

173

PROSPECTUS D'EMISSION TUNISIE LEASING

Société Anonyme au Capital de 9.000.000 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 1995

DE 10.000.000 DE DINARS

Taux d'intérêt :

10% pour les obligations de 5 ans
10,25% pour les obligations de 7 ans

Responsable de l'information
Mr. Fethi MESTIRI
Tél : 788 466

Mars 1995

Ce prospectus étant simplifié, pour plus d'information sur TUNISIE LEASING, consulter le prospectus d'émission de l'emprunt obligataire, TUNISIE LEASING 1994 -2 visé par la Bourse des Valeurs Mobilières sous le N° 94/138 du 05 Septembre 1994.

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 .

l'émission de l'emprunt obligataire objet de ce prospectus a été décidé par les Conseils d'Administration de la Société tenus le 1er Mars 1994 et le 22 Novembre 1994 .Les dits conseils ont délégué au comité exécutif de la société les pouvoirs de fixer les caractéristiques de cette nouvelle émission.

B/ 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.

C/ CARACTERISTIQUES DE L'EMPRUNT

Montant :l'emprunt obligataire TUNISIE LEASING 1995 est d'un Montant de 10 Millions de Dinars divisé en 100 000 Obligations de nominal 100 Dinars.

Forme des titres : les obligations sont nominatives.

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 des souscriptions 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 1995" sont émises selon deux formules de remboursement :

- Obligation amortissables sur une durée de 5 ans
- Obligation amortissables sur une durée de 7 ans

La durée de vie moyenne est :

- de 3 ans pour les obligations amortissables sur 5 ans
- de 4 ans pour les obligations amortissables sur 7 ans

Intérêts : les Obligations "TUNISIE LEASING 1995" rapportent un intérêt annuel au taux de :

- 10% brut pour les obligations émises sur 5 ans
- 10,25% brut pour les obligations émises sur 7 ans.

Amortissement :

* Obligation amortissables sur 5 ans : ces obligations feront l'objet d'un amortissement annuel constant correspondant au cinquième de la valeur nominale.

* Obligation amortissables sur 7 ans : ces obligations feront l'objet d'un amortissement annuel correspondant à :

- 14,200 DT par obligation pour les 6 premières années
- 14,800 DT par obligation pour la 7^{ème} année.

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.

Regime fiscal : les intérêts des obligations de cet emprunt seront soumis à une retenue d'impôt. En l'état actuel de la législation, cette retenue à la source s'effectuera aux taux suivants :

- 15% non libératoires

- 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 17/03/1995, 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 31 Mai 1995.

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 1995 seront assurés par Tunisie Valeurs intermédiaire en bourse.

II/RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LA SOCIETE

A L'occasion de l'émission de l'emprunt obligataire TUNISIE LEASING 1994/2, un prospectus détaillé à été mis à la disposition du public. Depuis la seule information nouvelle concerne la situation financière de la société au 31 Décembre 1994 et certifiée par le commissaire aux comptes.

Il est rappelé toutefois que la 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, deux tranches de cette incorporation ont été réalisés le 11 Mai 1993 et le 11 avril 1994. Les deux tranches restantes seront réalisées en 1995 et 1996.

A/ RENSEIGNEMENTS FINANCIERS

BILANS COMPARES AU 31 DECEMBRE

(EN DT)

A C T I F	1991	1992	1993	1994 *
Valeurs Immobilisées	35 475 698	44 434 162	53 865 579	64.431 666
- frais d'établissement	220 745	452 153	710 109	726 047
-Immobilisation utilisée par TL	582 769	530 629	659 507	654 223
-Immob. destinées à la location	33 254 738	41 339 039	49 507 509	54 924 771
- Autres valeurs immobilisées	1 417 446	2 112 341	2 988 454	8 126 625
Valeurs Réalisables et Disponibles	6 681 183	7 104 526	6 493 187	9 461 586
-Fournisseurs, avances et acomptes	477 041	361 133	452 731	686 546
-Clients	2 889 759	3 670 356	3 932 724	6 438 646
-Autres valeurs réalisables	516 608	1 193 174	1 482 968	976 221
-Banques et Caisses	2 797 775	1 879 863	624 764	1 360 173
TOTAL GENERAL	42 156 881	51 538 688	60 358 766	73 893 252

P A S S I F	1991	1992	1993	1994*
Capitaux Propres et réserves	5 384 134	12 021 849	12 986 941	14 858 458
-Capital	4 000 000	8 000 000	8 500 000	9 000 000
-Réserves	985 599	1 762 735	3 603 839	5 836 816
-Primes d'émission	-	2 000 000	-	-
-Report à nouveau	398 535	259 114	883 102	21 642
Provisions pour risques	876 850	890 576	23 320	133 494
Dettes à long et Moyen Terme	20 653 938	22 508 829	24 393 030	32 570 164
Dettes à Court Terme	14 119 244	14 645 341	20 055 959	23 250 333
-Fournisseurs	321 442	510 888	399 060	257 043
-Autres dettes à court terme	3 492 884	4 542 895	5 574 927	7 523 082
-Compte Financiers	10 304 918	9 591 558	14 081 972	15 470 208
Résultats de l'Exercice	1 122 715	1 472 093	2 899 516	3 080 803
TOTAL GENERAL	42 156 881	51 538 688	60 358 766	73 893 252

* situation certifiée par le commissaire aux comptes , non encore approuvée par l'Assemblée Général Ordinaire des actionnaires.

COMPTES DE RESULTATS COMPARES AU 31 DECEMBRE

(EN DT)

	1991	1992	1993	1994*
<u>Produits de Production et d'Exploitation</u>				
-Loyers	16 389 393	22 274 675	29 472 656	34 396 171
-Préloyers	166 449	198 750	208 831	173 635
-Intérêts de retard	359 119	465 094	827 316	753 691
-Autres produits	23 303	30 089	43 591	60 671
TOTAL (A)	16 938 264	22 968 608	30 552 394	35 384 168
<u>Charges de Production et d'exploitation</u>				
-Travaux fournitures et services extérieurs	82 666	98 244	106 584	155 928
-Transport et déplacement	11 769	13 037	4 984	1638
-Frais Divers de Production	92 372	89 550	125 178	128 177
-Frais Financiers de Fonctionnement	36 951	48 412	80 645	54 070
-Frais de personnel	284 791	294 945	366 029	452 444
-Autres impôts et taxes	1 582	1 732	4 469	5 884
Frais divers d'exploitation	6 035	13 855	15 060	37 552
TOTAL (B)	516 166	559 775	702 949	835 693
<u>Résultats Brut d'exploitation (A-B)</u>	<u>16 422 098</u>	<u>22 408 833</u>	<u>29 849 445</u>	<u>34 548 475</u>
<u>Autres Revenus</u>				
-Revenus des titres	74 762	171 237	133 950	132 143
<u>Charges de Structures</u>				
-Charges de financement	(3 132 719)	(4 211 015)	(4 502 285)	(5 004 145)
-Impôts et taxes Directs	(54 050)	(29 692)	(31 674)	(31 609)
-Dotation aux amortissements et résorptions	(11 480 706)	(16 042 835)	(21 635 053)	(25 570 052)
-Dotation aux provisions	(390 000)	(480 000)	(520 000)	(660 000)
<u>Résultat Net d'Exploitation</u>	<u>1 439 385</u>	<u>1 816 528</u>	<u>3 294 383</u>	<u>3 414 812</u>
-Pertes et profits/exercice antérieurs	-	(8 980)	(106 898)	-
-Pertes et profits exceptionnels	60 613	3 143	(7 606)	13 251
-Pertes et profit/immobilisations	3 009	5 410	12 530	28 870
-Plus value financière	-	13 170	29	21 007
-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>	<u>3 477 940</u>
-Impôts sur les bénéfiques	(380 292)	(357 178)	(408 869)	(397 137)
<u>Résultat Net de l'Exercice</u>	<u>1 122 715</u>	<u>1 472 093</u>	<u>2 899 516</u>	<u>3 080 803</u>

*Situation certifiée par le commissaire aux comptes, non encore approuvée par l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires.

B/ RATIOS

<u>R A T I O S</u>	<u>1992</u>	<u>1993</u>	<u>1994</u>
<u>Ratio d'endettement</u> Dettes à long, Moyen et court terme/Total Bilan	72,09 %	73,6 %	75,50%
<u>Ratio de Solvabilité</u> : Fonds Propres/DMCT	32 %	29%	26,60%
<u>Ratio d'autonomie Financière</u> Fonds propres/Capitaux Permanents	33,94 %	34,7 %	31,52%
<u>Ratio de liquidité</u> Valeurs réalisables et disponible/DCT	48,5%	32,4 %	40,69%
<u>Ratio de rentabilité Economique</u> MBA/ CA	80,8 %	85 %	83,00%
<u>Rentabilité des invest: bénéfice net/Immob</u>	3,35%	5,38%	4,80 %

C/ ETAT DES EMPRUNTS OBLIGATAIRES TUNISIE LEASING ANTERIEUREMENT EMIS

<u>INTITULE DE L'EMPRUNT</u>	<u>ENCOURS</u>
Emprunt Tunisie Leasing 1989	347 000
Emprunt Tunisie Leasing 1990	1 474 050
Emprunt Tunisie Leasing 1991	4 263 250
Emprunt Tunisie Leasing 1991/1992	2 219 960
Emprunt Tunisie Leasing 1992	4 854 300
Emprunt Tunisie Leasing 1993	4 702 040
Emprunt Tunisie Leasing 1993/1994	5 000 000
Emprunt Tunisie Leasing 1994	5 000 000
Emprunt Tunisie Leasing 1994/2	5 000 000
TOTAL	32 860 600

III/ 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 conformés 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 et la régularité des informations financières et comptables présentées.

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES

SOCIETE FINOR

L'INTERMEDIAIRE EN BOURSE CHARGÉ DE L'OPÉRATION

TUNISIE VALEURS

**La notice légale a été publiée
au JORT N° 23 du 10/03/1995**

Visa de la BOURSE DES VALEURES MOBILIERES

Par application de l'article 28 de la loi 89/49 du 08/03/89
la Bourse des Valeurs Mobilières a apposé sur le présent prospectus
le visa N° 95/173 du 13 Mars 1995

TUNISIE LEASING

- T L -

Société Anonyme au Capital de 9.000.000 Dinars
en voie d'augmentation à 10.000.000 de Dinars
Siège Social : 147, Avenue de la liberté - 1002 TUNIS
R.C N° 51 042 TUNIS

EMPRUNT OBLIGATAIRE TUNISIE LEASING 95

Montant :10.000.000 DT

Taux d'intérêt :

- 10% pour les obligations émises sur 5 ans
- 10,25% pour les obligations émises sur 7 ans

Décidée par l'Assemblée Générale Ordinaire du 22 Avril 1993
Délibération du Conseil d'Administration du 01/03/1994 et du 22 /11/94
Visa de la Bourse des Valeurs Mobilières N° 95/173 du 13 Mars 1995
Notice légale publiée au JORT N°23 du 10/03/1995

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

(2) sur 5 ans, amortissement par 1/5ème	10%
sur 7 ans, amortissement correspondant à: * 14,200 D par obligation pour les 6 premières années * 14,800 D par obligation pour la 7ème année	10,25%

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 (3)

(1) cocher la case correspondante

(2) rayer la mention inutile

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

TUNISIE LEASING

- T L -

Société Anonyme au Capital de 9.000.000 Dinars
en voie d'augmentation à 10.000.000 de Dinars
Siège Social : 147, Avenue de la liberté - 1002 TUNIS
R.C N° 51 042 TUNIS

EMPRUNT OBLIGATAIRE TUNISIE LEASING 95

Montant : 10.000.000 DT

Taux d'intérêt :

- 10% pour les obligations émises sur 5 ans
- 10,25% pour les obligations émises sur 7 ans

Décidée par l'Assemblée Générale Ordinaire du 22 Avril 1993
Délibération du Conseil d'Administration du 01/03/1994 et du 22 /11/94
Visa de la Bourse des Valeurs Mobilières N° 95/173 du 13 Mars 1995
Notice légale publiée au JORT N°23 du 10/03/1995

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 :

Nominatives

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

et remboursables :

(2) sur 5 ans, amortissement par 1/5ème	10%
sur 7 ans, amortissement correspondant à:	
* 14,200 D par obligation pour les 6 premières années	10,25%
* 14,800 D par obligation pour la 7ème année	

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 (3)

(1) cocher la case correspondante

(2) rayer la mention inutile

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

نشرة اصدار

الشركة التونسية للايجار المالي

شركة خفية الاسم رأس مالها 9.000 000 ديناراً بصدد الترفيع الي 10 000 000 دينار
المقر الاجتماعي 147 شارع الحرية - 1002 تونس
السجل التجاري 51 042 تونس

القرض الرقاعي

لشركة التونسية للايجار المالي - 1995
بمبلغ 10.000.000 دينار

نسبة الفائدة

10% بالنسبة للرقاع ذات 5 سنوات
10.25% /. بالنسبة للرقاع ذات 7 سنوات

مارس 1995

مسؤول الارشاد : السيد فتحي المستيري

الهاتف : 788 466

هذه النشرة مختصرة لمزيد من الارشادات عن الشركة التونسية للايجار المالي يمكن المكتتبين الاطلاع علي نشرة اصدار القرض الرقاعي 1994-2 المتحصل علي تأشيرة بورصة الاوراق المالية تحت عدد 138/94 بتاريخ 05 سبتمبر 1994.

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 جملياً.

بمقتضى الصلوحيات التي خولتها له الجلسة العامة قرر مجلس ادارة الشركة التونسية للايجار المالي في اجتماعه المنعقد في غرة مارس 1994 في 22 نوفمبر 1994 اصدار قرض رقاعي وكلف الهيئة التنفيذية بتحديد مميزات هذا الاصدار .

ب / غرض الاصدار : يتمثل الغرض من هذا الاصدار في تدعيم حاجيات الشركة التونسية للايجار المالي لطلبات المستثمرين المتصاعدة في قطاعات الصناعة والسياحة والاشغال العامة والخدمات الطبية،

ج / مميزات القرض الرقاعي

المبلغ : يطرح القرض الرقاعي للشركة التونسية للايجار المالي بمبلغ 10.000.000 دينار مقابل اصدار 100.000 رقعة ذات مائة دينار.

شكل الرقاع : تعرض الرقاع للاكتتاب في شكل رقاع اسمية .

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

بداية الانتفاع بالفوائد : وقع اقرار التاريخ الموحد لبداية انتفاع الرقاع بالفوائض بتاريخ ختم الاكتتاب في هذا القرض وذلك لغاية تسعير هذا القرض بالبورصة علي أن كل رقعة تنتفع بالفوائض بداية من تاريخ اكتتابها الفعلي . يتم احتساب وتوزيع الفوائض الجارية من تاريخ الاكتتاب الفعلي لكل رقعة الي غاية التاريخ الموحد علي مستحقها عند غلق الاكتتاب .

المدة : يقع اصدار الرقاع علي نوعين من التسديد :

- رقاع يقع اهتلاكها علي مدة 5 سنوات

- رقاع يقع اهتلاكها علي مدة 7 سنوات

ويكون معدل مدة حياة الرقاع علي النحو التالي :

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

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

نسبة الفوائد السنوية :

تتمتع رقاع الشركة التونسية للايجار المالي لسنة 1995 بفوائض قدره :

- 10 بالمائة خام بالنسبة للرقاع المصدرة علي 5 سنوات

- 10.25 بالمائة خام بالنسبة للرقاع المصدرة علي 7 سنوات .

الاهتلاك :

- رقاع يقع اهتلاكها مدة 5 سنوات: تخضع هذه الرقاع لاهتلاك سنوي قار موافق لخمس / 1 القيمة الاسمية.

- رقاع يقع اهتلاكها على مدة 7 سنوات تخضع هذه الرقاع لاهتلاك سنوي موافق ل

14.200 دينار للرقعة الواحدة بالنسبة للستة سنوات الاولى

14.800 دينار للرقعة الواحدة بالنسبة للسنة السابعة

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

النظام الجائز :

في الوقت الحالي تخضع فوائض هذا القرض عند دفعها الي خصم من المورد حسب النسب التالية :

- 15 بالمائة غير تجري.
- 15 بالمائة من المورد تجري بالنسبة للفوائض التي تنتجها حسابات الادخار للقرروض الرقاعية شريطة ألا يتم القيام بأية عملية سحب للمبلغ المودع ولاقسط 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 رقاع علي ملك أشخاص معنويين غير خاضعين للضريبة علي الشركات أو المعفيين منها كليا بمقتضي التشريع الساري المفعول.

يتمتع حاملو رقاع القرض الرقاعي بطرح الفوائد المتحصل عليها سنويا من قاعدة الضريبة السنوية على الدخل أو الربيح وذلك في حدود مبلغ 1500 دينار.

الاكتتاب :

تقبل مطالب الاكتتاب بداية من 17 مارس 1995 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 31 ماي 1995 .

تسعيرة الرقاع :

حال ختم الاكتتاب ، تتعهد الشركة التونسية للايجار المالي بتقديم طلب لدي بورصة الاوراق المالية لقبول ادراج الرقاع المكتتبه بالسوق الرقاعية للتسعيرة القارة .

الصلحة الكلفة 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 الرقاع .

2 / معلومات حول الشركة :

بمناسبة اصدار القرض الرقاعي للشركج التونسية للايجار المالي 2-1994 وضعت نشرة مدققة على ذمة العموم ومنذ ذلك الحين تخص المعلومات الجديدة الوضعية المالية النهائية بتاريخ 31 ديسمبر 1994 ،

يجدر بالتذكير بأن الشركة بصدد الترفيع في رأس مالها الى حد ، 10.000.000 دينار بادماج الاحتياطي وذلك على 4 مراحل تم منها الى حد الان الحجاز القسط الاول والثاني على أن تتم الاقساط المتبقية خلال السنتين القادمتين 1996 و1995

موازنة مقارنة بتاريخ 31 ديسمبر

1994	1993	1992	1991	الاصول
64 431 666	53 865 581	44.434.162	35.475.698	القيم الثابتة
726 047	710 109	452.153	220.745	مصاريف الانشاء
654 223	659 507	530.629	582.169	الموجودات الخاصة بالشركة
54 924 771	49 507 509	41.339.039	33.254.738	الموجودات المعدة للايجار المالي
8 126 625	2 988 454	2.112.341	1.417.446	قيم ثابتة أخرى
9 461 586	6.493.187	7.104.526	6.681.183	قيم موجودة ومتداولة
686 546	452 731	361.133	477.041	مزودون تسبقة علي الطلبات
6 438 646	3 932 724	3.670.356	2.889.759	خرفاء
976 221	1 482 968	1.193.174	516.608	قيم أخرى متداولة
1 360 173	624 765	1.879.863	2.797.775	البنوك والصندوق
73 893 252	60 358 766	51.538.688	42.156.881	المجموع العام

1994	1993	1992	1991	الخصوم
14 858 458	12 986 941	12.021.849	5.384.134	الاموال الذاتية والاحتياطية
9 000 000	8 500 000	8.000.000	4.000.000	رأس المال
5 836 866	3 603 839	1.762.735	985.599	احتياطيات
-	-	2.000.000	-	منحة الاصدار
21 642	883 102	259.114	398.535	المنقول من جديد
133 494	23 320	890.576	876.850	مخصص للمخاطر
32 570 164	24 393 030	22.508.829	20.653.938	ديون طويلة ومتوسطة المدى
23 250 333	20 059 959	14.645.341	14.119.244	ديون قصيرة المدى
257 043	399 060	510.888	321.442	مزودون
7 523 082	5 574 927	4.542.895	3.492.884	ديون أخرى قصيرة المدى
15 470 208	14 081 972	9.591.558	10.304.918	حسابات مالية
3 080 803	2 899 516	1.472.093	1.122.715	النتائج
73 893 252	60 358 766	51.538.688	42.156.881	المجموع العام

حسابات الخسائر والارباح مقارنة بتاريخ 31 ديسمبر

1994	1993	1992	1991	البيانات
34 396.171	29 472 656	22 274 675	16 389 393	منتوجات الانتاج والاستغلال معاليم الايجار
173.635	208.831	178.750	166.449	معلوم ما قبل الايجار
753.691	827 316	465 094	359.119	فوائض التأجير
60.671	43 591	30 089	23 303	منتوجات أخرى
35 384.168	30 552 394	22 968 608	16 938 264	المجموع - أ -
155 928	106 584	98 244	82 666	تكاليف الانتاج والاستغلال
1 638	4 984	13 037	11 769	أشغال تزويدات وخدمات خارجية
128.177	125 178	89 550	92 372	نقل وتنقلات
54.070	80 645	48 412	36 951	مصاريف مختلفة للانتاج
452.444	366 029	294 945	284 791	مصاريف مالية للتسيير
5.884	4 469	1 732	1 582	مصاريف أجور
37.552	15 060	13 855	6 035	ضرائب وأداءات أخرى
835.693	702 949	559 775	516 166	مصاريف مختلفة للاستغلال
34.548.475	29 849 445	22 408 833	16 422 098	المجموع - ب - النتائج العام للاستغلال (أ) - (ب)
132 143	133 950	171 237	74 762	مداخيل أخرى
(5.004.145)	(4 502 285)	(4 211 015)	(3 132 719)	مداخيل الرقاع
(31.609)	(31 674)	(29 692)	(54 050)	تكاليف البنوية
(25.570.052)	(21 635 053)	(16 042 835)	(11 480 706)	تكاليف التمويل
(660.000)	(520 000)	(480 000)	(390 000)	ضرائب وأداءات مباشرة
3.414.812	3 294 383	1 816 528	1 439 385	مرصودات الاستهلاك
-	(106 898)	(8 980)	-	مرصودات المدخرات
13.251	(7 600)	3 143	60 613	النتائج الصافية للاستغلال
28.870	12 530	5 410	(3 009)	خسائر وأرباح بعنوان السنوات
21.007	29	13 170	-	المنقضية
-	115 947	-	-	خسائر وأرباح استثنائية
3.477.940	3 308 385	1 829 271	1 503 007	خسائر وأرباح علي الموجودات الثابتة
(397.137)	(408 869)	(357 178)	(380 292)	الفوائض المالية في القيمة
3.080.803	2 899 516	1 472 093	1 122 715	استرجاع علي مدخرات سابقة
				النتائج قبل خصم الاداء
				الاداء علي المربح
				النتائج الصافية

ب / مؤشرات

1994	1993	1992	المؤشرات
			<u>مؤشر الديون</u>
./75,5	٪73,6	٪72,09	مجموع الديون / مجموع الموازنة
./26,6	./29	./32	الاموال الذاتية / مجموع الديون
			<u>مؤشر الاستقلال المالي</u>
./31,52	٪34,7	٪33,94	الاموال الذاتية / الاموال القارة
			<u>مؤشر السيولة</u>
./40,69	./32,4	./48,5	قيم موجودة ومتداولة / ديون قصيرة المدي
			<u>مؤشر المردود الاقتصادي</u>
./83	./85	٪80,8	الهامش الخام للتمويل الذاتي / معاليم الايجار
./4,8	./5,38	./3,35	مؤشر مردود الاستثمار: الارباح الصافية / الموجودات

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

القيمة المتبقية	تسمية القرض
347.000	القرض الرقاعي للشركة التونسية للايجار المالي 1989
1.474.050	القرض الرقاعي للشركة التونسية للايجار المالي 1990
4.263.250	القرض الرقاعي للشركة التونسية للايجار المالي 1991
2.219.960	القرض الرقاعي للشركة التونسية للايجار المالي 92/91
4.854.300	القرض الرقاعي للشركة التونسية للايجار المالي 1992
4.702.040	القرض الرقاعي للشركة التونسية للايجار المالي 1993
5.000.000	القرض الرقاعي للشركة التونسية للايجار المالي 94/93
5.000.000	القرض الرقاعي للشركة التونسية للايجار المالي 1994
5.000.000	القرض الرقاعي للشركة التونسية للايجار المالي 1994/2
32.860.600	المجموع :

3 / الاشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرة الاصدار

شهادة الادارة العامة للشركة

ان المعطيات الموجودة في نشرة الاصدار هذه مطابقة حسب علمنا للواقع وهي تحتوي على معلومات ضرورية لتكوين فكرة صحيحة على ممتلكات نشاط الوضعية المالية نتاج وفاق الشركة. لا يتخللها أي سهو من شأنه أن يحرف مداها.

الرئيس المدير العام
السيد أحمد عبد الكافي

شهادة مراقب الحسابات

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

مراقب الحسابات

شركة فينور

الوسيط لدي البورصة المكلف بالعملية
الشركة التونسية للاوراق المالية

صدرت النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 23 بتاريخ 10 مارس 1995

تأشيرة بورصة الاوراق المالية

تحصلت نشرة الاصدار باللغة الفرنسية على تأشيرة بورصة الاوراق المالية

تحت عدد 173/95 بتاريخ 3 مارس 1995

حسب ما نص عليه الفصل 28

من القانون عدد 49 لسنة 1989 المؤرخ في 8 مارس 1989

الشركة التونسية للايجار المالي

شركة خفية الاسم رأس مالها 9.000.000 ديناراً

بصدد الترفيع الي 10.000.000 ديناراً

المقر : 147، شارع الحرية - 1002 تونس

السجل التجاري : 51042 تونس

القرض الرقاعي للشركة التونسية للايجار المالي 1995

بمبلغ 10.000.000 ديناراً

نسبة الفائض

10٪ سنوياً بالنسبة للرقاع ذات 5 سنوات

10.25٪ سنوياً بالنسبة للرقاع ذات 7 سنوات

قرار الجلسة العامة العادية لمساهمي الشركة بتاريخ 22 أفريل 1993

مداولات مجلس الادارة بتاريخ 1 مارس 1994 و 22 نوفمبر 1994

تأشيرة بورصة الاوراق المالية عدد 173/95 بتاريخ 13 مارس 1995

نشرة قانونية صادرة بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 23 بتاريخ 10 مارس 1995

بطاقة اكتتاب رقم

اني (نحن) الممضي (المعضون) أسفله (الاسم واللقب):

بطاقة التعريف:

المتصرف لحساب:

الجنسية:

العمر:

الجنس (1) ذكر () أنثي ()

المهنة:

العنوان:

أصرح بالاكتتاب (بلسان القلم):

رقعة من القرض الرقاعي: اسمية

بسر 100 ديناراً عن الرقعة الواحدة المنتفعة بالفوائض بداية من:

سيقع تسديدها:

10٪	(2) على خمس سنوات بالخمس (1/5)
10,25٪	على 7 سنوات كما يلي: 14.200 دينار للرقعة الواحدة بالنسبة ل6 السنوات الاولى 14.800 دينار للرقعة الواحدة بالنسبة للسنة السابعة

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

بمقتضي ما تقدم أودع (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 تضريرين وتسلمت واحدة منها

والثاني يستعمل كجذع

حرر ب: في:

الامضاء (3)

(1) ضع علامة (x) في المكان المناسب

(2) أشطب العبارة الزائدة

(3) أضف بخط اليد وقبل الامضاء: اطلعت ووافقت،

الشركة التونسية للايجار المالي

شركة خفية الاسم رأس مالها 9.000.000 دينار
بصدد الترفيع الي 10.000.000 دينار
المقر : 147، شارع الحرية - 1002 تونس
السجل التجاري : 51042 تونس

القرض الرقاعي للشركة التونسية للايجار المالي 1995
بمبلغ 10.000.000 دينار

نسبة الفائض

10 % سنويا بالنسبة للرقاع ذات 5 سنوات

10.25 . / سنويا بالنسبة للرقاع ذات 7 سنوات

قرار الجلسة العامة العادية لمساهمي الشركة بتاريخ 22 أفريل 1993

مداولات مجلس الادارة بتاريخ 1 مارس 1994 و 22 نوفمبر 1994

تأشيرة بورصة الاوراق المالية عدد 173/95 بتاريخ 13 مارس 1995

نشرة قانونية صادرة بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 23 بتاريخ 10 مارس 1995

بطاقة اكتتاب رقم

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

بطاقة التعريف:

المصرف لحساب:

الجنسية:

العمر:

الجنس (1) ذكر () أنثي ()

المهنة:

العنوان:

أصرح بالاكتتاب (بلسان القلم):

رقعة من القرض الرقاعي: اسمية

بسر 100 دينار عن الرقعة الواحدة المنتفعة بالفوائض بداية من :

سيقع تسديدها :

10 . / .	على خمس سنوات بالخمس (1 / 5)	(2)
10,25 . / .	على 7 سنوات كما يلي: 14.200 دينار للرقعة الواحدة بالنسبة ل 6 السنوات الاولى 14.800 دينار للرقعة الواحدة بالنسبة للسنة السابعة	

أقر (نقر) أنني (أنتا) تسلمت (نا) نسخة من نشرة الاصدار واطلعت(نا) علي محتواها. وبناء علي ذلك أقبيل (نقبيل) الاكتتاب في الرقاع بالعدد والكيفية المعلن عنها أعلاه. علما وأن هذا الاكتتاب لا يعني تنازلي (تنازلنا) عن حقي (حقنا) بالمطالبة باصلاح أي ضرر يمكن أن يتجم 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) نقدا () 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 نضيرين وتسلمت واحدة منها
والثاني يستعمل كجذع
حرر ب :

الامضاء (3)

- (1) ضع علامة (X) في المكان المناسب
- (2) أشطب العبارة الزائدة
- (3) أضف بخط اليد وقبل الامضاء « اطلعت ووافقت »