



Bulletin Officiel

N°7415 Vendredi 01^{er} août 2025www.cmf.tn30^{ème} année

ISSN 0330 – 7174

AVIS ET COMMUNIQUEES DU CMF

LANCEMENT DE L'UTILISATION DE L'APPLICATION INFORMATIQUE DEDIEE A LA DECLARATION DES AVOIRS NON RECLAMES	
VISES PAR LES ARTICLES 43 A 48 DE LA LOI DE FINANCES POUR L'ANNEE 2025	3
DECISION DE SANCTION DISCIPLINAIRE DU COLLEGE DU CONSEIL DU MARCHE FINANCIER	5
PREPARATIFS DU CONSEIL DU MARCHE FINANCIER EN VUE DE L'EVALUATION MUTUELLE CONDUITE PAR LE GROUPE D'ACTION FINANCIERE POUR LE MOYEN-ORIENT ET L'AFRIQUE DU NORD (MENAFATF)	8
PUBLICATION EN LIGNE DES ETATS FINANCIERS DES INTERMEDIAIRES EN BOURSE ET DES SOCIETES DE GESTION	
A PARTIR DES ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31/12/2025	10

AVIS DES SOCIETES

COMMUNIQUEES DE PRESSE

ONE TECH HOLDING	12
SOMOCER	13
SOTEMAIL	14
VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM	15

ANNEXE I

LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE (MISE A JOUR EN DATE DU 28/04/2025)

ANNEXE II

INFORMATIONS POST AGO /AGE

- ESSOUKNA –AGO-
- SOCIETE REGIONALE DE TRANSPORT DU GOUVERNORAT DE NABEUL "SRTGN" –AGE-

ANNEXE III

SITUATIONS TRIMESTRIELLES ARRETEES AU 30 JUIN 2025

- SICAV BNA
- PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV

ANNEXE IV

ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2023

- SOCIETE REGIONALE DE TRANSPORT DU GOUVERNORAT DE NABEUL "SRTGN"

بلاغ هيئة السوق المالية

في إطار مواصلة جهود هيئة السوق المالية لتذكير المؤسسات المعنية بأحكام الفصول 43 الى 48 من القانون عدد 48 لسنة 2024 الخاص بقانون المالية لسنة 2025، بمختلف الالتزامات المحمولة عليها بموجب هذه الأحكام، وذلك كما جاء ببلاغ الهيئة الصادر بتاريخ 7 ماي 2025، المتعلق بواجبات التصريح والاعلام والتحويل الخاصة بتصفية المبالغ المالية والإيداعات وحسابات الأوراق المالية والمستحقات التي لم تتم المطالبة بها لفائدة الدولة.

تعلم هيئة السوق المالية وسطاء البورصة والبنوك والشركات المصدرة للأوراق المالية أو الوسطاء المرخص لهم المفوضين، وكل شخص معني بواجبات التصريح والاعلام والتحويل المنوطة بعهدتهم طبقاً لأحكام الفصول المذكورة، أنه قد تم تركيز تطبيق إعلامية خاصة بعمليات التصريح والتحويل، وبجاهزية هذه التطبيق للاستعمال من قبل المؤسسات المعنية ابتداءً من 1 جويلية 2025.

ويمكن الولوج إلى هذه التطبيق واستعمالها عبر الرابط الالكتروني <https://jibaya.tn> ، وذلك باعتماد كراس الشروط المذكور بالصفة الخاصة بالتصريح.

وتدعو الهيئة كافة المؤسسات المعنية إلى اتخاذ التدابير اللازمة لاعتماد هذه التطبيق لإيداع التصاريح في الآجال القانونية، وتفادي أي تأخير أو إخلال بالواجبات المحمولة عليها بمقتضى القانون.

Communiqué du Conseil du Marché Financier

Dans le cadre de la poursuite de ses efforts de sensibilisation des établissements concernés par les dispositions des articles 43 à 48 de la loi n° 2024-48 du 9 décembre 2024, portant loi de finances pour l'année 2025, et en continuité avec le communiqué du CMF en date du 7 mai 2025 relatif aux obligations de déclaration, d'information et de transfert des montants, dépôts, comptes titres et avoirs non réclamés au profit de l'État,

Le Conseil du Marché Financier, informe l'ensemble des intermédiaires en bourse, des banques, des sociétés émettrices de valeurs mobilières, des intermédiaires agréés mandatés, ainsi que toute personne concernée par lesdites obligations, qu'une application informatique dédiée aux opérations de déclaration et de transfert susvisés, a été mise en place par les services de l'administration fiscale, et qu'elle est désormais opérationnelle et **accessible à compter du 1er juillet 2025**.

Cette application est disponible via le lien <https://jibaya.tn>, et son utilisation s'effectue conformément au cahier des charges prévu dans la rubrique dédiée à la déclaration.

Le CMF invite l'ensemble des établissements concernés par lesdites dispositions, à prendre les mesures nécessaires pour l'adoption de cette plateforme, pour le dépôt de leurs déclarations afin de se conformer à leurs obligations dans les délais impartis et d'éviter tout retard ou manquement aux dispositions prévues par la loi.

هيئة السوق المالية
بلاغ مختصر
حول القرار التأديبي الصادر عن مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ
18 جوان 2025 في حق:
حافظ السبع رئيس مدير عام شركة الوساطة بالبورصة
"التونسية السعودية للاستثمار TSI"

انعقد مجلس هيئة السوق المالية في جلسة تأديبية يوم الاربعاء 18 جوان 2025 بمقر الهيئة على الساعة الثانية بعد الزوال للنظر في الأفعال المنسوبة للسيد حافظ السبع رئيس مدير عام شركة الوساطة بالبورصة "التونسية السعودية للاستثمار TSI" طبقاً لأحكام الفصل 42 من القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994 والمتعلق بإعادة تنظيم السوق المالية.

وحيث عاين مجلس الهيئة عدم حضور السيد حافظ السبع، الرئيس المدير العام لشركة الوساطة بالبورصة "التونسية السعودية للاستثمار TSI" أمام المجلس رغم توجيه الاستدعاء إليه بصفة رسمية، في 05 جوان 2025 وهو ما منحه أجل يفوق الحد الأدنى القانوني ويكفل بصفة فعلية حق الدفاع وتمكينه من الاطلاع على الملف وإعداد الردود والملاحظات الضرورية. وهو سلوك دأب عليه حيث تعذر سابقاً سماعه من قبل مصالح الهيئة خلال أعمال البحث والتحقيق رغم توجيه أربع (04) استدعاءات رسمية له:

- الاستدعاء الأول بتاريخ 21 أبريل 2025 للحضور يوم 23 أبريل 2025، وقد ورد على الهيئة بتاريخ الجلسة مراسلة من شركة الوساطة "التونسية السعودية للاستثمار TSI" مرفقة بشهادة طبية مؤرخة في 22 أبريل 2025 تفيد أنّ السيد حافظ السبع يتمتع براحة مرضية لمدة أربعة أيام؛

- الاستدعاء الثاني بتاريخ 23 أبريل 2025 للحضور يوم 28 أبريل 2025، وقد تلقت الهيئة بتاريخ 28 أبريل 2025 مراسلة من شركة الوساطة "التونسية السعودية للاستثمار TSI" تفيد بأنّ المعني بالأمر يتمتع بعطلة بثلاثة أيام ابتداء من ذلك التاريخ، مع طلب تأجيل السماع؛

- الاستدعاء الثالث بتاريخ 28 أبريل 2025 للحضور يوم 2 ماي 2025، وقد ورد على الهيئة في ذات اليوم ردّ إلكتروني من السيد حافظ السبع يقترح فيه إجراء اللقاء عن بعد عبر تقنية التواصل المرئي؛

- الاستدعاء الرابع بتاريخ 28 أبريل 2025، طلبت فيه الهيئة من المعني مدّها بعنوانه الشخصي وتحديد تاريخ لاستقبال فريق البحث، بما يضمن حسن سير أعمال التحقيق واحترام حق الدفاع. غير أنّه، ورغم مرور الأجال القانونية، لم ترد على الهيئة أيّ إجابة من السيد حافظ السبع أو من شركة الوساطة "التونسية السعودية للاستثمار TSI" بخصوص الحضور أو تحديد موعد لمباشرة السماع من قبل مصالح الهيئة.

وحيث إزاء هذه الممارسات المتكررة، والتي تعدّ من قبيل العرقلة المتعمّدة لأعمال أعوان الهيئة ولإجراءات البحث والتحقيق، تمّ تحرير محضر في الغرض وإيداع شكاية جزائية ضد المعني استناداً إلى أحكام الفصل 84 من القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994.

وحيث إثر استيفاء الإجراءات وبعد المفاوضة القانونية لأعضاء مجلس الهيئة وحصول الأغلبية المنصوص عليها بالفصل 49 من القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ

في 14 نوفمبر 1994 والمتعلق بإعادة تنظيم السوق المالية اعتبر المجلس الأفعال التالية المنسوبة إلى السيد حافظ السبع الرئيس المدير العام لشركة الوساطة بالبورصة "التونسية السعودية للاستثمار TSI" ثابتة في حقه:

الأفعال الثابتة في حق حافظ السبع رئيس مدير عام شركة الوساطة بالبورصة "التونسية السعودية للاستثمار TSI"

- عدم الحرص على احترام شركة الوساطة بالبورصة "التونسية السعودية للاستثمار" القواعد الاحتياطية وهو ما يشكل مخالفة للأحكام الفصل 87 من الأمر عدد 2478 لسنة 1999 المؤرخ في 1 نوفمبر 1999 والمتعلق بضبط النظام الأساسي لوسطاء البورصة وأحكام القرار العام عدد 6 لهيئة السوق المالية بتاريخ 24 أبريل 2000 في ظل عجزها المتواصل عن توفير أموال ذاتية تغطي المخاطر منذ سبعة أشهر وهو ما يجعلها عرضة لإجراء سحب المصادقة طبقاً لأحكام الفصل 23 من الأمر عدد 2478 لسنة 1999 سالف الذكر،
- الإستيلاء على مبالغ مالية راجعة لحرفاء شركة الوساطة بالبورصة "التونسية السعودية للاستثمار" واستعمال أموالهم في خرق صريح لواجب الأمانة المنصوص عليه ضمن الفصل 60 من القانون عدد 117 لسنة 1994 ولأحكام الفصلين 57 و 79 من الأمر عدد 2478 لسنة 1999 سالف الذكر،
- الإخلال بواجبات التصرف بأمانة وعدم انحياز والحرص على تقديم مصالح حرفاء شركة الوساطة بالبورصة "التونسية السعودية للاستثمار" على مصالحه الخاصة والعمل على تفادي تضارب المصالح واحترام مصداقية السوق المنصوص عليها بموجب أحكام الفصلين 73 و 76 من النظام الأساسي لوسطاء البورصة سالف الذكر،
- الإخلال بواجب بذل العناية والحرص المنتظرين من شخص محترف ومتمكن موضوع في نفس الظروف في خرق لأحكام الفصل 74 من النظام الأساسي لوسطاء البورصة سالف الذكر،
- الإخلال بواجب حسن إعلام حرفاء شركة الوساطة بالبورصة "التونسية السعودية للاستثمار" قبل وبعد إنجاز عمليات لفائدتهم في مخالفة لأحكام الفصلين 51 و 54 من النظام الأساسي لوسطاء البورصة سالف الذكر،
- الإخلال بواجب اتخاذ التدابير اللازمة لمنع غسل الأموال ومكافحة تمويل الإرهاب وانتشار التسلح في خرق لأحكام الفصول 107 و 108 و 115 و 116 و 117 و 140 من القانون الأساسي عدد 26 لسنة 2015 المؤرخ في 7 أوت 2015 المتعلق بمكافحة الإرهاب ومنع غسل الأموال كما تم تنقيحه وإتمامه بمقتضى القانون الأساسي عدد 9 لسنة 2019 المؤرخ في 23 جانفي 2019 وأحكام الفصل 50 مكرر من النظام الأساسي لوسطاء البورصة، وكذلك أحكام الفصول 3 و 4 و 6 و 6 و 7 و 8 و 11 و 14 و 20 و 26 من الترتيب الصادر عن هيئة السوق المالية المتعلق بضبط التدابير التطبيقية لمنع غسل الأموال ومكافحة تمويل الإرهاب وانتشار التسلح،

- إنجاز عمليات نقل ملكية أسهم خلافا للصيغ القانونية في مخالفة لأحكام الفصل 70 من القانون عدد 117 لسنة 1994،
- الإخلال بالقواعد المنظمة لنشاط التصرف في محافظ أوراق المالية لفائدة الغير ومؤسسات التوظيف الجماعي في علاقة بوجود إخلالات ونقائص في سياسة الاستثمار وإنجاز عمليات مباشرة بين الحسابات المتصرف فيها في خرق لأحكام الفصل 21 من القانون عدد 96 لسنة 2005 المؤرخ في 18 أكتوبر 2005 والمتعلق بتدعيم سلامة العلاقات المالية ولأحكام الفصول 17 و52 و111 من ترتيب هيئة السوق المالية المتعلقة بمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية وبالتصرف في محافظ الأوراق المالية لفائدة الغير،
- ممارسة نشاط إدارة حسابات سندات الخزينة بدلا عن مؤسسات القرض وهو ما يشكل مخالفة صريحة لأحكام الفصل 16 من الأمر عدد 2728 لسنة 2001 المؤرخ في 20 نوفمبر 2001 والمتعلق بضبط شروط ترسيم الأوراق المالية والوسطاء المرخص لهم في مسك حسابات الأوراق المالية الذي ينص في فقرته الثانية على ما يلي: "وتتولى مسك وإدارة حسابات الأوراق المالية القابلة للتداول بالأسواق الخاضعة لسلطة البنك المركزي التونسي مؤسسات القرض دون سواها." ولأحكام الفصل 3 من المنشور عدد 10 لسنة 2005 المتعلق بمسك وإدارة حسابات شهادات الإيداع وسندات الخزينة الذي ينص على أنه "تتولى مؤسسات القرض دون سواها مسك وإدارة حسابات شهادات الإيداع وحسابات سندات الخزينة"، ولأحكام الفصل 60 من القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994 الذي ينص على أن "وسطاء البورصة والعاملون تحت إمرتهم ملزمون بالمحافظة على السر المهني وعليهم أن يتصرفوا بأمانة وعدم انحياز، مراعين تقديم مصالح حرفائهم على مصالحهم الخاصة." ولأحكام الفصل 21 من القانون عدد 96 لسنة 2005 ولأحكام الفصول 51 و54 و73 و74 و76 من الأمر عدد 2478 لسنة 1999 سالف الذكر.

قرار مجلس الهيئة في حق حافظ السبع رئيس مدير عام شركة الوساطة بالبورصة "التونسية السعودية للاستثمار TSI"

- قرر مجلس هيئة السوق المالية بالإجماع طبقا لأحكام الفصل 42 من القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994 والمتعلق بإعادة تنظيم السوق المالية تسليط العقوبة التالية:
- التوقيف النهائي والكلي للسيد حافظ السبع عن ممارسة النشاط وسحب مصادقة الهيئة المسندة له لممارسة مهام رئيس مدير عام شركة وساطة بالبورصة.

بلاغ هيئة السوق المالية

استعدادات هيئة السوق المالية لعملية التقييم المتبادل التي تشرف عليها مجموعة العمل المالي لمنطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا (MENAFATF)

في إطار الاستعدادات الجارية لعملية التقييم المتبادل التي ستخضع لها الجمهورية التونسية خلال الفترة الممتدة بين سنتي 2025 و 2026، والتي تشرف عليها مجموعة العمل المالي لمنطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا (MENAFATF)، وتكريسا لدور هيئة السوق المالية في معاضدة المجهود الوطني في مجال مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب وانتشار التسلح، تعمل الهيئة على تعزيز جاهزية القطاع المالي الخاضع لرقابتها وفق ما تقتضيه المعايير الدولية المعتمدة في هذا المجال.

وفي هذا الإطار، قامت هيئة السوق المالية بتاريخ 05 جوان 2025 بتعميم استبيان على المؤسسات الخاضعة لإشرافها، بهدف تقييم مدى إدراك الفاعلين في السوق المالية للمخاطر المتعلقة بتمويل انتشار أسلحة الدمار الشامل، وذلك امتثالا للتوصيتين عدد 1 و 7 من توصيات مجموعة العمل المالي.

كما أنه حرصا على احترام مقتضيات التقييم المتبادل، التي تضع معيار "الفعالية" في صلب عملية التقدير، تعلم الهيئة أنه سيتم، خلال شهر جويلية القادم، الشروع في إنجاز مهام تفقد مكتبية وميدانية لدى عدد من وسطاء البورصة وشركات التصرف في محافظ الأوراق المالية لفائدة الغير، وذلك من قبل أعضاء هيكل التوقي من غسل الأموال وتمويل الإرهاب وانتشار التسلح التابع للهيئة. وتهدف هذه المهام الرقابية، التي ستتم وفق المنهج القائم على المخاطر (Risk-Based Approach)، إلى التثبت من مدى التزام المعنيين بالأحكام القانونية والترتيبية ذات العلاقة، ولا سيما فيما يتعلق بإجراءات العناية الواجبة تجاه الحرفاء، والتصريح بالعمليات المشبوهة، وتوفير المعلومات عند الطلب.

وإذ تؤكد هيئة السوق المالية على أنّ الرقابة الفعلية تمثل عنصرا أساسيا في تقييم مدى نجاعة المنظومة الوطنية، فإنها تدعو جميع المتدخلين الخاضعين لرقابتها إلى التعاون الكامل مع فرق المراقبة، وتذكّر بأهمية الالتزام بتطبيق التوصيات الدولية، بما يعزز من مكانة تونس في إطار عملية التقييم ويبرز مدى جدية الأطراف الوطنية في إرساء منظومة مالية شفافة وسليمة.

Communiqué du Conseil du Marché Financier

Préparatifs du Conseil du Marché Financier en vue de l'évaluation mutuelle conduite par le Groupe d'action financière pour le Moyen-Orient et l'Afrique du Nord (MENAFATF)

Dans le cadre des préparatifs en cours relatifs à l'évaluation mutuelle à laquelle sera soumise la République Tunisienne durant la période 2025–2026, sous la supervision du Groupe d'action financière pour le Moyen-Orient et l'Afrique du Nord (MENAFATF), et en concrétisation du rôle du Conseil du Marché Financier (CMF) dans l'appui aux efforts nationaux de lutte contre le blanchiment d'argent, le financement du terrorisme et la prolifération des armes, le CMF œuvre au renforcement de la préparation du secteur financier placé sous son contrôle, conformément aux normes internationales en vigueur dans ce domaine.

À cet effet, le CMF a procédé, en date du 05 juin 2025, à la diffusion d'un questionnaire à l'intention des institutions soumises à sa surveillance, en vue d'évaluer le niveau de perception, par les intervenants du marché financier, des risques liés au financement de la prolifération des armes de destruction massive, et ce en application des recommandations n°1 et n°7 du Groupe d'action financière.

Par ailleurs, et dans un souci de conformité avec les exigences de l'évaluation mutuelle, qui accorde une attention particulière au critère de « l'effectivité » dans la mise en œuvre du dispositif légal et réglementaire, le CMF informe qu'il sera procédé, au cours du mois de juillet prochain, à la réalisation de missions de contrôle sur pièces et sur place auprès de certains intermédiaires en bourse et sociétés de gestion de portefeuilles de valeurs mobilières pour le compte de tiers. Ces contrôles seront menés par les membres de la Structure de prévention du blanchiment d'argent, du financement du terrorisme et de la prolifération des armes relevant du CMF, selon l'approche fondée sur les risques (Risk-Based Approach).

Ces missions visent à vérifier le respect, par les entités concernées, de leurs obligations légales et réglementaires, notamment en matière de mise en œuvre des mesures de vigilance à l'égard de la clientèle, de déclaration des opérations suspectes et de mise à disposition des informations requises sur demande.

Le CMF réaffirme par ailleurs, que le contrôle effectif constitue un élément fondamental dans l'évaluation de l'effectivité du dispositif national, et invite l'ensemble des intervenants soumis à son contrôle à coopérer pleinement avec les équipes d'inspection, et rappelle l'importance d'un engagement rigoureux dans l'application des recommandations internationales, dans une démarche de transparence et d'intégrité, contribuant à améliorer la position de la Tunisie dans le cadre de cette importante mission d'évaluation mutuelle.

بلاغ هيئة السوق المالية

الشروع في نشر القوائم المالية لوسطاء البورصة وشركات التصرف في محافظ الأوراق المالية لفائدة الغير على الموقع الرسمي للهيئة ابتداءً من القوائم المالية المختومة في 2025/12/31

تذكّر هيئة السوق المالية وسطاء البورصة وشركات التصرف في محافظ الأوراق المالية لفائدة الغير بضرورة إيداع قوائمهم المالية السنوية مرفقة بتقرير مراقب الحسابات لدى مصالحها، وذلك في أجل أقصاه ثلاثة (3) أشهر ابتداءً من تاريخ ختم السنة المحاسبية.

وفي إطار سعيها لتعزيز مبادئ الحوكمة الرشيدة والنفاذ إلى المعلومة والشفافية، ستتولى هيئة السوق المالية الشروع في نشر القوائم المالية المودعة لديها على موقعها الرسمي، وذلك ابتداءً من القوائم المالية المختومة في 2025/12/31.

ومن جهة أخرى، فإن مراقبي حسابات الشركات المعنية مدعوون، حتى في غياب إطار مرجعي محاسبي خاص بتلك الشركات، إلى إيلاء عناية خاصة لأموال الحرفاء، سواء خلال مرحلة تقييم منظومة الرقابة الداخلية ومدى احترام الترتيب المنطبقة على التصرف في الموجودات المذكورة، أو عند تدقيق القوائم المالية لهذه الشركات. حيث يندرج ذلك في إطار التزاماتهم المهنية طبقاً للتراتب الجاري بها العمل، وبالأخص معيار المحاسبة عدد 14 المتعلق بالاحتمالات والوقائع اللاحقة لتاريخ الختم، والذي يغطي بصفة صريحة التعهدات خارج الموازنة.

وتدعو هيئة السوق المالية كافة المتدخلين إلى التقيد الصارم بالتزاماتهم القانونية والترتيبية، وذلك حرصاً على حماية أموال الحرفاء وضمان سلامة السوق المالية.

Communiqué du Conseil du Marché Financier

Publication en ligne des états financiers des intermédiaires en bourse et des sociétés de gestion à partir des états financiers arrêtés au 31/12/2025

Le Conseil du Marché Financier (CMF) rappelle aux **intermédiaires en bourse** et aux **sociétés de gestion de portefeuilles de valeurs mobilières pour le compte de tiers** l'obligation de déposer auprès de ses services, dans un délai maximum de trois (3) mois à compter de la date de clôture de leur exercice comptable, leurs états financiers annuels accompagnés du rapport du commissaire aux comptes.

Dans un souci de promotion des principes de bonne gouvernance, d'accès à l'information et de transparence, les états financiers déposés au CMF **seront désormais publiés sur son site officiel et ce, à partir des états financiers arrêtés au 31/12/2025.**

Par ailleurs, les commissaires aux comptes des sociétés concernées sont invités, même en l'absence d'un référentiel comptable spécifique qui leur est applicable, à accorder une attention particulière aux avoirs des clients, tant lors de la phase d'évaluation du dispositif de contrôle interne et du respect de la réglementation applicable à la gestion desdits avoirs, qu'au moment de l'audit des états financiers de ces sociétés. Cette exigence s'inscrit dans le cadre de leurs obligations professionnelles découlant de la réglementation en vigueur, notamment de la norme comptable n°14 relative aux éventualités et aux événements postérieurs à la date de clôture, laquelle couvre expressément les engagements hors bilan.

Le CMF appelle l'ensemble des intervenants à respecter scrupuleusement leurs obligations légales et réglementaires, dans un objectif constant de transparence, de protection des avoirs des clients et de préservation de l'intégrité du marché financier.

AVIS DES SOCIÉTÉS (*)

COMMUNIQUE DE PRESSE

ONE TECH HOLDING

Siège Social : 16 Rue des entrepreneurs-Zone industrielle Charguia 2 -Ariana 2035

Dans une dynamique de consolidation de la gouvernance de ses filiales industrielles, la société OneTech Holding informe ses actionnaires et le public qu'elle a conclu un accord avec la société Tavernier Benoit et Industrie (TBI) pour le rachat de l'intégralité de sa participation (20%) au sein du capital de sa filiale Techniplast, spécialiste de l'injection plastique.

L'opération, qui se déroulera en deux temps, a d'ores et déjà permis à OTH de reprendre 36,5% de la participation de TBI dans Techniplast, soit 7,3% du capital de la filiale. Le solde de la participation de TBI (12,7%) sera acquis d'ici la fin de l'année 2025, conformément aux dispositions du protocole d'accord signé entre les parties.

À l'issue de cette transaction, OTH confortera ainsi sa position majoritaire, actuellement de 80%, au sein du capital de Techniplast. Cette dernière étant bénéficiaire, le résultat part du groupe augmentera conséquemment.

Cette prise de participation totale reflète la volonté du Groupe de renforcer sa maîtrise opérationnelle et stratégique sur sa filiale Techniplast, portée par une dynamique commerciale soutenue et une contribution croissante à la chaîne de valeur du Groupe.

(*) 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.

بلاغ الشركات(*)

بلاغ صحفي

شركة سوموسار

المقر الاجتماعي : طريق صفاقس 5033 منزل حياة – المنستير

عملا بفحوى القرار القضائي الصادر عن المحكمة الابتدائية تونس بتاريخ 2025/06/24 بقرار الابقاء على المؤتمنين العدليين السيد مخلص يوسف و السيد أنيس الطيب مع اضافة المؤتمن العدلي السيد مكرم قيراص على رأس شركة سوموسار و الابقاء على السيدة شيماء شوشان قاضيا مراقبا تعهد لها مهمة مراقبة أعمال الائتمان .

يهم لشركة سوموسار أن توضح لمساهميها و للعموم النقاط التالية :

- بالنظر الى الحجم الاقتصادي للشركة و على مدى تشعب العلاقة بين جميع شركات المجمع وما يتطلبه الأمر من أعمال تسيير يومية بما يستوجب معه تكليف لجنة من المؤتمنين العدليين في الغرض لضمان حسن التسيير و لوجوب توفير خبرة فنية في المحاسبة لأحكام التدقيق و المراقبة الداخلية
- أن تعيين المؤتمن العدلي الانف ذكره لن يؤثر على دور الشركة و معاملاتها و علاقتها مع جميع المتعاملين خارج و داخل البلاد .

هذا و تؤكد شركة سوموسار أن وضعية الشركة سليمة في جميع المجالات و أن عمل الشركة مستمر بالنسق العادي

(*) 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.

بلاغ الشركات(*)

بلاغ صحفي

شركة سوتيماي

المقر الاجتماعي: طريق صفاقس 5033 منزل حياة – المنستير

عملا بفحوى القرار القضائي الصادر عن المحكمة الابتدائية تونس بتاريخ 2025/06/24 بقرار الابقاء على المؤتمنين العدليين السيد مخلص يوسف و السيد أنيس الطيب مع اضافة المؤتمن العدلي السيد مكرم قيراص على رأس شركة سوتيماي و الابقاء على السيدة شيماء شوشان قاضيا مراقبا تعهد لها مهمة مراقبة أعمال الائتمان .

يهم لشركة سوتيماي أن توضح لمساهميها و للعموم النقاط التالية :

- بالنظر الى الحجم الاقتصادي للشركة و على مدى تشعب العلاقة بين جميع شركات المجمع وما يتطلبه الأمر من أعمال تسيير يومية بما يستوجب معه تكليف لجنة من المؤتمنين العدليين في الغرض لضمان حسن التسيير و لوجوب توفير خبرة فنية في المحاسبة لأحكام التدقيق و المراقبة الداخلية
- أن تعيين المؤتمن العدلي الانف ذكره لن يؤثر على دور الشركة و معاملاتها و علاقتها مع جميع المتعاملين خارج و داخل البلاد .

هذا و تؤكد شركة سوتيماي أن وضعية الشركة سليمة في جميع المجالات و أن عمل الشركة مستمر بالنسق العادي

(*) 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.

	Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/12/2024	VL antérieure	Dernière VL
OPCVM DE CAPITALISATION						
SICAV OBLIGATAIRES						
1	TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	20/07/92	123,874	128,206	128,226
2	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/04/07	173,296	179,457	179,487
3	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UNION CAPITAL	01/02/99	142,702	147,891	147,891
4	SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	STB FINANCE	18/09/17	155,522	161,464	161,493
5	LA GENERALE OBLIG-SICAV	CGI	01/06/01	147,960	152,934	152,959
6	FIDELITY SICAV PLUS	MAC SA	27/09/18	152,977	159,115	159,144
7	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	141,042	145,437	145,457
8	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	57,434	59,561	59,570
9	SICAV BH CAPITALISATION	BH INVEST	22/09/94	42,283	43,972	43,982
10	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	BH INVEST	06/07/09	143,750	149,381	149,409
11	BTK SICAV	BTK CONSEIL	16/10/00	125,992	130,920	130,942
12	INTERNATIONALE OBLIGATAIRES SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	125,576	130,544	130,567
13	TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GEREE	07/05/07	108,189	112,582	112,599
14	SICAV CAPITALISATION PLUS	SBT	04/12/24	100,604	104,585	104,600
15	AFC AMANEIT SICAV	AFC	05/12/24	101,361	105,557	105,576
FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE						
16	FCP SALAMEIT CAP	AFC	02/01/07	22,121	22,922	22,926
17	MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	153,803	159,194	159,219
18	FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	TSI	15/11/17	147,502	151,956	-
19	UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15	14,047	14,508	14,541
20	FCP BNA CAPITALISATION	BNA CAPITAUX	03/04/07	213,112	221,352	221,393
21	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	SMART ASSET MANAGEMENT	18/12/15	120,228	124,252	124,272
22	ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE	ATTIJARI GESTION	23/08/21	125,088	129,739	129,762
23	FCP PROGRES OBLIGATAIRE	BNA CAPITAUX	03/04/07	17,435	18,121	18,124
24	FCP AFC AMANEIT	AFC	12/09/23	110,791	115,375	115,396
25	FCP LEPTIS OBLIGATAIRE CAP	LEPTIS ASSET MANAGEMENT	25/04/24	106,015	110,566	110,584
FCP OBLIGATAIRES - VL HEBDOMADAIRE						
26	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	2,346	2,445	2,448
SICAV MIXTES						
27	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/05/93	76,296	81,941	81,906
28	SICAV PROSPERITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	25/04/94	158,301	169,399	169,368
29	SICAV OPPORTUNITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	11/11/01	114,137	131,012	130,855
30	AMEN ALLIANCE SICAV	AMEN INVEST	17/02/20	131,813	136,196	136,218
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE						
31	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	167,736	184,538	184,614
32	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	628,033	676,080	676,243
33	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	149,426	152,171	152,527
34	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	208,817	209,390	-
35	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/09/10	115,011	134,416	134,348
36	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	09/05/11	162,164	179,901	179,551
37	MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	191,263	212,063	212,263
38	MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	174,699	193,327	193,523
39	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	04/06/07	28,699	33,782	33,706
40	STB EVOLUTIF FCP	STB FINANCE	19/01/16	107,771	113,947	113,928
41	FCP GAT VIE MODERE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	1,191	1,322	1,322
42	FCP GAT VIE CROISSANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	1,236	1,426	1,427
43	FCP BNA CEA	BNA CAPITAUX	27/03/25	-	103,322	103,375
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE						
44	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	05/02/04	2 694,541	2 875,784	2 876,568
45	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	266,280	312,536	317,575
46	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	3,507	3,997	4,000
47	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	3,104	3,457	3,460
48	UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14	50,086	57,712	59,082
49	FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15	1,510	1,549	1,550
50	FCP HAYETT PLENITUDE	AMEN INVEST	24/03/15	1,344	1,518	1,521
51	FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15	1,366	1,572	1,582
52	FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MAC SA	19/05/17	17,980	20,229	20,362
53	FCP BIAT-CEA PNT TUNISAIR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/11/17	13,154	15,973	16,355
54	FCP ILBOURSA CEA	MAC SA	21/06/21	18,288	20,818	20,985
55	FCP VALEURS SERENITE 2028	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/04/23	5 750,273	6 308,960	6 356,869
SICAV ACTIONS						
56	UBCH-UNIVERS ACTIONS SICAV	UNION CAPITAL	10/04/00	105,131	127,074	127,234
FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE						
57	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,424	1,738	1,748

	Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2024	VL antérieure	Dernière VL
				Date de paiement	Montant			
OPCVM DE DISTRIBUTION								
SICAV OBLIGATAIRES								
58	SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	22/05/25	5,070	114,248	112,761	112,777
59	AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	15/05/25	5,643	102,013	99,992	100,010
60	AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	22/05/25	7,498	109,949	106,651	106,670
61	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTIJARI GESTION	01/11/00	19/05/25	6,241	107,369	104,351	104,366
62	SICAV AXIS TRÉSORERIE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	01/09/03	27/05/25	5,962	113,029	110,665	110,682
63	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	28/05/25	6,898	108,635	105,876	105,895
64	SICAV TRESOR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	03/02/97	27/05/25	6,810	105,621	102,509	102,526
65	CAP OBLIG SICAV	UNION CAPITAL	17/12/01	30/05/25	6,336	109,900	107,462	107,479
66	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	29/05/25	7,378	110,285	106,967	106,986
67	MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	29/05/25	6,210	108,149	105,187	105,201
68	SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	14/03/25	6,805	108,191	105,212	105,224
69	SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	30/05/25	7,282	106,862	103,871	103,893
70	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	05/06/08	29/05/25	5,307	110,373	108,408	108,425
71	SICAV L'EPARGNANT	STB FINANCE	20/02/97	20/05/25	6,486	106,425	103,749	103,767
72	AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	29/05/24	4,313	103,323	105,568	-
73	SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	01/08/05	27/05/25	5,848	110,492	108,051	108,065
74	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UNION CAPITAL	15/11/93	23/04/25	6,482	105,970	103,220	103,237
FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE								
75	FCP AXIS AAA	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	10/11/08	15/05/25	5,662	115,670	114,414	114,433
76	FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	30/05/25	6,456	107,952	106,126	106,145
77	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	30/05/25	5,640	112,925	110,419	110,438
78	FCP SMART CASH	SMART ASSET MANAGEMENT	13/03/23	26/03/25	6,916	108,590	106,044	106,063
79	FCP GAT OBLIGATAIRE	GAT INVESTISSEMENT	31/08/23	21/05/25	79,601	1 083,461	1 041,655	1 041,844
80	FCP SMART CASH PLUS	SMART ASSET MANAGEMENT	29/01/24	21/05/25	684,035	10 779,263	10 526,696	10 528,542
81	FCP LEPTIS OBLIGATAIRE	LEPTIS ASSET MANAGEMENT	25/04/24	15/05/25	5,990	105,974	104,535	104,553
FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE								
82	FCP HELION SEPTIM	HELION CAPITAL	07/09/18	30/05/25	7,197	111,308	108,914	108,966
83	FCP HELION SEPTIM II	HELION CAPITAL	22/12/23	30/05/25	7,559	107,643	105,806	105,905
84	FCP HELION SEPTIM III	HELION CAPITAL	23/05/25	-	-	-	100,483	100,571
SICAV MIXTES								
85	ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	22/05/25	1,101	69,397	74,532	74,485
86	SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	28/05/25	4,741	121,639	145,430	145,219
87	SICAV SECURITY	UNION CAPITAL	26/07/99	30/05/25	0,817	17,981	17,972	17,975
88	SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	14/03/25	17,798	347,731	369,484	369,696
89	STRATEGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	27/05/25	51,781	2 470,331	2 803,471	2 805,210
90	SICAV L'INVESTISSEUR	STB FINANCE	30/03/94	23/05/25	2,477	69,738	67,985	67,973
91	SICAV AVENIR	STB FINANCE	01/02/95	13/05/25	2,111	55,724	54,331	54,313
92	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UNION CAPITAL	17/05/99	23/04/25	2,055	110,197	114,863	114,882
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
93	FCP IRADETT 50 *	AFC	04/11/12	22/05/25	0,104	11,126	En liquidation	En liquidation
94	FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	22/05/25	0,999	17,949	20,880	20,887
95	ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30/06/09	12/05/25	0,468	19,243	21,602	21,611
96	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	12/05/25	0,507	16,771	18,453	18,463
97	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB FINANCE	08/09/08	30/05/25	3,545	104,941	105,143	105,283
98	FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	25/04/24	2,315	92,841	92,009	-
99	FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	07/05/24	2,252	96,021	97,393	-
100	TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	29/05/23	3,820	113,771	119,910	119,974
101	UBCI - FCP CEA	UNION CAPITAL	22/09/14	17/04/25	3,885	105,845	117,074	117,163
102	FCP SMART CEA	SMART ASSET MANAGEMENT	06/01/17	03/04/25	0,228	12,287	14,280	14,316
103	FCP BH CEA	BH INVEST	18/12/17	24/02/25	4,656	105,749	119,941	119,830
104	FCP BIAT EPARGNE ACTIONS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	15/01/07	26/05/25	1,500	84,284	97,510	97,373
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
105	FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	15/05/25	2,868	97,168	114,729	115,545
106	FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	30/05/25	2,899	128,126	135,286	135,363
107	FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	27/05/22	0,963	161,949	184,845	184,122
108	FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	29/05/25	7,550	164,061	173,065	173,832
109	MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	26/05/25	4,407	220,308	232,031	231,894
110	MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	26/05/25	5,027	202,935	210,925	210,792
111	MAC EPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	26/05/25	6,909	199,122	206,398	207,094
112	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	26/05/25	0,614	29,858	34,076	34,414
113	MAC HORIZON 2032 FCP	MAC SA	16/01/23	16/04/25	681,187	11 520,927	12 194,513	12 189,186
114	FCP AMEN SELECTION	AMEN INVEST	04/07/17	15/05/25	4,633	104,448	119,952	120,521
115	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	12/11/18	30/05/25	77,514	5 640,928	6 185,058	6 198,345
116	FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	SBT	11/02/19	03/04/25	0,475	11,495	12,614	12,788
117	FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	29/05/25	11,714	181,073	187,559	188,399
118	FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/05/16	26/05/25	371,673	12 473,115	13 887,362	14 106,236
119	FCP GAT PERFORMANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	21/05/25	450,839	11 297,464	12 404,481	12 458,334
120	FCP JASMIN 2033	MAXULA BOURSE	13/03/23	28/04/25	752,405	10 843,923	11 084,127	11 101,633
121	MAC HORIZON 2033 FCP	MAC SA	08/05/23	16/04/25	677,813	11 344,005	12 059,282	12 050,722
122	FCP FUTURE 10	MAXULA BOURSE	26/06/23	28/04/25	772,740	10 896,061	11 209,277	11 229,432
123	FCP PROSPER + CEA	BTk CONSEIL	12/02/24	29/05/25	0,478	11,152	12,751	13,017
124	MAC FCP DYNAMIQUE	MAC SA	13/05/24	16/04/25	1,113	111,359	124,111	123,797
125	FCP CEA BMCE CAPITAL VALUE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	18/12/24	-	-	100,084	111,003	110,934
FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE								
126	FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	30/05/25	6,064	129,208	131,432	131,366
FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE								
127	FCP SMART TRACKER FUND	SMART ASSET MANAGEMENT	03/01/23	11/04/25	37,985	1 116,878	1 266,559	1 267,602
* OPCVM en liquidation anticipée								

**BULLETIN OFFICIEL
DU CONSEIL DU MARCHÉ FINANCIER**
Immeuble CMF – Centre Urbain Nord
Avenue Zohra Faiza, Tunis -1003
Tél : (216) 71 947 062
Fax : (216) 71 947 252 / 71 947 253

**Publication paraissant
du Lundi au Vendredi sauf jours fériés**
www.cmf.tn
email : cmf@cmf.tn
Le Président du Collège Délégué
M. Hatem Smiri

COMMUNIQUE

Il est porté à la connaissance du public et des intermédiaires en bourse qu'à la suite de sa mise à jour par l'insertion de la « Société Immobilière et Touristique -SIT-» et la « Société Régionale de Transport de Kairouan » ainsi que par la clôture de la liquidation de FCP SALAMETT PLUS et l'ouverture au public du FCP BNA CEA et des fonds de capital investissement « FCPR MAXULA EQUITY FUND », « FCPR STRATEGY FUND », « FCPR IKLAA » et « FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA V », la liste des sociétés et organismes faisant appel public à l'épargne s'établit comme suit:

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

I.- SOCIETES ADMISES A LA COTE Marché Principal

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1.Adv e-Technologies- AeTECH	29, Rue des Entrepreneurs – Charguia II -2035 Tunis-	71 940 094
2. Air Liquide Tunisie	37,rue des entrepreneurs, ZI La Charguia II -2035 Ariana-	70 164 600
3. Amen Bank	Avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 835 500
4. Arab Tunisian Bank "ATB"	9, rue HédiNouira -1001 TUNIS-	71 351 155
5. Arab Tunisian Lease "ATL"	Ennour Building, Centre Urbain Nord 1082 Tunis Mahrajène	70 135 000
6.Assurances Maghrebias.A	Angle 64, rue de Palestine-22, rue du Royaume d'Arabie Saoudite -1002 TUNIS-	71 788 800
7.Assurances Maghrebias Vie	24, rue du Royaume d'Arabie Saoudite 1002 Tunis	71 155 700
8. Attijari Leasing	Rue du Lac d'Annecy - 1053 Les Berges du Lac-	71 862 122
9. Automobile Réseau Tunisien et Services -ARTES-	39, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 841 100
10. Banque Attijari de Tunisie "Attijari bank"	24, Rue HédiKarray, Centre Urbain Nord - 1080 Tunis -	70 012 000
11.Banque de Tunisie "BT"	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
12. Banque de Tunisie et des Emirats S.A "BTE"	Boulevard BejiCaid Essebsi -lot AFH- DC8, Centre Urbain Nord -1082 TUNIS-	71 112 000
13. Banque Internationale Arabe de Tunisie "BIAT"	70-72, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 340 733
14.Banque Nationale Agricole "BNA BANK"	Avenue Mohamed V 1002 Tunis	71 830 543
15.Best Lease	54, Avenue Charles Nicolles Mutuelle ville -1002 Tunis-	71 799 011
16.BH ASSURANCE	Immeuble Assurances Salim lot AFH BC5 Centre Urbain Nord -1003 Tunis	71 948 700
17. BH BANK	18, Avenue Mohamed V 1080 Tunis	71 126 000
18.BH Leasing	Rue Zohra Faiza-Immeuble BH Assurance, Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 700
19.Carthage Cement	Rue 8002, Espace Tunis Bloc H, 3 ^{ème} étage Montplaisir -1073 Tunis-	71 964 593
20.Cellcom	25, rue de l'Artisanat Charguia II-2035 Ariana-	71 941 444
21. City Cars	31, rue des Usines, Zone Industrielle Kheireddine -2015 La Goulette-	36 406 200
22. Compagnie d'Assurances et de Réassurances "ASTREE"	45, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 792 211
23. Compagnie Internationale de Leasing "CIL"	16, avenue Jean Jaurès -1000 Tunis-	71 336 655
24. Délice Holding	Immeuble le Dôme, rue Lac Léman, Les Berges du Lac - 1053 Tunis-	71 964 969
25.Essoukna	46, rue Tarak Ibnou Zied Mutuelle ville - 1082 TUNIS -	71 843 511
26.EURO-CYCLES	Zone Industrielle KalâaKébira -4060 Sousse-	73 342 036
27.Hannibal LeaseS.A	Immeuble Hannibal Lease, Rue du Lac Lemman, Les Berges du Lac – Tunis-1053	71 139 400
28. L'Accumulateur Tunisien ASSAD	Rue de la Fonte Zone Industrielle Ben Arous BP. N°7 -2013 Ben Arous-	71 381 688
29. Les Ciments de Bizerte	Baie de Sebra BP 53 -7018 Bizerte-	72 510 988

30.Manufacture de Panneaux Bois du Sud -MPBS-	Route de Gabes, km 1.5 -3003 Sfax-	74 468 044
31. OFFICEPLAST	Z.I 2, Medjez El Bab B.P. 156 -9070 Tunis	78 564 155
32. One Tech Holding	16 Rue des Entrepreneurs – Zone Industrielle la Charguia 2 – 2035 Ariana.	70 102 400
33. Placements de Tunisie -SICAF-	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
34.Poulina Group Holding	GP1 Km 12 Ezzahra, Ben Arous	71 454 545
35. SANIMED	Route de Gremda Km 10.5-BP 68 MarkezSahnoun -3012 Sfax -	74 658 777
36.SMART TUNISIE S.A	9, Bis impasse n°3, rue 8612 Z.I, Charguia 1-2035 Tunis	71 115 600
37. Société d'Articles Hygiéniques Tunisie -Lilas-	5, rue 8610, Zone Industrielle – La Charguia 1-1080 Tunis-	71 809 222
38.Société Atelier du Meuble Intérieurs	Z.I Sidi Daoud La Marsa - 2046 Tunis -	71 854 666
39. Société Chimique "ALKIMIA"	11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE-	71 792 564
40. Société ENNAKL Automobiles	Z.I Charguia II BP 129 -1080 Tunis	70 836 570
41. Société de Fabrication des Boissons de Tunisie "SFBT"	5, Boulevard Mohamed El Beji Caïd Essebsi – Centre Urbain Nord – 1082-	71 189 200
42. Société Immobilière et de Participations "SIMPAR"	14, rue Masmouda, Mutuelleville -1082 TUNIS-	71 840 869
43. Société Immobilière Tuniso-Séoudienne "SITS"	Centre Urbain Nord, International City center, Tour des bureaux, 5 ^{ème} étage, bureau n°1-1082 Tunis-	70 728 728
44. Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME-	Zone Industrielle -8030 GROMBALIA-	72 255 065
45. Société des Industries Chimiques du Fluor "ICF"	6, rue Amine Al Abbassi 1002 Tunis Belvédère	71 789 733
46. Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie -SIPHAT-	FondoukChoucha 2013 Ben Arous	71 381 222
47.Société LAND'OR	Bir Jedid, 2054 Khelidia -Ben Arous-	71 366 666
48. Société Magasin Général "SMG"	28, rue Mustapha Kamel Attaturk 1001	71 126 800
49.Société Moderne de Céramiques - SOMOCER -	Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS	73 410 416
50.Société NEW BODY LINE	Avenue Ali Balhaouane -5199 Mahdia –	73 680 435
51. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix)	1, rue Larbi Zarrouk BP 740 -2014 MEGRINE-	71 432 599
52. Société de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT SICAF-	Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I -1080 Tunis-	71 189 200
53.Société Tawasol Group Holding « TAWASOL »	20, rue des entrepreneurs Charguia II -2035 Tunis-	71 940 389
54. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL"	Boulevard de laTerre, Centre Urbain Nord 1003 Tunis	71 766 900
55. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR"	Boulevard Mohamed BOUAZIZI -2035 Tunis Carthage-	70 837 000
56. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR"	9, Rue de Palestine Cité des affaires Kheireddine 2060 La Goulette.	71 340 866
57.Société Tunisienne d'Automobiles « STA »	Z.I Borj Ghorbel, la nouvelle médina -2096 Ben Arous-	31 390 290
58. Société Tunisienne de Banque "STB"	Rue HédiNouira -1001 TUNIS-	71 340 477
59.Société Tunisienne d'Email –SOTEMAIL-	Route de Sfax Menzel el Hayet -5033 Monastir-	73 410 416
60. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL"	Rue des entrepreneurs ZI Charguia II, BP 640 -1080 TUNIS-	71 713 100
61. société Tunisienne Industrielle du Papier et du Carton - SOTIPAPIER-	13, rue Ibn Abi Dhiaf, Zone Industrielle de Saint Gobain, Megrine Riadh - 2014 Tunis -	71 434 957
62. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP-	Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra	71 230 400
63. Société Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG"	Route de Naâssen, BirKassaa -BEN AROUS-	71 384 200
64. Société Tunisienne de Réassurance "Tunis Re"	12 Avenue du Japon- Montplaisir BP 29 - Tunis 1073-	71 904 911
65. Société Tunisienne de Verreries "SOTUVER"	Nelle Z.I 1111 Djebel El Oust K 21 Route de Zaghouan BP n° 48	72 640 650
66.Telnet Holding	Immeuble Ennour –Centre Urbain Nord -1082 Tunis-	71 706 922

67. TUNINVEST SICAR	Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 800
68. Tunisie Leasing et Factoring	Centre Urbain Nord Avenue HédiKarray - 1082 TUNIS -	70 132 000
69. Tunisie Profilés Aluminium " TPR"	Rue des Usines, ZI Sidi Rézig, Mégrine -2033 Tunis-	71 433 299
70. Union Bancaire pour le Commerce & l'Industrie "UBCI"	139, avenue de la Liberté -1002 TUNIS-	71 842 000
71. Union Internationale de Banques "UIB"	65, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 120 392
72. Unité de Fabrication de Médicaments –UNIMED-	Zone Industrielle de KalaaKébira -4060 Sousse-	73 342 669
73. Universal Auto Distributors Holding -UADH-	62, avenue de Carthage -1000 Tunis-	71 354 366
74. Wifack International Bank SA- WIFAK BANK-	Avenue Habib Bourguiba –Médenine 4100 BP 356	75 643 000

II.- SOCIETES ET ORGANISMES NON ADMIS A LA COTE

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1. Adwya SA	Route de la Marsa GP 9, Km 14, BP 658 -2070 La Marsa	71 778 555
2 Al Baraka Bank Tunisia (EX BEST-Bank)	Avenue Cheikh Mohamed Fadhel Ben Achour, Centre Urbain Nord -1003 Tunis-	71 186 825
3. AL KHOUTAF ONDULE	Route de Tunis Km 13 –Sidi Salah 3091 SFAX	74 273 069
4. Alubaf International Bank –AIB -	Avenue de la Bourse, les Berges du Lac- 1053 Tunis-	70 015 600
5. Arab Banking Corporation -Tunisie- "ABC-Tunisie"	ABC Building, rue du Lac d'Annecy -1053 Les Berges du Lac-	71 861 861
6. Arije El Médina	3, Rue El Ksar, Imp1, 3 ^{ème} étage, BP 95, - 3079 Sfax -	
7. Assurances BIAT	Immeuble Assurance BIAT - Les Jardins du Lac- Lac II	30 300 100
8. Banque de Coopération du Maghreb Arabe "BCMA" "- En Liquidation -	Ministère du domaine de l'Etat et des Affaires foncières, 19, avenue de paris -1000 Tunis -	
9. Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises - BFPME-	34, rue HédiKarray, Centre Urbain Nord -1004 El Menzah IV-	70 102 200
10. Banque Franco-Tunisienne "BFT"- En Liquidation -	Rue AboubakrEchahid – Cité Ennacim Montplaisir -1002 TUNIS-	71 903 505
11. Banque Tunisienne de Solidarité "BTS"	56, avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 844 040
12. Banque Tuniso-Koweïtienne -BTK-	10bis, avenue Mohamed V, B.P.49 -1001 TUNIS-	71 340 000
13. Banque Tuniso-Lybiennne « BTL »	Immeuble BTL Boulevard de la Terre – Lot AFH E12 – Centre Urbain Nord – 1082	71 901 350
14. Banque Zitouna	2, Boulevard Qualité de la Vie -2015 Kram-	71 164 000
15. BNA Assurances	Cité Les Pins, Les Berges du Lac II -Tunis-	70 026 000
16. BTK Leasing et Factoring	11, rue HédiNouira, 8ème étage -1001 TUNIS-	70 241 402
17. Caisse Tunisienne d'Assurance Mutuelle Agricole "CTAMA"	6, avenue Habib Thameur -1069 TUNIS-	71 340 916
18. Citi Bank	55, avenue Jugurtha -1002 TUNIS-	71 782 056
19. Compagnie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE"	Immeuble Carte, Lot BC4- Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	71 184 000
20. Compagnie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE VIE "	Immeuble Carte, Entrée B- Lot BC4-Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	71 184 160
21. Compagnie d'Assurances Vie et de Capitalisation "HAYETT"	Immeuble COMAR, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 333 400
22. Compagnie Méditerranéenne d'Assurances et de Réassurances "COMAR"	26, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 340 899
23. Compagnie Nouvelle d'Assurance "Attijari Assurance"	Angle rue Winnipeg et Annecy, les Berges du lac	71 141 420
24. Compagnie Tunisienne pour l'Assurance du Commerce Extérieur "COTUNACE"	Rue Borjine (ex 8006), Montplaisir -1073 TUNIS	71 90 86 00
25. Comptoir National du Plastique	Route de Tunis, km 6,5 AKOUDA	73 343 200
26. Comptoir National Tunisien "CNT"	Route de Gabès Km 1,5, Cité des Martyrs -3003 SFAX-	74 467 500
27. ELBENE INDUSTRIE SA	Centrale Laitière de Sidi Bou Ali -4040 SOUSSE-	36 409 221
28. Electrostar	Boulevard de l'environnement Route de Naâssen 2013 Bir El Kassâa Ben Arous	71 396 222

29.ENDA Tamweel	Rue de l'assistance, cité El Khadra 1003 Tunis	71 804 002
30. Evolution Economique	Route de Monastir -4018 SOUSSE-	73 227 233
31.GAT Vie	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 843 900
32. Générale Industrielle de Filtration - GIF -	Km 35, GP1- 8030 Grombalia -	72 255 844
33. Groupe des Assurances de Tunisie "GAT"	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	31 350 000
34.International Tourism Investment "ITI SICAF"	9, rue Ibn Hamdiss Esskelli, El Menzah I - 1004 Tunis -	71 235 701
35. La Tunisienne des Assurances Takaful « At-Takâfoulia »	15, rue de Jérusalem 1002-Tunis Belvédère	31 331 800
36.Les Ateliers Mécaniques du Sahel "AMS"	Rue Ibn Khaldoun BP. 63 - 4018 SOUSSE-	73 231 111
37. Loan and Investment Co	Avenue OuledHaffouz, Complexe El Mechtel, Tunis	71 790 255
38.Maghreb International Publicité « MIP »	Impasse Rue des Entrepreneurs, Z.I Chargaia 2, BP 2035, Tunis.	31 327 317
39. North Africa International Bank -NAIB -	Avenue Kheireddine Pacha TaksimEnnasim -1002 Tunis	71 950 800
40. Palm Beach Palace Jerba	Avenue Farhat Hached, BP 383 Hourmt Souk -4128 DJERBA-	75 653 621
41. Plaza SICAF	Rue 8610 - Z.I. -2035 CHARGUIA-	71 797 433
42.QATAR NATIONAL BANK –TUNISIA-	Rue Cité des Siences Centre Urbain Nord - B.P. 320 -1080 TUNIS-	36 005 000
43.Safety Distribution	Résidence El Fel, Rue HédiNouiraAiana	71 810 750
44.SERVICOM	65, rue 8610 Z.I Chargaia I - 2035 Tunis-	70 730 250
45.Société Anonyme Carthage Médical-Centre International Carthage Médical-	Jinen El Ouest, Zone Touristique, -5000 Monastir-	73 524 000
46. Société Africaine Distribution Autocar -ADA-	Route El Fejja km2 El Mornaguia –1153 Manouba-	71 550 711
47. Société des Aghlabites de Boissons et Confiseries " SOBOCO "	Rue de Métal Z. I. Ariana BP 303 -1080 TUNIS-	70 837 332
48. Société Agro Technologies « AGROTECH »	Cité Jugurtha Bloc A, App n°4, 2 ^{ème} étage Sidi Daoud La Marsa	
49. Société Al Jazira de Transport & de Tourisme	Centre d'animation et de Loisir Aljazira- Plage Sidi Mahrez Djerba-	75 657 300
50.Société Al Majed Investissement SA	Avenue de la Livre Les Berges du Lac II -153 Tunis-	71 196 950
51. Société ALMAJED SANTE	Avenue Habib Bourguiba - 9100 Sidi Bouzid -	36 010 101
52.Société Commerciale Import-Export du Gouvernorat de Nabeul « El Karama »	63, Avenue BirChallouf -8000 Nabeul-	72 285 330
53. Société de Commercialisation des Textiles « SOCOTEX »	5, bis Rue Charles de Gaulle -1000 Tunis-	71 237 186
54. Société de Développement Economique de Kasserine "SODEK"	Siège de l'Office de Développement du Centre Ouest Rue Suffeitula, Ezzouhour -1200 KASSERINE-	77 478 680
55.Société de Développement & d'Investissement du Nord-Ouest " SODINO SICAR"	Avenue Taïb M'hiri –Batiment Société de la Foire de Siliana - 6100 SILIANA-	78 873 085
56. Société de Développement et d'Investissement du Sud "SODIS-SICAR"	Immeuble Ettanmia -4119 MEDENINE-	75 642 628
57. Société d'Engrais et de Produits Chimiques de Mégrine " SEPCM "	20, Avenue TaïbMhiri 2014 Mégrine Riadh	71 433 318
58. Société de Fabrication de Matériel Médical « SOFAMM »	Zone Industrielle El Mahres -3060 SFAX-	74 291 486
59.Société Gabesienne d'Emballage "SOGEMBAL"	GP 1 , km 14, Aouinet -GABES-	75 238 353
60. Société Groupe GMT « GMT »	Avenue de la liberté Zaghouan -1100 Tunis-	72 675 998
61. Société HELA d'Electro-ménagers & de Confort -BATAM-	Rue Habib Maazoun, Im. Taparura n° 46-49 -3000 SFAX-	73 221 910
62.Société Hôtelière KURIAT Palace	Hôtel KURIAT Palace Zone Touristique 5000 Skanés Monastir	73 521 200
63.Société Hôtelière Touristique & Balnéaire MARHABA	Route touristique -4000 SOUSSE -	73 242 170
64.Société Hôtelière & Touristique "le Marabout"	Boulevard 7 Novembre -Sousse-	73 226 245
65.Société Hôtelière & Touristique Syphax	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
66.Société Immobilière et Touristique -SIT-	42, rue Mendes France -5100 Mahdia-	73 680 274

67.Société Immobilière & Touristique de Nabeul "SITNA"	Hôtel Nabeul Beach, BP 194 -8000 NABEUL -	72 286 111
68.Société Industrielle de l'Enveloppe et de Cartonnage "EL KHOUTAF"	Route de Gabès Km 1.5-3003 BP.E Safax	74 468 190
69.Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "SIOS ZITEX"	Route de Gabès, Km 2 -3003 SFAX-	74 468 326
70.Société Industrielle d'Ouvrage en Caoutchouc "SIOC"	Route de Gabès, Km 3,5, BP 362 -3018 SFAX-	74 677 072
71.Société Industrielle de Textile "SITEX"	Avenue Habib Bourguiba -KSAR HELLAL-	73 455 267
72.Société LLOYD Vie	Avenue de la Monnaie, Les Berges du Lac 2	71 963 293
73.Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA"	Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM-	78 638 499
74.Société de Mise en Valeur des Iles de Kerkennah "SOMVIK"	Zone Touristique Sidi Frej -3070 Kerkennah-	74 486 858
75. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International »	Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092-	71 887 000
76.Société Plasticum Tunisie	Z.I Innopark 8 & 9 El Agba -2087 Tunis-	71 646 360
77. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA »	Avenue MajidaBouleila –Sfax El Jadida-	74 401 510
78. Société de Promotion Immobilière & Commerciale " SPRIC "	5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis-	71 884 120
79.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS "	Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX-	74 223 483
80.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX »	Avenue des Martyrs -3000 SFAX-	74 298 838
81.Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN"	Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL-	72 285 443
82. Société Régionale de Transport Jendouba	Avenue 9 Avril 1938 -8100 Jendouba-	78 600 690
83 Société Régionale de Transport de Kairouan	Avenue Assad Ibn Fourat BP 35 -3100 kairouan	70 241 180
84. Société de services des Huileries	Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 ^{er} étage app n°13-3013 Sfax-.	74 624 424
85.Société STEG International Services	Résidence du Parc, les Jardins de Carthage, 2046 Les Berges du Lac. Tunis	70 247 800
86.Société TECHNOLATEX SA	Lot N°2 Zone Industrielle Sidi Bouteffaha -9000 Béja -	78 449 022
87.Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama"	Boulevard Taïb M'hiri 4000 Sousse	73 228 156
88.Société Touristique et Balnéaire "Hôtel Houria"	Port El Kantaoui 4011 Hammam Sousse	73 348 250
89.Société Touristique du Cap Bon "STCB"	Hôtel Riadh, avenue Mongi Slim -8000 NABEUL-	72 285 346
90.Société Touristique SANGHO Zarzis	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
91.Société Touristique TOUR KHALAF	Route Touristique -4051 Sousse-	73 241 844
92.Société de Transport du Sahel	Avenue Léopold Senghor -4001 Sousse-	73 221 910
93.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG"	19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA-	71 940 191
94.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien"	Avenue de la Monnaie, Les Berges du Lac 2	71 962 777
95.Société Tunisienne d'Assurance Takaful –El Amana Takaful-	13, rue Borjine, Montplaisir -1073	70 015 151
96Société Tunisienne d'Habillement Populaire	8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS-	71 755 543
97.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA"- En Liquidation -	Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse-	
98.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation -	Escalie A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center -2080 ARIANA-	71 231 172
99. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH »	Route de Tunis Km 3, 7050 Menzel Bourguiba, BP 23-24 7050 Menzel Bourguiba	72 473 222
100.Société Tunisienne du Sucre "STS"	Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA-	78 454 768
101.société Unie des portefaix et Services Port de la Goulette	15, avenue Farhat Hached -2025 Salammbô	71 979 792
102.Société Unionde Factoring	Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS	71 234 115
103.SYPHAX airlines	Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax-	74 682 400

104.TAYSIR MICROFINANCE	2 , Place Mendès France Mutuelleville -1082 Tunis-	70 556 903
105.Tunisian Foreign Bank –TFB-	Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir -1002 Tunis-	71 950 100
106.Tunisian Saudi Bank -TSB-	32, rue HédiKarray - 1082 TUNIS -	70 243 000
107. Tunis International Bank –TIB-	18, Avenue des Etats Unis, Tunis	71 782 411
108. Tyna Travaux	Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 ^{er} étage étage, App N°3 -3027 Sfax-	74 403 609
109.UIB Assurances	Rue du Lac Turkana –Les berges du Lac -1053 Tunis-	71 234 115
110.Zitouna Takaful	Boulevard qualité de la Vie, Immeuble LA RENNAISSANCE, Bloc « C » ZITOUNA TAKAFULbuilding, les jardins de Carthage, 1090, Tunis	71 971 370

III. ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

	OPCVM	Catégorie	Type	Gestionnaire	Adresse du gestionnaire
1	AFC AMANETT SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
2	AL HIFADH SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT - TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
3	AMEN ALLIANCE SICAV	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
4	AMEN PREMIÈRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
5	AMEN TRESOR SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
6	ARABIA SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
7	ATTIJARI FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
8	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	MIXTE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
9	ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
10	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
11	BTK SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BTK CONSEIL	10 bis, Avenue Mohamed V-Immeuble BTK- 1001 Tunis
12	CAP OBLIG SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UNION CAPITAL	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
13	FCP AFC AMANETT	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
14	FCP AFEK CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT - TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
15	FCP AL IMTIEZ	MIXTE	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT - TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
16	FCP AMEN CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
17	FCP AMEN SELECTION	MIXTE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
18	FCP AXIS AAA	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
19	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis

20	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
21	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
22	FCP BH CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
23	FCP BIAT- CEA PNT TUNISAIR	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
24	FCP BIAT- ÉPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
25	FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
26	FCP BNA CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BNA CAPITALAUX - BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
27	FCP BNA CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	BNA CAPITALAUX - BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
28	FCP CEA BMCE CAPITAL VALUE	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
29	FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
30	FCP CEA MAXULA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
31	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
32	FCP FUTURE 10	MIXTE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
33	FCP GAT OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
34	FCP GAT PERFORMANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
35	FCP GAT VIE MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
36	FCP GAT VIE CROISSANCE	MIXTE	CAPITALISATION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
37	FCP HAYETT MODERATION	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
38	FCP HAYETT PLENITUDE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
39	FCP HAYETT VITALITE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
40	FCP HÉLION ACTIONS DEFENSIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
41	FCP HÉLION ACTIONS PROACTIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
42	FCP HÉLION MONEO	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis

43	FCP HÉLION SEPTIM	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
44	FCP HELION SEPTIM II	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
45	FCP ILBOURSA CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
46	FCP INNOVATION	ACTIONS	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
47	FCP IRADETT 50	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
48	FCP IRADETT CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
49	FCP JASMIN 2033	MIXTE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
50	FCP KOUNOUZ	MIXTE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT - TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
51	FCP LEPTIS OBLIGATIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	LEPTIS ASSET MANAGEMENT	Immeuble BTL Boulevard de la Terre Lot AFH E 12 - Centre Urbain Nord 1082 Tunis
52	FCP LEPTIS OBLIGATIRE CAP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	LEPTIS ASSET MANAGEMENT	Immeuble BTL Boulevard de la Terre Lot AFH E 12 - Centre Urbain Nord 1082 Tunis
53	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE - UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66-1080 Tunis cedex
54	FCP MAGHREBIA MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE - UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66-1080 Tunis cedex
55	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE - UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66-1080 Tunis cedex
56	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	ACTIONS	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE - UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66-1080 Tunis cedex
57	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
58	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
59	FCP OPTIMA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX - BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Haddad- Les Berges du Lac -1053 Tunis
60	FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
61	FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX - BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Haddad- Les Berges du Lac -1053 Tunis
62	FCP PROSPER + CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	BTK CONSEIL	10 bis, Avenue Mohamed V-Immeuble BTK- 1001 Tunis
63	FCP SALAMETT CAP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
64	FCP SECURITE	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX - BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Haddad- Les Berges du Lac -1053 Tunis
65	FCP SMART CASH	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
66	FCP SMART CASH PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
67	FCP SMART CEA (3)	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
68	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
69	FCP SMART TRACKER FUND	ACTIONS	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
70	FCP VALEURS AL KAOUTHER	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène

71	FCP VALEURS CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
72	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
73	FCP VALEURS MIXTES	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
74	FCP VALEURS SERENITE 2028	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
75	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES (1)	MIXTE	DISTRIBUTION	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	Rue du Lac Léman, Immeuble Nawrez, Bloc C, Appartement C21, Les Berges du Lac-1053 Tunis
76	FCP WAFI OBLIGATAIRE CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEoudienne D'INVESTISSEMENT - TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
77	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
78	FIDELITY SICAV PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
79	FINACORP OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	FINANCE ET INVESTISSEMENT IN NORTH AFRICA - FINACORP-	Rue du Lac Loch Ness - Les Berges du Lac -1053 Tunis
80	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UIB FINANCE	Rue du Lac Turkana- Immeuble les Reflets du Lac - Les Berges du Lac-1053 Tunis.
81	LA GENERALE OBLIG-SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT - CGI-	10, Rue Pierre de Coubertin -1001 Tunis
82	MAC CROISSANCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
83	MAC ÉPARGNANT FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
84	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
85	MAC EQUILIBRE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
86	MAC FCP DYNAMIQUE	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
87	MAC HORIZON 2032 FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
88	MAC HORIZON 2033 FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
89	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
90	MAXULA PLACEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
91	MCP CEA FUND	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
92	MCP EQUITY FUND	MIXTE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
93	MCP SAFE FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
94	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX - BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Haddad- Les Berges du Lac -1053 Tunis
95	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
96	SANADETT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis

97	SICAV AMEN	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
98	SICAV AVENIR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
99	SICAV AXIS TRÉSORERIE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
100	SICAV BH CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
101	SICAV BH OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
102	SICAV BNA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX - BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
103	SICAV CAPITALISATION PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
104	SICAV CROISSANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
105	SICAV ENTREPRISE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
106	SICAV L'INVESTISSEUR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
107	SICAV L'ÉPARGNANT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
108	SICAV L'ÉPARGNE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
109	SICAV OPPORTUNITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
110	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
111	SICAV PLUS	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
112	SICAV PROSPERITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
113	SICAV RENDEMENT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
114	SICAV SECURITY	MIXTE	DISTRIBUTION	UNION CAPITAL	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
115	SICAV TRESOR	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
116	STB EVOLUTIF FCP	MIXTE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
117	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
118	TUNISIAN PRUDENCE FUND	MIXTE	DISTRIBUTION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA-UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
119	TUNISIE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
120	TUNISO-EMIRATIE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AUTO GERE	Boulevard Beji Caid Essebsi - Lot AFH - DC8, Centre Urbain Nord - 1082 Tunis
121	UBCI-FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	UNION CAPITAL	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
122	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	ACTIONS	CAPITALISATION	UNION CAPITAL	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
123	UGFS BONDS FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA-UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
124	UGFS ISLAMIC FUND	MIXTE	CAPITALISATION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA-UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis

125	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UNION CAPITAL	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
126	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UNION CAPITAL	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
127	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION CAPITAL	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène

(1) OPCVM en liquidation anticipée

LISTE DES FCC

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

* FCC en liquidation anticipée

LISTE DES FONDS D'AMORÇAGE

		Gestionnaire	Adresse
1	FA PHENICIA SEED FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
2	FA CAPITALEASE SEED FUND *	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
3	FA STARTUP FACTORY SEED FUND *	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
4	FA SOCIAL BUSINESS	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
5	FA CAPITALEASE SEED FUND 2	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
6	FA ANAVA SEED FUND	FLAT6LABS Tunisia	15, Avenue de Carthage, Tunis
7	FA CAPITAL'ACT SEED FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
8	FA START UP MAXULA SEED FUND	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez,lesBerges du Lac, 1053-Tunis
8	FA HEALTH TECH FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis

* FA en liquidation

LISTE DES FONDS COMMUNS DE PLACEMENT À RISQUE

		Gestionnaire	Adresse
1	FCPR ATID FUND I *	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
2	FCPR FIDELIUM ESSOR *	FIDELIUM FINANCE	Immeuble «Golden Towers», Bloc A, 11ème étage, bureau 11-4, Centre Urbain Nord, 1082-Tunis
3	FCPR CIOK	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
4	FCPR GCT *	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
5	FCPR GCT II *	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
6	FCPR GCT III	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis

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

34	FCPR TUNISIA AQUACULTURE FUND	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 -Tunis
35	FCPR MAXULA JASMIN	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez,lesBerges du Lac, 1053-Tunis
36	FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL II	CDC GESTION	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
37	FCPR ESSOR FUND	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue HédiKarray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-Tunis
38	FCPR PHENICIA FUND II	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
39	FCPR MAXULA JASMIN PMN	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez,lesBerges du Lac, 1053-Tunis
40	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA I	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
41	FCPR AMENCAPITAL 4	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
42	FCPR SWING 2	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis
43	FCPR GAT PRIVATE EQUITY 1	GAT INVESTISSEMENT	92-94,Avenue Hédi Chaker, Belvédère, 1002-Tunis
44	FCPR STB GROWTH FUND	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue HédiKarray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-Tunis
45	FCPR MOURAFIK	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
46	FCPR INKADH	MAC PRIVATE MANAGEMENT	Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage,Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
47	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUNDIV - MUSANADA	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
48	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUNDIV – MUSANADA II	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
49	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA II	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
50	FCPR BYRSA FUND I	DIDO CAPITAL PARTNERS	Avenue Elissa, La Percée Verte, 5ème étage, B5.2, Jardins de Carthage, 1053-Tunis
51	FCPR TANMYA	MAC PRIVATE MANAGEMENT	Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage,Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
52	FCPR MOURAFIK II	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
53	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA III	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
54	FCPR CAPITAL RETOURNEMENT	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez,lesBerges du Lac, 1053-Tunis
55	FCPR SWING 3	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis
56	FCPR MOURAFIK III	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
57	FCPR MAXULA CAPITAL RETOURNEMENT	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez,lesBerges du Lac, 1053-Tunis
58	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA IV	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
59	FCPR GROWTH VENTURE CAPITAL	GAT INVESTISSEMENT	92-94 avenue Hédi Chaker, Belvédère, 1002-Tunis
60	FCPR RELANCE+	MAC PRIVATE MANAGEMENT	Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage,Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
61	FCPR ADVANCED FUND	GMP CAPITAL	Bureau A12, Immeuble Green Center, Rue du Lac de Constance, Les Berges du Lac 1, 1053-Tunis
62	FCPR PROGRESS FUND	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue HédiKarray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-Tunis
63	FCPR SMART TURN AROUND	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar, Belvédère, 1002-Tunis

64	FCPR MOURAFIK IV	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
65	FCPR MAXULA EQUITY FUND	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
66	FCPR STRATEGY FUND	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
67	FCPR IKLAA	MAC PRIVATE MANAGEMENT	Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
68	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA V	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis

* FCPR en liquidation

LISTE DES FONDS DE FONDS

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

LISTE DES FONDS D'INVESTISSEMENT SPÉCIALISÉS ET DES COMPARTIMENTS DE FIS

		Gestionnaire	Adresse
1	FIS INNOVATECH	SMART CAPITAL	Immeuble SAPHIR, Bloc A, 1er étage, Avenue du dinar, Les berges du lac II, 1053-Tunis.
2	Compartiment 1 du FIS 216 CAPITAL FUND I	216 CAPITAL VENTURES	Immeuble Carte, Lot BC4, Centre Urbain Nord, 1082-Tunis
3	Compartiment 2 du FIS 216 CAPITAL FUND I	216 CAPITAL VENTURES	Immeuble Carte, Lot BC4, Centre Urbain Nord, 1082-Tunis
4	Compartiment C1 du FIS EMPOWER FUND-B	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2ème étage, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
5	Compartiment C2 du FIS EMPOWER FUND-B	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2ème étage, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
6	Compartiment TITAN SEED FUNDI - Dinars du FIS TITAN SEED FUND	MEDIN Fund Management Company	Rue du Lac Constance, Immeuble Galerie du Lac, Appartement n°13, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
7	Compartiment TITAN SEED FUNDI - Euros du FIS TITAN SEED FUND	MEDIN Fund Management Company	Rue du Lac Constance, Immeuble Galerie du Lac, Appartement n°13, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
8	FIS INNOV INVEST	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue HédiKarray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-Tunis
9	Compartiment GO LIVE LOCAL FUND du FIS GO LIVE FUND	GO BIG PARTNERS	Immeuble Henda, Bloc A, Bureau A1, Rue de l'île Rhodes, Les Berges du Lac II, 1053-Tunis
10	Compartiment GO LIVE INTERNATIONAL FUND du FIS GO LIVE FUND	GO BIG PARTNERS	Immeuble Henda, Bloc A, Bureau A1, Rue de l'île Rhodes, Les Berges du Lac II, 1053-Tunis
11	Compartiment FIS NEXT CAP 1 du FIS NEXT CAP FUND	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis
12	Compartiment FIS NEXT CAP 2 du FIS NEXT CAP FUND	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis
13	Compartiment NEW ERA LOCAL FUND du FIS NEW ERA FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – Venture Capital	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2ème étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
14	Compartiment NEW ERA INTERNATIONAL FUND du FIS NEW ERA FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – Venture Capital	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2ème étage, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
15	Compartiment 216 CAPITAL FUND II - Dinars du FIS 216 CAPITAL FUND II	216 CAPITAL VENTURES	Immeuble Carte, Lot BC4, Centre Urbain Nord, 1082-Tunis
16	Compartiment 216 CAPITAL FUND II - Euros du FIS 216 CAPITAL FUND II	216 CAPITAL VENTURES	Immeuble Carte, Lot BC4, Centre Urbain Nord, 1082-Tunis

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

شركة "السكنى"

المقر الإجتماعي : 46، نهج طارق ابن زياد - ميتوال فيل - 1082 تونس

تنشر شركة "السكنى"، إثر إنعقاد جلستها العامة العادية بتاريخ 24 جوان 2025، المعلومات التالية :

- القرارات المعتمدة من قبل الجلسة العامة العادية
- الموازنة بعد تخصيص النتيجة المحاسبية.
- قائمة تطور الأموال الذاتية باعتبار قرار تخصيص النتيجة المحاسبية
- قائمة أعضاء مجلس الإدارة

1 - القرارات المعتمدة من قبل الجلسة العامة العادية

القرار الأول: بعد الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة، والتقرير العام لمراقبي الحسابات، والاستماع إلى التفسيرات الإضافية، تصادق الجلسة العامة العادية على كامل تقرير مجلس الإدارة وعلى القوائم المالية المنفردة المختومة في 2024/12/31.

تمت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.

القرار الثاني: بعد استماعها للتقرير الخاص الذي قدّمه مراقبي الحسابات طبقا لمقتضيات مجلة الشركات التجارية، صادقت الجلسة العامة العادية على الاتفاقيات التي أشارا إليها ضمنه.

تمت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.

القرار الثالث: باقتراح من مجلس الإدارة، قررت الجلسة العامة العادية تبويب نتائج السنة المحاسبية 2024 كما يلي:

(3.180.487,584)	- النتيجة الصافية 2024
(2.295.872,240)	- النتائج المؤجلة 2023
(5.476.359,824)	- النتائج المؤجلة 2024

تمت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.

القرار الرابع: بعد الاطلاع على تقرير التصرف والقوائم المالية الخاصة بمجمع الشركات لسنة 2024، وبعد استماعها لتقرير مراقبي الحسابات الخاص بمجمع الشركات لنفس الفترة، تصادق الجلسة العامة العادية على تقرير مجلس الإدارة وعلى القوائم المالية للمجمع المختومة في 2024/12/31.

تمت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.

القرار الخامس: تعطي الجلسة العامة العادية أعضاء مجلس الإدارة الإبراء التام والنهائي ودون تحفظ على تصرفهم خلال السنة المحاسبية 2024.

تمت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.

القرار السادس: قررت الجلسة العامة العادية تحديد منح حضور مجلس الإدارة واللجنة الدائمة للتدقيق بعنوان سنة 2024 كما يلي:

- منحة الحضور لمجلس الإدارة = واحد وثمانون ألف ومائتان وخمسون دينارا (81.250د) خاما.

- منحة أعضاء اللجنة الدائمة للتدقيق = إحدى عشرة ألف ومائتان وخمسون ديناراً (11.250د) خاماً.

تمت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.

القرار السابع: عملاً بأحكام الفصل 19 من القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14/11/1994 والمتعلق بإعادة تنظيم السوق المالية، والنصوص المتممة له، توافق الجلسة العامة العادية على قيام شركة "السكنى" بشراء وبيع قسط من أسهمها بهدف تعديل سعرها بالسوق المالية. كما تفوض إلى مجلس إدارة الشركة صلاحية تحديد السعر الأقصى لشراء الأسهم والسعر الأدنى لبيعها والعدد الأقصى للأسهم، وذلك إلى غاية انعقاد الجلسة العامة العادية التي ستبث في نتائج تصرف السنة المحاسبية 2025.

تمت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.

القرار الثامن: قررت الجلسة العامة العادية تجديد مهام أعضاء مجلس الإدارة الآتي ذكرهم:

- السيد كمال الصفاقسي
 - الشركة العقارية و للمساهمات (3 مقاعد)
 - البنك الوطني الفلاحي (مقعدان)
 - الشركة العقارية و التهيئة
 - الشركة العامة للدراسات و مراقبة الأشغال
 - الصندوق التونسي للتأمين التعاوني الفلاحي
 - السيد رؤوف صفر (عضو ممثل لصغار المساهمين)
- و ذلك لمدة ثلاث سنوات تنتهي بإنعقاد الجلسة العامة العادية التي ستبث في تصرف السنة المحاسبية 2027.
- تمت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.**
- القرار التاسع:** تخول الجلسة العامة العادية كل الصلاحيات للممثل القانوني للشركة للقيام بكل ايداع أو نشر كلما اقتضى الأمر ذلك.

2 - الموازنة بعد تخصيص النتيجة المحاسبية

BILAN (Après affectation des résultats décidée par l'AGO du 24/06/2025)

(Montants exprimés en dinars)

Notes 31 décembre 2024 31 décembre 2023

ACTIFS NON COURANTS				
Actifs immobilisés	Immobilisations incorporelles	3	14 528	14 528
	Moins : amortissements		-14 528	-13 951
			0	577
	Immobilisations corporelles	3	1 651 658	1 684 888
	Moins : amortissements		-1 257 453	-1 214 688
			394 205	470 200
	Immobilisations financières	4	7 882 695	7 970 185
	Moins : provisions		-1 924 890	-1 957 332
			5 957 805	6 012 853
	Total des actifs immobilisés		6 352 010	6 483 630
	Autres actifs non courants		-	-
	Total des actifs non courants		6 352 010	6 483 630
ACTIFS COURANTS				
	Stocks	5	62 937 256	47 141 534
	Moins : provisions		-87 695	-87 695
			62 849 561	47 053 839
	Clients et comptes rattachés	6	426 594	546 873
	Moins : provisions		-190 071	-194 408
			236 523	352 465
	Autres actifs courants	7	4 924 363	2 500 807
	Moins : provisions		-46 257	-46 267
			4 878 106	2 454 540
	Placements et autres actifs financiers	8	210 865	212 082
	Moins : provisions		-	-
			210 865	212 082
	Liquidités et équivalents de liquidités	9	162 507	363 415
	Total des actifs courants		68 337 562	50 436 341
	TOTAL DES ACTIFS		74 689 572	56 919 971

BILAN - CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS
(Montants exprimés en dinars)

Notes 31 décembre 2024 31 décembre 2023

CAPITAUX PROPRES	Capital social		5 050 500	5 050 500
	Primes d'émission		1 676 563	1 676 563
	Réserves		25 276 469	25 323 844
	Autres capitaux propres		39 915	39 915
	Résultats reportés		-5 476 359	-2 295 872
Total des capitaux propres après affectation		11	26 567 088	29 794 950
PASSIFS				
Passifs non courants	Emprunts	12	19 987 940	12 329 096
	Autres passifs financiers	13	283 187	369 663
	Provisions	14	925 313	1 003 805
	Total des passifs non courants		21 196 440	13 702 564
Passifs courants	Fournisseurs et comptes rattachés	15	6 260 232	2 972 351
	Autres passifs courants	16	8 236 884	2 140 784
	Concours bancaires et autres passifs financiers	17	12 428 928	8 309 322
	Total des passifs courants		26 926 044	13 422 457
Total des passifs			48 122 484	27 125 021
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS			74 689 572	56 919 971

3 - قائمة تطور الأموال الذاتية باعتبار قرار تخصيص

ETAT D'EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES
(Montants exprimés en dinars)

	Capital social	Primes d'émission	Réserves			Autres capitaux propres	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
			Réserves légales	Réserves extraordinaires	Réserves pour fonds social				
Solde au 31/12/2024	5 050 500	1 676 563	505 050	23 757 756	1 013 663	39 915	-2 295 872	-3 180 487	26 567 088
Affectation décidée par l'AGO du ../06/2025			25 276 469				-3 180 487	3 180 487	0
Solde au 31/12/2024 (après affectation)	5 050 500	1 676 563	505 050	23 757 756	1 013 663	39 915	-5 476 359	0	26 567 088
			25 276 469						

4- قائمة أعضاء مجلس الإدارة

N°	Administrateur	Représenté par	Qualité	Mandat	Activité professionnelle	Mandats dans d'autres Conseil d'Administration
1	Mr. Kamel SFAXI	Lui même	Président du CA	2025-2027	Directeur du pôle opérations et services clients à la BNA	SOGEST, Sicar Invest, Sodet Sud, SIVIA, Sicav BNA
2	Société Immobilière et de Participations (SIMPAN)	Mr. Mohamed Sofiene CHAOUACHI	Administrateur	2025-2027	Directeur Général de la SIMPAN	SIVIA, EL MADINA, SICAR-Invest, SOIVM Sicaf, SICAV- BNA, SODET SUD, Imm. des Œillets, SOGEST, Placement Obligataire Sicav, BNA Capitaux, TIS
3	Société Immobilière et de Participations (SIMPAN)	Mme Souad CHIKHAOUI	Administrateur	2025-2027	Directeur Administratif et Financier à la SIMPAN	Tunis Ré, SOGEST
4	Société Immobilière et de Participations (SIMPAN)	Mr. Abdelhakim BAHLOUL	Administrateur	2025-2027	Directeur Technique à la SIMPAN	SOGEST
5	Banque Nationale Agricole (BNA)	Mr. Atef Trimech	Administrateur	2025-2027	Directeur central à la BNA	-
6	Banque Nationale Agricole (BNA)	Mr. Tarek BEN HDID	Administrateur	2025-2027	Directeur Régional à la BNA	-
7	Caisse Tunisienne d'Assurances Mutuelles Agricoles (CTAMA)	Mr. Thabet YAHIA	Administrateur	2025-2027	Directeur Central à la CTAMA	SIMPAN, Immobilière CTAMA, Immobilière MAE, société Hedia, STNCH, SMA, société d'élevage de Monastir
8	Société Immobilière et de Viabilisation (SIVIA)	Mr. Ahmed SAAFI	Administrateur	2025-2027	Directeur Général de la SIVIA	SIMPAN, EL MADINA, Imm. Des Œillets, BNA Capitaux, SOIVM Sicaf, SICAR-Invest, SICAV- BNA, Placement Obligataire Sicav, TIS, SODET SUD
9	Société Générale de Supervision et de Travaux (SOGEST)	Mr. Kais ROUATBI	Administrateur	2025-2027	Directeur Général de la SOGEST	SIMPAN, SIVIA, SICAR-Invest, Placement Obligataire Sicav
10	Mr. Raouf SFAR	Lui même	Administrateur représentant les actionnaires minoritaires	2025-2027	Retraité	-
11	Mr Slim OUALI	Lui même	Administrateur	2023-2025	Managing partner d'une société de conseil de finance d'entreprise	UNIMED SAH

			indépendant			
12	Mr Khaled FENDRI	Lui même	Administrateur indépendant	2024-2026	Consultant en Finances, Management, Business developpent et recherche de financements	-

معلومات ما بعد الجلسة العامة الخارقة للعادة :

الشركة الجهوية للنقل لولاية نابل

المقر الإجتماعي : 144 شارع الحبيب ثامر -نابل

إثر إنعقاد الجلسة العامة الخارقة للعادة بتاريخ 08 جويلية 2025 تنشر الشركة الجهوية للنقل لولاية نابل ما يلي :

القرار الأول :

إن الجلسة العامة الخارقة للعادة المنعقدة اليوم 08 جويلية 2025 و بعد الإطلاع على الموازنة للسنة المحاسبية المختومة في 2023/12/31 والمصادق عليها من قبل الجلسة العامة العادية المنعقدة بنفس اليوم و التي أبرزت أن الأموال الذاتية للشركة بلغت- 117 727 587,000 دينارا أصبحت بالتالي دون نصف رأس مال الشركة نتيجة الخسائر و عملا بالفصل 388 من مجلة الشركات التجارية و الفصل 45 من القانوني الأساسي للشركة فإن مجلس الإدارة يقترح مواصلة نشاط الشركة و النظر في تسوية وضعيتها بالتنسيق مع سلطة الإشراف.

وقعت المصادقة على هذا القرار بالإجماع .

القرار الثاني :

تمنح الجلسة العامة الخارقة للعادة كامل الصلاحيات لحامل أصل هذا المحضر أو لنظير منه للقيام بكل الإجراءات المنصوص عليها قانونا.

وقعت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.

SICAV BNA
SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 JUIN 2025

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE
SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS
ARRETES AU 30 JUIN 2025

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Conseil d'Administration du 26 mars 2024 et en application des dispositions de l'article 8 du code des organismes de placement collectif promulgué par la loi n°2001-83 du 24 juillet 2001, nous avons effectué l'audit des états financiers trimestriels ci-joints de la SICAV BNA, comprenant le bilan au 30 juin 2025, l'état de résultat et l'état de variation de l'actif net pour la période close à cette date, ainsi que des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives, tels qu'annexées au présent rapport et faisant apparaître un total bilan de 3.246.683 dinars et une somme distribuable de la période allant du 1^{er} avril 2025 au 30 juin 2025 de 120.740 dinars.

Etendue de l'examen

Nous avons effectué notre examen limité selon la norme internationale d'examen limité ISRE 2410, « Examen de l'information financière intermédiaire accompli par l'auditeur indépendant de l'entité ». Cette norme requiert que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des procédures analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas une opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers trimestriels arrêtés au 30 juin 2025 ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la SICAV BNA, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de son actif net pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Vérifications spécifiques

Nous avons procédé à l'appréciation du respect par la SICAV BNA des normes prudentielles prévues par l'article 29 du code des organismes de placement collectif promulgué par la loi n°2001-83 du 24 juillet 2001 et du décret n°2001-2278 du 25 septembre 2001 portant application des dispositions dudit article.

Sans remettre en cause notre avis ci-dessus exprimée, nous attirons votre attention que l'examen de la composition de l'actif de la société nous a permis de constater que la société n'a pas respecté les normes prudentielles en employant plus de 10% de son actif en titres émis par le même émetteur. En effet, les dépassements constatés sont les suivants :

- Les actions ATL, représentent 13,55% de l'actif ;
- Les actions ATTIJARI BANK, représentent 10,14% de l'actif.

Tunis, le 28 juillet 2025

Le commissaire aux comptes :

Samir Labidi

BILAN
AU 30 JUIN 2025
(Montants exprimés en dinars)

	Notes	30 juin 2025	30 juin 2024	31 décembre 2024
ACTIF				
Portefeuille-titres	3.1	2 899 144	2 137 014	2 258 837
- Actions et droits rattachés		2 899 144	2 137 014	2 258 837
- Titres OPCVM		-	-	-
Placements monétaires et disponibilités		347 539	483 316	490 168
-Placements à terme	3.2	346 316	482 356	489 180
-Disponibilités		1 223	960	988
Débiteurs divers		-	-	-
<u>TOTAL ACTIF</u>		<u>3 246 683</u>	<u>2 620 330</u>	<u>2 749 005</u>
PASSIF				
Opérateurs créditeurs	3.3	13 273	10 345	9 823
Autres créditeurs divers	3.4	16 291	14 603	17 650
<u>TOTAL PASSIF</u>		<u>29 564</u>	<u>24 948</u>	<u>27 473</u>
ACTIF NET				
Capital		3 100 037	2 541 017	2 615 734
Capital en nominal	3.5	2 311 700	2 237 400	2 231 400
-Capital début de période		2 231 400	2 635 000	2 635 000
-Émission en nominal		972 900	443 200	510 200
-Rachat en nominal		(892 600)	(840 800)	(913 800)
Sommes non distribuables	3.6	788 337	303 617	384 334
Sommes distribuables		117 082	54 365	105 798
- Sommes distribuables de la période	3.7	117 071	54 345	105 778
-Sommes distribuables de l'exercice clos		-	(4)	(4)
-Report à nouveau		11	24	24
<u>ACTIF NET</u>		<u>3 217 119</u>	<u>2 595 382</u>	<u>2 721 532</u>
<u>TOTAL PASSIF ET ACTIF NET</u>		<u>3 246 683</u>	<u>2 620 330</u>	<u>2 749 005</u>

ETAT DE RESULTAT
AU 30 JUIN 2025
(Montants exprimés en dinars)

	Notes	Du 01/04/2025 au 30/06/2025	Du 01/01/2025 au 30/06/2025	Du 01/04/2024 au 30/06/2024	Du 01/01/2024 au 30/06/2024	Du 01/01/2024 au 31/12/2024
Revenus du portefeuille-titres	4.1	138 073	138 073	75 166	75 166	150 560
- Dividendes des actions		138 073	138 073	75 166	75 166	150 560
- Revenus des titres OPCVM		-	-	-	-	-
Revenus des placements monétaires	4.2	19 820	44 471	14 635	32 865	55 285
Total des revenus des placements		<u>157 893</u>	<u>182 544</u>	<u>89 801</u>	<u>108 031</u>	<u>205 845</u>
Charges de gestion des placements	4.3	(13 273)	(26 066)	(10 345)	(20 907)	(40 320)
Revenus nets des placements		<u>144 620</u>	<u>156 478</u>	<u>79 456</u>	<u>87 124</u>	<u>165 525</u>
Autres charges d'exploitation	4.4	(15 162)	(29 904)	(13 611)	(26 936)	(53 697)
Résultat d'exploitation	-	<u>129 458</u>	<u>126 574</u>	<u>65 845</u>	<u>60 188</u>	<u>111 828</u>
Régularisation du résultat d'exploitation		(8 718)	(9 503)	(5 843)	(5 843)	(6 050)
Sommes distribuables de la période		<u>120 740</u>	<u>117 071</u>	<u>60 002</u>	<u>54 345</u>	<u>105 778</u>
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		8 718	9 503	5 843	5 843	6 050
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres		40 042	327 097	86 839	206 438	224 571
Plus (ou moins) values réalisées sur cessions de titres		131 493	158 005	4 759	(52 985)	13 465
Frais de négociation de titres		(3 822)	(4 209)	-	(723)	(2 475)
Résultat non distribuable		<u>167 713</u>	<u>480 893</u>	<u>91 598</u>	<u>152 730</u>	<u>235 561</u>
Résultat net de la période		<u>297 171</u>	<u>607 467</u>	<u>157 443</u>	<u>212 918</u>	<u>347 389</u>

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET
AU 30 JUIN 2025

(Montants exprimés en dinars)

	Du 01/04/2025 au 30/06/2025	Du 01/01/2025 au 30/06/2025	Du 01/04/2024 au 30/06/2024	Du 01/01/2024 au 30/06/2024	Du 01/01/2024 au 31/12/2024
Variation de l'actif net résultant des opérations d'exploitation	297 171	607 467	157 443	212 918	347 389
Résultat d'exploitation	129 457	126 574	65 845	60 188	111 828
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres	40 042	327 097	86 839	206 438	224 571
Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cessions de titres	131 493	158 005	4 759	(52 985)	13 465
Frais de négociation de titres	(3 822)	(4 209)	-	(723)	(2 475)
Distribution de dividendes	(105 791)	(105 791)	(116 019)	(116 019)	(116 019)
Transactions sur le capital	(877 756)	(6 089)	(452 946)	(452 946)	(461 268)
Souscriptions :	98 947	1 186 174	489 468	489 468	579 715
- Capital	111 900	972 900	443 200	443 200	510 200
- Régularisation des sommes non distribuables	36 585	210 934	52 107	52 107	61 802
- Régularisation des sommes distribuables	(49 538)	2 340	(5 839)	(5 839)	7 713
Rachats :	(976 703)	(1 192 263)	(942 414)	(942 414)	(1 040 983)
- Capital	(735 500)	(892 600)	(840 800)	(840 800)	(913 800)
- Régularisation des sommes non distribuables	(248 650)	(287 820)	(101 606)	(101 606)	(113 416)
- Régularisation des sommes distribuables	7 447	(11 843)	(8)	(8)	(13 767)
Variation de l'actif net	(686 376)	495 587	(411 522)	(356 048)	(229 898)
Actif net					
En début de période	3 903 495	2 721 532	3 006 904	2 951 430	2 951 430
En fin de période	3 217 119	3 217 119	2 595 382	2 595 382	2 721 532
Nombre d'actions					
En début de période	29 353	22 314	26 350	26 350	26 350
En fin de période	23 117	23 117	22 374	22 374	22 314
Valeur liquidative					
En début de période	132,984	121,965	114,114	112,008	112,008
En fin de période	139,166	139,166	115,999	115,999	121,965
Taux de rendement	8,21%	17,99%	5,51%	7,49%	12,82%

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS ARRÊTÉS AU 30 JUIN 2025

NOTE N°1 : INFORMATIONS GÉNÉRALES

La SICAV BNA est une société d'investissement à capital variable de catégorie mixte de type distribution régie par le code des organismes de placement collectif promulgué par la loi n°2001-83 du 24 juillet 2001. Elle a reçu l'agrément de Mr le Ministre des Finances le 2 août 1993 et a été créée officiellement le 4 novembre 1993.

La SICAV BNA a pour objet la gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières moyennant l'utilisation de ses fonds propres à l'exclusion de toutes autres ressources.

Ayant le statut de société d'investissement à capital variable, la SICAV BNA bénéficie des avantages fiscaux prévus par la loi n°95-88 du 30 octobre 1995 dont notamment l'exonération de ses bénéfices annuels de l'impôt sur les sociétés. En revanche, les revenus des titres de placement (intérêts) qu'elle encaisse, sont soumis à une retenue à la source libératoire de 20%.

La BNA CAPITALAUX, intermédiaire en bourse, assure la gestion de la SICAV BNA ; la Banque Nationale Agricole (BNA) est le dépositaire de ses actifs.

Le siège de la SICAV BNA est sis à : Rue Hédi Nouria - 1001 Tunis.

NOTE N°2 : RESPECT DES NORMES COMPTABLES TUNISIENNES, BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES SPÉCIFIQUES

Les états financiers trimestriels de la SICAV BNA, arrêtés au 30 juin 2025, sont établis conformément aux dispositions du système comptable des entreprises en Tunisie, promulgué par la loi n°96-112 du 30 décembre 1996, et notamment des normes comptables NC 16, *Présentation des états financiers des OPCVM* et NC 17, *Traitement du portefeuille-titres et des autres opérations effectuées par les OPCVM*.

Les états financiers comportent :

- Le bilan,
- L'état de résultat,
- L'état de variation de l'actif net, et
- Les notes aux états financiers.

Ils sont établis sur la base de l'évaluation des éléments du portefeuille titres à leur valeur de réalisation.

Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

1. Prise en compte des placements et des revenus y afférents

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

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

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

2. Évaluation des placements en actions et valeurs assimilées

Les placements en actions et valeurs assimilées sont évalués, à la date d'arrêté, à leur valeur de marché. La valeur de marché applicable pour l'évaluation des titres admis à la cote correspond au cours moyen pondéré du jour de calcul de la valeur liquidative ou à la date antérieure la plus récente.

Les titres OPCVM sont évalués à leurs valeurs liquidatives à la date d'arrêt. La différence par rapport au prix d'achat ou par rapport à la clôture précédente constitue, selon le cas, une plus ou moins-value potentielle portée directement en capitaux propres en tant que somme non distribuable et apparaît aussi comme composante du résultat net de la période.

3. Évaluation des placements monétaires

Ces titres sont évalués à leur prix d'acquisition.

4. Cession des placements

La sortie des placements est constatée au coût moyen pondéré. La différence entre la valeur de sortie et le prix de cession hors frais est portée directement en capitaux propres, en tant que sommes non distribuables et apparaît également comme composante du résultat net de la période.

NOTE N°3 RELATIVE AU BILAN

NOTE N°3.1 : PORTEFEUILLE-TITRES

	Code ISIN	Nombre De titres	Prix D'acquisition	Valeur au 30/06/2025	% de L'actif net	% du capital De l'émetteur
Actions cotées :			2 042 541	2 899 135	90,12%	
ARTES	TN0007300015	7 000	51 138	65 772	2,04%	0,018%
ATL	TN0004700100	73 756	270 549	440 028	13,68%	0,295%
ATTIJ BANK	TN0001600154	5 764	195 728	329 355	10,24%	0,014%
BIAT	TN0001800457	3 000	261 740	280 023	8,70%	0,008%
BNA	TN0003100609	20 000	194 409	165 420	5,14%	0,056%
CIL	TN0004200853	2 500	60 000	61 090	1,90%	0,050%
CITYCARS	TN0007550015	5 000	59 300	83 290	2,59%	0,037%
DELICE HOLDING	TN0007670011	6 000	87 000	137 940	4,29%	0,023%
SAH	TN0007610017	5 000	42 447	62 685	1,95%	0,006%
SFBT	TN0001100254	15 000	155 254	184 080	5,72%	0,006%
SMART	TNQPQXRODTH 8	3 000	40 020	37 281	1,16%	0,030%
SOTETEL	TN0006530018	5 000	32 500	32 285	1,00%	0,108%
SOTRAPIL	TN0006660013	15 000	204 576	312 825	9,72%	0,389%
SOTUMAG	TN0006580013	37 000	114 700	255 929	7,96%	0,308%
SOTUVER	TN0006560015	4 000	50 768	52 852	1,64%	0,017%
STAR	TN0006060016	500	100 250	97 500	3,03%	0,022%
TPR	TN0007270010	30 000	122 162	300 780	9,35%	0,067%
Droits :			3	9	0,00%	
- ABDA381/27	-	4	1	8	0,00%	0,000%
- TRDA1/15	-	3	2	1	0,00%	0,000%
Total en Dinars			2 042 544	2 899 144	90,12%	

NOTE N°3.2 : PLACEMENTS À TERME

	Prix d'acquisition	Intérêts courus	Valeur au 30/06/2025	% de L'actif net
Compte Placement BNA	339 000	7 316	346 316	10,76%
Total en Dinars	339 000	7 316	346 316	10,76%

Les placements se détaillent comme suit :

Placement à terme	Échéance	Prix D'acquisition	Valeur au 30/06/2025
Placement BNA 300J 15 07 25 10.99%	15/07/2025	60 000	64 119
Placement BNA 300J 29 07 25 10.99%	29/07/2025	40 000	42 611
Placement BNA 100J 04 08 25 9.56%	04/08/2025	35 000	35 477
Placement BNA 100J 03 10 25 TMM+2%	03/10/2025	80 000	80 083
Placement BNA 100J 07 10 25 TMM+2%	07/10/2025	124 000	124 026
Total en Dinars		339 000	346 316

NOTE N°3.3 : OPÉRATEURS CRÉDITEURS

	30 juin 2025	30 juin 2024	31 décembre 2024
Gestionnaire (BNA Capitaux)	12 976	10 049	9 523
Dépositaire (BNA)	297	296	300
Total en Dinars	13 273	10 345	9 823

NOTE N°3.4 : AUTRES CRÉDITEURS DIVERS

	30 juin 2025	30 juin 2024	31 décembre 2024
Jetons de présence	(8 046)	(8 046)	121
Commissaire aux comptes	3 955	3 455	8 000
Conseil du Marché Financier (CMF)	256	216	234
Autres (*)	20 126	18 978	9 295
Total en Dinars	16 291	14 603	17 650

(*) Il s'agit essentiellement d'indemnités à servir au Président du Conseil et au Directeur Général ainsi que de reliquats de dividendes à payer.

NOTE N°3.5 : CAPITAL

	30 juin 2025	30 juin 2024	31 décembre 2024
Capital début de période :			
- Montant en nominal	2 231 400	2 635 000	2 635 000
-Nombre de titres	22 314	26 350	26 350
-Nombre d'actionnaires	121	119	119
Souscriptions réalisées :			
-Montant en nominal	972 900	443 200	510 200

	30 juin 2025	30 juin 2024	31 décembre 2024
-Nombre de titres	9 729	4 432	5 102
-Nombre D'Actionnaires Entrant	3	4	4

Rachats effectués :

-Montant en nominal	(892 600)	(840 800)	(913 800)
-Nombre de titres	(8 926)	(8 408)	(9 138)
-Nombre D'Actionnaires Sortants	(9)	(1)	(2)

Capital fin de période :

-Montant en nominal	2 311 700	2 237 400	2 231 400
-Nombre de titres	23 117	22 374	22 314
-Nombre d'actionnaires	115	122	121

NOTE N°3.6 : SOMMES NON DISTRIBUABLES

	30 juin 2025	30 juin 2024	31 décembre 2024
Sommes non distribuables de la période	404 007	103 230	183 947
Résultat non distribuable de la période	480 893	152 730	235 561
Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres	327 097	206 438	224 571
Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres	158 005	(52 985)	13 465
Frais de négociation de titres	(4 209)	(723)	(2 475)
Régularisation des sommes non distribuables (Souscription)	210 934	52 107	61 802
Régularisation des sommes non distribuables (Rachat)	(287 820)	(101 606)	(113 416)
Sommes non distribuables des exercices antérieurs	384 330	200 387	200 387
Total en Dinars	788 337	303 617	384 334

NOTE N°3.7 : SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PÉRIODE

	30 juin 2025	30 juin 2024	31 décembre 2024
Résultat d'exploitation	126 574	60 188	111 828
Régularisation lors des souscriptions d'actions	2 340	4 407	7 708
Régularisation lors des rachats d'actions	(11 843)	(10 250)	(13 758)
Total en Dinars	117 071	54 345	105 778

NOTE N°4 RELATIVE À L'ÉTAT DE RÉSULTAT

NOTE N°4.1 : REVENUS DU PORTEFEUILLE-TITRES

	Période du 01/04/2025 au 30/06/2025	Période du 01/01/2025 au 30/06/2025	Période du 01/04/2024 au 30/06/2024	Période du 01/01/2024 au 30/06/2024	Période du 01/01/2024 au 31/12/2024
Dividendes des actions	138 073	138 073	75 166	75 166	150 560
Revenus des titres OPCVM	-	-	-	-	-
Total en Dinars	138 073	138 073	75 166	75 166	150 560

NOTE N°4.2 : REVENUS DES PLACEMENTS MONÉTAIRES

	Période du 01/04/2025 au 30/06/2025	Période du 01/01/2025 au 30/06/2025	Période du 01/04/2024 au 30/06/2024	Période du 01/01/2024 au 30/06/2024	Période du 01/01/2024 au 31/12/2024
Revenus du compte placement à terme BNA	19 588	44 198	14 612	32 802	55 104
Revenus du compte bancaire BNA	232	273	23	63	181
Total en Dinars	19 820	44 471	14 635	32 865	55 285

NOTE N°4.3 : CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS

	Période du 01/04/2025 au 30/06/2025	Période du 01/01/2025 au 30/06/2025	Période du 01/04/2024 au 30/06/2024	Période du 01/01/2024 au 30/06/2024	Période du 01/01/2024 au 31/12/2024
Rémunération du Gestionnaire	12 976	25 476	10 049	20 315	39 130
Rémunération du Dépositaire	297	590	296	592	1 190
Total en Dinars	13 273	26 066	10 345	20 907	40 320

NOTE N°4.4 : AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

	Période du 01/04/2025 au 30/06/2025	Période du 01/01/2025 au 30/06/2025	Période du 01/04/2024 au 30/06/2024	Période du 01/01/2024 au 30/06/2024	Période du 01/01/2024 au 31/12/2024
Primes, indemnités et frais AGO	7 105	14 133	6 216	12 432	25 000
Jetons de présence	4 039	8 034	4 039	8 078	16 245
Redevance CMF	927	1 820	718	1 451	2 794
Honoraires du commissaire aux comptes	2 752	5 475	2 248	4 495	9 040
Autres (TCL et autres frais)	339	442	391	480	618
Total en Dinars	15 162	29 904	13 611	26 936	53 697

NOTE N°5 : AUTRES INFORMATIONS

Rémunérations du Gestionnaire et du Dépositaire :

La gestion de la SICAV BNA est confiée à l'établissement gestionnaire « BNA Capitaux ». Celui-ci est chargé des choix des placements et de la gestion administrative et comptable de la Société.

En contrepartie de ses prestations, le Gestionnaire perçoit une rémunération de 1,4% TTC l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien.

La Banque Nationale Agricole (BNA) assure les fonctions de Dépositaire pour la SICAV BNA. Elle est chargée à ce titre de :

- Conserver les titres et les fonds de la SICAV BNA ;
- Encaisser les montants des souscriptions des actionnaires entrants et régler les montants des rachats aux actionnaires sortants.

En contrepartie de ses services, la BNA perçoit une rémunération annuelle forfaitaire (TTC) de 1.190 DT.

PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV
SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETTEE AU 30 JUIN 2025

RAPPORT D'EXAMEN LIMITÉ SUR LES
ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES
AU 30 JUIN 2025

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Conseil d'Administration du 26 mars 2024, nous avons procédé à un examen limité des états financiers trimestriels de la Société Placement Obligataire SICAV (POS) pour la période allant du 1^{er} avril au 30 juin 2025, tels qu'annexés au présent rapport, et faisant apparaître un total bilan de 311.263.008 DT et un résultat net de la période de 4.753.862 DT.

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de la Société POS, comprenant le bilan au 30 juin 2025, l'état de résultat et l'état de variation de l'actif net pour la période de trois mois se terminant à cette date, ainsi que des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

La Direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers trimestriels, conformément au système comptable des entreprises. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers trimestriels.

Étendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon la Norme internationale d'examen limité ISRE 2410, *Examen de l'information financière intermédiaire accompli par l'auditeur indépendant de l'entité*. Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste à prendre des renseignements, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables, et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les Normes internationales d'audit (ISA) et, par conséquent, il ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers trimestriels ci-joints ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la Société POS au 30 juin 2025, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de son actif net pour la période de trois mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Paragraphe d'observation

Nous attirons l'attention sur la Note 3.2 des états financiers, qui décrit la méthode adoptée par la Société POS pour la valorisation du portefeuille des obligations et valeurs assimilées suite aux recommandations énoncées par le procès-verbal de la réunion tenue le 29 août 2017 à l'initiative du Ministère des Finances et en présence des différentes parties prenantes. Ce traitement comptable devrait être, à notre avis, confirmé par les instances habilitées en matière de normalisation comptable.

Rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires

Nous avons procédé à l'appréciation du respect, par la Société POS, des normes prudentielles prévues notamment par l'article 29 du code des organismes de placement collectif, promulgué par la loi n°2001-83 du 24 juillet 2001, et l'article 2 du décret n°2001-2278 du 25 septembre 2001, portant application des dispositions des articles 15, 29, 35, 36 et 37 dudit code, tel que modifié et complété par les textes subséquents. De cette appréciation, il ressort que les actifs de la Société POS représentés en valeurs mobilières en portefeuille totalisent 50,25% de l'actif total au 30 juin 2025.

Par ailleurs, les liquidités et quasi-liquidités, constituées de disponibilités et de placements en comptes à terme, représentent au 30 juin 2025 une proportion de 33,33% de l'actif total de la Société POS.

Nous signalons également que la Société POS détient dans son portefeuille, au 30 juin 2025, des titres émis par Amen Bank qui représentent 10,69% du total de son actif arrêté à cette date, soit 0,69% en dépassement du seuil de 10% prévu par l'article 29 du code des organismes de placement collectif. Notons que ce pourcentage de 10,69% tient compte des pensions livrées qui représentent 9,15% du total de l'actif au 30 juin 2025.

Tunis, le 21 juillet 2025

Le Commissaire aux Comptes :

GÉNÉRALE D'EXPERTISE ET DE MANAGEMENT

Abderrazak GABSI

BILAN**(Montants exprimés en dinars)****Notes****30 juin 2025****30 juin 2024****31 décembre
2024**

ACTIF	Portefeuille-titres :	4	156 406 346	166 080 134	165 683 628
	- Obligations		116 322 134	124 304 092	122 896 575
	- BTA		33 847 634	33 622 389	34 654 035
	- Titres OPCVM		6 236 578	8 153 653	8 133 018
	Placements monétaires et disponibilités :	5	154 855 192	91 643 431	110 106 481
	- Placement monétaires		51 121 144	22859734	25 868 640
	- Placements à terme		103 444 381	68 477 581	83 988 589
	- Disponibilités		289 667	306 116	249 252
	Créances d'exploitation :	7	1 470	1 651	2 549
	- Intérêts à recevoir		1 470	1 651	2 549
PASSIF	- Autres créances d'exploitation		-	-	-
	TOTAL ACTIF		311 263 008	257 725 216	275 792 658
	Opérateurs créditeurs	8	560 388	460 430	517 495
	Autres créditeurs divers	9	310 445	188 488	619 344
	Total Passif		870 833	648 918	1 136 839
	Capital	10	300 011 328	248 644 258	257 218 719
	Sommes distribuables :		10 380 847	8 432 040	17 437 100
	- Sommes distribuables de la période	11	10 380 346	8 430 020	17 435 080
	- Sommes distribuables de l'exercice clos		-	-	-
	- Report à nouveau		501	2 020	2 020
ACTIF NET	Actif Net		310 392 175	257 076 298	274 655 819
	TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		311 263 008	257 725 216	275 792 658

ÉTAT DE RÉSULTAT (Montants exprimés en dinars)	Notes	Période du 01/04 au 30/06/2025	Période du 01/01 au 30/06/2025	Période du 01/04 au 30/06/2024	Période du 01/01 au 30/06/2024	Exercice clos le 31 décembre 2024
Revenus du portefeuille-titres	12	2 791 094	5 400 523	2 901 021	5 642 459	11 041 658
- Revenus des obligations		2 128 610	4 287 756	2 231 508	4 517 649	8 996 222
- Revenus des BTA		455 297	905 580	455 298	910 595	1 831 221
- Revenus de titres OPCVM		207 187	207 187	214 215	214 215	214 215
Revenus des placements monétaires	13	965 421	1 390 515	108 141	175 163	1 312 837
Revenus des placements à termi	14	1 711 665	3 691 836	1 474 939	2 989 042	6 274 413
Total des revenus des placements		5 468 180	10 482 874	4 484 101	8 806 664	18 628 908
Charges de gestion des placements	15	(560 387)	(1 094 575)	(460 430)	(929 565)	(1 962 127)
Revenus nets des placements		4 907 793	9 388 299	4 023 671	7 877 099	16 666 781
Autres charges d'exploitation	16	(111 833)	(218 735)	(96 378)	(193 346)	(403 326)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION		4 795 960	9 169 564	3 927 293	7 683 753	16 263 455
Régularisation du résultat d'exploitation		1 312 082	1 210 782	832 677	746 267	1 171 625
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PÉRIODE		6 108 042	10 380 346	4 759 970	8 430 020	17 435 080
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		(1 312 082)	(1 210 782)	(832 677)	(746 267)	(1 171 625)
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres		(299 999)	(190 384)	(3 791)	181 661	505 318
Plus (ou moins) values réalisées sur cessions de titres		257 901	322 515	(26 404)	(26 404)	35 856
Frais de négociation de titres		-	-	-	-	-
RÉSULTAT NET DE LA PÉRIODE		4 753 862	9 301 695	3 897 098	7 839 010	16 804 629

ÉTAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET
(Montants exprimés en dinars)

		Période du 01/04 au 30/06/2025	Période du 01/01 au 30/06/2025	Période du 01/04 au 30/06/2024	Période du 01/01 au 30/06/2024	Exercice clos le 31 décembre 2024
VARIATION DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS D'EXPLOITATION	Résultat d'exploitation	4 795 960	9 169 564	3 927 293	7 683 753	16 263 455
	Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	(299 999)	(190 384)	(3 791)	181 661	505 318
	Plus (ou moins) values réalisées sur cessions de titres	257 901	322 515	(26 404)	(26 404)	35 856
	Frais de négociation de titres	-	-	-	-	-
DISTRIBUTION DE DIVIDENDES	Distribution de dividendes	(15 238 752)	(15 238 752)	(11 874 920)	(11 874 920)	(11 874 920)
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL	Souscriptions :					
	• Capital au nominal	126 293 500	139 630 000	90 743 800	111 661 500	272 590 700
	- Régularisation des sommes non distribuables	2 266 342	2 502 721	1 429 644	1 759 154	4 499 265
	- Régularisation des sommes distribuables de la période	6 499 362	6 564 997	4 396 025	4 569 570	13 724 211
	- Régularisation des sommes distribuables de l'exercice clos	(919 644)	-	1407343	-	-
	Rachats :					
	• Capital au nominal	(81 270 300)	(97 682 900)	(64 343 800)	(90 256 600)	(243 133 500)
	- Régularisation des sommes non distribuables	(1 494 757)	(1 789 343)	(1 008 783)	(1 419 160)	(4 023 027)
	- Régularisation des sommes distribuables de la période	(7 385 127)	(7 552 062)	(6 713 444)	(6 973 401)	(15 702 684)
	- Régularisation des sommes distribuables de l'exercice clos	1 131 834	-	1743413	-	-
	VARIATION DE L'ACTIF NET	34 636 320	35 736 356	16 861 690	15 305 153	32 884 674
ACTIF NET	En début de période	275 755 855	274 655 819	240 214 608	241 771 145	241 771 145
	En fin de période	310 392 175	310 392 175	257 076 298	257 076 298	274 655 819
NOMBRE D'ACTIONS	En début de période	2 497 015	2 527 776	2 183 253	2 233 204	2 233 204
	En fin de période	2 947 247	2 947 247	2 447 253	2 447 253	2 527 776
VALEUR LIQUIDATIVE	En début de période	110,434	108,655	110,026	108,262	108,262
	En fin de période	105,315	105,315	105,046	105,046	108,655
	TAUX DE RENDEMENT ANNUALISÉ	6,46%	6,60%	6,39%	6,52%	6,58%

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES AU 30 JUIN 2025

NOTE N°1 : INFORMATIONS GÉNÉRALES

Placement Obligataire SICAV (POS) est une société d'investissement à capital variable, de distribution obligatoire, régie par le code des organismes de placement collectif. Elle a été créée à l'initiative de la Banque Nationale Agricole (BNA) et a reçu le visa du Conseil du Marché Financier (CMF) en date du 17 décembre 1996.

La Société POS a pour objet la gestion, au moyen de l'utilisation de ses fonds propres et à l'exclusion de toutes autres ressources, d'un portefeuille de valeurs mobilières.

La gestion de la Société POS est assurée par l'intermédiaire en bourse « BNA Capitaux ».

La BNA a été désignée dépositaire des titres et fonds de Placement Obligataire SICAV.

Ayant le statut de société d'investissement à capital variable, la Société POS bénéficie des avantages fiscaux prévus par la loi n°95-88 du 30 octobre 1995, dont notamment l'exonération de ses bénéfices annuels de l'impôt sur les sociétés. En revanche, les revenus qu'elle encaisse au titre de ses placements, sont soumis à une retenue à la source libératoire de 20%.

NOTE 2 : RÉFÉRENTIEL D'ÉLABORATION DES ÉTATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Les états financiers trimestriels arrêtés au 30 juin 2025 sont établis conformément au système comptable des entreprises et notamment les normes NC16, NC 17 et NC 18 relatives aux OPCVM, telles qu'approuvées par l'arrêté du Ministre des Finances du 22 janvier 1999.

NOTE N°3 : BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES SPÉCIFIQUES

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

1) Prise en compte des placements et des revenus y afférents

Le portefeuille-titres est composé d'obligations, de titres émis par l'État (BTA, BTZc, etc.) et de titres d'OPCVM.

Les placements en portefeuille-titres et les placements monétaires sont comptabilisés au moment du transfert de propriété pour leur prix d'achat. Les frais encourus à l'occasion de l'achat sont imputés en capital. Les intérêts courus à l'achat sur les obligations et valeurs assimilées sont constatés au bilan pour le montant net de retenue à la source.

Les intérêts sur les placements en obligations, en titres émis par l'État, ainsi que ceux relatifs aux placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus pour leur montant net de retenue à la source.

Les dividendes relatifs aux titres d'OPCVM sont pris en compte en résultat à la date de détachement du coupon.

2) Évaluation, en date d'arrêté, des placements :

a) Évaluation, en date d'arrêté, du portefeuille des obligations et valeurs assimilées

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

- À la valeur de marché lorsqu'elles font l'objet de transactions ou de cotation à une date récente ;

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

Considérant les circonstances et les conditions actuelles du marché obligataire, et l'absence d'une courbe de taux pour les émissions obligataires, ni la valeur de marché ni la valeur actuelle ne constituent, au 30 juin 2025, une base raisonnable pour l'estimation de la valeur de réalisation du portefeuille des obligations figurant au bilan de la Société POS arrêté à la même date.

En conséquence, les placements en obligations sont évalués, au 30 juin 2025, au coût amorti compte tenu de l'étalement, à partir de la date d'acquisition, de toute décote et/ou surcote sur la maturité résiduelle des titres.

Dans un contexte de passage progressif à la méthode actuarielle, et compte tenu des recommandations énoncées dans le procès-verbal de la réunion tenue le 29 août 2017 à l'initiative du Ministère des Finances en présence des différentes parties prenantes, les Bons du Trésor Assimilables (BTA) sont valorisés comme suit :

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

Signalons, enfin, que le portefeuille-titres de la Société POS ne comporte pas, au 30 juin 2025, de BTA « Juillet 2032 » ni de Bons du Trésor Assimilables émis à compter du 1^{er} janvier 2018.

b) Évaluation, en date d'arrêté, des autres placements

Les titres d'OPCVM sont évalués à leur valeur liquidative en date d'arrêté. La différence par rapport au prix d'achat constitue, selon le cas, une plus ou moins-value potentielle portée directement en capitaux propres en tant que somme non distribuable et apparaît aussi comme composante du résultat net de la période.

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

3) Cession des placements

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

NOTE 4 : PORTEFEUILLE-TITRES

4.1. Composition du portefeuille-titres

Cette rubrique totalise 156 406 347 DT au 30 juin 2025, contre 166 080 134 DT au 30 juin 2024, et se détaille comme suit :

Code ISIN	Désignation	Nombre de titres	Prix d'acquisition	Amortissement cumulé des surcotes/décotes	Intérêts courus	± Value potentielle	Valeur au 30/06/2025	% actif net	% actif
I- Obligations de sociétés :			48 698 405	(76 738)	1 619 430	-	50 241 098	16,19 %	16,14%
TN0003400330	AB 2008/20A	30 000	450 000	-	2 832	-	452 832	0,15%	0,15%
TN0003400405	AB 2010	30 000	198 677	-	11 568	-	210 245	0,07%	0,07%
TN0003400660	AB SUB 9.2% CAT B 2020-03	70 000	1 400 000	-	39 256	-	1 439 256	0,46%	0,46%
TN0003400686	AB SUB TMM+2.7% CAT A 2021-01	20 000	1 200 000	-	17 280	-	1 217 280	0,39%	0,39%
TN0003400694	AB SUB TMM+2.8% CAT B 2021-01	10 000	600 000	-	8 720	-	608 720	0,20%	0,20%
TNL8PGUB9C93	AMEN BANK 2023-2 5ANS CAT A	10 000	800 000	-	42 816	-	842 816	0,27%	0,27%
TN0003600509	ATB 2007/1	50 000	1 400 000	-	11 240	-	1 411 240	0,45%	0,45%
TN06F5NFW3K1	ATL 2023-2 5 ANS 10.9% CAT A	17 340	1 387 200	-	83 939	-	1 471 139	0,47%	0,47%
TNWYE1PN6WF5	ATL 2023-2 7 ANS 10.9% CAT B	30 000	3 000 000	-	184 920	-	3 184 920	1,03%	1,02%
TN0004700811	ATL 2020-1 5A 10.3%	40 000	800 000	-	46 592	-	846 592	0,27%	0,27%
TNFUHZ3R7VR5	ATL 2021-1 5A 9.6%	15 000	600 000	-	21 336	-	621 336	0,20%	0,20%
TNNW3558ZUL9	ATL 2022-1 7 ANS 10.30 %	20 000	2 000 000	-	116 032	-	2 116 032	0,68%	0,68%
TNMA55MMDD46	ATL 2023-1 5A CAT A 10.5%	32 000	1 920 000	-	56 115	-	1 976 115	0,64%	0,63%
TNTUDMZLCA16	ATL 2024-2 5A 10.35%	17 770	1 777 000	-	62 479	-	1 839 479	0,59%	0,59%
TN0006610554	ATT LEAS2020-1 SUB CA 10,25%	25 000	500 000	-	24 260	-	524 260	0,17%	0,17%

Code ISIN	Désignation	Nombre de titres	Prix d'acquisition	Amortissement cumulé des surcotes/décotes	Intérêts courus	± Value potentielle	Valeur au 30/06/2025	% actif net	% actif
TN0PID0RGAE6	BH SUB2021-2 CAT C 7ANS 9.1%	30 000	2 400 000	-	122 064	-	2 522 064	0,81%	0,81%
TN8J8QFA4123	BIAT SUB CAT D 9.2% 2022-1	30 000	2 400 000	-	13 560	-	2 413 560	0,78%	0,78%
TNG0JL1IIN67	BIAT SUB CAT D TMM+3% 2022-1	30 000	2 400 000	-	16 056	-	2 416 056	0,78%	0,78%
TN0003100773	BNA SUB 2018-1 CAT B 8.5%	100 000	2 000 000	-	121 120	-	2 121 120	0,68%	0,68%
TN0001300607	BTE 2010 CAT B 20 ANS	10 000	300 000	-	11 040	-	311 040	0,10%	0,10%
TN0001300623	BTE 2011 CAT B 20 ANS	25 000	875 000	-	17 020	-	892 020	0,29%	0,29%
TN0001300680	BTE 2019-1 11.5% C B 7 ANS	15 000	700 503	(76 738)	26 016	-	649 781	0,21%	0,21%
TN0004620134	BTK 2009	10 703	25	-	0	-	25	0,00%	0,00%

TNY1F6BOX6F5	CIL 2023 -1 10.55% 5 ANS	5 000	300 000	-	1 108	-	301 108	0,10%	0,10%
TN63255VO835	ENDA 2025-1 10.00 % 5ANS	20 000	2 000 000	-	6 576	-	2 006 576	0,65%	0,64%
TN0007310543	HL2020-2 CAT B 5ANS 10.6%	10 000	200 000	-	10 688	-	210 688	0,07%	0,07%
TN1PFTZ4HEM1	HL2025-1 5ANS 10.20%	10 000	1 000 000	-	14 304	-	1 014 304	0,33%	0,33%
TNL6Z2LXMEP5	STB SUB 2021 CAT D 9.35%	50 000	5 000 000	-	154 720	-	5 154 720	1,66%	1,66%
TN0002601003	STB2008-20A/1	40 000	600 000	-	5 952	-	605 952	0,20%	0,19%
TN0002601011	STB2008-25A/1	70 000	2 240 000	-	22 848	-	2 262 848	0,73%	0,73%
TN99P72UERY9	TLF 2023-1 10.55 % 5ANS	15 000	900 000	-	13 524	-	913 524	0,29%	0,29%
TNMCJHUZPRD0	TLF 2023-2 10.70 % 5ANS	10 000	800 000	-	32 648	-	832 648	0,27%	0,27%
TNIPE0BZ0LR6	TLF 2024-2 10.50 % 5ANS	20 000	2 000 000	-	132 096	-	2 132 096	0,69%	0,68%
TNQ8KNUQO9D7	TLF 2025-1 10.00 % 5ANS	10 000	1 000 000	-	12 056	-	1 012 056	0,33%	0,33%
TN0003900248	UIB 2009 CAT C	100 000	2 500 000	-	111 840	-	2 611 840	0,84%	0,84%
TN0003900263	UIB2011-1	30 000	1 050 000	-	44 808	-	1 094 808	0,35%	0,35%

Code ISIN	Désignation	Nombr e de titres	Prix d'acquisiti on	Amortisse ment cumulé des surcotes/ décotes	Intérêts courus	± Value potenti elle	Valeur au 30/06/2025	% actif net	% actif
II- Titres émis par l'État :			94 664 400	1 941 172	3 323 099	-	99 928 671	32,19 %	32,10%
• Obligations			63 129 518	18 682	2 932 836	-	66 081 036	21,29 %	21,23%
TN0008000838	- Emprunt National 2021 T1 CAT B	100 000	10 000 000	-	704 000	-	10 704 000	3,45%	3,44%
TN0008000895	- Emprunt National 2021 T2 CAT B	170 000	17 000 000	-	1 013 200	-	18 013 200	5,80%	5,79%
TN0008000903	- Emprunt National 2021 T2 CAT C	400	384 000	7 404	24 110	-	415 514	0,13%	0,13%
TNSQHXZ8T348	- Emprunt National 2021 T3 CAT B TV	45 000	4 500 000	-	232 920	-	4 732 920	1,52%	1,52%
TNLEGO8CKWX3	- Emprunt National 2022 T1 CAT A TF	46 273	445 518	11 278	9 366	-	466 162	0,15%	0,15%
TN00U20VQYS5	- Emprunt National 2022 T1 CAT B TV	80 000	6 400 000	-	153 152	-	6 553 152	2,11%	2,11%
TNBLRFH96SL4	- Emprunt National 2022 T2 CAT B TF	55 000	4 400 000	-	14 432	-	4 414 432	1,42%	1,42%
TNRGVSC8DE36	- Emprunt National 2022 T3 CAT B TF	90 000	9 000 000	-	531 216	-	9 531 216	3,07%	3,06%
TNCGJF5TW027	- Emprunt National 2023 T1 CAT B TF	15 000	1 500 000	-	43 176	-	1 543 176	0,50%	0,50%
TN3C6DVEWM76	- Emprunt National 2023 T1 CAT B TV	15 000	1 500 000	-	42 504	-	1 542 504	0,50%	0,50%
TNCR2TMAK1K8	- Emprunt National 2023 T2 CAT B TF	15 000	1 500 000	-	13 860	-	1 513 860	0,49%	0,49%
TNN50G7PX8W5	- Emprunt National 2023 T2 CAT B TV	15 000	1 500 000	-	13 644	-	1 513 644	0,49%	0,49%
TNX0K9990B0B	- Emprunt National 2024 T2 CAT B TF	30 000	3 000 000	-	30 288	-	3 030 288	0,98%	0,97%
TNFC8O7A9BF4	- Emprunt National 2024 T3 CAT B TF	10 000	1 000 000	-	62 504	-	1 062 504	0,34%	0,34%
TN9092FJKK8	- Emprunt National 2024 T4 CAT B TF	10 000	1 000 000	-	44 464	-	1 044 464	0,34%	0,34%
• BTA (*)			31 534 882	1 922 490	390 262	-	33 847 634	10,90 %	10,87%

Code ISIN	Désignation	Nombre de titres	Prix d'acquisition	Amortisse ment cumulé des surcotes/d écotes	Intérêts courus	± Value potentiell e	Valeur au 30/06/2025	% actif net	% actif
-----------	-------------	---------------------	-----------------------	--	--------------------	----------------------------	-------------------------	-------------------	------------

III- Titres des OPCVM :			5 099 558	-	-	1 137 020	6 236 578	2,01%	2,00%
TNT3NVORPU09	• FCP BNA CAPITALISATION	1 000	164 629	-	-	55 519	220 148	0,07%	0,07%
TNBIC10E13Y6	• FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	5 581	531 267	-	-	158 880	690 146	0,22%	0,22%
TN9LYNLKMSY6	• SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	12 449	1 352 136	-	-	870 870	2 223 005	0,72%	0,71%
TN0001800556	• SICAV TRÉSOR	30 424	3 051 527	-	-	51 751	3 103 278	1,00%	1,00%
Total en DT			148 462 364	1 864 434	4 942 529	1 137 020	156 406 347	50,39%	50,25%

(*) Pour les BTA, le coût amorti (hors intérêts courus) s'élève, au 30 juin 2025, à 33 457 372 DT et se détaille comme suit :

Code ISIN	Désignation	Quantité	Valeur de remboursement (1)	Surcote/décote à l'acquisition (2)	Prix d'acquisition (3) = (1) + (2)	Amortissement cumulé des surcotes/décotes (4)	Coût amorti (hors intérêts courus) (5) = (3) + (4)	Intérêts courus (6)	Valeur comptable (5) + (6)
TN0008000606	BTA 6.7-04/2028 (12 ANS)	34 071	34 071 000	(2 536 118)	31 534 882	1 922 490	33 457 372	390 262	33 847 634
Total en DT			34 071 000	(2 536 118)	31 534 882	1 922 490	33 457 372	390 262	33 847 634

4.2. Mouvements du portefeuille-titres

Les mouvements enregistrés durant le premier semestre de l'exercice 2025 sur le poste « Portefeuille-titres » sont indiqués ci-après :

	Obligations	BTA	Titres OPCVM	Total
Prix d'acquisition				
+ En début de période (a)	118 390 277	31 534 882	6 701 034	156 626 193
+ Acquisitions	4 000 000	-	-	4 000 000
- - Cessions	-	-	(1 601 476)	(1 601 476)
- - Remboursements	(10 562 354)	-	-	(10 562 354)
= En fin de période (1)	111 827 923	31 534 882	5 099 558	148 462 363
Différences d'estimation				
+ En début de période (b)	(53 426)	1 813 280	1 431 984	3 191 838
± Annulation, à l'ouverture de la période, des plus ou moins-values potentielles	-	-	(1 431 984)	(1 431 984)
+ Plus-values potentielles en fin de période	-	-	1 137 020	1 137 020
- Moins-values potentielles en fin de période	-	-	-	-
+ Décotes rapportées à l'actif net	3 065	109 209	-	112 274
- - Surcotes rapportées à l'actif net	(7 694)	-	-	(7 694)
+ Amortissement cumulé des surcotes sur titres cédés et/ou remboursés	-	-	-	-
= En fin de période (2)	(58 055)	1 922 489	1 137 020	3 001 454
Créances rattachées d'intérêts				
+ En début de période (c)	4 559 724	1 305 873	-	5 865 597
± Intérêts courus à l'achat	-	-	-	-

+ Revenus d'intérêts de la période	4 220 236	905 580	-	5 125 816
- - Détachement de coupons d'intérêts de la période	(4 227 694)	(1 821 190)	-	(6 048 884)
= En fin de période (3)	4 552 266	390 263	-	4 942 529
Solde au 30 juin 2025 [(1) + (2) + (3)]	116 322 134	33 847 634	6 236 578	156 406 346
Solde au 31 décembre 2024 [(a) + (b) + (c)]	122 896 575	34 654 035	8 133 018	165 683 628

NOTE 5 : PLACEMENTS MONÉTAIRES ET DISPONIBILITÉS

5.1. PLACEMENTS MONÉTAIRES

Cette rubrique totalise 51 121 144 DT au 30 juin 2024, contre 22 859 734 DT au 30 juin 2024, et se détaille comme suit :

Code ISIN	Désignation	Nombre de titres	Coût d'acquisition	Intérêts courus	Valeur au 30/06/2025	% actif net	% actif
I- Certificats de dépôt			22 543 925	89 397	22 633 322	7,29%	7,27%
<i>I.1. Titres à échéance supérieure à un an</i>			-	-	-	-	-
<i>I.2. Titres à échéance inférieure à un an (non considérés parmi les quasi-liquidités)</i>			22 543 925	89 397	22 633 322	7,29%	7,27%
TNUZ2I5W02J0	- Certificats de dépôt BNA 18/09/25 - 100 J - 9,15%	4	1 960 341	7 774	1 968 115	0,63%	0,63%
TNUZ2I5W02J0	- Certificats de dépôt BNA 18/09/25 - 100 J - 9,15%	42	20 583 584	81 623	20 665 207	6,66%	6,64%
<i>I.3. Titres à échéance inférieure à un an (considérés parmi les quasi-liquidités)</i>			-	-	-	-	-
II- Pensions livrées			27 998 905	488 917	28 487 822	9,18%	9,15%
	Prise en pension 22630 BTA 7,2% 02/2027 - 09/07/25 - AMEN BANK	1	21 999 553	420 924	22 420 477	7,22%	7,20%
	Prise en pension 6452 BTA 7,4% 02/2030 - 12/08/25 - AMEN BANK	1	5 999 352	67 993	6 067 345	1,95%	1,95%
III- Billets de trésorerie			-	-	-	-	-
Total en DT			50 542 830	578 314	51 121 144	16,47%	16,42%

5.2. PLACEMENTS À TERME

Cette rubrique totalise 103 444 381 DT au 30 juin 2025, contre 68 477 581 DT au 30 juin 2024, et se détaille comme suit :

	Nombre	Coût d'acquisition	Intérêts courus	Valeur au 30/06/2025	% actif net	% actif
Placements à court terme :						
- BNA Plac. 300J 01-07-25 10,99%	6 000	6 000 000	430 688	6 430 688	2,07%	2,07%
- BNA Plac. 100J 03-07-25 9,99%	310	310 000	6 584	316 584	0,10%	0,10%
- BNA Plac. 100J 06-07-25 9,99%	607	607 000	12 493	619 493	0,20%	0,20%
- BNA Plac. 300J 07-07-25 10,99%	1 400	1 400 000	98 808	1 498 808	0,48%	0,48%

- BNA Plac. 100J 14-07-25 9,91%	3 535	3 535 000	66 033	3 601 033	1,16%	1,16%
- BNA Plac. 300J 18-07-25 10,99%	3 000	3 000 000	203 782	3 203 782	1,03%	1,03%
- BNA Plac. 300J 23-07-25 10,99%	4 700	4 700 000	313 597	5 013 597	1,62%	1,61%
- BNA Plac. 100J 24-07-25 9,46%	698	698 000	10 999	708 999	0,23%	0,23%
- BNA Plac. 100J 26-07-25 9,56%	1 700	1 700 000	26 359	1 726 359	0,56%	0,55%
- BNA Plac. 300J 01-08-25 10,99%	2 700	2 700 000	174 298	2 874 298	0,93%	0,92%
- BNA Plac. 300J 02-08-25 10,99%	8 600	8 600 000	553 101	9 153 101	2,95%	2,94%
- BNA Plac. 300J 09-08-25 10,99%	1 000	1 000 000	62 628	1 062 628	0,34%	0,34%
- BNA Plac. 300J 19-08-25 10,99%	220	220 000	13 248	233 248	0,08%	0,07%
- BNA Plac. 300J 19-08-25 10,99%	139	139 000	8 370	147 370	0,05%	0,05%
- BNA Plac. 100J 21-08-25 TMM+2%	1 370	1 370 000	13 692	1 383 692	0,45%	0,44%
- BNA Plac. 100J 05-09-25 TMM+2%	13 500	13 500 000	92 762	13 592 762	4,38%	4,37%
- BNA Plac. 100J 10-09-25 TMM+2%	12 500	12 500 000	72 877	12 572 877	4,05%	4,04%
- BNA Plac. 100J 11-09-25 TMM+2%	14 500	14 500 000	81 518	14 581 518	4,70%	4,68%
- BNA Plac. 100J 12-09-25 TMM+2%	1 200	1 200 000	6 496	1 206 496	0,39%	0,39%
- BNA Plac. 100J 15-09-25 TMM+2%	1 200	1 200 000	5 747	1 205 747	0,39%	0,39%
- BNA Plac. 100J 25-09-25 TMM+2%	5 200	5 200 000	14 076	5 214 076	1,68%	1,68%
- BNA Plac. 100J 27-09-25 TMM+2%	740	740 000	1 695	741 695	0,24%	0,24%
- BNA Plac. 100J 29-09-25 TMM+2%	11 200	11 200 000	20 988	11 220 988	3,62%	3,60%
- BNA Plac. 100J 30-09-25 TMM+2%	2 000	2 000 000	3 332	2 003 332	0,65%	0,64%
- BNA Plac. 100J 06-10-25 TMM+2%	680	680 000	283	680 283	0,22%	0,22%
- BNA Plac. 100J 06-10-25 TMM+2%	2 000	2 000 000	833	2 000 833	0,64%	0,64%
- BNA Plac. 100J 07-10-25 TMM+2%	450	450 000	94	450 094	0,15%	0,14%
Total en DT		101 149 000	2 295 381	103 444 381	33,33%	33,23%

5.3. DISPONIBILITÉS

Cette rubrique se détaille comparativement comme suit :

	30 juin 2025	30 juin 2024	31 décembre 2024
Avoirs en banque	289 909	306 358	249 494
Encaissements non encore comptabilisés	(242)	(242)	(242)
Montants comptabilisés non encore décaissés	-	-	-
Sommes à régler	-	-	-
Total en DT	289 667	306 116	249 252

5.4. RATIO D'EMPLOI DE L'ACTIF EN LIQUIDITÉS ET QUASI-LIQUIDITÉS

Le ratio d'emploi de l'actif en liquidités et quasi-liquidités est déterminé conformément aux dispositions combinées de l'article 2 du décret n°2001-2278 du 25 septembre 2001 et de l'article 107 du règlement du CMF relatif aux organismes de placement collectif en valeurs mobilières et à la gestion de portefeuilles de valeurs mobilières pour le compte de tiers (Règlement approuvé par arrêté du Ministre des Finances du 29 avril 2010 et modifié par l'arrêté du Ministre des Finances du 15 février 2013).

Au 30 juin 2025, le ratio susvisé s'élève à 33,33%, il a été calculé comme suit :

	Valeur au 30 juin 2025	% actif
I- Liquidités	103 734 048	33,33%
- Placements à terme	103 444 381	33,23%
- Disponibilités	289 667	0,09%
II- Quasi-liquidités	-	-
- Bons du Trésor à court terme	-	-
- Billets de trésorerie à échéance inférieure à un an	-	-
- Certificats de dépôt à échéance inférieure à un an	-	-
Total Général (A) = (I + II)	103 734 048	
Total Actif (B)	311 263 008	
Ratio d'emploi de l'actif en liquidités et quasi-liquidités (A)/(B)		33,33%

NOTE 6 : VALEURS MOBILIÈRES DÉTENUES DÉTAILLÉES PAR ÉMETTEUR

Au bilan, les valeurs mobilières détenues par la Société POS et figurant parmi les composantes des rubriques « Portefeuille-titres » et « Placements monétaires » totalisent au 30 juin 2025 une valeur comptable de 207 527 490 DT, soit 66,67% du total actif.

Elles se détaillent, par émetteur, comme suit :

Émetteur	Portefeuille Titres (1)			Placements monétaires (2)		Total (1) + (2)	% actif
	Obligations	BTA	Titres d'OPCVM	Certificats de dépôt	Pensions livrées		
ÉTAT	66 081 036	33 847 634	-	-	-	99 928 670	32,10%
AMEN BANK	4 771 149	-	-	-	28 487 822	33 258 971	10,69%
BNA	2 121 120	-	-	22 633 322	-	24 754 442	7,95%
ATL	12 055 614	-	-	-	-	12 055 614	3,87%
STB	8 023 520	-	-	-	-	8 023 520	2,58%
TUNISIE LEASING ET FACTORING	4 890 324	-	-	-	-	4 890 324	1,57%
BIAT	4 829 616	-	-	-	-	4 829 616	1,55%
UIB	3 706 648	-	-	-	-	3 706 648	1,19%
SICAV TRÉSOR	-	-	3 103 278	-	-	3 103 278	1,00%
BH	2 522 064	-	-	-	-	2 522 064	0,81%

SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	-	-	2 223 005	-	-	2 223 005	0,71%
ENDA	2 006 576	-	-	-	-	2 006 576	0,64%
BTE	1 852 841	-	-	-	-	1 852 841	0,60%

	1 411 240	-	-	-	-	1 411 240	0,45%
HANNIBAL LEASE	1 224 992	-	-	-	-	1 224 992	0,39%
FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	-	-	690 146	-	-	690 146	0,22%
ATTIJARI LEASING	524 260	-	-	-	-	524 260	0,17%
CIL	301 108	-	-	-	-	301 108	0,10%
FCP BNA CAPITALISATION	-	-	220 148	-	-	220 148	0,07%
BTK	25	-	-	-	-	25	0,00%
Total général en DT	116 322 134	33 847 634	6 236 578	22 633 322	28 487 822	207 527 490	66,67%

(*) Au 30 juin 2025, les titres émis par Amen Bank (y compris les pensions livrées) représentent 10,69% du total de l'actif de la Société POS arrêté à la même date, soit 0,69% en dépassement du seuil de 10% prévu par l'article 29 du code des organismes de placement collectif.

NOTE 7 : CRÉANCES D'EXPLOITATION

Cette rubrique se détaille comparativement comme suit :

	30 juin 2025	30 juin 2024	31 décembre 2024
Intérêts à recevoir :	1 470	1 651	2 549
- Intérêts échus et non encaissés sur obligations	-	-	-
- Intérêts courus sur dépôts en banque	1 470	1 651	2 549
Titres de créance échus :	-	-	-
- Obligations échues et non encore remboursées	-	-	-
- Retenues à la source sur obligations à récupérer	-	-	-
Total en DT	1 470	1 651	2 549

NOTE 8 : OPÉRATEURS CRÉDITEURS

Cette rubrique se détaille comparativement comme suit :

	30 juin 2025	30 juin 2024	31 décembre 2024
Gestionnaire (BNA Capitaux)	431 068	354 177	398 073
Dépositaire (BNA)	129 320	106 253	119 422
Total en DT	560 388	460 430	517 495

NOTE 9 : AUTRES CRÉDITEURS DIVERS

Cette rubrique se détaille comparativement comme suit :

	30 juin 2025	30 juin 2024	31 décembre 2024
Dividendes à payer	142 468	104 339	102 400
Administrateurs - Jetons de présence	17 852	17 902	36 000
Commissaire aux Comptes	22 454	21 520	41 127
Conseil du Marché Financier (CMF)	25 518	20 079	23 123
Rachats	86 193	15 663	411 042
Contribution Sociale de Solidarité	-	-	400
Retenues à la source à payer	228	61	-
Autres	15 732	8 924	5 252
Total en DT	310 445	188 488	619 344

NOTE 10 : CAPITAL

Cette rubrique se détaille comparativement comme suit :

	30 juin 2025	30 juin 2024	31 décembre 2024
Capital début de période :			
- Montant en nominal	252 777 600	223 320 400	223 320 400
- Nombre de titres	2 527 776	2 233 204	2 233 204
- Nombre d'actionnaires	2 135	2 732	2 732
Souscriptions réalisées :			
- Montant en nominal	139 630 000	111 661 500	272 590 700
- Nombre de titres	1 396 300	1 116 615	2 725 907
Rachats effectués :			
- Montant en nominal	(97 682 900)	(90 256 600)	(243 133 500)
- Nombre de titres	(976 829)	(902 566)	(2 431 335)
Capital fin de période :			
- Montant en nominal	294 724 700	244 725 300	252 777 600
- Nombre de titres	2 947 247	2 447 253	2 527 776
- Nombre d'actionnaires	1 893	2 195	2 135
Sommes non distribuables :	845 509	495 251	1 017 412
1. Résultat non distribuable de la période	132 131	155 257	541 174
- Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	-190 384	181 661	505 318
- Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	322 515	(26 404)	35 856
- Frais de négociation de titres	-	-	-
2. Régularisation des sommes non distribuables	713 378	339 994	476 238

- Aux émissions	2 502 721	1 759 154	4 499 265
- Aux rachats	(1 789 343)	(1 419 160)	(4 023 027)
Sommes non distribuables de(s) exercice(s)antérieurs	4 441 119	3 423 707	3 423 707
Total en DT	300 011 328	248 644 258	257 218 719

NOTE 11 : SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PÉRIODE

Cette rubrique se détaille comparativement comme suit :

	30 juin 2025	30 juin 2024	31 décembre 2024
Résultat d'exploitation	9 169 564	7 683 753	16 263 455
Régularisation lors des souscriptions d'actions	3 683 858	2 680 554	11 835 195
Régularisation lors des rachats d'actions	(2 473 076)	(1 934 287)	(10 663 570)
Total en DT	10 380 346	8 430 020	17 435 080

NOTE 12 : REVENUS DU PORTEFEUILLE-TITRES

Cette rubrique se détaille comparativement comme suit :

	Période du				Exercice clos le 31/12/2024
	01/04 au 30/06/2025	01/01 au 30/06/2025	01/04 au 30/06/2024	01/01 au 30/06/2024	
Revenus des obligations :	2 128 610	4 287 756	2 231 508	4 517 649	8 996 222
• ± Variation des intérêts courus	(36 049)	(7 458)	102 582	(61 753)	(300 660)
• + Coupons d'intérêts échus	2 164 659	4 295 214	2 128 926	4 579 402	9 296 882
Revenus des BTA :	455 297	905 580	455 298	910 595	1 831 221
• ± Variation des intérêts courus	(1 365 893)	(915 610)	(1 385 926)	(930 629)	(10 003)
• + Coupons d'intérêts échus	1 821 190	1 821 190	1 841 224	1 841 224	1 841 224
Revenus des titres d'OPCVM	207 187	207 187	214 215	214 215	214 215
Total en DT	2 791 094	5 400 523	2 901 021	5 642 459	11 041 658

NOTE 13 : REVENUS DES PLACEMENTS MONÉTAIRES

Cette rubrique se détaille comparativement comme suit :

	Période du				Exercice clos le 31/12/2024
	01/04 au 30/06/2025	01/01 au 30/06/2025	01/04 au 30/06/2024	01/01 au 30/06/2024	
Revenus des certificats de dépôt :	429 750	685 170	100 047	164 798	1 301 575
• ± Variation des intérêts courus	(235 686)	(525 337)	29 076	22 731	591 742
• + Coupons d'intérêts échus	665 436	1 210 507	70 971	142 067	709 833

Revenus des pensions livrées :	530 886	700 560	-	-	-
• ± Variation des intérêts courus	319 243	488 917	-	-	-
• + Coupons d'intérêts échus	211 643	211 643	-	-	-
Intérêts des comptes de dépôt	4 785	4 785	8 094	10 365	11 262
Total en DT	965 421	1 390 515	108 141	175 163	1 312 837

NOTE 14 : REVENUS DES PLACEMENTS À TERME

Cette rubrique se détaille comparativement comme suit :

	Période du				Exercice clos le 31/12/2024
	01/04 au 30/06/2025	01/01 au 30/06/2025	01/04 au 30/06/2024	01/01 au 30/06/2024	
Revenus des placements en compte BNA :	1 711 665	3 691 836	1 474 939	2 989 042	6 274 413
• ± Variation des intérêts courus	(849 618)	272 792	(380 562)	1 031 759	1 067 768
• + Coupons d'intérêts échus	2 561 283	3 419 044	1 855 501	1 957 283	5 206 645
Total en DT	1 711 665	3 691 836	1 474 939	2 989 042	6 274 413

NOTE 15 : CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS

Cette rubrique se détaille comparativement comme suit :

	Période du				Exercice clos le 31/12/2024
	01/04 au 30/06/2025	01/01 au 30/06/2025	01/04 au 30/06/2024	01/01 au 30/06/2024	
Rémunération du gestionnaire	431 067	841 981	354 177	715 050	1 509 329
Rémunération du dépositaire	129 320	252 594	106 253	214 515	452 798
Total en DT	560 387	1 094 575	460 430	929 565	1 962 127

NOTE 16 : AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Cette rubrique se détaille comparativement comme suit :

	Période du				Exercice clos le 31/12/2024
	01/04 au 30/06/2025	01/01 au 30/06/2025	01/04 au 30/06/2024	01/01 au 30/06/2024	
Jetons de présence	8 975	17 852	8 951	17 902	36 000
Redevance CMF	72 448	141 509	59 525	120 176	253 669
Honoraires Commissaire aux Comptes	9 724	19 340	9 696	19 393	39 000
Rémunération Président du CA	1 527	3 054	1 527	3 054	6 108
Rémunération Directeur Général	2 804	5 608	2 804	5 608	11 216

TCL	13 656	26 052	11 193	21 852	46 463
Contribution Sociale de Solidarité	-	-	-	-	400
Diverses charges d'exploitation	2 699	5 320	2 682	5 361	10 470
Total en DT	111 833	218 735	96 378	193 346	403 326

NOTE 17 : TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIÉES

17.1. Nature des relations avec les parties liées

Les parties liées à la Société POS sont le gestionnaire et le dépositaire ayant avec celle-ci des dirigeants communs :

BNA Capitaux	En sa qualité d'établissement gestionnaire, elle est chargée de la gestion administrative, financière et comptable de la SICAV. En contrepartie de ses prestations, elle perçoit, à partir du 02 février 2015, une rémunération hors TVA de 0,40% l'an, calculée sur la base de l'actif net quotidien. Ce taux a été porté à 0,50% hors TVA l'an à partir du 08 juillet 2020.
BNA Bank	En sa qualité de dépositaire, elle est chargée de : ✓ Conserver les titres et les fonds de la SICAV ; ✓ Encaisser le montant des souscriptions des actionnaires entrants ; ✓ Régler le montant des rachats aux actionnaires sortants. En contrepartie de ses services, elle perçoit une rémunération hors TVA de 0,15% l'an, calculée sur la base de l'actif net quotidien.

17.2. Flux de transactions avec les parties liées

Le détail des opérations conclues avec les parties liées, au cours de la période allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2025, est récapitulé dans le tableau suivant :

Opérations de la période	BNA Capitaux	BNA Bank
Opérations impactant les sommes distribuables :		
- Rémunération du gestionnaire	(841 981)	-
- Rémunération du dépositaire	-	(252 594)
Opérations impactant les sommes non distribuables	Néant	Néant

17.3. En-cours des opérations réalisées avec les parties liées

L'en-cours des opérations réalisées avec les parties liées se présente au 30 juin 2025 comme suit :

Soldes en fin de période	BNA Capitaux	BNA Bank
Rémunération du gestionnaire à payer	(431 068)	-
Rémunération du dépositaire à payer	-	(129 320)

بلاغ الشركات

القوائم المالية

الشركة الجهوية للنقل لولاية نابل

المقر الاجتماعي: 144 شارع الحبيب ثامر - نابل

تنشر الشركة الجهوية للنقل لولاية نابل قوائمها المالية للسنة المحاسبية المختومة في 2023/12/31 والتي عرضت على مصادقة الجلسة العامة العادية المنعقدة يوم 08 جويلية 2025. هذه القوائم مصحوبة بالتقريرين العام و الخاص لمراقب الحسابات: محمد جبير.

الموازنة

(أعداد وقع جبرها بالدينار)

سنة محاسبية مختومة في 31 ديسمبر

2022

إيضاحات 2023

			الأصول
			الأصول غير الجارية
			الأصول الثابتة
			الأصول غير المادية
			تطرح: الإستهلاكات
459 955	463 855		
(457 335)	(460 389)		
2 621	3 467	1.4	
91 432 375	96 337 054		الأصول الثابتة المادية
(80 025 556)	(85 006 905)		تطرح: الإستهلاكات
11 406 819	11 330 149	2.4	
97 074	97 074		الأصول المالية
(78 324)	(78 324)		تطرح: المنخرات
18 750	18 750	3.4	
11 428 190	11 352 366		مجموع الأصول الثابتة
0	0		أصول غير جارية أخرى
11 428 190	11 352 366		مجموع الأصول غير الجارية
			الأصول الجارية
			المخزونات
			تطرح: المنخرات
1 671 747	1 823 661		
(97 422)	(99 415)		
1 574 325	1 724 246	4.4	
29 838 478	30 369 266		الحرفاء والحسابات المتصلة بهم
(24 865 413)	(25 463 580)		تطرح: المنخرات
4 973 065	4 905 686	5.4	
6 768 910	8 290 991	6.4	أصول جارية أخرى
(168 239)	(206 705)		تطرح: المنخرات
6 600 671	8 084 286		
4 000 000	0		توظيفات و أصول مالية أخرى
4 636 346	5 685 017	7.4	السيولة و ما يعادل السيولة
21 784 407	20 399 234		مجموع الأصول الجارية
33 212 597	31 751 599		مجموع الأصول

الموازنة

(أعداد وقع جبرها بالدينار)

سنة محاسبية مختومة في 31 ديسمبر

2022

إيضاحات 2023

الأموال الذاتية و الخصوم

الأموال الذاتية

3 000 000

3 000 000

رأس المال الإجتماعي

4 545 820

4 552 628

الإحتياطيات

205 560

137 040

منحة الإستثمار

(107 225 620)

(122 549 455)

النتائج المؤجلة

مجموع الأموال الذاتية قبل احتساب نتيجة السنة

(99 474 240)

(114 859 787)

8.4

المحاسبية

نتيجة السنة المحاسبية

(15 323 834)

(2 867 800)

مجموع الأموال الذاتية قبل التخصيص

114 798 075

(117 727 587)

الخصوم

الخصوم غير الجارية

10 018 393

6 339 419

9.4

القروض

576 411

670 707

10.4

مدخرات للمخاطر والأعباء

10 594 804

7 010 127

مجموع الخصوم غير الجارية

الخصوم الجارية

28 680 351

26 023 330

11.4

المزودون و الحسابات المتصلة بهم

96 981 883

105 492 276

12.4

الخصوم الجارية الأخرى

11 753 633

10 953 454

13.4

المساعدات البنكية والخصوم المالية

137 415 867

142 469 060

مجموع الخصوم الجارية

148 010 672

149 479 186

مجموع الخصوم

33 212 597

31 751 599

مجموع الأموال الذاتية و الخصوم

قائمة النتائج

ضبط مسموح به

(أعداد وقع جبرها بالدينار)

سنة محاسبية مختومة في 31 ديسمبر

2022	2023	إيضاحات	
			الاستغلال إيرادات
31 036 403	30 434 815		مداخل نقل المسافرين
34 256 000	41 311 000		منحة الاستغلال
844 645	1 678 399		إيرادات الاستغلال الأخرى
66 137 048	73 424 214	1.5	مجموع إيرادات الاستغلال
			أعباء الاستغلال
(15 454 836)	(16 413 183)	2.5	مشتريات التموينات المستهلكة
(40 010 660)	(41 042 015)	3.5	أعباء الأعوان
(9 889 714)	(6 284 092)	4.5	مخصصات الإستهلاكات و المنخرات
(3 779 417)	(3 117 686)	5.5	أعباء الاستغلال الأخرى
(69 134 677)	(66 856 975)		مجموع أعباء الاستغلال
(2 997 629)	6 567 239		نتيجة الاستغلال
(12 547 432)	(9 588 962)		أعباء مالية صافية
147 869	172 901		إيرادات التوظيفات
139 033	44 991		الأرباح العادية الأخرى
-	-		الخسائر العادية الأخرى
(15 258 159)	(2 803 831)		نتيجة الأنشطة العادية قبل احتساب الأداءات
(65 675)	(63 970)		الأداءات على الأرباح
(15 323 834)	(2 867 800)		النتيجة الصافية للسنة الحسابية
77 532	-		انعكاسات التعديلات المحاسبية
(15 246 303)	(2 867 800)		النتيجة بعد التعديلات المحاسبية

جدول التدفقات النقدية

ضبط مسموح به

(أعداد وقع جبرها بالدينار)

سنة محاسبية مختومة في 31 ديسمبر

2022	2023
(15 323 834)	(2 867 800)
77 532	-
9 889 714	6 284 092
0	(534 683)
(169 294)	(151 913)
(1 245 525)	(530 788)
277 928	(1 522 081)
15 634 717	1 798 532
(104 853)	(68 520)
0	0
(8 879 753)	0
156 634	2 406 739
(490 766)	(4 908 579)
0	0
0	0
(490 766)	(4 908 579)
(9 587 476)	(9 393 100)
5 696 252	5 457 968
5 236 000	0
0	4 000 000
13 309	6 808
1 358 085	71 676
1 023 953	(2 430 164)

(6) التدفقات النقدية المتصلة بالإستغلال

النتيجة الصافية

: تسويات بالنسبة لـ

تعديلات محاسبية

الإستهلاكات و المخزرات

إستردادات على المخزرات

تغيرات : - المخزونات

- المستحقات

- أصول أخرى

- المزودون وخصوم أخرى

حصص منح الإستثمار المسجلة في حساب الإيرادات

الأرباح المتأتية من تفويطات في أصول مادية

تعديلات محاسبية

التدفقات النقدية المتأتية من الإستغلال

التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة الإستثمار

الدفعات المتأتية من إقتناء أصول ثابتة مادية

المقاييظ المتأتية من التفويظ أصول ثابتة مادية

المقاييظ المتأتية من التفويظ أصول مالية

التدفقات النقدية المخصصة لأنشطة الإستثمار

التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة التمويل

سداد القروض

المقاييظ المتأتية من القروض

المقاييظ المتأتية من منحة الإستثمار

توظيفات مالية

صافي الهبات الممنوحة و الفوائد المدمجة بالصندوق

الإجتماعي

التدفقات النقدية المتأتية من أنشطة التمويل

تغير الخزينة

الخزينة في بداية السنة المحاسبية

الخزينة عند ختم السنة المحاسبية

الأرصدة الوسيطة المتصرف للسنة المحاسبية المنتهية في 31 ديسمبر 2023
بالمليون

2022	2023	الأرصدة	أعباء	الإيرادات	
					مداخل
			16 413 183	30 434 815	
					مداخل الإستغلال الأخرى
				1 678 399	
				32 113 214	إنتاج
16 426 162	15 700 032	الهبط التجاري	16 413 183	15 700 032	الهبط التجاري
			1 898 206	41 311 000	منحة الإستغلال
				57 011 032	المجموع
48 101 873	55 112 825	القيمة المضافة الخام	1 898 206	55 112 825	القيمة المضافة الخام
			1 219 480		
			41 042 015		
			42 261 495	55 112 825	المجموع
6 892 085	12 851 330	زائد الإستغلال الخام			
				12 851 330	زائد الإستغلال الخام
			0	172 901	إيرادات مالية
			9 588 962	44 991	إيرادات مالية أخرى
			6 284 092	0	تعويضات وأمناء الأعباء
			63 970		
			15 937 023	13 069 223	المجموع
-15 323 834	-2 867 800	نتيجة الأنشطة العادية	-2 867 800		النتيجة الإيجابية للأنشطة العادية
					مراجعات طارئة
				0	إعكاسات التعديلات المحاسبية
-15 246 303	-2 867 800	النتيجة الصافية بعد التعديلات المحاسبية	-2 867 800		المجموع

1. تقديم الشركة

تأسست الشركة الجهوية للنقل لولاية نابل بتاريخ 22 جانفي 1961 وهي شركة خفية الاسم يتمثل نشاطها في القيام بعمليات النقل المشترك للأشخاص وبلغ رأس المال 3.000.000 دينار متكون من 600.000 سهم وتبلغ مساهمة الدولة والجماعات المحلية 53 % في حين تبلغ مساهمة الخواص 47%.

2. مذكرة إيضاحية حول احترام المعايير والطرق المحاسبية

وقع إعداد و ضبط القوائم المالية والإيضاحات للشركة الجهوية للنقل لولاية نابل للسنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2023 وفقا للقواعد والمعايير المحاسبية التونسية و إعتبارا للفرضيات الأساسية المعمول بها (فرضية إستمرارية الإستغلال و محاسبة التعهد) و للإتفاقيات المحاسبية المنصوص عليها في الإطار المرجعي للمحاسبة.

3. الطرق والمبادئ المحاسبية و قواعد القيس المعتمدة

لم تشهد طرق إعداد و ضبط القوائم المالية للسنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2023 تغيرات مقارنة بتلك المثبتة لإعداد القوائم المالية المختومة في 31 ديسمبر 2022.

1.3 قواعد القيس

تم تقييم العناصر المسجلة بالذفاتر المحاسبية على أساس الكلفة التاريخية وذلك وفقا للاتفاقيات المحاسبية.

تم إعداد وضبط القوائم المالية لسنة 2023 بالاعتماد على نفس طرق القيس المعتمدة في السنوات السابقة.

2.3 المبادئ المحاسبية المعتمدة و ذات الدلالة

تتلخص أهم النظم المحاسبية المعتمدة لإعداد القوائم المالية للسنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2023 في ما يلي:

أ- الأصول الثابتة

❖ الأصول الثابتة المادية

يتم تسجيل الأصول الثابتة المادية ضمن الموازنة بحساب كلفتها التاريخية و المتضمنة لجميع المصاريف الناتجة عن إقتناءها أو إنتاجها.

إعتمدت الشركة طريقة الإستهلاك المتساوي الأقساط بالنسبة لجميع الأصول.

حدّدت نسب الإستهلاك المعتمدة حسب المدة المحتملة لإستعمال الأصول وبالتالي لا توجد أي قيمة متبقية عند نهاية إستعمالها. كما يتم الإستهلاك الكلي بالنسبة للقيم التي لا يتجاوز قيمتها 200 دينار.

و تم إعتماد النسب التالية لتحديد الإستهلاكات:

الأصول	النسبة
- البنايات	5%
- معدات صناعية	10%
- معدّات نقل	20%
- تجهيزات مكتبية	15%
- إصلاحات كبرى	33.33%
- برامج إعلامية	33.33%

❖ الأصول الثابتة غير المادية

يقع إدراج الأصول الثابتة غير المادية ضمن الموازنة حسب القواعد المعتمدة لتسجيل الأصول الثابتة المادية على أن يتم إستهلاكها خلال ثلاث سنوات.

ب - المخزون

يتم تقييم المخزونات للشركة حسب التكاليف التي تم تحملها لوضع المخزونات في الحالة الموجودة عليها طبقا لمعيار المحاسبة رقم 04 المتعلق بالمخزونات.

و يقع اعتماد طريقة متوسط التكلفة المرجح لتقييم المخزون النهائي كما يتم تحديده من قبل منظومة تقييم المخزون.

ت - المدخرات على حساب الحرفاء المشكوك فيهم

قرر مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 22 سبتمبر 2020 اعتماد السياسة التالية لتكوين المدخرات:

-مستحقات الشركة لدى وزارة الداخلية ووزارة العدل ووزارة المالية ووزارة الدفاع:

إحتساب مدخرات على الأرصدة الغير مستخلصة التي تعود إلى السنة الثالثة التي تسبق السنة المحاسبية

-مستحقات الشركة لدى الحرفاء الآخرين:

يتم تحليل كل حساب والنظر في إمكانية الإستخلاص ويتم تقييد المدخرات على أرصدة الحرفاء كلما تبين أن عملية الإستخلاص مشكوك فيها

ث - المساعدات العمومية

تحصل الشركة على نوعين من المساعدات العمومية:

❖ مساعدات الإستثمار

يقع إدراج مساعدات الإستثمار ضمن حسابات الموازنة عند الحصول الفعلي على المساعدات. و يتم إستهلاك هذه المساعدات حسب إستهلاك الإستثمارات المنجزة (إقتناء معدات النقل) على أن تسجل إستهلاكاتها كمداخيل أخرى.

❖ مساعدات الإستغلال

يتم تسجيل مساعدات الإستغلال بالمحاسبة عند الحصول الفعلي على هذه المساعدات و تضمّن كليا كمداخيل لسنة الإنقاع بها.

4- إيضاحات حول الموازنة1.4 الأصول الثابتة غير المادية

بلغت القيمة الخام للأصول الثابتة غير المادية في موفى سنة 2023 ما قدره 463 855 دينار

تقدر قيمة الإستهلاكات ب 460 389 دينار في موفى سنة 2023 مقابل 457 335 دينار في موفى سنة 2022. (وقع تفصيل هذا العنصر بجدول الاستهلاكات المضمن بالنقطة 2.4).

2.4 الأصول الثابتة المادية

ويتلخص التغيرات الحاصلة في الأصول الثابتة المادية في الجدول التالي:

السلطنة الجهوية للنقل لولاية نابل

جدول الإستهلاكات								
البيان	القيمة الخام 2022	شراءات 2023	تقويبات وتخريبات	القيمة الخام 2023	الإستهلاكات المترافقة 2022	إستهلاكات 2023	تسوية	الإستهلاكات المترافقة 2023
برامج إعلامية	459 955	3 900		463 855	457 335	3 054		460 389
جملة الأصول الثابتة غير المادية	459 955	3 900	0	463 855	457 335	3 054	0	460 389
أراضي	879 037	0		879 037	0	0	0	879 037
تهيئة الأراضي وتجهيزها	374 741	0		374 741	373 989	375		374 364
مباني	3 363 516	175 681	246 896	3 786 093	2 810 080	100 114		2 910 194
تجهيزات عامة وتهيئة المباني	3 211 617	158 526		3 370 143	2 477 402	151 106		2 628 508
تجهيزات ومعدات	2 430 049	0		2 430 049	2 026 253	67 152		2 093 405
تركيب وتهيئة الأجهزة والمعدات	22 394	0		22 394	22 394	0		22 394
معدات نقل : الحافلات	72 223 141	4 184 800	-1 589 261	74 818 679	65 052 234	4 411 497	-1 589 261	67 874 470
تصليحات معدات نقل : حافلات	71 577	0		71 577	71 577	0		71 577
معدات نقل زال الإنتفاع بها	983 529	0	1 589 261	2 572 791	983 529	0	1 589 261	2 572 791
سيارات	844 011	0		844 011	684 953	65 078		750 032
سيارات زال الإنتفاع بها	25 063	0		25 063	25 063	0		25 063
محرك للحافلات	1 161 296	0		1 161 296	1 114 720	22 970		1 137 691
أشغال عامة للمحركات	1 711 129	0	-155 019	1 556 109	1 616 933	60 010	-155 019	1 521 924
محركات زال الإنتفاع بها	0	0	155 019	155 019	0	0	155 019	155 019
قفل عيار خاصة	369 535	0		369 535	368 348	1 188		369 535
تجهيزات عامة وتهيئة مختلفة	1 211 565	26 493		1 238 058	959 881	43 115		1 002 995
معدات مكتبية	616 986	14 555		631 541	557 413	13 336		570 749
معدات إعلامية	1 021 317	605		1 021 922	877 316	45 408		922 724
المركز الثقافي	3 471	0		3 471	3 471	0		3 471
أصول ثابتة في طور الإنشاء	908 400	344 019	-246 896	1 005 523	0	0		0
جملة الأصول الثابتة المادية	91 432 375	4 904 679	0	96 337 054	80 025 556	4 981 349	0	85 006 905
مجموع الأصول	91 892 330	4 908 579	0	96 800 909	80 482 890	4 984 403	0	85 467 294

3.4 الأصول المالية

2022	2023	
4 324	4 324	ودائع وكفالات
92 750	92 750	المساهمات
(78 324)	(78 324)	مدخرات على المساهمات
18 750	18 750	الصافي المجموع

(أ) الأسهم في 31 ديسمبر 2023 مفصلة كالآتي:

8.750	- شركة معرض نابل
12.000	- الشركة التونسية للصناعات الميكانيكية والمحركات (*)
15.000	- شركة العقارية للوطن القبلي (*)
40.000	- شركة التنمية بالهورية (*)
7.000	- الشركة السياحية بالوطن القبلي (*)
10.000	- شركة التونسية للمحروقات
92.750	المجموع

(*) قامت الشركة بتكوين مدخرات على هذا العنصر.

4.4 المخزونات

تقدر قيمة المخزونات ب 1 823 661 دينار في موفى سنة 2023 مقابل 1 671 747 دينار في موفى سنة 2022، أي بارتفاع قدره 151 913 دينار و هي مفصلة كالآتي:

التغيرات	2022	2023	
22 005	149 999	172 004	محروقات
-17 578	87 514	69 936	زيوت
29 019	1 046 747	1 075 766	قطع غيار
29 923	62 937	92 860	عجلات
64 123	141 779	205 902	متفرقات
127 491	1 488 978	1 616 469	المجموع

22 429	85 347	107 777	قطع غيار مصلحة
149 920	1 574 325	1 724 246	<u>المجموع</u>
1 993	97 422	99 415	المخزون غير الصالح
151 913	1 671 747	1 823 661	<u>المخزون الجملی</u>

و تبلغ قيمة المدخرات لإنخفاض قيمة المخزونات 99 415 دينار في موفى سنة 2023 مقابل 97 422 دينار في موفى سنة 2022:

<u>التغيرات</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	المدخرات
-1 993	(97 422)	(99 415)	
149 920	1 574 325	1 724 246	<u>القيمة الصافية للمخزونات</u>

4.5 الحرفاء و الحسابات المتصلة بهم

يساوي رصيد حساب الحرفاء 30 369 266 دينار في موفى سنة 2023 مقابل 29 838 478 دينار سنة 2022، أي بزيادة قدرها 530 788 و هي مفصلة كالآتي:

<u>التغيرات</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	حرفاء عاديون (أ)
(67 379)	4 973 065	4 905 686	
598 167	24 865 413	25 463 580	حرفاء مشكوك في إيفائهم (ب)
530 788	29 838 478	30 369 266	<u>المجموع الخام</u>
(598 167)	(24 865 413)	(25 463 580)	المدخرات على الحرفاء
(67 379)	4 973 065	4 905 686	<u>المجموع الصافي</u>

وتبلغ قيمة المدخرات على الحرفاء 25 463 580 دينار في موفى سنة 2023 و بذلك يصبح المبلغ الصافي لحسابات الحرفاء 4 905 686 دينار.

(أ) - أهم أرصدة الحرفاء مبينة كالآتي:

2 067 896	- وزارة الداخلية و التنمية المحلية
704 488	- وزارة العدل
379 014	- وزارة الدفاع الوطني
333 260	- وزارة المالية
221 767	- SAH « - شركة
154 231	- شركة « Zodiac »

(ب) - وفيما يخص حساب "حرفاء مشكوك في إيفانهم" و التي تم تكوين مدخرات بعنوانها فإن أهم الأرصدة مبينة كالآتي :

21 510 429	- وزارة الداخلية و التنمية المحلية
1 239 451	- وزارة الدفاع الوطني
578 754	- وزارة العدل
64 149	- وزارة المالية

4. 6 أصول جارية أخرى

التغيرات	2022	2023	
582	4 483	5 065	تسبيقات للأعوان
(37 665)	577 508	539 843	قروض للأعوان
12 590	93 839	106 429	خلاصات نهائية
1 430 867	5 795 943	7 226 809	فائض أداء/ القيمة المضافة
70 198	203 330	273 528	فائض ضريبة/ شركات
35 198	2 249	37 447	أعباء مسجلة مسبقا
0	56 652	56 652	دفعوعات في إنتظار التخصيص
1 683	0	1 683	مداخل مسجلة مسبقا

8 629	0	8 629	حسابات دائنة أخرى
0	34 905	34 905	مزودون - تسبقة
1 522 081	6 768 910	8 290 991	<u>المجموع الخام</u>
(38 466)	(168 239)	(206 705)	المدخرات على الأصول الجارية الأخرى
1 483 615	6 600 671	8 084 286	<u>المجموع الصافي</u>

4.7 السيولة و ما يعادل السيولة

التغيرات	2022	2023	
1 066 063	4 580 672	5 646 735	حسابات جارية بنكية
403	6 018	6 421	حسابات جارية بريدية
(17 796)	49 656	31 860	الخزينة
1 048 670	4 636 346	5 685 017	<u>المجموع</u>

♣ أهم أرصدة البنوك مبينة كالاتي:

4 269 989	- الشركة التونسية للبنك
521 000	- الخزينة العامة
665 104	- بنك الزيتونة
175 566	- أمان بنك
3 535	- بنك الإسكان

4 . 8 الأموال الذاتية و الخصوم بلغ مجموع الأموال الذاتية قبل تخصيص نتيجة 2023 ما قدره (117 727 587) دينار بعد أن كان (114 798 075) دينار في موفى سنة 2022 أي بزيادة (2 929 512) دينار و هي مفصلة كالآتي:

التغيرات	2022	2023	
0	3 000 000	3 000 000	رأس المال
0	181 189	181 189	إحتياطيات قانونية
6 808	190 764	197 572	إحتياطيات للصندوق الاجتماعي
0	2 840 935	2 840 935	إحتياطيات أخرى
0	1 460 064	1 460 064	إحتياطيات لاستثمارات أخرى معفاة من الأدعاءات
0	- 127 132	- 127 132	استهلاكات إستثنائية
-68 520	205 560	137 040	منحة الإستثمار
-15 323 834	-107 225 620	-122 549 454	نتائج مؤجلة
12 456 034	-15 323 834	-2 867 800	نتيجة السنة المحاسبية
- 2 929 512	-114 798 075	-117 727 587	المجموع

وتتلخص التغيرات الحاصلة في الأموال الذاتية في الجدول التالي:

جدول التغيرات في الأموال الذاتية

المجموع	نتيجة السنة المحاسبية	منحة الاستثمار المسجلة بالنتيجة	منحة الاستثمار	نتائج موجلة	إحتياطات أخرى	إستهلاكات إستشفية	إحتياطات لاستثمارات معفاة من الاداءات	إحتياطات للصندوق الإجتماعي	الإحتياطيات القانونية	رأس المال الخواص	رأس المال الجماعات المحلية	
-114 798 075	-15 323 834	-12 905 258	13 110 818	-107 225 620	2 840 934	-127 131	1 460 064	190 764	181 189	1 410 000	1 590 000	الرصيد في 31 ديسمبر 2022
												منحة الإستثمار
-68 520		-68 520										منحة الإستثمار المسجلة بالنتيجة
6 808								6 808				هبات و مساعدات الصندوق الإجتماعي
	15 323 834			-15 323 834								تخصيص نتيجة 2022
												إنعكاسات التغيرات المحاسبية
-2 867 800	-2 867 800											نتيجة السنة المحاسبية
-117 727 587	-2 867 800	-12 973 778	13 110 818	-122 549 455	2 840 934	-127 131	1 460 064	197 572	181 189	1 410 000	1 590 000	الرصيد في 31 ديسمبر 2023

9.4 القروض

<u>التغيرات</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	
(585 598)	683 158	97 560	قرض البنك التونسي
(3 093 376)	9 335 235	6 241 860	قرض البنك الفلاحي
<u>(3 678 974)</u>	<u>10 018 393</u>	<u>6 339 419</u>	<u>المجموع</u>

10.4 مدخرات للمخاطر والأعباء

<u>التغيرات</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	
0	141 424	141 424	مدخرات بعنوان النظام التكميلي للجريات
94 296	434 987	529 283	مدخرات جبرائية على وصولات الأكل
<u>94 296</u>	<u>576 411</u>	<u>670 707</u>	<u>المجموع</u>

11.4 المزودون و الحسابات المتصلة بهم

بلغ رصيد الحساب المزودون و الحسابات المتصلة بهم 26 023 330 دينار في موفى سنة 2023 مقابل 28 680 351 دينار في موفى سنة 2022 أي بانخفاض قدره 2 657 022 دينار و هي مفصلة كالاتي:

<u>التغيرات</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>طبيعة المزودين</u>
70 347	585 597	655 943	مزودو أصول ثابتة (*)
(11 503 453)	17 124 382	5 620 929	مزودو الإستغلال
8 776 085	10 970 373	19 746 458	أوراق تجارية : مزودو الإستغلال
<u>-2 657 022</u>	<u>28 680 351</u>	<u>26 023 330</u>	<u>المجموع</u>

(*) يتكون رصيد مزودو استغلال في موفي سنة 2023 أساسا من الأرصدة التالية:

1 653 021	- شركة (AGIL)
723 304	- شركة (Mecanica)
620 774	- شركة (STE STAR)
521 917	- شركة (Tunisie Télécom)
167 634	- شركة (Alpha international)
127 917	- شركة (Le moteur)
115 494	- شركة (ASSAD)
85 195	- شركة (SNTRI)
67 988	- شركة (Equipement moderne)
63 945	- شركة (Electro Diesel)
47 966	- شركة (Kacem et fils)

4. 12 الخصوم الجارية الأخرى

التغيرات	2022	2023	
8 302	11 606	19 908	الحرفاء تسبقة
(238 702)	259 285	20 583	الأعوان أجور مستحقة
(5 726)	270 494	264 631	الأعوان معارضات
1 055 990	4 083 453	5 139 443	الأعوان أعباء للدفع (*)
9 741 176	54 968 438	64 709 614	الدولة، ضمان و أداءات (**)
0	109 615	109 615	المساهمون
(1 811 473)	27 274 823	25 463 350	صناديق إجتماعية وتأمين (***)
(2 690)	14 340	11 650	كفالات على مقاهي المحطات
0	604	604	حجوزات بعنوان الضمان
0	8 065 400	8 065 400	منح استثمار للتسوية
0	521 000	521 000	الدولة منح الإستثمار المستحقة
(78 184)	1 026 400	948 216	أعباء للدفع
(158 300)	376 561	218 261	إيرادات مسجلة مسبقا
8 510 393	96 981 883	105 492 276	المجموع

(*) يتكون هذا الرصيد من :

<u>التغيرات</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	
363 065	2 252 855	2 615 920	رصيد الإجازات
692 925	1 830 597	2 523 522	لباس الشغل
<u>1 050 990</u>	<u>4 083 453</u>	<u>5 139 443</u>	<u>المجموع</u>

(**) يتكون رصيد الدولة، ضرائب و أداءات في موفي سنة 2023 أساسا من الأرصدة التالية:

3 229 074	- رصيد القباضة المالية نابل (أ)
35 042 025	- رصيد القباضة المالية البحيرة (ب)
26 417 888	- رصيد خطايا التثقيب

(أ) القباضة المالية بنابل برصيد قدره 3 229 074 دينار يعود للفترة الممتدة من شهر أوت لسنة 2016 إلى غاية شهر أكتوبر لسنة 2017 وتجدر الإشارة أنه قد تم اكتتاب روزنامة دفع بخصوص مديونية الشركة تجاه القباضة المالية بنابل سنة 2019 للتمتع بالعفو الجبائي؛

(ب) يعود هذا الرصيد للفترة الممتدة من نوفمبر 2017 إلى ديسمبر 2023.

(***) يتكون رصيد الصناديق الإجتماعية وتأمينات في موفي سنة 2023 أساسا من الأرصدة التالية:

14 013 326	- رصيد الصندوق القومي للضمان الإجتماعي
474 740	- رصيد التأمين على المرض
10 765 111	- رصيد خطايا التثقيب

4. 13 المساعدات البنكية والخصوم المالية

التغيرات	2022	2023	
(279 014)	8 235 744	7 956 730	قروض أقل من سنة :
(56 009)	56 009	0	الشركة التونسية للبنك
(200 151)	4 200 001	3 999 850	بنك الزيتونة
0	3 093 376	3 093 376	البنك الفلاحي
(1)	634 398	634 397	البنك التونسي
(22 854)	251 961	229 107	قوائد جارية
(521 165)	3 517 889	2 966 724	المساعدات البنكية :
(1 178 530)	3 161 344	1 982 813	الشركة التونسية للبنك
657 365	356 545	1 013 910	البنك الفلاحي
(800 179)	11 753 633	10 953 454	المجموع

5-إيضاحات حول قائمة النتائج

5.1 الإيرادات

بلغ مجموع الإيرادات 73 424 214 دينار في موفى سنة 2023 مقابل 66 137 048 دينار في موفى سنة 2022، أي بارتفاع قدره 7 287 166 دينار.

التغيرات	2022	2023	إيرادات الإستغلال
			مداخل نقل المسافرين :
(326 183)	18 346 155	18 019 972	التذاكر
308 082	4 172 060	4 480 142	الإشتراكات
434 700	2 705 511	3 140 211	الأكريية
(1 018 187)	5 812 677	4 794 490	أكريية معفاة من أ ق م
(601 588)	31 036 403	30 434 815	مجموع مداخل نقل المسافرين
7 055 000	34 256 000	41 311 000	منحة الإستغلال
833 754	844 645	1 678 399	إيرادات إستغلال أخرى
7 888 754	35 100 645	42 989 399	مجموع إيرادات الإستغلال الأخرى
7 287 166	66 137 048	73 424 214	مجموع إيرادات الإستغلال

5.2 مشتريات التموينات المستهلكة

البيانات	شراءات 2023	تغير المخزون	شراءات مستهلكة
محروقات	10 118 210	(22 005)	10 096 205
زيوت	854 378	17 578	871 957
قطع غيار	4 030 925	(149 129)	3 881 796
عجلات	549 052	(30 453)	518 599
أدوات مكتبية ، تذاكر ومطبوعات	219 069	(64 521)	154 548
عجلات مصلحة	2 432	0	2 432
لوازم مستهلكة	0	0	0
شراءات مستهلكة أخرى	791 030	96 616	887 646
المجموع	16 565 096	(151 913)	16 413 183

3.5 أعباء الأعوان

تبلغ قيمة أعباء الأعوان 41 042 015 دينار في موفي سنة 2023 مقابل 40 010 660 دينار في موفي سنة 2022، أي بارتفاع قدره 1 031 355 دينار و هي مفصلة كالآتي:

التغيرات	2022	2023	
733 618	31 164 833	31 898 451	أجور ورواتب
314 189	179 947	494 136	أعباء ملحقّة بالأجور
308 105	6 561 621	6 869 726	أعباء إجتماعية قانونية
(324 557)	2 104 258	1 779 701	أعباء إجتماعية أخرى
1 031 355	40 010 660	41 042 015	المجموع

و هذا الإرتفاع ناتج أساسا عن الترقّيات و ساعات العمل بالنسبة للسواق والقباض خلال سنة 2023.

4.5 الإستهلاكات و المدخرات

التغيرات	2022	2023	
(1 125 277)	6 109 680	4 984 403	الإستهلاكات السنوية
(2 480 346)	3 780 034	1 299 688	المدخرات السنوية
(3 605 623)	9 889 714	6 284 092	المجموع

5.5 أعباء الإستغلال الأخرى

التغيرات	2022	2023
<u>(131 467)</u>	<u>1 419 620</u>	<u>1 288 153</u>
(70 752)	267 216	196 465
(16 043)	44 932	28 890
(23 558)	1 023 691	1 000 133
<u>(68 933)</u>	<u>400 863</u>	<u>331 930</u>
(33 968)	103 518	69 550
(12 648)	64 252	51 604
(2 497)	8 959	6 462
1 230	108 895	110 125
<u>(483 488)</u>	<u>761 611</u>	<u>278 123</u>
(483 262)	684 582	201 320
(40 584)	274 243	233 659
<u>20 352</u>	<u>1 191 128</u>	<u>1 219 480</u>
16 380	602 139	618 518
8 190	301 069	309 259
(4 218)	295 920	291 702
<u>(661 730)</u>	<u>3 779 417</u>	<u>3 117 686</u>

خدمات خارجية :

منها : اصلاحات وتهيئة

حراسة وتنظيف

تأمين وسائل النقل

خدمات خارجية أخرى:

منها : مصاريف الهاتف

مصاريف الطريق السريعة

مصاريف الإستقبالات

مرتبات الوسطاء والأتعاب

أعباء الإستغلال الأخرى:

منها : الهبات والإعانات

أعباء مختلفة

ضرائب وأداءات:

منها : الأداء على التكوين

صندوق النهوض بالمسكن

ضرائب على العربات

المجموع

6-إيضاحات حول التدفقات النقدية 2023 :

تشمل قائمة التدفقات النقدية على :

5 118 457	- الخزينة في بداية السنة المحاسبية
2 406 739	- التدفقات النقدية المتأتية من أنشطة الاستغلال
-4 908 579	- التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة الاستثمار
71 676	- التدفقات النقدية المتأتية بأنشطة التمويل
2 688 293	الخزينة في نهاية السنة المحاسبية

(أ) الخزينة في نهاية السنة مفصلة كالآتي:

5 685 017	- السيولة وما يعادل السيولة
-2 996 724	- التغطية البنكية
2 688 293	الخزينة في نهاية السنة المحاسبية

7- التعهدات خارج الموازنة 2023

التعهدات المقبولة

القيمة الجملية

ضمانات بنكية مقدمة من طرف المزودين

2 289 530

ضمانات نهائية

2 901 465

ضمانات على تسبقات

611 466

المجموع

5 802 461

التعهدات المقدمة

مقابل التمتع بقروض لشراء حافلات امتيازات ممنوحة لصالح مؤسسات بنكية :

البنك	المبلغ الجملي للشراءات	مدة الإمتياز
البنك التونسي	5 807 609	7 سنوات
الشركة التونسية للبنك	4 122 780	7 سنوات
البنك القومي الفلاحي	27 938 986	7 سنوات
المجموع	37 869 375	

النتيجة الجبائية المعدلة

	الإدماجات
-2 867 800	النتيجة المحاسبية
63 970	الضريبة / الشركات
3 522	أعباء تعود لسنوات سابقة
7 741 798	خطايا تأخير
6 284 092	الإستهلاكات والمدخرات
	الطروحات
-6 284 092	الإستهلاكات والمدخرات
-28 705	أرباح تعود لسنوات سابقة
-534 683	إستردادات / مدخرات
-122 549 455	إستهلاكات مؤجلة
-118 171 353	النتيجة الجبائية المعدلة

الشركة الجهوية للنقل لولاية نابل

التقرير العام لمراقب الحسابات

السنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2023

السادة مساهمي الشركة الجهوية للنقل لولاية نابل،

1- تقرير حول تدقيق القوائم المالية

1- الرأي

تنفيذا المهمة مراقبة الحسابات التي أسندت لنا من طرف جليستكم العامة العادية المنعقدة 31 أكتوبر 2024، قمنا بتدقيق القوائم المالية للشركة الجهوية للنقل لولاية نابل المختومة في 31 ديسمبر 2023، والتي تتكون من الموازنة وقائمة النتائج وجدول التدفقات النقدية والإيضاحات حول القوائم المالية بما في ذلك ملخص للمبادئ والقواعد المحاسبية الهامة.

إن القوائم المالية لسنة 2023 تبرز مجموعا صافيا للموازنة بمبلغ 31.751.599 دينار وخسارة بمبلغ 2.867.800 دينار.

برأينا، باستثناء التأثيرات الناتجة عن التحفظات المذكورة في الفقرات 1.2 إلى 4.2 أسفله، فإن القوائم المالية للشركة الجهوية للنقل لولاية نابل المرفقة بهذا التقرير صحيحة وصادقة وتعبّر بصفة وفيّة من كافة الجوانب الجوهرية عن مركزها المالي وعن نتيجة نشاطها وعن تدفقاتها المالية للسنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2023 طبقا للمبادئ المحاسبية المعتمدة بالبلاد التونسية.

2- أساس الرأي بتحفظ

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق المعمول بها في البلاد التونسية. إن مسؤولياتنا وفقاً لهذه المعايير موضحة لاحقاً في تقريرنا ضمن فقرة "مسؤولية المدقق حول تدقيق القوائم المالية".

نحن مستقلون عن الشركة وفقاً لمتطلبات معايير السلوك الأخلاقي ذات الصلة بتدقيقنا للقوائم المالية وإننا قد أوفينا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك المتطلبات.

في اعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لإبداء رأينا. أسفرت أعمالنا على التحفظات التالية:

1.2 قامت الشركة بعملية الجرد المادي لمعدات النقل (الحافلات و السيارات) ومقاربتها مع معطيات الإستغلال، إلا أنه لم يقع مقاربتها مع المعطيات المحاسبية، كما أنه لم تقع عملية الجرد المادي لباقي الأصول الثابتة، وذلك خلافاً لمقتضيات القانون المحاسبي عدد 112 لسنة 1996 المؤرخ في 30 ديسمبر 1996.

لذا فإنه لا يمكن لنا إبداء رأي حول مدى تأثير الفوارق المحتملة على القوائم المالية بين الجرد المادي للأصول الثابتة و تلك المسجلة في المحاسبة.

2.2 لم يتمكن من معاينة أعمال الجرد المادي للمخزونات في 31 ديسمبر 2023 وذلك باعتبار أن تعييننا لمراقبة حسابات شركة الجهوية للنقل لولاية نابل تم بعد هذا التاريخ مما يحد من أعمال المراجعة المتعلقة بها. كذلك يتضمن تقرير جرد المخزون لسنة 2023 بتاريخ 26 نوفمبر 2024 فوارق إيجابية وأخرى سلبية بين القيمة النظرية للمخزون وقيمة الجرد المادي للمخزون بقيمة جملية قدرت ب 3.427 دينار، أي بنسبة 0.19 % من قيمة المخزون المحاسبي. تتطلب العمل على معالجة أسبابها واتخاذ الإجراءات الضرورية في الغرض.

3.2 مثلما هو مبين في المذكرة التكميلية عدد 1 المرفقة لهذا التقرير، بعض الحسابات تحتوي على أرصدة قديمة او غير مبررة وتتطلب عملية مراجعة معمقة للوقوف على مدى صحتها وللنظر في إمكانية تصفيتها، وبالتالي فإنه لا يمكن لنا إبداء رأي حول هذه الحسابات التي هي ملخصة كالآتي:

المبلغ بالدينار	بنود الموازنة
	أرصدة مدينة:
78 324	الأصول المالية
1 312 825	الحرفاء والحسابات المرتبطة بهم
742 895	أصول جارية أخرى
2 134 043	المجموع
-1 506 726	(-) مدخرات
627 317	أرصدة مدينة صافية
	أرصدة دائنة:
908 456	المزودون والحسابات المرتبطة بهم
1 027 993	الخصوم الجارية الأخرى
1 936 450	المجموع

4.2- لم يتمكن من معاينة أعمال الجرد المادي للخزينة في 31 ديسمبر 2023 وذلك باعتبار أن تعييننا لمراقبة حسابات شركة الجهوية للنقل لولاية نابل تم بعد هذا التاريخ مما يحد من أعمال المراجعة المتعلقة بها. كذلك ومثلما هو مبين في المذكرة التكميلية عدد 2 المرفقة لهذا التقرير، أفرزت أعمال مقارنة الأرصدة المحاسبية للخزينة مع المبالغ المعروضة في محاضر جرد الخزينة، بعد التعديل في موفى سنة 2023، فارقا بمبلغ جملي قدر ب 4.437 دينار ، متأتي في أغلبه من السنوات الفارطة، يتعين التثبت من مصدره وأخذ القرار الضروري لتسويته.

3- ملاحظات ما بعد الرأي

بدون التأثير على رأينا المبين أعلاه، نريد الإشارة إلى ما يلي:

1.3- بلغت مستحقات الشركة لدى وزارة الداخلية ووزارة الدفاع الوطني ووزارة العدل ووزارة المالية والديوان الوطني للحماية المدنية المعروضة في حساب الحرفاء مبلغ 26.877.840 دينار في 31 ديسمبر 2023، ومثلما هو مبين في الايضاح عدد 5.4،

قامت الشركة بتكوين مدخرات بخصوص هذه المتخلدات التي تعود لسنوات 2020 وما قبلها بمبلغ قدر ب 23.392.783 دينار.

عدم استخلاص هذه المستحقات في أجال معقولة وتزايدها من سنة الى أخرى وعدم ادراجها في محاضر اتفاق سنوية ممضاة من الطرفين من شأنه أن يؤدي الى صعوبات في استخلاص هذه المستحقات مما له التأثير على الوضعية المالية للشركة. يتعين تأكيد هذه المستحقات وأجال استخلاصها وذلك بإعداد محاضر في الغرض وإمضاءها من قبل الأطراف المعنية.

2.3- إن تدقيق القوائم المالية يشمل أيضا الأحداث و الاحتمالات اللاحقة لختم السنة.

- في هذا الصدد نشير الى أن الدين لفائدة الدولة بعنوان ضرائب وأداءات (الايضاح عدد 12.4) يتضمن خطايا تأخير مثقلة لدى القباضة المالية بنابل بمبلغ قدره 11.245.165 دينار.

تطبيقا للفصل 73 من قانون المالية 2019 المتعلق بالإجراءات لتيسير تسوية وضعية المطالبين بالأداء، قامت الشركة باكتتاب روزنامة دفع لتسديد المبالغ المتخلدة بذمتها إلى أجل 31 ديسمبر 2025.

احترام هذه الروزنامة سيمكن الشركة من الانتفاع بطرح هذه الخطايا وبالتالي سيكون لاسترداد المدخرات المكونة محاسبا لهذا الغرض تأثيرا إيجابيا على الأموال الذاتية.

- كما أن المدخرات بعنوان خطايا التأخير لفائدة الصندوق الوطني للضمان الاجتماعي المسجلة في حسابات الخصوم (الايضاح عدد 12.4) بمبلغ قدره 10.765.111 دينار، يمكن طلب طرحه على وجه الفضل بتقديم مطلب في الغرض استنادا الى الأمر عدد 342 لسنة 96 المؤرخ في 6 مارس 1996 المتعلق بضبط إجراءات وأساليب النظر في مطالب طرح الخطايا على وجه الفضل مثلما تم تنقيحه بالأمر عدد 669 لسنة 2002.

3.3- تعرضت الشركة إلى عملية اختلاس أموال من قبل عون لديها بمبلغ حدد ب 8.629 دينار وتبعا للشكاية المقدمة من قبل الشركة قضت المحكمة نهائيا بإدانة العون جزائيا (قضية عدد 12981).

4.3- طبقا لمعايير التدقيق المتعارف عليها، قمنا بطلبات المصادقة الخارجية لدى البنوك والمزودين والحرفاء وغيرهم لغاية الحصول على أدلة مراجعة من مصادر من خارج الشركة. الا أننا لم نتحصل على ردود كافية لغاية تقييمها ومقارنتها مع المعلومات والأرصدة المحاسبية المسوكة من قبل الشركة، وبالتالي فإننا لم نتمكن من التأكد من غياب قوارق في الأرصدة المعنية

4- تقرير التصرف السنوي

إن مجلس الإدارة مسؤول عن المعلومات المعروضة في تقرير التصرف السنوي

إن رأينا حول القوائم المالية لا يشمل المعلومات المعروضة في هذا التقرير وإننا لا نبدي أي نوع من التأكيد حولها.

طبقا للفصل 266 من مجلة الشركات التجارية، فإن مسؤوليتنا تتمثل في التأكد من مدى تطابق المعلومات حول الوضعية المالية وحسابات الشركة المعروضة في تقرير مجلس الإدارة وضمن الوثائق المعروضة على المساهمين مع المعلومات المذكورة ضمن القوائم المالية. وأنه ليس لنا ملاحظات حول ذلك.

5- مسؤوليات الإدارة والأشخاص المسؤولين عن الحوكمة عن القوائم المالية

إن مجلس الإدارة مسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير المحاسبة التونسية، وعن الرقابة الداخلية التي تعتبرها الإدارة ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن غش أو عن خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على استمرارية الاستغلال والإفصاح، عندما ينطبق ذلك، عن أمور تتعلق باستمرارية الاستغلال واستخدام أساس استمرارية الاستغلال المحاسبي، ما لم تنوي الإدارة تصفية الشركة أو إيقاف أعمالها أو لا يوجد بديلاً واقعياً غير ذلك.

إن الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة هم المسؤولون على الإشراف على عملية التقارير المالية.

6- مسؤولية المدقق حول تدقيق القوائم المالية

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ، وإصدار تقريرنا الذي يتضمن رأينا.

التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه ليس ضماناً بأن التدقيق الذي تم القيام به وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق المعمول بها في البلاد التونسية سيكشف دائماً أي خطأ جوهري، إن وجد.

إن الأخطاء يمكن أن تنشأ من الغش أو الخطأ، وتعتبر جوهرية إذا كانت، بشكل فردي أو إجمالي، ممكن أن تؤثر بشكل معقول على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل مستخدمي هذه القوائم المالية.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق المعمول بها في البلاد التونسية، نقوم بممارسة الاجتهاد المهني والمحافظة على تطبيق مبدأ الشك المهني خلال التدقيق، بالإضافة إلى:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ، وكذلك تصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق مستجيبة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا. إن خطر عدم اكتشاف الأخطاء الجوهرية الناتجة عن غش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشتمل على التواطؤ، التزوير، الحذف المتعمد، سوء التمثيل أو تجاوز للرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق لغايات تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية في الشركة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات ذات العلاقة المعدة من قبل الإدارة.
- الاستنتاج حول ملائمة استخدام الإدارة لأساس استمرارية الاستغلال، بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هنالك وجود لعدم يقن جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكاً جوهرياً حول قدرة الشركة على استمرارية الاستغلال كمنشأة مستمرة. إذا استنتجنا عدم وجود يقن جوهري، فإننا مطالبون أن نلفت الانتباه في تقرير تدقيقنا إلى الإيضاحات ذات العلاقة في القوائم المالية، وإذا كان الإفصاح عن هذه المعلومات غير ملائم، فسنقوم بتعديل رأينا.

إن استنتاجاتنا تعتمد على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير تدقيقنا. ومع ذلك، فإنه من الممكن أن تتسبب أحداث أو ظروف مستقبلية في توقف الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة.

- تقييم العرض العام والشكل والمحتوى للقوائم المالية بما فيها الإفصاحات وفيما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث بشكل يحقق العرض العادل.
- لقد تواصلنا مع الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة بخصوص نطاق وتوقيت التدقيق المخطط له وملاحظات التدقيق الهامة، بما في ذلك أية نقاط ضعف هامة في الرقابة الداخلية التي تم تحديدها خلال تدقيقنا.

II-تقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

1- نجاعة نظام الرقابة الداخلية

عملا بأحكام الفصل 3 (جديد) من القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994 المتعلق بإعادة تنظيم السوق المالية والفصل 266 من مجلة الشركات التجارية، قمنا بفحص نظام الرقابة الداخلية. وتم تقديم ملاحظتنا وتوصياتنا المتعلقة بالإجراءات الإدارية والمالية والمحاسبية إلى الإدارة العامة ضمن تقرير منفرد. وتجدر الإشارة إلى أن فحصنا لنظام الرقابة الداخلية الخاص بمعالجة المعلومات المحاسبية وإعداد وعرض القوائم المالية لم يبرز نقائص جوهرية من شأنها أن تؤثر على رأينا حول القوائم المالية.

2- مسك حسابات الأوراق المالية

عملا بأحكام الفصل 19 من الأمر عدد 2728 لسنة 2001 المؤرخ في 20 نوفمبر 2001، فإنه لم يتبين لنا ما من شأنه الاعتقاد أن مسك حسابات الأوراق المالية الصادرة عن الشركة لا يتوافق مع التشريع الجاري به العمل

3- خلافا لأحكام الفصل 208 من مجلة الشركات التجارية فإن الرئيس المدير العام ليس مساهماً في الشركة.

4- احترام الحد الأدنى للأموال الذاتية

إن الأموال الذاتية للشركة أصبحت في نهاية سنة 2023 دون نصف رأس مالها نتيجة الخسائر وبالتالي طبقاً لما نص عليه الفصل 388 من مجلة الشركات التجارية، يتعين على مجلس الإدارة دعوة الجلسة العامة الخارقة للعادة للإنعقاد لتقرير ما إذا كان يتعين حل الشركة أو القيام بتسوية هذا الوضع.

تونس، في 25 جوان 2025

مراقب الحسابات

محمد جبير

محمد جبير
مراقب الحسابات
الهاتف: 25 278 722

الشركة الجهوية للنقل لولاية نابل

التقرير الخاص لمراقب الحسابات

السنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2023

السادة مساهمي الشركة الجهوية للنقل لولاية نابل،

في إطار مهمة مراقبة حسابات الشركة الجهوية للنقل لولاية نابل، نقدم لكم تقريرنا الخاص المتعلق بالاتفاقيات المنصوص عليها بالفصل 200 وما يليه من مجلة الشركات التجارية.

تتمثل مسؤوليتنا في التأكد من احترام الإجراءات القانونية المتعلقة بالترخيص والمصادقة على هذه الاتفاقيات أو العمليات، وكذلك عرضها الصحيح في القوائم المالية. هذا وليس من مهامنا البحث بصفة خاصة عن الوجود المحتمل لمثل هذه الاتفاقيات أو العمليات ولكنه يتعين علينا أن نعلمكم بخصائصها وشروطها الأساسية دون الحاجة إلى إبداء رأي حول جدواها وسلامة أسسها، وذلك على أساس المعلومات التي وقع مدنا بها وتلك التي تم التعرف عليها من خلال إجراءات التدقيق التي قمنا بها. يتعين عليكم طبقا للفصل 200 من مجلة الشركات التجارية النظر في الفائدة المرجوة من إبرام هذه الاتفاقيات أو العمليات وذلك بغية المصادقة عليها.

أ- الاتفاقيات والالتزامات المبرمة خلال سنة 2023

القروض البنكية:

البيانات	سنة التحرير	نسبة القروض	قيمة القروض	الاستخلاصات الى غاية 2023	الرصيد المتبقي
بنك الزيتونة	2023	TEG = 10,60 %	487 205	487 205	0
بنك الزيتونة	2023	TEG = 11,32 %	300 229	300 229	0
بنك الزيتونة	2023	TEG = 11,35 %	489 241	489 241	0
بنك الزيتونة	2023	TEG = 11,35 %	387 950	181 441	206 509
بنك الزيتونة	2023	TEG = 11,35 %	485 416	0	485 416
بنك الزيتونة	2023	TEG = 11,35 %	498 795	0	498 795
بنك الزيتونة	2023	TEG = 11,35 %	494 974	0	494 974
بنك الزيتونة	2023	TEG = 11,35 %	418 531	0	418 531
بنك الزيتونة	2023	TEG = 11,35 %	407 065	0	407 065
بنك الزيتونة	2023	TEG = 11,35 %	496 884	0	496 884
بنك الزيتونة	2023	TEG = 11,35 %	496 883	0	496 883
بنك الزيتونة	2023	TEG = 11,34 %	494 794	0	494 794
المجموع			5 457 968	1 458 117	3 999 850

ب - الاتفاقيات والالتزامات المبرمة المتعلقة بسنوات فارطة

القروض البنكية:

البيانات	سنة التحرير	نسبة القروض	قيمة القروض	الاستخلاصات الى غاية 2023	الرصيد المتبقي
بنك الزيتونة	2022	TEG = 9,51 %	493 992	493 992	0
بنك الزيتونة	2022	TEG = 9,51 %	492 148	492 148	0
بنك الزيتونة	2022	TEG = 9,84 %	498 120	498 120	0
بنك الزيتونة	2022	TEG = 10,23 %	497 185	497 185	0
بنك الزيتونة	2022	TEG = 10,24 %	495 376	495 376	0
بنك الزيتونة	2022	TEG = 10,25 %	497 097	497 097	0
بنك الزيتونة	2022	TEG = 10,48 %	497 097	497 097	0
بنك الزيتونة	2022	TEG = 10,44 %	498 277	498 277	0
بنك الزيتونة	2022	TEG = 10,60 %	463 911	463 911	0
الشركة التونسية للبنك	2020	TMM + 3 %	280 045	280 045	0
البنك الوطني الفلاحي	2020	TMM + 3 %	2 219 000	924 583	1 294 417
البنك الوطني الفلاحي	2021	TMM + 2 %	253 429	174 232	79 196
البنك الوطني الفلاحي	2021	TMM + 3 %	781 000	195 250	585 750
البنك الوطني الفلاحي	2021	TMM + 2 %	4 926 214	2 570 199	2 356 016
البنك الوطني الفلاحي	2021	TMM + 2 %	9 621 392	4 601 535	5 019 857
البنك التونسي	2017	TMM + 2 %	1 920 000	1 573 044	346 956
البنك التونسي	2018	TMM + 2 %	1 220 000	972 703	247 297
البنك التونسي	2019	TMM + 2 %	560 000	422 295	137 705
المجموع			26 214 281	16 147 088	10 067 193

ت - التزامات وتعييدات الشركة نحو المسيرين

1- وقع ضبط المرتب الشهري للرئيس المدير العام للشركة الجهوية للنقل لولاية نابل السيد وليد الكرعاني حسب قرار السيد رئيس الحكومة في 5 مارس 2024.

وحسب القرار المذكور فإن الأجور والامتيازات العينية التي وقع منحها مفصلة كالآتي:

- أجر خام شهريا قدره 5.657 دينار (للفترة الممتدة من 20 نوفمبر 2023 الى 31 ديسمبر 2023)
- سيارة وظيفية
- 500 لتر من الوقود شهريا
- 120 دينار بعنوان خدمات هاتفية كل ثلاثة أشهر يتم إسنادها في شكل بطاقات شحن.

تحصل الرئيس المدير العام للشركة الجهوية للنقل لولاية نابل للفترة الممتدة من 20 نوفمبر 2023 الى 31 ديسمبر 2023 على أجر خام جملي يبلغ 5.657 دينار وقد تم تعيين متصرف مفوض كل من السيد سامي زقاب (للفترة الممتدة من 12 أوت 2022 الى 7 مارس 2023) والسيد شمس الدين التومي (للفترة الممتدة من 8 مارس 2023 الى 11 سبتمبر 2023) والسيد وليد الكرعاني (للفترة الممتدة من 12 سبتمبر 2023 الى 19 نوفمبر 2023) دون أن يتقاضوا أجرا شهريا.

2- قررت الجلسة العامة العادية المنعقدة في 31 أكتوبر 2024 تحديد قيمة منحة الحضور بـ 1.250 دينار سنويا لكل عضو بمجلس الإدارة، وقد بلغت أعباء الشركة المدونة بالمحاسبة ضمن حساب مكافآت الحضور بعنوان سنة 2023 مبلغا خاما قدره 13.750 دينار.

عدا الاتفاقيات والعمليات المذكورة أعلاه لم تتعرض إلى وجود اتفاقيات أخرى تدخل تحت طائلة الفصول 200 وما يليه من مجلة الشركات التجارية.

تونس، في 25 جوان 2025

مر أقب الحسابات

محمد جبير



25 278 722 "هاتف"

مذكرات تكميلية لرأي مراقب الحسابات

مذكرة عدد 1

بعض الحسابات تحتوي على أرصدة قديمة أو غير مبررة وتتطلب عملية مراجعة معمقة للوقوف على مدى صحتها وللنظر في إمكانية تصفيتها. وهي مفصلة كالآتي:

رقم الحساب	الحساب	بنود الموازنة	الرصيد في 2023/12/31	الرصيد القديم أو الغير مبرر
251100	ACTIONS	الأصول المالية (**)	92 750,000	74 000,000
265500	CAUTIONNEMENTS	الأصول المالية (*)	4 323,800	4 323,800
78 323,800	المجموع			
411107	S N T R I	الحرفاء والحسابات مرتبطة بهم	1 821,280	1 650,280
411106	S N T/TRANSTU	الحرفاء والحسابات مرتبطة بهم	850,600	850,600
411120	S N C F T	الحرفاء والحسابات مرتبطة بهم	1 381,500	1 381,500
411159	MINISTERE DU TRANSPORT	الحرفاء والحسابات مرتبطة بهم	2 247,000	2 247,000
411197	COMMUNE ZAGHOUAN	الحرفاء والحسابات مرتبطة بهم	1 260,600	1 260,600
411229	CLIENTS DE PASSAGE	الحرفاء والحسابات مرتبطة بهم	82 612,094	70 555,162
411236	MINISTERE DE L'ENSEIGNE SUPERI	الحرفاء والحسابات مرتبطة بهم	139,730	139,730
411280	DIVERS CLIENTS CONVENTIONNER	الحرفاء والحسابات مرتبطة بهم	4 413,100	4 413,100
416000	CLIENTS DOUTEUX	الحرفاء والحسابات مرتبطة بهم (*)	25 463 579,966	1 230 326,741
1 312 824,713	المجموع			
401118	G I F 6874X/A/M/000	أصول جارية أخرى (*)	2 965,879	2 965,879
401125	PROMOFREINS GROMBALIA	أصول جارية أخرى (*)	9 210,938	9 210,938
401126	EQUIPEMENT MODERNE	أصول جارية أخرى (*)	332,375	332,375
401172	SOCIETE D'ASSURANCE BCHIR	أصول جارية أخرى (*)	2 723,969	2 723,969
401177	SERINCOM	أصول جارية أخرى (*)	19 672,330	19 672,330
421100	AVANCES SUR SALAIRES	أصول جارية أخرى	3 437,466	3 437,466
421101	AUTRES AVANCES	أصول جارية أخرى	1 627,719	1 627,719
423100	PRETS ORDINAIRES	أصول جارية أخرى	116 372,404	116 372,404
423150	ASS MALADIE/PRET	أصول جارية أخرى	-13 891,121	-13 891,121
423200	PRETS CONSTRUCTIONS	أصول جارية أخرى	3 729,658	3 729,658
423400	PRETS MOUTONS	أصول جارية أخرى	433 542,669	433 542,669
423600	AUTRES PRETS	أصول جارية أخرى (*)	89,820	89,820
425200	REMUNERATIONS DUES AUX REDEVAB	أصول جارية أخرى (*)	106 428,611	106 428,611
461000	VERSE EN INSTANCE AFFECTATION	أصول جارية أخرى (*)	16 598,614	16 598,614
461001	VERS EN INST AFFEC REC ABONNEM	أصول جارية أخرى (*)	29 139,512	29 139,512
461002	V I AFFECT PRET ELEC MENAG	أصول جارية أخرى (*)	1 999,836	1 999,836
461003	V I AFFECT PRET OMRA	أصول جارية أخرى (*)	2 048,670	2 048,670
461004	V I AFFECT AUTRES PRETS	أصول جارية أخرى (*)	6 865,162	6 865,162
742 894,511	المجموع			
401101	SOCIETE LE MOTEUR 2167H/A/M/00	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	127 916,866	2 085,614
401103	SEMINAIRES DE FORMATION	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	229 466,366	54 521,049
401111	EL ASSAD	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	115 493,734	1 993,914
401112	STE NATIONALE DE TRANSPORT	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	18 915,900	18 915,900
401113	MAGRIMEX-SAYARA 11877J/A/M/000	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	5 235,461	82,215
401116	TUNISIE TAMBOUR 409907CAM/000	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	6 617,425	6 109,200

214,262	167 633,889	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	ALPHA 397962T/A/M/000	401117
3 162,108	3 162,108	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	T O T A L	401176
40 321,241	775 668,356	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	DIVERS FOURNISSEURS	401120
1 282,889	1 282,889	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	MECANICA 046036L/B/M/000	401124
7 741,501	18 448,735	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	FREINS SERVICES 181595W/A/C 00	401127
4 032,500	42 597,500	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	SLIM PRODATA	401134
141,377	63 945,060	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	ELECTRO DIESEL 033558Q/A/M/000	401139
505,500	2 470,500	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	LAREX	401150
63 115,819	65 257,819	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	HABILLEMENT	401154
2 638,080	9 732,080	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	S T E G	401157
-1 134,455	5 777,445	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	S O N E D E	401158
259,160	622,791	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	IMPRI OFFIC TU 011841W/P/M/000	401160
2 954,937	8 940,772	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	SOTRADIES 02471 N/B/M/000	401168
3 032,382	6 528,475	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	ATTI ET SOMEN SOUK LAHAD	401169
4 863,080	30 649,495	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	AVOCATS	401170
66 335,938	85 195,030	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	SNTRI 014191 X/A/M/000	401171
12 035,873	15 585,459	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	AGENC TUNI COMMUN EXTERIEURES	401174
3 587,892	47 965,850	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	STE KACEM ET FILS 572023M	401181
120,790	120,790	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	ACHRAF COM	401183
47 704,626	62 444,752	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	CLINIQUES CONVENTIONNES	401300
15 301,292	16 327,332	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	FOURNISSEURS RETENUES DE GARAN	401700
-2 276,777	26 096,827	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	ITALCAR 937892D/A/M/000	401101/1
3 024,062	3 024,062	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	STPC1 710611 Z/A/M/000	401115/1
3 604,954	723 304,333	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	MECANICA DIVISION GROS	401124/1
648,277	67 987,674	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	EQUIP MOD AUTO1011410H/B/M/000	401126/1
403 253,406	501 796,883	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	FOURNISSEURS ACHATS D'IMMOBI	404100
138 277,573	154 146,557	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	FOURNIS D'IMMOB RETENUES DE GA	404700
908 456,179	المجموع			
0,300	0,300	الخصوم الجارية الأخرى	S E R G A Z	411103
830,192	830,192	الخصوم الجارية الأخرى	COMITE REGIONAL DE SOLID SC ZA	411219
0,372	0,372	الخصوم الجارية الأخرى	COMIT REG SOLIDAR SOCI NABEUL	411222
133,796	133,796	الخصوم الجارية الأخرى	LACROIX	411256
1,199	1,199	الخصوم الجارية الأخرى	I S I E	411271
94,600	94,600	الخصوم الجارية الأخرى	SAOUTH WINDS	411275
2 684,438	2 684,438	الخصوم الجارية الأخرى	REMUNERATIONS REGLEMENT DEFINI	425100
17 898,737	17 898,737	الخصوم الجارية الأخرى	AUTRES REMUNERAT DUES AUX PERS	425300
17 199,437	17 199,437	الخصوم الجارية الأخرى	PERSONNEL DEPOTS RETRAITE	426100
4 359,900	4 359,900	الخصوم الجارية الأخرى	AMICALE SRTGN	426200
81 386,701	81 386,701	الخصوم الجارية الأخرى	SYNDICAT	427100
1 496,940	1 496,940	الخصوم الجارية الأخرى	U T T	427150
1 208,755	1 208,755	الخصوم الجارية الأخرى	PRETS C N S S	427600
-136,593	-136,593	الخصوم الجارية الأخرى	C A V I S	427700
100,000	100,000	الخصوم الجارية الأخرى	OPPOSITIONS BANCAIRES	427800
69 516,186	69 516,186	الخصوم الجارية الأخرى	AUTRES DIVERSES OPPOSITIONS	427900
-16 004,450	-16 004,450	الخصوم الجارية الأخرى	TICKETS RESTAURANT	427930
25 545,919	25 545,919	الخصوم الجارية الأخرى	OPPOSITION ORANGE	427940
14 894,377	14 894,377	الخصوم الجارية الأخرى	OPPOSIT TUNISIANA	427950

109 615,345	109 615,345	الخصوم الجارية الأخرى	ACTIONNAIRES DIVIDENDES A PAYE	447100
198 859,438	198 859,438	الخصوم الجارية الأخرى	C N S S REGIME COMPLEMENTAIRE	453112
9 588,056	9 588,056	الخصوم الجارية الأخرى	AUTRES ORGANISME SOCIAUX	453180
1 725,583	1 725,583	الخصوم الجارية الأخرى	ASS-GROUP PERS RETRAITE	453184
109 384,098	109 384,098	الخصوم الجارية الأخرى	REMBOURSEMENTS ASS-GROUPE	457100
365 356,013	365 356,013	الخصوم الجارية الأخرى	ASS-GROUPE RETRAITE	457150
604,306	604,306	الخصوم الجارية الأخرى	RETENUES DE GARANTIE	457200
1 364,950	1 364,950	الخصوم الجارية الأخرى	CAUTIONS CAFES GARES	457300
10 284,893	10 284,893	الخصوم الجارية الأخرى	CAUTIONS SURENCHERES	457400
1 027 993,488	المجموع			

(*) قامت الشركة بتكوين مدخرات بصفة كلية على الأرصدة القديمة والغير مبررة لهذه الحسابات.

(**) قامت الشركة بتكوين مدخرات بصفة جزئية على الأرصدة القديمة والغير مبررة لهذه الحسابات.

مذكرة عدد 2

أفرزت أعمال مقارنة الأرصدة المحاسبية للخزينة مع المبالغ المعروضة في محاضر جرد الخزينة بعد التعديل في موفى سنة 2023 فارقا جمليا قدر ب 4.437 دينار، متأني في أغلبه من السنوات الفارطة. يتعين التثبت من مصدره وأخذ القرار الضروري لتسويته وهو مبين في الجدول التالي:

رقم الحساب	الحساب	الرصيد المحاسبي في 2023/12/31	المبلغ المضمن في محضر جرد الخزينة بعد التعديل (*)	الفارق
542030	خزينة مركز قرية	1 782	1 499	-284
542060	خزينة مركز هوارية	2 943	0	-2 943
542080	خزينة مركز بني خلاد	1 362	837	-525
542090	خزينة مركز منزل بوزلفة	1 002	1 349	347
542100	خزينة مركز سليمان	212	453	242
542110	خزينة مركز قرمبالية	5 011	4 588	-423
542140	خزينة مركز زغوان	1 470	1 405	-65
542150	خزينة مركز الفحص	1 996	1 610	-386
542350	خزينة مكتب التذاكر تونس	400	0	-400
	المجموع	16 178	11 741	-4 437

(*) المبلغ المضمن في محضر جرد الخزينة بعد التعديل: هذا المبلغ يساوي المبلغ الذي وقع جرده في 31 ديسمبر 2023 مع الأخذ بعين الاعتبار لعمليات الخزينة التي تمت بعد ساعة الجرد وقبل ختم السنة المحاسبية (المحاصيل التي وقع إيداعها في البنك بعد عملية الجرد وقبل الساعة منتصف الليل من يوم 31 ديسمبر 2023، صكوك تمويل الخزينة التي قيدت في المحاسبة في سنة 2023 ووقع تنزيلها في الخزينة