



Bulletin Officiel

N° 4629 Vendredi 20 Juin 2014

— 18^{ème} ANNEE — ISSN 0330-7174

SOMMAIRE

COMMUNIQUE DU CME

VISA DE PROSPECTUS PHENICIA FUND 2

AVIS DE LA BOURSE

RESULTAT DE L'OFFRE A PRIX FERME SUR LES ACTIONS DE LA SOCIETE MAGHREB INTERNATIONAL PUBLICITE «MIP» 3

AUGMENTATION DE CAPITAL ANNONCEE

QATAR NATIONAL BANK – TUNISIA – QNB - 4-5

COMMUNIQUE DE PRESSE

ARTES 6

ASSEMBLEES GENERALES ORDINAIRES

SIMPAR – AGO - 7

SIMPAR – AGE - 7

TELNET HOLDING – AGO - 8

SORITS – AGO - 9

PROJET DE RESOLUTIONS - AGO -

TELNET HOLDING - AGO - 10-12

EMISSION D'ACTIENS CORRELATIVE A LA TRANSFORMATION DE LA FORME JURIDIQUE DE MUTUELLE EN SOCIETE ANONYME

ASSURANCES MUTUELLE ITTIHAD - AMI ASSURANCES - 13-19

EMISSION D'EMPRUNTS OBLIGATAIRES

EMPRUNT OBLIGATAIRE « AIL 2014-1 » 20-23

COURBE DES TAUX

24

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM

25-26

ANNEXE I

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS ARRETEES AU 31/12/2013

- SOBOCO

COMMUNIQUE DU CMF

Visa de prospectus

PHENICIA FUND

Fonds Commun de Placement à Risque

Régi par le code des Organismes de Placement Collectif promulgué

par la loi N° 2001-83 du 24 Juillet 2001

Agrément du CMF N°22-2014 DU 29 mai 2014

Il est porté à la connaissance du public que le Conseil du Marché Financier a accordé son visa en date du 13 juin 2014 au prospectus d'émission du Fonds Commun de placement à risque **PHENICIA FUND**

«**PHENICIA FUND**» présente les caractéristiques suivantes :

RENSEIGNEMENTS GENERAUX :

Dénomination	: PHENICIA FUND
Siège social	: Immeuble Yosr – Appartements 9&10 rue du lac Victoria – 1053 Les Berges du Lac - Tunis
Forme juridique	: Fonds Commun de Placement à Risque
Législation applicable	: Loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001 portant promulgation du code des Organismes de Placement Collectif.
Montant des fonds	: 4 379 400 TND répartis en 4375 parts A d'un montant nominal de 1 000 TND chacune et en 44 parts B d'un montant nominal de 100 TND chacune.
Date d'agrément	: Agrément du CMF n° 22-2014 du 29 mai 2014
Promoteur	: ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS et ARAB TUNISIAN BANK
Gestionnaire	: ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS
Dépositaire	: ARAB TUNISIAN BANK
Distributeur	: ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS

AVIS DE LA BOURSE

**RESULTAT DE L'OFFRE A PRIX FERME
SUR LES ACTIONS DE LA SOCIETE
Maghreb International Publicité «MIP»**

1-A partir du lundi 16 juin 2014, les **3 250 000 actions anciennes** qui composent le capital social actuel de la société MIP, ainsi que les **1 148 937 actions nouvelles** émises dans le cadre de l'augmentation du capital, soit un total de **4 398 937 actions** de nominal un dinar chacune sont introduites au Marché Alternatif de la Cote de la Bourse, avec un cours de **4,700 dinars** par action. Le titre MIP sera négocié avec les caractéristiques suivantes:

- Code ISIN : TN0007660012
- Mnémonique : MIP
- Libellé : Maghreb Intern Pub
- Groupe de cotation : 52 (fixing)

Toutefois, le démarrage des négociations sur la totalité des actions de la société MIP sera annoncé par avis de la Bourse de Tunis dès l'achèvement des formalités juridiques de réalisation de l'augmentation de capital.

2-La répartition par intermédiaire des quotités souscrites dans le cadre de l'Offre à Prix Ferme est comme suit :

Intermédiaire	Nombre de souscripteurs Retenus	Quotité* totale Demandée et Retenue	Quotité* attribuée par catégorie		Total* Attribué OPF
			Catégorie A	Catégorie B	
AFC	1	1 330	1 299		1 299
AMEN INVEST	12	107 332	103 940	950	104 890
ATTIJARI INTERM	4	10 679	10 432		10 432
AXIS BOURSE	25	7 852	2 931	4 852	7 783
BIAT CAPITAL	3	8 033	2 598	2 345	4 943
CGF	117	24 148	6 840	16 740	23 580
CGI	19	6 064	1 028	5 011	6 039
COFIB CAPITAL	19	1 007		1 007	1 007
MAC SA	56	18 900	4 689	14 100	18 789
MAXULA BOURSE	63	7 212		7 212	7 212
MCP	98	144 113	103 942	37 220	141 162
SIFIB BH	2	1 600	1 562		1 562
STB FINANCE	3	159		159	159
TSI	2	106		106	106
TUNISIE VALEURS	48	33 852	28 824	4 352	33 176
UBCI FINANCE	9	49 482		20 628	20 628
UIB FINANCE	2	212		212	212
Total général	483	422 081	268 085	114 894	382 979

*chaque quotité est composée de trois (03) actions nouvelles et d'une (01) action ancienne.

AVIS DES SOCIETES

Augmentation de capital annoncée

**QATAR NATIONAL BANK – TUNISIA
“QNB”**

**Siège social : Rue cité des sciences, Centre urbain nord
B.P 320 – 1080Tunis**

QATAR NATIONAL BANK - TUNISIA informe tous ses actionnaires ainsi que le public que l'assemblée générale extraordinaire du 15 mai 2014 a décidé d'augmenter le capital en numéraire d'un montant de cent millions de dinars (100.000.000 DT) afin de le porter de soixante millions de dinars (60.000.000 DT) à cent soixante millions de dinars (160.000.000 DT) et ce par l'émission au pair de dix millions (10.000.000 DT) d'actions nominatives nouvelles de dix (10 DT) dinars chacune à souscrire en totalité et à verser intégralement.

✓ L'assemblée générale extraordinaire a par ailleurs délégué tous pouvoirs au conseil d'administration de la banque pour réaliser cette augmentation.

✓ Le conseil d'administration de la banque réuni le 15 mai 2014 a arrêté ainsi qu'il suit les conditions et les procédures de cette augmentation.

1- Cette augmentation est réservée à tous les actionnaires de la banque qu'ils soient propriétaires d'actions ordinaires ou d'actions à dividende prioritaire sans droit de vote.

2- Caractéristiques de l'augmentation

✓ **Montant de l'augmentation** : Cent millions de dinars (100.000.000 DT)

✓ **Valeur de l'émission** :

❖ Les actions nouvelles sont ordinaires. Elles sont émises au pair et sans prime d'émission. Elles doivent être souscrites en numéraire et libérées intégralement à la souscription.

❖ La valeur nominale de chaque action émise est fixée à dix (10) dinars l'action.

✓ **Droit préférentiel de souscription** : La souscription est réservée exclusivement aux actionnaires de la banque propriétaires d'actions ordinaires ou d'actions à dividende prioritaire sans droit de vote. Elle pourra se faire à titre irréductible ou à titre réductible.

❖ **Souscription à titre irréductible** : Elle est ouverte à tous les actionnaires au prorata de leur droit préférentiel de souscription à raison de **cinq (05) actions ordinaires nouvelles pour trois (03) actions anciennes ordinaires ou à dividende prioritaire sans droit de vote.**

Les actionnaires qui n'ont pas exercé dans les délais impartis leur droit préférentiel de souscription à la présente augmentation du capital, intégralement ou partiellement, sont réputés avoir renoncé définitivement et irrévocablement à l'exercice de ce droit en ce qui concerne le reliquat d'actions demeurées non souscrites.

Les rompus d'actions doivent être regroupés. Le droit préférentiel de souscription relatif à ces rompus doit être négocié entre les différents titulaires et distribués selon leur accord.

A défaut, ils sont considérés avoir renoncé, définitivement et irrévocablement, au droit préférentiel de souscription y afférent.

❖ **Souscription à titre réductible** : elle est réservée aux actionnaires qui ont exercé pleinement leur droit préférentiel de souscription dans la présente augmentation du capital et leur permet de souscrire à un nombre d'action additionnel dépassant celui auquel ils ont droit en vertu du droit préférentiel de souscription.

Cette souscription additionnelle porte sur les actions non souscrites intégralement ou partiellement par certains actionnaires ayant préféré ne pas exercer leur droit préférentiel de souscription à la présente augmentation du capital. Elle sera réalisée dans la limite du nombre disponible d'actions demeurées non souscrites et seront distribuées entre les différents souscripteurs à titre réductible et ce au prorata du nombre d'actions détenues par chacun dans le capital et dans la limite de leurs demandes.

- Suite -

Si les souscriptions réalisées ne couvrent pas la totalité des actions à souscrire, les actions non souscrites seront distribuées entre les souscripteurs restants dans la limite de leurs demandes.

✓ **Délais de souscription** : Le délai de souscription est de quinze (15) jours qui commence à courir à partir de la date de parution au journal officiel de la république Tunisienne de la notice d'information relative à l'augmentation du capital. Les souscriptions peuvent être clôturées avant l'expiration de ce délai en cas de souscription intégrale.

✓ **Lieu de souscription et versement des fonds** : Les souscriptions seront recueillies au siège de QATAR NATIONAL BANK – TUNISIA (QNB) sis à la rue cité des sciences, centre urbain nord, P.B 320 – 1080 Tunis.

Les actions souscrites à titre réductible ou à titre irréductible doivent, sous peine de nullité de souscription, être totalement libérées au moment même de la souscription.

Les fonds provenant de la souscription doivent être versés au compte indisponible ouvert à QATAR NATIONAL BANK – TUNISIA (QNB) agence centrale N° 23000241004727178859.

Les fonds relatifs aux souscriptions des actions à titre réductible et qui n'ont pu être réalisées, seront remboursées aux différents souscripteurs des dites actions dans un délai de dix (10) jour suivant la clôture du délai de souscription et ce sans intérêts.

✓ **Jouissance des actions nouvelles** : Les actions ordinaires nouvellement émises seront assimilées aux anciennes et porteront jouissance à partir du 1^{er} janvier 2015.

AVIS DES SOCIETES*

COMMUNIQUE DE PRESSE (PAIEMENT DES DIVIDENDES)

**AUTOMOBILE RESEAU TUNISIEN ET SERVICES
« ARTES »**

Siège social : 39, Avenue Kheireddine Pacha – Tunis

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de la société ARTES réuni le Jeudi 19 Juin 2014 a décidé de distribuer un dividende de 0,415 Dinar par action dont la mise en paiement sera effectuée à partir du 07 Juillet 2014.

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

AVIS DES SOCIETES

الجلسة العامة العادية و لجلسة العامة الخارقة للعادة

الشركة العقارية وللمساهمات

المقر الاجتماعي : 14 نهج مصمودة – ميتوال فيل – تونس 1082

إن السادة المساهمين في رأس مال الشركة العقارية وللمساهمات مدعوون لحضور الجلسة العامة العادية التي ستعقد يوم الجمعة 27 جوان 2014 على الساعة العاشرة والنصف صباحا و الجلسة العامة الخارقة للعادة التي ستعقد نفس اليوم على الساعة الحادية عشرة والنصف صباحا بدار المؤسسة - الشارع الرئيسي - 1053 - ضفاف البحيرة- تونس- وذلك للنظر في جدول الأعمال التالي :

الجلسة العامة العادية

- تلاوة تقارير مجلس الإدارة المتعلقة بنشاط الشركة والقوائم المالية المنفردة، وبنشاط تجمّع الشركة والقوائم المالية المجمّعة، للسنة المالية المختومة بتاريخ 2013/12/31.
- تلاوة تقرير مراقبي الحسابات المتعلقة بالقوائم المالية المنفردة للشركة وبالقوائم المالية المجمّعة، للسنة المالية المختومة في 2013/12/31، والتقرير الخاص بالاتفاقيات المشار إليها بالفصل 200 وما يليه و الفصل 475 من مجلة الشركات التجارية.
- المصادقة على تقارير مجلس الإدارة وعلى القوائم المالية المنفردة والمجمّعة للسنة المالية 2013 وإبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة.
- (4) تخصيص أرباح السنة المحاسبية 2013.
- (5) تحديد مبلغ مكافآت الحضور لأعضاء مجلس الإدارة واللجنة الدائمة للتدقيق.
- (6) تجديد نيابة عضو بمجلس الإدارة
- الترخيص لمجلس الإدارة في شراء عدد من الرقاع المكونة لرأس مال الشركة طبقا للفصل 19 من قانون 1994/117.
- (8) تقديم إعلام للجلسة العامة حسب مقتضيات الفصلين 192 و 209 من مجلة الشركات التجارية.

الجلسة العامة الخارقة للعادة

- 1 - قراءة تقرير مجلس الإدارة للجلسة العامة الخارقة للعادة.
- 2 - تنقيح الفصل السادس من العقد التأسيسي للشركة.

AVIS DES SOCIETES

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

TELNET HOLDING S.A

Siège Social : Immeuble ENNOUR Centre Urbain Nord 1082 – Tunis Mahrajene

La société TELNET HOLDING porte à la connaissance de ses actionnaires qu'ils sont convoqués en Assemblée Générale Ordinaire le **Vendredi 27 juin 2014 à 16 Heures**, à l'Hôtel « **l'Acropole** » sis aux Berges du Lac de Tunis, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Lecture du rapport d'activité du Conseil d'Administration pour l'exercice 2013 ;
2. Lecture des rapports Général et Spécial du Commissaire aux Comptes sur les états financiers individuels de TELNET HOLDING pour l'exercice 2013 ;
3. Lecture du rapport du commissaire aux comptes sur les états financiers consolidés du groupe TELNET HOLDING pour l'exercice 2013 ;
4. Approbation s'il y a lieu des rapports et des états financiers de l'exercice 2013 ;
5. Examen et approbation des conventions et opérations prévues par les articles 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales ;
6. Quitus à donner aux Administrateurs ;
7. Affectation du résultat de l'exercice 2013 ;
8. Fixation des jetons de présence au titre de l'exercice 2013 ;
9. Déclaration de fonctions occupées par le Directeur Général dans d'autres sociétés.

AVIS DES SOCIETES*

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

**SOCIETE REGIONALE IMMOBILIERE ET TOURISTIQUE DE SFAX
« SO.R.I.T.S. »**

Siège social : Rue Habib Maazoun Immeuble El-Manar 2^{ème} Etage – Entrée D – 3000 SFAX

Messieurs les actionnaires de la Société Régionale Immobilière et Touristique de Sfax « SO.R.I.T.S » sont convoqués à l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le Samedi 21 juin 2014 à onze heure au siège social de la société, à l'effet de délibérer sur les l'ordre du jour suivant :

- 1/ Lecture du rapport du Conseil d'Administration au titre de l'exercice 2013.
- 2/ Lecture des rapports du Commissaire Aux Comptes au titre du même exercice.
- 3/ Approbation des Etats Financiers de l'exercice 2013 et du rapport du Conseil d'Administration au titre du même exercice.
- 4/ Quitus aux membres du Conseil d'Administration.
- 5/ Nomination des membres du Conseil d'Administration 2014-2015-2016.
- 6/ Affectation des résultats de l'exercice 2013.
- 7/ Jetons de présence.
- 8/ Questions diverses.

AVIS DES SOCIETES

PROJET DE RESOLUTIONS

TELNET HOLDING S.A

Siège Social : Immeuble ENNOUR Centre Urbain Nord 1082 – Tunis Mahrajene

Projet de résolutions de la société TELNET HOLDING à soumettre à l'approbation de son Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 27 juin 2014.

Première résolution

L'Assemblée Générale, après avoir entendu le rapport du Conseil d'Administration et ceux du Commissaire aux Comptes, approuve le rapport d'activité dans toutes ses parties ainsi que les états financiers individuels de la société TELNET HOLDING de l'exercice clos au 31 décembre 2013 dégageant un bénéfice net de **3 547 921,211 Dinars**.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à.....

Deuxième résolution

Après lecture du rapport spécial du commissaire aux comptes, l'Assemblée Générale approuve les deux billets de trésorerie émis par la société TELNET HOLDING et le crédit mobilisable octroyé tels que autorisés par le conseil d'administration lors de ses réunions du 31 janvier 2014 et 28 février 2014 respectivement.

L'Assemblée Générale approuve également le report des échéances des billets de trésorerie émis et souscrits par la société TELNET HOLDING tels que autorisés par le conseil d'administration lors de sa réunion du 28 mars 2014.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à.....

Troisième résolution

Après lecture du rapport spécial du commissaire aux comptes, l'Assemblée Générale approuve les billets de trésorerie souscrits par la société TELNET HOLDING et émis par la société SYPHAX AIRLINES, ainsi que les opérations et conventions signalées dans ledit rapport conformément aux dispositions des articles 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales.

Monsieur Mohamed FRIKHA n'a pas pris part au vote de la présente résolution pour les opérations liées avec la société SYPHAX AIRLINES.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à.....

- Suite -

Quatrième résolution

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration sur la gestion du groupe TELNET HOLDING et celui du Commissaire aux Comptes, approuve le rapport d'activité dans toutes ses parties ainsi que les états financiers consolidés du groupe au titre de l'exercice 2013 dégagant un bénéfice consolidé de **6 009 838,643** Dinars dont 77 315,206 Dinars revenant aux minoritaires .

Cette résolution mise aux voix est adoptée à.....

Cinquième résolution

L'Assemblée Générale donne quitus entier et définitif aux Administrateurs pour leur gestion au titre de l'exercice 2013.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à.....

Sixième résolution

L'Assemblée Générale approuve purement et simplement la proposition du Conseil d'Administration concernant l'affectation du bénéfice de l'exercice 2013 s'élevant à **3 547 921,211** dinars comme suit :

Résultat bénéficiaire 2013	3 547 921,211
Reprise des résultats reportés antérieurs	761 736,075
Actualisation de la valeur des actions rachetées par la société pour elle-même.	<33 495,643>
Base de la réserve légale	4 276 161,643
Réserve légale 5%	<213 808,082>
Sommes distribuables	4 062 353,561
Dividendes	<3 308 400,000>
Résultats reportés à nouveau	753 953,561

Ainsi, les dividendes à distribuer sont fixés à 0,300 dinars tunisiens par action d'une valeur nominale de un (1) dinar tunisien chacune.

Monsieur le Directeur Général est chargé de la distribution des dividendes conformément à la réglementation en vigueur. La date de mise en distribution des dividendes est fixée pour le..... juillet 2014.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à.....

Septième résolution

L'Assemblée Générale décide d'allouer au Conseil d'Administration des jetons de présence pour la somme nette de cinquante-quatre mille (54.000) dinars au titre de l'exercice 2013.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à.....

- Suite -

Huitième résolution

Conformément aux dispositions de l'article 192 du code des sociétés commerciales, l'Assemblée Générale Ordinaire prend acte de la fonction de gérant occupé par Monsieur Mohamed FRIKHA au sein de la société TELNET INNOVATION LABS.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à.....

Neuvième résolution

L'Assemblée confère tous pouvoirs au Directeur Général ou à toute personne qu'il désignera pour effectuer toutes régularisations.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à.....

AVIS DES SOCIETES

EMISSION D' ACTIONS CORRELATIVE A LA TRANSFORMATION DE LA FORME JURIDIQUE DE MUTUELLE EN SOCIETE ANONYME VISA du Conseil du Marché Financier :

Portée du visa du CMF : **Le visa du CMF, n'implique aucune appréciation sur l'opération proposée. Le prospectus est établi par l'émetteur et engage la responsabilité de ses signataires.**

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

ASSURANCES MUTUELLE ITTIHAD -AMI ASSURANCES -

Siège Social : 15, Rue de Mauritanie, 1002 Tunis

Décision à l'origine de l'émission

Autorisation de la transformation juridique

L'AGE du 29/06/2013, a approuvé la restructuration de l'AMI Assurances et le principe de transformation de sa forme juridique de mutuelle en société anonyme et ce, suite aux discussions et négociations réalisées au sein des structures de direction de l'AMI Assurances, en concertation et coordination avec le Comité Général des Assurances (conformément aux termes du rapport du Conseil d'Administration de l'AMI Assurances soumis pour approbation à l'AGE du 28/12/2013).

L'Assemblée Générale Extraordinaire réunie le 28/12/2013*, a décidé dans sa 2ème résolution, la transformation de la forme juridique d'AMI Assurances de mutuelle en société anonyme, régie par le Code des Sociétés Commerciales, ses statuts et le Code des Assurances, et a délégué au Conseil d'Administration les pouvoirs d'achever la procédure légale exigée pour la transformation de l'AMI Assurances particulièrement la publication des nouveaux statuts, l'organisation des souscriptions au capital social, la convocation de l'AGE de la société transformée ainsi que l'obtention des autorisations si nécessaire.

Le Comité Général des Assurances, après avoir exposé le cas de la transformation de la forme juridique de l'AMI Assurances de mutuelle en société anonyme à son collègue réuni le 28/04/2014, a décidé qu'il ne voyait aucune objection à ladite transformation.

Autorisation de conversion du fonds commun en capital social

Le Conseil d'Administration, réuni le 10/12/2013, a proposé de convertir le montant du fonds commun arrêté fin décembre 2012 et tel qu'il sera actualisé à la date du 28/12/2013, pour la constitution du nouveau capital social, à répartir entre les adhérents figurant dans une liste nominative qui sera arrêtée à la date du 28/12/2013.

L'Assemblée Générale Extraordinaire réunie le 28/12/2013, a décidé dans sa 4ème résolution, la conversion du fonds commun en capital social, à répartir entre tous les adhérents figurant dans la liste initialement arrêtée au 28/12/2013, et telle qu'elle sera mise à jour ultérieurement.

Autorisation de rallonger la période d'adhésion

L'Assemblée Générale Extraordinaire réunie le 28/12/2013, a décidé dans sa 8ème résolution, de fixer au 31 janvier 2014 la date limite, pour les assurés qui disposent d'une police d'assurance valide à la date du 28/12/2013, afin de régulariser leur situation en payant le droit d'adhésion, ce qui leur procure légalement la qualité d'adhérent.

- Suite -

Fixation du nouveau capital social de l'AMI Assurances SA

Le Conseil d'Administration d'AMI Assurances, réuni le 10/12/2013, a décidé d'atteindre un capital minimum de 10 millions DT, tel qu'est exigé par la législation en vigueur régissant le secteur des assurances, réparti sur des actions de valeur nominale égale à 1 DT.

Après l'opération de conversion du fonds commun, le reliquat du montant du capital social nécessaire pour atteindre au moins le capital minimum, sera constitué au moyen d'une souscription au capital, réservée aux assurés, (adhérents et non adhérents) de la société et d'une opération d'incorporation de réserves.

L'Assemblée Générale Extraordinaire réunie le 28/12/2013, a décidé dans sa 5ème résolution, que l'ensemble des assurés à la date du 28/12/2013 participeront à ladite souscription.

La souscription au capital social pour atteindre au moins le capital minimum légal, sera ouverte :

- Aux assurés à la date du 28/12/2013, adhérents et non adhérents,
- Au personnel de l'AMI Assurances,
- A l'UGTT
- Aux agents Généraux.

L'AGE du 28/12/2013 a approuvé les pourcentages réservés aux différentes catégories tels que prévus par le Conseil d'Administration du 10/12/2013 et a délégué au Conseil d'Administration le pouvoir de fixer définitivement ces pourcentages.

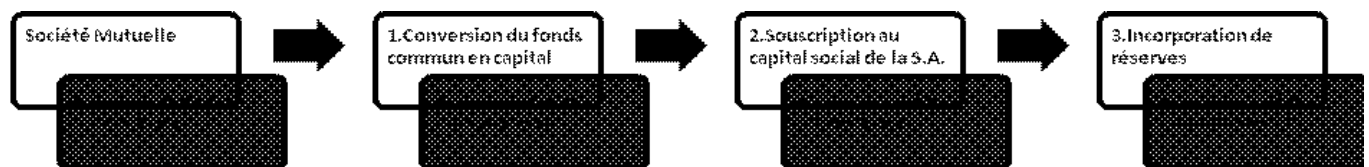
Fixation du nombre définitif des adhérents

Le Procès Verbal de l'huissier notaire, établi à la date du 27/12/2013, a validé la liste des adhérents arrêtée à cette date, contenant 68 688 adhérents.

Suite au rallongement de la période d'adhésion au 31/01/2014, le Procès Verbal de l'huissier notaire, établi à cette date, a validé la liste des adhérents arrêtée à cette même date, ayant procédé à la régularisation de leur situation. Cette liste contient désormais 20 832 nouveaux adhérents.

Après des opérations de vérification réalisées par AMI Assurances, les adhérents et les agents généraux, le Procès Verbal de l'huissier notaire, établi à la date du 10/04/2014, a validé la liste définitive des adhérents arrêtée à la date du 31/01/2014, contenant 86 757 adhérents.

Ainsi, la constitution du capital social d'AMI Assurances suite à l'opération de transformation de sa forme juridique de mutuelle en société anonyme se fera en trois étapes:



La conversion du fonds commun en capital de 1 735 140 DT composé de 1 735 140 actions, de nominal de 1 DT :

La valeur finale du fonds commun, constituée de la somme des adhésions acquittées jusqu'au 31/01/2014, suivant la décision de l'AGE du 28/12/2013, est de 1 735 140 DT. Ce montant sera converti en actions de nominal de 1 DT, à répartir entre tous les adhérents d'AMI Assurances, adhérents qui disposent d'une police d'assurance valide à la date du 28/12/2013 et ayant payé le droit d'adhésion de 20 DT.

Au 31 janvier 2014, ce montant a atteint les 1 735 140 DT du fait que l'AGE ait décidé de rallonger la période d'adhésion à cette date, et ce uniquement pour les assurés qui disposent d'une police d'assurance valide à la date du 28 décembre 2013, mais qui n'ont pas payé le droit d'adhésion. Ces derniers ont été appelés à se présenter pour régulariser leur situation et pouvoir bénéficier de la conversion du fonds commun en capital social, avant la date limite.

- Suite -

STRUCTURE DU FONDS COMMUN		AGE Du 28/12/2013	CONSTITUTION DU CAPITAL SOCIAL	
Nombre d'adhérents	86 757		DECISION DE TRANSFORMATION DE MUTUELLE EN SOCIETE ANONYME	Création d'actions	1 735 140 actions
Montant de l'adhésion unitaire	20 DT	Valeur par action (nominal)		1 DT
Montant total du fonds commun	1 735 140 DT		Capital initial (conversion fonds commun)	1 735 140 DT
			Nombre d'actionnaires	86 757
			Prime d'émission	29 830 000 DT
			Nombre d'actions octroyées / actionnaire	20 actions

La souscription au capital en numéraire :

La souscription en numéraire au capital pour un montant de 1 570 000 DT se fera par l'émission de 1 570 000 actions émises à 20 DT chacune, de nominal de 1 DT et une prime d'émission de 19 DT.

Cette souscription est réservée exclusivement à l'UGTT, au personnel d'AMI Assurances, aux agents généraux et aux assurés**, adhérents et non adhérents, d'AMI Assurances.

Tous ces souscripteurs devront être assurés à la date du 28/12/2013 et ce indépendamment de leur statut d'adhérent.

Par ailleurs, le prix par action à appliquer pour la souscription au capital d'AMI Assurances a été fixé à 20 DT par action. Cette valeur a été arrêtée après l'application d'une décote de 19,79% sur la valeur par action issue du processus d'évaluation réalisé par la Banque d'Affaires de Tunisie, soit 24,934 DT.

VALORISATION		STRUCTURE DU CAPITAL		STRUCTURE DES FONDS PROPRES	
Valorisation Post-Money	74 663 854 DT	Produit de la souscription	31 400 000 DT	Capital social après souscription	3 305 140 DT
Produit de la souscription	31 400 000 DT	Prix par action (après décote)	20 DT	Capital initial (conversion fonds commun)	1 735 140 DT
Valorisation Pre-Money	43 263 854 DT			Capital social (souscription)	1 570 000 DT
Nombre d'actions	1 735 140	Nombre d'actions émises	1 570 000		
Valeur par action	24,934 DT	Nombre initial d'actions	1 735 140	Prime d'émission	29 830 000 DT
Décote	20 %	Nombre total d'actions	3 305 140		
Prix par action (après décote)	20 DT	Capital social après souscription	3 305 140 DT		

- Suite -

L'incorporation de réserves par attribution gratuite d'actions

A l'issue de ces deux étapes, et afin de se conformer aux exigences légales de capital social minimum pour les sociétés d'assurances et sous réserve de la réalisation des étapes antérieures, une augmentation de capital par incorporation de réserves sera décidée par une AGE, à convoquer ultérieurement, portant sur un montant à prélever sur les réserves de la société issu de l'opération de souscription et ce par incorporation d'une partie de la prime d'émission, et la création d'actions nouvelles à attribuer gratuitement aux actionnaires détenteurs des actions anciennes créées suite aux opérations de conversion du fonds commun et de souscription au capital.

**INCORPORATION DE RESERVES ENVISAGEE:
ATTRIBUTION DE 3 NOUVELLES ACTIONS GRATUITES POUR UNE ACTION ANCIENNE**

Capital social après attribution	13 220 560 DT
Capital social après souscription	3 305 140 DT
Capital social issu de l'émission de nouvelles actions gratuites	9 915 420 DT
Prime d'émission	19 914 580 DT

Toutes les actions à émettre seront nominatives et seront de catégorie ordinaire.

Caractéristiques de l'opération de souscription au capital en numéraire

Le capital social sera souscrit à hauteur de 1 570 000 DT par souscription en numéraire et par émission de 1 570 000 actions, tel que décidé par l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue le 28 décembre 2013.

Prix d'émission des actions à souscrire :

L'émission va être opérée à un prix d'émission égal à **20 DT par action**, représentant un **(1) dinar** de valeur nominale et **19 dinars** de prime d'émission. Le prix de l'émission est à libérer intégralement à la souscription.

Personnes concernées par l'opération :

La souscription au capital en numéraire est réservée exclusivement à l'UGTT, au personnel d'AMI Assurances, aux agents généraux et aux assurés**, adhérents et non adhérents, d'AMI Assurances. Tous les souscripteurs doivent être assurés à la date du 28/12/2013 et ce indépendamment de leur statut d'adhérent.

Période de souscription :

La souscription aux 1 570 000 actions nouvelles à émettre en numéraire se fera du **16/05/2014 au 06/06/2014 inclus**.

Modalités de souscription :

Les souscripteurs au capital d'AMI Assurances devront en faire la demande auprès de Maxula Bourse, sis Rue du Lac Lemman Centre Nawrez, 1053, Les Berges du Lac, en remplissant la demande de souscription.

Maxula Bourse recevra les demandes de souscription des souscripteurs des catégories A, B, C et D pour qui elle ouvrira des comptes titres et espèces et y inscrira les souscriptions respectives, sauf pour les souscripteurs qui disposent déjà d'un compte titres et espèces chez Maxula Bourse.

Toute demande de souscription signée vaudra acceptation d'ouverture d'un compte titres et espèces chez Maxula Bourse, et fera office de spécimen de signature.

Etablissements domiciliaires :

Les souscriptions seront reçues au siège de Maxula Bourse, sis Rue du Lac Lemman Centre Nawrez, 1053, Les Berges du Lac. Les versements à l'appui des souscriptions seront effectués, sans frais***, soit directement auprès de Maxula Bourse, sis Rue du Lac Lemman Centre Nawrez, 1053, Les Berges du Lac, soit par virement au compte bancaire de Maxula Bourse ouvert auprès de l'AMEN BANK.

AMEN BANK (Kheireddine Pacha) : **07 401 00491 01 11004 2 31**

En souscrivant, il devra être versé le montant de 20 DT par action souscrite. Toute souscription ne sera reçue qu'après la justification du versement du montant total correspondant (mention du

- Suite -

Pour les versements effectués directement auprès de Maxula Bourse, un reçu de versement mentionnant également la police d'assurances donnant droit à la souscription sera remis aux souscripteurs.

A la clôture de l'opération, le montant global des fonds versés à l'appui des demandes de souscription, correspondant au montant de souscription au capital, soit 31 400 000 DT (soit un nominal de 1 570 000 DT et une prime d'émission de 29 830 000 DT), sera versé dans le compte indisponible d'AMI Assurances, réservé à cette opération :

RIB : 0700 1000 134 000 096 529

TITULAIRE DU COMPTE : ASSURANCES AMI

DOMICILIATION : AMEN BANK, Agence place pasteur 150 avenue de la liberté Tunis.

N° IBAN : TN 59 0700 1000 134 000 096 529 TND

Après répartition, les sommes restant disponibles sur les fonds versés à l'appui des souscriptions, seront restituées, sans intérêts, par Maxula Bourse, par virement ou par chèque, sur demande du souscripteur.

Modalités et délais de livraison des titres :

Une fois la liste des souscriptions arrêtée, Maxula Bourse procédera à sa vérification en se référant à la liste des assurés éligibles à la souscription, la liste du personnel, la liste des agents généraux, communiquées par AMI Assurances. Tout souscripteur non assuré à la date du 28 décembre 2013, et donc non listé sur la base de sa police d'assurance, sa carte d'identité nationale, ou son nom et prénom, sera rejeté.

Les souscriptions au capital seront constatées par une attestation portant sur le nombre de titres souscrits, délivrée par Maxula Bourse et ce dès la réalisation définitive de l'opération.

Mode de placement :

L'opération de souscription au capital en numéraire est réservée exclusivement à des souscripteurs assurés à la date du 28/12/2013, telle que décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 28/12/2013, et porte sur 1 570 000 actions. Ces souscripteurs sont répartis sur les quatre (4) catégories suivantes :

CATEGORIES	REPARTITION EN %	NOMBRE DE TITRES OFFERTS
Catégorie A : U.G.T.T	20%	314 000
Catégorie B : Personnel AMI Assurances	10%	157 000
Catégorie C : Agents Généraux	10%	157 000
Catégorie D : Assurés (Adhérents et non adhérents)	60%	942 000
Total	100%	1 570 000

- **Catégorie A** : 20% des titres offerts, soit 314 000 actions réservées à l'Union Générale Tunisienne du Travail, U.G.T.T.
- **Catégorie B** : 10% des titres offerts, soit 157 000 actions réservées au personnel d'AMI Assurances et répartis selon les modalités fixées par la Direction Générale d'AMI Assurances.
- **Catégorie C** : 10% des titres offerts, soit 157 000 actions réservées aux agents généraux d'AMI Assurances.
- **Catégorie D** : 60% des titres offerts, soit 942 000 actions réservées aux assurés adhérents et non adhérents d'AMI Assurances.

• Pour les catégories B et C, une partie des titres respectivement offerte à chaque catégorie, sera allouée de manière préfixée garantissant l'allocation d'un nombre minimum de titres à chaque souscripteur des catégories B et C. Dans ce cadre, la Direction Générale d'AMI Assurances a décidé d'allouer à chaque souscripteur 100 titres, auxquels il souscrira de manière garantie, si sa demande de souscription correspond à un nombre de titres égal ou supérieur à 100 titres. Si la demande correspond à un nombre inférieur à 100 titres, cette demande sera intégralement satisfaite.

- Suite -

Pour le reliquat des titres offerts aux catégories B et C, les demandes de souscription seront satisfaites au prorata sur la base d'un taux d'allocation, déterminé par le rapport :

Quantité offerte (Reliquat) / Quantité demandée (Non Satisfaite)

• Pour la catégorie D, les demandes de souscription seront satisfaites au prorata sur la base d'un taux d'allocation, déterminé par le rapport :

Quantité offerte / Quantité demandée

• Pour toutes les catégories, l'allocation d'actions se fera par nombre entier. Le reliquat sera réparti sur les souscripteurs, de manière unitaire par ordre des quantités demandées, du plus grand au plus petit.

• En cas d'excédent de titres offerts non demandés par l'une des catégories A, B et C, le reliquat sera affecté à la catégorie D.

Dans ce cas, les demandes de souscription de la catégorie D seront satisfaites au prorata sur la base d'un taux d'allocation, déterminé par le rapport :

Quantité offerte et reliquat / Quantité demandée

• En cas d'excédent de titres offerts non demandés par la catégorie D, le reliquat sera affecté par ordre de priorité aux catégories A, B et C.

La répartition de ce reliquat de titres offerts sur les souscripteurs de chaque catégorie se fera par ordre des quantités demandées, du plus grand au plus petit.

• Tout souscripteur ne peut émettre qu'une seule demande de souscription correspondant à une seule catégorie.

En cas de demandes de souscription multiples correspondant à plusieurs catégories, seule une demande par souscripteur sera retenue, selon l'ordre suivant des catégories : A, B, C, D.

Dépouillement et déclaration des résultats :

Maxula Bourse procédera au dépouillement des demandes de souscription, affectera les quotas et établira un procès-verbal à cet effet.

Dès la réalisation de l'opération de dépouillement des demandes de souscription, le résultat de l'opération de souscription au capital d'AMI Assurances fera l'objet d'un avis qui sera publié par Maxula Bourse sur les Bulletins Officiels de la BVMT et du CMF.

Jouissance des actions émises

Les actions souscrites, soient 1 570 000 actions porteront jouissance en dividendes à compter du 01 janvier 2014.

But de l'émission

Les principaux objectifs assignés à cette opération sont :

- Favoriser le renforcement des fonds propres d'AMI Assurances et par conséquent, constituer une marge de solvabilité conforme aux exigences réglementaires ;
- Se conformer aux exigences de capital social réglementaire pour les sociétés d'assurances ;
- Consolider sa position sur le marché local ;
- Accéder à de nouveaux marchés et s'attaquer ainsi à couvrir des risques élevés. Ceci lui permettra de diversifier son portefeuille produits et d'améliorer en conséquence, sa compétitivité ;

CHAPITRE 1. Améliorer sa notoriété ; etc.

- Suite -

Renseignements généraux sur les valeurs mobilières émises

Droits attachés aux valeurs mobilières offertes

Chaque action donne droit dans la propriété de l'actif social et dans le partage des bénéfices revenant aux actionnaires, proportionnellement au nombre des actions émises.

Les dividendes non réclamés dans les cinq ans de leur exigibilité seront prescrits conformément à la loi.

La détention individuelle ou collective de dix (10) actions ouvre le droit à la participation aux assemblées générales ordinaires et extraordinaires.

Régime de négociabilité

Les actions sont librement négociables.

Régime fiscal applicable

Droit commun. Les dividendes sont soumis à l'impôt selon les dispositions légales en vigueur.

Marché des titres

Les actions d'AMI Assurances sont négociables sur le marché hors-cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Négociation en bourse des actions émises

Les actions issues de la souscription au capital seront négociables en bourse à partir de la réalisation définitive de l'opération et la publication de la notice conséquente au Journal Officiel de la République Tunisienne (JORT) et aux bulletins officiels du Conseil du Marché Financier (CMF) et de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis (BVMT). Conformément à l'article 320 du CSC, les actions sont négociables à compter de l'immatriculation de la société au Registre de Commerce. Elles seront dès lors, négociées sur le marché hors cote.

Tribunaux compétents en cas de litiges

Tout litige pouvant surgir suite à cette opération sera de la compétence exclusive du tribunal de Tunis I.

Prise en charge de la STICODEVAM

Les actions souscrites ne seront pas prises en charge par la STICODEVAM.

Un prospectus d'émission visé par le CMF sous le n°**14-0862** en date du **30 avril 2014**, sera incessamment mis à la disposition du public, sans frais, auprès de l'AMI ASSURANCES, de Maxula Bourse, intermédiaire en Bourse chargé de l'opération sis à la Rue du Lac Lemman, Centre Nawrez, 1053 Les Berges du Lac, ainsi que sur le site internet du CMF : www.cmf.org.tn.

*Un extrait du Procès Verbal de l'AGE du 28/12/2013 approuvant le rapport du Conseil d'Administration relatif à la transformation de l'AMI Assurances en une société anonyme ainsi que la structure de son capital, l'affectation de son fonds commun et la réservation de la souscription à la couverture du capital social, la détermination de la valeur de l'action et des avantages attribués aux adhérents au capital social, a été publié au JORT n°15 du 04/02/2014.

** Est considéré comme assuré, toute personne détenant un contrat d'assurance valide à la date du 28/12/2013, tel que décidé par l'AGE tenue à la même date.

***La souscription, l'ouverture et la clôture d'un compte titre et espèces inhérent à cette opération se feront sans frais.

AVIS DES SOCIETES

EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE

VISA du Conseil du Marché Financier :

Portée du visa du CMF : Le visa du CMF, n'implique aucune appréciation sur l'opération proposée. Le prospectus est établi par l'émetteur et engage la responsabilité de ses signataires. Il doit être accompagné des états financiers de l'émetteur relatifs à l'exercice 2013 pour tout placement sollicité après le 30 avril 2014. Le visa n'implique ni approbation de l'opportunité de l'opération ni authentification des éléments comptables et financiers présentés. Il est attribué après examen de la pertinence et de la cohérence de l'information donnée dans la perspective de l'opération proposée aux investisseurs.

**EMPRUNT OBLIGATAIRE
« AIL 2014-1 »**

DECISIONS A L'ORIGINE DE L'EMPRUNT OBLIGATAIRE :

Lors de sa réunion tenue le 06 juin 2013, l'Assemblée Générale Ordinaire de L'Arab International Lease "AIL" a autorisé l'émission d'un ou plusieurs emprunts obligataires durant l'année 2014 d'un montant total ne dépassant pas 60 millions de dinars et a donné pouvoir au Conseil d'Administration pour fixer les caractéristiques et les conditions des émissions envisagées.

Dans le cadre de cette autorisation, le Conseil d'Administration, réuni le 04 avril 2014, a décidé d'émettre un emprunt obligataire pour un montant de 20 millions de dinars, susceptible d'être porté à 30 millions de dinars, pour une durée de 5 ans avec des taux d'intérêts compris entre :

- Taux variable : TMM+1,5% et TMM+2,25% brut l'an au maximum
- Taux fixe : 7% et 7,30% brut l'an au maximum.

Le Conseil d'Administration a également donné tout pouvoir au Directeur Général de l'AIL pour réaliser le dit emprunt. A cet effet, le Directeur Général a décidé d'émettre l'emprunt pour une durée de 5 ans, pour un montant de 20 millions de dinars, susceptible d'être porté à 30 millions de dinars, à deux taux d'intérêts au choix du souscripteur : un taux variable TMM + 1,90% et/ou un taux fixe de 7,30% brut l'an.

RENSEIGNEMENT RELATIFS A L'OPERATION :

Dénomination de l'emprunt : «AIL 2014-1 »

Montant : 20 000 000 de dinars susceptible d'être porté à un montant maximum de 30 000 000 de dinars.

Prix d'émission : 100 dinars par obligation payables intégralement à la souscription.

Prix de remboursement : Le prix de remboursement est de 100 dinars par obligation.

Forme des obligations : Les obligations sont nominatives.

Taux d'intérêt : Les obligations du présent emprunt seront offertes à deux taux d'intérêts différents au choix du souscripteur :

Durée	Taux d'intérêt
5 ans	TMM + 1,9% et / ou 7,3%

- Suite -

- *Taux variable*

Taux du Marché Monétaire (TMM publié par la BCT) + 1,9 % brut l'an calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis.

Ce taux correspond à la moyenne arithmétique des douze derniers taux moyens mensuels du marché monétaire tunisien précédant la date de paiement des intérêts majorée de 190 points de base. Les douze mois à considérer vont du mois de juillet de l'année n-1 au mois de juin de l'année n.

- *Taux fixe*

7,3% brut l'an calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts seront servis.

Taux de rendement actuariel (souscription à taux fixe) :

C'est le taux annuel qui, à une date donnée, égalise à ce taux et à intérêts composés les valeurs actuelles des montants à verser et des montants à recevoir. Il n'est significatif que pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final.

Ce taux est de **7,30%** pour le présent emprunt.

Marge actuarielle (souscription à taux variable) :

La marge actuarielle d'un emprunt à taux variable est l'écart entre son taux de rendement estimé et l'équivalent actuariel de son indice de référence. Le taux de rendement est estimé en cristallisant jusqu'à la dernière échéance le dernier indice de référence pour l'évaluation des coupons futurs.

La moyenne des TMM des 12 derniers mois arrêtés au mois de mars 2014 (à titre indicatif) qui est égale à 4,7158%, et qui est supposée cristallisée à ce niveau pendant toute la durée de l'emprunt, permet de calculer un taux de rendement actuariel annuel de 6,6158%.

Sur cette base, les conditions d'émission et de rémunération font ressortir une marge actuarielle de **1,90%** et ce, pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final.

Durée totale :

Les obligations de l'emprunt obligataire « AIL 2014-1 » sont émises pour une durée de 5 ans.

Durée de vie moyenne :

Il s'agit de la somme des durées pondérées par les flux de remboursement puis divisée par le nominal.

C'est l'espérance de vie de l'emprunt pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final.

Cette durée est de **3 ans** pour le présent emprunt.

Duration (souscription à taux fixe) :

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

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

La duration pour les présentes obligations de cet emprunt est de **2,741 années**.

Date de jouissance en intérêts :

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

Les intérêts courus au titre de chaque obligation entre la date effective de sa souscription et libération et la date limite de clôture des souscriptions, soit le **31/07/2014**, seront décomptés et déduits du prix de souscription.

- Suite -

Toutefois, la date unique de jouissance en intérêts, servant de base pour les besoins de la cotation en bourse, est fixée à la date limite de clôture des souscriptions à l'emprunt, soit le **31/07/2014**, et ce même en cas de prorogation de cette date

Amortissement et remboursement :

Toutes les obligations émises seront remboursables à partir de la première année suivant la date limite de clôture des souscriptions d'un montant annuel constant de 20 dinars par obligation soit le (1/5) de la valeur nominale de chaque obligation. L'emprunt sera amorti en totalité le **31/07/2019**.

Paiement :

Les paiements annuels des intérêts et le remboursement du capital dû seront effectués à terme échu le **31 juillet** de chaque année.

Le premier paiement en intérêts aura lieu le **31/07/2015**.

Le premier remboursement en capital aura lieu le **31/07/2015**.

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

Période de souscriptions et de versements :

Les souscriptions à cet emprunt seront ouvertes le **13/05/2014** et clôturées sans préavis et au plus tard le **31/07/2014**. Elles peuvent être clôturées sans préavis dès que le montant maximum de l'émission 30 000 000 dinars est intégralement souscrit. Les demandes de souscription seront reçues dans la limite des obligations émises, soient 300 000 obligations.

En cas de placement d'un montant supérieur ou égal à 20 000 000 dinars à la date de clôture de la période de souscription, soit le **31/07/2014**, les souscriptions à cet emprunt seront clôturées et le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par la société à cette date.

En cas de placement d'un montant inférieur à 20 000 000 dinars à la date de clôture de la période de souscription, soit le **31/07/2014**, les souscriptions seront prorogées jusqu'au **12/08/2014**. Avec maintien de la date unique de jouissance en intérêts. Passé ce délai, le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par la société. Un avis de clôture sera publié dans les bulletins officiels du Conseil du Marché Financier et de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis dès la clôture effective des souscriptions

Organisme financier chargé de recueillir les souscriptions du public :

Les souscriptions à cet emprunt et les versements seront reçus à partir du **13/05/2014** auprès de la Société du Conseil et de l'Intermédiation Financière - SCIF, intermédiaire en bourse, rue du Lac Oubeira Immeuble Al Faouz Les Berge du Lac - 1053 Tunis.

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

L'établissement, la délivrance des attestations portant sur le nombre d'obligations détenues ainsi que la tenue du registre des obligations seront assurés durant toute la durée de vie de l'emprunt par la Société du Conseil et de l'Intermédiation Financière - SCIF - Intermédiaire en Bourse.

L'attestation délivrée à chaque souscripteur doit mentionner le taux d'intérêt choisi par ce dernier et la quantité d'obligations y afférente.

Fiscalité des titres :

Droit commun régissant la fiscalité des obligations.

Notation de la société :

En date du 8 novembre 2013, l'agence de notation Fitch Ratings a attribué à la société Arab International Lease – AIL sur son échelle de notation nationale les notes suivantes:

- ✓ Note nationale à long terme : AA + (tun) ;
- ✓ Perspective de la note nationale à long terme : Stable
- ✓ Note à court terme : F1 + (tun) ;
- ✓ Note nationale de dette senior : AA+ (tun).

Cette note a été confirmée le 14 mars 2014.

- Suite -

Notation de l'emprunt:

L'agence de notation Fitch Ratings a attribué, en date du 22 avril 2014, la note AA+ (tun) à l'emprunt « AIL 2014-1 » objet de la présente note d'opération.

Cotation en bourse :

Dès la clôture des souscriptions du présent emprunt, l'Arab International Lease s'engage à charger l'intermédiaire en Bourse «SCIF» de demander l'admission des obligations souscrites de l'emprunt « AIL 2014-1 » au marché obligataire de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Prise en charge par la STICODEVAM :

L'Arab International Lease s'engage dès la clôture de l'emprunt obligataire « AIL 2014-1» à entreprendre les démarches nécessaires auprès de la STICODEVAM en vue de la prise en charge des obligations souscrites.

Le prospectus relatif à la présente émission est constitué d'une note d'opération visée par le CMF sous le n° 14-0859 en date du 25 avril 2014, du document de référence « AIL 2014 » enregistré par le CMF sous le n° 14-001 en date du 25 avril 2014, des états financiers de l'émetteur relatifs à l'exercice 2013 pour tout placement sollicité après le 30 avril 2014.

La note d'opération et le document de référence sont mis à la disposition du public, sans frais, auprès de l'Arab International Lease, 11 rue Hédi Nouria - 1001 Tunis, sur le site internet du CMF : www.cmf.org.tn et auprès de la Société du Conseil et de l'Intermédiation Financière, intermédiaire en bourse chargé de l'opération, rue du Lac Oubeira Immeuble Al Faouz Les Berges du Lac - 1053 Tunis.

Les états financiers relatifs à l'exercice 2013 de l'AIL seront publiés sur le bulletin officiel du CMF au plus tard le 30 avril 2014.

A V I S

COURBE DES TAUX DU 20 JUIN 2014

Code ISIN	Taux du marché monétaire et Bons du Trésor	Taux actuariel (existence d'une adjudication) ^[1]	Taux interpolé	Valeur (pied de coupon)
	Taux moyen mensuel du marché monétaire	4,765%		
TN0008000127	BTA 12 ans " 8,25% 9 juillet 2014 "		4,772%	1 001,672
TN0008002875	BTC 52 SEMAINES 05/08/2014		4,783%	
TN0008002883	BTC 52 SEMAINES 02/09/2014		4,794%	
TN0008002891	BTC 52 SEMAINES 30/09/2014		4,805%	
TN0008002909	BTC 52 SEMAINES 04/11/2014		4,819%	
TN0008002917	BTC 52 SEMAINES 02/12/2014		4,830%	
TN0008002925	BTC 52 SEMAINES 23/12/2014		4,839%	
TN0008002933	BTC 52 SEMAINES 27/01/2015		4,853%	
TN0008000184	BTA 10 ans " 7% 9 février 2015"		4,858%	1 014,033
TN0008002941	BTC 52 SEMAINES 24/02/2015		4,864%	
TN0008002958	BTC 52 SEMAINES 24/03/2015		4,875%	
TN0008002974	BTC 52 SEMAINES 21/04/2015	4,886%		
TN0008000309	BTA 4 ans " 5% octobre 2015"		5,035%	999,305
TN0008000267	BTA 7 ans " 5,25% mars 2016"		5,165%	1 001,845
TN0008000218	BTZc 11 octobre 2016		5,348%	886,495
TN0008000325	BTA 4 ans " 5,25% décembre 2016"		5,402%	996,216
TN0008000234	BTA 10 ans "6,75% 11 juillet 2017"		5,583%	1 031,985
TN0008000341	BTA 4 ans " 5.3% janvier 2018"	5,744%		985,643
TN0008000317	BTA 7 ans " 5,5% octobre 2018"		5,885%	985,367
TN0008000242	BTZc 10 décembre 2018		5,915%	773,158
TN0008000275	BTA 10 ans " 5,5% mars 2019"		5,963%	981,990
TN0008000333	BTA 7 ans " 5,5% février 2020"		6,138%	970,667
TN0008000358	BTA 6 ans " 5,5% octobre 2020"	6,266%		960,892
TN0008000226	BTA 15 ans "6,9% 9 mai 2022"	6,370%		1 032,358
TN0008000291	BTA 12 ans " 5,6% août 2022"		6,387%	950,942

^[1] L'adjudication en question ne doit pas être vieille de plus de 2 mois pour les BTA et 1 mois pour les BTCT.

Conditions minimales de prise en compte des lignes :

- Pour les BTA : Montant levé 10 millions de dinars et deux soumissionnaires,
- Pour les BTCT : Montant levé 10 millions de dinars et un soumissionnaire.

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/12/2013	VL antérieure	Dernière VL			
OPCVM DE CAPITALISATION								
<i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i>								
1	TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS	20/07/92	148,068	150,355	150,368		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>								
2	FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	13,039	13,258	13,259		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>								
3	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	1,343	1,365	1,366		
<i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>								
4	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	36,333	36,843	36,846		
5	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS	17/05/93	49,325	50,070	50,074		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>								
6	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	AXIS GESTION	02/04/08	149,679	154,034	154,225		
7	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	AXIS GESTION	02/04/08	533,979	551,850	552,263		
8	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	113,085	110,672	110,886		
9	FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE	MAXULA BOURSE	15/10/08	120,930	122,134	122,327		
10	FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE	MAXULA BOURSE	15/10/08	116,190	117,997	118,033		
11	FCP MAXULA STABILITY	MAXULA BOURSE	18/05/09	110,871	111,753	111,785		
12	FCP INDICE MAXULA	MAXULA BOURSE	23/10/09	84,103	85,968	86,486		
13	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	129,917	126,716	127,017		
14	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS	06/09/10	93,426	92,221	92,028		
15	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS	09/05/11	106,398	106,012	106,060		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>								
16	FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	ALLIANCE ASSET MANAGEMENT	30/03/07	1 341,133	1 370,601	1 373,503		
17	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	AXIS GESTION	05/02/04	2 213,247	2 262,804	2 265,739		
18	FCP AMEN PERFORMANCE	AMEN INVEST	01/02/10	100,089	101,534	101,806		
19	FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	100,769	101,112	101,923		
20	FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	122,556	125,412	125,848		
21	FCP FINA 60	FINACORP	28/03/08	1 189,670	1 204,117	1 200,029		
22	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	122,412	119,862	120,808		
23	AIRLINES FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	16/03/09	14,752	15,315	15,327		
24	FCP VALEURS QUIETUDE 2014 *	TUNISIE VALEURS	23/03/09	5 879,069	En liquidation	En liquidation		
25	FCP VALEURS QUIETUDE 2017	TUNISIE VALEURS	01/10/12	5 060,226	5 188,681	5 198,703		
26	FCP VALEURS QUIETUDE 2018	TUNISIE VALEURS	01/11/13	5 000,000	5 057,998	5 075,528		
27	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	2,117	2,182	2,168		
28	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	1,862	1,909	1,901		
29	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,054	1,058	1,060		
OPCVM DE DISTRIBUTION								
Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2013	VL antérieure	Dernière VL	
			Date de paiement	Montant				
<i>SICAV OBLIGATAIRES</i>								
30	SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	13/05/14	4,094	108,216	106,165	106,177
31	AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	02/10/95	14/04/14	3,727	104,217	102,041	102,050
32	AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	17/04/14	3,865	105,764	103,862	103,874
33	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTIJARI GESTION	01/11/00	26/05/14	4,080	102,679	100,529	100,540
34	TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GERE	07/05/07	12/05/14	4,012	103,526	101,517	101,528
35	SICAV AXIS TRÉSORERIE	AXIS GESTION	01/09/03	26/05/14	3,612	106,814	104,960	104,968
36	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	26/05/14	4,223	104,112	101,987	101,998
37	SICAV TRESOR	BIAT ASSET MANAGEMENT	03/02/97	05/05/14	4,127	103,499	101,021	101,031
38	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	BIAT ASSET MANAGEMENT	16/04/07	05/05/14	3,877	104,066	101,527	101,536
39	MILLENUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	12/11/01	23/05/14	3,802	105,373	103,150	103,159
40	GENERALE OBLIG SICAV	CGI	01/06/01	30/05/14	3,639	102,003	100,233	100,243
41	CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	19/05/14	3,906	104,182	102,225	102,236
42	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	29/05/14	3,485	103,931	102,144	102,155
43	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	21/05/14	3,888	106,836	104,595	104,606
44	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	22/04/14	3,914	105,568	103,476	103,486
45	MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	02/06/14	3,121	103,146	101,570	101,580
46	SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	31/03/14	3,703	102,565	100,603	100,612
47	UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	16/10/00	29/05/14	3,802	104,577	102,614	102,624
48	SICAV BH OBLIGATAIRE	SIFIB-BH	10/11/97	30/05/14	4,035	102,563	100,515	100,526
49	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	SIFIB BH	06/07/09	29/05/14	3,596	103,540	101,722	101,733
50	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	02/06/14	3,198	104,500	103,006	103,016
51	SICAV L'ÉPARGNANT	STB MANAGER	20/02/97	26/05/14	4,094	102,544	100,368	100,378
52	AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	14/04/14	4,013	103,699	101,459	101,469
53	SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS	01/08/05	30/05/14	3,270	104,696	103,071	103,080
54	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI FINANCE	15/11/93	16/05/14	3,527	102,226	100,402	100,412

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE								
55	FCP SALAMMETT PLUS	AFC	02/01/07	21/04/14	0,365	10,514	10,331	10,332
56	FCP AXIS AAA	AXIS GESTION	10/11/08	30/05/14	3,667	102,940	100,872	100,882
57	FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	16/05/14	3,543	103,496	101,804	101,815
FCP OBLIGATAIRES - VL HEBDOMADAIRE								
58	AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP	CGF	25/02/08	23/05/14	3,766	101,254	99,283	99,358
SICAV MIXTES								
59	ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	13/05/14	0,763	65,776	65,935	65,970
60	ATTIJARI VALEURS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	26/05/14	2,427	140,922	139,141	139,427
61	ATTIJARI PLACEMENTS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	26/05/14	24,533	1 406,845	1 385,306	1 389,183
62	SICAV PROSPERITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	25/04/94	05/05/14	3,042	107,539	108,040	108,026
63	SICAV OPPORTUNITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	11/11/01	05/05/14	1,820	105,111	106,292	106,386
64	SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	26/05/14	0,559	81,346	79,735	79,744
65	SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	19/05/14	0,409	16,637	16,499	16,533
66	SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	31/03/14	6,265	256,768	256,798	257,560
67	SICAV BH PLACEMENT	SIFIB-BH	22/09/94	30/05/14	0,950	33,514	31,438	31,644
68	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	30/05/14	26,541	2 270,339	2 284,814	2 292,860
69	SICAV L'INVESTISSEUR	STB MANAGER	30/03/94	15/05/14	2,017	75,257	74,682	74,715
70	SICAV AVENIR	STB MANAGER	01/02/95	13/05/14	1,369	56,784	56,123	56,135
71	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI FINANCE	01/02/99	16/05/14	1,198	98,306	99,347	99,402
72	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI FINANCE	17/05/99	16/05/14	1,014	107,039	109,353	109,494
73	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI FINANCE	10/04/00	16/05/14	0,178	94,169	96,836	96,900
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
74	FCP IRADETT 20	AFC	02/01/07	21/04/14	0,245	11,302	11,298	11,305
75	FCP IRADETT 50	AFC	02/01/07	21/04/14	0,152	11,809	12,110	12,123
76	FCP IRADETT 100	AFC	02/01/07	21/04/14	0,122	14,788	15,367	15,375
77	FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	21/04/14	0,273	13,881	14,233	14,248
78	ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30/06/09	26/05/14	0,232	11,452	11,938	11,958
79	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	26/05/14	0,083	10,375	10,608	10,621
80	ATTIJARI FCP HARMONIE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	26/05/14	0,162	10,397	10,393	10,402
81	ATTIJARI FCP SERENITE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	26/05/14	0,259	10,675	10,546	10,552
82	BNAC PROGRÈS FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	20/05/14	1,213	123,066	119,510	119,541
83	BNAC CONFIANCE FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	20/05/14	1,739	123,651	120,986	121,042
84	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	CGF	14/06/11	23/05/14	0,278	10,081	10,548	10,566
85	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB MANAGER	08/09/08	05/05/14	2,642	102,604	102,064	102,376
86	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	04/06/07	30/05/14	0,218	19,344	19,391	19,445
87	FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	20/05/14	0,202	77,344	73,535	73,925
88	FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	-	-	78,827	76,241	76,528
89	TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	30/05/14	2,569	96,772	95,647	95,695
90	BIATCAPITAL CROISSANCE FCP	BIATCAPITAL	17/09/12	-	-	87,926	86,180	86,828
91	BIATCAPITAL EQUILIBRE FCP	BIATCAPITAL	17/09/12	-	-	94,496	95,355	95,568
92	BIATCAPITAL PRUDENCE FCP	BIATCAPITAL	17/09/12	06/05/14	0,432	99,919	101,072	101,104
93	FCP GENERAL DYNAMIQUE	CGI	30/09/13	-	-	9,729	9,601	9,620
94	FCP AL BARAKA	CGI	30/09/13	-	-	9,700	8,332	8,339
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
95	FCP AMEN PREVOYANCE	AMEN INVEST	01/02/10	23/04/14	1,978	92,572	94,125	94,218
96	FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	23/04/14	1,018	98,591	93,611	93,841
97	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	BIAT ASSET MANAGEMENT	15/01/07	06/05/14	3,779	124,772	127,799	128,397
98	AL AMANAH ETHICAL FCP	CGF	25/05/09	23/05/14	0,124	10,513	10,246	10,445
99	AL AMANAH EQUITY FCP	CGF	25/02/08	23/05/14	2,674	115,255	117,086	117,830
100	AL AMANAH PRUDENCE FCP	CGF	25/02/08	23/05/14	3,295	117,508	116,956	116,885
101	FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	16/05/14	1,954	100,151	99,930	99,935
102	FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	16/05/14	0,103	95,827	98,745	98,806
103	MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	26/05/14	2,758	172,952	176,118	175,662
104	MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	26/05/14	2,876	157,659	161,624	160,986
105	MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	26/05/14	5,168	140,788	140,222	140,230
106	MAC EXCELLENCE FCP	MAC SA	28/04/06	27/05/13	63,142	9 464,991	9 451,370	9 361,487
107	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	-	-	18,067	18,346	18,347
108	MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	125,746	128,378	130,155
109	FCP SMART EQUITY	SMART ASSET MANAGEMENT	01/09/09	-	-	1 459,206	1 473,216	1 481,206
110	FCP SAFA	SMART ASSET MANAGEMENT	27/05/11	-	-	102,924	103,856	103,004
111	FCP SERENA VALEURS FINANCIERES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	27/01/10	20/07/11	1,582	85,531	85,291	85,432
112	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	21/05/14	0,806	111,085	112,662	112,591
113	TUNISIAN EQUITY FUND	UGFS-NA	30/11/09	24/05/13	32,752	8 482,335	8 545,046	8 549,831
114	FCP UNIVERS AMBITION CEA	SCIF	26/03/13	30/05/14	0,098	8,870	8,659	8,819
FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE								
115	FCP UNIVERS AMBITION PLUS	SCIF	12/02/13	30/05/14	0,041	8,792	8,551	8,730

* En liquidation pour expiration de la durée de vie

BULLETIN OFFICIEL
DU CONSEIL DU MARCHÉ FINANCIER
 Immeuble CMF - Centre Urbain Nord
 4^{ème} Tranche - Lot B6 Tunis 1003
 Tél : (216) 71 947 062
 Fax : (216) 71 947 252 / 71 947 253

Publication paraissant
 du Lundi au Vendredi sauf jours fériés
 www.cmf.org.tn
 email 1 : cmf@cmf.org.tn
 email 2 : cmf@cmf.tn

Le Président du CMF
 Mr. Salah Essayel

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

SOCIETE CONFISERIE DES AGHLABITES « SO.BO.CO »

Siège social : Z.I. ARIANA - 1080 TUNIS

La société Confiserie des Aghlabites « SO.BO.CO » publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2013 tels qu'ils vont être soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra le 25 juin 2014. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes : **Mahmoud ZAHAF**.

سويوكو

الموازنة

(بالدينار)

سنة محاسبية مختومة في 31 ديسمبر 2013

2012 2012/12/31	2013 2013/12/31	المذكرات	الاصول
295 519,970	311 349,970	1.VIII	الاصول غير الجارية
-162 349,812	-197 113,045		الاصول النابئة
133 170,158	114 236,925		الاصول غير المادية
			نطرح الإستهلاكات
			مجموع
34 909 020,778	37 824 041,656	1.VIII	الاصول المادية
-22 756 621,194	-24 125 308,986		نطرح الإستهلاكات
12 152 399,584	13 698 732,670		مجموع
86 125,500	194 259,426	2.VIII	الاصول المالية
0,000	0,000		نطرح المدخرات
86 125,500	194 259,426		مجموع
12 371 695,242	14 007 229,021		مجموع الاصول النابئة
104 164,667	52 082,334	3.VIII	اصول غير جارية اخرى
12 475 859,909	14 059 311,355		مجموع الاصول غير الجارية
12 630 070,318	17 122 190,867	4.VIII	الاصول الجارية
-287 109,504	-287 109,504		المحروقات
12 342 960,814	16 835 081,363		نطرح المدخرات
			مجموع
5 396 536,941	7 363 507,437	5.VIII	الحرفاء و الحسابات المنصلة بهم
-522 634,595	-323 226,383		نطرح المدخرات
4 873 902,346	7 040 281,054		مجموع
1 210 882,519	1 377 488,063	6.VIII	اصول جارية اخرى
0,000	0,000		إبداعات اصول مالية اخرى
51 056,275	5 518 021,302	7.VIII	السيولة وما يعادلها
1 261 938,794	6 895 509,365		مجموع
18 478 801,954	30 770 871,782		مجموع الاصول الجارية
30 954 661,863	44 830 183,137		مجموع الاصول

سوبوكو

الموازنة

(بالدينار)

سنة محاسبية مختومة في 31 ديسمبر 2013

2012 2012/12/31	2013 2013/12/31	المذكرات	الاموال الدائيه و الحصوم
			<u>الاموال الدائيه</u>
10 000 000,000	13 000 000,000	8.VIII	راس المال الإجتماعي
634 137,840	3 739 887,840		الإحبياطات
123 974,467	77 244,801		الاموال الدائيه الاخرى
3 220,852	8 976,042		النتائج المؤجله
10 761 333,159	16 826 108,683		مجموع الاموال الدائيه قبل احساب نتيجة السنه المحاسبية
1 111 505,190	176 815,943		نتيجة السنه المحاسبية
11 872 838,349	17 002 924,626		مجموع الاموال الدائيه قبل النخصيص
			<u>الخصوم</u>
			الخصوم غير الجاربه
2 490 588,788	5 751 526,794	9.VIII	الفروض
0,000	0,000		مدخرات
0,000	0,000		الخصوم الماليه الاخرى
2 490 588,788	5 751 526,794		مجموع الخصوم غير الجاربه
			الخصوم الجاربه
3 540 353,372	3 934 414,734	10.VIII	المزودون و الحسابات المنصله بهم
1 607 681,719	905 358,218	11.VIII	الخصوم الجاربه الاخرى
11 443 199,635	17 235 958,765	12.VIII	المساعدات البنكيه و غيرها من الحصوم الماليه
16 591 234,726	22 075 731,717		مجموع الخصوم الجاربه
19 081 823,514	27 827 258,511		مجموع الخصوم
30 954 661,863	44 830 183,137		مجموع الاموال الدائيه و الحصوم

سويوكو

قائمة النتائج

(بالدينار)

سنة محاسبية مختومة في 31 ديسمبر 2013

2012 2012/12/31	2013 2013/12/31	المذكرات	
			ايرادات الإستغلال
34 988 404,445	37 035 772,371	1.IX	مداخيل
189 489,414	271 874,695	2.IX	يرادات الإستغلال الأخرى
35 177 893,859	37 307 647,066		مجموع ايرادات الإستغلال
			أعباء الإستغلال
			تغير مخزونات المنتوجات التامة الصنع والمنتوجات
-2 503 760,211	-1 108 977,223		في طور الطيانع (+و-)
29 805 098,902	31 055 946,218	3.IX	مشتريات التموينات و السلع المستهلكة
1 427 253,093	1 489 690,176	4.IX	اعباء الاعوان
2 099 521,404	1 455 533,358	5.IX	مخصصات الإستهلاكات والمدخرات
2 476 979,768	2 696 342,626	6.IX	اعباء الإستغلال الأخرى
33 305 092,956	35 588 535,155		
			نتيجة الأيتمتغال
			إيرادات التوظيفات
0,000	0,000		اعباء ماليه صافيه
926 973,564	1 724 204,477	7.IX	الأرباح العاديه الأخرى
315 068,527	332 271,787	8.IX	الخسائر العاديه الأخرى
132 502,981	118 455,428	9.IX	
1 128 392,885	208 723,793		نتيجة الإنتباطه العاديه قبل احتساب الاداءات
			الاداءات على الأرباح
16 887,695	31 907,850	10.IX	
1 111 505,190	176 815,943		نتيجة الإنتباطه العاديه بعد احتساب الاداءات

سوبوكو

جدول التدفقات النقدية

(بالدينار)

سنة محاسبية مختومة في 31 ديسمبر 2013

2012 2012/12/31	2013 2013/12/31	التذكرات	التدفقات النقدية المتصلة بالاستغلال
1 111 505,190	176 815,943		النتيجة الصافية
			تسويات بالنسبة ل:
1 972 543,656	1 455 533,358	1.X	الاستهلاك و المدخرات
-46 729,666	-46 729,666		حصص منح الاستثمار
			تغييرات :
-4 081 821,825	-4 492 120,549	2.X	- المحروقات
936 362,874	-2 166 378,708	3.X	- المستحقات
-117 640,051	-166 605,544	4.X	- اصول اخرى
-351 304,204	394 061,362	5.X	- المزددين و ديون اخرى
646 882,275	-702 323,501	6.X	- الخصوم الجارية الاخرى
0,000	0,000		-اصول غير جارية اخرى
40 000,000	0,000		زائد او فائض قيمه التفويت
109 798,249	-5 547 747,305		<u>التدفقات النقدية المتتالية من الاستغلال</u>
			التدفقات النقدية المتصلة بانشطه الاستثمار
-2 044 246,622	-2 930 850,878		الدفعات المتأتية من اقتناء أصول ثابتة مادية و أصول غير مادية
12 500,000	0,000		المقايض المتتالية من التفويت في اصول ثابتة مادية و اصول غير مادية
-13 610,590	-108 133,926		الدفعات المتتالية من اقتناء اصول مادية
600,000	0,000		المقايض المتتالية من التفويت في اصول مادية
-2 044 757,212	-3 038 984,804		<u>التدفقات النقدية المتتالية من انشطه الايداع</u>
			التدفقات النقدية المتصلة بانشطه التمويل
0,000	5 000 000,000		مقايض إنتر إصدار اسهم
-475 000,000	0,000		حصص الارباح و غيرها من انواع التوزيع
0,000	0,000		مقايض دعم الدوله
4 767 405,713	12 179 872,041		مقايض متتالية من الفروض
-4 024 257,599	-2 308 214,414		سداد الفروض
268 148,114	14 871 657,627		<u>التدفقات النقدية المتتالية من انشطه التمويل</u>
0,000	0,000		انعكاسات تقلبات اسعار الصرف على السيوله و ما يعادل السيوله
-1 666 810,849	6 284 925,518		تغير الخزينه
-106 648,649	-1 773 459,498	7.X	الخزينه في بدايه السنه المحاسبية
-1 773 459,498	4 511 466,020	8.X	الخزينه عند ختم السنه المحاسبية

مذكرات حول البيانات المالية لسنة 2013

I. تأسيس

لقد تأسست شركة الأغالبة للمشروبات و الحلويات "سوبوكو" في شكل شركة خفية الإسم، رأس مالها الحالي قدره 13.000.000 دينار وهي تسير وفقا لأحكام المجلة التجارية التونسية و قانونها الأساسي.

بمقتضى محضر الجلسة العامة الخارقة للعادة بتاريخ 22 جوان 2001 تقرر تغيير اسم الشركة ليصبح شركة حلويات الأغالبة "سوبوكو".

إن غرض المؤسسة يتمثل أساسا في صناعة جميع أنواع الحلويات و الشامية.

II. الزيادات في السنوات الأخيرة في رأس المال

بمقتضى محضر الجلسة العامة الخارقة للعادة بتاريخ 19 جوان 2008 وقع الترفيع في رأس مال الشركة

من 7.000.000 دينار إلى 7.500.000 دينار أي بزيادة قدرها 500.000 دينار حررت بإدماج جزء من المدخرات لإعادة الاستثمارات المعفاة من الأداء (حساب خاص للاستثمار) بمقدار 300.000 دينار و إدماج قسط من الاحتياطات العادية بمقدار 200.000 دينار.

بمقتضى محضر الجلسة العامة الخارقة للعادة بتاريخ 25 جوان 2009 وقع الترفيع في رأس مال الشركة

من 7.500.000 دينار إلى 8.000.000 دينار أي بزيادة قدرها 500.000 دينار حررت بإدماج جزء من المدخرات لإعادة الاستثمارات المعفاة من الأداء (حساب خاص للاستثمار) بمقدار 300.000 دينار و إدماج قسط من الاحتياطات العادية بمقدار 200.000 دينار.

بمقتضى محضر الجلسة العامة الخارقة للعادة بتاريخ 26 جوان 2010 وقع الترفيع في رأس مال الشركة

من 8.000.000 دينار إلى 9.000.000 دينار أي بزيادة قدرها 1.000.000 دينار حررت بإدماج المدخرات لإعادة الاستثمارات المعفاة من الأداء (حساب خاص للاستثمار).

بمقتضى محضر الجلسة العامة الخارقة للعادة بتاريخ 23 جوان 2011 وقع الترفيع في رأس مال الشركة من 9.000.000 دينار إلى 9.500.000 دينار أي بزيادة قدرها 500.000 دينار حررت بإدماج المدخرات لإعادة الاستثمارات المعفاة من الأداء (حساب خاص للاستثمار).

بمقتضى محضر الجلسة العامة الخارقة للعادة بتاريخ 28 جوان 2012 وقع الترفيع في رأس مال الشركة من 9.500.000 دينار إلى 10.000.000 دينار أي بزيادة قدرها 500.000 دينار حررت بإدماج المدخرات لإعادة الاستثمارات المعفاة من الأداء (حساب خاص للاستثمار).

بمقتضى محضر الجلسة العامة الخارقة للعادة بتاريخ 28 جوان 2013 وقع الترفيع في رأس مال الشركة من 10.000.000 دينار إلى 10.500.000 دينار أي بزيادة قدرها 500.000 دينار حررت بإدماج المدخرات لإعادة الاستثمارات المعفاة من الأداء (حساب خاص للاستثمار).

بمقتضى محضر الجلسة العامة الخارقة للعادة بتاريخ 20 نوفمبر 2013 وقع الترفيع في رأس مال الشركة من 10.500.000 دينار إلى 13.000.000 دينار أي بزيادة قدرها 2.500.000 ديناراً حررت بإنشاء و إصدار خمسمائة الف (500.000) سهما اسميا قيمة السهم الواحد 5 دنانير مع منحة اصدار بقيمة 5 دنانير للسهم الواحد اي ما يقابل 10 دنانير كقيمة اصدار للسهم الواحد الزيادة مخصصة للبنك التونسي او احدى المؤسسات التابعة لمجمع البنك التونسي (BT) و قد تخطى بقية المساهمين عن حقهم التفاضلي في عملية الترفيع في رأس المال هاته و التي خصصت للمساهمين المذكورين. كان هذا الترفيع نقدا و قد وقع تحرير كامل القيمة الجمالية عند الاكتتاب.

III. المبادئ المحاسبية المعتمدة

لقد أعدت البيانات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013 وفقا لمقتضيات الفرضيات الأساسية والإتفاقيات المحاسبية المقننة في نظام المحاسبي للمؤسسات التونسية و ذلك حسب قانون عدد 96/112 الصادر في 30 ديسمبر 1996.

IV. الإمتثال للمعايير المحاسبية التونسية

القوائم المالية مضبوطة بالدينار التونسي و تم إعدادها طبقا للإتفاقيات، المبادئ والطرق المحاسبية الواردة بالإطار المرجعي للمحاسبة و المعايير المحاسبية التونسية الجاري بها العمل.

V. أساس القياس

1. الأصول المادية

الأصول المادية المكتتية من قبل الشركة مقيدة بتكلفة الشراء و يتم استهلاكها حسب النسب التالية (مدة الإستعمال) :

5%	- البناءات
5%	- بناءات البئر
6,67% و 10%	- معدات وآلات الإستغلال
20%	- معدات النقل
6,67%	- التهيئة والأثاث والتجهيز
10%	- أثاث ومعدات المكتب

لقد تمت طريقة احتساب الاستهلاكات حسب نظام الاستهلاك الفار. في سنة 2013 تم التمديد في مدة الإستهلاك لمعدات وآلات الإستغلال من 10 سنوات إلى 15 سنة وذلك بالرجوع الى تقدير التقنيين بالمؤسسة والذي يقترب من الاستهلاك الحقيقي للمعدات.

2. الأصول المالية

يتم تقييد الأصول المالية بالتكلفة التاريخية. عند ختم السنة المالية، يتم تقديرها حسب قيمة الاستعمال. القيمة الناقصة بالمقارنة مع القيمة الأصلية يتم تخصيص مدخرات بشأنها.

3. المخزونات

يتم تقييم مخزونات المواد الاولية، المستهلكة واللف على معدل تكلفة الشراءات. اما بالنسبة للمواد الاولية الاساسية كالجلجلان، الغليكوز و الفواكه الجافة...، و التي شهدت في سنة 2013 تغيرات هامة في أسعار

الشراء، فقد تم تقييمها حسب تكلفتها الفردية بالرجوع الى رقم الدفعة (Lot) المتبقية في اخر السنة. بالنسبة للمنتوجات التامة الصنع وقع تقييمها حسب سعر تقديري لتكلفة الإنتاج يعتمد على سعر البيع منقوصا من هامش ربح يحتسب في اخر السنة (8% بالنسبة للشامية و 10% بالنسبة للحلوى).

VI. الاحتمالات والوقائع اللاحقة لتاريخ الختم

يوم 18 جانفي 2014 شب حريق بالمصنع اتى على مستودعات المخزونات، تسبب في خسائر مادية و في وقف مؤقت للإنتاج. و قد استأنفت الشركة نشاطها تدريجيا بداية من شهر فيفري 2014. كلفت شركة التامين خبير مختص في الحرائق و خبير محاسب لتقديم تقرير مفصل عن الحادثة و لتقييم الاضرار.

VII. تقديم البيانات المالية في 31 ديسمبر 2013

بلغ مجموع موازنة السنة المالية 2013 سواء في مستوى الأصول أو في مستوى الأموال الذاتية والخصوم	44.830.183,137
مقابل في سنة 2012	30.954.661,863
مسجلا زيادة قدرها	13.875.521,274
وقد بلغ رقم المعاملات لسنة 2013	37.035.772,371
مقابل في سنة 2012	34.988.404,445
مسجلا زيادة قدرها	2.047.367,926
كما بلغ الربح المحقق الصافي في سنة 2013	176.815,943
مقابل في سنة 2012	1.111.505,190
مسجلا نقص قدره	(934.689,247)

VIII. مذكرات حول الموازنة

1. الاصول المادية و غير المادية

بلغ مجموع الاصول المادية و غير المادية في 31 ديسمبر 2013 قيمة خام	38.135.391,626
مقابل قيمة خام سنة 2012	35.204.540,748
أي بتغير قدره	2.930.850,878

الأصول المادية و غير المادية مفصلة كالتالي :

<u>15.830,000</u>		الاصول غير المادية
	3.830,000	برامج إعلامية
	12.000,000	استثمارات في البحث و التطوير
<u>2.915.020,878</u>		الاصول المادية
	406.484,208	البناءات
	1.125,985	تجهيزات صناعية
	49.079,153	تجهيزات و تهيئة المعدات
	45.885,829	مرافق وتجهيزات مختلفة
	61.637,824	معدات الاستغلال
	101.882,759	معدات صناعية
	137.852,515	معدات و الات المصنع
	119.596,834	معدات وآلات الحلوى
	700.993,881	معدات وآلات الشامية
	678.457,956	معدات وآلات اللف
	5.980,500	معدات الإعلامية
	4.292,858	معدات و أثاث المكتب
	200.606,661	معدات لنقل أشخاص
	401.143,915	تسبيقات لمزودي الاصول المادية
<u>2.930.850,878</u>		المجموع

إن جدول المجمدات المقدم فيما يلي يبين لكم حسب نوعية الأصول الثابتة المادية و غير المادية:

- القيمة الأصلية
- التغييرات الحاصلة في السنة
- الإستهلاكات المتراكمة
- القيمة الصافية

سوبوكو

جدول الأصول و الإستهلاكات بتاريخ 31 ديسمبر 2013

البيانات	القيمة الأصلية			الإستهلاكات			القيمة الصافية في 2013/12/31
	في 2012/12/31	التعديلات	في 2013/12/31	السابقة	لنسبة 2013	الجملة	
برامج إعلامية	176 052,370	0.000	179 882,370	42 882,212	34 763,233	77 645,445	102 236,925
استثمارات في البحث و التطوير	91 551,400	0.000	103 551,400	91 551,400	0.000	91 551,400	12 000,000
استثمارات "IMMT HACCP"	23 195,600	0.000	23 195,600	23 195,600	0.000	23 195,600	0.000
موقع وب "SITE WEB"	4 720,600	0.000	4 720,600	4 720,600	0.000	4 720,600	0.000
أصول غير مادية	295 519,970	0.000	311 349,970	162 349,812	34 763,233	197 113,045	114 236,925
الأراضي	558 592,492	0.000	558 592,492	0.000	0.000	0.000	558 592,492
بنايات المصنع الجديد	337 967,434	0.000	744 451,642	114 472,127	7 372,316	121 844,443	622 607,199
بنايات القديمة	455 081,997	0.000	455 081,997	455 081,997	0.000	455 081,997	0.000
بنايات البئر	86 135,352	0.000	86 135,352	76 930,924	3 942,108	80 873,032	5 262,320
بنايات المبنى الصحي	441 202,448	0.000	441 202,448	371 289,152	22 060,123	393 349,275	47 853,173
تجهيزات و تهيئة البنايات	1 459 397,868	0.000	1 459 397,868	1 028 603,554	103 899,016	1 132 502,570	326 895,298
هندسة مدنية	3 000 079,588	0.000	3 000 079,588	1 414 196,935	149 984,114	1 564 181,049	1 435 898,539
تجهيزات صناعية	142 340,693	0.000	143 466,678	71 406,010	4 875,477	76 281,487	67 185,191
معدات و أثاث المكتب	107 055,327	0.000	111 348,185	100 123,715	2 499,066	102 622,781	8 725,404
معدات الإعلامية	182 882,919	0.000	188 863,419	124 456,398	15 831,857	140 288,255	48 575,164
تجهيزات فنية	243 077,138	0.000	243 077,138	225 770,863	10 458,159	236 229,022	6 848,116
مرافق وتجهيزات مختلفة	58 255,160	0.000	104 140,989	744,370	5 825,520	6 569,890	97 571,099
تجهيزات و تهيئة المعدات	1 409 839,180	0.000	1 458 918,333	1 082 767,663	34 771,209	1 117 538,872	341 379,461
تجهيزات للمخبر	110 966,308	0.000	110 966,308	85 984,929	3 561,709	89 546,638	21 419,670
معدات الإستغلال	215 466,627	0.000	277 104,451	192 455,810	3 874,698	196 330,508	80 773,943
معدات صناعية	771 424,774	0.000	873 307,533	48 875,371	50 838,254	99 713,625	773 593,908
معدات و آلات الحلوى	7 601 948,714	0.000	7 721 545,548	3 806 968,816	367 050,691	4 174 019,507	3 547 526,041
معدات و آلات الشامية	6 132 993,827	253 094,100	6 939 671,166	5 288 383,002	99 987,432	5 388 370,434	1 551 300,732
معدات و آلات الف	4 609 454,876	401 270,606	5 689 183,438	3 235 983,619	182 621,967	3 418 605,586	2 270 577,852
معدات و آلات التفتيش	422 937,455	0.000	422 937,455	346 104,503	5 489,288	351 593,791	71 343,664
معدات معمل الحلوى	930 476,968	0.000	1 077 887,610	686 734,417	29 492,435	716 226,852	361 660,758
معدات و الات المصنع	2 505 448,571	0.000	2 643 301,086	2 086 214,975	37 251,756	2 123 466,731	519 834,355
معدات للتنقل	888 124,301	0.000	888 124,301	662 749,369	112 082,155	774 831,524	113 292,777
معدات لنقل أشخاص	327 803,824	200 606,661	528 410,485	249 005,842	65 254,352	314 260,194	214 150,291
آلات صناعية	81 671,582	0.000	81 671,582	58 447,911	2 928,971	61 376,882	20 294,700
قطع غيار خاصة	570 467,131	0.000	570 467,131	570 467,131	0.000	570 467,131	0.000
تجهيز محطة تطهير المياه	603 563,518	0.000	603 563,518	372 401,791	46 735,119	419 136,910	184 426,608
تسبيقات لمزودي الاصول المادية	654 364,706	401 143,915	401 143,915	0.000	0.000	0.000	401 143,915
أصول مادية	34 909 020,778	0.000	37 824 041,656	22 756 621,194	1 368 687,792	24 125 308,986	13 698 732,670
أعباء مؤجلة	156 247,000	0.000	156 247,000	52 082,333	52 082,333	104 164,666	52 082,334
أصول غير جارية أخرى	156 247,000	0.000	156 247,000	52 082,333	52 082,333	104 164,666	52 082,334
مجموع الاصول الثابتة	35 360 787,748	0.000	38 291 638,626	22 971 053,339	1 455 533,358	24 426 586,697	13 865 051,929

2. الأصول المالية

يبلغ مجموع هذا العنوان في 31 ديسمبر 2013 قيمة جمليه صافية 194 259,426
مقابل قيمة جمليه صافية سنة 2012 86 125,500
أي بتغير قدره 108 133,926
والمفصلة كما يلي :

الباقى في 2012/12/31	الباقى في 2013/12/31	
67 017,500	176 760,176	المساهمات
9 308,000	10 568,000	ودائع و كفالات
9 800,000	6 931,250	قروض للعملة
86 125,500	194 259,426	مجموع الأصول المالية الخام
0,000	0,000	تطرح المدخرات
86 125,500	194 259,426	مجموع الأصول المالية الصافي

فيما يخص المساهمات فإنها موزعة على النحو التالي :

قيمة المساهمة	البيانات
7 017,500	شركة CONFIMED
50 000,000	شركة GEDIS
10 000,000	شركة AGRO EXPORT
15 000,000	شركة AGECE CONSULTING
94 742,676	شركة MTF
176 760,176	المجموع

3. أصول غير جارية أخرى

يبلغ مجموع هذا العنوان في 31 ديسمبر 2013 قيمة جمليه صافية 52 082,334
مقابل قيمة جمليه صافية سنة 2012 104 164,667
أي بتغير قدره (52 082,333)

والمفصلة كما يلي :

الباقى في 2012/12/31	الباقى في 2013/12/31	
104 164,667	52 082,334	الأعباء المؤجلة
104 164,667	52 082,334	مجموع الأصول الغير الجارية الاخرى

4. المخزونات

يبلغ مجموع هذا العنوان في 31 ديسمبر 2013 قيمة جمليه صافية
16 835 081,363
مقابل قيمة جمليه صافية سنة 2012 12 342
960,814

أي بتغير قدره
4 492 120,549
 والمفصلة كما يلي :

الباقى فى 2012/12/31	الباقى فى 2013/12/31	
3 036 980,953	5 912 637,019	مواد أولية و مستهلكة
3 168 860,538	3 725 112,826	أوعية و وسائل لف
5 340 268,985	6 365 513,394	منتجات تامة الصنع
187 375,125	271 107,940	منتجات نصف تامة
896 584,717	847 819,688	قطع غيار
12 630 070,318	17 122 190,867	مجموع المخزونات الخام
-287 109,504	-287 109,504	تطرح المدخرات
12 342 960,814	16 835 081,363	مجموع المخزونات الصافي

5. الحرفاء والحسابات المتصلة بهم

يبلغ مجموع هذا العنوان فى 31 ديسمبر 2013 قيمة جمليه صافية
7 040 281,054
 مقابل قيمة جمليه صافية سنة 2012
4 873 902,346
 أي بتغير قدره
2 166 378,708
 والمفصلة كما يلي :

الباقى فى 2012/12/31	الباقى فى 2013/12/31	
3 156 804,540	4 535 043,773	حرفاء عاديون
38 149,041	17 316,212	حرفاء سندات مستحقة
162 240,567	187 016,891	حرفاء صكوك و سندات غير مسددة
349 597,842	351 838,452	حرفاء مشكوك فيهم و متنازع ضدهم
1 689 744,951	2 272 292,109	أوراق مالية للتحويل
5 396 536,941	7 363 507,437	مجموع الحرفاء والحسابات المتصلة بهم الخام
-522 634,595	-323 226,383	تطرح المدخرات
4 873 902,346	7 040 281,054	مجموع الحرفاء والحسابات المتصلة بهم الصافي

6. أصول جارية أخرى

يبلغ مجموع هذا العنوان فى 31 ديسمبر 2013 قيمة جمليه صافية
1 377 488,063
 مقابل قيمة جمليه صافية سنة 2012
1 210 882,519
 أي بتغير قدره
166 605,544

والمفصلة كما يلي :

الباقى في 2012/12/31	الباقى في 2013/12/31	
438 316,553	276 514,095	مزودون تسبقات وأقساط
-38 700,000	-38 700,000	المدخرات علي مزودون تسبقات وأقساط
9 329,473	0,000	تسبقة و قروض للأعوان
253 487,519	681 051,166	الدولة، خصم من المورد
444 451,342	219 816,632	الدولة، فائض الضريبة علي الشركات
20 000,000	77 698,000	حسابات أخرى دائنة أو مدينة
16 000,000	16 000,000	حساب مجلس الولاية
55 940,000	55 940,000	منح للتحصيل
0,000	82 826,101	عائدات للتحصيل
12 057,632	6 342,069	أعباء مسجلة مسبقا
1 210 882,519	1 377 488,063	مجموع أصول جارية أخرى

7. السيولة و ما يعادل السيولة

يبلغ مجموع هذا العنوان في 31 ديسمبر 2013 قيمة جمليه صافية..... 5 518 021,302
مقابل قيمة جمليه صافية سنة 2012..... 51 056,275
أي بتغير قدره
5 466 965,027
والمفصلة كما يلي :

الباقى في 2012/12/31	الباقى في 2013/12/31	
0,000	417 833,512	التجاري بنك
35,668	0,000	الشركة التونسية للبنك "أورو"
8 129,193	7 994,961	الشركة التونسية للبنك / تونس
11 325,885	0,000	الشركة التونسية للبنك "دولار"
9 165,132	0,000	الشركة التونسية للبنك "أورو"
0,000	72 248,289	البنك التونسي / تونس
1 298,622	0,000	البنك التونسي "دولار"
1 966,111	0,000	البنك التونسي "أورو"
0,000	5 000 000,000	البنك التونسي (عملية ترفيع في رأس المال)
796,107	796,107	المؤسسة العربية المصرفية
2 716,817	8 865,451	الشركة التونسية للبنك / صفاقس
7 079,590	545,408	خزانة المداخيل

8 543,150	9 737,574	خزانة المقر الاجتماعي
51 056,275	5 518 021,302	مجموع السيولة و ما يعادل السيولة

8. الأموال الذاتية

.....	يبلغ مجموع الاموال الذاتية في 31 ديسمبر 2013 قيمة جمليه صافية	17 002 924,626
11 872	مقابل قيمة جمليه صافية سنة 2012	838,349
5 130	أي بتغير قدره	086,277
	والمفصلة كما يلي :	

التغيير	الباقي في 2012/12/31	الباقي في 2013/12/31	
	10 000		رأس المال
3 000 000,000	000,000	13 000 000,000	
55 750,000	478 300,477	534 050,477	احتياطيات قانونية
3 050 000,000	155 837,363	3 205 837,363	احتياطيات و منحة إصدار
-46 729,666	123 974,467	77 244,801	أموال ذاتية أخرى
5 755,190	3 220,852	8 976,042	الأرباح المؤجلة
-934 689,247	1 111 505,190	176 815,943	ربح السنة المحاسبية
	11 872		مجموع الاموال الذاتية
5 130 086,277	838,349	17 002 924,626	

Note sur les Réserves de la société SOBOCO			
Au 31 Décembre 2013 les réserves totalisent un montant de : 3 739 887,840 DT et se détaillent comme suit :			
	AU 31/12/2013	AU 31/12/2012	VARIATION
1/Réserves Légales	534 050,477	478 300,477	55 750,000
2/ Autres Réserves	700 917,363	150 917,363	550 000,000
3/ Réserves liées au capital (Prime d'émission)	2 504 920,000	4 920,000	2 500 000,000
TOTAL	3 739 887,840	634 137,840	3 105 750,000

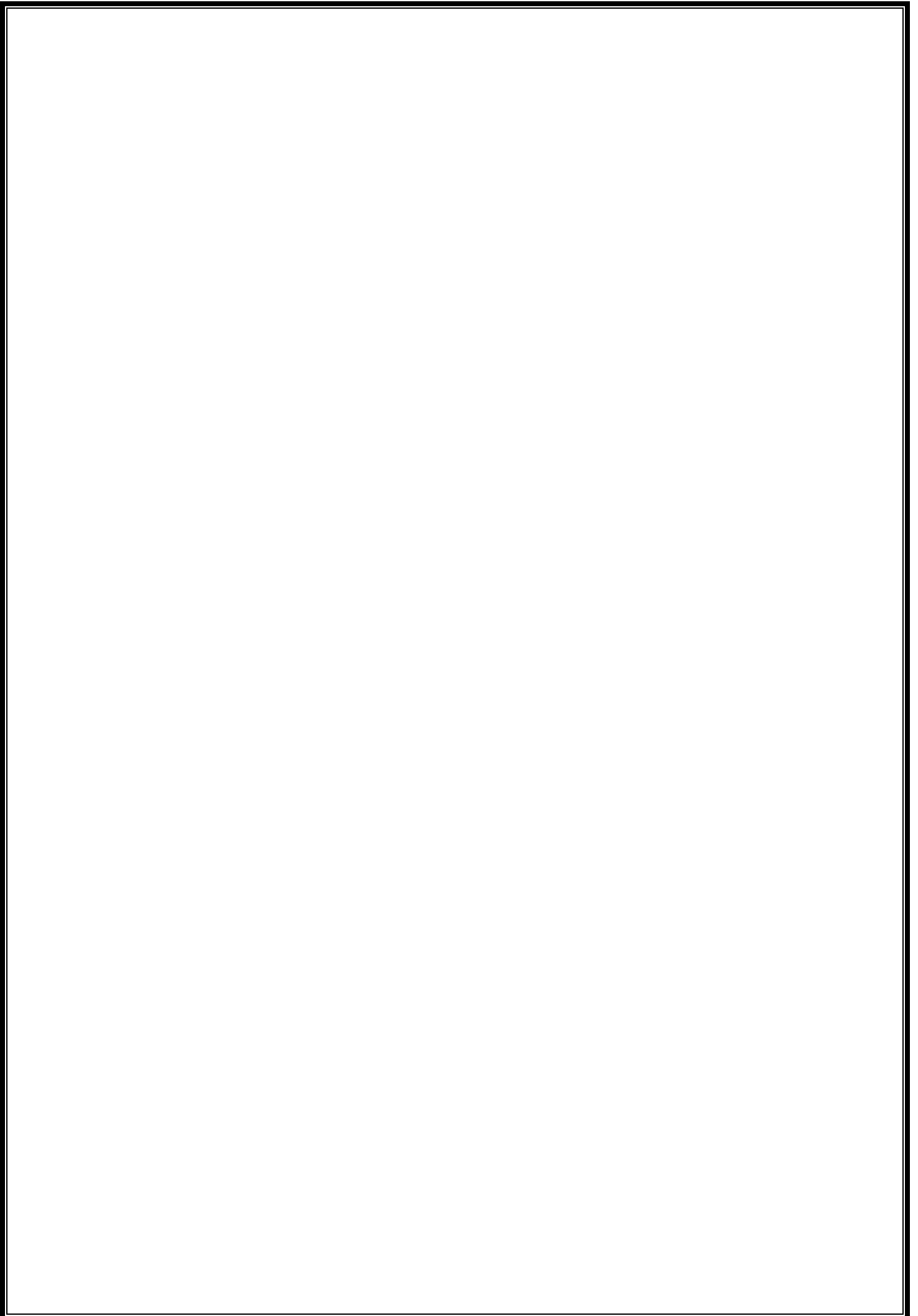


Tableau de VARIATION DES CAPITAUX PROPRES							SOCIETE : SOBOCO	
Désignations	Capital social appelé versé	Réserves légales	Résultats reportés	Autres Réserves	Primes d'émission	Subvention d'investissement	Résultat de l'exercice	Solde au 31/12/2013
Solde initial 2012	10 000 000,000	478 300,477	3 220,852	150 917,363	4 920,000	123 974,467	1 111 505,190	11 872 838,349
Affectation du résultat 2012								0,000
<i>Réserve légale</i>		55 750,000					-55 750,000	0,000
<i>Résultats reportés</i>			5 755,190				-5 755,190	0,000
<i>Autres Réserves</i>				550 000,000			-550 000,000	0,000
<i>Dividendes</i>							0,000	0,000
<i>Augmentation du capital</i>	500 000,000						-500 000,000	0,000
<i>Amort. Subvention d'investissement</i>						-46 729,666		-46 729,666
Augmentation du capital	2 500 000,000				2 500 000,000			5 000 000,000
Résultat au 31/12/2013							176 815,943	176 815,943
Solde final 31/12/2009	13 000 000,000	534 050,477	8 976,042	700 917,363	2 504 920,000	77 244,801	176 815,943	17 002 924,626

Note sur le résultat par action de la société SOBOCO

	2013	2012
RESULTAT DE L'EXERCICE	176 815,943	1 111 505,190
NOMBRE D'ACTION	2 600 000	2 000 000
RESULTAT / ACTION	0,068	0,556

9. القروض

.....	يبلغ مجموع هذا العنوان في 31 ديسمبر 2013 قيمة جمليه صافية	5 751 526,794
2 490	مقابل قيمة جمليه صافية سنة 2012	588,788
.....	أي بتغير قدره	3 260 938,006
	والمفصلة كما يلي :	

المجموع في 2013/12/31	تحويل الاقساط الاجلة	قروض جديدة	المجموع في 2012/12/31	المبلغ الأصلي	القروض
50 000,000	100 000,000	-	150 000,000	1 000 000,000	البنك التونسي
250 000,000	250 000,000	-	500 000,000	1 750 000,000	البنك التونسي
-	42 071,428	-	42 071,428	294 500,000	الشركة التونسية للبنك
-	70 833,334	-	70 833,334	425 000,000	الشركة التونسية للبنك
245 763,020	81 921,006	-	327 684,026	573 447,044	التجاري بنك
460 000,000	184 000,000	-	644 000,000	920 000,000	الشركة التونسية للبنك
540 000,000	216 000,000	-	756 000,000	1 080 000,000	الشركة التونسية للبنك
1 205 763,774	1 812 616,911	3 018 380,685	-	3 018 380,685	الشركة التونسية للبنك
3 000 000,000	-	3 000 000,000	-	3 000 000,000	الشركة التونسية للبنك
5 751 526,794	2 757 442,679	6 018 380,685	2 490 588,788	12 061 327,729	المجموع

وضمنا لخلاص القروض أصلا وفائدة، أعطت الشركة رهونا على ممتلكاتها لفائدة البنوك.

10. المزودون والحسابات المتصلة بهم

.....	يبلغ مجموع هذا العنوان في 31 ديسمبر 2013 قيمة جمليه صافية	3 934 414,734
3 540	مقابل قيمة جمليه صافية سنة 2012	353,372
.....	أي بتغير قدره	394 061,362
	والمفصلة كما يلي :	

الباقى في 2012/12/31	الباقى في 2013/12/31	
2 097 586,042	2 460 833,715	مزودو استغلال
1 400 322,916	1 440 270,695	مزودون-أوراق للدفع

42 444,414	0,000	مزودون - أصول مادية
0,000	33 310,324	خصومات ضمان الموردين
3 540 353,372	3 934 414,734	مجموع المزودون والحسابات المتصلة بهم

11. الخصوم الجارية الأخرى

يبلغ مجموع هذا العنوان في 31 ديسمبر 2013 قيمة جمليه صافية.....
905 358,218
مقابل قيمة جمليه صافية سنة 2012.....
681,719
أي بتغير قدره.....
(702 323,501)
والمفصلة كما يلي :

الباقى في 2012/12/31	الباقى في 2013/12/31	
189 045,142	140 154,328	حرفاء تسبقات وأقساط
86 908,442	712,197	الأعوان، أجور مستحقة
44 966,726	31 088,201	الدولة اداءت و ضرائب
108 591,439	36 085,504	الاداء على القيمة المضافة
16 887,695	31 907,850	الضريبة على الأرباح
545 768,066	0,000	شركاء، حساب جارى
17 076,300	17 076,300	شركاء، قسط في الأرباح
363 202,275	442 275,842	دائنون متنوعون
90 915,170	99 157,655	الصندوق القومي للضمان الإجتماعي
144 320,464	106 900,341	أعباء للدفع
1 607		مجموع الخصوم الجارية الأخرى
681,719	905 358,218	

12. المساعدات البنكية و غيرها من الخصوم المالية

يبلغ مجموع هذا العنوان في 31 ديسمبر 2013 قيمة جمليه صافية.....
17 235 958,765
مقابل قيمة جمليه صافية سنة 2012.....
11 443 199,635
أي بتغير قدره.....
5 792 759,130
والمفصلة كما يلي :

الباقى في 2012/12/31	الباقى في 2013/12/31	
1 444 825,768	3 589 617,832	قروض آجلة اقل من سنة
3 250 000,000	3 250 000,000	اعتماد لتعبئة بنكية (تمويل المخزون)
4 767 405,713	9 099 798,828	تعبئة ديون من الخارج
514 453,500	592 088,407	حسابات بنكية (البنك التونسي)
465 922,501	207 942,312	حسابات بنكية الشركة التونسية للبنك ثامر
367 056,777	0,000	حسابات بنكية التجاري بنك
477 082,995	206 524,563	حسابات بنكية الشركة التونسية للبنك القيروان

156 452,381	289 986,823	قروض مطلوبة وغير مستخلصة
11 443 199,635	17 235 958,765	مجموع المساعدات البنكية وغيرها من الخصوم

IX. إيضاحات حول قائمة النتائج

1. مداخيل

.....	يبلغ مجموع هذا العنوان في 31 ديسمبر 2013 قيمة جمليه صافية	37 035 772,371
34 988	مقابل قيمة جمليه صافية سنة 2012	404,445
.....	أي بتغير قدره	2 047 367,926
	والمفصلة كما يلي :	

2012/12/31	2013/12/31	
6 653 629,400	6 890 285,436	بيوعات محلية الحلوى
18 152 541,015	17 902 127,230	بيوعات محلية الشامية
1 142 944,436	1 392 007,231	بيوعات محلية الكرامال
352 016,573	676 704,714	بيوعات محلية المصاصات
2 419 487,186	2 678 342,939	بيوعات محلية علكة للمضغ
2 173,267	1 325,286	بيوعات محلية الطحينة
28 722 791,877	29 540 792,836	مجموع فرعى بيوعات محلية
1 018 162,478	889 182,821	بيوعات تصدير الحلوى
4 972 301,894	6 454 934,742	بيوعات تصدير الشامية
29 436,376	54 331,030	بيوعات تصدير الكرامال
147 298,141	181 378,340	بيوعات تصدير المصاصات
321 708,891	272 570,496	بيوعات تصدير علكة للمضغ
6 488 907,780	7 852 397,429	مجموع فرعى بيوعات تصدير
-223 295,212	-357 417,894	تنزيلات و تخفيضات منحها المؤسسة
34 988 404,445	37 035 772,371	مجموع المداخيل

2. إيرادات الإستغلال الأخرى

.....	يبلغ مجموع هذا العنوان في 31 ديسمبر 2013 قيمة جمليه صافية	271 874,695
189	مقابل قيمة جمليه صافية سنة 2012	489,414
.....	أي بتغير قدره	82 385,281
	والمفصلة كما يلي :	

2012/12/31	2013/12/31	
46 729,666	46 729,666	منح الاستثمار المدرجة على نتائج السنوات المالية
2 282,000	12 236,817	منح الإستغلال

13 500,000	13 500,000	إيرادات الأنشطة الملحقة
126 977,748	199 408,212	استردادات على مدخرات الحرفاء
189 489,414	271 874,695	مجموع إيرادات الإستغلال الأخرى

3. مشتريات التموينات و السلع المستهلكة

يبلغ مجموع هذا العنوان في 31 ديسمبر 2013 قيمة جمليه صافية 31 055 946,218
مقابل قيمة جمليه صافية سنة 2012 29 805 098,902
أي بتغير قدره 1 250 847,316

والمفصلة كما يلي :

2012/12/31	2013/12/31	
-1 628 984,667	-3 383 143,326	تغير مخزونات المواد الاولية و التموينات الأخرى
23 962 707,085	26 930 153,659	مشتريات مواد أولية
6 705 846,773	6 897 072,429	مشتريات مواد قابلة للاستهلاك
765 529,711	611 863,456	شراءات أخرى
29 805 098,902	31 055 946,218	مجموع مشتريات التموينات و السلع المستهلكة

4. أعباء الأعوان

يبلغ مجموع هذا العنوان في 31 ديسمبر 2013 قيمة جمليه صافية 1 489 690 ,176
مقابل قيمة جمليه صافية سنة 2012 1 427 253,093
أي بتغير قدره 62 437,083

والمفصلة كما يلي :

2012/12/31	2013/12/31	
1 213 859,039	1 257 602,760	أجور و ملحقات الاجور
213 394,054	232 087,416	أعباء اجتماعية قانونية
1 427 253,093	1 489 690,176	مجموع أعباء الأعوان

5. مخصصات الإستهلاكات والمدخرات

يبلغ مجموع هذا العنوان في 31 ديسمبر 2013 قيمة جمليه صافية 1 455 533,358

مقابل قيمة جمليه صافية سنة 2012 2 099
521,404

أي بتغير قدره
(643 988,046)

والمفصلة كما يلي :

2012/12/31	2013/12/31	
2 217,542	0,000	مخصصات الاستهلاكات الاصول غير المادية
1 916 161,380	1 403 451,025	مخصصات الاستهلاكات الاصول المادية
78 137,096	0,000	مخصصات مدخرات الحرفاء المشكوك فيهم

50 923,053	0,000	مخصصات لمدخرات الإنخفاض في قيمة المخزونات
52 082,333	52 082,333	مخصصات لاستيعاب الأعباء المؤجلة
2 099 521,404	1 455 533,358	مجموع مخصصات الإستهلاكات والمدخرات

6. أعباء الاستغلال الأخرى

2 696 342,626	.....	يبلغ مجموع هذا العنوان في 31 ديسمبر 2013 قيمة جمليه صافية
2 476 979,768	.....	مقابل قيمة جمليه صافية سنة 2012
219 362,858	.....	أي بتغير قدره والمفصلة كما يلي :

2012/12/31	2013/12/31	
32 252,000	38 308,160	اعباء كراء و ملكية مشتركة
375 991,471	332 462,131	صيانة و اصلاحات
71 953,675	81 682,494	اقساط التأمين
669 113,580	580 285,672	اعباء اليد العاملة الخارجية
91 286,570	82 872,521	خدمات خارجية اخرى
77 606,948	112 097,485	مرتبات الوسطاء و أتعاب
20 941,922	7 718,321	هبات
385 067,193	562 016,753	إشهار و نشریات و علاقات عامة
240 064,984	309 914,024	نقل مختلف
288 957,786	288 771,248	مصاريف تسويق
61 141,993	65 508,030	مهمات و استقبال
24 018,662	26 987,086	نفقات الاتصال
17 007,300	19 267,000	أعباء مختلفة عادية
31 228,889	80 065,794	عمولات بنكية
90 346,795	108 385,907	ضرائب و أداءات و دفعات مماثلة
2 476 979,768	2 696 342,626	مجموع أعباء الاستغلال الأخرى

7. أعباء مالية صافية

1 724 204,477	.....	يبلغ مجموع هذا العنوان في 31 ديسمبر 2013 قيمة جمليه صافية
926 973,564	.....	مقابل قيمة جمليه صافية سنة 2012
797 230,913	.....	أي بتغير قدره والمفصلة كما يلي :

2012/12/31	2013/12/31	
280 672,738	257 043,571	فوائد القروض
135 668,083	281 246,066	فوائد القروض بالعملة الصعبة
93 707,220	236 511,552	فوائد حساب البنك
110 942,137	131 142,570	فوائد تمويل المخزون
7 389,102	36 377,120	فوائد الحساب الجارى للشركاء
0,000	16 840,500	عمولات ونفقات على اصدار القروض
62 956,530	72 028,789	خصومات ممنوحة / البنوك
10 579,149	15 499,500	خطايا
356 166,483	724 940,234	خسائر الصرف
-131 107,878	-47 425,425	مراييح الصرف
926 973,564	1 724 204,477	مجموع أعباء مالية صافية

8. الأرباح العادية الأخرى

يبليغ مجموع هذا العنوان في 31 ديسمبر 2013 قيمة جمليه صافية 332 271,787
مقابل قيمة جمليه صافية سنة 2012 315 068,527
أى بتغير قدره 17 203,260
والمفصلة كما يلي :

2012/12/31	2013/12/31	
268 175,580	264 938,990	إيرادات متنوعة
40 000,000	0,000	إيرادات التقويت في الاصول الثابتة
6 892,947	67 332,797	إيرادات أخرى
315 068,527	332 271,787	مجموع الأرباح العادية الأخرى

9. الخسائر العادية الأخرى

يبليغ مجموع هذا العنوان في 31 ديسمبر 2013 قيمة جمليه صافية 118 455,428
مقابل قيمة جمليه صافية سنة 2012 132
502,981
أى بتغير قدره (14 047,553)
والمفصلة كما يلي :

2012/12/31	2013/12/31	
5 525,233	118 455,428	خسائر متنوعة
126 977,748	0,000	خسائر على ديون غير قابلة للإسترداد
132 502,981	118 455,428	مجموع لخسائر العادية الأخرى

10. الأداءات على الأرباح

يبليغ مجموع هذا العنوان في 31 ديسمبر 2013 قيمة جمليه صافية 31 907,850

والمفصلة كما يلي :

2013/12/31	
31 907,850	الضريبة على الأرباح
907,850	مجموع

X. إيضاحات حول جدول التدفقات النقدية
1. الاستهلاك و المدخرات

2013/12/31	
1 403 451,025	مخصصات الاستهلاكات الاصول المادية
52 082,333	مخصصات لاستيعاب الأعباء المؤجلة
1 455 533,358	مجموع مخصصات الإستهلاكات والمدخرات

2. المخزونات

التغيير	الباقى في 2013/12/31	الباقى في 2012/12/31	
-2 875 656,066	5 912 637,019	3 036 980,953	مواد أولية و مستهلكة
-556 252,288	3 725 112,826	3 168 860,538	أوعية و وسائل لف
-1 025 244,409	6 365 513,394	5 340 268,985	منتجات تامة الصنع
-83 732,815	271 107,940	187 375,125	منتجات نصف تامة
48 765,029	847 819,688	896 584,717	قطع غيار
-4 492 120,549	17 122 190,867	12 630 070,318	مجموع المخزونات الخام

3. المستحقات

التغيير	الباقى في 2013/12/31	الباقى في 2012/12/31	
-1 378 239,233	4 535 043,773	3 156 804,540	حرفاء عاديون
20 832,829	17 316,212	38 149,041	حرفاء سندات مستحقة
-24 776,324	187 016,891	162 240,567	حرفاء صكوك و سندات غير مسددة

-2 240,610	351 838,452	349 597,842	حرفاء مشكوك فيهم و متنازع ضدهم
-582 547,158	2 272 292,109	1 689 744,951	أوراق مالية للتحويل
-199 408,212	-323 226,383	-522 634,595	المدخرات
-2 166 378,708	7 040 281,054	4 873 902,346	مجموع

4. أصول أخرى

التغيير	الباقى في 2013/12/31	الباقى في 2012/12/31	
161 802,458	276 514,095	438 316,553	مزودون تسبقات وأقساط
0,000	-38 700,000	-38 700,000	المدخرات علي مزودون تسبقات وأقساط
9 329,473	0,000	9 329,473	تسبقة و قروض للأعوان
-427 563,647	681 051,166	253 487,519	الدولة، خصم من المورد
224 634,710	219 816,632	444 451,342	الدولة، فائض الضريبة علي الشركات
-57 698,000	77 698,000	20 000,000	حسابات أخرى دائنة أو مدينة
0,000	16 000,000	16 000,000	حساب مجلس الولاية
0,000	55 940,000	55 940,000	منح للتحويل
-82 826,101	82 826,101	0,000	عائدات للتحويل
5 715,563	6 342,069	12 057,632	أعباء مسجلة مسبقا
-166 605,544	1 377 488,063	1 210 882,519	مجموع أصول جارية أخرى

5. المزودين و ديون أخرى

التغيير	الباقى في 2012/12/31	الباقى في 2013/12/31	
363 247,673	2 097 586,042	2 460 833,715	مزودو استغلال
39 947,779	1 400 322,916	1 440 270,695	مزودون-أوراق للدفع
-42 444,414	42 444,414	0,000	مزودون- أصول مادية
33 310,324	0,000	33 310,324	خصومات ضمان الموردين
394 061,362	3 540 353,372	3 934 414,734	مجموع المزودون والحسابات المتصلة بهم

6. الخصوم الجارية الأخرى

التغيير	الباقى في 2012/12/31	الباقى في 2013/12/31	
-48 890,814	189 045,142	140 154,328	حرفاء تسبقات وأقساط
-86 196,245	86 908,442	712,197	الأعوان، أجور مستحقة
-13 878,525	44 966,726	31 088,201	الدولة اداءت و ضرائب
-72 505,935	108 591,439	36 085,504	الاداء على القيمة المضافة

15 020,155	16 887,695	31 907,850	الضريبة على الأرباح
-545 768,066	545 768,066	0,000	شركاء، حساب جارى
0,000	17 076,300	17 076,300	شركاء، قسط في الأرباح
79 073,567	363 202,275	442 275,842	دائنون متنوعون
8 242,485	90 915,170	99 157,655	الصندوق القومي للضمان الإجتماعي
-37 420,123	144 320,464	106 900,341	أعباء للدفع
-702 323,501	1 607 681,719	905 358,218	مجموع الخصوم الجارية الأخرى

7. الخزينة في بداية السنة المحاسبية

الباقى في	
12012/12/31	
-465 922,501	حسابات بنكية
-514 453,500	حسابات بنكية (البنك التونسي)
-367 056,777	حسابات بنكية
-477 082,995	حسابات بنكية
35,668	" " "
8 129,193	/ "
11 325,885	" " "
9 165,132	" " "
1 298,622	البنك التونسي
1 966,111	البنك التونسي
796,107	
2 716,817	/ "
7 079,590	خزانة المداخل
8 543,150	خزانة المقر الاجتماعي
-1 773 459,498	مجموع

8. الخزينة عند ختم السنة المحاسبية

الباقى في	
2013/12/31	
-207 942,312	حسابات بنكية
-592 088,407	حسابات بنكية (البنك التونسي)
0,000	حسابات بنكية
-206 524,563	حسابات بنكية
417 833,512	
0,000	"
7 994,961	/
0,000	"
0,000	"
72 248,289	البنك التونسي /
0,000	البنك التونسي "
0,000	البنك التونسي "
5 000 000,000	البنك التونسي (عملية الترفيع في رأس المال)
796,107	
8 865,451	/
545,408	خزانة المداخل
9 737,574	خزانة المقر الاجتماعي
4 511 466,020	مجموع

Note sur les Parties liées de la société SOBOCO				
1/	Société "MTF EMBAMET" :			
	Acquisition d'actions pour une valeur totale de :			94 742,676
	Facturation achat boites métalliques :			1 221 091,555
2/	Société "AGEC CONSULTING"			
	Participation au capital de "AGEC"			15 000,00
	Facturation reçue pour un total d'achat de :			16 118,75
3/	Groupement centralisé des Ventes "GCV"			
	Avance donné :			12 500,00
	Facturation reçue pour un total d'achat de :			231 386,53
	Facturation donnée pour location matériel			13 500,00
4/	Société Africa for Industry and Export :			
	Facturation reçue pour location dépôt :			8 048,16
5/	Société "COTUSEM"			
	Facturation reçue pour location dépôt :			10 260,00
6/	Société "SES"			
	Facturation pour achat cartons :			236 085,51
7/	Société SATHOP			
	Facturation pour achat matière première			682 652,10
8/	Société "GEDIS"			
	Facturation reçue pour représentation commerciale			39 254,62
9/	Société "EBK"			
	Facturation reçue loyer siège social :			19 223,39
10/	Compte Courant associier			
		solde 2013	solde 2012	Variation
		0,000	545 768,066	-545 768,066

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION
AU 31/12/2013
(Exprimé en DT)

	RUBRIQUES	31/12/2013		31/12/2012		VARIATION
(1)	Produits d'exploitation	38 144 750		37 492 165		652 585
(2)	Achats consommés	31 055 946	81%	29 805 099	79%	1 250 847
(3)	Marge / coût matière (1 - 2)	7 088 803	18,584%	7 687 066	21%	-598 262
(4)	Charges d'exploitation diverses	2 116 057	6%	1 807 866	5%	308 191
(5)	Charges du personnel	2 069 976	5%	2 096 367	6%	-26 391
		2 069 976	5%	2 096 367	6%	-26 391
(6)	Charges financières	1 724 204	5%	926 974	2%	797 231
(7)	Total des charges d'exploitat (4 + 5 + 6)	5 910 237	15%	4 831 206	13%	1 079 031
(8)	R.B.E (3 - 7)	1 178 566	3%	2 855 859	8%	-1 677 293
(9)	Dotations aux amortiss. & aux	1 455 533	4%	2 099 521	6%	-643 988
(10)	Autres charges et produits	485 691	1%	372 055	1%	113 636
(11)	Résultat net avant impôts 8 - (9+10)	208 724	1%	1 128 393	3%	-919 669
(12)	Impôts sur les sociétés	31 908		16888		
(13)	Résultat après impôts (11 - 12)	176 816		1 111 505		-934 689

TABLEAU DE PASSAGE DES CHARGES PAR NATURE EN DESTINATION AU 31/12/2013(En Dinars)

CHARGES PAR NATURE	MONTANT	C.DES VENTES	FR.DESTRIBUT.	FR.D'ADMINIST.	AUTRES CHARGES
ACHAT STOCKES & FOURNITURE LIEES	31 055 946	30 745 387	279 504	31 056	
SERVICE EXTERIEURS	1 129 628	1 005 369	106 185	12 426	5 648
AUTRES SERVICES EXTERIEURS	1 452 347	522 845	595 462	319 516	14 523
CHARGES DIVERSES ORDINAIRES	124 437		21 154	103 283	
CHARGES DE PERSONNELS	1 489 690	1 042 783	178 763	223 454	44 691
CHARGES FINANCIERES	1 724 204	948 312	189 662	448 293	137 936
IMPOTS, TAXES & VERSEMENTS ASSIMILES	140 294	61 729	5 051	70 147	3 367
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS & PROV.	1 455 533	1 309 980	87 332	33 477	24 744
TOTAL	38 572 080	35 636 405	1 463 113	1 241 652	230 910

التقرير العام لمراقب الحسابات السنة المالية 2013

حضرته المساهمين،

تبعاً لمهمة مراجعة الحسابات التي أوكلت إلينا من قبل الجلسة العامة العادية بتاريخ 28 جوان 2012، قمنا بمراجعة القوائم المالية لشركة "حلويات الأغلبية سوبوكو" والمتمثلة في الموازنة، قائمة النتائج، جدول التدفقات النقدية وكذلك مذكرات حول البيانات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013. وقد أفادت حسابات سنة 2013 عن البيانات التالية :

مجموع موازنة	44 830 183,137	دينار
رقم المعاملات	37 035 772,371	دينار
الربح المحقق	176 815,943	دينار

مسؤولية الإدارة في إعداد و عرض القوائم المالية

إدارة الشركة مسؤولة عن إعداد و عرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة التونسية. وتتضمن مسؤولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد و عرض قوائم مالية عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة. كما أن إدارة الشركة هي المسؤولة عن إختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها و ضبط التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسؤولية مراقب الحسابات

تتمثل مسؤوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية على ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة الجاري بها العمل. وتتطلب هذه المعايير تخطيط و تنفيذ عملية المراجعة للحصول على تأكيد مناسب و معقول بأن القوائم المالية خالية من أية أخطاء هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة ضبط إجراءات للحصول على أدلة بشأن القيم والافصاحات في القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التي تم إختيارها على الحكم الشخصي للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام الشركة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل و الواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف.

وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدتها إدارة الشركة وكذلك سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية.

وإننا نرى أن المراجعة التي قمنا بها كافية ومناسبة ووفرت لنا أساساً معقولاً لإبداء رأينا على القوائم المالية.

الرأي

وعلى ضوء ما لدينا من بيانات واعتماداً على أعمال المراجعة التي قمنا بها، فإنه بإمكاننا الإقرار بأن القوائم المالية لشركة "حلويات الأغلبية سوبوكو" الملحقة بتقريرنا، تعطي صورة واضحة و عادلة، في جميع جوانبها الهامة، عن نتائج عمليات سنة 2013 و للمركز المالي للشركة وتدفقاتها النقدية عن السنة المالية المختومة في 31 ديسمبر 2013 وذلك طبقاً للمبادئ المحاسبية المتفق عليها عموماً.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

و قمنا كذلك بالفحوصات المحددة بالقانون و المعايير المهنية.

طبقا لأحكام الفصل 266 من مجلة الشركات التجارية، قمنا بفحص تقرير مجلس الإدارة لحسابات الشركة لسنة 2013 و ليس لدينا ملاحظات خاصة تتعلق بالمعلومات التي تضمنها.

أيضا و طبقا لأحكام الفصل 19 من الأمر عدد 2728-2001 المؤرخ في 20 نوفمبر 2001، قمنا بالفحوصات اللازمة و ليس لدينا ملاحظات تتعلق بمطابقة مسك حسابات الأوراق المالية التي تصدرها الشركة للتراتب الجاري بها العمل.

وفقا لأحكام الفصل 3 من القانون عدد 94-117 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994 المنقح بالقانون عدد 2005-96 المؤرخ في 18 أكتوبر 2005، قمنا بفحص نظام الرقابة الداخلية المتعلق بضبط القوائم المالية و لم نلاحظ وجود شيء يدل أن نظام الرقابة الداخلية لمؤسستكم يحتوى على إخلالات جوهرية من شأنها ان تؤثر على رأينا في ما يخص القوائم المالية للشركة.

ملاحظات أخرى

و تجدر الإشارة انه بتاريخ 18 جانفي 2014، شب حريق بالمصنع اتى على مستودعات المخزونات تسبب في خسائر مادية و في توقف مؤقت للإنتاج.

وقد استأنفت الشركة نشاطها تدريجيا بداية من شهر فيفري 2014.

و كلفت شركة التأمين خبير مختص و خبير محاسب لتقديم تقرير مفصل على الحادثة و لتقييم الأضرار.

تونس في 06 ماي 2014

مراقب الحسابات

محمود الزحاف

التقرير الخاص لمراقب الحسابات السنة المالية 2013

حضرات المساهمين،

طبقا لمقتضيات الفصول 200 و ما بعده من مجلة الشركات التجارية، فإننا نتشرف لتقديم الاتفاقيات و المعاملات الخاضعة للفصول المذكورة أعلاه.

مع العلم أنه ليس من مشمولاتنا البحث بصفة خاصة و معمقة عن وجود اتفاقيات و معاملات ممكنة و لكن إعلامكم، اعتمادا على المعلومات المدرجة إلينا أو المتحصل عليها عبر إجراءات التدقيق، بالخصائص و الصيغ الأساسية التي تضمنتها، دون الحكم عن ضرورتها أو صحتها. و إنه يرجع إليكم تقدير الفائدة المنتظرة من إبرام هذه الاتفاقيات و إنجاز هذه المعاملات قصد المصادقة عليها.

I. الاتفاقيات و المعاملات المبرمة خلال السنة الحالية :

1. اقتنت شركة سوبوكو أسهم في شركة اللف المعدني الرفيع بمبلغ قدره 94.742,676 ديناراً.
2. شاركت شركة سوبوكو برأس مال شركة أجاك كونسيلتينغ بمبلغ قدره 15.000,000 ديناراً.
3. تقديم تسبقة في حساب خاص للمساهمين للمجمع المركزي للبيوعات قدرها 12.500,000 ديناراً.
4. إتفاقية بين شركة سوبوكو وشركة أجاك كونسيلتينغ التي تتكفل بالقيام بمهمة التدقيق الداخلي و مراقبة التصرف و قد بلغ مجموع هذه المصاريف 16.118,754 ديناراً بدون اعتبار الأداء على القيمة المضافة لسنة 2013.
5. قدم الرئيس المدير العام لشركتكم تسبقة مالية قدرها 123.000,000 ديناراً وقد سددت الشركة كامل التسبقة خلال السنة الحالية.

II. الاتفاقيات و المعاملات المصادق عليها في السنوات السابقة و التي تواصل العمل بها خلال هذه السنة :

1. عملية كراء مخزن من شركة افريقيا للصناعة و التصدير بمبلغ قدره 8.048,160 ديناراً سنوياً بدون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.
2. عملية كراء مخزن بجبل الجلود من الشركة التونسية لصناعة السميد بمبلغ قدره 10.260,000 ديناراً سنوياً.
3. إتفاقية بين المجمع المركزي للبيوعات و شركة سوبوكو تتعلق بتحمل قسط من مصاريف المقر الإجتماعي و مصاريف التسويق، التمثيل و التسيير على حساب شركتكم و يبلغ مجموع هذه المصاريف 231.386,525 ديناراً بدون اعتبار الأداء على القيمة المضافة لسنة 2013.
4. علاقات شراء مع شركة اللف بالجنوب ومصنع اللف المعدني الرفيع و شركة ساتوب، مفصلة كالتالي:

الشركة	مبلغ الشراءات بدون اعتبار الأداء على القيمة المضافة
شركة اللف بالجنوب	236 085,514
مصنع اللف المعدني الرفيع	1 221 091,555
شركة ساتوب	682 652,100

5. فوترة كراء معدات تحميل للمجمع المركزي للبيوعات بمبلغ قدره 13.500,000 دينار بدون اعتبار الأداء على القيمة المضافة لسنة 2013.
6. ضمانات على ممتلكات الشركة لفائدة البنوك مقابل الحصول على القروض.
7. فتح حساب خاص للمساهمين الراغبين في ادخار قسط من الأرباح الموزعة لسنة 2011 مع نسبة فائدة تقدر بـ 6,5% سنويا. وقد تم تسديد كامل المبلغ بما في ذلك 36.377,120 دينار بعنوان فوائد لسنة 2013.
8. اتفاقية بين شركة "جيديس" و شركة «سوبوكو» تتعلق بتحمل قسط من مصاريف التسويق والتمثيل على حساب شركتكم و يبلغ مجموع هذه المصاريف 39.254,623 دينار بدون اعتبار الأداء على القيمة المضافة لسنة 2013.
9. اتفاقية بين مؤسسات البشير خلف الله و شركاؤه و شركة سوبوكو تتعلق بكراء المقر الاجتماعي وبتحمل قسط من اعباء إدارة و تسيير مبنى المقر الاجتماعي بمبلغ قدره 19.223,390 دينار بدون اعتبار الأداء على القيمة المضافة لسنة 2013.

III. الإلتزامات و التعهدات من قبل الشركة لفائدة المسيرين :

1. إسناد جارية سنوية إلى السيد الرئيس المدير العام للشركة بمبلغ قدره 42.122,902 دينار خام لسنة 2013 مع التمتع بوسيلة نقل و إستخلاص كل مصاريف التنقل و التمثيل بالداخل و بالخارج، و مصاريف إستعمال الهاتف و غيرها من مصاريف القيام بمهام التسيير.
2. إستخلاص كل مصاريف التنقل و التمثيل بالداخل و بالخارج للمدير العام المساعد.

كما أننا أثناء تفحصنا لحسابات شركتكم للسنة المالية 2013 لم نلاحظ وجود اتفاقيات وعمليات أخرى تقع تحت طائلة الفصل 200 و ما بعده من مجلة الشركات التجارية.

تونس في 06 ماي 2014

مراقب الحسابات
محمود الزحاف