

181

PROSPECTUS D'EMISSION

TUNISIE LEASING

Société Anonyme au Capital de 8.500.000 de Dinars en voie d'augmentation
à 10.000.000 de Dinars

Siège Social : 147 , avenue de la liberté - 1002 TUNIS

RCN 51042 TUNIS

EMPRUNT OBLIGATAIRE TUNISIE LEASING 1994

DE 5.000.000 DE DINARS

Taux d'intérêt : 10 %

Durée : 5 ou 10 ans au choix du souscripteur

Responsable de l'information

Mr. Fethi MESTIRI

Tél : 788 466

AVRIL 1994

Les bulletins de souscription revêtent la forme de feuilles détachables reliées au corps du prospectus d'émission (article 21 du règlement général de la Bourse)

Pour plus d'informations sur Tunisie-Leasing, consulter le prospectus d'augmentation de capital visé par la Bourse des Valeurs Mobilières sous le N° 92/65 du 23 septembre 1992 ainsi que le prospectus publié à l'occasion de l'émission de l'emprunt obligataire Tunisie-Leasing 1993/1994 visé par la Bourse des Valeurs Mobilières sous le N° 93/95 du 23 Novembre 1993.

I/RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'EMISSION

A - DECISIONS A L'ORIGINE DE L'EMPRUNT

l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de TUNISIE LEASING, réunie le 22 Avril 93 a autorisé l'émission de un ou plusieurs emprunts obligataires d'un montant total ne dépassant pas 20 millions de Dinars .

Dans le cadre de cette autorisation et en vertu des pouvoirs qui lui ont été conférés par l'Assemblée Générale sus-visée, le Conseil d'Administration de Tunisie leasing a décidé le 1 Mars 1994 d'émettre un emprunt obligataire objet du présent prospectus et a délégué au comité exécutif de la Société les pouvoirs de fixer les caractéristiques de cette nouvelle émission, étant précisé que cet emprunt constitue la deuxième émission autorisée dans le cadre des 20MD sus visés. La première étant déjà réalisée en Février 1994 pour un montant de 5MD.

Ces caractéristiques sont celles détaillées ci-après.

B/ CARACTERISTIQUES DE L'EMPRUNT

Montant : l'emprunt obligataire TUNISIE LEASING 1994 est d'un Montant de 5 Millions de Dinars divisé en 50 000 Obligations de nominal 100 Dinars.

Forme des titres : les obligations sont nominatives ou au porteur, au choix du souscripteur.

Prix d'émission : 100 dinars par obligation, payables en totalité à la souscription.

Date de jouissance des intérêts : Chaque obligation porte intérêts à partir de la date effective de sa souscription et libération. Toutefois, la date unique de jouissance des intérêts servant de base pour les besoins de la cotation en bourse est fixée à la date de clôture de la souscription à l'emprunt.

Les intérêts courus au titre de chaque obligation entre la date de sa souscription et celle de clôture de l'émission seront décomptés et payés à partir de la date de clôture des souscriptions.

Durée : les obligations "TUNISIE LEASING 1994" sont émises selon deux formules de remboursement :

- Obligations amortissables sur une durée de 5 ans
- Obligations amortissables sur une durée de 10 ans

La durée de vie moyenne est de :

- 3 ans pour les obligations amortissables sur 5 ans
- 5,5 ans pour les obligations amortissables sur 10 ans

Intérêts : les Obligations "TUNISIE LEASING 1994" rapportent un intérêt annuel au taux de :

- 10 % brut pour les obligations émises sur 5 ans
- 10 % brut pour les obligations émises sur 10 ans

Amortissement :

- Obligations amortissables sur 5 ans : ces obligations feront l'objet d'un amortissement annuel constant correspondant au cinquième de la valeur nominale.
- Obligations amortissable sur 10 ans : ces obligations feront l'objet d'un amortissement annuel constant correspondant au dixième de la valeur nominale.

Paiement :

Le paiement des intérêts et le remboursement du capital seront effectués à terme échu et à date fixe. Le premier paiement aura lieu 12 mois après la date de clôture de l'émission. Cette échéance annuelle fera l'objet d'un communiqué publié dès le placement de l'emprunt, au bulletin Officiel de la Bourse et aux quotidiens de la place.

Régime fiscal : les intérêts des obligations de cet emprunt seront soumis à une retenue d'impôt que la loi met ou pourrait mettre à la charge des personnes, en l'état actuel de la législation, les intérêts sont soumis à une retenue à la source au taux de :

- 15% non libératoires
 - 25% libératoires au titre des revenus des obligations au porteur dont l'identité du bénéficiaire n'est pas révélée à l'administration fiscale.
 - 15% libératoires au titre des intérêts produits par toutes sommes déposées dans les comptes d'épargne - Emprunts Obligataires à condition qu'aucune opération de retrait : de la somme déposée, des échéances remboursées et des intérêts réalisés, ne soit effectuée durant une période qui ne peut être inférieure à 5 ans à partir de la date d'inscription des fonds au compte.
- En cas de retrait durant la période des 5 ans, les intérêts réalisés font l'objet d'une retenue à la source complémentaire de 10%.

- 20% définitifs et non susceptibles de restitution sur les revenus des obligations revenant à des personnes morales non soumises à l'impôt sur les sociétés ou qui en sont totalement exonérées en vertu de la législation en vigueur.

Les intérêts à percevoir annuellement seront déductibles de la base imposable à l'impôt sur les revenus des personnes physiques dans la limite de 1500 DT et ce conformément à l'article 30 de la loi de finances pour la gestion 1992.

Souscription : les souscriptions seront reçues à partir du 25 Avril 1994, au siège social de TUNISIE LEASING, 147 avenue de la liberté Tunis, ainsi qu'aux guichets des banques et des intermédiaires en bourse .

Clôture des souscriptions : les souscriptions à cet emprunt seront clôturées sans préavis et au plus tard le 25 Mai 1994.

Cotation En Bourse : Dès la cloture de l'émission de l'emprunt, Tunisie Leasing demandera l'admission des obligations souscrites au marché obligataire de la cote permanente de la Bourse des valeurs Mobilières.

Domiciliation de l'emprunt : l'établissement, la délivrance et le service financier des obligations Tunisie Leasing 1994 seront assurés par Tunisie Valeurs intermédiaire en bourse.

II/ BUT DE L'EMISSION

Cet emprunt a pour but de renforcer la capacité de Tunisie Leasing à faire face à la demande croissante des investisseurs dans les secteurs de l'industrie, du tourisme, des travaux publics et des services médicaux.

III/RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LA SOCIETE

A L'occasion de l'augmentation de capital de TUNISIE LEASING en Octobre 1992, un prospectus a été mis à la disposition du public. En Décembre 1993 un prospectus d'émission a été publié à l'occasion de l'émission de l'emprunt obligataire Tunisie Leasing 1993/1994. Depuis les seules informations nouvelles concernent la structure du capital et la situation financière au 31 Décembre 1993.

A/ LA STRUCTURE DU CAPITAL DE LA SOCIETE au 31/12/1993 se présente comme suit :

ACTIONNAIRES	Nbre d'ACTIONNAIRES	Nbre d'ACTIONES	% DU CAPITAL
Institutionnels	7	645 048	75,9%
- Non résident	2	340 000	40,0%
- Résidents	5	305 048	35,9%
Petits porteurs	571	204 952	24,1%
TOTAL	578	850 000	100

IL est rappelé que le capital social est en voie d'augmentation à 10 millions de Dinars par voie d'incorporation de réserves réalisable en 4 fois. En l'état actuel seule la première tranche de cette incorporation a été réalisée depuis le 11 Mai 1993. Les 3 tranches restantes seront réalisées sur 3 ans (1994-1995- 1996).

B/ RENSEIGNEMENTS FINANCIERS**BILANS COMPARES AU 31 DECEMBRE**

(EN DT)

ACTIF	1991	1992	1993 *
Valeurs Immobilisées	35 475 698	44 434 162	53 865 579
- frais d'établissement	220 745	452 153	710 109
-Immobilisation utilisée par TL	582 769	530 629	659 507
-Immobilisation destinées à la location	33 254 738	41 339 039	49 507 509
- Autres valeurs immobilisées	1 417 446	2 112 341	2 988 454
Valeurs Réalisables et Disponibles	6 681 183	7 104 526	6 493 187
-Fournisseurs, avances et acomptes	477 041	361 133	452 731
-Clients	2 889 759	3 670 356	3 932 724
-Autres valeurs réalisables	516 608	1 193 174	1 482 968
-Banques et Caisses	2 797 775	1 879 863	624 764
TOTAL GENERAL	42 156 881	51 538 688	60 358 766

PASSIF	1991	1992	1993 *
Capitaux Propres et réserves	5 384 134	12 021 849	12 986 941
-Capital	4 000 000	8 000 000	8 500 000
-Réserves	985 599	1 762 735	3 603 839
-Primes d'émission	-	2 000 000	-
-Report à nouveau	398 535	259 114	883 102
Provisions pour risques	876 850	890 576	23 320
Dettes à long et Moyen Terme	20 653 938	22 508 829	24 393 030
Dettes à Court Terme	14 119 244	14 645 341	20 055 959
-Fournisseurs	321 442	510 888	399 060
-Autres dettes à court terme	3 492 884	4 542 895	5 574 927
-Compte Financiers	10 304 918	9 591 558	14 081 972
Résultats de l'Exercice	1 122 715	1 472 093	2 899 516
TOTAL GENERAL	42 156 881	51 538 688	60 358 766

* Etats approuvés par l'Assemblée Générale Ordinaire du 5/4/94

	1991	1992	1993*
<u>Produits de Production et d'Exploitation</u>			
-Loyers	16 389 393	22 274 675	29 472 656
-Préloyers	166 449	198 750	208 831
-Intérêts de retard	359 119	465 094	827 316
-Autres produits	23 303	30 089	43 591
TOTAL (A)	16 938 264	22 968 608	30 552 934
<u>Charges de Production et d'exploitation</u>			
-Travaux fournitures et services extérieurs	82 666	98 244	106 584
-Transport et déplacement	11 769	13 037	4 984
-Frais Divers de Production	92 372	89 550	125 178
-Frais Financiers de Fonctionnement	36 951	48 412	80 645
-Frais de personnel	284 791	294 945	366 029
-Autres impôts et taxes	1 582	1 732	4 469
Frais divers d'exploitation	6 035	13 855	15 060
TOTAL (B)	516 166	559 775	702 949
<u>Résultats Brut d'exploitation (A-B)</u>	<u>16 422 098</u>	<u>22 408 833</u>	<u>29 849 445</u>
<u>Autres Revenus</u>			
-Revenus des titres	74 762	171 237	133 950
<u>Charges de Structures</u>			
-Charges de financement	(3 132 719)	(4 211 015)	(4 502 285)
-Impôts et taxes Directs	(54 050)	(29 692)	(31 674)
-Dotation aux amortissements et résorptions	(11 480 706)	(16 042 835)	(21 635 053)
-Dotation aux provisions	(390 000)	(480 000)	(520 000)
<u>Résultat Net d'Exploitation</u>	<u>1 439 385</u>	<u>1 816 528</u>	<u>3 294 383</u>
-Pertes et profits/exercice antérieurs	-	(8 980)	(106 898)
-Pertes et profits exceptionnels	60 613	3 143	(7 606)
-Pertes et profit/immobilisations	3 009	5 410	12 530
-Plus value financière	-	13 170	29
-Reprise sur provisions antérieures	-	-	115 947
<u>Résultat avant Impôts</u>	<u>1 503 007</u>	<u>1 829 271</u>	<u>3 308 385</u>
-Impôts sur les bénéfices	(380 292)	(357 178)	(408 869)
<u>Résultat Net de l'Exercice</u>	<u>1 122 715</u>	<u>1 472 093</u>	<u>2 899 516</u>

* Etats approuvés par l'Assemblée Générale Ordinaire du 5/4/94

C/ ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements reçus concernent la portion des crédits obtenus des bailleurs de fonds et non encore débloquée, alors que ceux donnés concernent les contrats signés avec les clients et non encore exécutés ainsi que les contrats approuvés par la Société et qui sont en cours de signature .

Au 31/12/93 ces engagements sont les suivants :

- Engagements reçus : 34 500.000 DT
- Engagements donnés : 14 799.593 DT

D/ RATIOS

<u>R A T I O S</u>	<u>1992</u>	<u>1993</u>
<u>Ratio d'endettement</u> Dettes à long, Moyen et court terme/Total Bilan	72,09 %	73,6 %
<u>Ratio d'autonomie Financière</u> Fonds propres/Capitaux Permanents	33,94 %	34,7 %
<u>Ratio de liquidité</u> Valeurs réalisables et disponible/DCT	0,485	0,324
<u>Ratio de rentabilité Economique</u> MBA/ CA	80,8 %	85 %

E/ ETAT DES EMPRUNTS OBLIGATAIRES TUNISIE LEASING ANTERIEUREMENT EMIS

<u>INTITULE DE L'EMPRUNT</u>	<u>ENCOURS</u>
Emprunt Tunisie Leasing 1989	354 210
Emprunt Tunisie Leasing 1990	1 473 210
Emprunt Tunisie Leasing 1991	4 266 450
Emprunt Tunisie Leasing 1991/1992	3 329 940
Emprunt Tunisie Leasing 1992	6 324 600
Emprunt Tunisie Leasing 1993	5 742 996
Emprunt Tunisie Leasing 1993/1994	5 000 000
TOTAL	26 491 406

IV/ ATTESTATIONS DES PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITES DU PROSPECTUS

1 - Attestation de la Direction Générale de la Société

A notre Connaissance, les données du présent prospectus d'émission sont conformes à la réalité. Elles comprennent toutes les informations nécessaires aux souscripteurs pour fonder leur jugement sur le patrimoine, l'activité, la situation financière, les résultats et les perspectives de la Société. Elles ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée.

LE PRESIDENT DIRECTEUR GENERAL

Ahmed ABDELKEFI

2 - Attestation du Commissaire aux Comptes

Nous avons procédé à la vérification des informations financières et comptables données dans le présent prospectus d'émission en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires selon les normes de la profession.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité des informations financières et comptables présentées.

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES

SOCIETE FINOR

**LA Notice légale a été publiée au JORT N°31 Du 12/04/94
et N° 32 Du 15/04/94**

**Visa de la BOURSE DES VAEURES MOBILIERES
Par Application de l'article 28 de la loi 89/49 Du 8 Mars 1989,
La Bourse des Valeurs Mobilières a apposé sur le présent prospectus
la visa N° 94/121 Du 15 Avril 1994**

TUNISIE LEASING

- T L -

Société Anonyme au Capital de 8.500.000 Dinars
en voie d'augmentation à 10.000.000 de Dinars
Siège Social : 147, Avenue de la liberté - 1002 TUNIS
Registre de Commerce N° 51 042 TUNIS

EMPRUNT OBLIGATAIRE TUNISIE LEASING DE 5 000 000 DT

Taux d'intérêt : 10%

Décidée par l'Assemblée Général Ordinaire du 22 Avril 1993

Délibération du Conseil d'Administration du 1 Mars 1994

Visa de la Bourse des Valeurs Mobilières N°94/121

Du 15 Avril 1994

Notice légale publiée au JORT N°31 Du 12/4/94 et N° 32 Du 15/4/94

BULLETIN DE SOUSCRIPTION N°

Je (nous) soussigné (s) (Nom et Prénoms) :

Pièce d'identité : Agissant pour le compte de :

..... qualité :

Nationalité : Age : Sexe (1) M () F ()

Profession :

Adresse :

Déclare souscrire à :

Obligations de l'emprunt :

() (1) Au porteur () Nominatives

au prix d'émission de 100 Dinars l'unité, portant jouissance à partir du

et remboursables

Je (nous) reconnais (sons) avoir reçu une copie du prospectus d'émission et pris connaissance de son contenu. Sur cette base j'ai (nous avons) accepté de souscrire aux nombre et forme d'obligations ci-dessus indiqués, étant signalé que cette souscription ne vaut pas renonciation de ma (notre) part au recours par tous moyens pour la réparation des dommages qui pourraient résulter soit de l'insertion d'informations incomplètes ou erronées soit d'une omission d'information dont la publication aurait influencé ma (notre) décision de souscrire.

En vertu de tout ce qui précède je (nous) verse(ons) en espèce (1)() par chèque () N°

Tiré sur : Agence :

par virement en date du effectué sur mon (notre) compte N°

ouvert à la somme de (en toutes lettres)

représentant le montant des obligations souscrites

je(nous) désire(ons) que les titres souscrits soient (1)

() Déposés chez :

() Remis à :

Fait en double exemplaire dont un en ma possession
le second servant de souche

A : le

signature (2)

(1) cocher la case correspondante

(2) faire précéder la signature
de la mention manuscrite " lu et approuvé"

TUNISIE LEASING

- T L -

Société Anonyme au Capital de 8.500.000 Dinars
en voie d'augmentation à 10.000.000 de Dinars
Siège Social : 147, Avenue de la liberté - 1002 TUNIS
Registre de Commerce N° 51 042 TUNIS

EMPRUNT OBLIGATAIRE TUNISIE LEASING DE 5 000 000 DT

Taux d'intérêt : 10%

Décidée par l'Assemblée Général Ordinaire du 22 Avril 1993

Délibération du Conseil d'Administration du 1 Mars 1994

Visa de la Bourse des Valeurs Mobilières N°94/121

Du 15 Avril 1994

Notice légale publiée au JORT N°31 Du 12/4/94 et N° 32 Du 15/4/94

BULLETIN DE SOUSCRIPTION N°

Je (nous) soussigné (s) (Nom et Prénoms) :

Pièce d'identité : Agissant pour le compte de :

..... qualité :

Nationalité : Age : Sexe (1) M () F ()

Profession :

Adresse :

Déclare souscrire à :

Obligations de l'emprunt :

() (1) Au porteur () Nominatives

au prix d'émission de 100 Dinars l'unité, portant jouissance à partir du

et remboursables

Je (nous) reconnais (sons) avoir reçu une copie du prospectus d'émission et pris connaissance de son contenu. Sur cette base j'ai (nous avons) accepté de souscrire aux nombre et forme d'obligations ci-dessus indiqués, étant signalé que cette souscription ne vaut pas renonciation de ma (notre) part au recours par tous moyens pour la réparation des dommages qui pourraient résulter soit de l'insertion d'informations incomplètes ou erronées soit d'une omission d'information dont la publication aurait influencé ma (notre) décision de souscrire.

En vertu de tout ce qui précède je (nous) verse(ons) en espèce (1)() par chèque () N°

Tiré sur : Agence :

par virement en date du effectué sur mon (notre) compte N°

ouvert à la somme de (en toutes lettres)

représentant le montant des obligations souscrites

je(nous) désire(ons) que les titres souscrits soient (1)

() Déposés chez :

() Remis à :

Fait en double exemplaire dont un en ma possession
le second servant de souche

A : le

signature (2)

.....
(1) cocher la case correspondante

(2) faire précéder la signature

de la mention manuscrite " lu et approuvé"

نشرة اصدار

الشركة التونسية للايجار المالي

شركة خفية الاسم رأس مالها 8 500 000 دينار ا بصدد الترفيع الي 10 000 000 دينار
المقر الاجتماعي 147 شارع الحرية - 1002 تونس
السجل التجاري 51 042 تونس

القرض الرقاعي للشركة التونسية للايجار المالي 1994 بمبلغ 5 000 000 دينار

نسبة الفائدة 10 %
المدة : 5 أو 10 سنوات حسب اختيار المكتب

أفريل 1994

مسؤول الارشاد : السيد فتحي المستيري
الهاتف : 788 466

لمزيد من الارشادات عن الشركة التونسية للايجار المالي يمكن المكتبين الاطلاع علي نشرة الترفيع في رأس مال الشركة والمتحصلة علي تأشيرة بورصة الاوراق المالية عدد 65/92 بتاريخ 23 سبتمبر 1992 ونشرة اصدار قرضها الرقاعي 1993/1994 والمتحصلة علي تأشيرة بورصة الاوراق المالية تحت عدد 95/93 بتاريخ 23 نوفمبر 1993

ان بطاقات الاكتتاب تكون وجوبا علي شكل أوراق مسفرة مع نشرة الاصدار هذه، تقتطع منها بعد توقيع المكتب، الفصل 21 من الترتيب العام لبورصة الاورلق المالية.

1/ معلومات خاصة بالاصدار

أ/ قرارات حول الاصدار

رخصت الجلسة العامة العادية للشركة التونسية للايجار المالي في اجتماعها المنعقد يوم 22 أفريل 1993 باصدار قرض أو عدة قروض رقاعية وذلك في حدود مبلغ 20.000.000 ديناراً جملي.

بمقتضى الصلوحيات التي خولتها له الجلسة العامة قرر مجلس ادارة الشركة التونسية للايجار المالي في اجتماعه المنعقد في غرة مارس 1994 اصدار قرض رقاعي بمبلغ 5.000.000 ديناراً وكلف الهيئة التنفيذية بتحديد مميزات هذا الاصدار. وتجدد الاشارة الي أن هذا القرض يمثل الاصدار الثاني المرخص به في نطاق 20 000 000 دينار التي وقع ذكرها أعلاه.

ب/ مميزات القرض الرقاعي

المبلغ : يطرح القرض الرقاعي للشركة التونسية للايجار المالي بمبلغ 5.000.000 دينار مقابل اصدار 50.000 رقعة ذات مائة دينار.

شكل الرقاع : تعرض الرقاع للاكتتاب في شكل رقاع اسمية أو للحامل حسب اختيار المكتتب.

سعر الاصدار : 100 دينار عن الرقعة الواحدة تدفع كاملة عند الاكتتاب.

بداية الانتفاع بالفوائد : تنتفع كل رقعة بالفوائد بداية من تاريخ اكتتابها ودفعها الفعلي.

وقد اقرار التاريخ الموحد لبداية انتفاع الرقاع بالفوائد بتاريخ ختم الاكتتاب في هذا القرض وذلك لغاية تسعير هذا القرض بالبورصة.

يتم احتساب وتوزيع الفوائد الجارية من تاريخ الاكتتاب الفعلي لكل رقعة الي غاية التاريخ الموحد علي مستحقها عند غلق الاكتاب.

المدة : يقع اصدار الرقاع علي نوعين من التسديد :

- رقاع يقع اهتلاكها علي مدة 5 سنوات

- رقاع يقع اهتلاكها علي مدة 10 سنوات

ويكون معدل مدة حياة الرقاع علي النحو التالي :

- 3 سنوات بالنسبة للرقاع التي يقع اهتلاكها علي مدة 5 سنوات

- 5.5 سنوات بالنسبة للرقاع التي يقع اهتلاكها علي مدة 10 سنوات

نسبة الفوائد السنوية :

تتمتع رقاع الشركة التونسية للايجار المالي لسنة 1994 بفائض قدره :

- 10 بالمائة خام بالنسبة للرقاع المصدرة علي 5 سنوات

- 10 بالمائة خام بالنسبة للرقاع المصدرة علي 10 سنوات.

الاهتلاك :

- سنويا قارا موافق لخمس القيمة الاسمية ومشفوعا بالفوائد السنوية بالنسبة للرقاع المهتلكة علي مدة 5 سنوات.

- سنويا قارا موافق لعشر القيمة الاسمية ومشفوعا بالفوائد السنوية بالنسبة للرقاع المهتلكة علي مدة 10 سنوات.

التسديد : يتم استخلاص الفوائد واسترجاع الاصل عند حلول آجالها السنوية . ويتم أول استخلاص في أجل 12 شهرا بعد ختم الاكتتاب.

النظام الجبائي:

تخضع فوائض هذا القرض عند دفعها الي خصم من المورد نسبة في الوقت الحاضر علي النحو التالي :

- 15 بالمائة غير تحري

- 25 بالمائة تحري بعنوان مداخيل رقاغ للحامل في صورة عدم الادلاء بهوية المنتفع بها للادارة ويكون هذا الخصم محررا من الضريبة علي المداخيل أو علي الشركات.

- 15 بالمائة من المورد تحري بالنسبة للفوائض التي تنتجها حسابات الادخار للقروض الرقاعية شريطة ألا يتم القيام بأية عملية سحب للمبلغ المودع والاقساط المسترجعة وللفوائض الحاصلة طيلة مدة لا تقل عن 5 سنوات من تاريخ ايداع ذلك المبلغ بالحساب وفي صورة اجراء عملية سحب خلال مدة خمس سنوات يوظف علي الفوائض الحاصلة خصم من المورد اضافي ب 10 بالمائة.

- 20 بالمائة من المورد نهائي وغير قابل للارجاع بعنوان مداخيل رقاغ علي ملك أشخاص معنويين غير خاضعين للضريبة علي الشركات أو المعفيين منها كليا بمقتضي التشريع الساري المفعول.

يتمتع حاملو رقاغ القرض الرقاعي بطرح الفوائد المتحصل عليها سنويا من قاعدة الضريبة السنوية علي الدخل أو المربيح وذلك في حدود مبلغ 1500 دينار،

الاكتتاب :

تقبل مطالب الاكتتاب بداية من 25 أفريل 1994 بمقر الشركة التونسية للايجار المالي . 147 شارع الحرية - تونس 1002 وبشبابيك البنوك والوسطاء لدي البورصة

ختم الاكتتاب :

يقع ختم اكتتاب هذا القرض الرقاعي بدون سابق اعلام وفي أجل أقصاه 25 ماي 1994.

تسعيورة الرقاغ : حال ختم الاكتتاب ، تتعهد الشركة التونسية للايجار المالي بتقديم طلب لدي بورصة الاوراق المالية لقبول ادراج الرقاغ المكتتبه بالسوق الرقاعية للتسعيورة القارة.

المصلحة المكلفة بالشؤون المالية :

تتولي الشركة التونسية للاوراق المالية - وسيط لدي البورصة، خلال مدة القرض الرقاعي ، اعداد السندات الخاصة بهذا القرض وتسليمها لاصحابها كما تقوم بالخدمات المالية لتلك الرقاغ.

2_ عرض الاصدار:

يتمثل الغرض من هذا القرض في تدعيم حاجيات الشركة التونسية للايجار المالي لتلبية طلبات المستثمرين المتصاعدة في قطاعات الصناعة والسياحة والاشغال العامة والخدمات الطبية.

3 / معلومات حول الشركة :

عند الترفيع في رأس مال الشركة في أكتوبر 1992 وضعت نشرة اصدار علي ذمة العموم . و في ديسمبر 1993 وضعت نشرة اصدار أخري بمناسبة فتح الاكتتاب للقرض الرقاعي للشركة التونسية للايجار المالي 93/94 ومنذ ذلك الحين تخص المعلومات الجديدة هيكله رأس المال والوضعية المالية بتاريخ 31 ديسمبر 1993 .

أ / هيكلية رأس مال الشركة في 31 ديسمبر 1993 تكون علي النحو التالي:

المساهمين	عدد المساهمين	عدد الاسهم	./ رأس المال
مؤسسات	7	645048	75,9
غير مقيمين	2	340000	40,0
مقيمة	5	305048	35,9
صغار المساهمين	571	204952	24,1
المجموع	578	850000	100,0 ./

نذكر بأن الشركة بصدده الترفيد في رأس مالها الي حد 10 000 000 دينار بادماج الاحتياطي وذلك علي 4 مراحل ، تم منها الي حد الان ومنذ 11 ماي 1993 انجاز القسط الاول علي أن تتم الاقساط الثلاثة المتبقية خلال 3 سنوات القادمة (1994 - 1995 - 1996)

ب / معلومات مالية :

موازنة مقارنة بتاريخ 31 ديسمبر (بالدينار)

* 1993	1992	1991	الاصول
53 865 579	44.434.162	35.475.698	القيم الثابتة
710 109	452.153	220.745	مصاريق الانشاء
659 507	530.629	582.169	الموجودات الخاصة بالشركة
49 507 509	41.339.039	33.254.738	الموجودات المعدة للايجار المالي
2 988 454	2.112.341	1.417.446	قيم ثابتة أخرى
6 493 187	7.104.526	6.681.183	قيم موجودة ومتداولة
452 731	361.133	477.041	مزدون تسبقه علي الطلبات
3 932 724	3.670.356	2.889.759	حرفاء
1 482 968	1.193.174	516.608	قيم أخرى متداولة
624 764	1.879.863	2.797.775	البنوك والصندوق
60 358 766	51.538.688	42.156.881	المجموع العام

* 1993	1992	1991	الخصوم
12 986 941	12.021.849	5.384.134	الاموال الذاتية والاحتياطية
8 500 000	8.000.000	4.000.000	رأس المال
3 603 839	1.762.735	985.599	احتياطيات
-	2.000.000	-	منحة الاصدار
883 102	259.114	398.535	المنقول من جديد
23 320	890.576	876.850	مخصص للمخاطر
24 393 030	22.508.829	20.653.938	ديون طويلة ومتوسطة المدي
20 055 959	14.645.341	14.119.244	ديون قصيرة المدي
399 060	510.888	321.442	مزدون
5 574 927	4.542.895	3.492.884	ديون أخرى قصيرة المدي
14 081 972	9.591.558	10.304.918	حسابات مالية
2 899 516	1.472.093	1.122.715	النتائج
60 358 766	51.538.688	42.156.881	المجموع العام

* وضعية صادقت عليها الجمعية العامة للمساهمين المنعقدة في 5 افريل 1994.

حسابات الخسائر والأرباح مقارنة بتاريخ 31 ديسمبر (بالدينار)

*1993	1992	1991	البيانات
			منتجات الانتاج والاستغلال
29 472 656	22 274 675	16 389 393	معاليم الايجار
208.831	178.750	166.449	معلوم ما قبل الايجار
827 316	465 094	359.119	فوائض التأجير
43 591	30 089	23 303	منتوجات أخرى
30 552 394	22 968 608	16 938 264	المجموع - أ -
			تكاليف الانتاج والاستغلال
106 584	98 244	82 666	أشغال تزويدات وخدمات خارجية
4 984	13 037	11 769	نقل وتنقلات
125 178	89 550	92 372	مصاريف مختلفة للانتاج
80 645	48 412	36 951	مصاريف مالية للتسيير
366 029	294 945	284 791	مصاريف أجور
4 469	1 732	1 582	ضرائب وأداءات أخرى
15 060	13 855	6 035	مصاريف مختلفة للاستغلال
702 949	559 775	516 166	المجموع - ب -
29 849 445	22 408 833	16 422 098	النتائج الخام للاستغلال (أ - ب)
			مداخيل أخرى
133 950	171 237	74 762	مداخيل الرقاع
			تكاليف البنوية
(4.502.285)	(4.211.015)	(3.132.719)	تكاليف التمويل
(31.674)	(29.692)	(54.050)	ضرائب وأداءات مباشرة
(21.635.053)	(16.042.835)	(11.480.706)	مرصودات الاستهلاك
(520.000)	(480.000)	(390.000)	مرصودات المدخرات
3 294 383	1 816 528	1 439 385	النتائج الصافية للاستغلال
			خسائر وأرباح بعنوان السنوات
(106.898)	(8.980)	-	المنقضية
(7.606)	3 143	60 613	خسائر وأرباح استثنائية
12 530	5 410	3 009	خسائر وأرباح علي الموجودات الثابتة
29	13 170	-	الفوائض المالية في القيمة
115 947	-	-	استرجاع علي مدخرات سابقة
3 308 385	1 829 271	1 503 007	النتائج قبل خصم الاداء
(408.869)	(357.178)	(380.392)	الاداء علي المربيع
2 899 516	1 472 093	1 122 715	النتائج الصافية

* وضعية صادقت عليها الجمعية العامة للمساهمين المتعقدة في 5 افريل 1994 .

ج / تعهدات خارج الموازنة

تمثل التعهدات المستلمة نسبة من القروض المتحصل عليها من المقرضين والتي لم يقع استعمالها. أما التعهدات المقدمة فتتعلق بالعقود المفضاة من الحرفاء ولم تنجز بعد وكذلك العقود المصادق عليها من طرف الشركة والتي في طور الامضاء .

تكون هذه التعهدات بتاريخ 31 ديسمبر 1993 على النحو التالي :

* التعهدات المستلمة : 34 500 000 د

* التعهدات المقدمة : 14 799 593 د

د / مؤشرات

1993	1992	المؤشرات
٪73,6	٪72,09	<u>مؤشر الديون</u> مجموع الديون / مجموع الموازنة
٪34,7	٪33,94	<u>مؤشر الاستقلال المالي</u> الاموال الذاتية / الاموال القارة
0,324	0,485	<u>مؤشر السيولة</u> قيم موجودة ومتداولة / ديون قصيرة المدي
٪85	٪80,8	<u>مؤشر المردد الاقتصادي</u> الهامش الخام للتمويل الذاتي / معاليم الايجار

هـ / قائمة القروض الرقاعية التي سبق اصدارها من قبل الشركة التونسية للايجار المالي:

القيمة المتبقية	تسمية القرض
354 210	القرض الرقاعي للشركة التونسية للايجار المالي 1989
1 473 210	القرض الرقاعي للشركة التونسية للايجار المالي 1990
4 266 450	القرض الرقاعي للشركة التونسية للايجار المالي 1991
3 329 940	القرض الرقاعي للشركة التونسية للايجار المالي 92/91
6 324 600	القرض الرقاعي للشركة التونسية للايجار المالي 1992
5 742 996	القرض الرقاعي للشركة التونسية للايجار المالي 1993
5 000 000	القرض الرقاعي للشركة التونسية للايجار المالي 94/93
29 491 406	المجموع :

4 / الاشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرة الاصدار

شهادة الادارة العامة للشركة

ان المعطيات الموجودة في نشرة الاصدار هذه مطابقة حسب علمنا للواقع وهي تحتوي علي المعلومات الضرورية لتكوين فكرة صحيحة علي ممتلكات نشاط الوضعية المالية ونتائج وافاق الشركة، لا يتخللها أي سهو من شأنه أن يحرف مداها.

الرئيس المدير العام
أحمد عبد الكافي

شهادة مراقب الحسابات

لقد أجرينا مراجعة للمعلومات المالية والحسابات الواردة في هذه النشرة باعتناء حسب ما تمليه علينا قواعد الحرفة وليس لدينا ملاحظة تخص شفافية المعلومات المالية والحسابية المقدمة.

مراقب الحسابات
شركة فينور

صدرت النشرة القانونية بالرائد الرسمي عدد 31 بتاريخ 12 أبريل 1994

وعدد 32 بتاريخ 15 أبريل 1994

تأشيرة بورصة الاوراق المالية

تحصلت نشرة الاصدار هذه على تأشيرة بورصة الاوراق المالية تحت عدد 121/94 بتاريخ 15 أبريل 1994

حسب مانح عليه الفصل 28 من القانون عدد 49 لسنة 1989 المؤرخ في 8 مارس 1989

الشركة التونسية للايجار المالي

شركة خفية الاسم رأس مالها 8.500.000 ديناراً

بصدد الترفيع الي 10.000.000 ديناراً

المقر : 147، شارع الحرية - 1002 تونس

السجل التجاري : 51042 تونس

القرض الرقاعي للشركة التونسية للايجار المالي 1994

بمبلغ 5.000.000 ديناراً

نسبة الفائض السنوية 10%

قرار الجلسة العامة العادية لمساهمي الشركة بتاريخ 22 أفريل 1993

مداولات مجلس الادارة بتاريخ 1 مارس 1994

تأشيرة بورصة الاوراق المالية عدد 121/94 بتاريخ 15 أفريل 1994

نشرة قانونية صادرة بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 31 بتاريخ 12 أفريل 1994 *

وعدد 32 بتاريخ 15 أفريل 1994

بطاقة اكتتاب رقم

اني (نحن) الممضي (المضون) أسفله (الاسم واللقب):.....

بطاقة التعريف :

المتصرف لحساب :.....الصفة:.....

الجنسية :..... العمر :..... الجنس (1) ذكر () أنثي ()

المهنة :..... العنوان :.....

أصرح بالاكتتاب (بلسان القلم) :.....

رقعة من القرض الرقاعي :.....(1) () للحامل () اسمية

بسعير 100 ديناراً عن الرقعة الواحدة المنتفعة بالفوائض بداية من :

والخاضعة للاهلاك :.....

أقر (نقر) أنني (أننا) تسلمت (نا) نسخة من نشرة الاصدار واطلعت(نا) علي محتواها. وبناء علي ذلك أقبل (نقبل) الاكتتاب في الرقاع بالعدد والكيفية المعلن عنها أعماله. علماً وأن هذا الاكتتاب لا يعني تنازلي (تنازلنا) عن حقي (حقنا) بالمطالبة باصلاح أي ضرر يمكن أن ينجم اما من نشر معلومات غير ضافية أو غير صحيحة أو كذلك من حذف معلومات قد تؤثر علي قبولي (قبولنا) بالاكتتاب.

بمقتضي ما تقدم أدفع (ندفع) (1) نقداً () بواسطة صك () رقم :.....مسحوب علي

فرع :..... بتحويل () بتاريخ :..... علي حساب رقم :.....

المفتوح ب :..... مبلغ (بلسان القلم).....

يمثل مبلغ الرقاع المكتتبه.

أرغب (نرغب) أن تكون الرقاع المكتتبه (1) () مودعة ب :.....

() يقع تسليمها الي :.....

حرر في نصيرين وتسلمت واحدة منها

والثاني يستعمل كجذع

حرر ب :..... في :.....

الامضاء (2)

(1) ضع علامة (x) في الربع المقابل

(2) أضف بخط اليد وقبل الامضاء « اطلعت ووافقت »

الشركة التونسية للايجار المالي

شركة خفية الاسم رأس مالها 8.500.000 ديناراً

بصدد الترفيع الي 10.000.000 ديناراً

المقر : 147 ، شارع الحرية - 1002 تونس

السجل التجاري : 51042 تونس

القرض الرقاعي للشركة التونسية للايجار المالي 1994

بمبلغ 5.000.000 ديناراً

نسبة الفائض السنوية 10%

قرار الجلسة العامة العادية لمساهمي الشركة بتاريخ 22 أفريل 1993

مداولات مجلس الادارة بتاريخ 1 مارس 1994

تأشيرة بورصة الاوراق المالية عدد 121/94 بتاريخ 15 أفريل 1994

نشرة قانونية صادرة بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 31 بتاريخ 12 أفريل 1994

وعدد 32 بتاريخ 15 أفريل 1994

بطاقة اکتتاب رقم

اني (نحن) الممضي (المضون) أسفله (الاسم واللقب):.....

بطاقة التعريف :

المتصرف لحساب :

الجنسية :

العمر :

الجنس (1) ذكر () أنثي ()

المهنة :

العنوان :

أصرح بالاکتتاب (بلسان القلم) :

رقعة من القرض الرقاعي :

(1) () للحامل () اسمية

بسر 100 ديناراً عن الرقعة الواحدة المنتفعة بالفوائض بداية من :

والخاضعة للاهتلاك :

أقر (نقر) أنني (أننا) تسلمت (نا) نسخة من نشرة الاصدار واطلعت(نا) علي محتواها. وبناء علي ذلك أقبل (نقبل)

الاكتتاب في الرقاع بالعدد والكيفية المعلن عنها أملاه. علماً وأن هذا الاکتتاب لا يعني تنازلي (تنازلنا) عن حقي

(حقنا) بالمطالبة باصلاح أي ضرر يمكن أن ينجم اما من نشر معلومات غير ضافية أو غير صحيحة أو كذلك من

حذف معلومات قد تؤثر علي قبولي (قبولنا) بالاكتتاب.

بمقتضي ما تقدم أذفع (ندفع) (1) نقداً () بواسطة صك () رقم :

مسحوب علي

فرع :

بتحويل () بتاريخ :

علي حساب رقم :

المفتوح ب :

بمبلغ (بلسان القلم) :

يمثل مبلغ الرقاع المكتتبه.

أرغب (نرغب) أن تكون الرقاع المكتتبه (1) () مودعة ب :

() يقع تسليمها الي :

حرر في نضيرين وتسلمت واحدة منها

والثاني يستعمل كجذع

حرر ب :

في :

الامضاء (2)

(1) ضع علامة (X) في الربع المقابل

(2) أضف بخط اليد وقبل الامضاء « اطلعت ووافقت »