5% cumulatif tous les ans. Le montant facturé au titre de l'exercice 2015 s'élève à 31 KDT.

### SCAN – Société club acquarius Nabeul (Entité sous contrôle)

La Banque de Tunisie a conclu, le 24 Décembre 2008, une convention avec la Société Club Acquarius Nabeul «SCAN», en vertu de laquelle elle héberge son siège social et met à sa disposition, à titre gracieux, un bureau et ce, pour les besoins de ses activités.

A ce titre, la société «SCAN» peut bénéficier de toutes les commodités dont dispose le siège social de la Banque. En outre, celle-ci assure l'organisation des réunions des conseils d'administration et des assemblées générales de ladite société.

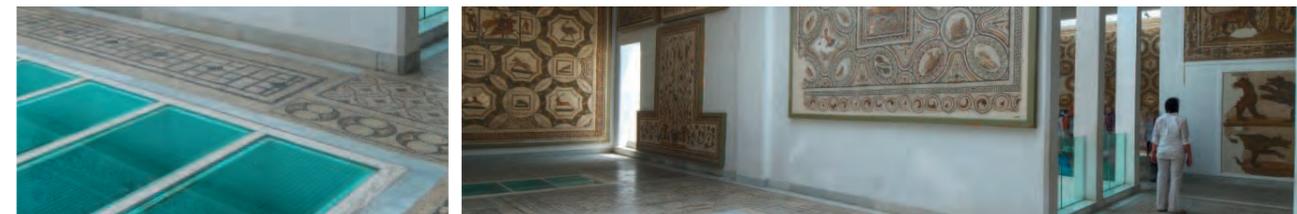
Cette convention a fait l'objet d'un avenant au cours de l'exercice 2012 par lequel, il a été décidé de transformer l'hébergement à titre gracieux en une location rémunérée sur une période de deux ans allant du 01 Janvier 2012 au 31 Décembre 2013 renouvelable par tacite reconduction. En contrepartie de l'ensemble de ses prestations, la Banque de Tunisie perçoit une rémunération annuelle de 22 KDT hors taxes majoré de 5% cumulatif tous les ans. Le montant facturé au titre de l'exercice 2015 s'élève à 25 KDT.

### GPT – Générale de participation de Tunisie (Entité sous contrôle)

La Banque de Tunisie a conclu, le 31 Décembre 2008, une convention avec la Société Générale de Participations de Tunisie SICAF, en vertu de laquelle elle héberge son siège social et lui fait bénéficier, pour l'exercice de ses activités, de toutes les commodités dont dispose le siège social de la Banque. Cette mise à disposition est consentie par la Banque de Tunisie à titre gracieux.

En outre, la Banque assure la tenue de la comptabilité et l'organisation des réunions des conseils d'administration et des assemblées générales. Elle est également chargée de la gestion des conventions de rétrocession des participations prise dans le cadre du portefeuille de ladite société.

Cette convention a fait l'objet d'un avenant au cours de l'exercice 2012 par lequel, il a été décidé de transformer l'hébergement à titre gracieux en une location rémunérée sur une période de deux ans allant du 01 Janvier 2012 au 31 Décembre 2013 renouvelable par tacite reconduction. En contrepartie de l'ensemble de ces prestations, la Banque de Tunisie perçoit une rémunération annuelle de 46 KDT hors taxes majoré de 5% cumulatif tous les ans. Le montant facturé au titre de l'exercice 2015 s'élève à 53 KDT.



Musée du Bardo, salle des mosaïques marines.

### BFCM – Banque Fédérative du Crédit Mutuel (Entité exerçant une influence notable sur la BT)

La Banque de Tunisie a conclu, le 17 Juillet 2006, une convention avec la Banque Fédérative du Crédit Mutuelle «B.F.C.M». En vertu de laquelle elle agit en tant que sous-dépositaire de titres et espèces en Tunisie pour le compte de la «B.F.C.M» ou de ses clients. En contrepartie de ses prestations, la Banque perçoit une rémunération fixée suivant un barème convenu entre les deux parties. Cette convention est conclue pour une période de 180 jours calendaires renouvelables par tacite reconduction. Le montant perçu au titre de l'exercice 2015 s'élève à 81 KDT.

### GIT SA – Générale immobilière de Tunisie (Entité sous contrôle)

- La Banque de Tunisie a conclu, le 26 Janvier 2009, une convention avec la Société Générale Immobilière de Tunisie «GIT SA», en vertu de laquelle elle héberge son siège social et lui fait bénéficier, pour l'exercice de ses activités, de toutes les commodités dont dispose le siège social de la Banque. Cette mise à disposition est consentie par la Banque de Tunisie à titre gracieux.

En outre, la Banque assure la tenue de la comptabilité et l'organisation des réunions des conseils d'administration et des assemblées générales.

Cette convention a fait l'objet d'un avenant au cours de l'exercice 2012 par lequel, il a été décidé de transformer l'hébergement à titre gracieux en une location rémunérée sur une période de deux ans allant du 01 Janvier 2012 au 31 Décembre 2013 renouvelable par tacite reconduction.

En contrepartie de l'ensemble de ces prestations, la Banque de Tunisie perçoit une rémunération annuelle de 22 KDT hors taxes majoré de 5% tous les ans. Le montant facturé au titre de l'exercice 2015 s'élève à 25 KDT.

- La Banque de Tunisie affecte au profit de GIT SA son personnel salarié et lui refacture les charges y afférentes trimestriellement. Le montant facturé en 2015 s'élève à 27 KDT hors taxes.

### BT SICAR (Entité sous contrôle)

- Dans le cadre des conventions de gestion de fonds à capital risque conclues avec la BT SICAR, les fonds gérés par la BT SICAR pour le compte de la Banque de Tunisie s'élèvent au 31 Décembre 2015 à 58 275 KDT. La rémunération TTC revenant à la BT SICAR au titre de l'exercice 2015 s'élève à 685 KDT.

- La Banque de Tunisie a conclu, le 25 Mars 2009, avec la Société «BT SICAR», une convention en vertu de laquelle elle assure à celle-ci la tenue de la comptabilité et l'organisation des réunions des conseils d'administration et des assemblées générales. En outre, la Banque assure la gestion des conventions de rétrocession des participations prises dans le cadre du portefeuille de la SICAR. En contrepartie de ses prestations, la Banque perçoit une rémunération annuelle de 10 KDT HT.

- La Banque de Tunisie a conclu, le 14 Avril 2009, avec la Société «BT SICAR», une convention en vertu de laquelle elle met à la disposition de celle-ci les locaux, équipements et logistiques nécessaires à l'exercice de son activité. La mise à disposition des locaux est consentie par la Banque de Tunisie à titre gracieux. Cette convention a fait l'objet d'un avenant au cours de l'exercice 2012 par lequel, il a été décidé de transformer l'hébergement à titre gracieux en une location rémunérée sur une période de deux ans allant du 01 Janvier 2012 au 31 Décembre 2013 renouvelable par tacite reconduction. Le montant du loyer s'élève désormais à 10 KDT hors taxes majoré de 5% cumulatif tous les ans. Le montant facturé en 2015 s'élève à 12 KDT

- La Banque de Tunisie affecte au profit de BT SICAR son personnel salarié et lui refacture les charges y afférentes trimestriellement. Le montant facturé en 2015 s'élève à 91 KDT HT.

### DIRECT PHONE SERVICES DPS (part substantielle dans les droits de vote)

La Banque de Tunisie loue des locaux à DPS pour le besoin de son activité en Tunisie. Le loyer facturé en 2015 s'élève à 288 KDT hors taxes dont 56 KDT sont relatifs à 2014. La Banque de Tunisie est chargée des services financiers de DPS moyennant une rémunération annuelle de 17 KDT HT.

### INTERNATIONAL INFORMATION DEVELOPMENTS IID (part substantielle dans les droits de vote)

- La Banque de Tunisie loue des locaux à IID pour le besoin de son activité en Tunisie. Le loyer facturé en 2015 s'élève à 102 KDT HT.
- La Banque de Tunisie est chargée des services financiers d'IID moyennant une rémunération annuelle de 17 KDT HT.

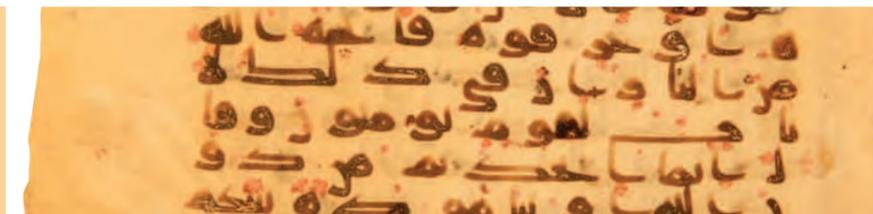
### La Société des Entrepôts Tunisiens SET (part substantielle dans les droits de vote)

La Banque de Tunisie héberge le siège social de la SET et lui fait bénéficier de toutes les commodités nécessaires à l'exercice de son activité, moyennant une rémunération annuelle de 6 KDT HT.

## III- OBLIGATIONS ET ENGAGEMENTS DE LA SOCIÉTÉ ENVERS SES DIRIGEANTS

1- Les obligations et engagements vis-à-vis des dirigeants tels que visés par l'article 200 nouveau II § 5 du code des sociétés commerciales se détaillent comme suit :

- Les obligations et engagements de la BT vis-à-vis du Président Directeur Général ont été fixés par le comité de rémunération issu du Conseil d'Administration du 25 janvier 2011. A ce titre, le Président Directeur Général bénéficie d'un salaire annuel fixe, une prime déterminée annuellement en fonction de la progression du bénéfice net de la banque et payable après l'approbation des comptes par l'Assemblée Générale et une prise en charge d'une prime d'assurance Vie.
- Le Président Directeur Général a bénéficié au cours de l'exercice 2015 de la mise à disposition d'une voiture de fonction et de 400 dinars par mois de frais de carburant.
- En sa qualité de Président du Conseil d'Administration et de membre des comités règlementaires, le Président Directeur Général est rémunéré par des jetons de présence fixés par l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes annuels.
- Les rémunérations annuelles brutes perçues par le Président Directeur Général de la Banque de Tunisie en sa qualité de Président Directeur Général de « SPFT CARTHAGO », société sous le contrôle de la BT, s'élèvent à 35 mille dinars.
- Suivant décision du Comité de rémunération issu du Conseil d'Administration, les deux Directeurs Généraux Adjoints perçoivent chacun un salaire annuel fixe de 150.000 dinars. En outre, chaque Directeur Général Adjoint bénéficie d'une voiture de fonction et de 350 dinars par mois de frais de carburant.



Musée du Bardo, feuillet de coran de petit format, extrait de la sourate el-Ankabout (l'araignée), X<sup>e</sup> siècle.  
Provenance, La grande mosquée de Kairouan.

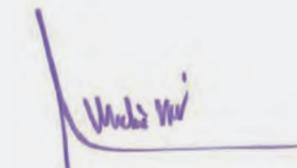
- Les rémunérations annuelles brutes perçues par les Directeurs Généraux Adjoints en leur qualité de PDG de certaines sociétés filiales du groupe BT (BT SICAR, SPPI SICAR et GIT-SA) s'élèvent à 30 mille dinars.
- Les membres du Conseil d'Administration sont rémunérés par des jetons de présence fixés par l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes annuels.

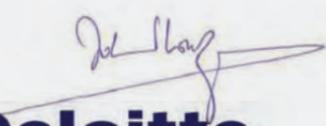
Les obligations et engagements de la Banque de Tunisie envers ses dirigeants, tels qu'ils ressortent des états financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2015, se présentent comme suit (en dinars) :

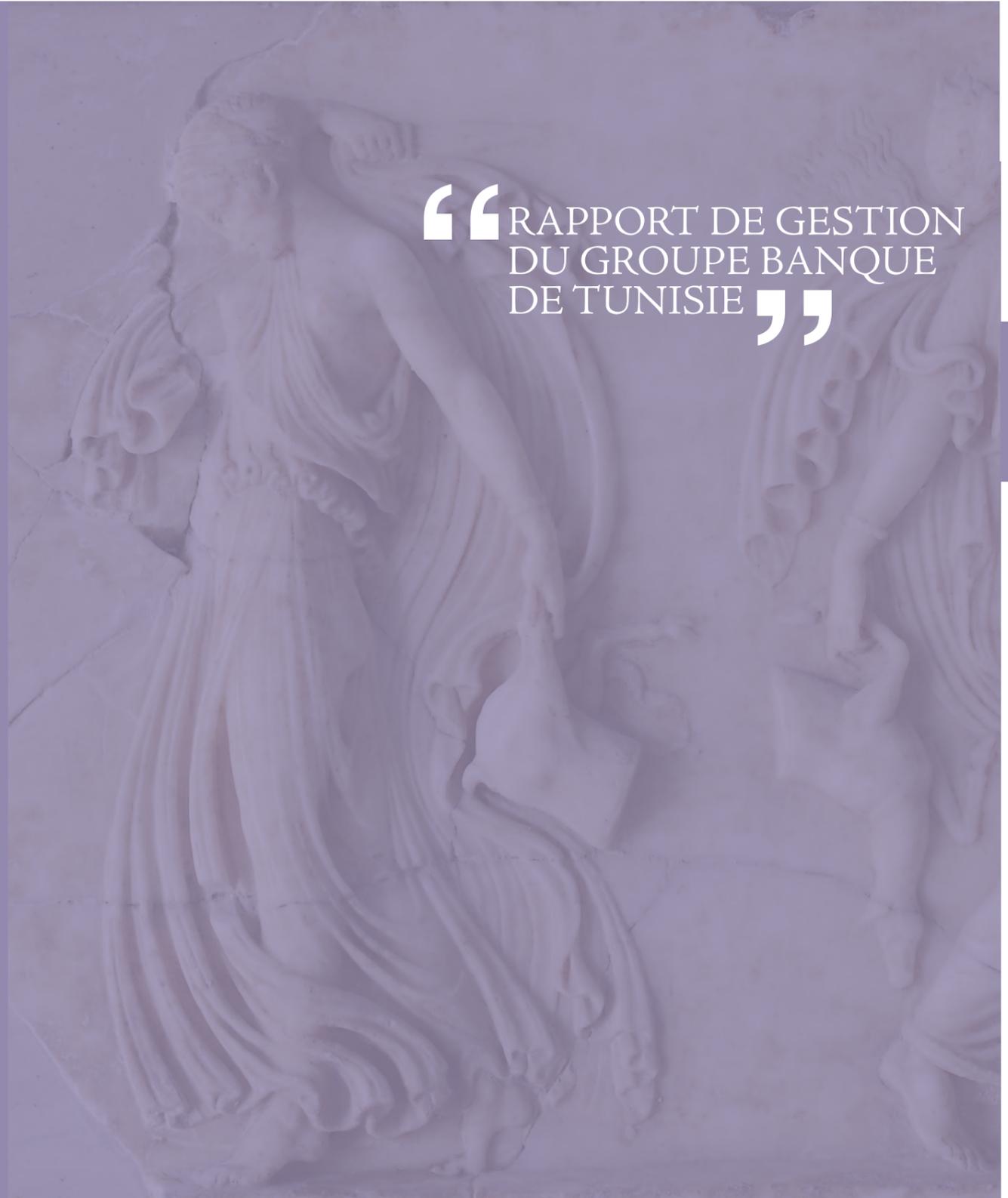
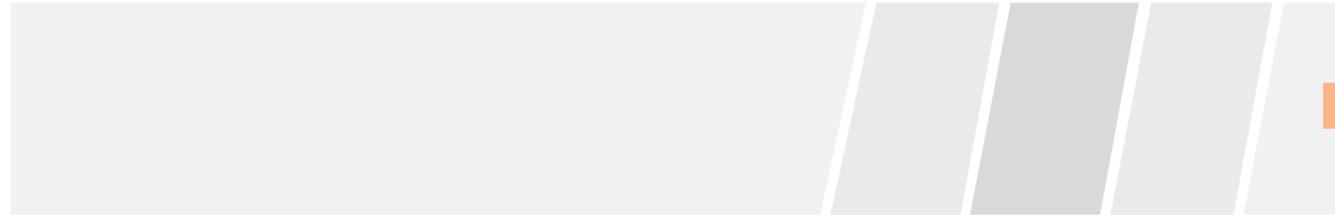
	Président Directeur Général		Directeurs Généraux Adjoints		Membres du Conseil d'Administration	
	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2015	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2015	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2015
Avantages à court terme	675 899	-	309 488	-	280 000	-
Avantages postérieurs à l'emploi	162 000	-	81 000	-	-	-
Autres avantages à long terme	-	-	-	-	-	-
Indemnité de fin de contrat de travail	-	-	-	-	-	-
Paiements en actions	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>837 899</b>	<b>0</b>	<b>390 488</b>	<b>0</b>	<b>280 000</b>	<b>0</b>

Tunis, le 27 Avril 2016

Les commissaires aux comptes

  
**AMC Ernst & Young**  
 Nouredine Hajji

  
**Deloitte.**  
 Cabinet M.S. Louzir  
 Membre de Deloitte Touche Tohmatsu Limited  
 Mohamed Louzir



“ RAPPORTE DE GESTION  
DU GROUPE BANQUE  
DE TUNISIE ”

## DEFINITION DU GROUPE BANQUE DE TUNISIE

### - DÉFINITION DU PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Le périmètre de la consolidation des états financiers est déterminé conformément à la loi n° 2001-117 du 06/12/2001. Selon les termes de cette loi, il existe trois catégories de contrôle, entraînant la consolidation :

- o Le contrôle exclusif : Le contrôle est exclusif lorsque la société mère détient, directement ou indirectement, 40% et plus des droits de vote et qu'aucun autre actionnaire n'en dispose d'autant. Dans ce cas la consolidation est faite par intégration globale.
- o Le contrôle conjoint : La notion de contrôle conjoint implique un partage du contrôle ; c'est-à-dire qu'aucun co-entrepreneur n'est en mesure, à lui seul, d'exercer un contrôle prépondérant. C'est la méthode de l'intégration proportionnelle qui est appliquée dans ce cas.
- o L'influence notable : L'influence notable est présumée lorsque la société mère détient, directement ou indirectement par ses filiales, 20% ou plus des droits de vote d'une autre entreprise. Dans ce cas il est fait usage de la méthode de mise en équivalence.

### - PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION DU GROUPE BANQUE DE TUNISIE

L'application des dispositions de la loi n° 2001-117 dégage pour la Banque de Tunisie deux types de contrôle : contrôle exclusif et influence notable. Par conséquent, le périmètre de consolidation est composé comme suit :



Musée du Bardo, paire de fibules KHLELA, en argent massif, Bijoux en argent. Provenance de Mednine et Tataouine.

### PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

#### Sociétés intégrées globalement

	Pourcentage de contrôle		Pourcentage d'intérêt	
	2015	2014	2015	2014
<b>Activité Bancaire</b>				
BANQUE DE TUNISIE	100,00%	100,00%	98,57%	98,61%
<b>Gestion de portefeuille de valeurs mobilières</b>				
GENERALE DE PARTICIPATION DE TUNISIE «GPT SICAF»	100,00%	100,00%	53,90%	53,84%
PLACEMENTS TUNISIE SICAF	52,71%	52,71%	47,37%	46,35%
<b>Intermédiation en bourse</b>				
SOCIETE DE BOURSE DE TUNIS «SBT»	100,00%	100,00%	98,12%	98,16%
<b>Acquisition, construction et réaménagement d'immeubles</b>				
GENERALE IMMOBILIERE DE TUNISIE « GIT SA »	99,98%	99,98%	93,28%	93,31%
GENERALE D'INVESTISSEMENT DE TUNIS « GIT SARL »	100,00%	99,80%	98,57%	93,02%
<b>Investissement et financement des projets</b>				
BANQUE DE TUNISIE - SICAR	99,99%	99,99%	98,54%	98,58%
SOCIETE DE PARTICIPATION, PROMOTION ET D'INVESTISSEMENT SPPI	76,82%	76,82%	75,72%	75,75%
<b>Location de terrains et d'immeubles</b>				
SOCIETE DU POLE DE COMPETITIVITE DE BIZERTE	44,97%	44,97%	43,15%	43,17%
LA FONCIERE DES OLIVIERS	81,46%	81,46%	57,31%	57,29%
<b>Assurance</b>				
ASTREE ASSURANCE	60,06%	60,05%	53,90%	53,84%
<b>Promotions Touristique</b>				
SCAN - SOCIÉTÉ CLUB ACQUARUS NABEUL	100,00%	100,00%	39,35%	39,35%
SPFT CARTHAGO	48,41%	48,41%	39,35%	39,35%
<b>Transport de Fonds</b>				
TFT - TRANSPORT DE FONDS DE TUNISIE	99,99%	99,99%	98,54%	98,59%

#### Sociétés mises en équivalence

	Pourcentage de contrôle		Pourcentage d'intérêt	
	2015	2014	2015	2014
<b>Organismes de placement collectifs en valeurs mobilières</b>				
SICAV CROISSANCE	71,39%	71,84%	44,23%	44,33%
SICAV RENDEMENT	6,37%	6,62%	3,48%	3,71%

#### Participations supérieures à 20% non incluses dans le périmètre de consolidation

	Participation (en milliers TND)	Tx de détention	Motif d'exclusion
SOCIETE DES ENTREPOTS DE TUNISIE	9	30,00%	Insignifiante par rapport au groupe
TUNIS DAUPHINE	900	30,07%	Simple participation, pas d'influence
DIRECT PHONE SERVICE	112	24,91%	Simple participation, pas d'influence
INTERNATIONAL INFORMATION DEVELOPPEMENT IID	37	24,80%	Simple participation, pas d'influence
AIR LIQUIDE TUNISIE	11 285	20,80%	Simple participation, pas d'influence

## ACTIVITE DES SOCIÉTÉS DU GROUPE BANQUE DE TUNISIE

### - Placement de Tunisie SICAF

La société Placements de Tunisie a été créée en Décembre 1948 avec un capital initial de 18.000 dinars. Ce capital a connu plusieurs augmentations. Il s'élève actuellement à 10.000.000 dinars, divisé en 1.000.000 actions de 10 dinars chacune, libérées en totalité.

La société a été transformée en 1989 en société d'investissement à capital fixe. Elle est ainsi régie par la loi n° 88-92 du 02 Août 1988, relative aux sociétés d'investissement, telle que modifiée et complétée par la loi n°92-113 du 23 Novembre 1992, la loi n° 95-87 du 30 octobre 1995 et la loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001, la loi n° 2001-91 du 7 août 2001 et la loi n° 2003-80 du 29 décembre 2003.

L'objet de la société est la gestion au moyen de l'utilisation de fonds propres, d'un portefeuille de valeurs mobilières.

Le capital de la société au 31 Décembre 2015 est réparti comme suit : Groupe Banque de Tunisie (52,71%) et d'autres actionnaires (47,29%).

Cette participation a régulièrement procuré à la BT un dividende substantiel grâce à la bonne qualité du portefeuille.

L'année 2015 est clôturée avec un total bilan de 15.484.461 Dinars contre 16.106.592 Dinars en 2014 et un résultat bénéficiaire de 1.670.543 Dinars contre 2.460.370 Dinars en 2014, soit une régression de plus de 32%.

A l'instar des autres filiales, les charges de structures sont très faibles. Elles sont essentiellement constituées de frais de Bourse et de services financiers.

Le Portefeuille de Placements de Tunisie a connu en 2015 une légère progression par rapport à l'année 2014. Ainsi, les placements à long terme et les placements courants se sont élevés en 2015 respectivement à 9.261.471 Dinars et 5.802.796 Dinars (nets de provisions) contre 9.241.154 Dinars et 5.326.895 Dinars (nets des provisions) en 2014.

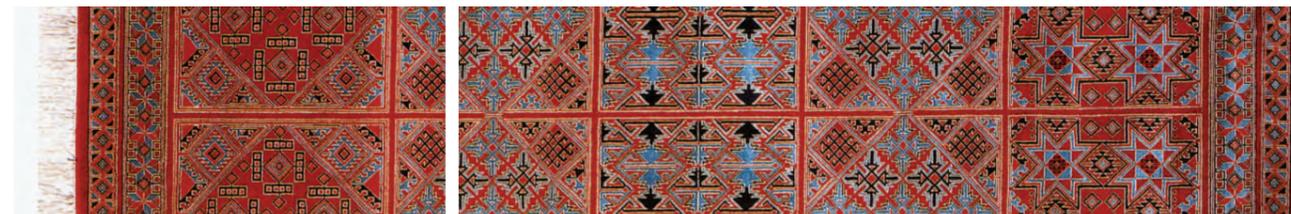
Le résultat par action s'élève à 1,671 Dinars au titre de l'exercice 2015 contre 2,460 Dinars une année auparavant.

### - La Générale de Participations de Tunisie SICAF

La Générale de Participations de Tunisie est une Société d'Investissement à Capital Fixe. Elle est régie par la loi n° 88-92 du 02 août 1998, relative aux sociétés d'investissement, telle que modifiée et complétée par la loi n° 92-113 du 23 novembre 1992, la loi n° 95-87 du 30 octobre 1995 et la loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001. Elle a été créée en 1995 avec un capital initial de 5.000.000 dinars. Ce capital a connu plusieurs augmentations successives pour atteindre 20.000.000 dinars, divisé en 200.000 actions de 100 dinars de nominal chacune.

La Générale de Participations de Tunisie est contrôlée par l'ASTREE à hauteur de 99,99% de son capital. Elle a pour objet la gestion, au moyen de l'utilisation de fonds propres, d'un portefeuille de valeurs mobilières.

Le portefeuille de la Générale de Participation de Tunisie SICAF comprend, pour l'essentiel, des valeurs sûres et à fort potentiel de croissance ainsi qu'une sélection de participations d'accompagnement des meilleurs clients de la banque.



Musée du Bardo, tapis à haute laine et points noués aux couleurs chaudes où dominant le rouge garance, le bleu et le vert.

L'année 2015 est clôturée avec un total bilan de 25.040.163 Dinars contre 25.007.144 Dinars en 2014.

Le résultat de la «GPT» a connu une baisse de 17,18%. Ce dernier est passé de 1.862.100 Dinars en 2014 à 1.542.212 Dinars en 2015, et ce suite à la régression des produits d'exploitation qui ont passé de 2.474.854 Dinars en 2014 à 2.436.839 Dinars en 2015 et une évolution importante des charges à hauteur de 45,32%, qui sont passées de 603.677 Dinars en 2014 à 877.288 Dinars en 2015 ceci est dû aux provisions réalisées en 2015, qui se sont élevées à 752.711 Dinars contre 482.617 Dinars en 2014.

### - Société de Bourse de Tunisie – SBT -

La Société de Bourse de Tunisie est une société d'intermédiation affiliée à la Banque de Tunisie. Elle a été créée en 1996 dans le cadre de la loi 94-117. Son capital est de 1 MD réparti en 40.000 actions de 25 Dinars chacune détenues quasi totalement par la Banque de Tunisie.

L'activité de la Société de Bourse de Tunisie porte essentiellement sur :

- La négociation de valeurs mobilières ;
- La gestion de portefeuille de valeurs mobilières ;
- Le placement de titres ;
- Le courtage en Bourse des opérations qui lui sont confiées par le réseau de la banque et la gestion d'OPCVM.

La Société de Bourse de Tunisie gère deux SICAV, à savoir SICAV Rendement (obligataire avec un actif net de 508,198 Millions de Dinars au 31/12/2015) et SICAV Croissance (mixte à dominante actions avec un actif net de 12,729 Millions de Dinars au 31/12/2015).

Le chiffre d'affaires de la SBT s'élève au 31 Décembre 2015 à 915.483 Dinars.

La société a dégagé un résultat bénéficiaire de 175.086 Dinars en 2015, contre 209.575 Dinars une année auparavant, soit une baisse de plus de 16%, et ce suite à une évolution importante des dotations aux amortissements et provisions qui est due essentiellement à la dépréciation des titres de participations.

### - Générale Immobilière de Tunisie – GIT SA

La GIT SA est une Société Anonyme dont le capital s'élève actuellement à 8.000.000 de dinars. Elle a été créée en 2000, dans le but de mettre en valeur un terrain sis rue Jamel Abdennasser.

Elle a réalisé la construction d'un bâtiment composé d'un Rez-de-chaussée, d'une Mezzanine et de cinq (05) étages ; et d'un Parking souterrain à deux niveaux (82 places).

La GIT SA est entrée depuis quelques années dans sa phase de croisière de vente des locaux construits et ainsi l'amélioration progressive de ses résultats.

Cependant, il est à noter que pour l'exercice 2015 aucune vente n'a eu lieu. Le chiffre d'affaires a été réalisé sur les loyers. Ce chiffre d'affaires s'est élevé à 265.546 Dinars, contre 498.752 Dinars en 2014, cette régression est due au ralentissement de location des bureaux, cette baisse s'est accompagnée d'une chute plus importante des charges d'exploitation par rapport à la baisse des produits d'exploitation (-50% contre -35%). Le Bénéfice net s'élève en 2015 à 398.100 Dinars, contre 393.393 Dinars en 2014.

### - Banque de Tunisie - SICAR

La BT SICAR est une société d'investissement à capital risque qui a pour objet la participation pour son propre compte ou pour le compte de tiers, en vue de sa rétrocession, au renforcement des fonds propres des entreprises, principalement dans les secteurs prioritaires.

C'est une société anonyme régie par la loi N° 88-92 du 02/08/1988 et les textes subséquents relatifs aux sociétés d'investissement notamment la loi n° 2008-77 du 22 décembre 2008 portant loi de finance pour l'année 2009 et la loi n° 2008-78 du 22 décembre 2008 portant modification de la législation relative aux sociétés d'investissement à capital risque.

Le capital de la société qui s'élève à 5 000 000 D est détenu à hauteur de 96,97% par la Banque de Tunisie.

Au 31 Décembre 2015, le total Actif de la BT SICAR s'élève à 61.686.420 Dinars contre 46.646.108 Dinars au 31 Décembre 2014. BT SICAR a clôturé l'année 2015 avec un léger déficit de 3.291 Dinars, contre un Résultat net négatif de 475.881 Dinars une année auparavant, Ce résultat est dû à une évolution des commissions à hauteur de 27%, contre une baisse des charges d'exploitation de 33% entre 2015 et 2014.

### - SPPI

La Société Participation & Promotion Investissements «SPPI SICAR» est une société d'investissement à capital risque. Elle a pour objet la participation, pour son propre compte ou pour le compte des tiers, au renforcement des fonds propres des entreprises, principalement dans les secteurs prioritaires, en vue de sa rétrocession.

Son capital social s'élève à 760.450 Dinars où la Banque de Tunisie détient 76,82%.

L'année 2015 est clôturée avec un total bilan de 1.900.935 Dinars contre 2.202.695 Dinars en 2014.

Les produits d'exploitations se sont élevés à 268.385 Dinars à fin 2015, contre 194.635 Dinars fin 2014, soit une évolution de 37,89%. Les charges d'exploitation ont enregistré une forte régression de -67,37%, et sont passées de 516.089 Dinars en 2014 à 168.383 Dinars en 2015.

Le Résultat net de la société est passé d'une situation déficitaire en 2014 de -132.563 Dinars, à une situation bénéficiaire en 2015 qui s'est élevée à 147.024 Dinars.

### - SICAV RENDEMENT

La SICAV RENDEMENT est une Société d'Investissement à Capital Variable créée le 8 Juillet 1992 par la Banque de Tunisie dans le cadre de la loi n° 88-92 du 02 Août 1988 sur les Sociétés d'Investissement. Il s'agit d'un OPCVM régi actuellement par les dispositions de la loi n° 2001-83 du 24 Juillet 2001 (JORT n° 59 du 24 Juillet 2001).

La société a pour objet unique la gestion de portefeuille de valeurs mobilières par utilisation de ses fonds propres. La société s'intéresse particulièrement aux emprunts d'Etat et de collectivités, aux obligations et d'une manière générale, aux placements à revenu fixe.

La Banque de Tunisie joue le rôle de dépositaire de SICAV RENDEMENT alors que sa gestion financière est confiée à la Société de Bourse de Tunisie.

Sur le plan opérationnel, le rôle de la BT consiste en :

- la conservation des titres et des fonds de la société SICAV RENDEMENT ;
- l'encaissement des revenus s'y rattachant ;
- la collecte des ordres de souscription et de rachat à travers notre réseau de guichets ;



Musée du Bardo, tapis polychrome aux couleurs classiques de la Zarbiya Qarouiya.

- le contrôle de la régularité des décisions d'investissement, de l'établissement de la valeur liquidative ainsi que du respect des règles relatives aux ratios d'emploi et au montant de l'actif minimum de la SICAV.

En contrepartie de ses prestations, la Banque de Tunisie perçoit une rémunération de 0,6% T.T.C. l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien.

Au titre de l'exercice 2015, les honoraires de la Banque de Tunisie s'élèvent à 3.015.847,643 Dinars.

Le portefeuille de SICAV RENDEMENT est constitué essentiellement d'emprunts d'Etat, d'obligations émises ou garanties par des banques, ainsi que des placements monétaires et fonds en dépôt au sein de la Banque de Tunisie.

Au 31/12/2015 l'actif net de SICAV RENDEMENT a atteint 508.198.258 Dinars, le résultat distribuable 18.596.352 Dinars, ce qui permet de distribuer un dividende unitaire de 3,756 Dinars au titre de l'exercice 2015 soit un taux de rendement de 3,69%, contre 3,67% en 2014.

### - SICAV CROISSANCE

La SICAV CROISSANCE est une société d'Investissement à Capital Variable créée le 5 juin 2000 par la Banque de Tunisie avec pour objet la gestion, au moyen de l'utilisation de ses fonds propres d'un portefeuille de valeurs mobilières, composé essentiellement d'actions cotées en bourse. Elle est régie par la loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001 portant promulgation du Code des Organismes de Placements Collectifs.

La gestion financière de SICAV CROISSANCE est assurée par la Société de Bourse de Tunisie alors que la Banque de Tunisie assure le rôle de dépositaire.

A ce titre, la BT est chargée :

- de la tenue du compte titres et des comptes espèces de la SICAV
- de l'encaissement ou du paiement sur les valeurs détenues par SICAV CROISSANCE
- du contrôle de la régularité des décisions d'investissements, de l'établissement de la valeur liquidative ainsi que du respect des règles régissant les OPCVM.

La Banque de Tunisie perçoit en rémunération de ses services une commission égale à 0.1% TTC l'an de l'actif net de SICAV CROISSANCE. Cette commission est calculée quotidiennement et versée à la Banque trimestriellement.

L'actif net de SICAV CROISSANCE s'est établi au 31 décembre 2015 à 12.728.897 Dinars contre 12.933.604 Dinars au 31 décembre 2014.

La structure de l'actif net de SICAV CROISSANCE, au 31 décembre 2015, se compose d'actions pour un montant 7.951.029 Dinars représentant 62,46% de son actif net, d'obligations pour un montant 280.864 Dinars, de titres d'OPCVM pour un montant de 625.632 Dinars et de placements monétaires pour un montant de 3.888.356 Dinars représentant 30,54% de l'actif net.

Au cours de l'année 2015, SICAV CROISSANCE a distribué un dividende net par action au titre de l'exercice 2014 de 6,596 Dinars.

Le résultat distribuable de l'exercice 2015 s'élève à 332.828 Dinars. Le dividende net par action de l'exercice 2015 s'établit à 6,860 Dinars.

Ainsi, le rendement global de l'action s'est dégradé pour se situer à un niveau négatif (1,68%) contre un rendement positif une année auparavant. Il s'agit exactement de la même performance réalisée par le Tunindex 20.

### - FOSA

La foncière les oliviers est une société créée en Juillet 1999 avec un capital de 125 milles dinars répartis en 25 milles actions d'une valeur nominal de 5 dinars suite à la scission de la Société Hôtelière Sfaxienne en deux nouvelles Sociétés.

Elle a pour objet la location de terrains et immeubles et toutes opérations commerciales, mobilières, immobilières et financières.

Les revenus de la Société constitués de produits de location s'élèvent à 160.185 Dinars au 31/12/2015 contre 152.719 Dinars au 31/12/2014. Soit une évolution de 4,9% expliquée par l'augmentation contractuelle des loyers.

Les produits des placements constitués de dividendes et de plus-values sur cession titres qui sont passés de 15.454 en 2014 à 26.429 en 2015.

Le bénéfice net de la Société au titre de l'exercice 2015 est de 121.045 Dinars enregistrant ainsi une évolution de 12,88% par rapport à l'exercice précédent.

### - Compagnie d'Assurances et de Réassurances - ASTREE

Créée en 1949, l'Astrée Compagnie d'Assurances et de Réassurances est l'une des premières sociétés d'assurance en Tunisie.

C'est une Société Anonyme dont le capital s'élève actuellement à 20.000.000 dinars divisé en 4.000.000 actions de 5 dinars de nominal. La dernière augmentation de capital a eu lieu en 2009 et elle a porté le capital de 10 à 20 millions de dinars par incorporation de réserves.

Son activité consiste à entreprendre toutes opérations d'Assurances et de Réassurances de toutes sortes de risques en Tunisie et à l'étranger ainsi que toutes opérations se rattachant directement ou indirectement à celles-ci.

Aujourd'hui, la participation du groupe Banque de Tunisie s'élève à 60,06%. Le groupe des Assurances du Crédit Mutuel, qui détient 30% du capital de l'ASTREE, forme avec la Banque de Tunisie et ses partenaires, un groupe agissant de concert, ce qui a permis à la Banque un contrôle significatif de la compagnie.

L'Astrée exerce dans les diverses branches d'activités de l'assurance : Automobile, Maladie, transport, Incendie, Vie, Risques spéciaux, Responsabilité civile, Agricole, Invalidité, Assistance, assurance-crédit ....

Au terme de l'exercice 2015, les primes acquises par l'Astrée s'élèvent à 84.842.411 Dinars enregistrant ainsi une évolution de 13,28% par rapport à l'exercice précédent.

Ces primes sont réparties en prime acquise de l'assurance vie, avec une contribution de 28,63% du montant total de la prime acquise, et celle acquise de l'assurance non-vie avec une contribution de 71,37% à fin 2015.

Au terme de l'exercice 2015, le chiffre d'affaires de la compagnie a atteint un montant de 124,005 Millions de Dinars contre 118,859 Millions de Dinars à la même période en 2014, soit une enveloppe en primes additionnelles d'environ 5,146 Millions de Dinars qui correspond à une progression de 4,33%.

Le bénéfice de l'exercice est passé de 11.653.587 Dinars en 2014 à 12.661.548 Dinars en 2015.

### - SCAN – Société Club Acquarus Nabeul-

La SCAN est une société anonyme de promotion et de financement touristique créée en 1984 dont le capital social s'élève à 3.652.250 Dinars répartis en 146.090 actions d'une valeur nominal 25 dinars chacune détenue à hauteur de 99,98% par la société CARTHAGO.



Musée du Bardo, feuillet, assez exceptionnel, réunit la fin de sourate al-Anbia (les prophètes) et le début de sourate al-Hajj (le pèlerinage), XII<sup>e</sup> siècle. Provenance, La grande mosquée de Kairouan..

La SCAN est propriétaire d'un complexe hôtelier à Nabeul dénommé « Club Aquarius Nabeul », d'une capacité de 500 lits.

Les actifs de la société ont passé de 13.709.713 Dinars à 13.111.343 Dinars soit une baisse de 4,36%.

Le résultat net de la société a connu une hausse remarquable (+195%), en effet, il est passé de 116.899 Dinars en 2014, à 344.358 Dinars fin 2015.

### - Soprofit CARTHAGO

SOPROFIT CARTHAGO est une société anonyme de promotion et de financement touristique créée en 1967.

Son capital, qui était de 7,4 millions de dinars en 1999, s'élève actuellement à 45,502 millions de dinars.

Il s'agit d'une société touristique en partenariat avec Club Méditerranée. Elle est propriétaire de trois unités hôtelières à DJERBA à savoir :

- JERBA LA DOUCE : un village de vacances de 650 lits de catégorie supérieure, bâti sur un terrain de 20 ha.
- CALYPSO : une unité hôtelière de 750 lits de catégorie 4 étoiles ;
- DJERBA LA FIDELE : cette unité fait partie des villages conçus par CLUB MED. Elle est dotée d'une capacité d'hébergement de 1100 lits.

Il s'agit pour la Banque de Tunisie d'un partenariat stratégique avec Club Med, qui demeure historiquement l'actionnaire de référence auquel les unités Jerba La Douce et Calypso sont louées.

En 2015, SPFT CARTHAGO a vu ses revenus baisser de plus que la moitié par rapport à ceux réalisés une année auparavant. En effet, ils sont passés de 22.463.165 Dinars à 11.000.000 Dinars. Cette importante chute est due principalement à la résiliation du contrat Club Med sur l'unité DJERBA LA FIDELE.

Le résultat net au 31 Décembre 2015 est de 5.004.543 Dinars contre 18.102.990 Dinars au 31 Décembre 2014.

### - SPCB - Société du Pôle de Compétitivité de Bizerte

La Société Pôle de Compétitivité de Bizerte, est une société anonyme constituée en 2006 dans le cadre de la loi n° 2001-50 relative aux entreprises des pôles technologiques, et avec un capital initial de 1 Million de Dinars.

La société a connu deux augmentations de capital. La dernière en date a eu lieu en 2013, portant ainsi le capital de 10 Millions de Dinars à 15 Millions de Dinars, et ramenant la participation du Groupe Banque de Tunisie à 44,9% du total du capital.

Le Pôle de Compétitivité de Bizerte est un espace intégré qui regroupe trois composantes :

- UN TECHNOPOLE AGROALIMENTAIRE :

Espace qui s'étend sur 45 ha groupant 3 activités principales : LA FORMATION, LA RECHERCHE et LA PRODUCTION.

L'objectif principal de ce Technopôle est la promotion du secteur Agroalimentaire.

- DES ESPACES INDUSTRIELS :

Nouveaux espaces industriels de haute qualité à créer progressivement sur la Région de Bizerte pour couvrir finalement 150 ha.

Ces espaces abriteront des opérateurs tunisiens et étrangers opérant dans divers secteurs d'activité.

• UN RESEAU DE PARTENAIRES «AGROTECH» :

Espace d'échange et de partenariat entre divers intervenants du secteur agroalimentaire.

Pour l'exercice 2015, la société affiche un total bilan de 22.632.643 Dinars contre 22.886.493 Dinars en 2014.

Le chiffre d'affaires a été marqué par une progression importante (+160,48%), passant de 1.842.513 Dinars en 2014 à 4.799.469 Dinars en 2015, avec une hausse importante du résultat, passant de 12.970 Dinars en 2014 à 1.212.794 Dinars en 2015.

#### - TFT - Transport de Fonds de Tunisie

La société Transport de Fonds de Tunisie «TFT», est une société anonyme au capital de 1 000 000 DT.

Créée en Juillet 2012, la société a pour objet, le transport, le chargement et le déchargement des fonds ou de valeurs, pour le compte de la Banque de Tunisie, l'accomplissement de toutes les opérations liées à la manipulation, au comptage, à la sauvegarde et à la protection des fonds ou valeurs transportés jusqu'à leur remise à leur destinataire, celles ayant trait à la gestion des automates bancaires ainsi que toutes autres opérations mobilière ou immobilière, commerciale ou financière se rapportant à l'objet social.

L'année 2015 est clôturée avec un total bilan de 1.246.280 Dinars contre 1.210.237 Dinars en 2014, un chiffre d'affaires de 1.094.890 Dinars contre 736.009 Dinars une année auparavant.

Le Résultat net a enregistré une évolution de l'ordre de 55%, passant ainsi de 7.881 Dinars en 2014 à 12.193 Dinars en 2015.

## “ ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DU GROUPE BANQUE DE TUNISIE ”

Au 31 décembre 2015

Bilan et hors bilan  
Etat de résultat  
Etat des flux de trésorerie  
Notes aux états financiers  
Rapport des commissaires  
aux comptes



Musée du Bardo, dernière rangée de médaillons hexagonaux et circulaires renfermant l'imagerie de plusieurs constellations, III<sup>e</sup>-II<sup>e</sup> siècle av. J. C. Provenance, Ksour- Essef.

## BILAN CONSOLIDÉ Exercice clos le 31 décembre 2015

(Chiffres en milliers de dinars)

ACTIF	Rubriques	Notes	déc-15	déc-14
AC1	Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	A1	127 901	88 372
AC2	Créances sur les établissements bancaires et financiers	A2	155 565	147 089
AC3	Créances sur la clientèle	A3	3 458 789	3 233 202
AC4	Portefeuille titres commercial	A4	288 437	268 257
AC5	Portefeuille d'investissement	A5	275 390	230 433
	Placements nets des entreprises d'assurance	A6	123 806	132 799
AC6	Valeurs immobilisées nettes	A7	104 558	107 335
AC7	Autres actifs	A8	61 690	53 708
	Part réassureurs dans les provisions techniques des assurances	A9	43 029	38 377
	Titres mis en équivalence	A10	22 843	23 373
	Ecart d'acquisition net	A11	16 978	17 776
	<b>Total Actifs</b>		<b>4 678 986</b>	<b>4 340 721</b>

(\*) Chiffres retraités pour les besoins de la comparabilité

PASSIF	Rubriques	Notes	déc-15	déc-14
PA1	Banque Centrale et CCP (*)	P1	425 151	155 041
PA2	Dépôts et Avoirs des établissements bancaires et financiers (*)	P2	136 230	86 263
PA3	Dépôts de la clientèle	P3	2 744 186	2 787 545
PA4	Emprunts et ressources spéciales	P4	143 870	83 164
PA5	Autres passifs	P5	224 251	228 160
	Provisions techniques des entreprises d'assurance	P6	218 797	250 834
	<b>Sous-Total Passifs</b>		<b>3 892 485</b>	<b>3 591 008</b>

Capitaux propres	Notes	déc-15	déc-14
CP1 Capital		150 000	150 000
(Titre d'auto contrôle)		-4 660	-4 512
Réserves consolidées		474 770	428 419
Résultats consolidés		84 241	88 668
<b>Sous-Total capitaux propres</b>	C1	<b>704 351</b>	<b>662 575</b>
Intérêts minoritaires		82 150	87 139
<b>Total Capitaux propres, passifs et intérêts minoritaires</b>		<b>4 678 986</b>	<b>4 340 721</b>

(\*) Chiffres 2014 retraités pour les besoins de la comparabilité.

## HORS BILAN CONSOLIDÉ Exercice clos le 31 décembre 2015

(Chiffres en milliers de dinars)

Hors Bilan	Notes	déc-15	déc-14
HB1 Cautions, avals et autres garanties données		503 917	429 652
HB2 Crédits documentaires(*)		256 437	261 758
HB3 Actifs donnés en garantie		425 000	155 000
<b>Total Passifs éventuels</b>		<b>1 185 354</b>	<b>846 410</b>
HB4 Engagements de financement donnés		220 700	170 094
Engagements sur titres		1 790	711
avals, cautions de garanties au titre d'appels d'offres		748	882
<b>Total engagements donnés</b>		<b>223 238</b>	<b>171 687</b>
HB6 Engagements de financement reçus		7 657	478
HB7 Garanties reçues (*)		1 611 820	1 554 647
Avals, cautions de garantie sur convention de portage		0	0
Engagements hypothécaire sur prêts octroyés		420	349
<b>Total engagements reçus</b>		<b>1 619 897</b>	<b>1 555 474</b>

(\*) Chiffres 2014 retraités pour les besoins de la comparabilité.

## COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

### Exercice de 12 mois clos le 31 décembre 2015

(Chiffres en milliers de dinars)

Rubriques	Notes	Année 2015	Année 2014	
<b>Produits d'exploitation bancaire</b>				
PR1	Intérêts et revenus assimilés	R1	248 203	235 653
PR2	Commissions - Produits	R2	43 894	41 263
PR3	Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	R3	26 261	21 012
PR4	Revenus du portefeuille d'investissement	R4	13 950	7 985
<b>Total produits d'exploitation</b>			<b>332 308</b>	<b>305 913</b>
<b>Charges d'exploitation bancaire</b>				
CH1	Intérêts encourus et charges assimilées	R5	125 582	113 422
CH2	Commissions encourues	R6	1 139	1 098
CH3	Pertes sur portefeuille titres commercial et opérations financières		0	0
<b>Total charges d'exploitation</b>			<b>126 721</b>	<b>114 521</b>
Marge nette des activités d'assurance		R7	8 061	8 345
<b>Produit net bancaire</b>			<b>213 648</b>	<b>199 737</b>
PR5/CH4	Dotations aux provisions sur créances et passif	R8	28 377	21 472
PR6/CH5	Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	R9	8 330	4 011
PR7	Autres produits d'exploitation		-11 474	-29 762
CH6	Frais de personnel	R10	51 013	47 751
CH7	Charges générales d'exploitation	R11	17 742	16 183
CH8	Dotations aux amortissements sur immobilisations	R12	10 869	10 297
<b>Résultat d'exploitation</b>			<b>108 791</b>	<b>129 785</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence			513	1 078
PR8/CH9	Solde en gain / perte sur autres éléments ordinaires		-5 799	-4 045
<b>Résultat courant avant impôt</b>			<b>115 105</b>	<b>134 908</b>
CH11	Impôts sur les sociétés		21 924	29 669
Amortissement des écarts d'acquisition			798	798
<b>Résultat des activités ordinaires</b>			<b>92 383</b>	<b>104 441</b>
PR9/CH10	Solde en gain / perte provenant des éléments extraordinaires		0	0
<b>Résultat net</b>			<b>92 383</b>	<b>104 441</b>
Intérêts minoritaires			8 142	15 773
<b>Résultat net, part groupe</b>			<b>84 241</b>	<b>88 668</b>
Résultat net, part groupe par action (En dinars)*			0,580	0,610

(\*) Chiffres 2014 retraités pour les besoins de la comparabilité

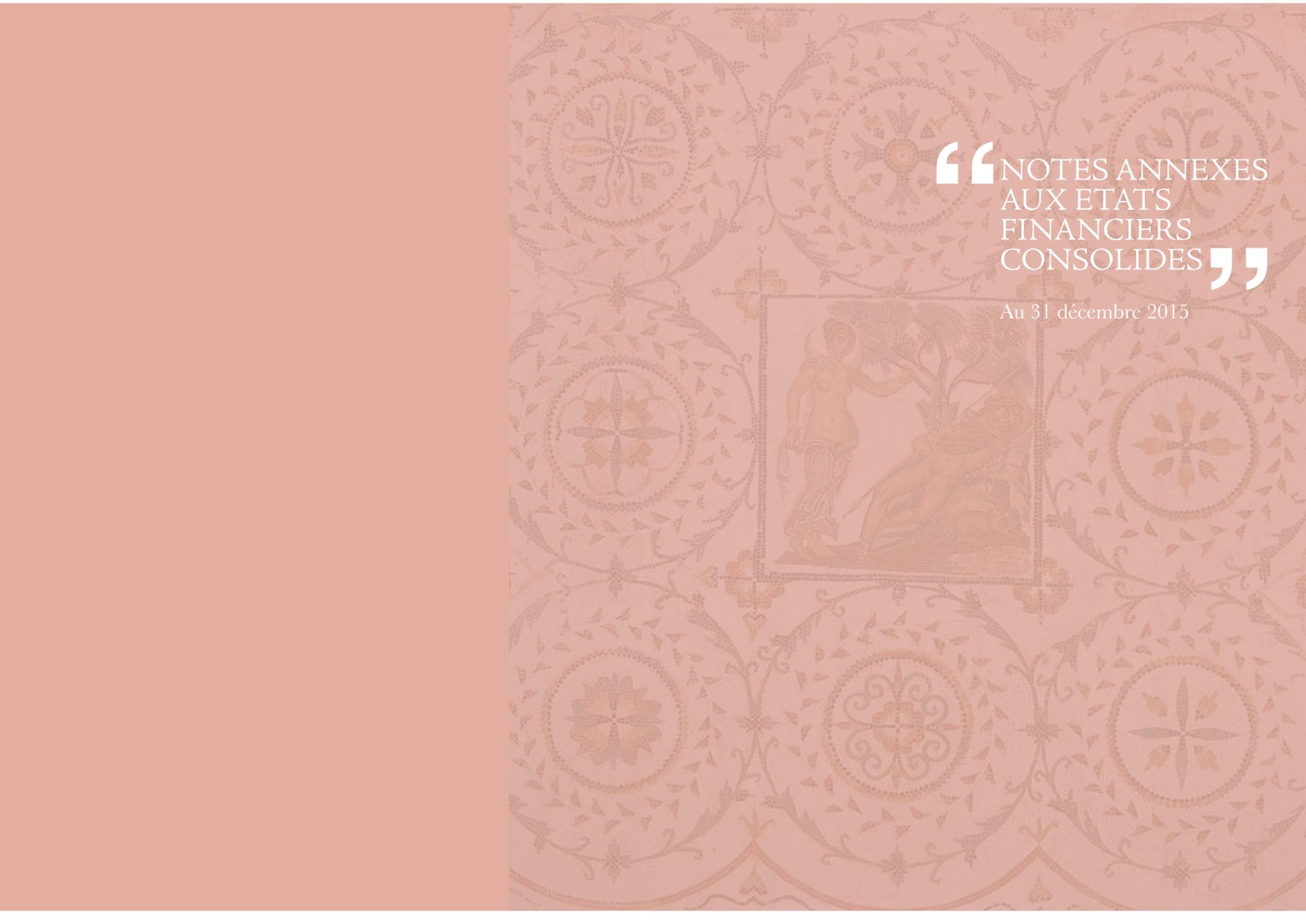
Musée du Bardo, tas de sphéroïdes, connu sous le nom de l'Hermaïon d'El Guettar, (sud-ouest de la Tunisie) découverte entre 1949 à 1951.

## ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

### Exercice de 12 mois clos le 31 décembre 2015

(Chiffres en milliers de dinars)

Rubriques	Notes	Année 2015	Année 2014	
<b>Activités d'exploitation</b>				
Produits d'exploitation bancaire encaissés			322 519	291 761
Charges d'exploitation bancaire décaissés			-135 862	-115 625
Dépôts / retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers			269 911	-145 660
Prêts et avances / remboursement prêts et avances accordés à la clientèle			-272 195	-142 532
Dépôts / retraits de dépôts de la clientèle			-67 766	238 802
Titres de placement			-18 988	-78 795
Sommes versées au personnel et créanciers divers			-27 316	-51 394
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation			-31 062	15 253
Impôt sur les bénéfices			-20 371	-19 505
<b>Flux d'exploitation autres secteurs financiers</b>			<b>7 061</b>	<b>6 134</b>
<b>Flux d'exploitation autres secteurs non financiers</b>			<b>10 011</b>	<b>14 216</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>			<b>35 942</b>	<b>12 656</b>
<b>Activités d'investissement</b>				
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement			26 340	17 596
Acquisition/ cessions sur portefeuille d'investissement			-55 026	-38 696
Acquisition/ cession sur immobilisations			-6 538	-13 225
<b>FLUX DE TRÉSORERIE NET AFFECTÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>			<b>-35 224</b>	<b>-34 325</b>
<b>Activité de financement</b>				
<b>Emission d'actions</b>				
Emissions d'emprunts			0	0
Remboursements d'emprunts			0	0
Augmentation/diminution ressources spéciales			-3 817	-2 691
Dividendes versés			60 852	42 311
Dividendes versés			-65 458	-61 917
<b>FLUX DE TRÉSORERIE NET AFFECTÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>			<b>-8 423</b>	<b>-22 297</b>
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités			-21	47
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice			-7 726	-43 919
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice		F1	103 477	147 396
Dont trésorerie chez la BT			7 185	8 849
<b>LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS EN FIN D'EXERCICE</b>			<b>95 751</b>	<b>103 477</b>
Dont trésorerie chez la BT			2 997	7 185



“NOTES ANNEXES  
AUX ETATS  
FINANCIERS  
CONSOLIDES”

Au 31 décembre 2015

## 1. PRINCIPALES RÈGLES D'ÉVALUATION ET DE PRÉSENTATION DES COMPTES CONSOLIDÉS

Les comptes consolidés du groupe Banque de Tunisie relatifs à l'exercice 2015 ont été établis conformément aux dispositions de la loi 2001-117 du 06/12/2001, relative aux règles de consolidation des entreprises.

La présentation des états financiers est conforme aux dispositions de la loi 96-112, relative au système comptable des entreprises et aux documents de synthèse consolidés des entreprises relevant du secteur bancaire. Les charges et produits présentés dans le compte de résultat sont classés par nature et non par destination.

Les comptes consolidés regroupent les comptes de la Banque de Tunisie et des sociétés tunisiennes composant le groupe Banque de Tunisie. Les retraitements et reclassements nécessaires ont été effectués afin de les rendre conformes aux principes du groupe Banque de Tunisie.

## 2. PRINCIPES, OPTIQUE ET MÉTHODES DE CONSOLIDATION

Les comptes consolidés sont établis à partir des comptes annuels individuels de la Banque de Tunisie et de toutes les filiales significatives contrôlées par celle-ci.

Le résultat consolidé est déterminé selon une optique qui favorise les intérêts du groupe. A cet effet, l'élimination des opérations intragroupe affecte la part du groupe selon le pourcentage d'intérêts dans la société contrepartie.

Les méthodes de consolidation appliquées sont les suivantes :

### 2.1 Intégration globale

Cette méthode s'applique aux entreprises contrôlées de manière exclusive ayant une activité à caractère financier, auxquelles s'ajoutent les entreprises dont l'activité se situe dans le prolongement des activités bancaires ou financières, ou relève d'activités connexes (assurance, promotion touristique, acquisition, construction et réaménagement d'immeubles, location de terrains et d'immeubles).

Le contrôle exclusif sur une filiale s'apprécie par le pouvoir de diriger ses politiques financières et opérationnelles afin de tirer avantage de ses activités. Il résulte :

- Soit de la détention directe ou indirecte de la majorité des droits de vote dans la filiale ;
- Soit de la désignation pendant deux exercices successifs de la majorité des membres des organes d'administration, de direction ou de surveillance de la filiale ; le Groupe est présumé avoir effectué cette désignation lorsqu'il a disposé au cours de cette période, directement ou indirectement, d'une fraction supérieure à 40% des droits de vote et qu'aucun autre associé ou actionnaire n'a détenu directement ou indirectement une fraction supérieure à la sienne ;
- Soit du pouvoir d'exercer une influence dominante sur une filiale, en vertu d'un contrat ou de clauses statutaires, lorsque le droit applicable le permet et que le Groupe est actionnaire ou associé de cette filiale; l'influence dominante existe dès lors que le Groupe a la possibilité d'utiliser ou d'orienter l'utilisation des actifs, passifs ou éléments de hors-bilan de la même façon qu'il contrôle ce même type d'éléments dans les filiales sous contrôle exclusif.  
Ne sont toutefois retenues dans ces conditions que les entreprises qui présentent un caractère significatif par rapport aux comptes du Groupe.

### 2.2 Intégration proportionnelle

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce un contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle.



Musée du Bardo, TIGAR : Bijou de tête, coiffure de mariée dans les villages du Sud.

Le contrôle conjoint est le partage du contrôle d'une filiale exploitée en commun accord par un nombre limité d'associés ou d'actionnaires, de sorte que les politiques financières et opérationnelles résultent de leur accord.

Un accord contractuel doit prévoir que le contrôle sur l'activité économique et les décisions relatives à la réalisation des objectifs nécessitent le consentement de tous les associés ou actionnaires participant au contrôle conjoint.

### 2.3 Mise en équivalence

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce une influence notable sont mises en équivalence. L'influence notable est le pouvoir de participer aux politiques financière et opérationnelle d'une filiale sans en détenir le contrôle. L'influence notable peut notamment résulter d'une représentation dans les organes de direction ou de surveillance, de la participation aux décisions stratégiques, de l'existence d'opérations interentreprises importantes, de l'échange de personnel de direction, de liens de dépendance technique. L'influence notable sur les politiques financières et opérationnelles d'une filiale est présumée lorsque le Groupe dispose directement ou indirectement d'une fraction au moins égale à 20% des droits de vote de cette filiale.

## 3. PRINCIPAUX RETRAITEMENTS EFFECTUÉS DANS LES COMPTES CONSOLIDÉS

Les principaux retraitements effectués pour l'élaboration des comptes consolidés concernent les postes suivants :

### 3.1 Traitement des acquisitions et écarts d'acquisition

La différence entre le prix d'acquisition et la quote-part de situation nette acquise est affectée en premier lieu à des éléments identifiables du bilan et du hors-bilan. Les modifications ainsi apportées aux valeurs d'entrée des éléments identifiés sont en contrepartie imputées sur la valeur brute de l'écart d'acquisition, dont les amortissements cumulés sont alors ajustés.

Pour chaque acquisition, le solde des écarts non affectés est inscrit à l'actif ou au passif du bilan suivant son sens, dans le poste "Écarts d'acquisition". Les écarts d'acquisition actifs sont amortis et les écarts d'acquisition passifs sont rapportés au résultat. La durée ne peut en aucun cas excéder vingt ans. Les écarts d'acquisition font l'objet d'une revue régulière à partir d'analyses multicritères, semblables à celles utilisées lors de l'évaluation initiale des sociétés acquises.

En cas de cession totale ou partielle des entreprises ainsi acquises, l'écart d'acquisition correspondant, originellement imputé sur les capitaux propres, vient corriger la plus ou moins-value de cession dans le résultat consolidé, sous déduction des amortissements qui auraient été pratiqués sans tenir compte du prorata temporis, si cet écart avait été maintenu à l'actif du bilan consolidé.

### 3.2 Comptabilisation de l'impôt

Les impôts sont présentés selon la méthode de l'impôt exigible.

L'impôt exigible est le montant des impôts sur le bénéfice payable ou recouvrables au titre de l'exercice. Le groupe ne présente pas, de la sorte, des actifs et/ou passifs d'impôt différés.

### 3.3 Intégration globale des compagnies d'assurances

Le Groupe applique les dispositions de la loi n° 96-112 relative aux règles de consolidation des entreprises régies par le Code des assurances.

Les règles comptables propres aux activités d'assurance sont maintenues dans les comptes consolidés du Groupe.

Les postes constitutifs des compagnies d'assurances consolidées par intégration globale ou proportionnelle sont présentés dans les postes de même nature du bilan, du hors-bilan et du compte de résultat, à l'exception des éléments suivants, qui figurent sur des lignes distinctes des états financiers consolidés :

### 3.3.1 Placements nets des entreprises d'assurance

Les placements des entreprises d'assurance regroupent :

Les placements immobiliers sont comptabilisés à leur valeur d'acquisition en sus des frais d'acquisition et impôts, et augmentée des travaux de construction et d'amélioration ; les immeubles sont amortis linéairement sur leur durée d'utilisation économique estimée. Une provision pour dépréciation est constituée en cas de dépréciation durable des immeubles.

Les valeurs mobilières et autres titres à revenu fixe sont comptabilisés à leur coût d'acquisition hors intérêts courus et hors frais d'acquisition.

Les actions et autres titres à revenu variable sont comptabilisés à leur prix d'achat hors frais. Une provision pour dépréciation est constituée en cas de dépréciation durable de la valeur des titres, déterminée par référence à leur valeur recouvrable estimée.

Le groupe Banque de Tunisie reclasse les terrains, les dépôts ainsi que les prêts dans les rubriques correspondantes du bilan consolidé.

### 3.3.2 Provisions techniques des entreprises d'assurance

Les provisions techniques correspondent aux engagements des entreprises d'assurance vis-à-vis des assurés et des bénéficiaires des contrats.

Les provisions techniques vie sont principalement constituées de provisions mathématiques, qui correspondent à la différence entre les valeurs actuelles des engagements respectivement pris par l'assureur et par les assurés, et des provisions pour sinistres à payer.

Les provisions techniques non-vie regroupent des provisions pour primes non acquises (quote-part de primes émises se rapportant aux exercices suivants) et pour sinistres à payer.

### 3.3.3 Marge nette des activités d'assurance

Le classement bancaire par nature des charges et des produits se substitue au classement par destination des entreprises d'assurance.

La rubrique "Marge nette des activités d'assurance" est composée des produits et charges techniques suivantes, après reclassement par nature des autres produits et charges techniques, et élimination des éléments intra-groupe :

Les primes ou cotisations acquises, payées ou provisionnées, les charges de prestations, nettes de cessions et de rétrocessions, y compris les variations des provisions et les produits nets des placements alloués.



Musée du Bardo, AJJAN (vase à conserver les aliments), Teskraya (région de Sejnane).

## 4. PORTEFEUILLE TITRES

Les titres sont classés en fonction de :

- leur nature : effets publics (bons du Trésor et titres assimilés), obligations et autres titres à revenu fixe (titres de créances négociables et titres du marché interbancaire), actions et autres titres à revenu variable
- leur portefeuille de destination : transactions, placements, investissements, activités de portefeuille, participations, parts dans les entreprises liées et autres titres détenus à long terme, correspondant à l'objet économique de leur détention. Pour chaque catégorie de portefeuille, ils sont soumis à des règles d'évaluation similaires qui sont les suivantes :

### 4.1 Titres de transaction

Ce sont les titres négociables sur un marché liquide qui sont acquis dans une intention de revente à brève échéance et dans un délai maximal de trois mois. Ils font l'objet d'une évaluation sur la base de leur valeur de marché à la date de clôture de l'exercice. Le solde des gains et pertes latents ainsi constaté, de même que le solde des gains et pertes réalisés sur cession des titres, est porté au compte de résultat, dans la rubrique "Gains sur portefeuille titre commercial et opérations financières". Les coupons encaissés sur les titres à revenu fixe du portefeuille de transaction sont classés dans le compte de résultat au sein de la rubrique "Gains sur portefeuille titre commercial et opérations financières".

### 4.2 Titres de Placement

Ce sont les titres qui sont acquis avec l'intention de les détenir durant une période supérieure à trois mois, à l'exception de ceux qui entrent dans la catégorie des titres d'investissement.

### 4.3 Titres d'investissement

Il s'agit de titres à revenu fixe ou variable que le Groupe a l'intention de détenir de façon durable et pour lesquels il dispose de moyens lui permettant de conserver effectivement les titres durablement par l'obtention de ressources, incluant les fonds propres disponibles

Les titres d'investissement sont comptabilisés de manière identique aux titres de placement. Toutefois, à la clôture de l'exercice, les moins-values latentes donnent lieu à la constitution d'une provision pour dépréciation du portefeuille titres. En vertu du principe de prudence, les plus-values sur titres d'investissement ne sont pas constatées dans le résultat de l'exercice.

## 5. PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

### 5.1 Sociétés intégrées globalement

	Pourcentage de contrôle		Pourcentage d'intérêt	
	2015	2014	2015	2014
<b>Activité Bancaire</b>				
BANQUE DE TUNISIE	100,00%	100,00%	98,57%	98,61%
<b>Gestion de portefeuille de valeurs mobilières</b>				
GENERALE DE PARTICIPATION DE TUNISIE «GPT SICAF»	100,00%	100,00%	53,90%	53,84%
PLACEMENTS TUNISIE SICAF	52,71%	52,71%	47,37%	46,35%
<b>Intermédiation en bourse</b>				
SOCIETE DE BOURSE DE TUNIS «SBT»	100,00%	100,00%	98,12%	98,16%
<b>Acquisition, construction et réaménagement d'immeubles</b>				
GENERALE IMMOBILIERE DE TUNISIE «GIT SA»	99,98%	99,98%	93,28%	93,31%
GENERALE D'INVESTISSEMENT DE TUNIS «GIT SARL»	100,00%	99,80%	98,57%	93,02%
<b>Investissement et financement des projets</b>				
BANQUE DE TUNISIE - SICAR	99,99%	99,99%	98,54%	98,58%
SOCIETE DE PARTICIPATION, PROMOTION ET D'INVESTISSEMENT SPPI	76,82%	76,82%	75,72%	75,75%
<b>Location de terrains et d'immeubles</b>				
SOCIETE DU POLE DE COMPETITIVITE DE BIZERTE	44,97%	44,97%	43,15%	43,17%
LA FONCIERE DES OLIVIERS	81,46%	81,46%	57,31%	57,29%
<b>Assurance</b>				
ASTREE ASSURANCE	60,06%	60,05%	53,90%	53,84%
<b>Promotions Touristique</b>				
SCAN - SOCIÉTÉ CLUB ACQUARUS NABEUL	100,00%	100,00%	39,35%	39,35%
SPFT CARTHAGO	48,41%	48,41%	39,35%	39,35%
<b>Transport de Fonds</b>				
TFT - TRANSPORT DE FONDS DE TUNISIE	99,99%	99,99%	98,54%	98,59%

### 5.2 Sociétés mises en équivalence

	Pourcentage de contrôle		Pourcentage d'intérêt	
	2015	2014	2015	2014
<b>Organismes de placement collectifs en valeurs mobilières</b>				
SICAV CROISSANCE	71,39%	71,84%	44,23%	44,33%
SICAV RENDEMENT	6,37%	6,62%	3,48%	3,71%

### 5.3 Participations supérieures à 20% non incluses dans le périmètre de consolidation

	Participation (en milliers TND)	Tx de détenion	Motif d'exclusion
SOCIETE DES ENTREPOTS DE TUNISIE	9	30,00%	Insignifiante par rapport au groupe
TUNIS DAUPHINE	900	30,07%	Simple participation, pas d'influence
DIRECT PHONE SERVICE	112	24,91%	Simple participation, pas d'influence
INTERNATIONAL INFORMATION DEVELOPPEMENT IID	37	24,80%	Simple participation, pas d'influence
AIR LIQUIDE TUNISIE	11 285	20,80%	Simple participation, pas d'influence



Musée du Bardo, trois carafes en verre soufflé, 2<sup>ème</sup> moitié du X<sup>e</sup> et 1<sup>ère</sup> moitié du XI<sup>e</sup> siècle. Provenance, Sabra el-Mansuriya.

## 6. NOTES SUR LE BILAN

### 6.1. Notes sur les actifs

#### Note A1

##### AC1 - Caisse

(Chiffres en milliers de dinars)

	déc.-15	déc-14
Caisse dinars	25 088	21 511
Caisse devises	3 450	3 513
Banque Centrale de Tunisie	99 339	63 285
CCP et traveller's chèques	24	63
<b>Total AC1 - Caisse</b>	<b>127 901</b>	<b>88 372</b>

#### Note A2

##### AC2 - Créances sur les établissements bancaires et financiers

(Chiffres en milliers de dinars)

	déc.-15	déc-14
<b>Avoirs chez les établissements financiers</b>	<b>11 883</b>	<b>21 812</b>
Avoirs en devises chez Correspondants étrangers	3 725	14 236
Comptes débiteurs des Banques et correspondants en Dinars convertibles	8 158	7 576
<b>Prêts aux établissements financiers</b>	<b>143 651</b>	<b>125 064</b>
Prêts au jour le jour et à terme en dinars aux banques	4	19 003
Prêts au jour le jour et à terme en devises aux banques	94 579	64 949
Prêts aux organismes financiers spécialisés	49 068	41 112
<b>Créances rattachées</b>	<b>31</b>	<b>213</b>
Créances rattachées sur prêts sur marché monétaire	31	213
Créances rattachées sur Prêts aux organismes fin. spécialisés	0	0
<b>Total AC2 - Créances sur les établissements bancaires et financiers</b>	<b>155 565</b>	<b>147 089</b>

Ce poste comprend :

- Les avoirs et les créances liées à des prêts ou avances détenus sur les établissements bancaires tels que définis par les textes en vigueur régissant l'activité bancaire y compris les créances matérialisées par des titres du marché interbancaire.
- Les avoirs et les créances liées à des prêts et avances détenus sur les établissements financiers tels que définis par la législation en vigueur, notamment les sociétés de leasing et les sociétés de factoring.

Musée du Bardo, coupe à marli, XIX<sup>e</sup> siècle. Provenance, Tunis, Qallaline.

### Note A3

#### AC3 - Créances sur la clientèle

(Chiffres en milliers de dinars)

	déc.-15	déc.-14
Comptes ordinaires débiteurs	340 463	295 544
Crédits sur ressources ordinaires	3 063 443	2 916 644
Créances sur crédit-bail	40 175	23 688
Avances sur comptes à terme et bons de caisse	5 997	7 415
Crédits sur ressources spéciales	56 865	54 759
Financement sur ressources externes	53 827	51 636
Financement sur ressources budgétaires	3 038	3 123
Créances Impayés douteuses et litigieuse	198 309	141 597
Créances impayés	31 080	16 725
Créances au contentieux	167 229	124 872
Créances rattachées aux comptes de la clientèle	26 491	31 788
Couvertures comptables	-272 954	-238 233
Agios réservés	-18 986	-12 471
Provisions sur les crédits à la clientèle au bilan	-253 968	-225 762
<b>Total AC3 - Créances sur la clientèle</b>	<b>3 458 789</b>	<b>3 233 202</b>

Ce poste comprend les créances, liées à des prêts ou avances (Principal et intérêts courus), détenues sur des agents économiques nationaux ou étrangers autres que les établissements bancaires et financiers.

### Note A4

#### AC4 - Portefeuille-titres commercial

(Chiffres en milliers de dinars)

	déc.-15	déc.-14
Titres de placement	276 615	259 362
Titres de transaction	0	0
Créances rattachées	11 822	8 895
<b>Total AC4 - Portefeuille-titres commercial</b>	<b>288 437</b>	<b>268 257</b>

Ce poste comprend :

- Les titres de transaction : les titres négociables sur un marché liquide, qui sont détenus par l'établissement bancaire avec l'intention de les vendre dans un avenir très proche, qu'ils soient à revenu fixe ou variable.
- Les titres de placement : les titres, qu'ils soient à revenu fixe ou variable, qui ne sont classés ni dans la catégorie des titres de transaction, ni dans la catégorie des titres du portefeuille d'investissement, ainsi que les revenus courus et non échus qui leur sont rattachés.

### Note A5

#### AC5 - Portefeuille d'investissement

(Chiffres en milliers de dinars)

	déc.-15	déc.-14
<b>Titres de propriété</b>	<b>276 840</b>	<b>220 978</b>
Titres de participation	187 565	146 703
Parts dans les entreprises associées	0	0
Parts dans les entreprises liées	0	0
Fonds gérés par des SICAR	89 275	74 275
<b>Titres de créances</b>	<b>27 086</b>	<b>28 084</b>
Emprunts nationaux	26 688	26 886
Obligations	398	1 198
Créances rattachées	986	1 007
Provisions pour dépréciations de titres	-29 522	-19 636
<b>Total AC5 - Portefeuille d'investissement</b>	<b>275 390</b>	<b>230 433</b>

### Note A6

#### Placements nets des entreprises d'assurances

(Chiffres en milliers de dinars)

	déc.-15	déc.-14
<b>Terrains, constructions et actions dans des sociétés immobilières non cotées</b>		
Terrains et constructions d'exploitation	1 707	1 795
Terrains et constructions hors exploitation	3 766	3 896
Parts & actions de sociétés immobilières non cotées	690	690
<b>Sous-Total</b>	<b>6 163</b>	<b>6 381</b>
<b>Placements dans les entreprises liées et participations</b>	<b>32 218</b>	<b>32 218</b>
<b>Autres placements financiers</b>		
Actions, autres titres à revenu variable et parts dans les FCP	64 902	70 782
Obligations et autres titres à revenu fixe	76 838	86 530
Prêts hypothécaires	420	349
Autres prêts	404	296
Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers	100 140	115 880
<b>Sous-Total</b>	<b>242 704</b>	<b>273 837</b>
<b>Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes</b>	<b>1 372</b>	<b>752</b>
<b>Total</b>	<b>282 457</b>	<b>313 188</b>
Effets des reclassements, éliminations et répartitions des capitaux propres	-158 651	-180 389
<b>Placements nets</b>	<b>123 806</b>	<b>132 799</b>

Les comptes des placements des sociétés d'assurance sont présentés conformément aux dispositions de la norme sectorielle 26 « Présentation des états financiers des entreprises d'assurance et réassurance ». Les retraitements opérés sur ces comptes consistent à reclasser les terrains, les dépôts ainsi que les prêts dans les rubriques correspondantes et à opérer la répartition des capitaux des sociétés filiales sur les titres intégrés dans cette rubrique.

### Note A7

#### AC6 - Valeurs Immobilisées

(Chiffres en milliers de dinars)

	déc.-15	déc.-14
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>13 513</b>	<b>10 848</b>
Frais d'établissement	196	189
Logiciels informatiques	12 001	9 343
Fonds de commerce	1 316	1 316
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>285 181</b>	<b>280 514</b>
Immeubles d'exploitation	129 032	127 588
Immeubles Hors exploitation	5 823	5 954
Terrains d'exploitation	10 020	10 020
Terrains hors exploitation	1 750	1 852
Agencements	64 204	64 456
Matériels informatiques	276	276
Matériels bancaires	0	0
Matériel de transport	3 189	3 068
Immobilisations en cours	1 134	4 608
Autres matériels	69 753	62 692
<b>Cumuls amortissements</b>	<b>-194 136</b>	<b>-184 027</b>
Amortissements des immobilisations incorporelles	-10 081	-8 699
Amortissements des immobilisations corporelles	-184 055	-175 328
<b>Total AC6 - Valeurs Immobilisées</b>	<b>104 558</b>	<b>107 335</b>



Musée du Bardo, salle Ecclesia Mater.

### Note A8

#### AC7 - Autres actifs

(Chiffres en milliers de dinars)

	déc.-15	déc.-14
<b>Siège, succursales et agences</b>	<b>10 323</b>	<b>-556</b>
<b>Comptes de régularisation</b>	<b>8 128</b>	<b>7 052</b>
Compensation reçue	4 877	4 278
Compte d'ajustement devises	50	498
Agios, débits à régulariser et divers	3 202	2 276
<b>Débiteurs divers</b>	<b>43 239</b>	<b>47 212</b>
<b>Total AC7 - Autres actifs</b>	<b>61 690</b>	<b>53 708</b>

### Note A9

#### Parts des réassureurs dans les provisions techniques

(Chiffres en milliers de dinars)

	déc.-15	déc.-14
<b>Provisions pour primes non acquises</b>	<b>9 898</b>	<b>9 980</b>
Provisions pour sinistres Vie	41	22
Provisions pour sinistres Non Vie	33 090	28 290
Provisions d'égalisation et d'équilibrage Non Vie	0	85
Autres Provisions techniques non Vie	0	0
<b>Total Parts des réassureurs dans les provisions techniques</b>	<b>43 029</b>	<b>38 377</b>

Il s'agit de l'ensemble des quotes parts attribuées par les sociétés d'assurance aux réassureurs dans les provisions évaluées par ces entreprises et suffisantes pour le règlement intégral de leur engagement technique vis à vis des assurés ou bénéficiaires de contrats. Le qualificatif technique, prévu par la réglementation en vigueur, permet de faire la distinction avec les autres provisions telles que provisions pour risques et charges, provisions pour dépréciation.

### Note A10

#### Titres mis en équivalence

(Chiffres en milliers de dinars)

	% Ints 2015	déc.-15	déc.-14
<b>SICAV RD</b>	<b>3,48%</b>	<b>17 685</b>	<b>18 117</b>
<b>SICAV CR</b>	<b>44,23%</b>	<b>5 158</b>	<b>5 256</b>
<b>Titres mis en équivalence</b>		<b>22 843</b>	<b>23 373</b>
Contribution aux réserves consolidées		325	373
Contribution aux résultat consolidé		513	1 078

**Note A11****Traitement des écarts de première consolidation**

(Chiffres en milliers de dinars)

	déc.-15	déc.-14
Ecart de première consolidation	25 217	25 217
Amortissements	-8 239	-7 441
<b>Total Traitement des écarts de première consolidation</b>	<b>16 978</b>	<b>17 776</b>

**Note A11.1****Traitement des écarts de première consolidation**

(Chiffres en milliers de dinars)

	déc.-14		déc.-15	
	Valeur Brute	Acquisitions	Cessions	Valeur Brute
<b>Entités sous contrôle</b>				
- FOSA	549	0	0	549
- ASTREE	5 049	0	0	5 049
- PLAC.TUNISIE	561	0	0	561
- CARTHAGO	7 053	0	0	7 053
- SCAN	12 005	0	0	12 005
<b>Total Brut</b>	<b>25 217</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25 217</b>

**Note A11.2****Amortissements des écarts d'évaluation et d'acquisition**

(Chiffres en milliers de dinars)

	déc.-14		déc.-15	
	Cumuls Antérieurs	Dotations	Reprises	Cumuls
<b>Entités sous contrôle</b>				
- FOSA	488	15	0	503
- ASTREE	2 476	253	0	2 729
- PLAC.TUNISIE	242	28	0	270
- CARTHAGO	2 281	352	0	2 633
- SCAN	1 954	150	0	2 104
<b>Total</b>	<b>7 441</b>	<b>798</b>	<b>0</b>	<b>8 239</b>



Musée du Bardo, salle des sarcophages.

**6.2. Notes sur les passifs****Note P1****PA1 - Banque Centrale et CCP**

(Chiffres en milliers de dinars)

	déc.-15	déc.-14(*)
<b>Dépôts à vue</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Banque Centrale	0	0
CCP	0	0
<b>Emprunt auprès de la Banque Centrale</b>	<b>425 000</b>	<b>155 000</b>
Emprunts en dinars (*)	425 000	155 000
Emprunts en devises	0	0
<b>Dettes rattachées (*)</b>	<b>151</b>	<b>41</b>
<b>Total PA1 - Banque Centrale et CCP</b>	<b>425 151</b>	<b>155 041</b>

(\*) Chiffres 2014 retraités pour les besoins de la comparabilité.

**Note P2****PA2 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers**

(Chiffres en milliers de dinars)

	déc.-15	déc.-14
<b>Dépôts à vue des établissements financiers</b>	<b>30 467</b>	<b>12 719</b>
Banques et correspondants étrangers	21 680	8 491
Organismes financiers spécialisés	8 787	4 228
<b>Emprunts auprès des établissements financiers</b>	<b>105 630</b>	<b>73 441</b>
Emprunts en dinars (*)	200	0
Emprunts en devises	105 430	73 441
<b>Dettes rattachées (*)</b>	<b>133</b>	<b>103</b>
<b>Total PA2 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers</b>	<b>136 230</b>	<b>86 263</b>

(\*) Chiffres 2014 retraités pour les besoins de la comparabilité.

Ce poste comprend les dépôts de la clientèle autre que les établissements bancaires, qu'ils soient à vue ou à terme, les comptes d'épargne ainsi que les sommes dues à l'exception des dettes envers la clientèle qui sont matérialisées par des obligations ou tout autre titre similaire.



Musée du Bardo, salle de la civilisation punique.

**Note P3****PA3 - Dépôts et avoirs de la clientèle***(Chiffres en milliers de dinars)*

	déc.-15	déc.-14
Comptes à vue	954 905	829 123
Comptes d'épargne	807 055	750 845
Comptes spéciaux d'épargne	789 891	734 336
Autres comptes d'épargne	17 164	16 509
Dépôts à terme	906 569	1 128 204
Comptes à terme	531 115	639 880
Bons de caisse	24 954	22 324
Certificats de dépôts	350 500	466 000
Autres sommes dues à la clientèle	57 555	57 625
Dettes rattachées aux comptes de la clientèle	18 102	21 748
<b>Total PA3 - Dépôts et avoirs de la clientèle</b>	<b>2 744 186</b>	<b>2 787 545</b>

**Note P4****PA4 - Emprunts et ressources spéciales***(Chiffres en milliers de dinars)*

	déc.-15	déc.-14
Ressources extérieures	138 268	77 870
Ressources budgétaires	4 646	4 805
Dettes rattachées	956	489
<b>Total PA4 - Emprunts et ressources spéciales</b>	<b>143 870</b>	<b>83 164</b>

**Note P5****PA5 - Autres passifs***(Chiffres en milliers de dinars)*

	déc.-15	déc.-14
Comptes de régularisation	87 478	97 904
Compensation à régler	74 992	87 801
Comptes d'ajustement devises	539	1 034
Agios, Crédits à régulariser et divers	11 947	9 069
Provisions	24 665	26 870
Provisions pour risques et charges diverses	14 446	16 325
Provisions pour congés payés	1 959	1 955
Provisions pour créances en hors bilan	8 260	8 590
Créditeurs divers	112 108	103 386
Créditeurs / opérations d'impôt	4 697	9 057
Créditeurs / Opérations CNSS & Assurance	3 106	3 139
Créditeurs / Opérations BCT	382	380
Créditeurs / opérations avec le personnel	9 629	9 367
Créditeurs / opérations sur titres	6 965	1 339
Chèques à payer	7 460	7 783
Autres Créditeurs	74 202	73 574
Ajustement IG autres créances / dettes courantes	5 667	-1 253
<b>Total PA5 - Autres passifs</b>	<b>224 251</b>	<b>228 160</b>

Les provisions de 2015 incluent un montant de 6.486 mille dinars relative à la cotisation à la CNSS dont la Banque a été soumise pour les exercices 2011, 2012 et 2013, et ce, suite à la vérification approfondie ayant eu lieu en 2014.



Musée du Bardo, salle de l'épave de Mahdia.

## Note P6

### Provisions techniques des entreprises d'assurance

(Chiffres en milliers de dinars)

	déc.-15	déc.-14
Provisions pour primes non acquises Non Vie	29 778	29 709
Provisions d'assurances Vie	77 106	113 919
Provisions pour sinistres Vie	2 347	2 078
Provisions pour sinistres Non Vie	103 051	100 091
Provisions pour Participation aux Bénéfices Vie	1 482	1 062
Provisions pour participation aux bénéfices Non Vie	1 947	1 043
Provisions pour égalisation et équilibrage non Vie	2	86
Autres provisions techniques Vie	236	128
Autres Provisions techniques non Vie	2 848	2 718
<b>Total Provisions techniques des entreprises d'assurance</b>	<b>218 797</b>	<b>250 834</b>

Il s'agit de l'ensemble des provisions évaluées par les entreprises d'assurance et/ou de réassurance suffisantes pour le règlement intégral de leur engagement technique vis à vis des assurés ou bénéficiaires de contrats. Le qualificatif technique, prévu par la réglementation en vigueur, permet de faire la distinction avec les autres provisions telles que provisions pour risques et charges et provisions pour dépréciation.

## 6.3. Notes sur les capitaux propres

### Note C1

#### Tableau de variation des capitaux propres

(Chiffres en milliers de dinars)

	Capital	Actions propres	Réserves Consolidés	Résultat de la période	Capitaux propres Part du groupe
Situation à l'ouverture de l'exercice 12.2015	150 000	-4 512	428 419	88 668	662 575
Affectation du résultat de l'exercice N-1	0	0	88 668	-88 668	0
Dividendes versés	0	0	-43 635	0	-43 635
Part du groupe dans le résultat	0	0	0	84 241	84 241
Autres mouvements	0	-148	0	0	-148
Variation périmètre	0	0	1 318	0	1 318
<b>Situation à la clôture de l'exercice 12.2015</b>	<b>150 000</b>	<b>-4 660</b>	<b>474 770</b>	<b>84 241</b>	<b>704 351</b>

## 7. NOTES SUR L'ÉTAT DE RÉSULTAT

### Note R1

#### PR1 - Intérêts et revenus assimilés

(Chiffres en milliers de dinars)

	déc.-15	déc.-14
<b>Produits sur opérations interbancaires</b>	<b>835</b>	<b>489</b>
<b>Produits sur opérations avec la clientèle</b>	<b>247 368</b>	<b>235 164</b>
Revenus des opérations de crédit	203 631	198 019
Revenus des comptes débiteurs	32 835	29 824
Commissions sur avals et cautions	3 865	3 815
Report déport sur change à terme	4 333	1 845
Produits sur opérations de leasing	2 704	1 661
<b>Total PR1 - Intérêts et revenus assimilés</b>	<b>248 203</b>	<b>235 653</b>

### Note R2

#### PR2 - Commissions (Produits)

(Chiffres en milliers de dinars)

	déc.-15	déc.-14
<b>Commissions sur comptes</b>	<b>9 738</b>	<b>8 690</b>
Opérations guichet et opérations diverses	2 228	2 088
Opérations sur titres	4 350	4 658
Opérations avec l'étranger	5 400	4 879
Commissions sur moyens de paiement	9 970	8 887
Commissions de gestion	12 208	12 061
<b>Total PR2 - Commissions (Produits)</b>	<b>43 894</b>	<b>41 263</b>

**Note R3****PR3 - Gains sur portefeuille commercial et opérations de change***(Chiffres en milliers de dinars)*

	déc.-15	déc.-14
<b>Gains nets sur titres de transaction</b>	<b>15 089</b>	<b>10 613</b>
Intérêts/Titres de transaction	14 249	10 181
Etalement en produit de la décote sur titres de transaction	159	402
Plus value de cession/Titres de transaction	681	30
<b>Gains nets sur titres de placement</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Dividendes/Titres de Placement	0	0
Etalement en produit de la décote sur titres de placement	0	0
Plus value de cession/Titres de placement	0	0
<b>Gains nets sur opérations de change</b>	<b>11 172</b>	<b>10 399</b>
Différence de change sur opérations monétiques	-16	-340
Produits sur change manuel	2 511	2 749
Produits sur opérations de change en compte	7 561	6 707
Bénéfices sur opérations de change à terme	1 116	1 283
<b>Total PR3 - Gains sur portefeuille commercial et opérations de change</b>	<b>26 261</b>	<b>21 012</b>

**Note R4****PR4 - Revenu du portefeuille d'investissement***(Chiffres en milliers de dinars)*

	déc.-14	déc.-13
Revenus des obligations	10 158	4 480
Revenus des titres de participation	3 783	3 503
Revenus des parts dans les entreprises associées	0	0
Revenus des parts dans les Co-Entreprises	2	2
Revenus des parts dans les entreprises liées	4	0
Effets des éliminations Dividendes	3	0
<b>Total PR4 - Revenu du portefeuille d'investissement</b>	<b>13 950</b>	<b>7 985</b>

*Musée du Bardo, le harem beylical, XIX<sup>e</sup> siècle.***Note R5****CH1 - Charges d'intérêts***(Chiffres en milliers de dinars)*

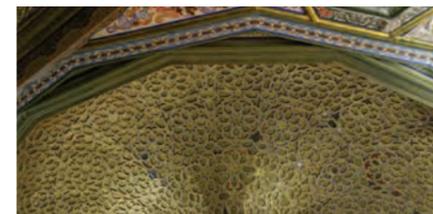
	déc.-15	déc.-14
Charges sur opérations interbancaires	21 072	16 354
Intérêts sur les dépôts de la clientèle	97 854	93 899
Intérêts sur emprunts et ressources spéciales	6 656	3 169
<b>Total CH1 - Charges d'intérêts</b>	<b>125 582</b>	<b>113 422</b>

**Note R6****CH2 - Commissions encourues***(Chiffres en milliers de dinars)*

	déc.-15	déc.-14
Commission d'aval sur opération de refinancement	84	83
Charges sur opérations de retrait monétique	612	600
Frais d'interchange émis	354	387
Autres commissions	89	28
<b>Total CH2 - Commissions encourues</b>	<b>1 139</b>	<b>1 098</b>

**Note R7****Marge nette des activités d'assurance***(Chiffres en milliers de dinars)*

	déc.-15	déc.-14
Résultat Technique de l'Assurance Non Vie	9 465	11 622
Résultat Technique de l'Assurance Vie	4 097	3 543
<b>Résultat technique</b>	<b>13 562</b>	<b>15 165</b>
Produits des placements Assurance Non Vie	12 777	11 891
Charges des placements de l'Assurance Non Vie	-5 879	-2 457
Produits des placements alloués, transférés à l'état de résultat technique de l'Assurance Non Vie	-4 155	-5 771
Autres produits non techniques	232	71
Autres charges non techniques	-17	-2 548
<b>Marge intégrable</b>	<b>16 520</b>	<b>16 351</b>
Elimination des opérations intra-Groupe	-8 459	-8 006
<b>Marge nette des entreprises d'assurance</b>	<b>8 061</b>	<b>8 345</b>



Musée du Bardo, salle de Sousse.

**Note R8****PR5/CH4 - Dotations aux provisions et corrections de valeurs sur créances et passifs***(Chiffres en milliers de dinars)*

	déc.-15	déc.-14
Dotations nettes aux provisions pour dépréciation des créances	28 531	13 373
Dotations nettes aux provisions pour passifs	-230	8 050
Pertes sur créances irrécouvrables	396	330
Récupération sur créances comptabilisées en pertes	-320	-281
<b>Total PR5/CH4 - Dotations aux provisions et corrections de valeurs sur créances et passifs</b>	<b>28 377</b>	<b>21 472</b>

**Note R9****PR6/CH5 - Dotations aux provisions et correction de valeur sur portefeuille d'investissement***(Chiffres en milliers de dinars)*

	déc.-15	déc.-14
Dotations nettes aux provisions pour dépréciation des titres en portefeuille	8 940	8 220
Pertes subies sur les titres en portefeuille	431	330
Plus values réalisées sur titres en portefeuille	-1 109	-5 074
Frais de gestion du portefeuille	68	535
<b>Total PR6/CH5 - Dotations aux provisions et correction de valeur sur portefeuille d'investissement</b>	<b>8 330</b>	<b>4 011</b>

**Note R10****CH6 - Frais du personnel***(Chiffres en milliers de dinars)*

	déc.-15	déc.-14
<b>Charges de fonctionnement</b>	<b>40 231</b>	<b>37 276</b>
Masse salariale	31 658	29 195
Charges sociales	7 935	7 321
Charges fiscales (TFP, FOPROLOS)	638	760
<b>Autres Frais liés au personnel</b>	<b>11 900</b>	<b>11 534</b>
Régime d'intéressement	9 068	8 773
Prime départ à la retraite	861	1 077
Divers	1 971	1 684
Récupération sur personnel en détachement	-1 118	-1 059
<b>Total CH6 - Frais du personnel</b>	<b>51 013</b>	<b>47 751</b>

**Note R11****CH7 - Charges d'exploitation***(Chiffres en milliers de dinars)*

	déc.-15	déc.-14
Télécommunication & courriers	1 934	2 150
Maintenance et entretien	2 448	2 491
Services externes d'exploitation	3 143	2 979
Achat de biens consommables	4 986	3 234
Communication, marketing et documentation	1 153	935
Assurance, Droits et taxes	1 245	1 687
Jetons de présence au conseil d'administration	462	465
Autres services extérieurs	2 427	2 235
Ajust Prod. et charges intra-gpe	-56	7
<b>Total CH7 - Charges d'exploitation</b>	<b>17 742</b>	<b>16 183</b>

**Note R12****CH8 - Dotations aux amortissements***(Chiffres en milliers de dinars)*

	déc.-15	déc.-14
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	4 311	3 607
Dotations aux amortissements des immobilisations Corporelles	6 558	6 690
<b>Total CH8 - Dotations aux amortissements</b>	<b>10 869</b>	<b>10 297</b>

## 8. NOTES SUR L'ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

## Note F1

## Flux de trésorerie consolidé

(Chiffres en milliers de dinars)

	Var Trésorerie Filiales	BT	Secteur Financier	Autres Secteurs	Année 2015	Année 2014
<b>Activités d'exploitation</b>						
Dépôts / retraits de dépôts de la clientèle	147	-71 954			-71 807	238 802
<b>Trésorerie groupe</b>						
Incidence des variations des taux de change					-21	47
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice		99 337	8 534	2 792	103 477	147 396
<i>Dont trésorerie chez la Banque de Tunisie</i>			2 861	4 324	7 185	8 849
<b>LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN D'EXERCICE</b>		<b>91 189</b>	<b>9 635</b>	<b>-2 075</b>	<b>95 751</b>	<b>103 477</b>
<i>Trésorerie groupe chez la Banque de Tunisie</i>			5 088	(2 091)	2 997	7 185

La situation de la trésorerie de début et de fin de période des comptes bancaires ouverts chez la BT est mentionnée en marge. La variation de ces comptes a été éliminée par la variation de la rubrique dépôts et retraits de la clientèle.



Musée du Bardo, astrolabe en laiton (cuivre jaune) fait à Tunis en 1770 par Ahmad ibn Ibrahim al Harrar.

## 9. CONTRIBUTION PAR UNITÉ DANS LE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

(Chiffres en milliers de dinars)

	Secteur Financier			Autres secteurs			déc-15	déc-14
	Activité Bancaire	Assurance	Gestion de portefeuille de valeurs mobilières	Autres	Immobilière	Promotion Touristique		
<b>Quote-Part dans les sociétés intégrées globalement</b>								
BT	76 892						76 892	76 336
ASTREE		4 360					4 360	4 043
FOSA					63		63	55
GITSA					57		57	106
GITSARL					-1		-1	-18
CARTHAGO						1 876	1 876	7 047
SCAN						-350	-350	-391
SPCB					523		523	6
GPT			-372				-372	-57
PT			445				445	876
SBT				183			183	204
BT SICAR				-37			-37	-490
TFT				12			12	8
SPPI				77			77	-135
<b>Total</b>	<b>76 892</b>	<b>4 360</b>	<b>73</b>	<b>235</b>	<b>642</b>	<b>1 526</b>	<b>83 728</b>	<b>87 590</b>
<b>Quote-Part dans les sociétés mises en équivalence</b>								
SVCR			-136				-136	427
SVRD			649				649	651
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>513</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>513</b>	<b>1 078</b>
<b>Total Résultat</b>	<b>76 892</b>	<b>4 360</b>	<b>586</b>	<b>235</b>	<b>642</b>	<b>1 526</b>	<b>84 241</b>	<b>88 668</b>

## 10. ÉVÈNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE

Ces états financiers sont autorisés pour la publication par le Conseil d'Administration du 20 avril 2016. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

## RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

### États financiers consolidés - Exercice clos le 31 décembre 2015

Messieurs les actionnaires de la Banque de Tunisie «BT»,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale du 17 juin 2015, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers consolidés de la Banque de Tunisie « BT » relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2015, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

#### I- RAPPORT SUR LES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés de la Banque de Tunisie «BT», comprenant le bilan consolidé et l'état des engagements hors bilan consolidé arrêtés au 31 décembre 2015, l'état de résultat consolidé et l'état des flux de trésorerie consolidé pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers consolidés font ressortir des capitaux propres positifs de 704 351 KDT, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice part du groupe s'élevant à 84 241 KDT.

##### 1. Responsabilité de la direction pour les états financiers consolidés

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers consolidés conformément au Système Comptable des Entreprises. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne qu'elle juge nécessaire pour permettre l'établissement d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

##### 2. Responsabilité des commissaires aux comptes

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers consolidés sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers consolidés. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers consolidés contiennent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs. En procédant à cette évaluation, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers consolidés afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur le fonctionnement efficace du contrôle interne de l'entité.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers consolidés.



Musée du Bardo, collier, fin du VII<sup>e</sup> siècle avant J.-C. Provenance, Carthage, nécropole de Dermech.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

##### 3. Opinion sur les états financiers consolidés

A notre avis, les états financiers consolidés sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière du groupe Banque de Tunisie, ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 décembre 2015, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

##### 4. Paragraphe d'observation

Il est indiqué dans la note aux états financiers P5 relative à la rubrique «Autres passifs» que la banque a fait l'objet d'un contrôle social couvrant les exercices 2011 à 2013 et qui a conclu à un complément de cotisations de 6 951 KDT. En 2015, la banque a accepté une partie de la taxation, soit un montant de 465 KDT et a intenté une action en justice pour contester le reliquat des cotisations, soit un montant de 6 486 KDT. A la date de signature du présent rapport, l'affaire suit encore son cours.

Sur la base des informations disponibles, l'impact définitif de cette situation ne peut pas être estimé de façon précise.

Notre opinion ne comporte pas de réserve sur ce point

#### II- VÉRIFICATIONS SPÉCIFIQUES

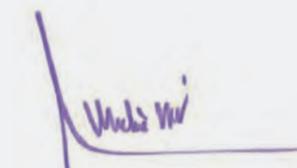
Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

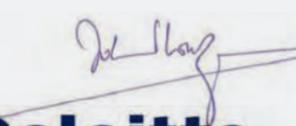
Nous signalons l'existence de participations croisées entre certaines sociétés du Groupe Banque de Tunisie (entre la Banque de Tunisie et Astrée, entre Carthago et la société Club Acquaris Nabeul (SCAN) et entre l'Astrée et la société Placement Tunisie Sicaf (PT)) et qui doivent être solutionnées ainsi qu'il est prévu par l'article 466 du Code des Sociétés Commerciales.

Par ailleurs et sur la base de nos vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers consolidés des informations d'ordre comptable données dans le rapport de gestion du groupe au titre de l'exercice 2015.

Tunis, le 27 Avril 2016

Les commissaires aux comptes

  
**AMC Ernst & Young**  
 Noureddine Hajji

  
**Deloitte.**  
 Cabinet M.S. Louzir  
 Membre de Deloitte Touche Tohmatsu Limited  
 Mohamed Louzir

البنك التونسي  
التقرير السنوي 2015

“ RAPPORT ANNUEL  
EXERCICE 2015 ”



متحف باردو، تيفار : حلي الأفراح بمدن الجنوب.

## II - الفحوص الخاصة

قد قمنا بأعمال الفحوص الخاصة كما ينص عليها القانون والمعايير المهنية .

نلاحظ وجود مساهمات متبادلة بين بعض شركات مجمع البنك التونسي (بين البنك التونسي وشركة التأمين وإعادة التأمين «Astree»، بين «PT SICAF» وشركة التأمين وإعادة التأمين «Astree»، وبين «Carthago» و«SCAN» التي يجب معالجتها على النحو المنصوص به بالفصل 466 من مجلة الشركات التجارية.

من جهة أخرى واعتمادا على فحوصنا، فإنه ليس لدينا ملاحظات حول أمانة المعلومات المالية الواردة بالتقرير السنوي لنشاط مجمع البنك التونسي لسنة 2015 ومطابقتها مع القوائم المالية المجمعة.

تونس، في 27 أفريل 2016

مراقبو الحسابات



نور الدين حاجي



م س الوزير  
محمد الوزير

أخطاء جوهرية، سواء كانت نتيجة للغش أو الخطأ. وعند تقييم تلك المخاطر فإن مدقق الحسابات يأخذ في الاعتبار الرقابة الداخلية المعمول بها بالمؤسسة والمتعلقة بالإعداد والعرض العادل للقوائم المالية المجمعة وذلك قصد تحديد إجراءات التدقيق الملائمة للظروف المتوفرة دون أن يكون الهدف من ذلك إبداء رأي حول فاعلية هذا النظام.

تتضمن عملية التدقيق أيضا تقييما للمبادئ المحاسبية المستعملة والتقديرات المهمة التي قامت بها الإدارة، بالإضافة إلى تقييم طريقة العرض الإجمالي للقوائم المالية المجمعة.

نعتمد أن عناصر الإثبات التي تحصلنا عليها كافية وملائمة وتوفر أساسا معقولا لإبداء رأينا حول القوائم المالية المجمعة.

### 3- الرأي حول القوائم المالية المجمعة

حسب رأينا فإن القوائم المالية المجمعة سليمة وصادقة وتعبر بصورة وفيّة لكل ما هو هام نسبيا عن الوضعية المالية لمجمع البنك التونسي وعن نتائج أعماله وتدقيقاته النقدية للسنة المحاسبية المنتهية في 31 ديسمبر 2015 طبقا للمبادئ المحاسبية المتفق عليها عموما بالبلاد التونسية .

### 4- فقرة ملاحظة

وفقا لما ورد في فقرة الإيضاحات للقوائم المالية 4.4 المنسوبة الى الخصوم الاخرى والتي توضح ان البنك التونسي تعرض لمراقبة تطبيق أنظمة الضمان الاجتماعي والتي شملت السنوات 2011 الى 2013 والتي إنجر عنها المطالبة بدفع مساهمات تكميلية بـ 6 951 الف دينار. وافق البنك التونسي في سنة 2015 على دفع جزء من المبلغ المطلوب ويقدر بـ 465 الف دينار وإعترض على دفع باق المساهمات التكميلية المقدرة بـ 6 486 الف دينار وذلك من خلال لجوئه للقضاء.

إلى حد توقيع هذا التقرير، لا تزال القضية جارية.

على ضوء المعلومات المتوفرة، لا يمكن تقدير التأثير النهائي لهذه الوضعية على القوائم المالية بشكل دقيق.

إن رأينا لا يحمل أي تحفظ على الملاحظة المذكورة أعلاه.



متحف باردو، قلادة من القرن السابع قبل م.م. - المصدر، قرطاج درمش.

## تقرير مراقبي الحسابات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

حضرات السادة مساهمي البنك التونسي

تنفيذا لمهمة مراقبة الحسابات التي أسندت إلينا من طرف جلتكم العامة العادية المنعقدة بتاريخ 17 جوان 2015، نقدم لكم فيما يلي التقرير لمراقبة القوائم المالية المجمعة للبنك التونسي للسنة المحاسبية المنتهية في 31 ديسمبر 2015 المصاحبة لهذا التقرير وكذلك نتائج الفحوص الخاصة كما ينص عليها القانون والمعايير المهنية.

### I - التقرير حول القوائم المالية المجمعة

لقد قمنا بتدقيق القوائم المالية المجمعة للبنك التونسي للسنة المحاسبية المنتهية في 31 ديسمبر 2015. تشمل هذه القوائم المالية على الموازنة وجدول التعهدات خارج الموازنة، قائمة النتائج وجدول التدفقات النقدية، وكذلك ملخص من المبادئ والطرق المحاسبية وإيضاحات أخرى حول القوائم المالية. تظهر هذه القوائم المالية أموال ذاتية موجبة تبلغ 704 351 ألف دينار. بما فيها نتيجة السنة المحاسبية بمبلغ 84 241 ألف دينار.

#### 1- مسؤولية الإدارة في إعداد وعرض القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه القوائم المالية المجمعة وفقا لنظام المحاسبة للمؤسسات. تشمل هذه المسؤولية تصور ووضع ومتابعة نظام الرقابة الداخلية لغرض إعداد وتقديم عادل لقوائم مالية خالية من أخطاء جوهرية ناجمة عن غش أو خطأ وكذلك تحديد التقديرات المحاسبية المعقولة بموجب الظروف المتوفرة.

#### 2- مسؤولية مراقب الحسابات

تنحصر مسؤوليتنا في إبداء رأي حول هذه القوائم المالية المجمعة بناء على عملية التدقيق. لقد أجرينا تدقيقنا وفقا لمعايير المهنية المتعارف عليها في البلاد التونسية. تستدعي هذه المعايير إلزامنا بقواعد أخلاقيات المهنة والقيام بتخطيط وتنفيذ عملية التدقيق للتوصل إلى درجة معقولة بأن القوائم المالية خالية من إخلالات هامة نسبيا.

تتضمن عملية التدقيق القيام بالإجراءات للحصول على عناصر إثبات تؤيد المبالغ والمعلومات الواردة في القوائم المالية. ويتم إختيار هذه الإجراءات على أساس تقدير مدقق الحسابات بما في ذلك تقييم مخاطر احتواء القوائم المالية المجمعة على

### 9. مساهمة كل وحدة في النتيجة المجمعة

(الأرقام بآلاف الدنانير)

النشاط البنكي	القطاع المالي			القطاعات الأخرى		
	التأمين	النصرف في محفظة القيم المنقولة	أخرى	عقارية	الترويج السياحي	ديسمبر 2015
الحصة في الشركات المقحمة كليا						
البنك التونسي	76 892					76 892
أستري	4 360					4 043
عقارية الزياتين			63			55
العامة العقارية التونسية خ إ			57			106
العامة للإستثمار بتونس ذ م م			-1			-18
كرطاغو			1 876			7 047
سكان			-350			-391
شركة القطب التنموي ببنزرت			523			6
العامة للمساهمات بالبلاد التونسية سيكاف	-372					-57
الشركة التونسية لتوظيف الأموال سيكاف	445					876
الشركة التونسية للبورصة			183			204
سيكار البنك التونسي			-37			-490
نقل النقود لتونس			12			8
شركة المساهمات والنهوض بالإستثمارات			77			-135
المجموع	76 892	4 360	73	235	1 526	87 590
الحصة في الشركات المأخوذة بالمعادلة						
سيكاف الإئتماء	-136					427
سيكاف تميم	649					651
المجموع	0	0	513	0	0	1 078
مجموع النتيجة	76 892	4 360	586	235	1 526	88 668

### 10. الأحداث المالية للختم

هذه القوائم المالية تم السماح بنشرها من طرف مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 20 أفريل 2016. وبذلك فإنها لا تعكس الأحداث التي وقعت بعد هذا التاريخ.



متحف باردو، أسطرلاب من النحاس صنع بتونس سنة 1770 من طرف أحمد ابن ابراهيم الحرّار.

## إيضاح ن 11

### أعباء 7 - مصاريف الإستغلال

(الأرقام بآلاف الدينانير)

ديسمبر 2015	ديسمبر 2014	
1 934	2 150	اتصالات وإرساليات (*)
2 448	2 491	صيانة
3 143	2 979	خدمات الإستغلال الخارجية
4 986	3 234	شراء مواد للإستهلاك
1 153	935	اتصالات ، ترويج وتوثيق
1 245	1 687	تأمين، معاليم وضرائب
462	465	مكافآت الحضور في مجلس الإدارة
2 427	2 235	الخدمات الخارجية الأخرى
-56	7	تعديل المحاصيل والأعباء بين المجموعة
17 742	16 183	مجموع أعباء 7- مصاريف الإستغلال

(\*) أرقام 2014 أعيدت معالجتها لأغراض المقارنة

## الإيضاح ن 12

### أعباء 8- الرصود للإستهلاكات

(الأرقام بآلاف الدينانير)

ديسمبر 2015	ديسمبر 2014	
4 311	3 607	الرصود لاستهلاكات الأصول الثابتة غير المادية
6 558	6 690	الرصود لاستهلاكات الأصول الثابتة المادية
10 869	10 297	مجموع أعباء 8- الرصود للإستهلاكات

## 8. الإيضاحات حول تدفقات الخزينة

### الإيضاحات 1

#### تدفقات الخزينة المجمعة

(الأرقام بآلاف الدينانير)

سنة 2015	سنة 2014	القطاعات الأخرى *	القطاع المالي	البنك التونسي	تغير خزينة الشركات التابعة	
						أنشطة الإستغلال
-71 807	238 802			-71 954	147	ودائع / سحبوات الحرفاء
						خزينة المجموعة
-21	47					تأثير تحوّل سعر الصرف
103 477	147 396	2 792	8 534	99 337		السيولة وما يعادلها في بداية السنة
7 185	8 849	4 324	2 861			منها الخزينة لدى البنك التونسي
95 751	103 477	-2 075	9 635	91 189		السيولة وما يعادلها في نهاية السنة
2 997	7 185	(2 091)	5 088			خزينة المجموعة لدى البنك التونسي

تم ذكر وضعية الخزينة في بداية ونهاية الفترة للحسابات البنكية المفتوحة لدى البنك التونسي بالهامش. وتم حذف تغير الحسابات بتغير بند ودائع وسحبوات الحرفاء.



متحف باردو، قاعة سوسة.

## إيضاح ن 5

## أعباء 1 : أعباء الفوائد

(الأرقام بآلاف الدينانير)

ديسمبر 2015	ديسمبر 2014	
21 072	16 354	أعباء العمليات بين البنوك
97 854	93 899	فوائد على ودائع الحرفاء
6 656	3 169	فوائد على اقتراضات وموارد خاصة
125 582	113 422	مجموع أعباء 1- أعباء الفوائد

## إيضاح ن 6

## أعباء 2 : العمولات المتحتملة

(الأرقام بآلاف الدينانير)

ديسمبر 2015	ديسمبر 2014	
84	83	عمولات ضمان على عمليات إعادة التمويل
612	600	أعباء على عمليات سحب نقدي
354	387	مصاريف تبادل الصرف المصدرة
89	28	عمولات أخرى
1 139	1 098	مجموع أعباء 2- عمولات متحتملة

## إيضاح ن 7

## الهامش الصافي لأنشطة التأمين

(الأرقام بآلاف الدينانير)

ديسمبر 2015	ديسمبر 2014	
9 465	11 622	النتيجة الفنية للتأمين خارج التأمين على الحياة
4 097	3 543	النتيجة الفنية للتأمين على الحياة
13 562	15 165	النتيجة الفنية
12 777	11 891	إيرادات توظيفات التأمين خارج التأمين على الحياة
-5 879	-2 457	أعباء توظيفات التأمين خارج التأمين على الحياة
-4 155	-5 771	إيرادات التوظيفات المخصصة، المحولة إلى حساب النتيجة
		الفنية للتأمين خارج التأمين على الحياة
232	71	إيرادات أخرى غير فنية
-17	-2 548	أعباء أخرى غير فنية
16 520	16 351	الهامش القابل للإفحام
-8 459	-8 006	حذف العمليات داخل المجموعة
8 061	8 345	الهامش الصافي لشركات التأمين

## إيضاح ن 8

## محاصيل 5/أعباء 4 : رصود للمدخرات وتعديل القيمة على ديون وخصوم

(الأرقام بآلاف الدينانير)

ديسمبر 2015	ديسمبر 2014	
28 531	13 373	الرصود الصافية للمدخرات لتقلص الديون
-230	8 050	الرصود الصافية للمدخرات للخصوم
396	330	الخسائر على ديون لا يمكن استخلاصها
-320	-281	استعادة على ديون محتسبة بالخسائر
28 377	21 472	مجموع محاصيل 5/أعباء 4- مخصّصات للمدخرات على ديون وخصوم

## إيضاح ن 9

## محاصيل 6/أعباء 5 : رصود للمدخرات وتعديل القيمة على محفظة الإستثمار

(الأرقام بآلاف الدينانير)

ديسمبر 2015	ديسمبر 2014	
8 940	8 220	رصود صافية للمدخرات لتقلص السندات بالمحفظة
431	330	الخسائر المتحتملة على سندات بالمحفظة
-1 109	-5 074	قيمة زائدة محققة على سندات بالمحفظة
68	535	مصاريف التصرف في المحفظة
8 330	4 011	مجموع محاصيل 6/أعباء 5 : رصود للمدخرات وتعديل القيمة على محفظة الإستثمار

## إيضاح ن 10

## أعباء 6 – مصاريف الأعوان

(الأرقام بآلاف الدينانير)

ديسمبر 2015	ديسمبر 2014	
40 231	37 276	مصاريف التشغيل
31 658	29 195	حجم الأجور
7 935	7 321	الأعباء الإجتماعية
638	760	الأعباء الضريبية (رسوم التكوين المهني، صندوق الترويج للمساكن الإجتماعية)
11 900	11 534	مصاريف أخرى مرتبطة بالأعوان
9 068	8 773	منحة التحفيز
861	1 077	منحة التقاعد
1 971	1 684	مختلفة
-1 118	-1 059	استعادة على أعوان في حالة إعارة
51 013	47 751	مجموع أعباء 6- مصاريف الأعوان



متحف باردو، حريم الباي - القرن التاسع عشر.

## إيضاح ن 3

## محاصيل 3 : ربح على المحفظة التجارية وعمليات الصرف

(الأرقام بآلاف الدينانير)

ديسمبر 2014	ديسمبر 2015	
10 613	15 089	أرباح صافية على سندات التداول
10 181	14 249	فوائد / سندات التداول
402	159	النشر في المحاصيل لتقليص سندات التداول
30	681	قيمة زائدة على إحالة سندات تداول
0	0	أرباح صافية على سندات التوظيف
0	0	حصص ربح / سندات التوظيف
0	0	النشر في المحاصيل لتقليص سندات التوظيف
0	0	قيمة زائدة على إحالة سندات التوظيف
10 399	11 172	الأرباح الصافية على عمليات الصرف
-340	-16	فارق الصرف على عمليات النقدييات
2 749	2 511	محاصيل على الصرف اليدوي
6 707	7 561	محاصيل على الصرف في الحساب
1 283	1 116	مراييج على عمليات الصرف لأجل
21 012	26 261	مجموع محاصيل 3- ربح على المحفظة التجارية وعمليات الصرف

## إيضاح ن 4

## محاصيل 4 : عائدات محفظة الإستثمار

(الأرقام بآلاف الدينانير)

ديسمبر 2014	ديسمبر 2015	
4 480	10 158	مداخيل على الرقاع
3 503	3 783	مداخيل على سندات المساهمة
0	0	المداخيل على الحصص في الشركات الشريكة
2	2	المداخيل على الحصص في الشركات المشتركة
0	4	المداخيل على الحصص في الشركات المتصلة
0	3	تأثيرات حذف حصص الربح
7 985	13 950	مجموع محاصيل 4- عائدات محفظة الإستثمار

## 7. الإيضاحات حول قائمة النتيجة

## الإيضاح ن 1

## المحاصيل 1 : الفوائد والعائدات الشبيهة

(الأرقام بآلاف الدينانير)

ديسمبر 2014	ديسمبر 2015	
489	835	محاصيل على عمليات بين البنوك
235 164	247 368	محاصيل على عمليات مع الحرفاء
198 019	203 631	عائدات عمليات القروض
29 824	32 835	عائدات الحسابات المدينة
3 815	3 865	عمولات على الضمانات والكفالات
1 845	4 333	تأجيل وتقديم على الصرف لأجل
1 661	2 704	محاصيل على عمليات الإيجار
235 653	248 203	مجموع محاصيل 1- الفوائد والعائدات الشبيهة

## إيضاح ن 2

## محاصيل 2 : العمولات (كإيرادات)

(الأرقام بآلاف الدينانير)

ديسمبر 2014	ديسمبر 2015	
8 690	9 738	عمولات على الحسابات
2 088	2 228	عمليات شبك وعمليات مختلفة
4 658	4 350	عمليات على السندات
4 879	5 400	عمليات مع الخارج
8 887	9 970	عمولات على وسائل الدفع
12 061	12 208	عمولات التصرف
41 263	43 984	مجموع محاصيل 2- العمولات (في شكل إيرادات)



متحف باردو، قاعة بقايا آثار من المهديّة.



## الإيضاح 5 خ

## الخصوم 5- الخصوم الأخرى

(الأرقام بآلاف الدنانير)

ديسمبر 2015	ديسمبر 2014	
87 478	97 904	حسابات التسوية
74 992	87 801	مقاصة للدفع
539	1 034	حسابات التعديل بالعملة
11 947	9 069	فوائض، قروض للتسوية ومختلفة
24 665	26 870	المدخرات
14 446	16 325	مدخرات للمخاطر والأعباء المختلفة
1 959	1 955	مدخرات للإيجازات المدفوعة
8 260	8 590	مدخرات لديون خارج الموازنة
112 108	103 386	دائنين مختلفين
4 697	9 057	دائنين/عمليات ضريبية
3 106	3 139	دائنين/عمليات الصندوق الوطني للضمان الإجتماعي والتأمين
382	380	دائنين / عمليات البنك المركزي التونسي
9 629	9 367	دائنين / عمليات مع الأعوان
6 965	1 339	دائنين / عمليات على السندات
7 460	7 783	صكوك للدفع
74 202	73 574	دائنين آخرين
5 667	-1 253	تعديل IG الديون الأخرى / الديون الجارية
224 251	228 160	مجموع الخصوم 5- الخصوم الأخرى

تشتمل مدخرات سنة 2015 على مبلغ 6.486 ألف دينار تتعلق بمساهمات الصندوق الوطني للضمان الإجتماعي إثر المراجعة التي خضع لها البنك سنة 2014 المتعلقة بسنوات 2011، 2012 و 2013.

## الإيضاح 6 خ

## المدخرات الفنية لشركات التأمين

(الأرقام بآلاف الدنانير)

ديسمبر 2015	ديسمبر 2014	
29 778	29 709	مدخرات لمنح غير مكتسبة خارج التأمين على الحياة
77 106	113 919	مدخرات التأمين على الحياة
2 347	2 078	مدخرات للأضرار الخاصة بالحياة
103 051	100 091	مدخرات للأضرار غير الحياة
1 482	1 062	مدخرات للمساهمة في مرائب الحياة
1 947	1 043	مدخرات للمساهمة في مرائب غير الحياة
2	86	مدخرات للموازنة والتعديل غير الحياة
236	128	المدخرات الفنية الأخرى الحياة
2 848	2 718	مدخرات فنية أخرى خارج التأمين على الحياة
218 797	250 834	مجموع المدخرات الفنية لشركات التأمين

وتتمثل في جملة المدخرات المقيمة من طرف شركات التأمين و أو إعادة التأمين الكافية للخلاص الكلي لتعهدهم الفني تجاه المؤمن أو المؤمن بالعمود. والوصف الفني المبين بالقانون الجاري، يسمح بالتمييز بينها وبين المدخرات الأخرى كالمدخرات للمخاطر والأعباء والمدخرات للتقلص.

## 3-6 الإيضاحات حول الأموال الذاتية

## الإيضاح 5 أذ

## جدول تغير الأموال الذاتية

(الأرقام بآلاف الدنانير)

رأس المال	الأسهام الذاتية	الإحتياطيات المجمعة	نتيجة المرحلة	الأموال الذاتية حصة المجموعة	
150 000	-4 512	428 419	88 668	662 575	الوضعية في بداية سنة 2015.12
0	0	88 668	-88 668	0	توزيع نتيجة السنة الفارطة
0	0	-43 635	0	-43 635	حصة الربح الموزعة
0	0	0	84 241	84 241	حصة المجموعة في النتيجة
0	-148	0	0	-148	تحركات أخرى
0	0	1 318	0	1 318	تغير المجال
150 000	-4 660	474 770	84 241	704 351	الوضعية في اختتام سنة 2015.12



متحف باردو، قاعة الحضارة البونيقية.

## 2-6 الإيضاحات حول الأصول

## الإيضاح خ 1

## خصوم 1- البنك المركزي والحسابات الجارية البريدية

(الأرقام بآلاف الدينانير)

ديسمبر 2015	ديسمبر 2014	
0	0	ودائع تحت الطلب
0	0	البنك المركزي
0	0	الحسابات الجارية البريدية
425 000	155 000	اقتراضات لدى البنك المركزي
425 000	155 000	الإقتراضات بالدينار (*)
0	0	الإقتراضات بالعملة
151	41	الديون المتصلة (*)
425 151	155 041	المجموع - خصوم 1- البنك المركزي والحسابات الجارية البريدية

(\*) أرقام 2014 أعيدت معالجتها لأغراض المقارنة

## الإيضاح خ 2

## خصوم 2- ودائع وأرصدة المؤسسات البنكية والمالية

(الأرقام بآلاف الدينانير)

ديسمبر 2015	ديسمبر 2014	
30 467	12 719	ودائع المؤسسات المالية تحت الطلب
21 680	8 491	البنوك والمراسلين الأجانب
8 787	4 228	الهيئات المالية المختصة
105 630	73 441	اقتراضات لدى المؤسسات المالية
200	0	الإقتراضات بالدينار (*)
105 430	73 441	الإقتراضات بالعملة
133	103	الديون المتصلة (*)
136 230	86 263	المجموع - خصوم 2- ودائع وأرصدة المؤسسات البنكية والمالية

(\*) أرقام 2014 أعيدت معالجتها لأغراض المقارنة

يحتوي هذا البند على ودائع الحرفاء من غير المؤسسات البنكية، سواء كانت تحت الطلب أو لأجل، وحسابات الإيداع وكذلك المبالغ المطلوبة فيما عدى الديون تجاه الحرفاء الممثلة برقاع أو أي سند آخر شبيهه.

## الإيضاح خ 3

## الخصوم 3- ودائع وأرصدة الحرفاء

(الأرقام بآلاف الدينانير)

ديسمبر 2015	ديسمبر 2014	
954 905	829 123	حسابات تحت الطلب
807 055	750 845	حسابات الإيداع
789 891	734 336	حسابات خاصة للإيداع
17 164	16 509	حسابات الإيداع الأخرى
906 569	1 128 204	ودائع لأجل
531 115	639 880	حسابات لأجل
24 954	22 324	رقاع الخزينة
350 500	466 000	شهادات الإيداع
57 555	57 625	مبالغ أخرى لصالح الحرفاء
18 102	21 748	الديون المتصلة بحسابات الحرفاء
2 744 186	2 787 545	مجموع - الخصوم 3- ودائع وأرصدة الحرفاء

## الإيضاح خ 4

## الخصوم 4- الإقتراضات والموارد الخاصة

(الأرقام بآلاف الدينانير)

ديسمبر 2015	ديسمبر 2014	
138 268	77 870	موارد خارجية
4 646	4 805	موارد من الميزانية
956	489	الديون المتصلة
143 870	83 164	مجموع الخصوم 4- الإقتراضات والموارد الخاصة



متحف باردو، قاعة التوابيت.

## الإيضاح 9

## حصّة معيدي التأمين في المدّخرات الفنيّة لشركات التأمين

(الأرقام بآلاف الدينانير)

ديسمبر 2015	ديسمبر 2014	
9 898	9 980	مدّخرات لمنح غير مكتسبة
41	22	مدّخرات لأضرار حياة
33 090	28 290	مدّخرات لأضرار غير التأمين على الحياة
0	85	مدخرات للتساوي والتعديل خارج التأمين على الحياة
0	0	مدخرات أخرى فنية غير الحياة
43 029	38 377	مجموع حصّة معيدي التأمين في المدّخرات الفنيّة

وتتمثل في جملة المدّخرات المقيّمة من طرف شركات التأمين و أو إعادة التأمين الكافية للخلاص الكلي لتعهدهم الفني تجاه المؤمنين أو المتمتعين بالعقود. والوصف الفني المبين بالقانون الجاري، يسمح بالتمييز بينها وبين المدخرات الأخرى كالمدخرات للمخاطر والأعباء والمدخرات للتخلص.

## الإيضاح 10

## السندات المأخوذة بالمعادلة

(الأرقام بآلاف الدينانير)

نسبة المصلحة 2015	ديسمبر 2015	ديسمبر 2014	
3,48%	17 685	18 117	سيكاف تنمير
44,23%	5 158	5 256	سيكاف الإنماء
	22 843	23 373	السندات المأخوذة بالمعادلة
	325	373	المساهمة في الإحتياطيات المجمعة
	513	1 078	المساهمة في النتائج المجمعة

## الإيضاح 11

## معالجة فوارق التجميع الأوّل

(الأرقام بآلاف الدينانير)

ديسمبر 2015	ديسمبر 2014	
25 217	25 217	فارق التجميع الأوّل
-8 239	-7 441	الإستهلاكات
16 978	17 776	مجموع معالجة فوارق التجميع الأوّل

## الإيضاح 1.11

## معالجة فوارق التجميع الأوّل

(الأرقام بآلاف الدينانير)

ديسمبر 2015		ديسمبر 2014		
القيمة الخام	الإحالات	الإقتناءات	القيمة الخام	
الشركات تحت المراقبة				
549	0	0	549	عقارية الزياتين
5 049	0	0	5 049	أستري للتأمين
561	0	0	561	الشركة التونسية لتوظيف الأموال
7 053	0	0	7 053	شركة الترويج والتمويل السياحي كرتاغو
12 005	0	0	12 005	شركة نادي أكواربوس نابل سكان
25 217	0	0	25 217	المجموع الخام

## الإيضاح 2.11

## استهلاكات فوارق التقييم والإقتناء

(الأرقام بآلاف الدينانير)

ديسمبر 2015		ديسمبر 2014		
التراكمات	الإستعادات	الرصيد	التراكمات السابقة	
الشركات تحت المراقبة				
503	0	15	488	عقارية الزياتين
2 729	0	253	2 476	أستري للتأمين
270	0	28	242	الشركة التونسية لتوظيف الأموال
2 633	0	352	2 281	شركة الترويج والتمويل السياحي كرتاغو
2 104	0	150	1 954	شركة نادي أكواربوس نابل سكان
8 239	0	798	7 441	المجموع



متحف باردو، قاعة إقديسيا ماتر.

## الإيضاح 5

## الأصول 5 : محفظة الإستثمار

(الأرقام بالآلاف الدنانير)

ديسمبر 2015	ديسمبر 2014	
276 840	220 978	سندات الملكية
187 565	146 703	سندات المساهمة
0	0	الحصص في المؤسسات الشريكة
0	0	الحصص في المؤسسات ذات الصلة
89 275	74 275	الأموال المتصرف فيها من طرف الشركة الإستثمار ذات رأس مال تنمية
27 086	28 084	سندات الديون
26 688	26 886	الإقتراضات الوطنية
398	1 198	الرقاق
986	1 007	الديون ذات الصلة
-29 522	-19 636	مدخرات لتقلص السندات
275 390	230 433	مجموع الأصول 5 - محفظة الإستثمار

## الإيضاح 6

## التوظيفات الصافية لشركات التأمين

(الأرقام بالآلاف الدنانير)

ديسمبر 2015	ديسمبر 2014	
1 707	1 795	أراضي، مباني وأسهم شركات عقارية غير مسعرة
3 766	3 896	أراضي ومباني للإستغلال
690	690	أراضي ومباني خارج الإستغلال
6 163	6 381	حصص وأسهم الشركات العقارية غير المسعرة
32 218	32 218	المجموع الأول
		التوظيفات في الشركات التابعة ومساهمات
		توظيفات مالية أخرى
64 902	70 782	أسهم، سندات أخرى ذات مدخول متغير وحصص في الصناديق المشتركة للتوظيف
76 838	86 530	الرقاق والسندات الأخرى ذات مدخول قار
420	349	القروض الرهنية
404	296	قروض أخرى
100 140	115 880	إيداعات لدى مؤسسات بنكية ومالية
242 704	273 837	المجموع الثاني
1 372	752	ديون لنقود مودعة لدى الشركات المحيلة
282 457	313 188	المجموع
-158 651	-180 389	تأثيرات إعادة الترتيب والحذوفات وتوزيع الأموال الذاتية
123 806	132 799	التوظيفات الصافية

تم تقديم حسابات توظيفات شركات التأمين طبقا لمقتضيات المعيار القطاعي عدد 26 «تقديم القوائم المالية لشركات التأمين وإعادة التأمين». وتمثل عمليات إعادة الترتيب المنجزة على هذه الحسابات في إعادة ترتيب الأراضي والودائع وكذلك القروض في البنود الخاصة بها والقيام بتوزيع أموال الشركات التابعة على السندات المدججة في هذا البند.

## الإيضاح 7

## أصول 6 : الأصول الثابتة

(الأرقام بالآلاف الدنانير)

ديسمبر 2015	ديسمبر 2014	
13 513	10 848	الأصول الثابتة غير المادية
196	189	نفقات الإنتصاب
12 001	9 343	البرمجيات الإعلامية
1 316	1 316	الأصول التجارية
285 181	280 514	الأصول الثابتة المادية
129 032	127 588	بنايات الإستغلال
5 823	5 954	بنايات لا تدخل في الإستغلال
10 020	10 020	أراضي الإستغلال
1 750	1 852	أراضي لا تدخل في الإستغلال
64 204	64 456	التصميم
276	276	معدات إعلامية
0	0	معدات بنكية
3 189	3 068	معدات نقل
1 134	4 608	الأصول الثابتة الجارية
69 753	62 692	معدات أخرى
-194 136	-184 027	مجموع الأصول الثابتة
-10 081	-8 699	استهلاكات الأصول الثابتة غير المادية
-184 055	-175 328	استهلاكات الأصول الثابتة المادية
104 558	107 335	مجموع أصول 6 - الأصول الثابتة

## الإيضاح 8

## أصول 7: الأصول الأخرى

(الأرقام بالآلاف الدنانير)

ديسمبر 2015	ديسمبر 2014	
10 323	-556	المقر، الوكالات والفروع
8 128	7 052	حسابات التسوية
4 877	4 278	المقاصة المقبولة
50	498	حسابات التعديل بالعملة
3 202	2 276	فوائد وحسابات مدينة للتسوية ومختلفة
43 239	47 212	مدنيين مختلفين
61 690	53 708	المجموع أصول 7- الأصول الأخرى



متحف باردو، آنية من القرن التاسع عشر - القلايين تونس



## الإيضاح 3

## أصول 3 : الديون على الحرفاء

(الأرقام بآلاف الدنانير)

ديسمبر 2014	ديسمبر 2015	
295 544	340 463	حسابات عادية مدينة
2 916 644	3 063 443	قروض على موارد عادية
23 688	40 175	ديون إيجار
7 415	5 997	تسبقات على حسابات لأجل ورقاق الخزينة
54 759	56 865	قروض على موارد خاصة
51 636	53 827	تمويل على موارد خارجية
3 123	3 038	تمويل على موارد من الميزانية
141 597	198 309	ديون غير مستخلصة مشكوك في استرجاعها
16 725	31 080	ديون غير مستخلصة
124 872	167 229	ديون في طور النزاع
31 788	26 491	الديون المتصلة بحسابات الحرفاء
-238 233	-272 954	التغطيات المحاسبية
-12 471	-18 986	فوائد محتفظ بها
-225 762	-253 968	المدخرات على القروض للحرفاء بالموازنة
3 233 202	3 458 789	مجموع أصول 3 : الديون على الحرفاء

ويحتوي هذا البند على الديون المترتبة بالقروض والتسبقات (الأصل والفوائد الجارية) المسوكة على فاعلين اقتصاديين وطنيين وأجانب آخرين غير المؤسسات البنكية والمالية.

## الإيضاح 4

## أصول 4 : محفظة السندات التجارية

(الأرقام بآلاف الدنانير)

ديسمبر 2014	ديسمبر 2015	
259 362	276 615	سندات التوظيف
0	0	سندات التداول
8 895	11 822	الديون المتصلة
268 257	288 437	مجموع أصول 4 : محفظة السندات التجارية

يحتوي هذا البند على :

- سندات التداول : سندات قابلة للتداول على سوق ذات سيولة والمسوكة من طرف المؤسسة البنكية مع نية بيعها في مستقبل قريب جدا، سواء كانت ذات مدخول قار أو متغير.
- سندات التوظيف : هي سندات سواء ذات مدخول قار أو متغير والتي لم يتم تصنيفها لا ضمن سندات التداول ولا ضمن سندات محفظة الإستثمار وكذلك المداخيل الجارية ولم يحل أجلها المتصلة بها.

## 6. الإيضاحات حول الموازنة

## 1-6 الإيضاحات حول الأصول

## الإيضاح 1

## أصول 1 : الخزينة

(الأرقام بآلاف الدنانير)

ديسمبر 2014	ديسمبر 2015	
21 511	25 088	الخبزينة بالدينار
3 513	3 450	الخبزينة بالعملة
63 285	99 339	البنك المركزي التونسي
63	24	الحساب الجاري بالبريد و صكوك السفر
88 372	127 901	مجموع الأصول 1 الخزينة

## الإيضاح 2

## أصول 2 : الديون على المؤسسات البنكية والمالية

(الأرقام بآلاف الدنانير)

ديسمبر 2014	ديسمبر 2015	
21 812	13 883	الأرصدة لدى المؤسسات المالية
14 236	3 725	الأرصدة بالعملة لدى المراسلين الأجانب
7 576	8 158	حسابات البنوك والمراسلين الأجانب المدينة بالدينار القابل للتحويل
125 064	143 651	قروض للمؤسسات المالية
19 003	4	قروض يوم ليوم ولأجل بالدينار للبنوك
64 949	94 579	قروض يوم ليوم ولأجل بالعملة للبنوك
41 112	49 068	القروض للمؤسسات المالية المختصة
213	31	الديون المتصلة
213	31	الديون المتصلة بالقروض في السوق النقدية
0	0	الديون المتصلة بالقروض للهيئات المالية المختصة
147 089	155 565	مجموع أصول 2 : الديون على المؤسسات البنكية والمالية

ويحتوي هذا البند على :

- الموجودات والديون المتصلة بالقروض والتسبقات المسوكة على المؤسسات البنكية المبينة بالنصوص الجارية المتعلقة بالنشاط البنكي بما في ذلك الديون الممثلة بسندات السوق فيما بين البنوك.
- الموجودات والديون المتصلة بالقروض والتسبقات المسوكة على المؤسسات المالية المبينة بالنصوص الجارية المتعلقة بالنشاط وخاصة شركات الإيجار المالي وشركات شراء الفواتير.



متحف باردو، أباريق من النصف الثاني من القرن العاشر - المصدر، صبرا المنصورية.

## 2-5 الشركات المقحمة بالمعادلة

نسبة المصلحة		نسبة المراقبة		هيئات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية
2014	2015	2014	2015	
%44,33	%44,23	%71,84	%71,39	سيكاف الإنماء
%3,71	%3,48	%6,62	%6,37	سيكاف تميمير

## 3-5 المساهمات التي تفوق الـ 20% والتي لم تدخل في مجال التجميع

سبب الإستبعاد	نسبة المسك	المساهمة (بالآلاف الدنانير)	
لا تذكر بالنسبة للمجموعة	%30,00	9	شركة المخازن التونسية
مجرد مساهمة، لا تأثير	%30,07	900	تونس دوفين
مجرد مساهمة، لا تأثير	%24,91	112	ديراكت فون سرفيس
مجرد مساهمة، لا تأثير	%24,80	37	أترناسيونال أنفرميشن دفلبمنت
مجرد مساهمة، لا تأثير	%20,80	11 285	آرليكيدي تونس

## 5. مجال التجميع

### 1-5 الشركات المقحمة كلياً

	نسبة المصلحة		نسبة المراقبة	
	2014	2015	2014	2015
النشاط البنكي				
البنك التونسي	%98,61	%98,57	%100,00	%100,00
النصرف في محفظة القيم المنقولة				
العامة للمساهمات بالبلاد التونسية سيكاف	%53,84	%53,90	%100,00	%100,00
الشركة التونسية لتوظيف الأموال سيكاف	%46,35	%47,37	%52,71	%52,71
الوساطة بالبورصة				
الشركة التونسية للبورصة	%98,16	%98,12	%100,00	%100,00
اقتناء، بناء وتهيئة المباني				
العامة العقارية بتونس شركة خفية الاسم	%93,31	%93,28	%99,98	%99,98
العامة للإستثمار بتونس شركة ذات مسؤولية محدودة	%93,02	%98,57	%99,80	%100,00
الإستثمار وتمويل المشاريع				
البنك التونسي سيكار	%98,58	%98,54	%99,99	%99,99
شركة المساهمات والنهوض بالإستثمارات	%75,75	%75,72	%76,82	%76,82
كراء الأراضي والبنيات				
شركة القطب التنموي ببنزرت	%43,17	%43,15	%44,97	%44,97
عقارية الزياتين	%57,29	%57,31	%81,46	%81,46
التأمين				
أستري للتأمين	%53,84	%53,90	%60,05	%60,06
الترويج السياحي				
شركة نادي أكواريوس نابل - سكان	%39,35	%39,35	%100,00	%100,00
شركة الترويج والتمويل السياحي كرتاغو	%39,35	%39,35	%48,41	%48,41
نقل العملة				
نقل العملة لتونس	%98,59	%98,54	%99,99	%99,99



متحف باردو، عجان - المصدر، تسكراية - سجنان.

وفي صورة إحالة كلية أو جزئية للشركة المقتناة، فإن فارق الإقتناء المتعلق بها والذي تم تحميله في الأصل على الأموال الذاتية يأتي ليصحح قيمة الإحالة الزائدة أو الناقصة في النتيجة المجمعة، مع خصم الإستهلاكات التي تم تطبيقها دون الأخذ بعين الاعتبار للحصة النسبية، إذا كان هذا الفارق قد بقي في أصول الموازنة المجمعة.

### 2-3 احتساب الضريبة

تم وضع الحسابات المجمعة حسب قواعد طريقة الضريبة المستوجبة وهو مبلغ الضرائب على الأرباح المدفوعة أو المسترجعة الخاصة بالسنة المالية. ولا تقدم المجموعة بذلك أصولاً أو خصوماً لضرائب مؤجلة.

### 3-3 الدمج الكلي لشركات التأمين

تطبق المجموعة مقتضيات القانون عدد 96-112 المتعلق بقواعد تجميع الشركات الخاضعة لمجلة شركات التأمين، كما أن القواعد المحاسبية الخاصة بأنشطة التأمين قد تم الإبقاء عليها في الحسابات المجمعة للمجموعة. كما أن المواقع المكونة لشركات التأمين المجمعة بطريقة الإقحام الكلي أو النسبي، تم تقديمها في المواقع ذات نفس الطبيعة بالموازنة أو خارج الموازنة أو حساب النتيجة ما عدى العناصر التالية التي توجد في أسطر مغايرة بالقوائم المالية المجمعة.

### 1-3-3 التوظيفات الصافية لشركات التأمين

تضم توظيفات شركات التأمين :

- التوظيفات العقارية يتم احتسابها بقيمة اقتنائها زيادة على مصاريف الإقتناء والأداءات وتضاف إليها أعمال البناء والتحسين، ويتم استهلاك المباني بطريقة الأقساط المتساوية على المدة المحتملة لاستعمالها الإقتصادي. كما يتم تكوين احتياط لتقلص للقيمة في صورة تقلص متواصل لقيمة المباني.
- يتم احتساب القيم المنقولة والسندات الأخرى ذات العائدات الثابتة بتكلفة الإقتناء دون اعتبار الفوائد الجارية ومصاريف الإقتناء.
- يتم احتساب الأسهم والسندات الأخرى ذات العائدات المتغيرة بثمن شرائها دون اعتبار المصاريف. ويتم تكوين احتياط لتقلص القيمة في صورة التقلص المتواصل لقيمة السندات مقارنة بالقيمة المحتملة لاسترجاعها.

تقوم مجموعة البنك التونسي بإعادة ترتيب الأراضي والودائع وكذلك القروض في البنود الخاصة بها في الموازنة المجمعة.

### 2-3-3 المدخرات الفنية لشركات التأمين

تمثل المدخرات الفنية في تعهدات شركات التأمين لصالح مضمونيها والمتمتعين بالعقود. وتتكوّن المدخرات الفنية على الحياة أساساً من مدخرات حسابية وتمثل في الفارق بين القيمة الحالية للتعهدات المأخوذة على التوالي من طرف المؤمن والمتمتعين بالتأمين والمدخرات للأضرار التي سيتم دفعها.

وتشتمل المدخرات الفنية غير الحياة على المدخرات على منح غير مكتسبة (حصة المنح المصدرة المرتبطة بالسنوات القادمة) والأضرار التي سيتم دفعها.

### 3-3-3 الهامش الصافي لأنشطة التأمين

يؤخذ الترتيب المصرفي للأعباء والإيرادات حسب الطبيعة مكان ترتيب شركات التأمين حسب الوجهة. ويتكون البند «الهامش الصافي لأنشطة التأمين» من الإيرادات والأعباء الفنية التالية بعد إعادة ترتيب الإيرادات والأعباء الفنية الأخرى حسب طبيعتها وحذف العناصر داخل المجموعة : المنح والإسهامات المتحصل عليها، المدفوعة أو التي تم توفير المدخرات لها، وأعباء تأدية الخدمات الصافية من الإحالات والإستعدادات بما فيها تغيّرات المدخرات والإيرادات الصافية من التوظيفات الممنوحة.

### 4. محفظة السندات

يتم ترتيب السندات :

- حسب طبيعتها : سندات عمومية (سندات خزينة وما شابهها)، رقايع وسندات أخرى ذات مدخول قار (سندات الديون القابلة للبيع وسندات سوق ما بين البنوك) والأسهم والسندات الأخرى ذات مدخول متغير
- حسب وجهتها : المبادلات والتوظيفات والإستثمارات وأنشطة المحفظة والمساهمات والحصص في الشركات المرتبطة والسندات الأخرى المسوكة لأمد طويل التي تقابل الغرض الإقتصادي لمسكها. وحسب كل نوعية محفظة، فإنها تخضع لقواعد تقييم متشابهة وهي التالية :

### 1-4 سندات التداول

وهي السندات القابلة للتداول في سوق ذات سيولة والتي تم اقتنائها بنية إعادة بيعها في أجل قريب لا يتعدى ثلاثة أشهر. ويتم تقييمها حسب قيمة السوق في تاريخ ختم السنة المالية. ويتم تسجيل رصيد الربح والخسارة غير المحققة وكذلك رصيد الربح والخسارة المحققة على إحالة السندات في حساب النتيجة في العنوان «أرباح على محفظة السندات التجارية والعمليات المالية». ويتم ترتيب الأرباح المقبوضة على سندات محفظة سندات التداول ذات المدخول القار في حساب النتيجة في العنوان «أرباح على محفظة السندات التجارية والعمليات المالية».

### 2-4 سندات التوظيف

هي السندات التي تم اقتنائها بنية مسكها لمدة تفوق الثلاثة أشهر فيما عدى تلك التي تدخل في نوعية سندات الإستثمار.

### 3-4 سندات الإستثمار

هي السندات ذات المدخول القار أو المتغير التي تنوي المجموعة مسكها بصفة طويلة والتي وفرت لها الإمكانيات التي تتيح لها المحافظة على هذه السندات طويلاً وبصفة فعلية وذلك بالحصول على الموارد بما في ذلك الموارد الذاتية المتوفرة. يتم احتساب سندات الإستثمار بطريقة مماثلة لسندات التوظيف، إلا أنه في ختم السنة المالية، يؤدي نقصان القيمة غير المحقق إلى تكوين مدخر لتقلص محفظة السندات. وحسب مبدأ الحذر، فإن القيمة الزائدة على سندات الإستثمار لا يتم تدوينها في حساب نتيجة السنة المالية.



متحف باردو، تيفار : حلي الأفراح بمدن الجنوب.

## 1. أهم قواعد التقييم وتقديم الحسابات المجمعة

تم وضع الحسابات المجمعة لمجموعة البنك التونسي المتعلقة بسنة 2015 طبقاً لمقتضيات القانون عدد 117-2001 بتاريخ 6 ديسمبر 2001 المتعلق بقواعد تجميع الشركات.

كما أن تقديم القوائم المالية المجمعة مطابق لمقتضيات القانون 96-112 المتعلق بالنظام المحاسبي للشركات والوثائق التحليلية المجمعة لشركات المجال البنكي. كما أن الأعباء والإيرادات المقدمة في حساب النتيجة تم ترتيبها حسب طبيعتها وليس حسب وجهتها.

وتحتوي الحسابات المجمعة حسابات البنك التونسي والشركات التونسية المكونة لمجموعته وتمت عمليات إعادة المعالجة والترتيب اللازمة لجعلها مطابقة للمبادئ المحاسبية لمجموعة البنك التونسي.

## 2. مبادئ ورؤية وطرق التجميع

تم تحديد الحسابات المجمعة انطلاقاً من الحسابات السنوية الخاصة بالبنك التونسي وحسابات كل الشركات ذات أهمية المراقبة من طرفه.

تم تحديد النتيجة المجمعة حسب رؤية تغلب مصلحة المجموعة. وبذلك، فإن حذف العمليات داخل المجموعة يمس حصة المجموعة حسب النسبة المئوية للمصلحة في الشركة المقابلة.

وطرق التجميع المطبقة هي التالية :

### 1-2 الدمج الكلي

تم تطبيق هذه الطريقة على الشركات المراقبة بصفة كلية والتي لها نشاط ذو طابع مالي، وتضاف إليها الشركات التي تعتبر أنشطتها امتداداً للمجال المصرفي أو المالي أو الأنشطة المتصلة (تأمين، ترويج سياحي، اقتناء، تشييد وتهيئة المباني، كراء الأراضي والمباني).

وتقيم المراقبة الكلية لشركة تابعة حسب السلطة في تسيير سياساتها المالية والعملية وذلك لتمتع بنشاطها. ويأتي إما من:

- المسك المباشر أو غير المباشر لأغلب حقوق الإقتراع في الشركة التابعة
- التسمية لمدة سنتين متتاليتين لمعظم أعضاء هيئات الإدارة والتسيير أو المراقبة بالشركة التابعة. ومن المفترض أن تكون المجموعة قد قامت بهذا التعيين عندما حصلت خلال هذه المدة بطريقة مباشرة أو غير مباشرة على نسبة تفوق 40 % من حقوق الإقتراع على أن لا يكون هناك شريك أو مساهم آخر قد مسك، بطريقة مباشرة أو غير مباشرة، لنسبة أكبر منها.
- سلطة تحقيق تأثير مهم على شركة تابعة، عن طريق عقد أو اشتراطات بالعقد التأسيسي، إذا كان القانون المطبق يسمح بذلك والمجموعة مساهمة أو مشاركة بهذه الشركة التابعة. ويظهر التأثير المهم منذ أن يمكن للمجموعة أن

تستعمل أو توجه استعمال الأصول والخصوم أو العناصر خارج الموازنة بنفس الطريقة التي يراقب بها نفس هذه العناصر في الشركات الواقعة تحت المراقبة الكلية. كما لم يتم الأخذ بعين الاعتبار لهذه الشروط إلا بالنسبة للشركات التي لها معنى بالنسبة لحسابات المجموعة.

### 2-2 الدمج النسبي

تم تجميع الشركات التي تمارس فيها المجموعة مراقبة مشتركة بطريقة الدمج النسبي وتمثل المراقبة المشتركة في تقسيم مراقبة شركة تابعة مستغلة باتفاق بين عدد محدود من الشركاء أو المساهمين مما يجعل السياسات المالية والعملية نتيجة لهذا الاتفاق.

كما أن اتفاقاً تعاقدياً يجب أن يذكر أن مراقبة النشاط الاقتصادي والقرارات المتعلقة بإنجاز الأهداف تتطلب اتفاق جميع الشركاء أو المساهمين الممارسين للمراقبة المشتركة.

### 2-3 الإقحام بالمعادلة

تم تجميع الشركات التي تمارس فيها المجموعة تأثيراً واضحاً حسب طريقة الإقحام بالمعادلة.

ويتمثل التأثير الواضح في سلطة المساهمة في السياسات المالية والعملية لشركة تابعة بدون الحصول على المراقبة. ويمكن أن يتأتى التأثير الواضح خاصة من التمثيل في هيئات الإدارة أو المراقبة أو المساهمة في القرارات الإستراتيجية أو وجود عمليات مهمة بين الشركتين أو تبادل أعوان الإدارة أو ارتباطات تبعية فنية. ويفترض وجود التأثير الواضح على السياسات المالية والعملية عندما تحتكم المجموعة بطريقة مباشرة أو غير مباشرة على نسبة تبلغ 20 % على الأقل من حقوق اقتراع الشركة التابعة.

## 3. أهم عمليات إعادة المعالجة التي أجريت على الحسابات المجمعة

خصت أهم عمليات إعادة المعالجة لتحديد الحسابات المجمعة المواقع التالية :

### 1-3 معالجة الإقتناءات وفوارق الإقتناء

تم توجيه الفارق بين ثمن الإقتناء وحصة الوضعية الصافية المكتتاة في بادئ الأمر إلى عناصر معروفة من الموازنة أو خارج الموازنة. كما تم تسجيل التعديلات التي تم القيام بها على قيمة دخول العناصر المعروفة، بصفة مقابلة، على القيمة الخام لفارق الإقتناء وبذلك تم تعديل استهلاكاته المترصّة.

ولكل اقتناء، تم تسجيل رصيد الفوارق غير الموزعة في أصول أو خصوم الموازنة حسب اتجاهها في حساب «فوارق الإقتناء». ويتم استهلاك فوارق الإقتناء -أصول بينما تحمل فوارق الإقتناء خصوم على النتيجة. ولا تتعدى مدة الاستهلاك في كل الأحوال 20 سنة. وتخضع فوارق الإقتناء إلى مراجعة متواصلة انطلاقاً من تحليل متعدد المقاييس تشبه تلك المستعملة لدى التقييم الأولي للشركات المكتتاة.

# الإيضاحات حول القوائم المالية

## المجمّعة في 31 ديسمبر 2015



متحف باردو، حرمايون القطار.

## حساب النتيجة مجمعة

سنة مالية من 12 شهر مختومة في 31 ديسمبر 2015

(الأرقام بآلاف الدينارين)

النود	الإيضاحات	ديسمبر 2015	ديسمبر 2014
<b>محاصيل الإستغلال البنكي</b>			
1	محاصيل 1	248 203	235 653
2	محاصيل 2	43 894	41 263
3	محاصيل 3	26 261	21 012
4	محاصيل 4	13 950	7 985
	مجموع إيرادات الإستغلال	332 308	305 913
<b>أعباء الإستغلال البنكي</b>			
1	أعباء 1	125 582	113 422
2	أعباء 2	1 139	1 098
3	أعباء 3	0	0
	مجموع أعباء الإستغلال	126 721	114 521
	الهامش الصافي لأنشطة التأمين	8 061	8 345
	الناتج المصرفي الصافي	213 648	199 737
4	محاصيل 4/أعباء 5	28 377	21 472
5	محاصيل 5/أعباء 6	8 330	4 011
7	محاصيل 7	-11 474	-29 762
6	أعباء 6	51 013	47 751
7	أعباء 7	17 742	16 183
8	أعباء 8	10 869	10 297
	نتيجة الإستغلال	108 791	129 785
	حصصة النتيجة الصافية المتأتية من الشركات المقفحة بالمعادلة	513	1 078
9	محاصيل 8/أعباء 9	-5 799	-4 045
	النتيجة التجارية قبل الضريبة	115 105	134 908
11	أعباء 11	21 924	29 669
	نتيجة الأنشطة العادية	798	798
	محاصيل 9/أعباء 10	92 383	104 441
	النتيجة الصافية	0	0
	حصصة الأقلية	92 383	104 441
	النتيجة الصافية، حصصة المجموعة	8 142	15 773
	النتيجة الصافية، حصصة المجموعة لكل سهم (بالدينار) *	84 241	88 668
	(*) أرقام أعيدت معالجتها لأغراض المقارنة	0,580	0,610

## قائمة التدفقات النقدية مجمعة

سنة مالية من 12 شهر مختومة في 31 ديسمبر 2015

(الأرقام بآلاف الدينارين)

النود	الإيضاحات	سنة 2015	سنة 2014
<b>أنشطة الإستغلال</b>			
	إيرادات الإستغلال البنكي المقبوضة	322 519	291 761
	أعباء الإستغلال البنكي المدفوعة	-135 862	-115 625
	إيداعات / سحبوات إيداعات لدى مؤسسات بنكية ومالية أخرى	269 911	-145 660
	قروض وتسبقات / خلاص قروض وتسبقات ممنوحة للحرفاء	-272 195	-142 532
	إيداعات / سحبوات لودائع الحرفاء	-67 766	238 802
	سندات التوظيف	-18 988	-78 795
	مبالغ مدفوعة للأعوان ودائنين مختلفين	-27 316	-51 394
	تدفقات خزينة أخرى متأتية من أنشطة الإستغلال	-31 062	15 253
	ضريبة على المربح	-20 371	-19 505
	تدفقات الإستغلال لميادين مالية أخرى	7 061	6 134
	تدفقات الإستغلال لميادين أخرى غير مالية	10 011	14 216
	تدفقات الخزينة الصافية المتأتية من أنشطة الإستغلال	35 942	12 656
<b>أنشطة الإستثمار</b>			
	فوائد وحصص أرباح مقبوضة على محفظة الإستثمار	26 340	17 596
	اقتناء / إحالات على محفظة الإستثمار	-55 026	-38 696
	اقتناء / إحالة على أصول ثابتة	-6 538	-13 225
	تدفقات الخزينة الصافية المخصصة لأنشطة الإستثمار	-35 224	-34 325
<b>أنشطة التمويل</b>			
	إصدار أسهم	0	0
	إصدار اقتراضات	0	0
	تسديد اقتراضات	-3 817	-2 691
	ارتفاع / انخفاض الموارد الخاصة	60 852	42 311
	حصص ربح مدفوعة	-65 458	-61 917
	تدفقات الخزينة الصافية المخصصة لأنشطة التمويل	-8 423	-22 297
	تأثير تغيرات أسعار الصرف على السيولات وما يعادلها	-21	47
	التغير الصافي للسيولات وما يعادلها خلال السنة المالية	-7 726	-43 919
	السيولات وما يعادلها في بداية السنة المالية	103 477	147 396
	بما في ذلك الخزينة لدى البنك التونسي	7 185	8 849
	السيولة وما يعادلها في نهاية السنة	95 751	103 477
	بما في ذلك الخزينة لدى البنك التونسي	2 997	7 185



متحف باردو، ميداليات تحتوي على صور الكواكب، القرن الثاني والثالث قبل ميلاد المسيح - المصدر، قصور الساف.

## خارج موازنة مجمعة سنة مالية مختومة في 31 ديسمبر 2015

(الأرقام بآلاف الدينار)

الإيضاحات	ديسمبر 2015	ديسمبر 2014	خارج الموازنة
ضمانات وكفالات والضمانات الأخرى المقدمة	503 917	429 652	1
اعتمادات مستندية <sup>(*)</sup>	256 437	261 758	2
أصول مقدمة كضمان	425 000	155 000	3
<b>مجموع الخصوم المحتملة</b>	<b>1 185 354</b>	<b>846 410</b>	
تعهدات التمويل المقدمة	220 700	170 094	4
تعهدات على السندات	1 790	711	
ضمانات وكفالات ضمان على طلبات العروض	748	882	
<b>مجموع التعهدات المقدمة</b>	<b>223 238</b>	<b>171 687</b>	
تعهدات التمويل المقبولة	7 657	478	6
ضمانات مقبولة <sup>(*)</sup>	1 611 820	1 554 647	7
ضمانات وكفالات ضمان على اتفاقيات حمل	0	0	
تعهدات رهنية على قروض ممنوحة	420	349	
<b>مجموع التعهدات المقبولة</b>	<b>1 619 897</b>	<b>1 555 474</b>	

(\*) أرقام 2014 أعيدت معالجتها لأغراض المقارنة

## الموازنة مجمعة سنة مالية مختومة في 31 ديسمبر 2015

(الأرقام بآلاف الدينار)

البنود	ديسمبر 2015	ديسمبر 2014	الأصول
الخزينة والأرصدة لدى البنك المركزي والحسابات الجارية للبريد والخزينة العامة التونسية	127 901	88 372	أصول 1
ديون على المؤسسات المصرفية والمالية	155 565	147 089	أصول 2
ديون على الحرفاء	3 458 789	3 233 202	أصول 3
محفظة السندات التجارية	288 437	268 257	أصول 4
محفظة الإستثمار	275 390	230 433	أصول 5
التوظيفات الصافية لشركات التأمين	123 806	132 799	أصول 6
الأصول الثابتة الصافية	104 558	107 335	أصول 7
أصول أخرى	61 690	53 708	أصول 8
حصة معيدي التأمين في المدخرات الفنية لشركات التأمين	43 029	38 377	أصول 9
السندات المأخوذة بالمعادلة	22 843	23 373	أصول 10
فارق الإقتناء الصافي	16 978	17 776	أصول 11
<b>مجموع الأصول</b>	<b>4 678 986</b>	<b>4 340 721</b>	

البنود	ديسمبر 2015	ديسمبر 2014	الخصوم
البنك المركزي والحسابات الجارية للبريد <sup>(*)</sup>	425 151	155 041	خصوم 1
إيداعات وأرصدة المؤسسات المصرفية والمالية <sup>(*)</sup>	136 230	86 263	خصوم 2
ودائع الحرفاء	2 744 186	2 787 545	خصوم 3
اقتراضات وموارد خاصة	143 870	83 164	خصوم 4
خصوم أخرى	224 251	228 160	خصوم 5
المدخرات الفنية لشركات التأمين	218 797	250 834	خصوم 6
<b>مجموع الخصوم</b>	<b>3 892 485</b>	<b>3 591 008</b>	

البنود	ديسمبر 2015	ديسمبر 2014	الأموال الذاتية
رأس المال	150 000	150 000	أموال ذاتية 1
(سندات المراقبة الذاتية)	-4 660	-4 512	
الإحتياطيات المجمعة	474 770	428 419	
النتائج المجمعة	84 241	88 668	
الأسهم الذاتية			
<b>مجموع الأموال الذاتية</b>	<b>704 351</b>	<b>662 575</b>	
حصة الأقلية	82 150	87 139	
<b>مجموع الأموال الذاتية والخصوم وحصة الأقلية</b>	<b>4 678 986</b>	<b>4 340 721</b>	

(\*) أرقام 2014 أعيدت معالجتها لأغراض المقارنة

#### • فضاءات صناعية

هي فضاءات صناعية من الطراز العالي سيتم بعثها تدريجيا بجهة بنزرت لتنتصب في الأخير على مساحة 150 هكتار وستجمع هذه الفضاءات متدخلين تونسيين وأجانب يعملون في قطاعات نشاط مختلفة.

#### • شبكة متعاملين «أغرو-تاك» :

فضاء تبادل وتعاون بين متدخلين مختلفين من قطاع الصناعات الغذائية.

وبالنسبة لسنة 2015، بلغ مجموع موازنة الشركة 22.632.643 دينار مقابل 22.886.493 دينار سنة 2014.

وقد سجل رقم المعاملات تطور مهما (+160,48%) إذ مر من 1.842.513 دينار سنة 2014 إلى 4.799.469 دينار سنة 2015 مع ارتفاع كبير للنتيجة إذ مرت من 12.970 دينار سنة 2014 إلى 1.212.794 دينار سنة 2015.

#### شركة نقل العملة لتونس

هي شركة خفية الإسم رأسمالها 1.000.000 دينار. وقد تم بعثها سنة 2012 ويتمثل غرضها في نقل، تحميل وتفريغ النقود أو القيم لحساب البنك التونسي والقيام بكل العمليات المرتبطة بمسك واحتساب والمحافظة وحماية النقود أو القيم المنقولة حتى بلوغها وجهتها وكذلك كل العمليات المتعلقة بالتصرف في آلات السحب الآلي البنكية وكل العمليات المنقولة وغير المنقولة التجارية أو المالية المرتبطة بالغرض الاجتماعي.

وقد أغلقت سنة 2015 على مجموع موازنة بلغ 1.246.280 دينار مقابل 1.210.237 دينار سنة 2014 ورقم معاملات بلغ 1.094.890 دينار مقابل 736.009 دينار سنة قبل ذلك.

وسجلت النتيجة الصافية تطورا في حدود 55% إذ مرت من 7.881 دينار سنة 2014 إلى 12.193 دينار سنة 2015.

## د د

### القوائم المالية المجمعة لمجموعة البنك التونسي في 31 ديسمبر 2015

الموازنة وخارج الموازنة  
قائمة النتيجة

جدول التدفقات النقدية

الإيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراقبي الحسابات



## شركة الترويج والتمويل السياحي كرطاغو

هي شركة خفية الإسم للترويج والتمويل السياحي بعثت سنة 1967. ويبلغ رأس مالها حاليا 45,502 مليون دينار بعد أن كان 7,4 ملايين دينار سنة 1999. وهي شركة سياحية بالشراكة مع النادي المتوسطي Club Med وتمتلك ثلاث وحدات فندقية بجزيرة بطريفة مباشرة وهي :

### جربة La Douce

هي قرية عطل بـ 650 سريرا من النوع العالي ومشيدة على مساحة 20 هكتارا :

### كالييسو Calypso

هي وحدة فندقية بـ 750 سريرا من نوعية أربع نجوم.

### جربة La Fidèle

تتسمي هذه الوحدة إلى قرى النادي المتوسطي Club Med ذات قدرة إيواء تبلغ 1100 سريرا.

وتمثل بالنسبة للبنك التونسي شراكة استراتيجية مع النادي المتوسطي Club Med الذي يبقى تاريخيا المساهم المرجعي الذي تكتري إليه الوحدات جربة La Douce وكالييسو Calypso.

وفي 2015، تراجعت عائدات الشركة بأكثر من النصف مقارنة بتلك المحققة السنة الماضية إذ مرت من 22.463.165 دينار إلى 11.000.000 دينار. ويرجع هذا الانخفاض المهم إلى إلغاء العقد مع النادي المتوسطي فيما يخص الوحدة جربة La Fidèle.

وفي 31 ديسمبر 2015، بلغت نتيجتها الصافية 5.004.543 دينار مقابل 18.102.990 دينار في 31 ديسمبر 2014.

## شركة القطب التنموي بينزرت

هي شركة خفية الإسم تكونت سنة 2006 في إطار القانون عدد 50 لسنة 2001 المتعلق بشركات الأقطاب التكنولوجية ورأس مال أولي قدره 1 مليون دينار. وقد عرفت الشركة ترفيعين في رأس مالها. وقد تم آخرهما سنة 2013 ليرفع فيه من 10 ملايين دينار إلى 15 مليون دينار وارتفعت مساهمة مجمع البنك التونسي إلى 44,9% من رأس المال.

والقطب التنموي بينزرت هو منطقة متداخلة تجمع ثلاث مكونات :

### • قطب تكنولوجي للصناعات الغذائية

يمتد على مساحة 45 هكتار ويشتمل على ثلاث أنشطة رئيسية : التكوين والبحث والإنتاج. والهدف من هذا القطب هو الترويج لقطاع الصناعات الغذائية.

وبلغت عائداتها المتكونة من محاصيل الأكرية 160.185 دينار في 2015/12/31 مقابل 152.719 في 2014/12/31 أي بتطور بنسبة 4,9% مفسرة بالترفيح العقدي للأكرية. وبلغت النتيجة الصافية لسنة 2015 ما قدره 121.045 دينار مسجلة بذلك تطورا بنسبة 12,88% مقارنة بالسنة الفارطة. ويفسر هذا التطور في جزء كبير منه بتطور محاصيل التوظيفات المتكونة من حصص ربح ومن قيمة زائدة على التفويت في سندات والتي مرت من 15.454 دينار سنة 2014 إلى 26.429 دينار سنة 2015.

## شركة التأمين وإعادة التأمين أستري

هي شركة تم بعثها سنة 1949 وهي من أوائل شركات التأمين في تونس. وهي شركة خفية الإسم رأسمالها 20.000.000 دينار مقسم إلى 4.000.000 سهم قيمة الواحد الإسمية 5 دنانير. وترجع آخر عملية ترفيع في رأس المال إلى سنة 2008 حيث قامت بترفيحه من 10 إلى 20 مليون دينار بدمج احتياطات. ويتمثل نشاطها في القيام بكل عمليات التأمين وإعادة التأمين لجميع أنواع المخاطر بتونس والخارج وكذلك كل العمليات المتصلة بها بطريقة مباشرة أو غير مباشرة.

وتبلغ مساهمة مجموعة البنك التونسي في أستري 60,06%. وتكون مجموعة تأمينات القرض التعاوني التي تملك 30% من رأسمال أستري، مع البنك التونسي وشركاؤه مجموعة تنسيق مما يسمح للبنك بمراقبة جلية للشركة.

وتنشط أستري في مختلف فروع التأمين : السيارات، المرض، النقل، الحرائق، الحياة، المخاطر الخاصة، المسؤولية المدنية، الفلاحة، العجز، المساعدة، تأمين القروض...

وفي 31 ديسمبر 2015، بلغت المنح المأخوذة 84.842.411 دينار مسجلة بذلك تطورا بنسبة 13,28% مقارنة بالسنة الماضية. وتتوزع هذه المنح على التأمين على الحياة بمساهمة تبلغ 28,63% من المجموع العام للمنتح المتحصل عليها وتلك المتعلقة بالتأمين خارج التأمين على الحياة وبساهمة تبلغ 71,37% بالمائة نهاية سنة 2015.

وفي نهاية سنة 2015، بلغ رقم معاملات الشركة ما قدره 124,005 مليون دينار مقابل 118,859 مليون دينار في نفس الفترة من سنة 2014 أي ما يقارب منح إضافية قدرها 5,146 مليون دينار أي ارتفاع نسبته 4,33%.

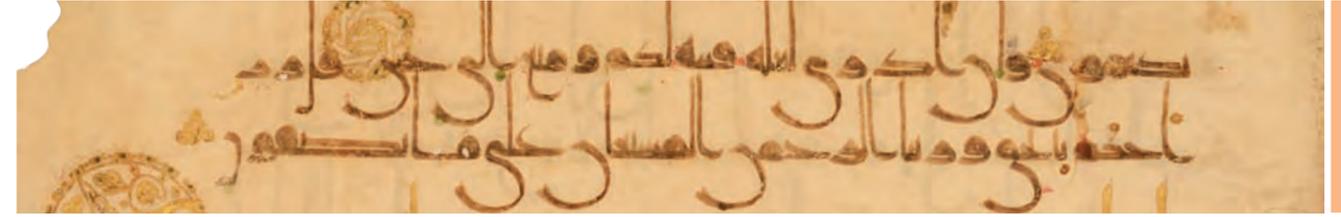
ومرت النتيجة الصافية من 11.653.587 دينار سنة 2014 إلى 12.661.548 دينار سنة 2015.

## شركة نادي أكواريوس نابل - سكان

هي شركة خفية الإسم للترويج والتمويل السياحي بعثت سنة 1984 برأسمال بلغ 3.652.250 دينار مقسم إلى 146.090 سهم بقيمة إسمية 25 دينار للسهم الواحد وهو ممسوك بنسبة 99,98% من طرف شركة غرطاغو. وتمتلك «سكان» مجمعا فندقيا بنابل يسمى «نادي أكواريوس نابل» ذو سعة تبلغ 500 سرير.

ومرت أصول الشركة من 13.709.713 دينار سنة 2014 إلى 13.111.343 دينار سنة 2015 أي بانخفاض قدره 4,36%.

وعرفت النتيجة الصافية للشركة ارتفاعا ملحوظا إذ مرت من 116.899 دينار سنة 2014 إلى 344.358 دينار سنة 2015.



متحف باردو، مخطوط آخر سورة الأنبياء وبداية سورة الحج - القرن الثاني عشر - المصدر، الجامع الكبير بالقيروان.

وقد اختتمت سنة 2015 على مجموع موازنة بلغ 1.900.935 دينار مقابل 2.202.695 دينار سنة 2014.

وقد بلغت محاصيل الإستغلال 268.385 دينار نهاية سنة 2015 مقابل 194.635 دينار نهاية 2014 أي بتطور بنسبة 37,89%. في المقابل، عرفت أعباء الإستغلال تراجعاً كبيراً (67,37-%) إذ مرت من 516.089 دينار سنة 2014 إلى 168.383 دينار سنة 2015.

ومرت النتيجة الصافية للشركة من وضعية الخسارة سنة 2014 أي -132.563 دينار إلى وضعية رابحة سنة 2015 إذ بلغت النتيجة 147.024 دينار.

## سيكاف تثمير

هي شركة استثمار ذات رأس مال متغير أسست وبعثت من طرف البنك التونسي في 8 جويلية 1992 في إطار القانون عدد 88-92 بتاريخ 2 أوت 1988 المتعلق بشركات الإستثمار وهي خاضعة حالياً لمقتضيات القانون عدد 2001-83 بتاريخ 24 جويلية 2001 (الرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 59 بتاريخ 24 جويلية 2001).

ويتمثل غرض الشركة الوحيد في التصرف في محفظة قيم منقولة باستعمال أموالها الذاتية. وتهتم الشركة بصفة خاصة باقتراضات الدولة والجماعات والرقاع وبصفة عامة بالتوظيفات ذات الدخل القار.

ويلعب البنك التونسي دور «المودع لديه» بالنسبة للشركة إذ أن التصرف المالي موكول للشركة التونسية للبورصة. وعلى النطاق العملي يتمثل دورنا في :

- الحفاظ على سندات وأموال «سيكاف تثمير»

- قبض المداخيل المتصلة بذلك

- جمع أوامر الإكتتاب وإعادة الشراء عن طريق شبكة فروعنا

- مراقبة صحة قرارات الإستثمار ووضع قيمة التصفية وكذلك احترام القواعد الخاصة بنسب الإستعمال وبمبلغ الأصول الدنيا لسيكاف تثمير.

ومقابل هذه الخدمات، يتحصل البنك التونسي على عمولة تساوي 0,6% في السنة، بما في ذلك الأداء على القيمة المضافة، تحتسب على قاعدة الأصول الصافية اليومية لشركة سيكاف تثمير. وبالنسبة لسنة 2015 بلغت عمولات البنك التونسي 3.015.847,643 دينار.

وتتكون محفظة «سيكاف تثمير» بالأساس من سندات اقتراض الدولة ورقاع مصدرة أو مضمونة من طرف بنوك وكذلك توظيفات مالية وأموال مودعة لدى البنك التونسي.

وفي 31 ديسمبر 2015، بلغت الأصول الصافية لسيكاف تثمير 508.198.258 دينار والنتيجة القابلة للتوزيع 18.596.352 مليون دينار مما يسمح بتوزيع حصة سهم بـ 3,756 دينار للسند الواحد بالنسبة لنشاط سنة 2015 أي بنسبة مردود تبلغ 3,67% مقابل 3,67% سنة 2014.

## سيكاف الإنماء

هي شركة استثمار ذات رأس مال متغير تم بعثها من طرف البنك التونسي في 5 جوان 2000 ويتمثل غرضها في التصرف في محفظة قيم منقولة باستعمال مواردها الذاتية دون سواها. وتتكون هذه المحفظة أساساً من أسهم مسعرة بالبورصة. وهي خاضعة للقانون عدد 2001-83 بتاريخ 24 جويلية 2001 المصدر لمجلة هيئات التوظيف الجماعي.

وتتكفل الشركة التونسية للبورصة بالتصرف المالي في سيكاف الإنماء بينما يقوم البنك التونسي بدور «المودع لديه». وبذلك يقوم البنك التونسي :

- مسك حساب سندات والحسابات النقدية لسيكاف الإنماء

- عمليات القبض والدفع على القيم الممسوكة من طرف سيكاف الإنماء

- مراقبة صحة قرارات الإستثمار ووضع قيمة التصفية وكذلك احترام القواعد الخاصة بهيئات التوظيف الجماعي في القيم المنقولة.

ومقابل هذه الخدمات، يتحصل البنك التونسي على عمولة سنوية تساوي 0,1% بما في ذلك الأداء من الأصول الصافية تحتسب يومياً وتدفع للبنك التونسي كل ثلاثة أشهر.

وفي 31 ديسمبر 2015، بلغت الأصول الصافية لشركة الإنماء 12.728.897 دينار مقابل 12.933.604 دينار في 31 ديسمبر 2014.

وتتكون هيكلية أصول سيكاف الإنماء في 31 ديسمبر 2015 من أسهم بمبلغ 7.951.029 دينار أي بنسبة 62,46% من مجموع الأصول ومن رقاع بمبلغ 280.864 دينار ومن سندات شركات التوظيف الجماعي بمبلغ 625.632 دينار ومن توظيفات مالية بمبلغ 3.888.356 دينار وتمثل نسبة 30,54% من الأصول الصافية.

وخلال سنة 2015، قامت الشركة بتوزيع حصة ربح صافية لكل سهم متعلقة بنشاط 2014 بلغت 6,596 دينار.

وتبلغ النتيجة القابلة للتوزيع لسنة 2015، 332.828 دينار. وبالنسبة لنشاط 2015، تبلغ حصة الربح الصافية 6,860 دينار. وقد تراجع المردود العام للسهم ليسجل مستوى سلبي (1,68%) مقابل مردود إيجابي سنة قبل ذلك وهو يمثل نفس الأداء الذي حققه مؤشر تونداكس 20.

## عقارية الزياتين

هي شركة تم بعثها في جويلية 1999 برأسمال قدره 125 ألف دينار مقسم إلى 25 ألف سهم بقيمة إسمية 5 دنانير للسهم الواحد وذلك على إثر تقسيم الشركة الفندقية الصفاقسية إلى شركتين جديدتين.

ويتمثل غرضها في كراء الأراضي والبناءات وكل العمليات التجارية والمنقولة وغير المنقولة والمالية.



متحف باردو، زربية قيروانية

## العامة العقارية بتونس - خفية الاسم

هي شركة خفية الاسم رأسمالها الحالي 8.000.000 دينار وقد تم بعثها سنة 2000 بهدف تهيئة أرض يمتلكها البنك التونسي موجودة بنهج جمال عبد الناصر. وقد قامت بإنشاء بناية تتكوّن من طابق أرضي وطابق أوسط وخمس طوابق ومريض سيارات تحتي ذو طابقين (82 مكان). وقد بدأت الشركة مرحلة بيع المحلات التي تمّ بنائها وهي في طور التحسين التدريجي لتتأججها.

يجب الملاحظة إلى أنّ في سنة 2015 لم تتم أي عملية بيع ورقم المعاملات يتكوّن من معالم الكراء.

وفي 2015، بلغ رقم معاملاتها 265.546 دينار مقابل 498.752 دينار سنة 2014 ويرجع هذا الانخفاض أساسا إلى انخفاض هام لأعباء وكذلك محاصيل الإستغلال (50% و-35%) مما يعطي ربحا صافيا بلغ 398.100 دينار مقابل 393.393 دينار سنة 2014.

## سيكار البنك التونسي

هي شركة استثمار ذات رأسمال تنمية يتمثل غرضها في المساهمة لحسابها الخاص أو لحساب الغير لتدعيم الأموال الذاتية للشركات أساسا في القطاعات ذات الأولوية. وهي شركة خفية الاسم تخضع للقانون عدد 88-92 بتاريخ 1988/8/2 والنصوص اللاحقة المتعلقة بشركات الإستثمار وخاصة القانون عدد 2008-77 بتاريخ 2008/12/22 المتعلق بقانون المالية 2009 والقانون عدد 2008-78 بتاريخ 2008/12/22 الذي قام بتنقيح التشريع المتعلق بشركات الإستثمار ذات رأسمال تنمية. يبلغ رأسمالها 5.000.000 دينار يمسك البنك التونسي 96,97% منه.

وفي 31 ديسمبر 2015، بلغت أصول «ب ت سكار» 61.686.420 دينار مقابل 46.646.108 دينار في 31 ديسمبر 2014. وقد كانت النتيجة الصافية لسنة 2015 خاسرة وبلغت 3.291 دينار مقابل نتيجة صافية خاسرة لسنة 2014 بلغت 475.881 دينار سنة قبل ذلك. ويرجع هذا التحسن إلى تطور العمولات بنسبة 27% مقابل انخفاض لأعباء الإستغلال بـ 33% بين 2015 و2014.

## شركة المساهمات والنهوض بالإستثمارات سكار

هي شركة استثمار ذات رأسمال تنمية يتمثل غرضها في المساهمة لحسابها الخاص أو لحساب الآخرين، لتدعيم الأموال الذاتية للشركات وأساسا تلك الناشطة في القطاعات ذات الأولوية بغرض إرجاعها.

يبلغ رأسمالها 760.450 دينار الذي يملكه البنك التونسي 76,82% منه.

2001-83 بتاريخ 24 جويلية 2001. وقد تم بعثها سنة 1995 برأس مال أولي 5.000.000 دينار وقد عرف العديد من عمليات الترفيع المتتالية ليلغ حاليا 20.000.000 دينار مقسم إلى 200.000 سهم قيمة الواحد الإسمية 100 دينار.

و«العامة للمساهمات بالبلاد التونسية سيكاف» هي مراقبة من طرف شركة أستري بنسبة 99,99% من رأس مالها. ويتمثل غرض الشركة في التصرف، باستعمال مواردها الذاتية، في محفظة سندات.

وتحتوي محفظة العامة للمساهمات بالبلاد التونسية سيكاف أساسا على سندات مضمونة وذات إمكانيات تطوّر مرتفعة وكذلك على مساهمات منتقاة في نطاق مرافقة أحسن حرفاء البنك.

وقد اختتمت سنة 2015 على مجموع موازنة بلغ 25.040.163 دينار مقابل 25.007.144 دينار سنة 2014.

وقد عرفت نتيجة الشركة تراجع بنسبة 17,18% والتي مرت من 1.862.100 دينار سنة 2014 إلى 1.542.212 دينار سنة 2015 وذلك على إثر انخفاض محاصيل الإستغلال التي مرت من 2.474.854 دينار سنة 2014 إلى 2.436.839 دينار سنة 2015 وتطورا مهما للأعباء بنسبة 45,32% والتي مرت من 603.677 دينار سنة 2014 إلى 877.288 دينار سنة 2015 ويرجع ذلك إلى الرصود للمدخرات المكونة سنة 2015 والتي بلغت 752.711 دينار مقابل 482.617 دينار سنة 2014.

## الشركة التونسية للبورصة

هي شركة وساطة بالبورصة تابعة للبنك التونسي تم بعثها سنة 1996 في إطار القانون عدد 94-117. يبلغ رأس مالها حاليا مليون دينار مقسم إلى 40.000 سهم قيمة الواحد الإسمية 25 دينار يمسكه البنك التونسي بصفة شبه كلية.

ويقوم نشاط الشركة أساسا على :

- مداولة الأوراق المالية
- التصرف في محفظة القيم المنقولة
- توظيف سندات
- الوساطة بالبورصة بالنسبة للعمليات المكلف بها من طرف شبكة فروع البنك التونسي والتصريف في هيئات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية

تتصرف الشركة التونسية للبورصة في شركتي إستثمار «سيكاف تثير» (رقاعية تبلغ أصولها الصافية 508,198 مليون دينار في 2015/12/31) و«سيكاف الإنماء» (مختلطة غالبيتها أسهم مع أصول صافية 12,729 مليون دينار في 2015/12/31).

وفي 31 ديسمبر 2015 بلغ رقم معاملاتها 915.483 دينار. وقد اختتمت الشركة سنة 2015 بنتيجة رابحة قدرها 175.198 دينار مقابل 209.575 دينار سنة قبل ذلك أي بانخفاض نسبته 16% وذلك على إثر التطور الكبير للرصود للإستهلاكات والمدخرات بسبب تقلص سندات المساهمات.



## الشركات المقحمة بالمعادلة

نسبة المصلحة		نسبة المراقبة		هيئات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية
2014	2015	2014	2015	
%44,33	%44,23	%71,84	%71,39	سيكاف الإنماء
%3,71	%3,48	%6,62	%6,37	سيكاف تميمير

## المساهمات التي تفوق الـ 20% والتي لم تدخل في مجال التجميع

المساهمة (آلاف الدينار)	نسبة المسك	سبب الإستبعاد	شركة المخازن التونسية
9	%30,00	لا تذكر بالنسبة للمجموعة	شركة المخازن التونسية
900	%30,07	مجرد مساهمة، لا تأثير	تونس دوفين
112	%24,91	مجرد مساهمة، لا تأثير	ديراكت فون سرفيس
37	%24,80	مجرد مساهمة، لا تأثير	أترناسيونال أنفرميشن دفلبمنت
11 285	%20,80	مجرد مساهمة، لا تأثير	آرليكيدي تونس

## نشاط شركات مجموعة البنك التونسي

### الشركة التونسية لتوظيف الأموال سيكاف

بعثت هذه الشركة سنة 1948 برأس مال أولي بلغ 18.000 دينار. وقد عرف رأس المال هذا العديد من عمليات الترفيع المتتالية ليبلغ حاليا 10.000.000 دينار مقسم إلى 1.000.000 سهم قيمة الواحد الإسمية 10 دنانير محررة كلياً. وتم تحويل الشركة إلى شركة استثمار ذات رأسمال قار في سنة 1989 وبذلك أصبحت خاضعة للقانون عدد 88-92 بتاريخ 2 أوت 1988 المتعلق بشركات الإستثمار كما تم إكماله وتنقيحه بالقانون عدد 92-113 بتاريخ 23 نوفمبر 1992 والقانون عدد 95-87 بتاريخ 30 أكتوبر 1995 والقانون 2001-83 بتاريخ 24 جويلية 2001 والقانون 2001-91 بتاريخ 7 أوت 2001 والقانون 2003-80 بتاريخ 29 ديسمبر 2003.

ويتمثل غرض الشركة في التصرف في محفظة قيم منقولة وذلك بواسطة استعمال أموالها الذاتية.

ويتوزع رأسمال الشركة في 31 ديسمبر 2015 كما يلي : مجّع البنك التونسي (52,71%) ومساهمين آخرين (47,29%).

وقد أفرزت هذه المساهمة للبنك التونسي وبصفة منتظمة حصة ربح هامة وذلك نظرا لجودة محفظتها.

واختتمت سنة 2015 على مجموع موازنة بـ 15.484.461 دينار مقابل 16.106.592 دينار سنة 2014 ونتيجة رابحة بـ 1.670.543 دينار مقابل 2.460.370 دينار نهاية سنة 2014 أي في تراجع بنسبة 32%.

وعلى غرار الشركات التابعة الأخرى، فإن المصاريف الهيكلية ضعيفة جدا وهي متكونة أساسا من مصاريف البورصة والخدمات المالية.

وقد عرفت محفظة الشركة التونسية لتوظيف الأموال سنة 2015 تحسنا طفيفا مقارنة بسنة 2014. فقد بلغت التوظيفات على المدى الطويل والتوظيفات الجارية سنة 2015 على التوالي 9.261.471 دينار و 5.802.796 دينار (صافية من المدخرات) مقابل 9.241.154 دينار و 5.326.895 دينار (صافية من المدخرات) سنة 2014.

ويبلغ الربح لكل سهم 1,671 دينار بالنسبة لسنة 2015 مقابل 2,460 دينار سنة قبل ذلك.

### العامّة للمساهمات بالبلاد التونسية سيكاف

هي شركة استثمار ذات رأس مال قار خاضعة للقانون عدد 88-92 بتاريخ 2 أوت 1988 المتعلق بشركات الإستثمار كما تم إكماله وتنقيحه بالقانون عدد 92-113 بتاريخ 23 نوفمبر 1992 والقانون عدد 95-87 بتاريخ 30 أكتوبر 1995 والقانون



متحف باردو، خلال من الفضة - المصدر، مدين تطاوين

## مجال التجميع

### الشركات المقحمة كلياً

نسبة المصلحة		نسبة المراقبة		
2014	2015	2014	2015	
%98,61	%98,57	%100,00	%100,00	النشاط البنكي البنك التونسي
%53,84	%53,90	%100,00	%100,00	التصرف في محفظة القيم المنقولة العامّة للمساهمات بالبلاد التونسية سيكاف
%46,35	%47,37	%52,71	%52,71	الشركة التونسية لتوظيف الأموال سيكاف
%98,16	%98,12	%100,00	%100,00	الوساطة بالبورصة الشركة التونسية للبورصة
%93,31	%93,28	%99,98	%99,98	اقتناء، بناء وتهيئة المباني العامّة العقارية بتونس شركة خفية الاسم
%93,02	%98,57	%99,80	%100,00	العامّة للإستثمار بتونس شركة ذات مسؤولية محدودة
%98,58	%98,54	%99,99	%99,99	الإستثمار وتمويل المشاريع البنك التونسي سيكار
%75,75	%75,72	%76,82	%76,82	شركة المساهمات والنهوض بالإستثمارات
%43,17	%43,15	%44,97	%44,97	كراء الأراضي والبنيات شركة القطب التنموي بينزرت
%57,29	%57,31	%81,46	%81,46	عقارية الزياتين
%53,84	%53,90	%60,05	%60,06	التأمين أستري للتأمين
%39,35	%39,35	%100,00	%100,00	الترويج السياحي شركة نادي أكوار يوس نابل - سكان
%39,35	%39,35	%48,41	%48,41	شركة الترويج والتمويل السياحي كرتاغو
%98,59	%98,54	%99,99	%99,99	نقل النقود نقل العملة لتونس

## تقديم مجموعة البنك التونسي

### 1- تعريف مجال التجميع

تم تحديد مجال تجميع القوائم المالية طبقاً للقانون عدد 117-2001 بتاريخ 2001/12/06. وحسب هذا القانون، توجد ثلاث أنواع من المراقبة تؤدي إلى التجميع :

#### المراقبة الكلية

تكون المراقبة كلية عندما تملك الشركة الأم بطريقة مباشرة أو غير مباشرة 40 في المائة أو أكثر من حقوق الإقتراع على ألا يمتلك مساهم آخر مثل ذلك. وفي هذه الحالة، يكون التجميع بطريقة الإقحام الكلي.

#### المراقبة المشتركة

تعني المراقبة المشتركة تقاسم المراقبة أي أنه لا أحد من الطرفين قادر لوحده على القيام بمراقبة مرجحة. وفي هذه الحالة، تطبق طريقة الإقحام النسبي.

#### التأثير الجلي

يظهر التأثير الجلي عندما تملك الشركة الأم، بطريقة مباشرة أو غير مباشرة عن طريق الشركات التابعة لها، 20 في المائة أو أكثر من حقوق تصويت الشركة الأخرى. وفي هذه الحالة، فإنه تستعمل طريقة الإقحام بالمعادلة.

#### مجال تجميع البنك التونسي

إن تطبيق مقتضيات القانون عدد 117-2001، بالنسبة للبنك التونسي يفرضي إلى نوعين من المراقبة : المراقبة الكلية والتأثير الجلي. وبذلك يتكون مجال التجميع كالتالي :



تقرير التصرف  
لمجموعة البنك التونسي  
2015



متحف باردو، قاعة الدرية الغربية

2. تتمثل الالتزامات والتعهدات المتخذة من قبل البنك لفائدة المسيرين مثلما وردت في القوائم المالية للبنك للسنة المحاسبية المنتهية في 31 ديسمبر 2015 كما يلي:

(الأرقام بالدينار)

أعضاء مجلس الإدارة		المديرين العامين المساعدين		الرئيس المدير العام		
الخصوم في 31 ديسمبر 2015	ايعاء خام 2015	الخصوم في 31 ديسمبر 2015	ايعاء خام 2015	الخصوم في 31 ديسمبر 2015	ايعاء خام 2015	
0	280 000	0	309 488	0	675 899	الامتيازات على المدى القصير
0	0	0	81 000	0	162 000	امتيازات بعد انتهاء العمل
-	-	-	-	-	-	امتيازات أخرى على المدى الطويل
-	-	-	-	-	-	منحة نهاية عقد العمل
-	-	-	-	-	-	الدفوعات على أساس الأسهم
0	280 000	0	390 488	0	837 899	المجموع

وبصرف النظر عن الاتفاقات والعمليات المذكورة أعلاه، أعمالنا لم تمكننا من وجود اتفاقات أو صفقات أخرى في نطاق الفصل 29 من القانون عدد 65 لسنة 2001 المؤرخ في 10 جويلية 2001 والمتعلق بمؤسسات القرض والفصول 200 وما بعده والفصل 475 من مجلة الشركات التجارية

تونس، في 27 أفريل 2016

مراقبو الحسابات



شركة «La Société des Entrepôts Tunisiens SET» (نسبة هامة في حق التصويت)

يقوم البنك التونسي بايواء مقر شركة «SET» وبمكنتها من التمتع بكل المرافق اللازمة لتعاطي نشاطها. معلوم يبلغ 6 آلاف دينار بدون احتساب الأديات .

### III- المكافآت الممنوحة للمسيرين

1. تتمثل الالتزامات والتعهدات لفائدة المسيرين كما وقعت الإشارة إليها في الفقرة عدد 5 من الفصل 200 (جديد) لمجلة الشركات التجارية، في ما يلي :

- وقع تحديد إلتزامات وتعهدات البنك التونسي لفائدة الرئيس المدير العام من طرف لجنة الأجور المنبثقة من مجلس الإدارة المنعقد في 25 جانفي 2011. في هذا الاطار، يتمتع الرئيس المدير العام بأجر سنوي قار، مكافأة تحدد سنويا حسب النتيجة الصافية للبنك ويتم دفعها بعد المصادقة على الحسابات من طرف الجلسة العامة ويتكفل البنك كذلك بقسط التأمين على الحياة.

- وضع البنك على ذمة السيد الرئيس المدير العام خلال سنة 2015 سيارة مع مبلغ قدره 400 دينار شهرياً بعنوان تكاليف الوقود.

- يتمتع الرئيس المدير العام، بصفته رئيس مجلس الإدارة، بمكافأة حضور محددة من طرف الجلسة العامة العادية التي تنظر في القوائم المالية السنوية.

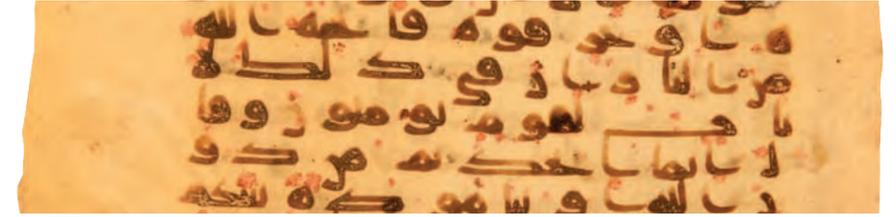
- بلغ الأجر الخام للسيد الرئيس المدير العام من شركة «SPFT CARTHAGO» 35 ألف دينار.

- وقع تحديد إلتزامات وتعهدات البنك التونسي لفائدة مساعدي الرئيس المدير العام وقع تحديدها من طرف لجنة الأجور. في هذا الاطار، يتمتع مساعدي الرئيس المدير العام بأجر سنوي قار قيمته 150 ألف دينار، بالإضافة إلى ذلك يتمتع كل مساعد بسيارة مع مبلغ قدره 350 دينار شهرياً بعنوان تكاليف الوقود.

- بلغت الأجور الخام التي تقاضها السادة مساعدي الرئيس المدير العام من شركات المجتمع

بصفة رؤساء مديريين هذه الشركات «GIT-SA» و«BT SICAR» و«SPPI SICAR» ما قدره 30 ألف دينار.

- يتمتع أعضاء مجلس الإدارة بمكافآت حضور محددة من طرف الجلسة العامة العادية التي تنظر في القوائم المالية السنوية.



متحف باردو، صفحة صغيرة من القرآن من سورة العنكبوت، القرن العاشر، المصدر: الجامع الكبير بالقيروان

#### العامّة للمساهمات بالبلاد التونسية سيكاف «Société Générale de Participations de Tunisie» (شركة تحت السيطرة)

أبرم البنك التونسي، بتاريخ 31 ديسمبر 2008، إتفاقية مع الشركة العامّة للمساهمات بتونس بأوي بمقتضاها البنك المقر الإجتماعي للشركة ويجعلها تنتفع بكافة المرافق التي يتمتع بها المقر الإجتماعي للبنك وذلك قصد تمكينها من القيام بأنشطتها. يمنح البنك هذه الخدمات للشركة بصفة مجانية.

بالإضافة إلى ذلك، يؤمّن البنك مسك الحسابات وتنظيم إجتماعات مجلس الإدارة والجلسات العامّة للشركة. يتكفّل البنك أيضا بالتصرف في إتفاقيات إعادة التفويت في المساهمات المتخذة في إطار محفظة الشركة المذكورة.

وقع تعديل هاته الإتفاقية خلال السنة المالية 2012 بإبرام ملحق يقع بمقتضاه ايواء مقر العامّة للمساهمات بالبلاد التونسية سيكاف بمعلوم عوضا عن الإيواء المجاني وذلك لمدة سنتين تمتد من 01 جانفي 2012 إلى 31 ديسمبر 2013، يتمّ تجديدها بصفة ضمنية.

ينتفع البنك مقابل هذه الخدمات، بمكافأة سنوية قدرها 46 ألف دينار بدون احتساب الأديات مع تطبيق زيادة تقدر بـ5% سنويا. بلغ المبلغ المفوتر 53 ألف دينار بعنوان سنة 2015.

#### «La Banque Fédérative du Crédit Mutuel - BFCM» (شركة تملك نفوذ مؤثر على البنك التونسي)

أبرم البنك التونسي، بتاريخ 17 جويلية 2006، إتفاقية مع «La Banque Fédérative du Crédit Mutuel - BFCM»، يقوم بمقتضاها بإيداع أسهم وأموال «BFCM» أو حرفائه في تونس.

يتقاضى البنك، مقابل هذه الخدمات، مكافأة تحدّد حسب جدول متفق عليه من قبل الطرفين. أبرمت هذه الإتفاقية لمدة 180 يوما يتمّ تجديدها ضمينا. بلغ المبلغ المفوتر 81 ألف دينار بعنوان سنة 2015.

#### الشركة العامّة العقارية بتونس «GIT-SA» (شركة تحت السيطرة)

أبرم البنك التونسي، بتاريخ 26 جانفي 2009، إتفاقية مع «الشركة العامّة العقارية بتونس» «GIT - SA» بأوي البنك بمقتضاها المقر الإجتماعي للشركة ويحوّل لها الإنتفاع بكافة المرافق التي يتمتع بها المقر الإجتماعي للبنك. يمنح البنك للشركة هذه الخدمات بصفة مجانية.

بالإضافة إلى ذلك، يؤمّن البنك مسك الحسابات وتنظيم إجتماعات مجلس الإدارة والجلسات العامّة للشركة.

وقع تعديل هاته الإتفاقية خلال السنة المالية 2012 بإبرام ملحق يقع بمقتضاه ايواء مقر شركة «الشركة العامّة العقارية بتونس». بمعلوم عوضا عن الإيواء المجاني وذلك لمدة سنتين تمتد من 01 جانفي 2012 إلى 31 ديسمبر 2013، يتمّ تجديدها بصفة ضمنية.

ويتحصل البنك مقابل خدماته على أجر سنوي قدره 22 ألف دينار بدون احتساب الأديات مع تطبيق زيادة تقدر بـ5% سنويا.

بلغ المبلغ المتحصل عليه 25 ألف دينار بعنوان سنة 2015.

يضع البنك التونسي على ذمة شركة «GIT SA» أعوانه ويعيد فوترة الرسوم المتعلقة بهم كل ثلاثة أشهر. بلغ المبلغ المفوتر 27 ألف دينار بعنوان سنة 2015.

#### شركة سيكار البنك التونسي (BT SICAR) (شركة تحت السيطرة)

في إطار إتفاقية التصرف في صندوق رأس مال مخاطر مع الشركة «سيكار البنك التونسي» (BT SICAR) بلغت قيمة صندوق رأس مال البنك التونسي المتصرف فيه 58 275 ألف دينار خلال سنة 2015 وبلغت العمولات الراجعة إلى سيكار البنك التونسي 685 ألف دينار سنة 2015.

أبرم البنك التونسي، بتاريخ 25 مارس 2009، إتفاقية مع شركة «سيكار البنك التونسي»، يؤمّن بموجبها البنك مسك الحسابات وتنظيم إجتماعات مجلس الإدارة والجلسات العامّة للشركة. بالإضافة إلى ذلك، يتكفّل البنك بالتصرف في إتفاقيات إعادة التفويت في المساهمات المتخذة في إطار محفظة الشركة المذكورة.

يتحصّل البنك مقابل خدماته على أجر سنوي قدره 10 آلاف دينار بدون احتساب الأديات.

أبرم البنك التونسي، بتاريخ 14 أفريل 2009، إتفاقية مع شركة «سيكار البنك التونسي» والتي بمقتضاها يضع البنك على ذمة هذه الأخيرة المحلات والتجهيزات والتلوجستية اللازمة لتعاطي نشاطها. يتمّ توفير المحلات من طرف البنك التونسي بصفة مجانية.

وقع تعديل هاته الإتفاقية خلال السنة المالية 2012 بإبرام ملحق يقع بمقتضاه ايواء مقر شركة «سيكار البنك التونسي». بمعلوم عوضا عن الإيواء المجاني وذلك لمدة سنتين تمتد من 01 جانفي 2012 إلى 31 ديسمبر 2013، يتمّ تجديدها بصفة ضمنية.

ويتحصل البنك مقابل خدماته على أجر سنوي قدره 10 آلاف دينار بدون احتساب الأديات مع تطبيق زيادة تقدر بـ5% سنويا.

بلغ المبلغ المفوتر 21 ألف دينار بعنوان سنة 2015.

يضع البنك التونسي أعوانه على ذمة شركة «BT SICAR» ويعيد فوترة الرسوم المتعلقة بهم كل ثلاثة أشهر. بلغ المبلغ المفوتر 91 ألف دينار بعنوان سنة 2015 بدون احتساب الأديات.

#### شركة «DIRECT PHONE SERVICES DPS» (نسبة هامة في حق التصويت)

يضع البنك على ذمة شركة «DPS» المحلات والتجهيزات والتلوجستية اللازمة لتعاطي نشاطها. بلغ المبلغ المفوتر 288 ألف دينار بدون احتساب الأديات بعنوان سنة 2015 ومنها 56 ألف دينار بعنوان سنة 2014.

يؤمّن البنك خدمات مالية لحساب DPS مقابل أجر سنوي يبلغ 17 ألف دينار بدون احتساب الأديات.

#### شركة «INTERNATIONAL INFORMATION DEVELOPMENTS IID» (نسبة هامة في حق التصويت)

يضع البنك على ذمة شركة «IID» المحلات والتجهيزات والتلوجستية اللازمة لتعاطي نشاطها. بلغ المبلغ المفوتر 102 ألف دينار بدون احتساب الأديات بعنوان سنة 2015.

يؤمّن البنك خدمات مالية لحساب DPS مقابل أجر سنوي يبلغ 17 ألف دينار بدون احتساب الأديات.



متحف باردو، قاعة الفسيفساء البحرية

#### الشركة عقارية الزياتين «FOSA» (شركة تحت السيطرة)

قام البنك التونسي، بتاريخ 27 نوفمبر 2003، بإبرام إتفاقية مع شركة «عقارية الزياتين» «FOSA» والتي بمقتضاها يؤمن البنك التصرف المالي والإداري للشركة. وقع تعديل هذه الإتفاقية خلال السنة المالية 2012 بإبرام ملحق يشمل بالإضافة إلى التصرف المالي والإداري للشركة، إيواء المقر الإجتماعي للشركة «FOSA».

يتقاضى البنك مقابل هذه الخدمات، مكافأة سنوية قدرها 9 آلاف دينار مع تطبيق زيادة تقدر بـ 5% سنويا.

بلغ المبلغ المفوتر 10 ألف دينار بعنوان سنة 2015.

#### الشركة التونسية لتوظيف الأموال سيكاف «Placements de Tunisie SICAF» (شركة تحت السيطرة)

أبرم البنك التونسي، بتاريخ 12 فيفري 2007، إتفاقية مع الشركة التونسية لتوظيف الأموال سيكاف «Placements de Tunisie SICAF» والتي بمقتضاها يضع البنك على ذمة هذه الأخيرة المحلات والتجهيزات واللوجستية اللازمة لتعاطي نشاطها. يمنح البنك هذه الخدمات للشركة بصفة مجانية باعتبار أن ليس لها أعوانا خاصون بها. بالإضافة إلى الخدمات المذكورة في الإتفاقية، يؤمن البنك مسك الحسابات وتنظيم إجتماعات مجلس الإدارة والجلسات العامة لشركة التونسية لتوظيف الأموال سيكاف وتسوية أتعاب المسيرين.

بالإضافة إلى ذلك، تم إبرام ملحق بتاريخ 05 مارس 2009، وقع بموجبه توسيع نطاق الإتفاقية وتغيير المكافأة الممنوحة للبنك التونسي. بالإضافة إلى الخدمات المذكورة في الإتفاقية، يتكفل البنك أيضا بالتصرف في إتفاقيات إعادة التفويت في المساهمات المتخذة في إطار محفظة الشركة المذكورة.

تم إبرام ملحق خلال السنة المالية 2012 ليصبح إيواء مقر الشركة التونسية لتوظيف الأموال سيكاف «Placements de Tunisie SICAF» معلوم عوضا عن الإيواء المجاني.

يتحصّل البنك مقابل جملة خدماته على عمولة سنوية وكراء سنوي قدره 46 ألف دينار بدون إحتساب الأديات مع تطبيق زيادة تقدر بـ 5% سنويا. بلغ المبلغ المفوتر 53 ألف دينار بعنوان سنة 2015.

#### شركة التأمين وإعادة التأمين أستري «ASTREE» (شركة تحت السيطرة)

قام البنك التونسي، بتاريخ 30 نوفمبر 2007، بإبرام إتفاقية مع شركة التأمين وإعادة التأمين أستري «ASTREE» والتي بموجبها يؤمن البنك لهذه الأخيرة خدمات مالية والتصرف في الأسهم المكوّنة لرأس مالها. يقوم البنك أيضا بتنظيم إجتماعات الجلسات العامة وتعيين الملف القانوني للشركة. ينتفع البنك مقابل هذه الخدمات، بمكافأة سنوية قدرها 20 ألف دينار.

بالإضافة إلى ذلك، تم إبرام ملحق بتاريخ 03 مارس 2009، وقع بموجبه توسيع نطاق الإتفاقية وتغيير المكافأة الممنوحة للبنك التونسي. بالإضافة إلى الخدمات المذكورة في الإتفاقية، يتكفل البنك أيضا بالتصرف في إتفاقيات إعادة التفويت في المساهمات المتخذة في إطار محفظة الشركة. المذكورة. يتحصّل البنك مقابل جملة خدماته على أجر سنوي قدره 34 ألف دينار بدون إحتساب الأديات.

أبرم البنك التونسي، بتاريخ غرة جويلية 2008، إتفاقية مع شركة التأمين وإعادة التأمين «أستري» «ASTREE» تضع بمقتضاها شركة «أستري» على ذمة البنك وبصفة مجانية محلا لإيواء الموفّق البنكي». وقع تعديل هاته الإتفاقية خلال السنة المالية 2012 بإبرام ملحق يصادق بمقتضاه على هذا العقد لمدة سنتين قابلة للتجديد، ابتداء من يوم 01/01/2012 وتنتهي يوم 31/12/2013 وتم تمديد هذه المدة لفترة أخرى بنفس الشروط. وقع تحديد الإيجار بمقدار 4 آلاف دينار بدون إحتساب الأديات مع تطبيق زيادة تقدر بـ 5% سنويا.

يضع البنك أعوانه على ذمة شركة «ASTREE» ويعيد فوتره الرسوم المتعلقة بهم كل ثلاثة أشهر. بلغ المبلغ المفوتر 132 ألف دينار بدون إحتساب الأديات بعنوان سنة 2015.

يضع البنك التونسي على ذمة شركة «ASTREE» مكان مخصص لأرشيف هاته الأخيرة مقابل مبلغ قدره 10 آلاف دينار سنويا بدون إحتساب الأديات مع تطبيق زيادة تقدر بـ 5% سنويا منذ السنة الثالثة من انطلاق مدة الكراء.

#### شركة «SPFT CARTHAGO» (شركة تحت السيطرة)

أبرم البنك التونسي، بتاريخ 24 ديسمبر 2008، إتفاقية مع شركة «SPFT CARTHAGO» يأوي البنك بمقتضاها المقر الإجتماعي للشركة ويضع على ذمتها بصفة مجانية مكتبا لتلبية حاجيات أنشطة أعوانها.

وتحت هذا العنوان، يمكن لشركة «SPFT CARTHAGO» أن تنتفع بكافة المرافق التي يتمتع بها المقر الإجتماعي للبنك. بالإضافة إلى ذلك، يؤمن البنك تنظيم إجتماعات مجلس الإدارة والجلسات العامة للشركة المذكورة.

وقع تعديل هاته الإتفاقية خلال السنة المالية 2012 بإبرام ملحق يقع بمقتضاه إيواء مقر شركة «SPFT CARTHAGO» معلوم عوضا عن الإيواء المجاني. وذلك لمدة سنتين تمتد من 01 جانفي 2012 إلى 31 ديسمبر 2013، يتم تجديدها بصفة ضمنية.

ينتفع البنك مقابل هذه الخدمات، بمكافأة سنوية قدرها 27 ألف دينار بدون إحتساب الأديات مع تطبيق زيادة تقدر بـ 5% سنويا. بلغ المبلغ المفوتر 31 ألف دينار بعنوان سنة 2015.

#### شركة نادي أكواريوس نابل - سكان «SCAN Société Club Aquarius Nabeul» (شركة تحت السيطرة)

أبرم البنك التونسي، بتاريخ 24 ديسمبر 2008، إتفاقية مع شركة «SCAN». يأوي البنك بمقتضاها المقر الإجتماعي للشركة ويضع على ذمتها بصفة مجانية مكتبا لتلبية حاجيات أنشطتها. وتحت هذا العنوان، يمكن لشركة «SCAN» أن تنتفع بكافة المرافق التي يتمتع بها المقر الإجتماعي للبنك. بالإضافة إلى ذلك، يؤمن البنك تنظيم إجتماعات مجلس الإدارة والجلسات العامة للشركة المذكورة.

وقع تعديل هاته الإتفاقية خلال السنة المالية 2012 بإبرام ملحق يقع بمقتضاه إيواء مقر شركة «SCAN» معلوم عوضا عن الإيواء المجاني وذلك لمدة سنتين تمتد من 01 جانفي 2012 إلى 31 ديسمبر 2013، يتم تجديدها بصفة ضمنية.

ينتفع البنك مقابل هذه الخدمات، بمكافأة سنوية قدرها 22 ألف دينار بدون إحتساب الأديات مع تطبيق زيادة تقدر بـ 5% سنويا. بلغ المبلغ المفوتر 25 ألف دينار بعنوان سنة 2015.



متحف باردو، المدخل

## التقرير الخاص لمراقبي الحسابات بعنوان

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

حضرات السادة مساهمي البنك التونسي،

تطبيقاً لأحكام الفصل 29 من القانون عدد 65 لسنة 2001 المؤرخ في 10 جويلية 2001 والمتعلق بمؤسسات القرض والفصول 200 وما بعده والفصل 475 من مجلة الشركات التجارية، نشرف بمدكم من خلال هذا التقرير بالمعلومات الخاصة بإبرام وتنفيذ الإتفاقيات الخاضعة للأحكام السابقة والمتعلقة بالسنة المحاسبية المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

إنّ مسؤوليتنا تتمثل في التحقق من مدى احترام الإجراءات القانونية المتعلقة بالترخيص والمصادقة على هذه الإتفاقيات أو العمليات وتجسيما الصحيح ضمن القوائم المالية. ليس من مشمولاتنا أن نبحث على وجه التحديد وبصفة معمّقة على الوجود المحتمل لهذه الإتفاقيات أو العمليات ولكن أن نقدم لكم على أساس المعلومات التي تم مدنا بها وتلك التي تحصلنا عليها من خلال إجراءات التدقيق، خصائصها وشروطها الأساسية دون أن نبدي رأينا حول جدواها ومدى ملاءمتها.

ويعود لكم النظر لتقييم صلوحية وجدوى إبرام هاته الإتفاقيات وانجاز هاته العمليات في اطار المصادقة عليها.

### I- الإتفاقيات المبرمة خلال سنة 2015

لم يتم إعلامنا بإبرام اتفاقيات جديدة خلال سنة 2015.

من جهة أخرى أعمالنا لم تمكننا من الكشف عن وجود اتفاقيات مبرمة جديدة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 طبقاً لأحكام الفصل 200 من مجلة الشركات التجارية.

### II- العمليات المنجزة والمتعلقة باتفاقيات مبرمة خلال السنوات الفارطة

تواصل مفعول العمليات التي ذكرها والمبرمة في السنوات الفارطة، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

شركة المساهمة والنهوض بالاستثمارات «SPPI-SICAR» (شركة تحت السيطرة)

أبرم البنك التونسي إتفاقية مع شركة «SPPI-SICAR» يؤمّن بمقتضاها البنك تنظيم إجتماعات مجلس الإدارة والجلسات العامة والتصرف المالي والإداري للشركة. كما يأوي البنك بمقتضاها المقر الإجتماعي للشركة ويضع على ذمتها مكتبا لتلبية حاجيات أنشطتها.

ينتفع البنك مقابل هذه الخدمات، بمبلغ كراء حدد ب 2 الف دينار ومكافأة سنوية قدرها 3 ألف دينار بدون احتساب الأداءات مقابل خدمات التصرف المالي والإداري للشركة.

شركة نقل العملة تونس «TFT» (شركة تحت السيطرة)

يضع البنك التونسي على ذمة شركة «TFT» مكتب مجهز يقع في المبنى «ب» من المقر الاجتماعي الواقع في نهج تركيا عدد 2 تونس وماوى سفلي يتسع لخمسة عشرة سيارة وذلك منذ 01 جانفي 2013. حدد مبلغ الكراء ب 47 الف دينار سنويا دون احتساب الضرائب تدفع كل ثلاثة اشهر مع زيادة سنوية بنسبة خمسة بالمائة ابتداء من السنة الثالثة من انطلاق مدة الكراء.

يمنح البنك لشركة «TFT» تونس مسؤولية نقل نقدياتها. يتعهد البنك بإرجاع كل المصاريف التي تكبدتها «TFT» في إطار القيام بمهامها. بلغ المبلغ المفوتر 1 095 ألف دينار بعنوان سنة 2015.

يضع البنك أعوانه على ذمة شركة «TFT» ويعيد فوتره الرسوم المتعلقة بهم كل ثلاثة أشهر. بلغ المبلغ المفوتر 611 ألف دينار بدون احتساب الأداءات بعنوان سنة 2015.

الشركة التونسية للبورصة «SBT» (شركة تحت السيطرة)

قام البنك التونسي، بتاريخ 25 جوان 1997، بإبرام إتفاقية خدمات تجارية مع الشركة التونسية للبورصة «SBT» والتي بمقتضاها تؤمّن هذه الأخيرة تداول أوامر البورصة المتلقاة من قبل حرفاء البنك. يؤمّن البنك التونسي، لفائدة الشركة التونسية للبورصة «SBT»، خدمة تجارية وينتفع مقابل ذلك بأجر قدره 50% من عمولات الوساطة المالية، وبلغ في سنة 2015 211 ألف دينار بدون احتساب الأداءات.

أبرم البنك التونسي، بتاريخ 15 فيفري 1999، إتفاقية مع الشركة التونسية للبورصة «SBT» والتي بموجبها يضع البنك على ذمة هذه الأخيرة المحلات والتجهيزات واللوجستية اللازمة لنشاطه. بلغ المبلغ المفوتر 40 ألف دينار بعنوان سنة 2015.

يضع البنك أعوانه على ذمة شركة «SBT» ويعيد فوتره الرسوم المتعلقة بهم كل ثلاثة أشهر بلغ المبلغ المفوتر 349 ألف دينار بعنوان سنة 2015.

شركة سيكاف تدمير «SICAV RENDEMENT» (شركة تحت نفوذ مؤثر)

قام البنك التونسي، بتاريخ 18 نوفمبر 1992، بإبرام إتفاقية مودع لديه حصري لأسهم وأموال شركة سيكاف تدمير «SICAV RENDEMENT». وقع إبرام ملحق لهذه الإتفاقية بتاريخ 03 جانفي 2002، تكافؤ بمقتضاها خدمات البنك بنسبة 0,6% مما في ذلك الأداءات من الأصول الصافية لشركة سيكاف تدمير «SICAV RENDEMENT» يقع احتسابها يوميا ويقع خلاصها كل ثلاثة أشهر.

بلغ المبلغ المفوتر 2 556 ألف دينار بدون احتساب الأداءات بعنوان سنة 2015.

شركة سيكاف إماء (شركة تحت نفوذ مؤثر)

أبرم البنك التونسي، بتاريخ 26 أكتوبر 2000، إتفاقية مودع لديه حصري لأسهم وأموال شركة سيكاف إماء «SICAV CROISSANCE». تكافؤ خدمات البنك، بموجب هذه الإتفاقية، بنسبة 0,1% من مجموع الأصول الصافية لهذه الشركة. مما في ذلك الأداءات يقع احتسابها يوميا ويقع خلاصها كل ثلاثة أشهر.

بلغ المبلغ المفوتر 11 ألف دينار بدون احتساب الأداءات بعنوان سنة 2015.

## التقرير العام لمراقبي الحسابات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

حضرات السادة مساهمي البنك التونسي،

تنفيذاً لمهمة مراقبة الحسابات التي أسندت إلينا من طرف جلستكم العامة العادية المنعقدة بتاريخ 17 جوان 2015، نقدّم لكم فيما يلي التقرير العام لمراقبة القوائم المالية للبنك التونسي للسنة المحاسبية المنتهية في 31 ديسمبر 2015 المصاحبة لهذا التقرير وكذلك نتائج الفحوص الخاصة كما ينصّ عليها القانون والمعايير المهنية.

### I - التقرير على القوائم المالية

لقد قمنا بتدقيق القوائم المالية للبنك التونسي للسنة المحاسبية المنتهية في 31 ديسمبر 2015. تشمل هذه القوائم المالية على الموازنة و جدول التعهدات خارج الموازنة، قائمة النتائج و جدول التدفقات النقدية، وكذلك ملخص من المبادئ والطرق المحاسبية وإيضاحات أخرى حول القوائم المالية. تظهر هذه القوائم المالية أموال ذاتية موجبة تبلغ 673 274 ألف دينار بما فيها نتيجة السنة المحاسبية بمبلغ 90 321 ألف دينار.

#### 1- مسؤولية الإدارة في إعداد وعرض القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه القوائم المالية وفقاً لنظام المحاسبة للمؤسسات. تشمل هذه المسؤولية تصور ووضع ومتابعة نظام الرقابة الداخلية لغرض إعداد وتقديم عادل لقوائم مالية خالية من أخطاء جوهرية ناجمة عن غش أو خطأ وكذلك تحديد التقديرات المحاسبية المعقولة بموجب الظروف المتوفرة.

#### 2- مسؤولية مراقب الحسابات

تنحصر مسؤوليتنا في إبداء رأي حول هذه القوائم المالية بناء على عملية التدقيق. لقد أجرينا تدقيقنا وفقاً لمعايير المهنية المتعارف عليها في البلاد التونسية. تستدعي هذه المعايير إلزامنا بقواعد أخلاقيات المهنة والقيام بتخطيط وتنفيذ عملية التدقيق للتوصل إلى درجة معقولة بأن القوائم المالية خالية من إخلالات هامة نسبياً.

تتضمن عملية التدقيق القيام بالإجراءات للحصول على عناصر إثبات تؤيد المبالغ والمعلومات الواردة في القوائم المالية. ويتم إختيار هذه الإجراءات على أساس تقدير مدقق الحسابات بما في ذلك تقييم مخاطر احتواء القوائم المالية على أخطاء جوهرية، سواء كانت نتيجة للغش أو الخطأ. وعند تقييم تلك المخاطر فإن مدقق الحسابات يأخذ في الاعتبار الرقابة الداخلية المعمول بها بالمؤسسة والمتعلقة بالإعداد والعرض العادل للقوائم المالية وذلك قصد تحديد إجراءات التدقيق الملائمة للظروف المتوفرة دون أن يكون الهدف من ذلك إبداء رأي حول فاعلية هذا النظام.

تتضمن عملية التدقيق أيضاً تقييماً للمبادئ المحاسبية المستعملة والتقديرات المهمة التي قامت بها الإدارة، بالإضافة إلى تقييم طريقة العرض الإجمالي للقوائم المالية.

نعتقد أنّ عناصر الإثبات التي تحصلنا عليها كافية وملائمة وتوفر أساساً معقولاً لإبداء رأينا حول القوائم المالية.

### 3- الرأي على القوائم المالية

حسب رأينا، فإنّ القوائم المالية سليمة وصادقة وتعبّر بصورة وافية، لكل ما هو هام نسبياً، عن الوضعية المالية للبنك التونسي وعن نتائج أعماله وتدفعاته النقدية للسنة المحاسبية المنتهية في 31 ديسمبر 2015، طبقاً للمبادئ المحاسبية المتفق عليها عموماً بالبلاد التونسية.

### 4- فقرة ملاحظة

وفقاً لما ورد في فقرة الإيضاحات للقوائم المالية 4.4 المنسوبة إلى الخصوم الأخرى والتي توضح ان البنك التونسي تعرض لمراقبة تطبيق أنظمة الضمان الاجتماعي والتي شملت السنوات 2011 إلى 2013 والتي إنجرت عنها المطالبة بدفع مساهمات تكميلية بـ 6 951 ألف دينار. وافق البنك التونسي في سنة 2015 على دفع جزء من المبلغ المطلوب ويقدر بـ 465 ألف دينار وإعترض على باق المساهمات التكميلية المقدرة بـ 6 486 ألف دينار وذلك من خلال تقديم شكوى قضائية. إلى حدّ توقيع هذا التقرير، لا تزال القضية جارية.

على ضوء المعلومات المتوفرة، لا يمكن تقدير التأثير النهائي لهذه الوضعية على القوائم المالية بشكل دقيق.

إن رأينا لا يحمل أي تحفظ على الملاحظة المذكورة أعلاه.

### II - الفحوص الخاصة

لقد قمنا بأعمال الفحوص الخاصة كما ينص عليها القانون والمعايير المهنية.

واعتماداً على فحوصنا، فإنّه ليس لدينا ملاحظات حول أمانة المعلومات المالية الواردة بالتقرير السنوي المتعلق بنشاط البنك التونسي ومطابقتها مع القوائم المالية.

ولقد قمنا، في نطاق مراجعة حسابات البنك التونسي، بفحص إجراءات المراقبة الداخلية المتعلقة بمعالجة المعلومة المحاسبية وإعداد القوائم المالية. ونشير، طبقاً لمقتضيات الفصل رقم 3 من القانون عدد 94-117 بتاريخ 14 نوفمبر 1994 والمنقح بالقانون عدد 96-2005 بتاريخ 18 أكتوبر 2005، أنه لم نسجل نقائص هامة من شأنها أن تؤثر على رأينا حول القوائم المالية.

من جهة أخرى و طبقاً لأحكام الفصل 19 من الأمر عدد 2728 لسنة 2001 المؤرخ في 20 نوفمبر 2001، قمنا بالفحوصات اللازمة وليس لدينا ملاحظات تتعلق بتطابق مسك حسابات الأوراق المالية الصادرة عن الشركة مع الترابي الجاري بها العمل.

تونس، في 27 أفريل 2016

مراقبو الحسابات

AMC Ernst & Young  
نور الدين حاجي  
EY

Deloitte.  
م س الوزير  
محمد الوزير



متحف باردو، قاعة الفسيفساء البحرية

### 17-9 عمليات مع المسيرين

تتكون مكافأة المسيرين لسنة 2015 مما يلي :

(الأرقام بآلاف الدينار)

أعضاء مجلس الإدارة		المديرين العامين المساعدين		الرئيس المدير العام		
الخصوم في 2015/12/31	أعباء السنة	الخصوم في 2015/12/31	أعباء السنة	الخصوم في 2015/12/31	أعباء السنة	
-	280	-	391	-	676	امتيازات قصيرة الأجل
-	-	-	300	-	600	منها المكافآت والأجور
-	-	-	81	-	-	منها أعباء اجتماعية
-	-	-	10	-	6	منها الإمتيازات العينية
-	280	-	-	-	70	منها مكافآت حضور المجلس واللجنة
-	-	-	-	-	162	امتيازات بعد التشغيل
-	-	-	-	-	-	امتيازات أخرى طويل الأجل
-	-	-	-	-	-	منحة انتهاء عقد الشغل
-	-	-	-	-	-	دفعات الأسهم
-	280	-	391	-	838	المجموع

### 10. الأحداث الموالية لختم السنة المالية

هذه القوائم المالية هي التي رخص مجلس الإدارة في نشرها بتاريخ 20 أبريل 2016. وبالتالي، فهي لا تعبر عن الأحداث التي حصلت بعد هذا التاريخ.

ويؤمن البنك التونسي الخدمات المالية للشركة مقابل مكافأة سنوية تبلغ 10 آلاف دينار دون اعتبار الأداءات. كما يضع البنك التونسي على ذمة بت سيكار محلات مقابل إيجار سنوي قدره 12 ألف دينار دون اعتبار الأداءات. ويضع البنك التونسي على ذمة الشركة أعوانه ويقوم بإعادة فوترة الأعباء المتعلقة بهم كل ثلاثية وقد بلغت فوترتها في 2015 ما قدره 91 ألف دينار دون اعتبار الأداءات.

### 14.9 العمليات مع BFCM (شركة ذات تأثير جلي على البنك التونسي)

قام البنك التونسي بتوقيع اتفاقية مع البنك الفدرالي للقرض التعاوني «BFCM» في 17 جويلية 2006 يقوم بموجبها بصفة المودع لديه للسندات والنقود لحساب البنك الفدرالي للقرض التعاوني أو لخرائه. ومقابل يتحصل البنك التونسي على مكافأة تحدد حسب سلم متفق على بين الأطراف. وقد تم إبرام هذه الاتفاقية لمدة 180 يوما تجدد بصفة آلية وقد تم المبلغ المقبوض لسنة 2015 ما قدره 81 ألف دينار دون اعتبار الأداءات.

### 15.9 العمليات مع شركة نقل العملة لتونس (شركة تحت المراقبة)

بمقتضى اتفاقية أبرمت مع الشركة، يقوم البنك التونسي بإرجاع المصاريف والمبالغ التي تم أنفقتها الشركة من أجل عمليات نقل العملة والبالغة 1.095 ألف دينار في 2015.

ومن ناحية أخرى يقبض البنك كراء سنويا قدره 47 ألف دينار دون اعتبار الأداءات تدفع كل ثلاثية. ويضع البنك التونسي على ذمة الشركة أعوانه ويقوم بإعادة فوترة الأعباء المتعلقة بهم كل ثلاثية وقد بلغت فوترتها في 2015 ما قدره 611 ألف دينار دون اعتبار الأداءات.

### 16.9 العمليات مع شركة المساهمات والنهوض بالإستثمارات سيكار (شركة تحت المراقبة)

قام البنك التونسي بإبرام اتفاقية مع شركة المساهمات والنهوض بالإستثمارات سيكار يتعهد البنك التونسي بموجبها بمسك حسابات الشركة وتنظيم مجالس الإدارة والجلسات العامة. كما يكتري البنك التونسي للشركة مكتبا لإيواء مقرها الاجتماعي. ومقابل ذلك، يتحصل البنك التونسي على عمولة سنوية تبلغ 5 آلاف دينار دون اعتبار الأداءات أي ألفي دينار كمعلوم كراء و3 آلاف دينار كخدمة إدارية ومالية.



متحف باردو، قاعة الحضارة البونيقية.

ومقابل تصرفها، تتحصل شركة ب ت سيكار على مكافأة قدرها 1 % في السنة تحتسب على الأصول الصافية التي يتم تقييمها في نهاية كل سنة (السندات المسعرة بقيمتها بالبورصة والسندات غير المسعرة مقيمة بالقيمة الاسمية). كما تتحصل كذلك على عمولة أداء تبلغ 20 % من مبلغ القيمة الزائدة المحققة وعمولة مردود تساوي 10 % من محاصيل التوظيفات المحققة بهذه المبالغ.

(الأرقام بالآلاف الدينارين)

البند	2015/12/31		2014/12/31	
	طبيعة العمولة	العمولة المدفوعة بما في ذلك	طبيعة العمولة	العمولة المدفوعة بما في ذلك
بت سيكار 1	التصرف	38	التصرف	63
	الأداء	0	الأداء	0
	المردود	9	المردود	11
بت سيكار 2	التصرف	30	التصرف	35
	الأداء	2	الأداء	18
	المردود	1	المردود	1
بت سيكار 3	التصرف	8	التصرف	9
	الأداء	0	الأداء	0
	المردود	1	المردود	1
بت سيكار 4	التصرف	50	التصرف	59
	الأداء	24	الأداء	0
	المردود	4	المردود	4
بت سيكار 5	التصرف	13	التصرف	15
	الأداء	0	الأداء	0
	المردود	1	المردود	3
بت سيكار 6	التصرف	50	التصرف	59
	الأداء	0	الأداء	0
	المردود	3	المردود	12
بت سيكار 7	التصرف	8	التصرف	9
	الأداء	4	الأداء	0
	المردود	1	المردود	1
بت سيكار 8	التصرف	13	التصرف	12
	الأداء	0	الأداء	0
	المردود	1	المردود	2
بت سيكار 9	التصرف	16	التصرف	15
	الأداء	0	الأداء	0
	المردود	6	المردود	6
بت سيكار 10	التصرف	50	التصرف	46
	الأداء	0	الأداء	0
	المردود	18	المردود	17
بت سيكار 11	التصرف	20	التصرف	18
	الأداء	0	الأداء	0
	المردود	7	المردود	7
بت سيكار 12	التصرف	20	التصرف	18
	الأداء	0	الأداء	0
	المردود	7	المردود	7
بت سيكار 13	التصرف	20	التصرف	18
	الأداء	0	الأداء	0
	المردود	7	المردود	7

البند	2015/12/31		2014/12/31	
	طبيعة العمولة	العمولة المدفوعة بما في ذلك	طبيعة العمولة	العمولة المدفوعة بما في ذلك
بت سيكار 14	التصرف	20	التصرف	18
	الأداء	0	الأداء	0
	المردود	7	المردود	7
بت سيكار 15	التصرف	10	التصرف	9
	الأداء	0	الأداء	0
	المردود	3	المردود	3
بت سيكار 16	التصرف	10	التصرف	9
	الأداء	0	الأداء	0
	المردود	4	المردود	3
بت سيكار 17	التصرف	10	التصرف	9
	الأداء	0	الأداء	0
	المردود	4	المردود	3
بت سيكار 18	التصرف	11	التصرف	10
	الأداء	0	الأداء	0
	المردود	3	المردود	4
بت سيكار 19	التصرف	16	التصرف	0
	الأداء	0	الأداء	0
	المردود	7	المردود	0
بت سيكار 20	التصرف	16	التصرف	0
	الأداء	0	الأداء	0
	المردود	7	المردود	0
بت سيكار 21	التصرف	16	التصرف	0
	الأداء	0	الأداء	0
	المردود	7	المردود	0
بت سيكار 22	التصرف	16	التصرف	0
	الأداء	0	الأداء	0
	المردود	7	المردود	0
بت سيكار 23	التصرف	16	التصرف	0
	الأداء	0	الأداء	0
	المردود	7	المردود	0
بت سيكار 24	التصرف	15	التصرف	0
	الأداء	0	الأداء	0
	المردود	7	المردود	0
بت سيكار 25	التصرف	15	التصرف	0
	الأداء	0	الأداء	0
	المردود	7	المردود	0
بت سيكار 26	التصرف	8	التصرف	0
	الأداء	0	الأداء	0
	المردود	4	المردود	0



متحف باردو، قاعة الفسيفساء البحرية.

### 5.9 العمليات مع شركة أستري (شركة تحت المراقبة)

أبرم البنك التونسي مع شركة أستري اتفاقية خدمات مالية وإدارة السندات المكونة لرأس مالها مقابل مكافأة سنوية صافية تبلغ 34 ألف دينار بدون اعتبار الأداءات. ويكتري البنك التونسي من أستري محلا لإيواء موفقها المصرفي. يبلغ سنوي قدره 4 آلاف دينار دون اعتبار الأداءات. ومن ناحية أخرى يقوم البنك التونسي ببراء محل معد لإيواء أرشيف أستري. بمبلغ سنوي قدره 10 آلاف دينار بدون اعتبار الأداءات.

ويخصص البنك التونسي لصالح أستري أعوانا ويقوم بإعادة فوترة الأعباء المتعلقة بهم كل ثلاثية والتي بلغت 132 ألف دينار دون اعتبار الأداءات سنة 2015.

### 6.9 العمليات مع شركة Direct Phone Services (حصة قيمة من حقوق الإقتراع)

يقوم البنك التونسي ببراء محلات تستغلها الشركة للقيام بنشاطها في تونس. ويبلغ معلوم الكراء 288 ألف دينار في السنة. دون اعتبار الأداءات منها 56 ألف دينار دون اعتبار الأداءات بعنوان الثلاثية الرابعة لسنة 2014. كما يؤمن البنك الخدمات المالية للشركة مقابل مكافأة سنة تبلغ 17 ألف دينار دون اعتبار الأداءات.

### 7.9 العمليات مع شركة International Information Developments IID (حصة قيمة من حقوق الإقتراع)

يقوم البنك التونسي ببراء محلات تستغلها الشركة للقيام بنشاطها في تونس. ويبلغ معلوم الكراء 102 ألف دينار في السنة بدون اعتبار الأداءات. كما يؤمن البنك الخدمات المالية للشركة مقابل مكافأة سنة تبلغ 17 ألف دينار دون اعتبار الأداءات.

### 8.9 العمليات مع شركة المخازن التونسية (حصة قيمة من حقوق الإقتراع)

يأوي البنك التونسي المقر الإجتماعي للشركة التي تتمتع بكل المرافق اللازمة للقيام بنشاطها مقابل مكافأة سنوية قدرها 6 آلاف دينار دون اعتبار الأداءات.

### 9.9 العمليات مع شركة الترويج والتمويل السياحي كرتاغو (شركة تحت المراقبة)

أبرم البنك التونسي اتفاقية مع الشركة يأوي البنك بمقتضاها المقر الإجتماعي للشركة ويؤمن لها الخدمات المالية. وتبلغ المكافأة التي قبضها البنك مقابل هذه الخدمات 31 ألف دينار دون اعتبار الأداءات.

### 10.9 العمليات مع شركة نادي أكواريوس نابل «سكان» (شركة تحت المراقبة)

يؤمن البنك التونسي الخدمات المالية لشركة Société Club Aquarius Nabeul (شركة تابعة لشركة الترويج والتمويل السياحي كرتاغو) مقابل مكافأة سنوية تبلغ 25 ألف دينار دون اعتبار الأداءات.

### 11.9 العمليات مع العامة للمساهمات بالبلاد التونسية سيكاف (شركة تحت المراقبة)

أبرم البنك التونسي اتفاقية مع الشركة يأوي البنك بمقتضاها مقرها الإجتماعي ويؤمن لها الخدمات المالية. وتبلغ المكافأة التي قبضها البنك التونسي مقابل هذه الخدمات 53 ألف دينار دون اعتبار الأداءات.

### 12.9 العمليات مع العامة العقارية بتونس (شركة تحت المراقبة)

أبرم البنك التونسي اتفاقية مع الشركة يأوي البنك بمقتضاها مقرها الإجتماعي ويؤمن لها الخدمات المالية. وتبلغ المكافأة التي قبضها البنك التونسي مقابل هذه الخدمات 25 ألف دينار دون اعتبار الأداءات. ويضع البنك التونسي على ذمة الشركة أعوانه ويقوم بإعادة فوترة الأعباء المتعلقة بهم كل ثلاثية وقد بلغت فوترتها في 2015 ما قدره 27 ألف دينار.

### 13.9 العمليات مع بت سيكار (شركة تحت المراقبة)

بمقتضى اتفاقية التصرف في صناديق رأس مال تنمية، تتولى شركة «سيكار البنك التونسي» التصرف في هذه الصناديق. ويتم تكوين مدخرات لتغطية مخاطر تقلص هذه الصناديق.

(الأرقام بالآلاف الدنانير)

البند	الرصيد في 2015/12/31	الرصيد في 2014/12/31
بت سيكار 1	7 500	7 500
بت سيكار 2	3 000	3 000
بت سيكار 3	750	750
بت سيكار 4	5 000	5 000
بت سيكار 5	1 250	1 250
بت سيكار 6	5 000	5 000
بت سيكار 7	775	775
بت سيكار 8	1 250	1 250
بت سيكار 9	1 625	1 625
بت سيكار 10	5 000	5 000
بت سيكار 11	2 000	2 000
بت سيكار 12	2 000	2 000
بت سيكار 13	2 000	2 000
بت سيكار 14	2 000	2 000
بت سيكار 15	1 025	1 025
بت سيكار 16	1 000	1 000
بت سيكار 17	1 000	1 000
بت سيكار 18	1 100	1 100
بت سيكار 19	2 000	-
بت سيكار 20	2 000	-
بت سيكار 21	2 000	-
بت سيكار 22	2 000	-
بت سيكار 23	2 000	-
بت سيكار 24	2 000	-
بت سيكار 25	2 000	-
بت سيكار 26	1 000	-
المجموع	58 275	43 275
المدخر	5 332	2 832

متحف باردو، قاعة الفسيفساء البحرية.

## 2-8 أعباء الإستغلال البنكي المدفوعة

البند	2015/12/31	2014/12/31
الفوائد المتحملة والأعباء الشبيهة	-131 082	-119 681
تعديل حسابات الموازنة	-4 780	4 056
<b>المجموع</b>	<b>-135 862</b>	<b>-115 625</b>

## 3-8 التدفقات النقدية المتأتية من أنشطة التمويل

تم احتساب حصص الربح المدفوعة من طرف البنك التونسي خلال سنة 2015 طبقا لقرارات الجلسة العامة العادية المنعقدة في 17 جوان 2015 وبلغت 45.000 ألف دينار.

## 4-8 السيولة وما يعادلها عند ختم السنة المالية

ويشتمل هذا البند على النقود بالدينار وبالعملة وعلى الأرصدة لدى البنك المركزي التونسي ولدى مركز الشيكات البريدية ولدى المؤسسات البنكية والمالية وكذلك على القروض والإقتراضات لمدة أقل من 90 يوما.

وبلغت السيولات وما يعادلها في 2015/12/31 ما قدره 91.189 ألف دينار مقابل 99.337 ألف دينار في 2014/12/31 وتمثل فيما يلي :

البند	2015/12/31	2014/12/31
الخزينة والأرصدة لدى البنك المركزي والحسابات الجارية للبريد والخزينة العامة التونسية	127 900	88 372
ديون على المؤسسات المصرفية والمالية	44 360	55 832
إيداعات وأرصدة المؤسسات المصرفية والمالية	-81 071	-44 867
<b>المجموع</b>	<b>91 189</b>	<b>99 337</b>

## 9. مدونة حول العمليات مع الأطراف المتصلة

تمثل الأطراف المتصلة فيما يلي :

1. الشركات التي بطريقة مباشرة أو غير مباشرة عن طريق أحد أو عدة وسطاء تراقب أو هي مراقبة أو هي تحت رقابة مشتركة للشركة المقدمة للقوائم المالية. ويشمل ذلك الشركات القابضة والشركات التابعة بطريقة مباشرة وغير مباشرة.

2. الشركات الشريكة

3. الأشخاص الطبيعيين الماسكين، بطريقة مباشرة أو غير مباشرة حصة من حقوق إقتراع الشركة المقدمة للقوائم المالية، تسمح لهم بالقيام بتأثير جلي على الشركة، وكذلك الأشخاص القريبين من عائلة هؤلاء الأشخاص.

4. أهم المسيرين أي الأشخاص الذين لهم سلطة ومسؤولية التخطيط، إدارة ومراقبة أنشطة الشركة المقدمة للقوائم المالية بما في ذلك أعضاء مجلس الإدارة ومسيرى الشركات وكذلك أعضاء العائلة القريبين من هؤلاء الأشخاص

5. الشركات التي فيما حصة قيمة من حقوق الإقتراع يمتلكها بطريقة مباشرة أو غير مباشرة كل شخص مذكور بـ (3) أو (4) أو الذين يمكن لهذه الأشخاص أن تأثر فيها بصفة جلية. ويشمل ذلك الشركات التي يمتلكها أعضاء مجلس الإدارة أو أهم المساهمين للشركة المقدمة للقوائم المالية والشركات التي لها نفس أحد أهم المسيرين مع الشركة المقدمة للقوائم المالية.

وتطبيقا للمقتضيات المذكورة أعلاه، تتمثل أهم المبادلات مع الأطراف المتصلة التي لها تأثيرات على حسابات البنك التونسي والمختومة في 31 ديسمبر 2015 فيما يلي :

## 1.9 العمليات مع الشركة التونسية للبورصة (شركة تحت المراقبة)

قام البنك التونسي بإبرام عدة اتفاقيات مع الشركة التونسية للبورصة يؤمن البنك بمقتضاها خدمة تجارية لهذه الأخيرة. وتقوم الشركة مقابل ذلك بإعادة 50% من العمولات المجمعة إلى البنك وقد بلغ ذلك 211 ألف دينار سنة 2015.

ويضع البنك على ذمة الشركة التونسية للبورصة الإمكانيات اللوجستية اللازمة لنشاطها، وقد كان المبلغ المفوتر لسنة 2015 بقيمة 40 ألف دينار. كما يضع البنك على ذمة الشركة التونسية للبورصة أعوانه ويفوتر الأعباء الخاصة بهم كل ثلاثية وبلغ سنة 2015 ما قدره 349 ألف دينار بدون اعتبار الآداءات.

## 2.9 العمليات مع شركات الإستثمار ذات رأس المال المتغير (شركات تحت تأثير جلي)

يقوم البنك التونسي بدور المودع لديه الحصري لأسهم وأموال شركة سيكاف تميم وشركة سيكاف الإنماء. ومقابل ذلك يتحصل البنك التونسي على عمولات إيداع تبلغ 0,6% من الأصول الصافية لشركة سيكاف تميم (2.556 ألف دينار في 2015 دون اعتبار الآداء) و0,1% من الأصول الصافية لشركة سيكاف الإنماء (11 ألف دينار في 2015 دون اعتبار الآداء).

## 3.9 العمليات مع عقارية الزيتين (شركة تحت المراقبة)

تبلغ مكافأة البنك التونسي الخام التي تتم فوترتها لشركة عقارية الزيتين 10 آلاف دنانير بدون اعتبار الآداءات في 2015.

## 4.9 العمليات مع الشركة التونسية لتوظيف الأموال سيكاف (شركة تحت المراقبة)

يضع البنك التونسي على ذمة الشركة المحلات والتجهيزات واللوجستية اللازمة لتعاطي نشاطها مقابل مكافأة سنوية تبلغ 53 ألف دينار دون اعتبار الآداءات. وتغطي هذه المكافأة الخدمات المالية التي يؤمنها البنك للشركة.



متحف باردو، فسيفساء مشهد صيد من القرن الثالث - المصدر، الجم.

### 8-7 مخصصات للمدخرات وإصلاح القيمة على محفظة الإستثمار

يحتوي هذا العنوان على المخصصات للمدخرات لتقلص سندات المساهمة ورصيد القيمة الزائدة والناقصة على سندات الإستثمار. ويحلل كما يلي :

البند	2015/12/31	2014/12/31
المخصصات الصافية لتقلص سندات المحفظة	8 681	7 187
الخسائر المحتملة على سندات المحفظة	141	276
القيمة الزائدة على سندات المحفظة	-16	-3 053
مصاريف التصرف في المحفظة	752	535
<b>المجموع</b>	<b>9 558</b>	<b>4 946</b>

### 9-7 مصاريف الأعوان

تتكون مصاريف الأعوان من حجم الأجور والأعباء الإجتماعية :

البند	2015/12/31	2014/12/31
مصاريف التشغيل	39 693	36 697
حجم الأجور	31 206	28 709
الأعباء الإجتماعية	7 859	7 239
الأعباء الضريبية	628	749
امتيازات للأعوان	11 869	11 507
منحة التحفيز	9 068	8 773
منحة التقاعد	861	1 077
أعباء أخرى مرتبطة بالأعوان	1 940	1 657
استعادة على أعوان في حالة إعاة	-1 209	-879
<b>المجموع</b>	<b>50 353</b>	<b>47 325</b>

### 10-7 مصاريف الإستغلال العامة

يفصل رصيد هذا البند كما يلي :

البند	2015/12/31	2014/12/31
اتصالات وإرساليات	1 929	2 143
صيانة	2 355	2 437
خدمات الإستغلال الخارجية	4 092	3 604
شراء مواد للإستهلاك	2 381	2 238
اتصالات، ترويج وتوثيق	1 003	706
تأمين، معاليم وضرائب	1 110	1 028
مكافآت الحضور لمجلس الإدارة	350	350
الخدمات الخارجية الأخرى	2 114	1 912
<b>المجموع</b>	<b>15 334</b>	<b>14 418</b>

### 11-7 رصيد ربح/خسارة متأتي من عناصر عادية

يتمثل رصيد ربح /خسارة المتأتي من عناصر عادية في 2015 و2014 كما يلي :

البند	2015/12/31	2014/12/31
القيمة الزائدة أو الناقصة على إحالة عناصر الأصول الثابتة	1 850	259
الأرباح أو الخسائر الأخرى العادية	254	2 105
<b>المجموع</b>	<b>2 104</b>	<b>2 364</b>

### 8. إيضاحات حول جدول التدفقات النقدية

يرشد جدول التدفقات النقدية إلى تحركات سيولة البنك المتأتية من أنشطة الإستغلال، الإستثمار والتمويل. وتتمثل أهم الإستنتاجات المترتبة عنه فيما يلي :

### 1-8 محاصيل الإستغلال البنكية المقبوضة

البند	2015/12/31	2014/12/31
الفوائد والمداحيل الشبيهة	248 404	236 143
العمولات كمحاصيل	45 284	42 662
ربح على محفظة السندات التجارية والمحاصيل المالية الأخرى	26 279	20 976
تعديل حسابات الموازنة	2 551	-8 020
<b>المجموع</b>	<b>322 518</b>	<b>291 761</b>



متحف باردو، فسيفساء رصيف قاعة أكل من القرن الثالث - المصدر، المجم.

### 3-7 ربح على محفظة السندات التجارية وعمليات مالية

تمثل الأرباح على محفظة السندات التجارية والعمليات المالية في 2015 و2014 فيما يلي :

البند	2015/12/31	2014/12/31
الأرباح الصافية على سندات التداول	15 089	10 613
الفوائد / سندات التداول	14 249	10 181
نشر الخصم على سندات التداول بالمحاصيل	159	402
قيمة زائدة على إحالة / سندات التداول	681	30
الأرباح الصافية على سندات التوظيف	0	0
حصص أرباح / سندات التوظيف	0	0
نشر الخصم على سندات التوظيف بالمحاصيل	0	0
القيمة الزائدة للإحالة / سندات التوظيف	0	0
الأرباح الصافية على عمليات الصرف	11 190	10 363
فارق الصرف على عمليات مصرفية إلكترونية	-16	-340
محاصيل على الصرف اليدوي	2 511	2 749
محاصيل على عمليات الصرف في الحساب	7 561	6 707
مرايبح على عمليات الصرف لأجل	1 134	1 247
المجموع	26 279	20 976

### 4-7 مداخيل محفظة الإستثمار

يضم رصيد هذا العنوان حصص الأرباح والمداخيل الشبيهة المقبوضة على محفظة سندات المساهمة والفوائد على الرقاع. ويحلل كما يلي :

البند	2015/12/31	2014/12/31
مداخيل على الرقاع	10 158	4 479
مداخيل على سندات المساهمة	3 009	2 473
المداخيل على الحصص في الشركات الشريكة	1 607	1 132
المداخيل على الحصص في الشركات المشتركة	0	0
المداخيل على الحصص في الشركات المتصلة	10 472	9 353
المجموع	25 246	17 437

### 5-7 الفوائد المتحتملة والأعباء الشبيهة

مرت الفوائد المتحتملة والأعباء الشبيهة من 119.681 ألف دينار في 2014/12/31 إلى 131.082 ألف دينار في 2015/12/31. ويفصل رصيد هذا البند كما يلي :

البند	2015/12/31	2014/12/31
أعباء على عمليات بين البنوك	21 072	16 292
الفوائد على ودائع الحرفاء	103 354	100 220
الفوائد على اقتراضات وموارد خاصة	6 656	3 169
المجموع	131 082	119 681

### 6-7 العمولات المتحتملة

بلغت العمولات المتحتملة في 2015 ما قدره 1.126 ألف دينار مقابل 1.092 ألف دينار سنة 2014 ويفصل هذا التغير كما يلي :

البند	2015/12/31	2014/12/31
عمولة ضمان على عملية إعادة تمويل	83	83
أعباء على عمليات سحب إلكتروني	612	600
مصاريف الصرف المتبادل المصدرة	354	388
عمولات أخرى	77	22
المجموع	1 126	1 092

### 7-7 مخصصات للمدخرات وإصلاح القيمة على ديون وخصوم

يفصل التغير بين سنة 2014 و2015 كما يلي :

البند	2015/12/31	2014/12/31
الرصود الصافية للمدخرات لتقلص الديون (1)	27 832	13 107
الرصود الصافية للمدخرات على الخصوم	-278	7 814
خسائر على ديون غير قابلة للإسترجاع	396	330
استعادة على ديون محتسبة بالخسائر	-320	-281
المجموع	27 630	20 970

(1) مخصصات للمدخرات مكونة تطبيقا لمعايير الحذر بتونس طبقا للمنشور عدد 24-91 المتعلق بتقسيم وتغطية المخاطر والمنشور عدد 02-2012 المتعلق بتكوين المدخرات الجماعية وكذلك المنشور 21-2013 المتعلق بتقسيم وتغطية ومتابعة التعهدات.



متحف باردو، فسيفساء تفرغ حمولة مركب من القرن الثالث - المصدر، سوسة.

#### 4-6 تعهدات التمويل المقدمة

هي موافقات التمويل وخطوط القرض المفتوحة والمؤكدة التي تعهد البنك بوضعها على ذمة مؤسسات بنكية ومالية أخرى وعناصر اقتصادية. ويحلل رصيد هذا البند كما يلي :

البند	2015/12/31	2014/12/31
قروض بالدينار التونسي مبلغة وغير مستعملة	182 725	165 263
قروض بالعملة مبلغة وغير مستعملة	402	3 300
تعهدات على تذاكر الخزينة	37 573	1 531
<b>المجموع</b>	<b>220 700</b>	<b>170 094</b>

#### 5-6 الضمانات المقبولة

يحتوي هذا البند على الضمانات الحقيقية المقدمة من طرف الحرفاء كما تم بيانها من طرف منشور البنك المركزي التونسي عدد 91-24 بتاريخ 17 ديسمبر 1991 وتحتوي على :

- الضمانات المقبولة من الدولة
- الضمانات المقبولة من هيئات التأمين والبنوك
- الضمانات في شكل ودائع أو أصول مالية التي يمكن تصفيتها من دون أن تتغير قيمتها
- رهون المسجلة

ويتم معالجة رهون المسجلة على السندات العقارية كما يلي :

- يتم تقييم الضمانات على ديون مصنفة 2 إلى 4 كل على حده بالإعتماد على ميزات الصلوحية المذكورة بالمنشور 91-24 الذي يربط قبول هذه الضمانات بخصمها من الخطر الذي سيتم تكوين مدخر له.
- يتم احتساب الضمانات على الديون المصنفة 0 و 1 بقيمتهم التاريخية ويتم تعديلها حسب جاري الديون المرتبطة بها لتأخذ بعين الاعتبار الدفوعات على هذه الديون المغطاة بهذه الضمانات.

وتبلغ قيمة الضمانات المقبولة من الحرفاء والمقدمة خارج الموازنة في 2015/12/31 ما قدره 1.611.820 ألف دينار مقابل 1.554.647 ألف دينار في 2014/12/31.

البند	2015/12/31	2014/12/31
ضمانات مقبولة من الدولة	10 246	10 971
ضمانات مقبولة من الصندوق الوطني للضمان والشركة التونسية للضمان SOTUGAR	15 225	11 566
ضمانات مقبولة من هيئات التأمين والبنوك	13 935	67 358
ضمانات مقبولة كأصول مالية	121 105	170 919
ضمانات رهنية	1 236 877	1 902 136
مقابل ضمانات مقبولة من المؤسسات المالية	214 432	191 697
<b>المجموع</b>	<b>1 611 820</b>	<b>1 554 647</b>

(\*) تم إعادة معالجة معطيات 2014/12/31 لأغراض المقارنة.

وتجدر الإشارة إلى أن الضمانات المقبولة كودائع مخصصة تبلغ في 2015/12/31 ما قدره 33.395 ألف دينار مقابل 28.690 ألف دينار في 2014/12/31 وتوجد في البند خصوم 3 «ودائع الحرفاء».

#### 7. إيضاحات حول قائمة النتيجة

##### 1-7 فوائد وعائدات شبيهة :

مرّت الفوائد والعائدات الشبيهة من 236.143 ألف دينار في 2014/12/31 إلى 248.404 ألف دينار في 2015/12/31. وتفصل كما يلي :

البند	2015/12/31	2014/12/31
محاصيل على عمليات بين البنوك	835	489
محاصيل على عمليات مع الحرفاء (1)	247 569	235 654
عائدات عمليات القروض	203 832	198 509
عائدات الحسابات المدينة	32 835	29 824
عمولات على الضمانات والكفالات	3 866	3 815
تأجيل وتقديم على الصرف لأجل	4 333	1 845
محاصيل على عمليات الإيجار	2 703	1 661
<b>المجموع</b>	<b>248 404</b>	<b>236 143</b>

(1) هي فوائد مقبوضة مكتملة بالفوائد التي سيتم قبضها ومتصلة بسنة 2015 على قروض ممنوحة للحرفاء.

##### 2-7 العمولات

بلغت العمولات كمحاصيل في سنة 2015 ما قدره 45.284 ألف دينار مقابل 42.662 ألف دينار سنة 2014. ويفصل هذا التغير كما يلي :

البند	2015/12/31	2014/12/31
عمولات على الحسابات	11 951	11 051
عمليات شبك وعمليات مختلفة	2 228	2 088
عمليات على السندات	4 020	4 236
عمليات مع الخارج	5 400	4 879
عمولات على وسائل الدفع	9 970	8 887
عمولات التصرف	11 715	11 521
<b>المجموع</b>	<b>45 284</b>	<b>42 662</b>



متحف باردو، فسيفساء ملك السيد إبيوس من القرن الرابع والخامس - المصدر، قرطاج.

## 5. الإيضاحات حول الموازنة - الأموال الذاتية

تطورت مكونات الأموال الذاتية بين 2014 و 2015 كما يلي :

البند	2015/12/31	2014/12/31
رأس المال	150 000	150 000
الإحتياطيات والمبالغ المحوالة	432 953	390 275
الإحتياطيات القانونية	15 000	15 000
الإحتياطيات حسب القانون التأسيسي	103 880	101 215
الإحتياطيات ذات النظام الخاص	10 617	13 281
الإحتياطيات للإستثمارات المعفاة	270 224	211 022
الإحتياطيات الأخرى	4 277	49 277
المبالغ المحوالة من جديد	28 955	480
نتيجة السنة	90 321	87 677
الرؤية الصافية	673 274	627 952

تم توزيع نتيجة سنة 2014 طبقا لقرارات الجلسة العامة العادية المنعقدة بتاريخ 17 جوان 2015.

وعلى إثر هذا التوزيع، يتم تقديم جدول تغير الأموال الذاتية كما يلي :

البند	رأس المال	الإحتياطيات القانونية	الإحتياطيات حسب القانون التأسيسي	الإحتياطيات ذات النظام الخاص	الإحتياطيات للإستثمارات المعفاة	مبالغ محوالة من جديد	إحتياطيات أخرى	نتيجة السنة المجموع
الأموال الذاتية في 2013/12/31	150 000	11 250	99 215	19 630	175 777	394	49 277	73 732
الترفيغ في رأس المال	-	-	-	-	-	-	-	0
توزيع نتيجة سنة 2013	-	3 750	2 000	-	35 245	-6 263	-	-34 732
إعادة ترتيب الإحتياطيات	-	-	-	-6 349	-	6 349	-	0
حصص الربح الموزعة	-	-	-	-	-	-	-	-39 000
نتيجة سنة 2014	-	-	-	-	-	-	-	87 677
الأموال الذاتية في 2014/12/31	150 000	15 000	101 215	13 281	211 022	480	49 277	87 677
الترفيغ في رأس المال	-	-	-	-	-	-	-	0
توزيع نتيجة سنة 2014	-	-	-	-	59 202	28 475	-	-87 677
إعادة ترتيب الإحتياطيات	-	-	2 664	-2 664	-	-	-	0
حصص الربح الموزعة	-	-	-	-	-	-	-	-45 000
نتيجة سنة 2015	-	-	-	-	-	-	-	90 321
الأموال الذاتية في 2015/12/31	150 000	15 000	103 880	10 617	270 224	28 955	4 277	90 321

بلغت النتيجة القاعدية للسهم بالنسبة لسنة 2015 ما قدره 0,602 دينار مقابل 0,585 دينار سنة 2014.

البند	2015/12/31	2014/12/31
النتيجة الصافية بآلاف الدينار	90 321	87 677
معدل عدد الأسهم	150 000 000	150 000 000
النتيجة القاعدية لكل سهم (بالدينار) <sup>(1)</sup>	0,602	0,585
النتيجة المخففة لكل سهم (بالدينار) <sup>(2)</sup>	0,602	0,585

(1) تحتسب النتيجة القاعدية لكل سهم بقسمة النتيجة الصافية للسنة المسندة للأسهم العادية على المعدل المرجح لعدد الأسهم الموجودة خلال السنة

(2) تحتسب النتيجة المخففة لكل سهم على قاعدة العدد المرجح للأسهم العادية يضاف إليه العدد المرجح للأسهم المصدرة حديثا خلال تحويل الأسهم الكامنة القابلة للتخفيف إلى أسهم عادية

## 6. الإيضاحات المتعلقة بالتعهدات خارج الموازنة

### 1-6 الكفالات والضمانات وضمانات أخرى :

البند	2015/12/31	2014/12/31
لصالح مؤسسات بنكية ومالية	214 432	191 697
لصالح الحرفاء	289 485	237 955
المجموع	503 917	429 652

### 2-6 القروض المستندية :

تفصل القروض المستندية كما يلي :

البند	2015/12/31	2014/12/31
فتح قروض مستندية	178 535	214 260
قبولات للدفع (*)	77 902	47 498
المجموع	256 437	261 758

(\*) تمت إعادة معالجة معطيات 2014/12/31 لأغراض المقارنة.

### 3-6 أصول مقدمة كضمانات :

يحلل رصيد هذا البند كما يلي :

البند	2015/12/31	2014/12/31
رقاع الخزينة القابلة للتنظير / طلب عروض البنك المركزي التونسي	191 750	32 000
ديون معبأة / طلب عروض البنك المركزي التونسي	233 250	123 000
المجموع	425 000	155 000



متحف باردو، فسيفساء ساقى الخمر، القرن الثاني - المصدر، دقة،

## 4-5 خصوم أخرى :

تنقسم الخصوم الأخرى كما يلي في 2014/12/31 و 2015/12/31 :

البنود	2015/12/31	2014/12/31
حسابات التسوية (1)	87 478	97 904
مقاصة للدفع	74 992	87 802
حسابات التعديل بالعملة	539	1 034
فوائض، قروض للتسوية ومختلفة	11 947	9 069
المدخرات	24 472	26 381
مدخرات للمخاطر والأعباء المختلفة (2)	14 272	15 875
مدخرات للإيجازات المدفوعة	1 940	1 916
مدخرات لديون خارج الموازنة	8 260	8 591
دائنين مختلفين	29 978	30 984
دائنين/عمليات ضريبية	4 350	6 816
دائنين/عمليات الصندوق الوطني للضمان الإجتماعي والتأمين	3 032	3 111
دائنين / عمليات البنك المركزي التونسي	381	380
دائنين / عمليات مع الأعوان	9 603	9 338
دائنين / عمليات على السندات	1 341	1 338
صكوك للدفع	7 460	7 783
دائنين آخرين	3 811	2 218
المجموع	141 928	155 270

(1) تشمل حسابات التسوية أساسا على تدفقات المقاصة التي سيتم تصفيتها في الآجال المتفق عليها وعلى حسابات الأعباء والمحاصيل والحسابات في انتظار التسوية.

(2) تشمل مدخرات سنة 2015 على مبلغ 6.486 ألف دينار تتعلق بمساهمات الصندوق الوطني للضمان الإجتماعي على إثر المراجعة التي خضع لها البنك سنة 2014 والمتعلقة بالسنوات 2011، 2012 و 2013.

## (1-2) حسب المدة المتبقية :

البنود	أقل أو تساوي 3 أشهر	أكثر من 3 أشهر وأقل أو تساوي سنة	أكثر من سنة وأقل أو تساوي 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	المجموع
حسابات تحت الطلب	962 310	0	0	0	962 310
حسابات الإيداع	0	0	807 055	0	807 055
حسابات خاصة للإيداع	0	0	789 891	0	789 891
حسابات الإيداع الأخرى	0	0	17 164	0	17 164
ودائع لأجل	596 947	301 030	104 453	0	1 002 430
حسابات لأجل	325 122	183 646	74 708	0	583 476
رقاع الخزينة	10 325	11 384	3 245	0	24 954
شهادات الإيداع	261 500	106 000	26 500	0	394 000
مبالغ أخرى لصالح الحرفاء	57 555	0	0	0	57 555
المجموع	1 616 812	301 030	911 508	0	2 829 350

## (2.2) حسب طبيعة العلاقة :

البنود	المؤسسات ذات الصلة	المؤسسات الشريكة	المؤسسات المشتركة	حرفاء آخرين	المجموع
حسابات تحت الطلب	7 357	1	0	954 952	962 310
حسابات الإيداع	0	0	0	807 055	807 055
حسابات خاصة للإيداع	0	0	0	789 891	789 891
حسابات الإيداع الأخرى	0	0	0	17 164	17 164
ودائع لأجل	95 860	222 061	0	684 509	1 002 430
حسابات لأجل	52 360	98 561	0	432 555	583 476
رقاع الخزينة	0	0	0	24 954	24 954
شهادات الإيداع	43 500	123 500	0	227 000	394 000
مبالغ أخرى لصالح الحرفاء	0	0	0	57 555	57 555
المجموع	103 217	222 062	0	2 504 071	2 829 350

## 4-4 اقتراضات وموارد خاصة :

يبلغ مجموع هذا البند في 2015/12/31 ما قدره 141.888 ألف دينار مقابل 82.593 ألف دينار في 2014/12/31 ويقدم كما يلي :

البنود	2015/12/31	2014/12/31
المجموع الخام للإقتراضات والموارد الخاص	140 932	82 105
موارد خارجية (1)	136 286	77 300
موارد من الميزانية	4 646	4 805
الديون المتصلة	956	488
المجموع	141 888	82 593

(1) توزيع الموارد الخارجية (دون اعتبار الديون المتصلة) حسب المدة المتبقية في 2015/12/31 :

البنود	أقل أو تساوي 3 أشهر	أكثر من 3 أشهر وأقل أو تساوي سنة	أكثر من سنة وأقل أو تساوي 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	المجموع
الموارد الخارجية	955	21 676	71 327	42 328	136 286



متحف باردو، فسيفساء للمتحاف التسعة من القرن الثالث - المصدر، الجم.

#### 4. إيضاحات متعلقة بالموازنة - الخصوم

##### 1-4 البنك المركزي التونسي والحسابات الجارية للبريد :

يحلل هذا البند كما يلي :

البنود	2015/12/31	2014/12/31 (*)
ودائع تحت الطلب لدى البنك المركزي	0	0
البنك المركزي	0	0
حسابات البريد الجارية	0	0
اقتراضات لدى البنك المركزي	425 000	155 000
اقتراضات بالدينار	425 000	155 000
اقتراضات بالعملة	0	0
ديون متصلة	151	41
<b>المجموع</b>	<b>425 151</b>	<b>155 041</b>

(\*) تمت إعادة معالجة أرقام سنة 2014 بغرض المقارنة

##### 2-4 ودائع وأرصدة المؤسسات المصرفية والمالية :

يحلل هذا البند كما يلي :

بلغ رصيد ودائع وأرصدة المؤسسات البنكية والمالية في 2015/12/31 ما قدره 136.231 ألف دينار مقابل 86.263 ألف دينار في 2014/12/31 ويفصل كما يلي :

البنود	2015/12/31	2014/12/31 (*)
ودائع تحت الطلب لمؤسسات مالية	30 468	12 719
بنوك ومراسلين أجنبية	21 680	8 491
مؤسسات مالية مختصة	8 788	4 228
اقتراضات لدى مؤسسات مالية	105 630	73 441
اقتراضات بالدينار (*)	200	0
اقتراضات بالعملة	105 430	73 441
ديون متصلة (*)	133	103
<b>المجموع</b>	<b>136 231</b>	<b>86 263</b>

(\*) تمت إعادة معالجة أرقام سنة 2014 بغرض المقارنة

#### • توزيع ودائع وأرصدة المؤسسات البنكية والمالية (بدون اعتبار الديون المتصلة) حسب المدة المتبقية في 2015/12/31 :

البنود	أقل أو تساوي 3 أشهر	أكثر من 3 أشهر وأقل أو تساوي سنة	أكثر من سنة وأقل أو تساوي 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	المجموع
ودائع تحت الطلب لمؤسسات مالية	30 468	0	0	0	30 468
بنوك ومراسلين أجنبية	21 680	0	0	0	21 680
مؤسسات مالية مختصة	8 788	0	0	0	8 788
اقتراضات لدى مؤسسات مالية	94 649	10 981	0	0	105 630
اقتراضات بالدينار	200	0	0	0	200
اقتراضات بالعملة	94 449	10 981	0	0	105 430
<b>المجموع</b>	<b>125 117</b>	<b>10 981</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>136 098</b>

#### 3-4 ودائع وأرصدة الحرفاء :

يحلل هذا البند كما يلي :

البنود	2015/12/31	2014/12/31
حسابات تحت الطلب	962 310	836 700
حسابات الإيداع	807 055	750 845
حسابات خاصة للإيداع (1)	789 891	734 336
حسابات الإيداع الأخرى	17 164	16 509
ودائع لأجل	1 002 430	1 256 134
حسابات لأجل	583 476	710 810
رقاق الخزينة	24 954	22 324
شهادات الإيداع	394 000	523 000
مبالغ أخرى لصالح الحرفاء	57 555	57 625
ديون متصلة بحسابات الحرفاء	17 904	21 090
<b>المجموع (2)</b>	<b>2 847 254</b>	<b>2 922 394</b>

(1) الحسابات الخاصة للإيداع هي حسابات ادخار عادية مفتوحة من طرف الأشخاص الطبيعيين

(2) توزيع الودائع وأرصدة الحرفاء (خارج الديون المتصلة)



متحف باردو، فسيفساء لمشهد الصيد في القرن الرابع - المصدر، تونقار، دوائر طبرية.

(3) تقدم الأصول الثابتة الصافية في 2015/12/31 كما يلي :

البنود	القيمة الخام في 2014/12/31	الإستهلاكات المتراكمة في 2015/12/31	القيمة المحاسبية الصافية في 2015/12/31
<b>الأصول الثابتة غير المادية</b>			
نفقات الإنتصاب	189	189	0
البرمجيات الإعلامية	11 895	9 181	2 714
الأصول التجارية	221	0	221
<b>مجموع الأصول الثابتة غير المادية</b>	<b>12 305</b>	<b>9 370</b>	<b>2 935</b>
<b>الأصول الثابتة المادية</b>			
بنايات الإستغلال	57 138	32 426	24 712
بنايات لا تدخل في الإستغلال	2 057	453	1 604
أراضي الإستغلال	257	0	257
أراضي لا تدخل في الإستغلال	1 750	0	1 750
التصميم	10 514	8 602	1 912
معدات إعلامية	26 993	21 567	5 426
معدات بنكية	17 684	14 540	3 144
معدات نقل	2 215	1 346	869
أصول ثابتة مستعادة / عقود إيجار مالي	26	0	26
الأصول الثابتة جارية	679	0	679
معدات أخرى	13 520	9 903	3 617
<b>مجموع الأصول الثابتة المادية</b>	<b>132 833</b>	<b>88 837</b>	<b>43 996</b>
<b>مجموع الأصول الثابتة</b>	<b>145 138</b>	<b>98 207</b>	<b>46 931</b>

3-7 الأصول الأخرى

بلغت الأصول الأخرى في 2015/12/31 ما قدره 30.771 ألف دينار وتحلل كما يلي :

البنود	2015/12/31	2014/12/31
المقر، الوكالات والفروع	10 323	-556
حسابات التسوية	8 128	7 052
المقاصة المقبولة	4 877	4 278
حساب التعديل بالعملة	50	498
الفوائض، خصومات للتسوية ومختلفة	3 201	2 276
مدنيين مختلفين	12 320	16 911
<b>المجموع</b>	<b>30 771</b>	<b>23 407</b>

(1) تقدم الأصول الثابتة الخام في 2015/12/31 كما يلي :

البنود	القيمة الخام في 2014/12/31	الإقتناءات	تنشيط الأصول الثابتة الجارية	إعادة الترتيب	الإحالات	القيمة الخام في 2015/12/31
<b>الأصول الثابتة غير المادية</b>						
نفقات الإنتصاب	189	0	0	0	0	189
البرمجيات الإعلامية	9 260	2 394	280	-39	0	11 895
الأصول التجارية	221	0	0	0	0	221
<b>مجموع الأصول الثابتة غير المادية</b>	<b>9 670</b>	<b>2 394</b>	<b>280</b>	<b>-39</b>	<b>0</b>	<b>12 305</b>
<b>الأصول الثابتة المادية</b>						
بنايات الإستغلال	55 607	222	1 342	122	-155	57 138
بنايات لا تدخل في الإستغلال	2 057	0	0	0	0	2 057
أراضي الإستغلال	257	0	0	0	0	257
أراضي لا تدخل في الإستغلال	1 852	0	0	0	-102	1 750
التصميم	10 657	319	2	-126	-338	10 514
معدات إعلامية	23 609	911	2 891	-30	-338	26 993
معدات بنكية	16 393	359	1 207	-275	0	17 684
معدات نقل	2 101	174	0	0	-60	2 215
أصول ثابتة مستعادة / عقود إيجار مالي	0	26	0	0	0	26
الأصول الثابتة جارية	4 316	2 442	-6 181	102	0	679
معدات أخرى	11 133	1 682	460	246	0	13 520
<b>مجموع الأصول الثابتة المادية</b>	<b>127 982</b>	<b>6 135</b>	<b>-280</b>	<b>39</b>	<b>-1 043</b>	<b>132 833</b>
<b>مجموع الأصول الثابتة</b>	<b>137 652</b>	<b>8 529</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 043</b>	<b>145 138</b>

(2) تفصل الإستهلاكات المتراكمة في 2015/12/31 كما يلي :

البنود	الإستهلاكات المتراكمة في 2014/12/31	رصد سنة 2015	استعادة سنة 2015	الإستهلاكات المتراكمة في 2015/12/31
<b>الأصول الثابتة غير المادية</b>				
نفقات الإنتصاب	189	0	0	189
البرمجيات الإعلامية	8 021	1 160	0	9 181
الأصول التجارية	0	0	0	0
<b>مجموع الأصول الثابتة غير المادية</b>	<b>8 210</b>	<b>1 160</b>	<b>0</b>	<b>9 370</b>
<b>الأصول الثابتة المادية</b>				
بنايات الإستغلال	30 236	2 301	-110	32 427
بنايات لا تدخل في الإستغلال	368	85	0	453
أراضي الإستغلال	0	0	0	0
أراضي لا تدخل في الإستغلال	0	0	0	0
التصميم	8 417	366	-181	8 602
معدات إعلامية	20 657	1 298	-388	21 567
معدات بنكية	14 347	193	0	14 540
معدات نقل	1 031	374	-60	1 345
أصول ثابتة مستعادة / عقود إيجار مالي	0	0	0	0
الأصول الثابتة جارية	0	0	0	0
معدات أخرى	8 997	0	0	9 903
<b>مجموع الأصول الثابتة المادية</b>	<b>84 053</b>	<b>5 523</b>	<b>-739</b>	<b>88 837</b>
<b>مجموع الأصول الثابتة</b>	<b>92 263</b>	<b>6 683</b>	<b>-739</b>	<b>98 207</b>



متحف باردو، لوحة حيوانات العراق من القرن الرابع - المصدر، هنشير القصبات.

### 3-6 الأصول الثابتة

تبلغ الأصول الثابتة بالموازنة صافية من استهلاكاتها في 2015/12/31 ما قدره 46.931 ألف دينار وتتكون من الأصول الثابتة غير المادية والمادية الخاصة بالإستغلال وغير الإستغلال.

البند	2015/12/31	2014/12/31
الأصول الثابتة غير المادية		
نفقات الإنتصاب	189	189
البرمجيات الإعلامية	11 895	9 260
الأصول التجارية	221	221
مجموع الأصول الثابتة غير المادية الخام (1)	12 305	9 670
استهلاكات الأصول الثابتة غير المادية (2)	9 370	8 210
مجموع الأصول الثابتة غير المادية الصافية (3)	2 935	1 460
الأصول الثابتة المادية		
بنايات الإستغلال	57 138	55 607
بنايات لا تدخل في الإستغلال	2 057	2 057
أراضي الإستغلال	257	257
أراضي لا تدخل في الإستغلال	1 750	1 852
التصميم	10 514	10 657
معدات إعلامية	26 993	23 609
معدات بنكية	17 684	16 393
معدات نقل	2 215	2 101
أصول ثابتة مستعادة / عقود إيجار مالي	26	0
الأصول الثابتة جارية	679	4 316
معدات أخرى	13 520	11 133
مجموع الأصول الثابتة المادية الخام (1)	132 833	127 982
استهلاكات الأصول الثابتة المادية (2)	88 837	84 053
مجموع الأصول الثابتة المادية الصافية (3)	43 996	43 929
مجموع الأصول الثابتة	46 931	45 389

### (3) توزيع سندات الملكية حسبما كانت مسعرة أم لا في 2015/12/31 :

البند	السندات المسعرة	السندات غير المسعرة	المجموع
سندات المساهمة	16 315	159 069	175 384
حصص في الشركات الشريكة	0	854	854
حصص في الشركات المتصلة	22 857	34 374	57 231
المجموع	39 172	194 297	233 469

### (4) نسبة المسك في الشركات الشريكة :

البند	2015/12/31	2014/12/31
سيكاف تميمير	%12,87	%12,0
سيكاف إجماء	%0	%0

### (5) نسبة المسك في الشركات المتصلة :

البند	2015/12/31	2014/12/31
شركة نقل العملة بتونس	%99,94	%99,94
الشركة التونسية لتوظيف الأموال سيكاف	%40,14	%40,14
الشركة التونسية للبورصة	%98,99	%98,99
العامّة العقارية بتونس	%87,45	%87,45
العامّة للإستثمار بتونس شركة ذات مسؤولية محدودة	%100	%0,3
سيكار البنك التونسية	%96,97	%96,97
شركة المساهمات والنهوض بالإستثمارات	%76,82	%76,82
عقارية الزياتين	%30	%30
أستري للتأمين	%49,98	%49,98
شركة الترويج والتمويل السياحي كرتاغو	%30	%30
شركة القطب التنموي ببنزرت	%41,47	%41,47



متحف باردو، قاعة بلأريجيا.

## 5-3 محفظة الإستثمار

تحليل محفظة الإستثمار كما يلي :

البند	2015/12/31	2014/12/31
سندات الملكية	322 744	266 137
سندات المساهمة	175 384	133 937
الحصص في المؤسسات الشريكة	854	814
الحصص في المؤسسات ذات الصلة	57 231	57 111
الأموال المتصرف فيها من طرف الشركة الإستثمار ذات رأس مال تنمية	89 275	74 275
سندات الديون	27 086	28 083
الإقتراضات الوطنية	26 688	26 885
الرقاع	398	1 198
الديون ذات الصلة	986	1 007
مدخرات لتقلص السندات	-24 714	-16 033
المجموع	326 102	279 195

(1) تتوزع تحركات محفظة الإستثمار كما يلي :

البند	الرصيد في 2014/12/31	إحالة أو خلاص	الإكتتاب	الرصيد في 2015/12/31
سندات الملكية	266 137	78 846	135 453	322 744
سندات المساهمة (1.1)	133 937	18 395	59 842	175 384
الحصص في المؤسسات الشريكة (2.1)	814	60 451	60 491	854
الحصص في المؤسسات ذات الصلة (3.1)	57 111	0	120	57 231
الأموال المتصرف فيها من طرف الشركة الإستثمار ذات رأس مال تنمية	74 275	0	15 000	89 275
سندات الديون	28 083	997	0	27 086
الإقتراضات الوطنية	26 885	197	0	26 688
الرقاع	1 198	800	0	398
المجموع	294 220	79 843	135 453	349 830

(1.1) حركة سندات المساهمة :

البند	الرصيد في 2014/12/31	إحالة أو خلاص	الإكتتاب	الرصيد في 2015/12/31
المساهمات المباشرة	29 238	13	1 072	30 297
المساهمات القابلة للإسترجاع	104 699	18 382	58 770	145 087
المجموع	133 937	18 395	59 842	175 384

(\*) تمت إعادة معالجة أرقام سنة 2014 بغرض المقارنة

(2.1) حركة الحصص في المؤسسات الشريكة :

البند	الرصيد في 2014/12/31	إحالة أو خلاص	الإكتتاب	الرصيد في 2015/12/31
سيكاف تميمير	814	0	40	854
سيكاف الإنماء	0	60 451	60 451	0
المجموع	814	60 451	60 491	854

(3.1) حركة الحصص في المؤسسات ذات الصلة :

البند	الرصيد في 2014/12/31	إحالة أو خلاص	الإكتتاب	الرصيد في 2015/12/31
شركة نقل العملة بتونس	999	0	0	999
الشركة التونسية لتوظيف الأموال سيكاف	5 640	0	0	5 640
الشركة التونسية للبورصة	990	0	0	990
العامرة العقارية بتونس	6 996	0	0	6 996
العامرة للإستثمار بتونس شركة ذات مسؤولية محدودة	60	0	120	180
سيكار البنك التونسي	4 848	0	0	4 848
شركة المساهمات والنهوض بالإستثمارات	580	0	0	580
عقارية الزياتين	159	0	0	159
أستري للتأمين	17 217	0	0	17 217
شركة الترويج والتمويل السياحي كرطاغو	13 402	0	0	13 402
شركة القطب التنموي بينزرت	6 220	0	0	6 220
المجموع	57 111	0	120	57 231

(2) المدخرات لتقلص السندات :

يحلل تغيير المدخرات على سندات الإستثمار كما يلي :

البند	المدخرات في 2014/12/31	رصيد سنة 2015	استعادة سنة 2015	المدخرات في 2015/12/31
مدخرات على سندات مساهمة	11 504	6 193	12	17 685
مدخرات على حصص في شركات ذات صلة	1 697	0	0	1 697
مدخرات على أموال متصرف فيها	2 832	2 500	0	5 332
المجموع	16 033	8 693	12	24 714



متحف باردو، التوسعة الجديدة.

## (1) تغطية الديون غير الفعالة :

البند	2015/12/31	2014/12/31
تعهدات بالموازنة غير فعالة	379 921	302 436
تعهدات خارج الموازنة غير فعالة	10 146	8 591
مجموع الديون غير الفعالة	390 067	311 027
مجموع الديون (بما في ذلك التعهدات على شركات الإيجار المالي)	4 272 200	3 926 157
نسبة الديون غير الفعالة	%9,13	%7,92
المدخرات بالموازنة	218 964	190 801
المدخرات خارج الموازنة	8 260	8 591
مجموع المدخرات في نهاية السنة	227 224	199 392
الفوائد المحتفظ بها	18 986	12 472
نسبة التغطية بالمدخرات والفوائد المحتفظ بها	%63,12	%68,12

## (1.1) حسابات الحرفاء المدينة :

وهي الحسابات المدينة للحرفاء العاديين (حرفاء مصنفة 0 و1).

## (2.1) تفصيل الفوائد المحتفظ بها كما يلي :

البند	الفوائد المحتفظ بها في 2014/12/31	رصد للفوائد المحتفظ بها	استعادة فرائد محتفظ بها للسنة	الفوائد المحتفظ بها في 2015/12/31
الفوائد المحتفظ بها على موارد من الميزانية	3	0	0	3
الفوائد المحتفظ بها على موارد خارجية	215	684	194	705
فوائد محتفظ بها على موارد عادية	6 466	19 385	14 115	11 736
فوائد محتفظ بها على ديون إيجار	55	161	146	70
الفوائد المحتفظ بها الأخرى	5 733	7 213	6 474	6 472
المجموع	12 472	27 443	20 929	18 986

## (3.1) مدخرات على قروض للحرفاء :

يحلل تغير المدخرات على الديون المشكوك في استعادتها كما يلي :

البند	مدخرات في 2014/12/31	رصد سنة 2015	استعادة 2015	شطبوات سنة 2015	المدخرات في 2015/12/31
المدخرات الفردية	190 801	41 050	12 887	0	218 964
المدخرات الجماعية	34 815	0	0	0	34 815
المجموع	225 616	41 050	12 887	0	253 779

تم تكوين المدخرات على الديون المشكوك فيها والتي في حالة نزاع طبقا للمقتضيات القانونية المذكورة. بمنشوري البنك المركزي التونسي عدد 24-91 المتعلق بمعايير الحذر وعدد 02-2012 المتعلق بتكوين المدخرات الجماعية.

وتشتمل الرصود للمدخرات الفردية لسنة 2015 على زيادة قدرها 5.278 ألف دينار كونت طبقا لمقتضيات منشور البنك المركزي عدد 21-2013 المتعلق بتقسيم وتغطية المخاطر ومتابعة التعهدات.

(2) توزيع الديون على الحرفاء (بدون الديون غير المستخلصة المشكوك في استرجاعها وفي طور النزاع المصنفة والديون المتصلة والمدخرات والفوائد المحتفظ بها) في 2015/12/31 :

## (1.2) حسب المدة المتبقية :

البند	تساوي 3 أشهر أو أقل	[3 أشهر - سنة]	[سنة - 5 سنوات]	أكثر من 5 سنوات	المجموع
حسابات عادية مدينة	342 697	0	0	0	342 697
قروض على موارد عادية	757 999	507 787	1 374 230	374 731	3 014 747
ديون إيجار	3 880	9 326	25 979	990	40 175
تسبقات على حسابات لأجل ورقاق الخزينة	3 144	1 251	1 602	0	5 997
قروض على موارد خاصة	5 837	7 428	24 010	19 590	56 865
ديون غير مستخلصة مشكوك في استرجاعها	30 864	0	0	0	30 864
المجموع	1 144 421	525 792	1 425 821	395 311	3 491 345

## (2.2) حسب طبيعة العلاقة :

البند	المؤسسات ذات الصلة	المؤسسات الشريكة	المؤسسات المشتركة	حرفاء آخرين	المجموع
حسابات عادية مدينة	2 233	0	0	340 464	342 697
قروض على موارد عادية	5 321	0	0	3 009 426	3 014 747
ديون إيجار	0	0	0	40 175	40 175
تسبقات على حسابات لأجل ورقاق الخزينة	0	0	0	5 997	5 997
قروض على موارد خاصة	684	0	0	56 181	56 865
ديون غير مستخلصة مشكوك في استرجاعها	0	0	0	30 864	30 864
المجموع	8 238	0	0	3 483 107	3 491 345

## 4-3 محفظة السندات التجارية

تتكون محفظة السندات التجارية أساسا من رقاغ الخزينة القالية للتظهير وتوزع كما يلي :

البند	2015/12/31	2014/12/31
محفظة السندات التجارية	268 506	249 519
سندات التوظيف	268 506	249 519
سندات التداول	0	0
الديون ذات الصلة	11 822	8 894
المجموع	280 328	258 413



متحف باردو، قاعة الأباطرة.

## 4-8-2 شهادات الإيداع

يمكن للبنك أن يطلب سيولة من السوق النقدية مقابل إصدار شهادات إيداع وهي سندات إسمية غير مادية تسجل في حسابات خصوصية مفتوحة لدى البنك باسم كل مالك.

## 3. الإيضاحات حول الموازنة - الأصول

## 1-3 الخزينة والأرصدة لدى البنك المركزي التونسي والحسابات الجارية لدى البريد والخبزينة العامة للبلاد التونسية

ويتمثل رصيد هذا البند في الموجودات المسوكة من طرف البنك ويتوزع كما يلي :

البند	2015/12/31	2014/12/31
الخبزينة بالدينار	25 087	21 511
الخبزينة بالعملة	3 450	3 513
البنك المركزي التونسي	99 339	63 285
الحساب الجاري بالبريد	24	63
<b>المجموع</b>	<b>127 900</b>	<b>88 372</b>

## 2-3 الديون على المؤسسات البنكية والمالية

يحتوي هذا البند على الديون المسوكة على المؤسسات البنكية وكذلك الديون على المؤسسات المالية كما تم تحديدها من طرف القانون الجاري، وخاصة شركات الإيجار المالي والمؤسسات المالية لإدارة الديون. ويتوزع كما يلي :

البند	2015/12/31	2014/12/31
الأرصدة لدى المؤسسات المالية	3 729	14 242
الأرصدة بالعملة لدى مراسلين أجنبية	3 725	14 235
الحسابات المدينة للبنوك والمراسلين بالدينار القابل للتحويل	4	7
القروض للمؤسسات المالية	136 429	123 768
قروض يوم ليوم ولأجل بالدينار للبنوك	0	19 000
قروض يوم ليوم ولأجل بالعملة للبنوك	94 566	64 519
القروض للمؤسسات المالية المختصة	41 863	40 249
الديون المتصلة	1 236	1 076
الديون المتصلة بقروض على السوق النقدية	31	213
الديون المتصلة بالقروض لمؤسسات مالية مختصة	1 205	863
<b>المجموع</b>	<b>141 394</b>	<b>139 086</b>

## • توزيع الديون على المؤسسات البنكية والمالية (خارج الديون المتصلة) حسب المدة المتبقية في 2015/12/31 :

البند	أقل أو تساوي 3 أشهر	أكثر من 3 أشهر وأقل من سنة أو تساوي 5 سنوات	أكثر من سنة وأقل من 5 سنوات	المجموع
الأرصدة لدى المؤسسات المالية	3 729	0	0	3 729
الأرصدة بالعملة لدى المراسلين الأجنبي	3 725	0	0	3 725
حسابات البنوك والمراسلين الأجنبي المدينة بالدينار القابل للتحويل	4	0	0	4
قروض للمؤسسات المالية	88 033	25 003	23 393	136 429
قروض يوم ليوم ولأجل بالدينار للبنوك	0	0	0	0
قروض يوم ليوم ولأجل بالعملة للبنوك	83 458	11 108	0	94 566
القروض للمؤسسات المالية المختصة	4 575	13 895	23 393	41 863
<b>المجموع</b>	<b>91 762</b>	<b>25 003</b>	<b>23 393</b>	<b>140 158</b>

## 3-3 ديون على الحرفاء

تحلل الديون على الحرفاء كما يلي :

البند	2015/12/31	2014/12/31
الحسابات العادية المدينة	342 697	295 937
قروض على موارد عادية	3 014 747	2 878 701
ديون على قروض إيجار	40 175	23 688
تسبقات على حسابات لأجل ورقاق الخزينة	5 997	7 415
قروض على موارد خاصة	56 865	54 759
تمويل على موارد خارجية	53 827	51 636
تمويل على موارد من الميزانية	3 038	3 123
ديون غير مستخلصة مشكوك فيها وفي النزاع	198 093	141 451
ديون غير مستخلصة	30 864	16 579
ديون في النزاعات	167 229	124 872
ديون متصلة بحسابات الحرفاء	26 491	31 788
تغطيات محاسبية	-272 765	-238 087
فوائد محتفظ بها	-18 986	-12 472
مدخرات على قروض الحرفاء بالموازنة	-253 779	-225 616
<b>المجموع</b>	<b>3 412 300</b>	<b>3 195 652</b>



متحف باردو، الجناح المسيحي.

## 5-2 قواعد تحويل العمليات بالعملة

طبقا لمقتضيات المعيار المحاسبي القطاعي عدد 23 المتعلق بالعمليات بالعملة في المؤسسات البنكية :

- تسجل العمليات المجراة بالعملة لوحدتها وذلك بالقيام بمسك محاسبة على حدة في كل عملة مستعملة. وتسمح هذه المحاسبة تحديد وضعية الصرف في كل فترة
- تأثر الأعباء والمحاصيل بالعملة على وضعية الصرف. ويتم احتسابها في محاسبة مفتوحة لكل عملة معنية كلما اجتمعت أسباب أخذها في الحساب ويتم بعد ذلك تحويلها إلى المحاسبة بالعملة المرجعية وذلك بحساب سعر الصرف بالحاضر الجاري به العمل في تاريخ الأخذ في الحساب في المحاسبة المسوكة بالعملة. إلا أنه يمكن استعمال معدل سعر صرف أسبوعي أو شهري لمجمل العمليات المحتسبة في كل عملة خلال تلك الفترة.
- ويتم تحويل الأعباء والمحاصيل بالعملة والتي لم يحل أجلها في تاريخ الختم المحاسبي على قاعدة سعر صرف بالحاضر الجاري به العمل في تاريخ الختم المحاسبي.

- في كل ختم محاسبي، يتم تحويل وإدخال عناصر الأصول والخصوم وخارج الموازنة الموجودة في كل محاسبة من الحسابات بالعملة إلى المحاسبة المسوكة بالعملة المرجعية وذلك على قاعدة سعر الصرف بالحاضر الجاري به العمل في ذلك التاريخ.

ويتم أخذ الفوارق بين من ناحية عناصر الأصول والخصوم وخارج الموازنة التي أعيد تقييمها والمبالغ المثلثة لهم في حسابات مقابل القيمة لوضعية الصرف من ناحية أخرى في حساب النتيجة للفترة المعنية

- يتم احتساب عمليات الصرف بالحاضر مع مدة عرفية (الذي هو عادة يومان) في خارج الموازنة منذ تاريخي التعهد وبالموازنة في تاريخ توفير العملات

- ويتم تحويل عمليات الصرف لأجل ولغرض الإحتكار، في تاريخ التعهد بسعر الصرف لأجل كما هو مبين بالعقد. ويتم احتسابها بخارج الموازنة. وفي كل ختم محاسبي يتم إعادة تقييم التعهدات على قاعدة سعر صرف لأجل بالنسبة للوقت المتبقي في تاريخ الختم. وكل فارق صرف المتأني من عملية إعادة التقييم هذه يتم وضعه بمجمله بالنتيجة.

## 6-2 الضرائب على المربح

يتم تحديد النتيجة الخاضعة للضريبة تطبيقا لقواعد القانون العام. وبذلك، فإن أعباء الضريبة يحدد ويحتسب باستعمال طريقة الضريبة المستوجبة.

والضريبة المستوجبة هي مبلغ الضرائب على الربح الذي سيدفع أو سيستعاد بالنسبة للسنة.

## 7-2 تقييم الأموال الذاتية

تشتمل الأموال الذاتية على رأس المال والمكملات المأتي بها والإحتياطيات وما يعادلها والنتائج المحولة ونتيجة الفترة (الربح أو الخسارة).

ويتمثل رأس المال في القيمة الإسمية للأسهم المكونة لرأس المال وكذلك السندات التي تحل محلها أو المشابهة لها وخاصة شهادات الإستثمار.

ويخصم رأس المال المكتتب وغير المحرر سواء تم المطالبة به أم لا من هذا البند.

وتتمثل المكملات المأتي بها من منح الإصدار أو الإندماج وكل المنح الأخرى المرتبطة برأس المال.

وتمثل الإحتياطيات الجزء من المربح الموجه لها. وهي احتياطيات إما قانونية أو طبقا للقانون التأسيسي أو تعاقدية، تم تكوينها تطبيقا لقتضيات قانونية أو تأسيسية أو تعاقدية (مثل الإحتياطي لإعادة استثمار معفى) وإما احتياطيات حرة تم تكوينها بقرارات من الجلسة العامة لمساهمي البنك (مثل الإحتياطيات ذات نظام خاص، الإحتياطيات لاحتمالات مختلفة).

وتتمثل النتائج المحوولة في نسبة من مربيح السنوات الفارطة التي لم يقع توزيعها أو توجيهها إلى الإحتياطيات وكذلك تأثير التغييرات المحاسبية التي لم يقع تحميلها لنتيجة السنة في بنود الأموال الذاتية.

## 8-2 ودائع وأرصدة الحرفاء

هي الودائع تحت الطلب أو لأجل أو حسابات الإيداع والمبالغ المستوجبة فيما عدى الديون لفائدة الحرفاء المشفوعة برقاع أو كل سند آخر مشابه (خاصة القروض الرقاعية والموارد الخاصة)

### 1-8-2 الودائع تحت الطلب

تستعمل الحسابات تحت الطلب لتسجيل العمليات العادية للحرفاء هي عادة غير مجزأة وفي صورة ذلك، فإن مجازاتهم تحدد حسب القانون الجاري. ويمكن إرجاع هذه الديون في كل وقت بطلب من صاحب الحساب أو من ينوبه.

### 2-8-2 حسابات الإيداع

تسجل حسابات الإيداع عمليات الإيداع والسحب العادية للحرفاء ويتم مجازاتها كل ثلاثية رجوعا لنسبة مردودية الإيداع المبين من طرف منشور البنك المركزي التونسي.

وتتوزع هذه الحسابات إلى ثلاث أنواع :

- حسابات الإيداع الكلاسيكية
- حسابات الإيداع للسكن التي تمكن من الحصول على قرض سكن
- حسابات الإيداع الأفق التي تمكن من الحصول على قرض.

### 3-8-2 الحسابات لأجل ورقاع الخزينة

إن البنك مؤهل لفتح حسابات لأجل أو لإصدار رقاع خزينة. والحسابات لأجل هي حسابات تبقى فيها المبالغ المودعة مجمدة إلى غاية حلول الأجل المتفق عليه في تاريخ إيداع المبالغ. ويحدد المبلغ والأجل ونسبة الفائدة منذ فتح الحساب لأجل أو إصدار رقعة الخزينة.

ويتم تحديد نسبة الفائدة المطبقة على الحسابات لأجل ورقاع الخزينة طبقا للقانون الجاري.



متحف باردو، قطعة لطقوس الاستحمام - المصدر، سيدي غريب.

ومن أجل تقييم المدخرات على ديون الحرفاء، فإن البنك يقي على قيمة الضمانات الرهنية المسجلة والتي كانت موضوع عملية تقييم محايد. ويهم هذا الترتيب الحرفاء الذين تم تصنيفها حديثا ضمن الأصول غير ذات أداء بدون مفعول رجعي.

ويؤدي تطبيق قانون الحذر إلى الإبقاء على نسب مدخرات دنيا لكل صنف من الأصول.

الصف	نسبة المدخرات
الصف 0 و 1	0 %
2	20 %
3	50 %
4	100 %

يتم تطبيق نسب المدخرات لكل صنف خطر على الخطر الصافي غير المغطى أي مبلغ التعهد يخصم منه الفوائض المحفوظة وقيمة الضمانات سواء المالية أو البنائات المرهونة أو ضمانات الدولة والبنوك وشركات التأمين.

• أخذ الضمانات بعين الإعتبار في مجال تقييم المدخرات على الأصول غير المضمونة

بالنظر إلى منشور البنك المركزي التونسي عدد 21-2013 بتاريخ 30 ديسمبر 2013 المتعلق بتقسيم وتغطية المخاطر ومتابعة التعهدات، فإنه يتم اعتماد خصم على قيمة الضمان المأخوذ في تقييم الخطر وذلك بالنسبة للأصول التي لها أقدمية في الصف 4 تساوي أو أكثر من 3 سنوات لتغطية الخطر الصافي وذلك بحساب الحصص الدنيا التالية :

الأقدمية في الصف 4	نسبة المدخرات
3 إلى 5 سنوات	40 %
6 و 7 سنوات	70 %
يساوي أو أكثر من 8 سنوات	100 %

ب) المدخرات الجماعية

تطبيقا لمقتضيات المنشور عدد 02 لسنة 2012 الصادر بتاريخ 11 جانفي 2012 المتعلق بتقييم التعهدات في إطار التدابير الظرفية لدعم المؤسسات الإقتصادية والمكمل بالمذكرة الموجهة للبنوك عدد 8 لسنة 2012 بتاريخ 2 مارس 2012 المتعلقة بتكوين مدخرات جماعية، فإنه يجب تكوين مدخر باقتطاع من نتائج السنة وذلك لتغطية المخاطر الكامنة على مجموع الخصوم الجارية وتلك التي تتطلب متابعة خاصة.

وتتطلب الطريقة المتبعة لتحديد هذا المدخر الجماعي :

- تجميع التعهدات 0 و 1 في مجموعات متجانسة حسب طبيعة المدين (مهنيين وخواص) وحسب قطاع النشاط
- تحديد نسبة التحويل المتوسطة لكل مجموعة التي تمت ملاحظتها خلال السنوات الماضية (3 سنوات على الأقل) والتي تتمثل في الخطر الإضافي للمجموعة المعتبرة للسنة ن مقارنة بالتعهدات 0 و 1 لنفس المجموعة بالنسبة للسنة ن-1
- احتساب عامل تدرج لكل مجموعة ديون تمثل تدهور المخاطر في 2012. ويتمثل لكل مجموعة في نسبة الديون الجارية غير المستخلصة والموضوعة بالتعهدات 0 و 1 للسنة ن مقارنة بذلك المتعلق بالسنة ن-1. ولا يمكن أن يكون عامل التحجيم أقل من 1.

• تقدير نسبة تمويل متوسطة على الخطر المضاف لكل مجموعة وتطبيق هذه النسبة على جاري التعهدات 0 و 1 للمجموعة المذكورة. والمدخر الجماعي الجملي هو مجموع المدخرات الجماعية لكل مجموعة.

وتبلغ نسب المدخرات التي اتخذها البنك التونسي لتحديد المدخر الجماعي المطلوب ما يلي :

مجموعة الديون	نسبة المدخرات
الفلاحة	37 %
الصناعات المعملية	41 %
الصناعات الأخرى	36 %
البنائات والأشغال العامة	55 %
السياحة	30 %
البعث العقاري	25 %
الخدمات الأخرى	29 %
التجارة	46 %
القروض للخواص	20 %

#### 2.4.2 احتساب التعهدات خارج الموازنة

##### 1.2.4.2 تعهدات التمويل والضمان

تغطي تعهدات التمويل والضمان فتح خطوط القروض والقروض المستندية والضمانات والكفالات والضمانات الأخرى المقدمة من طرف البنك بطلب من معطي الأمر.

توضع تعهدات التمويل والضمان بخارج الموازنة كلما تم التعاقد بشأنها ويتم تحويلها إلى الموازنة كلما تم صرف المبالغ بالقيمة الإسمية للمبالغ التي سيتم إسنادها بالنسبة لتعهدات التمويل ومبلغ الضمان بالنسبة لتعهدات الضمان.

وطبقا للمعيار المحاسبي القطاعي عدد 24، يتم إلغاء تعهدات التمويل والضمان من خارج الموازنة :

- سواء في نهاية مدة الضمان والتي ينتهي معها سريان التعهد
- سواء بوضع التعهد حيز التطبيق، وفي هذه الحالة فإن الإلغاء يتم بدفع المبلغ وتسجيل الدين بالموازنة.

##### 2.2.4.2 الضمانات المقبولة من طرف البنك

مقابل التعهدات المقدمة يتحصل البنك على ضمانات في صورة أصول مالية أو ضمانات حقيقية وفردية وخاصة في صورة كفالات و ضمانات والضمانات الأخرى المقدمة من طرف المؤسسات البنكية الأخرى ولذلك الضمانات المقدمة من طرف الدولة وشركات التأمين.

وتحتسب هذه الضمانات إذا كان تقييمهم ممكنا بطريقة صادقة بالنسبة لقيمة إنجازها المنتظرة من طرف البنك بدون أن تتجاوز قيمة التعهدات التي تغطيها. ويتم تقييمها على قاعدة عملية اختبار.



متحف باردو، خزّان بالفيسيفساء - المصدر، دمنة بالوطن القبلي.

متساوية على مدة حياة السند. وبذلك يتم إدراج الفوائد التي سيتم قبضها على رفاع الخزينة المكتتة في قيمة السندات وتدوّن في ربح المرحلة. ويتم تدوين الفوائد المقبوضة مسبقا في الفترات المناسبة.

#### 4-2 تعهدات البنك

إن التعهد يعني كل دين متأت من قرض أو تسبقات ممنوحة من طرف البنك وكذلك كل واجب على البنك من خلال عقد أو أي آلية أخرى وذلك لتوفير كل المبالغ أو جزء منها (تعهد تمويل) أو لضمان لعميل إتمام عملية وذلك بأخذ مكان الحريف في صورة عدم إيفائه بالتزاماته (تعهد ضمان).

#### 1.4.2 قواعد تقييم التعهدات بالموازنة

##### 1.1.4.2 التقييم الأول للتعهدات

يتم احتساب القروض والتسبقات بالموازنة بالمبالغ الموضوعة على ذمة الدائن في تاريخ وضعها على ذمته.

في صورة أن المبالغ الموضوعة على ذمته هي مختلفة عن القيمة الإسمية (حالة خاصة الفوائد المحتسبة والمستخلصة مسبقا على مبلغ القرض)، فإن القروض والتسبقات يتم احتسابها بقيمتها الإسمية والفارق مقارنة بالمبلغ الموضوع على ذمة الدائن يوضع في حساب تسوية ويأخذ بالمداخيل.

إلا أنه ولغرض تقديم القوائم المالية فإن مبلغ الفوائد المقبوضة مسبقا وغير جارية في تاريخ ختم القوائم المالية يتم طرحه من قيمة القروض والتسبقات الموجودة بالأصول.

ومن ناحية أخرى، وإذا كان البنك قد شارك مع بنوك أخرى في إسناد قرض إلى طرف ثالث في صورة قروض أو تسبقات أو تعهدات للتمويل أو ضمان، فإن التعهد يحتسب بالحصة في العملية.

وفي صورة أن الحصة في الخطر المصرفي أكثر أو أقل من الحصة في العملية، فإن الفارق وحسب الحالة يوضع من بين تعهدات الضمان المقدمة أو تعهدات الضمان المقبولة.

##### 2.1.4.2 تقييم التعهدات في تاريخ الختم

طبقا للمعيار المحاسبي عدد 24 المتعلقة بترتيب التعهدات والمداخيل المتعلقة بها بالمؤسسات البنكية، «فإن خطر أن لا تحترم الأطراف تعهداتها يمكن أن يكون مرتبطا سواء بصعوبات تعترض الأطراف أو من الممكن أن تتعرض لها تجعلها غير قادرة على احترام تعهداتها وسواء أن الأطراف تعترض على مبلغ تعهداتها».

في صورة وجود هذا الخطر فإن التعهدات المتصلة بها تعتبر مشكوك فيها ويتم تكوين مدخر لذلك.

ترتب التعهدات الموجودة بالموازنة أو خارجها ويتم تكوين مدخر لها طبقا لمقتضيات منشور البنك المركزي التونسي التالية :

– المنشور عدد 91-24 بتاريخ 17 ديسمبر 1991 المتعلق بتقسيم وتغطية المخاطر ومتابعة التعهدات

– المنشور عدد 2011-04 بتاريخ 12 أبريل 2011 المتعلق بالإجراءات الظرفية لدعم المؤسسات الإقتصادية التي شملتها تبعات الأحداث الأخيرة وذلك لمتابعة أنشطتها.

– المنشور عدد 2012-02 بتاريخ 11 جانفي 2012 المتعلق بتقييم التعهدات في إطار الإجراءات الظرفية لمساعدة الشركات الإقتصادية.

– المنشور عدد 2013-21 بتاريخ 30 ديسمبر 2013 المكمل للمنشور 91-24.

– وكذلك المذكرة 2012-08 بتاريخ 2 مارس 2012.

أ- طريقة ترتيب الديون

يقر منشور البنك المركزي التونسي عدد 91-24 الترتيب التالي :

#### • الأصول الجارية (صنف 0)

تعتبر أصولا جارية، الأصول التي يتبين أن آجال تحقيقها أو استخلاصها مضمونة.

#### • الأصول التي تتطلب متابعة خاصة (صنف 1)

هي الأصول التي لا يزال تحقيقها أو استخلاصها كليا في الآجال مضمونا والتي هي ممسوكة من طرف شركات تنشط في قطاع يمر بصعوبات أو أن الوضعية المالية في تدهور. ولا يتعدى التأخير في دفع الفوائد أو الأصل 90 يوما.

#### • الأصول غير المتحقق منها (صنف 2)

هي الأصول التي يعتبر تحقيقها أو استخلاصها كليا في الآجال غير متحقق منه والتي هي ممسوكة من طرف شركات تمر بصعوبات مالية أو شركات أخرى يمكن أن تؤثر على وجودها والتي تتطلب اتخاذ إجراءات تقويم. ويتجاوز عادة تأخير دفع الفوائض أو الأصل الـ 90 يوما دون أن يتعدى 180 يوما.

#### • الأصول التي تبعث على الإنشغال (صنف 3)

هي كل الأصول التي يعتبر تحقيقها أو استخلاصها مهددا والتي هي ممسوكة من طرف شركات تمثل بأكثر خطورة خاصيات الصنف 2.

ويتجاوز عادة تأخير دفع الفوائض أو الأصل الـ 180 يوما دون أن يتعدى 360 يوما.

#### • الأصول التي لا أمل في استرجاعها (صنف 4)

ينضوي تحتها الديون التي يتعدى تأخير الدفع فيها 360 يوما والأصول المتبقية في حالة انتظار لمدة تتجاوز الـ 360 يوما وكذلك الديون في طور النزاع.

ب- أخذ وضعية عدم التأكد بعين الاعتبار في تقييم الديون

ب1) المدخرات الفردية :

#### • قواعد قياس المدخرات الفردية

يتم تحديد المدخرات حسب النسب المحددة من طرف البنك المركزي التونسي في منشوره عدد 91-24 ومذكرته عدد 93-23. ويتم تكوين هذه المدخرات فرديا على الديون لدى الحرفاء.



متحف باردو، صفتين من القرآن بكتابة كوفية.

ويتم احتساب الأصل غير المادي المقتنى أو الذي تم وضعه بتكلفته التي تقاس بنفس القواعد المطبقة في احتساب الأصول المادية.

#### • استهلاك الأصول غير المادية

يتم استهلاك الأصول غير المادية بأقساط متساوية على مدة استعمالهم :

• الأصل التجاري وحق الإيجار يتم استهلاكهما على مدة لا تتعدى 20 سنة أو على مدة أطول إذا تبين بوضوح أن هذه المدة هي المناسبة. وقد اختار البنك عدم استهلاك الأصول التجارية المقتناة.

• تقييم مدة حياة البرامج الإعلامية حسب التاريخ الذي يصبح خلاله البرنامج لا يستجيب لحاجة البنك أو الحرفاء أخذًا بعين الاعتبار للتطور المنتظر للمعارف الفنية في مجال تصميم وإنتاج البرامج الإعلامية. ولا يمكن أن تتعدى هذه المدة 5 سنوات. ويقوم البنك التونسي باستهلاك برامجه الإعلامية على 3 سنوات.

ويتم تطبيق فحص دوري كلما تم التعرف على مؤشر لتقلص القيمة (في صورة أن القيمة المسترجعة من الأصل أقل من القيمة المحاسبية الصافية). وفي هذه الحالة، يتم إرجاع القيمة المحاسبية الصافية إلى القيمة المسترجعة.

#### • خروج الأصول غير المادية من الأصول

يتم سحب الأصل غير المادي من الموازنة في صورة إحالتها أو في صورة عدم انتظار أي منافع اقتصادية من استعماله أو من إحالته في المستقبل.

### 3-2 محفظة السندات

#### 1-3-2 مكونات محفظة السندات

تتكون محفظة السندات من محفظة السندات التجارية ومحفظة سندات الإستثمار

#### أ - محفظة السندات التجارية

تتكون محفظة السندات التجارية من :

• سندات التداول : وهي سندات تتميز بقصر مدة مسكها وبسيولتها

• سندات التوظيف : وهي السندات التي لا تستجيب للمعايير المطبقة بالنسبة لسندات التداول أو الإستثمار. وهي السندات المقتناة مع نية الإبقاء عليها لمدة قصيرة (لمدة تفوق ثلاث أشهر) فيما عدى السندات ذات المردود القار والذي تنوي المؤسسة المحافظة عليها إلى تاريخ حلول أجلها والتي يتم تعريفها كسندات استثمار.

#### ب - محفظة الإستثمار

تتمثل في السندات المقتناة مع نية مسكها طويلا. وتسجل بثمن اقتنائها بدون اعتبار نفقات وأعباء الشراء. ويتم تصنيفها ضمن هذه السندات، سندات المساهمة والحصص في الشركات الشريكة والشركات الثنائية وحصص الشركات المتصلة. ويتم الاحتفاظ بها لمدة طويلة والتي تعتبر صالحة لنشاط البنك وتمكنه أو لا من القيام بتأثير واضح أو مراقبة مشتركة أو مراقبة كلية على الشركة المصدرة.

وتصنف ضمن سندات المساهمة :

• الأسهم والسندات ذات المردود المتغير المسوكة من أجل الحصول لمدة طويلة على مردود مرضي بدون أن يدخل البنك في تصرف الشركة المصدرة

• الأسهم والسندات الأخرى ذات المردود المتغير التي تسمح بتواصل العلاقات البنكية الموجودة مع الشركة المصدرة والتي لا يمكن تصنيفها ضمن الحصص في الشركات الشريكة أو الحصص في الشركات الثنائية أو الحصص في الشركات المتصلة.

#### 2-3-2 الإحتساب والتقييم في تاريخ الختم

يتم احتساب السندات في تاريخ اقتنائها بتكلفة شرائها دون اعتبار نفقات وأعباء الشراء فيما عدى أتعاب الدراسة والنصح المجرة. بمناسبة اقتناء سندات الإستثمار.

وفي صورة أن سعر اقتناء السندات ذات المردود القار هو أعلى أو أقل من سعر خلاصها فإن الفارق (منحة أو تقلص حسب الحالة) يتم إدخاله في تكلفة الإقناء ما عدى المنح أو التقلصات على سندات الإستثمار وسندات التوظيف التي يتم احتسابها بصفة منفردة وتوزيعها على مدة الحياة المتبقية للسند.

وفي تاريخ ختم الحسابات، يتم تقييم السندات كما يلي :

أ - سندات التداول : تقييم هذه السندات بقيمة السوق (معدل سعر البورصة المرجح). ويتم إدراج تغير السعر الموالي لتقييمها بالنتيجة.

ب - سندات التوظيف : يتم تحديد قيمتها كل سند على حده حسب قيمة السوق بالنسبة للسندات المسعرة وبالقائمة الحقيقية بالنسبة للسندات غير المسعرة. ولا يمكن القيام بمقاصة بين القيمة الزائدة غير المحققة على بعض السندات مع الخسارة غير المحققة على سندات أخرى. ويتم تكوين مدخرات على نقص القيمة غير المحقق الناتج عن الفارق بين القيمة المحاسبية وقيمة السوق على عكس القيمة الزائدة غير المحققة التي لا يتم تدوينها.

ت - سندات الإستثمار : يتم تناول القيمة الزائدة غير المحققة على هذه السندات بنفس الطريقة المعتمدة في سندات التوظيف. ولا تكوّن مدخرات على نقص القيمة غير المحقق إلا في الحالتين التاليتين :

• إمكانية كبيرة لأن لا يحتفظ البنك بهذه السندات إلى آجالها.

• وجود أخطار عدم إيفاء لدى مصدر السندات.

#### 2-3-3 احتساب مداخل محفظة السندات

إن الطريقة المعتمدة في تدوين مداخل السندات هي الطريقة المتساوية طبقا للمعيار المحاسبي القطاعي عدد 25.

تحتسب الفوائد على التعهدات بالتوازي مع سريانها واتصالها بالفترة المناسبة لتدوينها. وفي كل ختم محاسبي، يتم تسجيل الفوائد الجارية للفترة المحتسبة بالنسبة الإسمية للسهم في حساب النتيجة ويكون مبلغ المنحة أو التقلص موضوع جدولة



متحف باردو، واجهة قرآنية - المصدر، جامع القيروان.

ويوجد شكلان من الإيجار :

- إيجار المعدات : تمويل الإستثمار في معدات التجهيز الصالح للإستعمال المهني (معدات النقل، المكتبية، التجهيز الصناعي...)
- الإيجار العقاري : تمويل المحال المخصصة للإستعمالات المهنية (البناءات، المعامل، المتاجر...)

ويتم تسجيل الممتلكات المكتناة ضمن عمليات الإيجار المالي خلال السنة بصفة وقتية في حساب «مدينين مختلفين» في انتظار تطبيق عقد الإيجار. وعند وضع عقد الإيجار حيز التنفيذ فإن المعيار المحاسبي عدد 41 المتعلق بعقود الإيجار هو الذي يتم تطبيقه لتدوين عملية الإيجار المالي في أصول البنك. ويتم تدوين هذه الأصول كقروض للحرفاء وتصنف ضمن العمليات مع الحرفاء.

### 5.1.2 عملية الإحتفاظ بالمحاصيل

يتوقف تسجيل الفوائد حين يوجد شك في الديون المتعلقة بها أو أن أصل المبالغ وفوائدها التي حل أجلها على نفس المستفيد بقيت دون استخلاص. وبذلك فإن أي فائدة تم احتسابها مسبقا ولم تستخلص يتم خصمها من النتيجة وتسجل ضمن الفوائض المحتفظ بها.

وتطبيقا لمقتضيات المعيار المحاسبي عدد 3 المتعلق بالمدخيل من ناحية والمعيار المحاسبي القطاعي عدد 24 المتعلق بالتعهدات والمدخيل والفصل 9 من منشور البنك المركزي التونسي عدد 24-91، فإن الفوائد والفوائض الدائنة المتعلقة بالديون المصنفة 2 و3 و4 لا يجب أن يتم احتسابهم في رقم المعاملات إلا إذا كان استخلاصها مضمونا.

### 2.2 الأصول الثابتة

يتم تسجيل الأصول الثابتة بأصول الموازنة (أصول 6) إذا :

- كان من المتوقع أن تكون لها مصلحة اقتصادية في المستقبل للبنك
  - كان بالإمكان قياسها بصفة صحيحة
- وتنقسم إلى أصول ثابتة مادية وغير مادية

### 1.2.2 الأصول الثابتة المادية

إن الأصل الثابت المادي هو أصل عيني ملموس مراقب وممسوك سواء من أجل التمتع بخدماته أو لأغراض إدارية خاصة بالبنك. ويتم استعماله لأكثر من سنة وطبيعة المصاريف تبقى المحدد لتميره إلى الأصول عوضا عن الأعباء وذلك بالنظر إلى الشرطين المذكورين.

وتشتمل تكلفة الإقتناء على ثمن الشراء ومصاريف الديوانة والضريبة والرسوم الأخرى غير المسترجعة ومصاريف النقل والشحن والتأمين والتركييب اللازمة ليدخل الأصل المعني حيز الإستعمال.

ويتم خصم التخفيضات التجارية والرسوم القابلة للإسترجاع من تكلفة الإقتناء.

أما فيما يخص استهلاك الأصول المادية فيتم تحديد قاعدته بتكلفة الأصل ينقص منها القيمة المتبقية والمتمثلة في المبلغ الصافي الذي يأمل البنك جنيته مقابل الممتلك في نهاية مدة استعماله بعد خصم تكاليف الإحالة المزمعة.

ويتم إدخال المصاريف اللاحقة المتعلقة بالأصل المادي الذي تم احتسابه في القيمة المحاسبية للممتلك إذا كان من المحتمل أن يتمتع البنك بفوائد مستقبلية أكبر من مستوى الأداء الذي تم تقييمه في البداية. وكل المصاريف الأخرى اللاحقة يتم تسجيلها بأعباء السنة التي تمت فيها.

### • استهلاك الأصول الثابتة المادية

إن مدة الإستعمال هي سواء المدة المنتظرة لاستعمال الأصل أو عدد وحدات الإنتاج (أو ما يعادلها) التي يأمل ينتظر البنك الحصول عليها من الأصل. يتم استهلاك الأصول الثابتة المادية للبنك بأقساط متساوية حسب النسب التالية :

2014/12/31	2015/12/31	
%5	%5	البنائات
%10	%10	معدات وأثاث مكاتب
%20	%20	معدات نقل
%14	%14	معدات إعلامية
%33,33	%33,33	برامج إعلامية

وبعد احتسابها في البداية بالأصول، فإن الأصل الثابت المادي يتم احتسابه بتكلفته ينقص منها مجموع الإستهلاكات أو خسائر القيمة المحتملة (وذلك عند عدم إمكانية استرجاع القيمة المحاسبية الصافية بالتناجح المستقبلية المتأتمية من استعمالها).

### • خروج الأصول الثابتة المادية من الأصول

يتم سحب الأصول الثابتة المادية من الأصول إثر إحالتهم أو وضعهم في النفايات. وبذلك فإن الفارق بين محصول الإحالة والقيمة المحاسبية الصافية في تاريخ السحب يتم إدراجها بنتيجة السنة الجارية.

### 2.2.2 الأصول الثابتة غير المادية

الأصل الثابت غير المادي هو أصل غير نقدي يتم التعرف عليه بدون مادية طبيعية يتم مسكه من أجل استعماله (لأكثر من مدة محاسبية) لأجل الإنتاج أو الحصول على أملاك أو خدمات أو لكرائه للعملاء أو لاستعمالات إدارية.

• الأصل التجاري المقتنى يشتمل على العناصر العادية المكونة للأصل التجاري (الزبائن والعملاء) وكذلك الأصول غير المادية الأخرى الذين لم يتم تقييمهم واحتسابهم بطريقة مستقلة بالموازنة.

• حق الإيجار الذي يتم اقتناؤه يحتسب كأصل غير مادي في صورة أنه كان محل تقييم منفصل في عقد الإحالة. ويتمتع بحماية قانونية ويتمثل في الحق المحول إلى المقتني لتجديد الإيجار.

• البرامج الإعلامية المنفصلة عن المعدات المكتناة أو التي تم خلقها سواء للإستعمال الداخلي للبنك أو كوسيلة للإستغلال استجابة لمتطلبات الحرفاء يتم احتسابها كأصل غير مادي إذا توفر الشرطان العامان المذكوران بالفقرة 2.2 أعلاه. وبالمثل بالنسبة لمصاريف تطوير البرامج ذات الإستعمال الداخلي الموضوعة أو المطورة داخليا أو بالوكالة.



متحف باردو، أيقنة تعبّر عن الخطيئة الأولى المذكورة بالإنجيل والقرآن.

## الإيضاحات حول القوائم المالية

المختومة في 31 ديسمبر 2015

### 1. تقديم البنك

البنك التونسي هو شركة خفية الإسم رأسمالها 150 مليون دينار بعثت سنة 1884 وتخضع للقانون عدد 65-2001 بتاريخ 10 جويلية 2001 المتعلق بمؤسسات القرض كما تمّ تنقيحه بالقانون عدد 19-2006 بتاريخ 2 ماي 2006.

والبنك التونسي هو بنك خاص للإيداع، ينقسم رأسماله إلى 150.000.000 سهما قيمة السهم الواحد الإسمية 1 دينار ويتوزع كالتالي :

المساهمين	المبلغ (بالألف دينار)	%
مساهمين تونسيين	93 578	62,39%
منهم		
عبد اللطيف الفقيه ومجموعته	14 723	9,82%
مجمع حبيب كمنون	8 648	5,77%
مساهمين أجانب	56 351	37,57%
منها BFCM	51 000	34,00%
مساهمين آخرين	71	0,05%
المجموع	150 000	100%

### 2. المبادئ والطرق المحاسبية

تمّ إعداد القوائم المالية للبنك التونسي المقفلة في 31 ديسمبر 2015 طبقا :

- للقانون عدد 112-96 بتاريخ 30 ديسمبر 1996 المتعلق بالنظام المحاسبي للمؤسسات
- للأمر عدد 2459-96 بتاريخ 30 ديسمبر 1996 المتعلق بالمصادقة على الإطار المرجعي للمحاسبة المالية
- لقرار وزير المالية المؤرخ في 31 ديسمبر 1996 المتعلق بالمصادقة على معايير المحاسبة
- لقرار وزير المالية المؤرخ في 22 جانفي 1999 المتعلق بالمصادقة على معايير المحاسبة التقنية
- لقرار وزير المالية المؤرخ في 25 مارس 1999 المتعلق بالمصادقة على معايير المحاسبة القطاعية الخاصة بالمؤسسات البنكية

كما أن القوائم المالية للبنك التونسي المقفلة والمنشورة بالنسبة لسنة 2015 تم تقديمها طبقا للمعيار القطاعي عدد 21 والتي تشمل معطيات سنة 2014 وسنة 2015.

#### 1-2 تدوين المداخل

يتم احتساب المداخل المرتبطة بتعهدات البنك والمقبوضة في شكل فوائد أو عمولات وكذلك حصص الأرباح الراجعة للبنك من خلال مساهمته عندما يتم استيفاء الشروط التالية :

- هذه المداخل يمكن قياسها بطريقة موثوقة و
- استخلاصها ثابت بصفة معقولة

يتم أخذها بعين الاعتبار في النتيجة طبقا للقواعد المضمنة بالمعيار المحاسبي 03 المتعلق بالمداخل والمعايير المحاسبي القطاعي عدد 24

#### 1-1-2 تدوين الفوائد

تدون الفوائد الجارية ضمن حساب النتيجة باعتبار النسبة الزمنية المنقضية والرصيد المتبقي في بداية كل فترة.

ويبين التعهد الممضى بين البنك والحريف قواعد احتساب الفوائد وبذلك فإن قوائم الإستهلاك تسمح للبنك بالمعرفة المسبقة لمبلغ الفوائد. وإذا كان العقد ينص على أن يكون مبلغ الفوائد مرتبطا بأي مؤشر (في الغالب هو سعر السوق النقدية) فإن تطور هذا المؤشر يسمح للبنك بالقيام بتقييمات صحيحة لمداخيله.

#### 2-1-2 تدوين العمولات

يقع تسجيل العمولات حسب معيار الإستهلاك. هذا وطبقا للمعيار القطاعي عدد 24 :

- إذا كانت العمولات متعلقة بوضع القروض حيز النفاذ (كعمولات الدراسة) فإنها تأخذ عند القيام بالخدمة
- إذا كانت العمولات مقبوضة على أن يتم القيام بالخدمة (كما العمولات على التعهدات بالتوقيع) فإنها تحتسب باعتبار مدة التعهد

#### 3-1-2 تدوين حصص الربح

يتم احتساب مداخل مساهمات البنك في شكل حصص ربح إذا ثبت حق المساهم فيه وذلك في مستوى المبلغ الراجع للبنك من خلال مساهمته

#### 4.1.2 تدوين مداخل عمليات الإيجار المالي

يقوم البنك التونسي بعمليات الإيجار المالي كنشاط قرض ضمن مصالحه للتعهدات.

ويضع البنك على ذمة حرفائه وسيلة للتمويل تمكنهم من إمكانية كراء الممتلكات حسب اختيارهم مع تمتعهم بإمكانية الشراء بانقضاء عقد الإيجار.

الإيضاحات حول القوائم المالية  
المختومة في 31 ديسمبر 2015





متحف باردو، برّادة فخاريّة من القرن الثامن عشر – المصدر، الفلايين تونس.

## قائمة النتائج

## سنة مالية من 12 شهر مختومة في 31 ديسمبر 2015

(الأرقام بآلاف الدينارين)

البنود	ديسمبر 2015	ديسمبر 2014	الإيضاحات
إيرادات الإستغلال البنكي			
فوائد ومدائيل مماثلة	248 404	236 143	1.7
عمولات (في شكل إيرادات)	45 284	42 662	2.7
أرباح على محفظة السندات التجارية والعمليات المالية	26 279	20 976	3.7
مداخيل محفظة الإستثمار	25 246	17 437	4.7
مجموع إيرادات الإستغلال البنكي	345 213	317 218	
اكتفاء الإستغلال البنكي			
فوائد مدينة وأعباء مماثلة	131 082	119 681	5.7
عمولات مدينة	1 126	1 092	6.7
مجموع أعباء الإستغلال البنكي	132 208	120 773	
النتيجة المصرفية الصافية	213 005	196 445	
مخصّصات للمدخرات وتصحيح القيمة على ديون وخصوم	27 630	20 970	7.7
مخصّصات للمدخرات وتصحيح القيمة على محفظة الإستثمار	9 558	4 946	8.7
إيرادات الإستغلال الأخرى	1 000	882	
نفقات الأعباء	50 353	47 325	9.7
أعباء الإستغلال العامة	15 334	14 418	10.7
مخصّصات استهلاكات الأصول الثابتة	6 683	5 997	
نتيجة الإستغلال	104 447	103 671	
رصيد ربح / خسارة متأتي من عناصر عادية أخرى	2 104	2 364	11.7
الضريبة على الأرباح	16 230	18 358	
النتيجة الصافية للسنة	90 321	87 677	

## جدول التدفقات النقدية

## سنة مالية من 12 شهر مختومة في 31 ديسمبر 2015

(الأرقام بآلاف الدينارين)

البنود	ديسمبر 2015	ديسمبر 2014	الإيضاحات
أنشطة الإستغلال			
إيرادات الإستغلال البنكي المقبوضة	322 518	291 761	1.8
أعباء الإستغلال البنكي المدفوعة	-135 862	-115 625	2.8
إيداعات / سحبوات إيداعات لدى مؤسسات بنكية ومالية أخرى	269 910	-145 660	
قروض وتسبقات / خلاص قروض وتسبقات ممنوحة للحرفاء	-272 195	-142 532	
إيداعات / سحبوات إيداعات الحرفاء	-71 954	237 138	
سندات التوظيف	-18 987	-78 795	
مبالغ مدفوعة للأعوان ودائنين مختلفين	-27 316	-51 394	
تدفقات خزينة أخرى متأتية من أنشطة الإستغلال	-31 062	14 837	
ضريبة على المربح	-20 370	-19 089	
التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة الإستغلال	14 682	-9 358	
أنشطة الإستثمار			
فوائد وحصص أرباح مقبوضة على محفظة الإستثمار	25 267	16 687	
اقتناء / إحالات على محفظة الإستثمار	-56 486	-38 706	
اقتناء / إحالة على أصول ثابتة	-6 374	-12 964	
التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة الإستثمار	-37 593	-34 983	
أنشطة التمويل			
إصدار أسهم	0	0	
إصدار قروض	0	0	
سداد قروض	0	0	
ارتفاع / انخفاض الموارد الخاصة	59 763	38 336	
حصص أرباح مدفوعة	-45 000	-39 000	3.8
التدفقات النقدية الصافية المتأتية من أنشطة التمويل	14 763	-664	
التغير الصافي للسيولة وما يعادلها خلال السنة المالية	-8 148	-45 005	
السيولة وما يعادلها في بداية السنة المالية	99 337	144 342	
السيولة وما يعادلها عند ختم السنة المالية	91 189	99 337	



متحف باردو، قطعة نقدية حصرية لدينارين ضربا باسم أبو زكرياء الحفصي يحيى الأول.



## قائمة التعهدات خارج الموازنة السنة المختومة في 31 ديسمبر 2015

(الأرقام بآلاف الدينار)

خارج الموازنة	البنود	الإيضاح	ديسمبر 2015	ديسمبر 2014
	الخصوم المحتملة		1 185 354	846 410
خارج موازنة 1	ضمانات وكفالات والضمانات الأخرى المقدمة	1.6	503 917	429 652
خارج موازنة 2	اعتمادات مستندية <sup>(*)</sup>	2.6	256 437	261 758
خارج موازنة 3	أصول مقدمة كضمانات	3.6	425 000	155 000
	التعهدات المقدمة		222 490	170 805
خارج موازنة 4	تعهدات التمويل المقدمة	4.6	220 700	170 094
خارج موازنة 5	تعهدات على السندات		1 790	711
	التعهدات المقبولة		1 619 477	1 555 125
خارج موازنة 6	تعهدات التمويل المقبولة		7 657	478
خارج موازنة 7	ضمانات مقبولة <sup>(*)</sup>	5.6	1 611 820	1 554 647

(\*) تمت إعادة معالجة أرقام 2014 لأغراض المقارنة.

## الموازنة

## السنة المختومة في 31 ديسمبر 2015

(الأرقام بآلاف الدينار)

الأصول	البنود	الإيضاح	ديسمبر 2015	ديسمبر 2014
أصول 1	الخزينة والأرصدة لدى البنك المركزي والحسابات الجارية للبريد والخزينة العامة التونسية	1.3	127 900	88 372
أصول 2	ديون على المؤسسات المصرفية والمالية	2.3	141 394	139 086
أصول 3	ديون على الحرفاء	3.3	3 412 300	3 195 652
أصول 4	محفظة السندات التجارية	4.3	280 328	258 413
أصول 5	محفظة الاستثمار	5.3	326 102	279 195
أصول 6	الأصول الثابتة	6.3	46 931	45 389
أصول 7	أصول أخرى	7.3	30 771	23 407
مجموع الأصول			4 365 726	4 029 514

الخصوم	البنود	الإيضاح	ديسمبر 2015	ديسمبر 2014
خصوم 1	البنك المركزي التونسي والحسابات الجارية للبريد <sup>(*)</sup>	1.4	425 151	155 041
خصوم 2	إيداعات وأرصدة المؤسسات المصرفية والمالية	2.4	136 231	86 263
خصوم 3	ودائع الحرفاء	3.4	2 847 254	2 922 394
خصوم 4	اقتراضات وموارد خاصة	4.4	141 888	82 593
خصوم 5	خصوم أخرى	5.4	141 928	155 270
مجموع الخصوم			3 692 452	3 401 561

الأموال الذاتية	البنود	الإيضاح	ديسمبر 2015	ديسمبر 2014
أموال ذاتية 1	رأس المال		150 000	150 000
أموال ذاتية 2	الإحتياطيات		399 721	340 518
أموال ذاتية 3	أموال ذاتية أخرى		4 277	49 277
أموال ذاتية 5	مبالغ محولة من جديد		28 955	481
أموال ذاتية 6	ربح السنة المالية		90 321	87 677
مجموع الأموال الذاتية		1.5	673 274	627 953
مجموع الأموال الذاتية و الخصوم			4 365 726	4 029 514

(\*) تمت إعادة معالجة أرقام 2014 لأغراض المقارنة.

وفي هذا الإطار، سيضع البنك التونسي ما في وسعه سنة 2016 لتحقيق أهدافه المرسومة وخاصة :

• هيكل التصرف أصول-خصوم :

بدأ البنك التونسي تفكيراً عميقاً فيما يتعلق بإقحام هيكل التصرف أصول-خصوم (ALM) صلب تنظيمه. وذلك بهدف تحسين طريقة تصرفه في المخاطر ووضع برنامج للتصرف في الموازنة.

• تدعيم الأعوان والتكوين :

يعتزم البنك التونسي انتداب 64 شخصا خلال سنة 2016 وذلك لتغطية احتياجات توسع شبكة فروع. وقد تم وضع طرق جديدة تخص الإنتداب والتكوين وتطوير المهارات وذلك لضمان أحسن الطرق في التصرف في الرأسمال البشري.

• تطوير الشبكة :

يهدف البنك التونسي سنة 2016 إلى تطوير شبكة فروع وذلك بفتح 10 فروع جديدة. وتتمتع هذه الفروع بفضاءات عصرية من أجل حسن استقبال الحريف.

• تحسين الأداء المالي للبنك بغية تدعيم موقعه في القطاع البنكي مع مواصلة تدعيم صلابته المالية والمحافظة على سياسته الرامية إلى التحكم في المخاطر.

• مواصلة عملية تعصير النظام المعلوماتي من أجل معاضدة نشاط البنك.

يتوقع البنك التونسي تطور ناتجه المصرفي الصافي خلال سنة 2016 بنسبة 10,65%.

ومواصلة لسياسته الرامية إلى التحكم في النفقات العامة، فإن البنك التونسي من شأنه أن يفرز نتيجة خامة للإستغلال في ارتفاع بـ 13%.

وحسب التوقعات، فإن ودائع الحرفاء لدى البنك التونسي ستتطور بنسق 12% خلال سنة 2016 لتبلغ 3.189 مليون دينار في نهاية السنة.

ومن المنتظر أن تتطور القروض الصافية للحرفاء بنسبة 10,47% لتبلغ 3.770 مليون دينار في نهاية سنة 2016.

ويعتزم البنك التونسي، خلال سنة 2016، مواصلة برنامجه للتنظيم الداخلي ليتمكن من تركيز الدعامات الأساسية لمنظومة رقابة داخلية ملائمة وفعالة.

## دور القوائم المالية للبنك التونسي في 31 ديسمبر 2015

الموازنة

خارج الموازنة

قائمة النتيجة

جدول التدفقات النقدية

الإيضاحات حول القوائم المالية

تقارير مراقبي الحسابات



متحف باردو، هبة العنبة لإيكاريوس أوائل القرن الثالث عشر - المصدر أوذنة

## التطور المنتظر للنشاط لسنة 2016

ترتكز التوقعات المتعلقة بسنة 2016 على استعادة مستوى الإستثمار إلا أن تطوره مرتبط أساسا بعودة الثقة والوقوف إلى جانب الفاعلين الإقتصاديين الذي يمرون بصعوبات.

حسب بيان البنك المركزي التونسي وكذلك الميزانية الإقتصادية الوطنية لسنة 2016، يمكننا أن نحفظ بالفرضيات الإقتصادية الكبرى التالية :

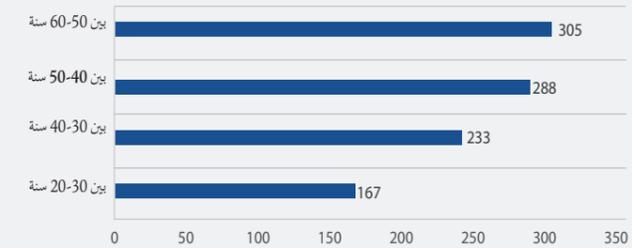
- ظهور بوادر تحسن الإقتصاد الوطنية في بداية سنة 2016
- هدف تحقيق نسبة نمو للناتج المحلي الخام بـ 2,5 % تم تحديدها في إطار الميزانية الإقتصادية مع نسبة عجز للميزانية قدرها 3,9 % ونسبة مديونية تبلغ 53,4 % من الناتج المحلي.
- عودة الإستثمارات الحكومية والخاصة :
- سيتم تشجيع الإستثمارات الخاصة بالمصادقة قريبا، من ناحية على مجلة الإستثمارات (التي ستخفف من تراخيص الإستثمار) ومن ناحية أخرى المصادقة على قانون الشراكة الدولة مع الخواص. كما سيشجع على ذلك مبادرة البنك المركزي التونسي بالتخفيض في نسبة الفائدة.
- تخضع استثمارات الدولة إلى متابعة جيدة لضمان إنجازها والوصول إلى استهلاك مبلغ 5,4 مليار دينار. وفي الإطار، فإن الميزانية الإقتصادية تنتظر الترفيع في الإستثمارات من 15,8 إلى 17,7 مليار دينار بين 2015 و2016 أي بارتفاع قدره 12 %.
- حسن التحكم في التوازنات العامة بسبب انخفاض السعر العالمي للبترو، وقد ارتكز قانون المالية لسنة 2016 على سعر 55 دولار للبرميل وعلى سعر صرف 1 دولار = 1,96 دينار تونسي. مما يمكن من التخفيض في دعم الطاقة التي سيبلغ 580 مليون دينار مقابل 3 مليار دينار سنة 2013 بانخفاض منذ ذلك الحين بـ 1 مليار دينار تقريبا في السنة.
- الإستقرار الإجتماعي الذي من شأنه أن يمكن عودة الأنشطة المنجمية والبترولية خاصة بصفة عادية. وبالفعل، فإن القطاع الصناعي الذي تأثر بعدم الإستقرار الإجتماعي، يمكنه العودة بسرعة إلا أن القطاع السياحي مرتبط بعوامل خارجية.

## تنمية وتعصير البنك

### التصرف في الموارد البشرية

في 31 ديسمبر 2015، بلغ عدد أعوان البنك القارئ 993 عونا مقابل 979 سنة 2014 أي بتطور قدره 1,43 بالمائة. وقد تمّ انتداب 50 شخصا في 2015 منهم 36 إطارا و14 عونا. كما سجل كذلك خلال سنة 2015 رحيل 36 شخصا أساسا إلى التقاعد.

ويتوزع أعوان البنك حسب معدل الأعمار كما يلي :



### التكوين

تواصلت سنة 2015 عمليات التكوين من أجل تنمية القدرات المهنية لأعوان البنك وتمكينهم من الحصول على المهارات الضرورية والتحكم فيها قصد مجابهة المتغيرات الهيكلية والتنظيمية التي تمس القطاع.

فقد خصت عمليات التكوين هذه، بالأساس، الميادين المالية والتجارية والتصرف في المخاطر والتدقيق. وقد تم تنظيمها أساسا في إطار حلقات دراسية داخل المؤسسة ولدى مؤسسات تكوين مختصة.

### شبكة البنك التونسي

واصل البنك التونسي مجهوداته خلال سنة 2015 من أجل توسيع شبكة فروعته وذلك باقتناء العديد من الأراضي والمقار. وذلك بهدف تغطية مناطق البلاد الجديدة والتي هي في طور النمو وكذلك المراكز التجارية والإدارية الجديدة.

كما قام البنك التونسي خلال هذه السنة بأشغال كبيرة لتهيئة العديد من نقاط البيع وذلك من أجل جذب الحرفاء وحسن التموقع في مواجهة المنافسة.



متحف باردو، كلیم قفصي.

## سهم البنك التونسي بالبورصة

مرت السوق المالية سنة 2015 بمرحلتين متتاليتين. ففي السداسي الأول، ارتفع المؤشر الرئيسي لبورصة تونس تونداكس بـ 13,15 بالمائة إذ تطور بصفة منتظمة ليلعب مستوى 5.770,32 نقطة على الرغم من انخفاض بـ 2,47 بالمائة سجل على إثر أحداث متحف باردو في 18 مارس 2015.

وقد تسبب الإعتداء الإرهابي الذي جدّ بسوسة في 26 جوان 2015، في توقف نموّ السوق وأثر على ثقة المستثمرين. وبذلك خسر مؤشر تونداكس خلال أربعة أشهر كل ما ربحه خلال السداسي الأول. وقد دعمت التخوفات من تأثير هذه العملية على القطاع السياحي وتباطؤ النشاط الاقتصادي وتواصل الضغوط السياسية، مخاوف المستثمرين.

وبعد تحسنه في نهاية السنة، خفف مؤشر تونداكس من خسائره لتبلغ -0,94 بالمائة سنة 2015 ليقتفل في مستوى 5.042,16 نقطة في 31 ديسمبر 2015 مقابل 5.089,99 نقطة سنة 2014.

ويتوزع الحجم الجملي للمبادلات بين 53,48 بالمائة بالنسبة لتسعيرة البورصة و 2,83 بالمائة بالنسبة لخارج التسعيرة و 43,67 بالمائة بالنسبة لعمليات التسجيل و 0,02 بالمائة بالنسبة لعمليات التصريح.

وقد تطور عدد السندات المتداولة بالبورصة بنسبة 11,72 بالمائة أي 363,3 مليون سند سنة 2015 مقابل 325,2 مليون سند تمّ تداوله سنة 2014.

وبلغت الرسملة السوقية للسوق ما قدره 17.830 مليون دينار مقابل 17.324 مليون دينار نهاية سنة 2014 مسجلة بذلك ارتفاعا بـ 506 مليون دينار (أي 2,92 بالمائة).

وبعد سنة 2013 تميزت بإدراج قياسي لـ 12 شركة بالبورصة وسنة 2014 تم فيها إدراج 6 شركات جديدة، فإن نسق الإدراجات تباطأ خلال سنة 2015.

وقد استقبلت السوق الرئيسية لتسعيرة البورصة شركة «يونفرسال أوتو دستريبيتر هولدينغ» واستقبلت السوق البديلة شركة «أفيس بلاست». ومن جانبها، فإن شركة «سيفاكس آرلاينس» قد تم شطبها من السوق البديلة لتسعيرة البورصة وتحوّلت إلى خارج التسعيرة.

وبلغ بذلك عدد الشركات المدرجة 78 في نهاية سنة 2015 مقابل 77 شركة سنة 2014.

ومن ناحيته فقد تراوح سعر سهم البنك التونسي خلال سنة 2015 بين سعر أدنى بلغ 8,650 دينارا وسعر أقصى بلغ 11,100 دينار تمّ تسجيلهما خلال شهري نوفمبر وفبراير 2015. وقد أقلل سعر السهم في 31 ديسمبر 2015 على 9,000 دينار مقابل 10,550 دينار في 31 ديسمبر 2014.

وبلغت المبادلات الجمالية في سنة 2015 ما قدره 4.643.147 سهما وبحجم جملي بلغ 47,05 مليون دينار ومجموع تبادل بلغ 7.416.

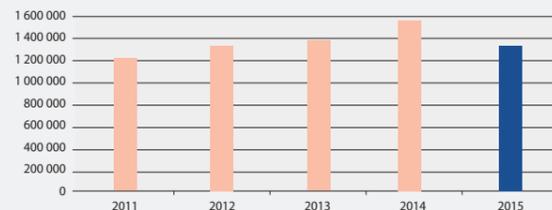
وبلغت الرسملة السوقية للبنك التونسي 1.350 مليون دينار ويمثل الرسملة البنكية الأولى بالسوق.

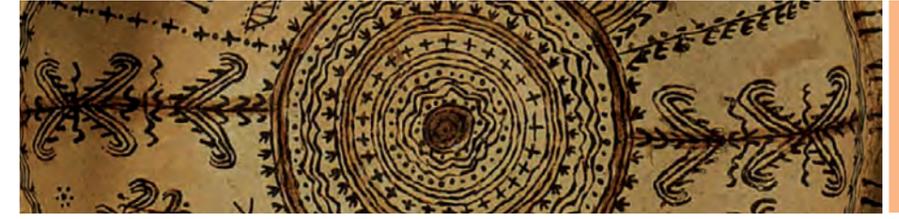
2015	2014	2013	2012	2011	
9,00	10,55	9,30	12,00	10,72	سعر سهم البنك التونسي (بالدينار)
150 000 000	150 000 000	150 000 000	112 500 000	112 500 000	عدد الأسهم
4,19	3,99	3,60	4,49	4,19	الأموال الذاتية (بعد التوزيع) / عدد الأسهم
14,95	18,05	18,92	21,30	20,91	مضاعف السعر إلى العائد (PER)
1 350 000	1 582 500	1 395 000	1 350 000	1 206 000	الرسملة السوقية (بالآلاف الدنانير)
2,15	2,71	2,58	2,67	2,56	الرسملة السوقية / الأموال الذاتية

تطور سعر سهم البنك التونسي سنة 2015



الرسملة السوقية





متحف باردو، معجزة



وفي هذا الاتجاه، يقوم المجلس بتقييم مدى إمكانياته للاستجابة لانتظارات المساهمين وذلك بالنظر بصفة دورية في تركيبته وتنظيمه وعمله ويهدف التقييم إلى :

- النظر في آليات تصرف المجلس
- التحقق من أن الأسئلة المهمة يتم تحضيرها والتداول بشأنها بصفة مرضية
- قياس المساهمة الحقيقية لكل عضو في أعمال المجلس حسب كفاءته ومشاركته في المداولات.

## الوقاية من تبييض الأموال

في إطار تطبيق القانون عدد 75-2003 بتاريخ 10 ديسمبر 2003 المتعلق بدعم الجهود الدولية لمكافحة الإرهاب وتبييض الأموال، فإن البنك التونسي قام على الدوام بعمليات تحسيس للأعوان تحثهم على الاجتهاد واحترام قواعد المهنة طبقا للسياسة العامة التي يتبعها البنك. وطبقا لمعايير مجموعة العمل المالي GAFI فقد قام البنك التونسي بوضع برنامج معلوماتي للتصنيفية يمكن من إدخال كل المعلومات المتعلقة بالحرفاء. كما تم وضع دليل للإجراءات متعلق بالوقاية من عمليات تبييض الأموال موضوع على ذمة فروع البنك.

ويقوم المجلس بمسؤولياته طبقا للإطار القانوني الخاص بالتصرف بالبنك والسياسات والإجراءات الداخلية. وفي هذا الإطار فإن المجلس :

- يضع استراتيجية التطور وسياسات تدخل البنك التونسي وينظر ويصادق دوريا على مخطط استراتيجي يبين مهمة البنك ونظراته وأهدافه في مجال المردودية واستراتيجيته آخذا بعين الاعتبار جملة المخاطر.
- يضع التوجيهات ويقدمها لمسؤولي التسيير عبر رئيس الإدارة الذي يقوم بوضعها حيز التنفيذ
- يراقب التصرف وأنشطة البنك ويحمي أصوله من أجل ضمان ديمومته ومردوديته وتطوره
- يحدد أهداف المردودية تماشيا مع المحافظة على الصلابة المالية للبنك
- يتحقق من الإمكانيات المالية واللوجستية التي هي في تناغم متواصل مع الإستراتيجية والسياسات الموضوعية

• يراقب وضع الإستراتيجيات المحددة حيز التنفيذ من طرف مسؤولي الإدارة وذلك بإعطاء الرأي حول القرارات المتخذة في إطار التصرف في نشاط البنك الذي له علاقة بمردوديته ومئاته المالية. وفي هذا الإطار، فإن المجلس يراقب تطابق تصرف مسؤولي الإدارة مع الإستراتيجية والسياسات المصادق عليها ويعرف المؤشرات الكمية والنوعية لمتابعة الإنجازات في مجال الوفاء بالدين والسيولة والمردودية

- يحدد مبادئ وقواعد حسن التمشي المهني

يعمل المجلس على بث ثقافة الأخلاق التجارية والسلامة داخل البنك وخاصة فيما يخص إجبارية التصرف بأمانة وتطبيق القوانين والتعامل مع الآخرين باحترام والمحافظة على سرية المعلومات والإبتعاد عن تضارب المصالح واحترام البنك. وفي هذا الإطار، فإن المجلس يعمل على أن يتمتع البنك التونسي على الدوام بسمعة طيبة من أجل المحافظة على ثقة العموم فيه.

ويسهر على المحافظة على قواعد العمل والأخلاق وذلك بوضع مدونة قواعد السلوك على ذمة أعضاء مجلس الإدارة والمسيرين وأعوان البنك والشركات التابعة له.

• يتبع سياسة مرسومة في مجال التصرف في تضارب المصالح. وفي هذا الإطار، فإن أي عضو بمجلس الإدارة يجب عليه أن يتعد عن وضعية تضارب المصالح الحقيقية، الممكنة أو الظاهرة مع البنك. كل عضو له مصلحة في عقد أو عملية مهمة مع البنك يجب عليه الإدلاء بنوعيه وامتداد مصلحته، ويتم اتباع تمشي متابعة ومصادقة لأعضاء مجلس الإدارة قبل أن يقوموا بعدة أنشطة من أجل التأكد من أن هذه الأنشطة لا تخلق وضعية تضارب مصالح.

• يضمن التصرف الفعال في أمور البنك عن طريق هذه المدونة ويعطي المجلس المثل في حسن التصرف وذلك بـ :

- إحداث لجان داخل المجلس : لجنة القرض، اللجنة القارة للتدقيق الداخلي ولجنة المخاطر

• تحيين العقد التأسيسي والقوانين الداخلية للبنك التونسي

• القيام بالتقييمات المنتظمة للمجلس في مجمله ولكل عضو فيه



متحف باردو، صندوق من الخشب



## المراقبة الداخلية والحوكمة

قامت هيكل القرار والمراقبة بدورها خلال سنة 2015 في أحسن الظروف وطبقا للمقتضيات القانونية.

ويعرّف جهاز المراقبة الداخلية بالبنك التونسي على أنه مجموعة الأجهزة والطرق التي تهدف إلى التحكم في الأنشطة وبعض عوامل المخاطر. ويتركز هذا النظام حول قاعدة مبادئ تمكن من التحكم في المخاطر وضمان تواصل العمليات بصفة آمنة وفعالة.

وتعاضد المجلس ثلاث لجان في القيام بدوره وخاصة في تحضير قراراته الإستراتيجية والقيام بواجبه في الرقابة. وهي اللجنة القارة للتدقيق الداخلي واللجنة التنفيذية للقرض ولجنة المخاطر.

واللجنة القارة للتدقيق الداخلي مكلفة بالسهر على أن يتم تركيز الآليات الملائمة للمراقبة الداخلية وبمراجعة مضمون التقرير السنوي بما في ذلك القوائم المالية وإبداء الرأي حولها قبل إحالتها إلى مجلس الإدارة للمصادقة عليها وبمراجعة كل الكشوفات قبل إرسالها إلى سلطات الإشراف وبفحص كل التوظيفات أو العمليات التي من شأنها الإضرار بالوضعية المالية للمؤسسة والتي بلغت إليها من طرف مراقبي الحسابات أو من قبل المدققين الخارجيين.

كما أن اللجنة التنفيذية للقرض مكلفة بالنظر في نشاط التمويل وإعطاء رأيها للمجلس فيما يخص بعض أنواع القروض.

كما يوجد بالبنك التونسي لجنة للمخاطر تمثل مهمتها في مساعدة المجلس على القيام بمسؤولياته فيما يخص التصرف ومراقبة المخاطر واحترام القوانين والسياسات الموضوعة.

وطبقا للمقتضيات القانونية التي وردت بمنشور البنك المركزي التونسي عدد 06-2011 المتعلق بتدعيم قواعد حسن التصرف في مؤسسات القرض فإن المجلس يصادق على تسمية وتحديد أجور أعضاء مجلس التسيير وكبار المسؤولين عن التأطير وكذلك أعضاء اللجان على قاعدة تقرير من طرف على الأقل عضوان من مجلس الإدارة مكلفين بذلك.

ومن ناحية أخرى وتدعيما لهيكل الرقابة، توجد بالبنك التونسي لجنة للإستغلال مكلفة بالنظر في كل المخاطر على القروض وتسيير سياسة البنك في هذا المجال وذلك بالنظر إلى الأموال الذاتية المتوفرة والوضعية الإقتصادية والمالية. كما توجد لجنة للخزينة مكلفة بتحليل وضعية خزينة البنك.

وفي هذا الإتجاه وبعد أن تم تكوين مبلغ قدره 30.664 ألف دينار لسنة 2012 واستعادة بلغت 123 ألف دينار سنة 2013 و4.274 ألف دينار سنة 2014، فإن مستوى مخاطر البنك التونسي يسمح بالمحافظة على نفس مبلغ 2014 أي 34.815 ألف دينار.

## تقسيم وتغطية المخاطر

تطبيقا لمقتضيات منشور البنك المركزي التونسي عدد 24-91 بتاريخ 17 ديسمبر 1991، فإن البنوك مطالبة باحترام عدد من النسب المتعلقة بتقسيم المخاطر وذلك لضمان التحكم في خطر تركزا للتعهدات. وقد تمت مراجعة وتغيير مستويات التركز هذه بالمنشور لمؤسسات القرض عدد 9 لسنة 2012 الذي أصدره البنك المركزي التونسي بتاريخ 29 جوان 2012.

وبذلك، فإن مجموع المخاطر الجارية على نفس المنتفع لا ينبغي أن يتعدى 25% من الأموال الذاتية الصافية للبنك ولا ينبغي أن يتجاوز:

- 3 مرات الأموال الذاتية الصافية للبنك بالنسبة للمنتفعين الذين تصل مخاطرتهم بالنسبة لكل واحد إلى 5% أو أكثر من الأموال الذاتية الصافية
- 1,5 مرات الأموال الذاتية الصافية للبنك بالنسبة للمنتفعين الذين تصل مخاطرتهم بالنسبة لكل واحد إلى 15% أو أكثر من الأموال الذاتية الصافية.

ويقصد بالمنتفع حريفا أو مجموعة الذي يطلق على اثنين أو عدة أشخاص معنويين لهم فيما بينهم تداخلا مثل:

- تصرف موحد
- تداخلا تجاريا أو ماليا مباشرا
- مساهمات مباشرة أو غير مباشرة في رأس المال تؤدي إلى سلطة تحكم.

وقد قام البنك التونسي بوضع جهاز مراقبة خطر التركز مبني على التعريف القانوني لما يسمى «نفس المنتفع». وبذلك فإن قاعدة المجموعات الموجودة لدى البنك المركزي التونسي هي المستعملة كمرجع في ذلك.

كما قام البنك التونسي بوضع طرق وأجهزة لمتابعة بعض المخاطر المرتبطة بنشاطه (خطر السوق، خطر نسبة الفائدة الجمالية، خطر القروض وخطر السيولة).



متحف باردو، مجموعة من الأواني النحاسية

## د معايير الحذر والتصرف في المخاطر

### النسب القانونية

نظرا لتدعم القدرة على الربح والمستوى المرضي للمدخرات المكونة ونجاعة سياسة التحكم في المخاطر، فإن نسبة تغطية المخاطر بلغت في 31 ديسمبر 2015 مستوى 16,4 % مقابل 17 % في 31 ديسمبر 2014 ويبلغ الحد الأدنى القانوني المطلوب 10 %.

وبلغت نسبة السيولة قصيرة المدى 102,9 % في 2015 مقابل حد أدنى مطلوب يبلغ 60 %.

وبقيت نسبة القدرة على الإيفاء بالدين في مستوى 22,1 % في 2015 مقابل 19,9 % في 2014 مع حد أدنى قانوني يبلغ 10 %.

وبلغت نسبة الأصول الثابتة في 31 ديسمبر 2015 ما قدره 40,7 % مقابل 37,9 % في 31 ديسمبر 2014. ويبقى هذا المستوى أقل من النسبة القانونية التي حددت بـ 75 %.

### النسب القانونية

النسب القانونية	2015	2014
نسبة تغطية المخاطر	16,40 %	17,04 %
نسبة السيولة قصيرة المدى	102,90 %	107,3 %
نسبة القدرة على الإيفاء بالدين	22,07 %	19,95 %
نسبة الأصول الثابتة	40,71 %	37,95 %

### الديون المصنفة والمدخرات

دأب البنك التونسي طيلة السنوات الأخيرة على الإمتثال للمعايير التي حددها البنك المركزي التونسي في مجال تصنيف الديون والمدخرات وعلى مواصلة مجهوداته لاسترجاع الديون المصنفة. وقد أدت هذه الجهود إلى تطهير محفظة القروض والحفاظ على مستوى ضعيف للديون المصنفة.

وبلغ الحجم الجملي للديون (موازنة وخارج الموازنة) المصنفة طبقا لمنشور البنك المركزي التونسي عدد 24-91 مقدار 390.067 ألف دينار في 31 ديسمبر 2015 مقابل 311.027 ألف دينار في 31 ديسمبر 2014. وبالتالي فقد مرّ قاسم هذه الديون على مجموع تعهدات البنك من 7,9 % سنة 2014 إلى 9,1 % سنة 2015 مسجلا بذلك ارتفاعا بنسبة 15,3 % وبمعدل ارتفاع سنوي قدره 15,8 % خلال الخمس سنوات الأخيرة.

وتتمثل هذه الديون المصنفة المسجلة بالموازنة وخارج الموازنة فيما يلي :

### الديون المصنفة والمدخرات المكونة

(الأرقام بآلاف الدنانير)

معدل التطور (على 5 سنوات)	التطور 2015/2014	2015	2014	2013	2012	2011	
22,3 %	25,4 %	390 067	311 027	310 707	269 940	174 296	مجموع الديون المصنفة
26,1 %	37,8 %	186 456	135 318	120 866	97 524	73 679	صنف 5
19,8 %	41,6 %	134 247	94 796	91 847	67 076	65 163	صنف 4
8,7 %	-12,0 %	32 367	36 761	46 226	66 159	23 191	صنف 3
31,8 %	-16,2 %	36 997	44 152	51 768	39 181	12 264	صنف 2
4,5 %	7,4 %	3 882 133	3 615 130	3 510 816	3 327 834	3 257 487	الديون الجارية
5,6 %	8,8 %	4 272 200	3 926 157	3 821 523	3 597 774	3 431 783	مجموع الديون (الموازنة وخارج الموازنة)
15,8 %	15,3 %	9,1 %	7,9 %	8,1 %	7,5 %	5,1 %	الديون المصنفة / مجموع الديون
11,1 %	14,0 %	227 224	199 392	190 558	166 188	148 912	مدخرات لديون مصنفة
32,7 %	52,2 %	18 986	12 472	10 128	7 806	6 119	فوائد محتفظ بها محتسبة
5,1 %	0,0 %	34 815	34 815	30 541	30 664	28 545	مدخرات جماعية/ الأخطار الكامنة
-8,2 %	-7,3 %	63,1 %	68,1 %	64,6 %	64,5 %	88,9 %	نسبة تغطية الديون المصنفة
4,4 %	2,8 %	6,1 %	6,0 %	5,8 %	5,5 %	5,2 %	المدخرات المكونة / مجموع الديون

بلغت المدخرات المخصصة لهذه الديون والمحتسبة حسب معايير البنك المركزي التونسي في نهاية سنة 2015 ما قدره 227.224 ألف دينار. ويؤمن مستوى المدخرات هذا للبنك تغطية 63,1 % من الديون المصنفة. وتمثل المدخرات المكونة في نهاية سنة 2015 نسبة 6,1 % من مجموع الديون.

### المدخرات الجماعية

تطبيقا لمقتضيات منشور البنك المركزي التونسي عدد 2 لسنة 2012 بتاريخ 11 جانفي 2012 المتعلق بتقييم التعهدات في إطار الإجراءات الظرفية لدعم الشركات الإقتصادية، والمكمل بمدونة لمؤسسات القرض عدد 8 لسنة 2012 بتاريخ 2 مارس 2012 المتعلقة بتكوين مدخرات جماعية، فإنه يتوجب على مؤسسات القرض أن تكوّن مدخرات، باقتطاع من نتائج السنة، لتغطية مخاطر كامنة على مجمل الأصول الجارية وتلك التي تتطلب متابعة خاصة.



متحف باردو، فسيفساء الأسد

## توزيع النتيجة

(الأرقام بالآلاف الدنانير)

الناتج	2011	2012	2013	2014	2015	التطور 2014/2015	معدل التطور (على 5 سنوات)
ربح السنة	57 666	63 379	73 732	87 677	90 321		
مبالغ مؤجلة	918	915	394	481	28 955		
إعادة توجيه الإحتياطيات الخاصة	-	-	6 349	2 664	2 687		
المجموع للتوزيع	58 584	64 294	80 475	90 823	121 963	%34,3	%20,1
التوزيع							
الإحتياطيات	30 669	34 650	40 995	16 867	76 632	%354,3	%25,7
الإحتياطيات القانونية	0	0	3 750	0	0		
الإحتياطيات الأخرى	30 669	34 650	37 245	16 867	76 632		
حصص الربح	27 000	29 250	39 000	45 000	45 000	%0,0	%13,6
مبالغ مؤجلة	915	394	481	28 955	332		
حصص الربح الموزعة لكل سهم	0,240	0,240	0,260	0,300	0,300		
نسبة التوزيع / القيمة الاسمية	%24,0	%24,0	%26,0	%30,0	%30,0		
نسبة التوزيع / النتيجة الصافية	%46,8	%46,2	%52,9	%51,3	%49,8		
القيمة الاسمية للسهم بالدينار	1	1	1	1	1		

وتظهر سياسة توزيع النتائج خلال الخمس سنوات الأخيرة حسن مجازاة الأسهم بواسطة حصص الأرباح الموزعة. وبالفعل، فإن نسبة التوزيع مقارنة بالقيمة الاسمية، بقيت مرتفعة. ومرّ مبلغ حصص الأرباح الموزعة من 27.000 ألف دينار سنة 2011 إلى 29.250 ألف دينار سنة 2012 ليصل إلى 45.000 ألف دينار سنتي 2014 و 2015 ممثلاً 49,8 % من النتيجة الصافية للسنة.

## تدعيم الأموال الذاتية

تواصل تنامي الأموال الذاتية للبنك التونسي بعد التوزيع لتمرّ من 582.952 ألف دينار سنة 2014 إلى 628.273 ألف دينار سنة 2015 أي بزيادة نسبتها 7,8 %. كما تطورت الأموال الذاتية للبنك بنسق متوسط بلغ 7,4 % خلال الخمس سنوات الأخيرة.

وقد مكنت هذه الزيادة البنك التونسي من تسجيل تطور في مجال مردودية الأموال الذاتية التي تغلب 14,9 % في 2015 والبقاء في مستوى أعلى من معدل القطاع البنكي بتونس.

## الأموال الذاتية

(الأرقام بالآلاف الدنانير)

الناتج	2011	2012	2013	2014	2015	التطور 2014/2015	معدل التطور (على 5 سنوات)
رأس المال	112 500	112 500	150 000	150 000	150 000	%0,0	%7,5
إحتياطيات في بداية السنة المالية	328 248	358 914	355 543	390 275	432 952	%10,9	%7,2
الأموال الذاتية قبل التوزيع	440 748	471 414	505 543	540 275	582 952	%7,9	%7,2
إسناد إلى الإحتياطيات	30 666	34 129	34 732	42 677	45 321	%6,2	%10,3
الأموال الذاتية بعد التوزيع	471 414	505 543	540 275	582 952	628 273	%7,8	%7,4
رأس مال	112 500	112 500	150 000	150 000	150 000	%0,0	%7,5
مدّخرات حرّة عند ختم السنة المالية	358 914	393 043	390 275	430 289	478 273	%10,5	%7,2
معدل الأموال الذاتية	456 081	488 479	522 909	561 614	605 613	%7,8	%7,3
الناتج المصرفي الصافي/معدل الأموال الذاتية	%33,6	%33,0	%34,4	%35,0	%35,2		
النتيجة الخام الجملية للإستغلال / معدل الأموال الذاتية	%22,3	%21,2	%22,8	%23,1	%23,4		
الأرباح الصافية/معدل الأموال الذاتية	%12,6	%13,0	%14,1	%15,6	%14,9		
الأرباح الصافية / معدل مجموع الأصول	%1,8	%1,8	%1,9	%2,2	%2,1		

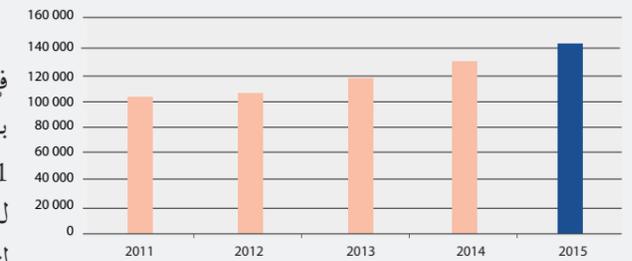
## النتيجة الخام للإستغلال

(الأرقام بالآلاف الدنانير)

التاريخ	2011	2012	2013	2014	2015	التطور 2014/2015	معدل التطور (على 5 سنوات)
الناتج المصرفي الصافي	153 390	161 347	179 797	196 445	213 005	%8,4	%8,6
نفقات عامة	45 852	51 744	55 573	61 743	65 687	%6,4	%9,4
مخصصات للإستهلاكات	6 397	6 669	6 155	5 997	6 683	%11,4	%1,1
محاصيل الإستغلال الأخرى	596	656	1 015	882	1 001	%13,5	%13,9
<b>النتيجة الخام للإستغلال</b>	<b>101 737</b>	<b>103 590</b>	<b>119 084</b>	<b>129 587</b>	<b>141 636</b>	<b>%9,3</b>	<b>%8,6</b>
النفقات العامة/النتيجة الخام للإستغلال	45,1%	50,0%	46,7%	47,6%	46,4%		
العمولات/النتيجة الخام للإستغلال	33,0%	34,7%	32,0%	32,1%	31,2%		

## النتيجة الصافية للسنة المالية

## النتيجة الخام للإستغلال



في نهاية سنة 2015، سجلت النتيجة الصافية ارتفاعا بـ 3% إذ مرت من 87.677 ألف دينار سنة 2014 إلى 90.321 ألف دينار سنة 2015 وذلك باعتبار الرصود للمدخرات للديون المشكوك فيها المكونة سنة 2015 لتغطية المخاطر على التعهدات.

## النتيجة الصافية

(الأرقام بالآلاف الدنانير)

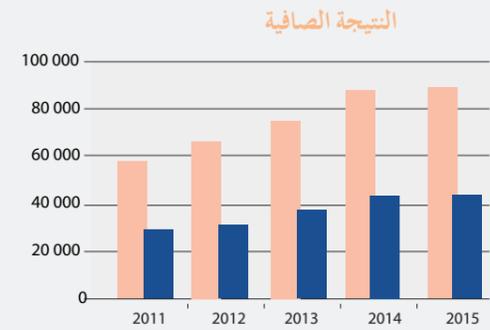
التاريخ	2011	2012	2013	2014	2015	التطور 2014/2015	معدل التطور (على 5 سنوات)
النتيجة الخام للإستغلال	101 737	103 590	119 084	129 587	141 636	%9,3	%8,6
رصيد للمدخرات وتصحيح القيمة	32 975	20 258	28 750	25 916	37 188	%43,5	%3,1
مدخرات للديون والخصوم	13 523	38 760	27 406	20 970	27 630		
مدخرات على محفظة الإستثمار	-669	-54	1 344	4 946	9 558		
ربح على عناصر عادية	714	-5 201	214	2 364	2 104	%-11,0	%31,0
الضريبة على الشركات	11 810	14 752	16 816	18 358	16 230	%-11,6	%8,3
<b>الربح الصافي</b>	<b>57 666</b>	<b>63 379</b>	<b>73 732</b>	<b>87 677</b>	<b>90 321</b>	<b>%3,0</b>	<b>%11,9</b>

## توزيع الأرباح

بلغت المخصصات الصافية للمدخرات سنة 2015 ما قدره 27.630 ألف دينار مقابل 20.970 ألف دينار سنة 2014 مفصلة كما يلي :

(الأرقام بالآلاف الدنانير)

ديسمبر 2015	ديسمبر 2014
مخصصات مدخرات لديون وخصوم	
+ مدخرات لديون مشكوك فيها	27 832
+ ديون تم تمريرها بالخصائر	396
- استرداد مدخرات على ديون مشطوبة	-320
+ مدخرات للخطر العملياتي وقضايا	-278
	20 970



تتكون النتيجة القابلة للتوزيع من النتيجة المحاسبية الصافية يضاف إليها أو ينقص منها النتائج المحولة من السنوات السابقة وذلك بعد خصم ما يلي :

- نسبة 5% من الربح الذي تم احتسابه كما ذكر أعلاه كاحتياطات قانونية. ويصبح هذا الخصم غير مفروض إذا بلغت هذه الإحتياطات عشر رأس المال

- الإحتياطي المكون تطبيقا لنصوص قانونية خاصة في مستوى النسب المحددة

- المبالغ المرصودة للإحتياطات المكونة تطبيقا لقرار من الجلسة العامة

- المبالغ المحولة من جديد

- الباقي يوزع على المساهمين. وتحدد حصة كل مساهم في المرباح مقارنة بمساهمته في رأس المال

بناء على مقترح لتوزيع الأرباح بنسبة 30% من القيمة الاسمية، فإن المبلغ الجملي للمرباح المزمع توزيعها بالنسبة لسنة 2015، يكون 45.000 ألف دينار.



متحف باردو، قاعة الحضارة البونيقية

## التحكم في نفقات التصرف : إنتاجية وتطور

(الأرقام بآلاف الدنانير)

النتائج	2011	2012	2013	2014	2015	التطور 2014/2015	معدل التطور (على 5 سنوات)
حجم الأجر	34 895	39 399	42 199	47 325	50 353	6,4%	9,6%
مصاريف الاستغلال	10 957	12 345	13 374	14 418	15 334	6,4%	8,8%
النفقات العامة	45 852	51 744	55 573	61 743	65 687	6,4%	9,4%
استهلاكات الأصول الثابتة	6 397	6 669	6 155	5 997	6 683	11,4%	1,1%
النتائج	52 249	58 413	61 728	67 740	72 371	6,8%	8,5%
ضارب الاستغلال (النفقات العامة للتصرف/النتائج المصرفية الصافي)	34,1%	36,2%	34,3%	34,5%	34,0%		
الإنتاجية الجمالية (النفقات العامة/النتيجة الخام للإستغلال)	45,1%	50,0%	46,7%	47,6%	46,4%		

## ضارب الإستغلال



واصل ضارب الاستغلال الذي يتم احتسابه بقسمة النفقات الجمالية للتصرف (النفقات العامة والإستهلاكات) على الناتج المصرفي الصافي احتلال مستوى تنافسي : 34 % نهاية 2015 مقابل 34,5 % نهاية سنة 2014.

كما أن نسبة الإنتاجية الجمالية وهي نتيجة قسمة النفقات العامة على النتيجة الخام للإستغلال بلغت 46,4 % في 31 ديسمبر 2015 مقابل 47,6 % في 31 ديسمبر 2014.

## النتيجة الخام للإستغلال

لقد سمح نمو الناتج المصرفي الصافي إضافة إلى التحكم في النفقات العامة للنتيجة الخام للإستغلال بتسجيل نمو بنسبة 9,3 %. وبالفعل، فقد بلغت النتيجة الخام للإستغلال سنة 2015 حجما قدره 141.636 ألف دينار مقابل 129.587 ألف دينار في 2014.

وخلال الخمس سنوات الأخيرة، تطورت النتيجة الخام للإستغلال بنسق سنوي متوسط بلغ 8,6 %.

في نهاية سنة 2015، بلغت المخصصات للإستهلاكات ما قدره 6.683 ألف دينار في ارتفاع بـ 11,4 % مقارنة برصود سنة 2014.

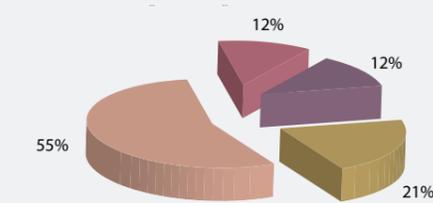
وضّلت تركيبة الناتج المصرفي الصافي مستقرة نسبيا بالبنك التونسي. ويمثل هامش الفائدة 55,1 % من الناتج المصرفي الصافي بينما تمثل العمولات المقبوضة 20,7 % منه.

## الناتج المصرفي الصافي

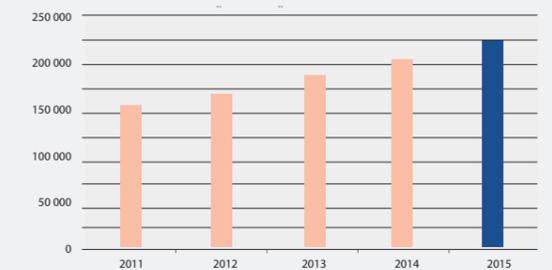
(الأرقام بآلاف الدنانير)

النتائج	2011	2012	2013	2014	2015	التطور 2014/2015	معدل التطور (على 5 سنوات)
هامش الفائدة	94 993	99 971	111 870	116 462	117 322	0,74%	5,42%
العمولات الصافية	33 537	35 923	38 082	41 570	44 157	6,22%	7,12%
ربح على محفظة السندات التجارية	12 687	15 513	18 368	20 976	26 279	25,28%	19,97%
عائدات محفظة سندات الإستثمار	12 173	9 940	11 477	17 437	25 246	44,79%	20,00%
الناتج المصرفي الصافي	153 390	161 347	179 797	196 445	213 005	8,4%	8,6%
هامش الفائدة/الناتج المصرفي الصافي	61,9%	62,0%	62,2%	59,3%	55,1%		
العمولات//الناتج المصرفي الصافي	21,9%	22,3%	21,2%	21,2%	20,7%		

## هيكلية الناتج المصرفي الصافي



## الناتج المصرفي الصافي



## النفقات العامة

سجلت النفقات العامة ارتفاعا بـ 6,4 % مقارنة بالسنة الماضية. فقد بلغت 65.687 ألف دينار في 31 ديسمبر 2015 مقابل 61.743 ألف دينار في موفى سنة 2014. وقد واصل البنك التونسي سياسته الرامية إلى التحكم في نفقاته العامة وذلك على الرغم من ارتفاع الأعباء الإجتماعية وتهيئة فروع جديدة سيتم فتحها في بداية سنة 2016.

وتتكون النفقات العامة من كتلة الأجر البالغة 50.353 ألف دينار في 2015 مقابل 47.325 ألف دينار سنة 2014 ومن مصاريف الإستغلال المختلفة التي مرت من 14.418 ألف دينار سنة 2014 إلى 15.334 ألف دينار في 31 ديسمبر 2015 مسجلة ارتفاعا بـ 6,4 %.



متحف باردو، فسيفساء مشهد الصيد

## الفوائد والعائدات المماثلة

بلغت الفوائد والعائدات المماثلة 248.404 ألف دينار في 31 ديسمبر 2015 مقابل 236.143 ألف دينار في 31 ديسمبر 2014 أي بارتفاع قدره 5,2%.

### تطور الفوائد

(الأرقام بالآلاف الدنانير)

الناتج	2011	2012	2013	2014	2014	التطور	معدل التطور
						2014/2015	(على 5 سنوات)
الفوائد والعائدات المماثلة	176 749	179 900	212 924	236 143	248 404	5,2%	8,9%
عمليات مع المؤسسات البنكية	1 444	1 668	608	489	835	70,8%	-12,8%
عمليات مع الحرفاء	175 305	178 232	212 316	235 654	247 569	5,1%	9,0%
عائدات القروض للحرفاء	148 644	154 753	186 169	200 354	208 165	3,9%	8,8%
عائدات حسابات الحرفاء المدينة	23 076	19 441	22 434	29 824	32 835	10,1%	9,2%
عائدات عمليات الإيجار المالي	875	832	839	1 661	2 703	62,7%	32,6%
عائدات التعهدات بالتوقيع	2 710	3 205	2 875	3 815	3 865	1,3%	9,3%

وسجلت عائدات القروض تطورا بنسبة 3,9% لتبلغ 208.165 ألف دينار في نهاية سنة 2015.

كما سجلت عمليات الإيجار المالي ارتفاعا بـ 62,7%.

وتطورت عائدات التعهدات بنسبة 1,3% سنة 2015 لتبلغ 3.865 ألف دينار.

وبلغ هامش الفائدة 117.322 ألف دينار في 31 ديسمبر 2015 أي بارتفاع قدره 0,7%. وخلال الخمس سنوات الأخيرة، كان معدل التطور في حدود 5,4%.

## تطور العمولات المصرفية

بلغت العمولات المصرفية نهاية سنة 2015 ما قدره 45.284 ألف دينار مقابل 42.662 ألف دينار سنة قبل ذلك مسجلة بذلك ارتفاعا بنسبة 6,1%.

كما أن هذا التطور في محاصيل الخدمات البنكية لم يتأتى من مراجعة رسومنا نهاية سنة 2014 وبداية سنة 2015 الذي مسّ العمولات على وسائل الدفع أساسا العمولة على استعمال (ب. ت. نت) والعمولات على العمليات مع الخارج وكذلك تلك الخاصة بعمليات الشباك فقط بل من تطور حجم العمليات المصرفية المسجلة من ناحية العدد والمبلغ. ويبين هذا التطور حسن توزيع نشاط البنك التونسي خلال سنة 2015.

وكما بينه الجدول التالي، فقد سجلت أهم العمولات المصرفية تطورا إيجابيا خلال هاته السنة :

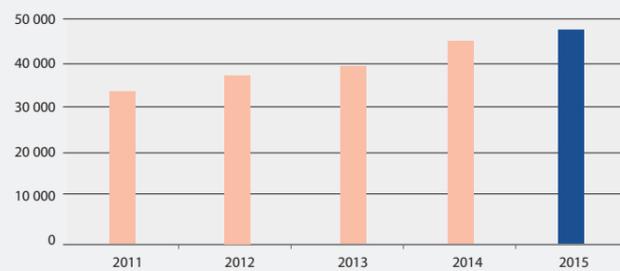
### تطور العمولات المصرفية

(الأرقام بالآلاف الدنانير)

الناتج	2011	2012	2013	2014	2015	التطور	معدل التطور
						2014/2015	(على 5 سنوات)
مجموع العمولات المصرفية	34 342	36 997	39 108	42 662	45 284	6,1%	7,2%
عمليات مع الخارج	3 443	3 794	4 479	4 879	5 400	10,7%	11,9%
عمليات على السندات	4 219	4 050	4 402	4 236	4 019	-5,1%	-1,2%
عمولات على الحسابات	7 945	8 691	9 187	11 051	11 951	8,1%	10,7%
عمولات على وسائل الدفع	7 059	7 942	8 689	8 887	9 970	12,2%	9,0%
عمولات التصرف	10 154	10 804	10 606	11 521	11 715	1,7%	3,6%
عمليات الشباك وعمليات مختلفة	1 522	1 717	1 744	2 088	2 228	6,7%	10,0%
العمولات / كتلة الأجور	98,4%	93,9%	92,7%	90,1%	89,9%		

ومن المهم الإشارة إلى :

### العمولات المصرفية



- أن العمولات على وسائل الدفع ارتفعت بنسبة 12,2% بفضل تطور حركية النقديات والعمليات على الكمبيالات
- أن العمولات المتأتية من العمليات مع الخارج سجلت ارتفاعا بنسبة 10,7%
- أن العمولات على الحسابات تطورت بنسبة 8,1% بفضل فتح حسابات جديدة سنة 2015.

## الناتج المصرفي الصافي

بفضل نموّ العائدات على محفظة السندات مع الزيادة في العمولات المقبوضة تمكّن الناتج المصرفي الصافي للبنك التونسي من تسجيل تطور بنسبة 8,4%. وبالتالي، بلغ الناتج المصرفي الصافي في سنة 2015 ما قيمته 213.005 ألف دينار مقابل 196.445 ألف دينار سنة 2014. وخلال الخمس سنوات الأخيرة، سجل الناتج المصرفي الصافي زيادة بنسبة سنوية متوسطة قدرها 8,6%.



متحف باردو، الجناح المسيحي

• بطاقة بلاتينيوم وهي بطاقة من أعلى طراز تتصل بها جملة من الخدمات والإمكانيات الإستثنائية تسهل حياة الحريف في تونس أو في الخارج.

• البطاقة التكنولوجية وهي صالحة للإستعمال على الأترنت لا غير على مواقع أجنبية.

وهي موجهة إلى الشباب المطورين في مجال الإعلامية والذين يمكنهم استعمال البطاقة التكنولوجية في إيواء مواقع الواب والتطبيقات المنقولة وكذلك التعاقد في مواقع واب أجنبية ذات طابع تعليمي.

كما يمكن للشركات المقيمة استعمالها في دفع المصاريف المتعلقة بالإشهار والتعاقد مع مواقع واب أجنبية ومصاريف جمع المعلومات وشراء خدمات التعليم عن بعد ورخص التطبيقات.

## المسؤولية الإجتماعية

إضافة على دوره الهام في الإقتصاد التونسي، فإن البنك التونسي واع بدوره الإجتماعي المهم في المساهمة في تطوير البلاد ومساعدة العائلات المعوزة على الحصول على حياة أفضل وتربية أبنائهم في محيط أفضل.

وفي هذا الإطار، تعهد البنك التونسي لصالح تلاميذ الجهات المحرومة وذلك بتحمل مصاريف التجديد الكلي لمدرستين ابتدائيتين في المناطق الريفية بجندوبة وسليانة وهي: المدرسة الإبتدائية بوادي غريب (جندوبة) والمدرسة الإبتدائية بسيدي سعيد (سليانة).

وقد تمتعت المدرستان بتجديد قاعات الدرس وكل تجهيزاتها من طاولات وصبورات جديدة وتهيئة المرافق الصحية وإعادة تهيئة الساحات وعمليات الدهن العامة. كما تم تجديد قاعة إعلامية بالكامل وتم تهيئة مآكل مدرسي.

## نتائج البنك التونسي

كما يبينه الجدول التالي فإن عناصر النتيجة شهدت تطورا إيجابيا مما يدل على حسن الربحية لنشاط البنك.

### تطور النتائج

(الأرقام بآلاف الدينار)

النتائج	2011	2012	2013	2014	2015	التطور 2014/2015	معدل التطور (على 5 سنوات)
الفوائد والعائدات المماثلة	176 749	179 900	212 924	236 143	248 404	5,2%	8,9%
الفوائد والأعباء المثيلة	81 756	79 929	101 054	119 681	131 082	9,5%	12,5%
هامش الفائدة	94 993	99 971	111 870	116 462	117 322	0,7%	5,4%
العمولات المقبوضة	34 342	36 997	39 108	42 662	45 284	6,1%	7,2%
العمولات المدفوعة	805	1 074	1 026	1 092	1 127	3,2%	8,8%
العمولات الصافية	33 537	35 923	38 082	41 570	44 157	6,2%	7,1%
ربح على محفظة السندات التجارية	12 687	15 513	18 368	20 976	26 279	25,3%	20,0%
ربح على محفظة سندات الإستثمار	12 173	9 940	11 477	17 437	25 246	44,8%	20,0%
النتائج المصرفية الصافية	153 390	161 347	179 797	196 445	213 005	8,4%	8,6%
المصاريف العامة	45 852	51 744	55 573	61 743	65 687	6,4%	9,4%
حجم الأجرور	34 895	39 399	42 199	47 325	50 353	6,4%	9,6%
مصاريف الإستغلال	10 957	12 345	13 374	14 418	15 334	6,4%	8,8%
استهلاكات الأصول الثابتة	6 397	6 669	6 155	5 997	6 683	11,4%	11,1%
محاصيل الإستغلال الأخرى	596	656	1 015	882	1 001	13,5%	13,9%
النتيجة الخام للإستغلال	101 737	103 590	119 084	129 587	141 636	9,3%	8,6%
رصيد للمدخرات وتصحيح القيمة	32 975	20 258	28 750	25 916	37 188	43,5%	3,1%
مدخرات للديون والخصوم	33 643	20 312	27 406	20 970	27 630		
مدخرات على محفظة سندات الإستثمار	-669	-54	1 344	4 946	9 558		
نتيجة الإستغلال	68 762	83 331	90 335	103 671	104 447	0,7%	11,0%
ربح على عناصر عادية	714	-5 201	214	2 364	2 104	-11,0%	31,0%
الضريبة على الشركات	11 810	14 752	16 816	18 358	16 230	-11,6%	8,3%
الربح الصافي	57 666	63 379	73 732	87 677	90 321	3,0%	11,9%



ومرت الأموال المتصرف فيها من 74.275 ألف دينار نهاية سنة 2014 إلى 89.275 ألف دينار نهاية سنة 2015 مسجلة بذلك تطورا بنسبة 20,2 بالمائة (معدل تطور 16,7 بالمائة خلال الخمس سنوات الأخيرة).

وسجلت المحفظة الرقاعية انخفاضا بـ 66,8% إذ مرت من 1.198 ألف دينار سنة 2014 إلى 398 ألف دينار نهاية سنة 2015. هذا ويمكن تقسيم المهم من محفظة مساهمات البنك التونسي إلى قسمين: الشركات التي تدخل في مجال التجميع (شركات تابعة) ومساهمات أخرى إستراتيجية.

#### سياسة الإستثمار

على غرار السنوات الماضية، فإن سياسة البنك للإستثمار في مجال المساهمات الجديدة ترمي عادة، زيادة على تحسين نسبة المردودية المباشرة، إلى أهداف أخرى منها :

- الإعفاء الجبائي الممنوح للمكتبيين عند أخذ مساهمات في رأسمال شركات تنجز مشاريع استثمار
- مصاحبة بعض أحسن حرفائنا في عمليات نموهم
- إعادة رسكلة هذه المساهمات من خلال التفويت فيها في مرحلة لاحقة إلى الباعثين.

#### مردودية محفظة السندات

أفرزت محفظة سندات البنك التونسي في موفى الخمس سنوات الأخيرة العائدات التالية :

(الأرقام بالآلاف الدنانير)

2015	2014	2013	2012	2011	
15 088	12 958	9 651	8 152	9 641	حصص ربح ومكافآت حضور
16	3 053	1 209	2 844	10	قيمة زائدة على التفويت في أسهم
15 097	10 613	8 044	7 824	4 595	عائدات رقاع الخزينة القابلة للتنظير ورقاع الخزينة قصيرة المدى
10 159	4 479	1 827	1 788	2 532	فوائض على الرقاع
40 359	31 103	20 730	20 608	16 778	المجموع

وفي مجال المدّخرات، فإن مجموع المبالغ المرصودة لها أي 24.174 ألف دينار في 31 ديسمبر 2015، تغطي بصفة واسعة التقلص الكامن لبعض مساهماتنا.

#### النقديات

مرّ عدد الموزعات الآلية للبنك التونسي من 176 وحدة سنة 2014 إلى 189 موزعا نهاية سنة 2015 أي بارتفاع بـ 13 وحدة بنسبة سوق تبلغ 8,5 بالمائة.

فيما يخصّ آلات الدفع الإلكتروني، فقط مرّ عدد عقود الإنتساب من 1.262 في سنة 2014 إلى 1 435 في سنة 2015 مسجلا بذلك تطورا بـ 13,7% وحصّة سوقية بـ 10,50%.

#### رقم المعاملات

مرّ رقم معاملات الموزعات الآلية من 476.631 ألف دينار سنة 2014 إلى 473.187 ألف دينار سنة 2015 مسجلا بذلك انخفاضا بنسبة 0,7%.

وتطورت العمولات المتأتية من البطاقات البنكية بنسبة 8,67 بالمائة ومرت من 2.496 ألف دينار سنة 2014 إلى 2.713 ألف دينار سنة 2015.

كما سجل نشاط الموقع الإلكتروني للبنك التونسي «ب.ت.نت» حجما جمليا في عدد التردد عليه بلغ 16.952 سنة 2015 مقابل 8.050 سنة 2014 مسجلا بذلك تطورا بنسبة 110,6 بالمائة.

التطور	سنة 2015	سنة 2014	
%-0,7	473 187	476 631	رقم معاملات الموزعات (بالآلاف دينار)
%-12,8	123 685	141 796	رقم معاملات آلات الدفع الإلكتروني (بالآلاف دينار)
%110,6	16 952	8 050	العدد الجملي للحرفاء المستعملين لخدمة «ب.ت.نت»

#### التسويق والإتصال

تميزت سنة 2015 بالتركيز على خدمات البنك عن بعد وذلك بتمكين مستعملي الأترنت من موقع مؤسساتي عصري وجميل وسهل الولوج إليه مع العديد من الخدمات لمنحطري «ب.ت.نت».

كما عرفت سنة 2015 كذلك ولادة منتجات جديدة وتطوير أخرى موجودة :

- «مجموعة حرية» التي تسمح للحرفاء بالتصرف في حساباتهم بطريقة سهلة وسريعة وعصرية مع الوضع على ذمتهم لمنتجات وخدمات تستجيب لتطلعاتهم وذلك بأسعار تفضلية.
- «مجموعة مهنية الصحة» والتي تسمح لمهني الصحة بالتصرف في مصاريفهم المهنية أو الخاصة بواسطة اختيار واسع من المنتجات حسب ما يستحقونه وبأسعار تفضلية.



متحف باردو، قاعة طربو ماجوس

وقد سجل الحجم الجملي للديون الخام نموا بنسبة 7,3 % إذ مر من 3.433.738 ألف دينار سنة 2014 إلى 3.685.065 ألف دينار نهاية سنة 2015.

وسجلت القروض قصيرة المدى ارتفاعا بـ 4,8 % لتبلغ 1.864.323 ألف دينار موفى سنة 2015 مقابل 1.778.570 ألف دينار نهاية سنة 2014.

وقد تطورت هذه القروض بمعدل سنوي قدره 5 بالمائة خلال الخمس سنوات الأخيرة.

وتطورت القروض قصيرة المدى للشركات بنسبة 13,6 بالمائة ليصل جاري مبلغها إلى 333.984 ألف دينار.

كما شهدت القروض بالعملة ارتفاعا بـ 26,4 % بمبلغ جاري قدره 147.867 ألف دينار و بمعدل تطور سنوي قدره 11,1 % خلال الخمس سنوات الأخيرة.

وبلغ جاري القروض متوسطة وطويلة الأمد نهاية سنة 2015 ما قدره 1.529.982 ألف دينار مقابل 1.420.060 ألف دينار السنة الماضية أي بارتفاع قدره 7,7 %. وبلغت نسبة النمو السنوي لجاري القروض متوسطة وطويلة الأمد بين 2011 و 2015 مستوى 4,4 %.

وعرفت القروض على الموارد الخاصة ارتفاعا بنسبة 3,8 بالمائة لتبلغ 56.865 ألف دينار نهاية سنة 2015 مقابل 54.759 ألف دينار نهاية سنة 2014.

وفي نهاية سنة 2015، بلغ جاري عمليات الإيجار المالي 40.174 ألف دينار مقابل 23.688 ألف دينار سنة قبلها مسجلا بذلك ارتفاعا بنسبة 69,6 %. و خلال الخمس سنوات الأخيرة، تطور جاري عمليات الإيجار المالي بوتيرة سنوية بلغت 43,5 %.

### التعهدات بالتوقيع

بلغ حجم التعهدات بالتوقيع في 31 ديسمبر 2015 ما قدره 536.015 ألف دينار مقابل 443.625 ألف دينار سنة قبلها، مسجلا بذلك ارتفاعا بـ 20,8 %. وبلغت النسبة السنوية المتوسطة لارتفاع هذه التعهدات خلال الخمس سنوات الأخيرة 8,9 %.

(الأرقام بآلاف الدنانير)

بنود	2011	2012	2013	2014	2015	التطور (على 5 سنوات)	معدل التطور (على 5 سنوات)
طبيعة التعهدات							
تعهدات بالتوقيع لفائدة الحرفاء	387 294	412 102	505 022	452 215	545 922	20,7%	9,0%
الديون المصنفة الخام (خارج الموازنة)	6 267	6 914	9 305	8 591	9 907	15,3%	12,1%
مجموع التعهدات بالتوقيع الصافية	381 027	405 187	495 716	443 625	536 015	20,8%	8,9%

وفي نهاية سنة 2015، كانت تعهدات البنك التونسي موزعة كما يلي على القطاعات :

### توزيع القروض حسب القطاعات

(الأرقام بآلاف الدنانير)

البنود	%	المجموع
القروض للمهنيين	74,12%	3 166 759
الفلاحة	0,94%	40 102
الصناعة	28,09%	1 199 903
الخدمات	40,22%	1 718 170
الباعثين لحسابهم الخاص	4,88%	208 403
القروض للخواص	25,88%	1 105 621
المجموع	100,0%	4 272 200

وفي مجال التصرف في المخاطر على القروض، فمن المهم الإشارة إلى أن البنك التونسي يتقيد تماما بكل قواعد الحذر المنصوص عليها من طرف البنك المركزي التونسي والمتعلقة بتقسيم وتغطية المخاطر المتولدة عن القروض. كما اعتمد البنك التونسي سياسة توزيع قطاعي موسّع لتعهداته لضمان التحكم في مخاطر التركيز.

### محفظة السندات

#### تركيبة محفظة السندات

سجل مجموع محفظة السندات للبنك التونسي ارتفاعا بنسبة 14,5 % إذ مرّ من 516.853 ألف دينار في 31 ديسمبر 2014 إلى 591.664 ألف دينار في 31 ديسمبر 2015. وتتكون هذه المحفظة من سندات مساهمة وأموال متصرف فيها ورقاع خزينة القابلة للتنظيف وقروض رقاعية. وتمثل سياسة البنك التونسي في البحث على أحسن التوظيفات المتسمة بالضمان والمردودية.

#### تركيبة محفظة السندات

(الأرقام بآلاف الدنانير)

بنود	2011	2012	2013	2014	2015	التطور (على 5 سنوات)	معدل التطور (على 5 سنوات)
سندات المساهمة	158 340	171 337	194 491	191 862	233 469	21,7%	10,2%
الصناديق المتصرف فيها	48 100	47 250	54 275	74 275	89 275	20,2%	16,7%
الرقاع	4 998	3 598	2 398	1 198	398	-66,8%	-46,9%
سندات التداول والتوظيف	136 149	141 107	175 723	249 518	268 522	7,6%	18,5%
مجموع محفظة السندات	347 588	363 293	426 888	516 853	591 664	14,5%	14,2%

سجلت محفظة المساهمات ارتفاعا بنسبة 21,7 % بين سنتي 2014 و 2015 إذ بلغت 233.469 ألف دينار في 31 ديسمبر 2015 مقابل 191.862 ألف دينار في 31 ديسمبر 2014.



متحف باردو، قاعة الدرية الغربية

## الإستعمالات القروض الممنوحة للحرفاء

### القروض الممنوحة للحرفاء



في سياق اتسم بالأزمة الاقتصادية والمالية العالمية وشح الموارد، واصل البنك التونسي معاضدة حرفائه وشارك في تمويل الإقتصاد التونسي مع المحافظة على نظام صارم لرصد المخاطر.

وبذلك سجل الحجم الجملي للقروض الممنوحة للحرفاء ارتفاعا بـ 6,8% إذ مرّ من 3.195.652 ألف دينار سنة 2014 إلى 3.412.300 ألف دينار موفى سنة 2015.

### القروض والتعهدات للحرفاء

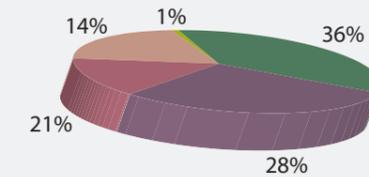
(الأرقام بآلاف الديناتير)

طبيعة التعهدات	2011	2012	2013	2014	2015	التطور 2014/2015	معدل التطور (على 5 سنوات)
قروض قصيرة الأمد	1 535 311	1 595 805	1 729 521	1 778 570	1 864 323	4,8%	5,0%
قروض قصيرة الأمد للشركات	290 907	300 872	274 199	294 033	333 984	13,6%	3,5%
قروض قصيرة الأمد للخوارج	561 318	619 876	672 375	689 203	675 006	-2,1%	4,7%
إسقاط تجاري	266 099	285 577	278 170	299 487	291 729	-2,6%	2,3%
حسابات الحرفاء المدينة	272 800	251 693	308 223	303 349	348 694	14,9%	6,3%
قيم غير مستخلصة	8 633	12 590	17 033	16 579	30 864	86,2%	37,5%
قروض للحرفاء بالعملة الأجنبية	96 925	79 578	126 074	117 004	147 867	26,4%	11,1%
قروض أخرى قصيرة المدى	38 629	45 618	53 447	58 915	36 178	-38,6%	-1,6%
قروض متوسطة وطويلة الأمد	1 288 350	1 390 099	1 357 572	1 420 060	1 529 982	7,7%	4,4%
قروض متوسطة الأمد عادية	833 255	879 707	857 290	882 073	920 373	4,3%	2,5%
قروض طويلة الأمد عادية	367 017	414 061	398 435	428 353	451 961	5,5%	5,3%
قروض طويلة الأمد للسكن	88 078	96 331	101 847	109 634	157 648	43,8%	15,7%
عمليات الإيجار المالي	9 479	9 351	12 516	23 688	40 174	69,6%	43,5%
قروض على موارد خاصة	81 377	49 230	33 704	54 759	56 865	3,8%	-8,6%
الديون المتصلة	21 753	23 330	28 563	31 788	26 491	-16,7%	5,0%
ديون في النزاع	70 658	92 584	117 842	124 872	167 229	33,9%	24,0%
مجموع الديون الخام	3 006 928	3 160 399	3 279 718	3 433 738	3 685 065	7,3%	5,2%
المدخرات والفوائد المحتفظ بها	-177 867	-198 784	-222 467	-238 087	-272 765	14,6%	11,3%
مجموع الديون الصافية	2 829 061	2 961 617	3 057 252	3 195 652	3 412 300	6,8%	4,8%

وشهدت إيداعات الإيداع، نموا بـ 7,5 بالمائة إذ مرت من 750.845 ألف دينار في 31 ديسمبر 2014 إلى 807.055 ألف دينار في 31 ديسمبر 2015. وقد ارتفع هذا النوع من الودائع بمعدل سنوي قدره 8% وذلك خلال السنوات الخمس الأخيرة.

### هيكلية الودائع

### هيكلية ودائع الحرفاء



في نهاية سنة 2015، مثلت الودائع تحت الطلب 35,8% من مجموع الودائع المجمعة لدى الحرفاء. واحتلت ودائع الإيداع نسبة 28,3% كما مثلت الودائع لأجل 21,3% من مجموع الودائع.

### هيكلية ودائع الحرفاء

(الأرقام بآلاف الديناتير)

البنود	2011	2012	2013	2014	2015
ودائع تحت الطلب	793 816	847 393	871 296	941 385	1 020 638
ودائع الإيداع	592 776	667 661	702 667	750 845	807 055
ودائع لأجل	774 506	386 360	609 203	686 074	607 656
حسابات لأجل	750 202	365 196	587 783	663 750	582 702
رقاق الصندوق	24 304	21 164	21 420	22 324	24 954
شهادات الإيداع	221 500	527 000	481 000	523 000	394 000
الديون المتصلة	18 853	9 597	16 048	21 090	17 905
مجموع الودائع	2 401 451	2 438 012	2 680 214	2 922 394	2 847 254

### الموارد الخاصة

بلغ جاري هذه الموارد 141.888 ألف دينار في 31 ديسمبر 2015 مقابل 82.593 ألف دينار موفى سنة 2014 مسجلا بذلك ارتفاعا نسبته 71,8%. ويفسر هذا الارتفاع بلجوء البنك إلى المقرضين الأجانب وأساسا البنك الأوروبي للاستثمار.

### الموارد الخاصة

(الأرقام بآلاف الديناتير)

البنود	2011	2012	2013	2014	2015
موارد من الميزانية	3 410	4 188	4 805	4 805	4 646
الموارد الخارجية	73 679	51 699	38 752	77 300	136 286
موارد أخرى	1 156	774	594	488	956
مجموع الموارد الخاصة	78 244	56 661	44 152	82 593	141 888



متحف باردو، قاعة طربو ماجوس

## نشاط البنك التونسي

### الموارد المجمعّة

#### إيداعات الحرفاء

بلغ جاري ودائع حرفاء البنك التونسي نهاية سنة 2015 ما قدره 2.847.254 ألف دينار مقابل 2.922.394 ألف دينار في 31 ديسمبر 2014 مسجلة بذلك انخفاضا بلغ 2,6 بالمائة.

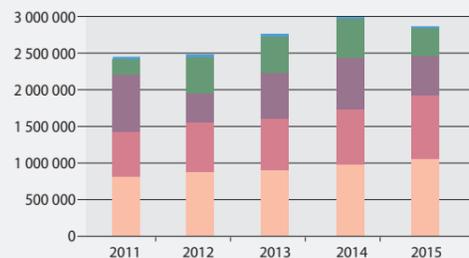
#### الموارد المجمعّة

(الأرقام بالآلاف الدنانير)

النسبة	التطور	2015	2014	2013	2012	2011	النسبة
معدل التطور	2014/2015						(على 5 سنوات)
6,5%	8,4%	1 020 638	941 385	871 296	847 393	793 816	ودائع تحت الطلب
8,0%	7,5%	807 055	750 845	702 667	667 661	592 776	ودائع الإيداع
-5,9%	-11,4%	607 656	686 074	609 203	386 360	774 506	ودائع لأجل
-6,1%	-12,2%	582 702	663 750	587 783	365 196	750 202	حسابات لأجل
0,7%	11,8%	24 954	22 324	21 420	21 164	24 304	رقاق الصندوق
15,5%	-24,7%	394 000	523 000	481 000	527 000	221 500	شهادات الإيداع
-1,3%	-15,1%	17 905	21 090	16 048	9 597	18 853	الديون المتصلة
4,3%	-2,6%	2 847 254	2 922 394	2 680 214	2 438 012	2 401 451	مجموع الودائع

بلغت الودائع تحت الطلب في 31 ديسمبر 2015 ما قدره 1.020.638 ألف دينار مقابل 941.385 ألف دينار في 31 ديسمبر 2014. وقد واصلت الإيداعات تحت الطلب احتلال مكانة هامة في مجموع موارد البنك. وقد مكن هذا الصنف البنك من الإبقاء على كلفة جدّ تنافسية للموارد. وخلال الخمس السنوات الأخيرة، ارتفعت الإيداعات تحت الطلب بنسبة سنوية متوسطة بلغت 6,5%.

#### إيداعات الحرفاء



ومرت الإيداعات لأجل وشهادات الإيداع، المعدّة أساسا للحرفاء من المؤسسات، من 1.209.074 ألف دينار نهاية سنة 2014 إلى 1.001.656 ألف دينار في 31 ديسمبر 2015 أي بانخفاض طوعي نسبته 17,2%. وخلال الخمس سنوات الأخيرة، ارتفعت الودائع لأجل بمعدل نسبة سنوية قدرها 0,14%.

وقد سجل سعر صرف الدينار في ديسمبر 2015 تراجعا بـ 1,4 بالمائة مقابل اليورو وتحسنا بـ 1,6 بالمائة مقارنة بالدولار.

وأقفلت السوق المالية السنة على غرار كل البلاد، على حماس كبير بما أن عملية الانتقال بلغت نهايتها ومجئ أول حكومة دائمة لمدة خمس سنوات على الأقل دفع التونسيين إلى مزيد من التفاؤل في انتظار الخروج من الأزمة. وللتذكير فإن مؤشر تونداكس قد ربح سنة 2014 ما قدره 16,17 بالمائة بدفع من الأسهم البنكية (+15 بالمائة) والرسملة السوقية الأولى الشركة التونسية للمشروبات التي مثلت 99,17 بالمائة منه.

وفي العموم، فقد عاشت بورصة تونس سنة 2015 لوتين، سداسي أول مع مؤشر تونداكس بلغ أقصى حد تاريخي له (5.770,32 نقطة) على الرغم من العديد من الهزات وخاصة عملية متحف باردو مدعم من سهم الشركة التونسية للمشروبات (سعر أقصى 32,790 دينار) والأسهم البنكية وخاصة العمومية التي نشطت على علاقة بمخطط إعادة رسميتها. وقد مثلت عملية سوسة تحولا حاسما على المستوى الاقتصادي وعلى مستوى البورصة.

وابتداء من 26 جوان، انقلب منحني تونداكس مع بقائه أحسن أداء إيجابي في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا إلى بداية شهر نوفمبر.

ومر بعد ذلك مقياس بورصة تونس إلى الأحمر في إيقاع سنوي ليغلق السنة في مستوى 5.042,16 نقطة أي -0,94 بالمائة.

ومرت قيمة المبادلات من معدل 8,6 مليون دينار في السداسي الأول إلى 3 مليون دينار تقريبا في السداسي الثاني مع وجود حصص بورصة بلغت بصعوبة المليون دينار مقابل 6 مليون دينار على طول سنة 2014. وإذا كان حجم المعاملات في ارتفاع فإنه يرجع في معظمه إلى عمليات تداول كتل على شركة «ليلاس» وخاصة الشركة التونسية لصناعة المشروبات.

ومن ضمن ما ميز السنة، فإنه ضعف سوق الأوراق الجديدة مع عمليتي إدراج بالبورصة فقط تمكنا من جمع 40 مليون دينار بالنسبة لـ «يونفرسال أوتو دستري بيتر هولدينغ» نهاية شهر أبريل و5 ملايين دينار بالنسبة لـ «أفيس بلاست» في شهر أوت، أقل من سنة 2014 مع 6 إدراجات وأبعد بكثير عن سنة 2013 التي عرفت إدراج 12 شركة بالبورصة.



متحف باردو، الجناح المسيحي

## على الصّعيد الوطني

عرف الإقتصاد الوطني خلال سنة 2015 تراجعا للنشاط في أهم القطاعات خاصة الصناعة والخدمات اللذان تأثرا بالأحداث الإرهابية وذلك على الرغم من نجاح الإنتقال السياسي مما يعكس تواصل الصعوبات الهيكلية.

وقد أظهر الإقتصاد الوطني نسبة نمو بلغت 0,8 بالمائة والتي تبقى ضعيفة مقارنة بالتحديات في مجال تنشيط الإستثمار والتشغيل.

ارتفاع طفيف لنسبة البطالة لتبلغ 15,4 بالمائة سنة 2015 مقابل 15,3 بالمائة سنة 2014 منهم نسبة 31,2 بالمائة من حاملي شهادات التعليم العالي.

وقد أقفلت المدخرات من العملة الصعبة سنة 2015 في مستوى 14.102 مليون دينار أي ما يعادل 128 يوما من الواردات مقابل 13.097 مليون دينار و 112 يوما سنة 2014. في المقابل، بلغت المداخيل السياحية بالعملة 2.355 مليون دينار مسجلة بذلك انخفاضا بـ 35,1 بالمائة (3.576 مليون دينار سنة 2014).

ومن المهم الإشارة إلى أن أهم المؤثرات السياحية قد واصلت انخفاضها خلال شهر ديسمبر 2015 بنسق أقل حدة من الأشهر الماضية وخاصة فيما يخص الليالي السياحية الجمالية (38- بالمائة و52- بالمائة بالمقارنة مع نفس الأشهر من سنة 2014 و2010 على التوالي) ودخول السياح الأجانب (12- بالمائة و25,8- بالمائة) والمداخيل السياحية (3,3- بالمائة و58,4- بالمائة).

وقد عرف رصيد المبادلات التجارية انخفاضا للواردات (5,7- بالمائة) وللصادرات (2,8-) مما أدى إلى تحسن نسبة التغطية بـ 2 نقطة مئوية لتبلغ 69,6 بالمائة.

وقد بقيت نسبة التضخم سنة 2015 في نفس المستوى المسجل السنة الماضية أي 4,9 بالمائة. وقد عرفت نسبة التضخم للمواد الغذائية والمواد المصنعة تراجعا في نسق تطورها ليبلغ معدلها خلال سنة 2015 ما قدره 5,2 بالمائة و4,8 بالمائة على التوالي مقابل 5,4 بالمائة و5,2 بالمائة سنة 2014.

وقد سجلت القروض للإقتصاد تراجعا لنموها خلال سنة 2015 مقارنة بسنة 2014 (6,2 بالمائة مقابل 9,2 بالمائة سنة 2014) في علاقة بالنسق المتراجع للقروض قصيرة وطويلة الأمد.

وقد ازداد العجز في السيولة البنكية بصفة طفيفة سنة 2015 مقارنة بالسنة الفارطة مما جعل عمليات السياسة النقدية تبلغ 5.144 مليون دينار في المتوسط بارتفاع بـ 114 مليون دينار مقارنة بالسنة الماضية.

وقد أقفلت النسبة المتوسطة للسوق النقدية سنة 2015 على 4,28 بالمائة في ديسمبر مقابل 4,30 بالمائة شهرا قبل ذلك.

ويبين هذا التطور توجه نسبة السوق النقدية نحو النسبة الرئيسية للبنك المركزي التونسي في علاقة بتنوع آليات تدخل البنك المركزي وضح السيولة اللازمة لتعديل السوق النقدية.

## المحيط الاقتصادي والمالي لسنة 2015

### على الصّعيد العالمي

بقي النشاط الإقتصادي العالمي على حاله سنة 2015. فقد تباطأ النمة في البلدان النامية وفي طور النمو والتي تمثل أكثر من 70 بالمائة من النمو العالمي وذلك للسنة الخامسة على التوالي مقابل عودة متواضعة تواصلت في البلدان المتقدمة.

وقد أثرت ثلاث مراحل انتقالية مهمة على التوقعات العالمية :

- 1- التباطؤ التدريجي للنشاط الإقتصادي بالصين وإعادة توازن الإستثمار والصناعة المعملية نحو الإستهلاك والخدمات
  - 2 - انخفاض أسعار الطاقة والمواد الأولية الأخرى
  - 3- التصلب التدريجي للسياسة النقدية بالولايات المتحدة في سياق عودة مرنة بينما واصلت البنوك المركزية في العديد من البلدان الكبرى المتقدمة التخفيف في سياستها النقدية.
- وحسب صندوق النقد الدولي، فإن النمو العالمي سيبلغ 3,1 بالمائة سنة 2015 ومن المنتظر أن يبلغ 3,4 بالمائة سنة 2016 و3,6 بالمائة سنة 2017.

ويتواصل التخفيف النقدي في منطقة اليورو واليابان تقريبا كما كان منتظرا إلا أنه في ديسمبر 2015، قام الإحتياطي الفدرالي الأمريكي بتجاوز عتبة الصفر وذلك بالترفيغ في نسب الصناديق الفدرالية. وفي العموم فإن الشروط المالية في البلدان المتقدمة بقيت جدّ لينة.

وقد بقي التضخم العام تقريبا في ركود في معظم الدول إلا أنه من المنتظر أن ينخفض من جديد وذلك تحت وقع الإنخفاض الجديد في أسعار المواد الأولية وضعف الأنشطة المعملية العالمية.

وقد بلغت نسبة التضخم في الولايات المتحدة أعلى مستوى لها منذ بداية السنة أي 0,7 بالمائة في تراجع سنوي وذلك في شهر ديسمبر 2015 مقابل 0,5 بالمائة شهرا قبل ذلك. وفي المقابل وفي منطقة اليورو، فإن نسبة التضخم بلغت 0,2 بالمائة في ديسمبر مقابل 0,1 بالمائة شهرا قبل ذلك.

وقد تميزت أسواق الصرف الدولية أخيرا بحساسية أسعار الصرف مع توجه نحو الإرتفاع في مجمل الأوقات لسعر اليورو مقابل الدولار الذي بلغ 1,0878 دولارا في نهاية سنة 2015 مقابل 1,1018 دولار السنة الماضية وذلك في علاقة خاصة بتزايد القلق من تأثير تشديد السياسة النقدية الأمريكية وتباطؤ الإقتصاد الصيني على الآفاق المستقبلية للإقتصاد العالمي.



متحف باردو، قاعة الفسيفساء البحرية

## الأرقام الأساسية للبنك التونسي

(الأرقام بآلاف الدينارين)

النشاط	2015	2014	النطور 2014/2015
مجموع الموازنة	4 365 726	4 029 514	8,3%
ودائع الحرفاء	2 847 254	2 922 394	-2,6%
جاري القروض للحرفاء بالموازنة	3 412 300	3 195 652	6,8%
مجموع القروض لتمويل الإقتصاد	3 645 769	3 387 514	7,6%
<b>النتائج</b>			
هامش الفائدة	117 322	116 462	0,7%
حجم العمولات	45 284	42 662	6,1%
النتائج المصرفية الصافية	213 005	196 445	8,4%
النفقات العامة	65 687	61 743	6,4%
النتيجة الخام للإستغلال	141 636	129 587	9,3%
النتيجة الصافية	90 321	87 677	3,0%
<b>الأموال الذاتية</b>			
الأموال الذاتية قبل توزيع السنة المالية	582 952	540 275	7,9%
الأموال الذاتية بعد توزيع السنة المالية	628 273	582 952	7,8%
<b>النسب المالية</b>			
مردودية الأموال الذاتية (ROE)	14,9%	15,6%	
مردودية الأصول (ROAA)	2,1%	2,2%	
ضارب الإستغلال (النفقات العامة للإستغلال / الناتج المصرفي الصافي)	34,0%	34,5%	
العمولات / كتلة الأجور	89,9%	90,1%	
الرسملة بالبورصة في 31 ديسمبر	1 350 000	1 582 500	-14,7%
<b>النسب القانونية</b>			
نسبة تغطية المخاطر	16,40%	17,04%	
نسبة السيولة	107,30%	102,90%	
نسبة القدرة على الإيفاء بالدين	22,07%	19,95%	
<b>الأعوان وعدد الفروع</b>			
الأعوان القارّين	993	979	1,4%
عدد الفروع	115	112	2,7%

- تقييم سياسة التزود والتمشي المتواصل للأموال الذاتية للبنك مع مخاطر المؤسسة
- دراسة المخاطر المتأتية من القرارات الإستراتيجية للمجلس
- المصادقة على مخطط تواصل النشاط
- تعيين المسؤول عن الهيكل المكلف بمراقبة ومتابعة المخاطر وتحديد أجره
- متابعة القروض الممنوحة للحرفاء الذين تتجاوز تعهداتهم لدى المؤسسات البنكية المبالغ المحددة بالفصل السابع من منشور البنك المركزي التونسي عدد 24 لسنة 91
- وتنصح لجنة المخاطر مجلس الإدارة بعمليات الإصلاح من أجل حسن التحكم في المخاطر

## مراقبي الحسابات

باقتراح من اللجنة القارة للتدقيق المجتمعة بتاريخ 28 أفريل 2015 وعلى إثر المحادثات والنقاشات مع الإدارة العامة، صادقت الجلسة العامة المنعقدة بتاريخ 17 جوان 2015 على تسمية مراقبي الحسابات التاليين :

AMC ERNST & YOUNG

مثلة من طرف السيد نور الدين الحاجي

MS LOUZIR (DELOITTE)

مثلة من طرف السيد محمد الوزير



متحف باردو، قاعة قرطاج

## شروط المشاركة في الجلسات العامة

يتعين على كل مساهم يرغب في المشاركة في جلسة عامة للبنك التونسي أن يتحصل على استدعاء لدى وسيطه أو ماسك حسابه المودع لديه الذي يجب أن يثبت ملكيته للأسهم ويجمدها لهذا الغرض. ويمكن للمساهمين الراغبين في ذلك أن يفوضوا شخصا آخر متحصل على تفويض خاص لهذا الغرض لتمثيلهم في الجلسة.

## تركيبة مجلس الإدارة

يتركب مجلس الإدارة من 9 أعضاء في الجملة من بينهم اثنان مستقلان وعضو يمثل مصالح المساهمين الصغار وذلك طبقا للقوانين الجاري بها العمل.

عند انعقاد الجلسة العامة لسنة 2015، يتركب مجلس الإدارة كما يلي :

## الرئيس المدير العام

السيد محمد حبيب بن سعد

## الأعضاء

السيد ميشال لوكا Michel LUCAS

السيد حبيب كّمون

السيدة هندة الفقيه

السيد إلياس جويني

السيد عزيز مبارك

السيد زهير خراط

Thierry DELARUE السيد يمثلها Banque Fédérative du Crédit Mutuel-BFCM

شركة التأمين وإعادة التأمين أستري يمثلها السيد عبد المنعم قلصي

## اللجان المتصلة بمجلس الإدارة

تدعم هذه اللجان عمل المجلس في القيام بمهامه وخاصة تلك المتعلقة بالتحضير لقراراته الإستراتيجية والقيام بدوره في المراقبة.

## اللجنة القارة للتدقيق الداخلي :

ومن أهم مهامها:

- السهر على أن يتم تركيز الآليات الملائمة للمراقبة الداخلية وصحة المعلومة المالية.
- ضمان متابعة ومراقبة أنشطة المراقبة الداخلية.
- تقوم باقتراح تسمية مراقبي الحسابات والمدققين الخارجيين وتعطي رأيها حول برنامج ونتائج مراقبتهم.

## اللجنة التنفيذية للقرض :

وهي مكلفة خاصة بدراسة نشاط تمويل البنك وبذلك فهي تبدي رأيها حول بعض أنواع القروض خاصة تلك المتعلقة بإعادة الهيكلة والذي يتعدى مبلغها ومدتها الحدود الموضوعية من طرف المجلس وكذلك القروض التي يمكن أن ينجّر عنها تجاوز للحدود الموضوعية وكذلك القروض الممنوحة للأشخاص اللذين لهم علاقة بمؤسسة القرض على معنى الفصل 23 من القانون عدد 65-2001 المؤرخ في 10 جويلية 2001 والقروض الممنوحة للحرفاء المصنفين لدى البنك.

## لجنة المخاطر :

وتتمثل مهمتها في مساعدة المجلس على القيام بمسؤولياته فيما يخص التصرف ومراقبة المخاطر واحترام القوانين والسياسات الموضوعية خاصة فيما يخص:

- وضع وتحيين استراتيجية التصرف في جميع المخاطر وحدودها العملية
- المصادقة على نظام قياس ومراقبة المخاطر
- مراقبة احترام الإدارة العامة لاستراتيجية التصرف في المخاطر التي تم اتخاذها
- تحليل تعرض البنك لجميع المخاطر (مخاطر القروض، السوق، السيولة والخطر العملياتي...)

## تقديم البنك التونسي

التسمية	: البنك التونسي
الشكل القانوني	: شركة خفية الاسم
الجنسية	: تونسية
المقر الاجتماعي	: 2 نهج تركيا، 1001 تونس
رقم الهاتف	: 71 125 500
الفاكس	: 71 125 410
موقع الواب	: www.bt.com.tn
تاريخ التأسيس	: 23 سبتمبر 1884
المدة	: تم التمديد فيها إلى 31 ديسمبر 2027
السجل التجاري	: B1105941996
المعرف الجبائي	: 0000 120 H
رأس المال	: 150.000.000 دينار
الغرض الاجتماعي	: بنك شامل على معنى القانون عدد 65-2001 بتاريخ 10 جويلية 2001 المتعلق بمؤسسات القرض
النظام الجبائي	: التشريع العام

## توزيع رأس المال وحقوق الإقتراع

في 31 ديسمبر 2015 يتوزع رأسمال البنك كالتالي بالنسبة للأسهم وحقوق الاقتراع :

عدد الأسهم	المبلغ بالألف دينار	النسبة المئوية
93 577 743	93 578	62,39%
76 047 292	76 047	50,70%
17 502 131	17 502	11,67%
28 320	28	0,02%
56 351 140	56 351	37,57%
51 000 000	51 000	34,00%
5 351 140	5 351	3,57%
71 117	71	0,04%
150 000 000	150 000	100,00%

## الفهرس

3	تقديم البنك التونسي
3	توزيع رأس المال وحقوق الإقتراع
4	شروط المشاركة في الجلسات العامة
4	تركيبة مجلس الإدارة
7	الأرقام الأساسية للبنك التونسي
8	المحيط الاقتصادي والمالي لسنة 2015
11	نشاط البنك التونسي
11	الموارد المجمعة
13	القروض الممنوحة للحرفاء
15	محفظة السندات
17	التقديرات
17	التسويق والاتصال
18	المسؤولية الاجتماعية
19	نتائج البنك التونسي
20	الفوائد والعائدات المماثلة
20	تطور العمولات البنكية
21	النتائج المصرفية الصافية
22	النفقات العامة
23	النتيجة الخام للإستغلال
24	النتيجة الصافية للسنة المالية
25	توزيع الأرباح
26	تدعيم الأموال الذاتية
28	معايير الحذر والتصرف في المخاطر
28	النسب القانونية
28	الديون المصنفة والمدخرات
29	المدخرات الجماعية
30	تقسيم وتغطية المخاطر
31	المراقبة الداخلية والحوكمة
33	الوقاية من تبييض الأموال
34	سهم البنك التونسي بالبورصة
36	تنمية وتعصير البنك
36	التصرف في الموارد البشرية
36	التكوين
36	شبكة البنك التونسي
37	التطور المنتظر للنشاط سنة 2016
39	القوائم المالية للبنك التونسي في 31 ديسمبر 2015
99	تقرير التصرف لمجموعة البنك التونسي
111	القوائم المالية المجمعة لمجمع البنك التونسي في 31 ديسمبر 2015

# البنك التونسي

## التقرير السنوي 2015





البنك التونسي  
التقرير السنوي  
2015

