



Bulletin Officiel

N°6147 Mercredi 15 Juillet 2020

www.cmf.tn

— 25^{ème} Année —

ISSN 0330-7174

COMMUNIQUEES DU CMF

| | |
|---|-----|
| RAPPEL AUX SOCIETES ADMISES A LA COTE DE LA BOURSE | 2 |
| INFORMATION FINANCIERE DANS LE CONTEXTE DE LA CRISE DU COVID 19 | 3-4 |
| TRANSITION AUX NORMES COMPTABLES IFRS 2021 | 5-6 |

AVIS DU CMF

OFFRE PUBLIQUE D'ACHAT -OPA-

| | |
|--|------|
| AVIS D'OUVERTURE D'UNE OFFRE PUBLIQUE D'ACHAT OBLIGATOIRE SUR LES ACTIONS DE LA SOCIETE HEXABYTE INITIEE PAR LA SOCIETE STANDARD SHARING SOFTWARE (3S) | 7-13 |
|--|------|

OFFRE PUBLIQUE DE RETRAIT -OPR-

| | |
|--|-------|
| AVIS D'OUVERTURE D'UNE OFFRE PUBLIQUE DE RETRAIT SUR LES ACTIONS DE LA SOCIETE TUNISIE VALEURS -INTERMEDIAIRE EN BOURSE- | 14-16 |
|--|-------|

AVIS DES SOCIETES

| | |
|--|----|
| <u>PAIEMENT DE DIVIDENDE DE LA SOCIETE SIAME</u> | 17 |
|--|----|

ASSEMBLEES GENERALES ORDINAIRES ET EXTRAORDINAIRES

| | |
|--|----|
| SOCIETE TUNISIENNE DE SIDERURGIE - ELFOULADH - AGO - | 18 |
| SOCIETE TUNISIENNE DE SIDERURGIE - ELFOULADH - AGE - | 18 |
| CITY CARS - AGO - | 19 |
| CITY CARS - AGE - | 20 |

PROJETS DE RESOLUTIONS AGO-AGE

| | |
|--|-------|
| SOCIETE TUNISIENNE DE SIDERURGIE - ELFOULADH - AGO - | 21-24 |
| SOCIETE TUNISIENNE DE SIDERURGIE - ELFOULADH - AGE - | 25 |

INFORMATIONS POST AGO-AGE

| | |
|--|-------|
| ASSURANCES MAGHREBIA VIE S.A - AGO - | 26-32 |
| COMPAGNIE INTERNATIONALE DE LEASING - CIL - AGO - | 33-38 |
| SIAME - AGO - | 39-45 |
| SOCIETE ATELIERS MECANIQUES DU SAHEL - AMS - AGO - | 46-50 |
| SOCIETE ATELIERS MECANIQUES DU SAHEL - AMS - AGE - | 51 |
| SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE - STB - AGO - | 52-57 |
| SOCIETE D'ARTICLES HYGIENIQUES - SAH - AGE - | 58 |

ANNEXE I

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM

ANNEXE II

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

ANNEXE III

ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2018

- ELFOULADH

ANNEXE IV

ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2019

- CITY CARS

ANNEXE V

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2019

- CITY CARS

COMMUNIQUE DU CMF

RAPPEL AUX SOCIETES ADMISES A LA COTE DE LA BOURSE

Le Conseil du Marché Financier rappelle aux sociétés admises à la cote de la Bourse qu'en vertu des dispositions de l'article 21 de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier¹, elles sont tenues, de déposer, au Conseil du Marché Financier et à la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis, ou de leur adresser des indicateurs d'activité fixés selon les secteurs, par règlement du Conseil du Marché Financier, et ce, au plus tard vingt jours après la fin de chaque trimestre de l'exercice comptable.

Lesdites sociétés doivent procéder à la publication desdits indicateurs trimestriels au bulletin officiel du Conseil du Marché Financier et dans un quotidien paraissant à Tunis.

Ces indicateurs doivent être établis conformément aux dispositions de l'article 44 bis du règlement du CMF relatif à l'appel public à l'épargne² et aux indicateurs fixés par secteur à l'annexe 11 de ce même règlement.

Les sociétés concernées doivent prendre les dispositions nécessaires à l'effet de respecter les obligations sus-indiquées en communiquant au CMF, sur support papier et magnétique (format Word) suivant le modèle annexé au présent communiqué, leurs indicateurs d'activité relatifs au 2^{ème} trimestre de l'exercice comptable 2020, au plus tard le 20 juillet 2020.

AVIS DES SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

SOCIETE.....

Siège social :

La société publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au x^{ème} trimestre

Indicateurs :

| Trimestre de l'exercice comptable N | Trimestre correspondant de l'exercice comptable N-1 | Du début de l'exercice comptable N à la fin du trimestre | Du début de l'exercice comptable N-1 à la fin du trimestre correspondant de l'exercice comptable N-1 | Exercice comptable N-1 |
|-------------------------------------|---|--|--|------------------------|
|-------------------------------------|---|--|--|------------------------|

Commentaires

- bases retenues pour leur élaboration ;
- justifications des estimations retenues pour la détermination de certains indicateurs ;
- exposé des faits saillants ayant marqué l'activité de la société au cours de la période considérée et leur incidence sur la situation financière de la société et des entreprises qu'elle contrôle ;
- justifications des éventuels écarts par rapport aux prévisions déjà publiées ;
- informations sur les risques encourus par la société selon son secteur d'activité.

Si les indicateurs publiés ont fait l'objet d'une vérification de la part de professionnels indépendants, il y a lieu de le mentionner et de publier l'avis complet de ces professionnels.

La société peut publier d'autres indicateurs spécifiques à son activité, en plus de ceux mentionnés à l'annexe 11 du règlement du CMF relatif à l'appel public à l'épargne, à condition de :

- définir clairement ces indicateurs, au cas où ils ne relèvent pas de définition strictement comptable selon le référentiel comptable tunisien. Ainsi, tout retraitement pour déterminer de tels indicateurs doit être décrit avec publication des montants tels que retraités, comparé à la même période de l'exercice comptable précédent ;

- justifier leur choix et d'expliquer leur portée ;
- les utiliser de manière continue et ne pas se limiter à les publier dans le souci de donner l'image la plus favorable sur la période considérée.

La société doit fournir des informations sur les indicateurs ayant servi de base pour le calcul du loyer au cas où :

- elle sous-traite ou loue la totalité ou le principal de son activité à des tiers ;
- elle exploite des unités louées auprès de tiers.

¹ Telle que modifiée par la loi n°2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières.

² Tel qu'approuvé par l'arrêté du ministre des finances du 17 novembre 2000 et modifié par les arrêtés du Ministre des finances du 7 avril 2001, du 24 septembre 2005, du 12 juillet 2006, du 17 septembre 2008 et du 16 octobre 2009.

COMMUNIQUE DU CMF

Avec l'amélioration relative de la situation sanitaire en Tunisie et compte tenu des conséquences économiques attendues de la pandémie de COVID 19, le Conseil du Marché Financier se mobilise pour accompagner les sociétés cotées à la bourse des valeurs mobilières de Tunis, afin de faire face à l'éventuelle complexité liée à la mise en œuvre de la réglementation sur l'information financière.

Le Conseil du Marché Financier, et dans le cadre de son rôle de protection de l'épargne investie en valeurs mobilières, tient à encourager les sociétés à suivre les meilleures pratiques en matière de communication financière permettant de promouvoir la confiance des investisseurs.

Ainsi et eu égard au contexte COVID 19, qui rend nécessaires des divulgations spécifiques, détaillées et plus importantes d'informations significatives ainsi qu'une réponse de la part des organes de gouvernance aux circonstances évolutives, le CMF a procédé à une relance par courrier aux sociétés concernées afin de rappeler les éléments à prendre en considération lors de la publication des états financiers intermédiaires ainsi qu'au niveau de l'information permanente à divulguer.

Les sociétés cotées ont été appelées à informer au niveau de leurs états financiers au 30 juin 2020 sur les hypothèses et les jugements retenus, une attention particulière devant être accordée à l'hypothèse de continuité d'exploitation.

Dans ce cadre et compte tenu des difficultés accrues d'implication de jugements et d'estimations liées au contexte COVID, le CMF a rappelé l'importance du rôle primordial attribué aux comités permanents d'audit, de veille à la fiabilité de l'information financière et le respect des dispositions légales et réglementaires.

Aussi, les dites sociétés ont été invitées à inclure au niveau de leurs états financiers semestriels, une information relative notamment à l'impact du COVID 19 sur l'activité, la situation financière et les performances, ainsi que sur les mesures gouvernementales de soutien dont elles ont bénéficié le cas échéant.

- Suite -

L'information communiquée sur l'impact de la pandémie du COVID 19 devant être régulièrement mise à jour, avec les données les plus récentes relatives aux conséquences de cette crise sur la situation financière et sur les perspectives d'avenir.

Le CMF a appelé également les sociétés à la plus grande transparence concernant l'information divulguée sur le marché. Par conséquent, les émetteurs ont été encouragés à porter une attention particulière à leurs obligations d'information continue relative notamment aux répercussions connues et anticipées de la pandémie ainsi qu'à, tout fait important susceptible, s'il était connu, d'avoir une incidence significative sur le cours ou la valeur des titres.

COMMUNIQUE DU CMF

Le Conseil du Marché Financier porte à la connaissance des sociétés cotées à la bourse des valeurs mobilières de Tunis, aux banques et aux établissements financiers*, aux sociétés d'assurance et de réassurance ; qu'en vertu de la décision de l'assemblée générale du Conseil National de la Comptabilité du 6 septembre 2018, les institutions sus indiquées sont appelées à établir leurs **états financiers consolidés** selon les normes internationales d'information financière (IFRS) à partir du 1^{er} janvier 2021.

A cet effet, les sociétés et établissements concernés sont appelés dès à présent, à mettre en place un plan d'actions, détaillant les étapes nécessaires pour l'implémentation du nouveau référentiel comptable qui sera adopté. Ce plan doit être approuvé par le conseil d'administration ou le conseil de surveillance de l'institution, qui sera assisté par le comité permanent d'audit.

Chaque institution concernée, doit veiller à la constitution d'un comité ou d'un groupe de travail pour le suivi et la supervision de l'exécution dudit plan. Ledit comité rend compte de ses travaux directement au conseil d'administration ou au conseil de surveillance et doit inclure au minimum des responsables des unités chargées du système d'information, du service comptable et financier, du service audit interne et des représentants des sociétés du groupe.

Ce comité sera chargé notamment de :

- Mettre en place le plan d'actions ci-dessus indiqué et l'échéancier d'exécution dudit plan ;
- Recenser les difficultés d'application du nouveau référentiel et les divergences avec le référentiel existant ;
- Préparer une étude d'impact traduisant l'effet de l'adoption des normes IFRS sur la situation financière du groupe.

(*) Les établissements financiers qui font appel public à l'épargne.

- Suite -

Les sociétés et établissements concernés, sont appelés à informer **régulièrement le CMF de l'état d'avancement desdits travaux.**

Aussi les institutions susvisées, sont encouragées à suivre les meilleures pratiques d'information financière pendant la période de transition entre les normes comptables locales et les normes internationales IFRS applicables à compter de 2021.

Il est à signaler, qu'en cas de difficultés ou d'incertitudes, dans la mise en application du référentiel IFRS et afin de se prononcer sur les traitements appropriés, les sociétés concernées sont appelées à consulter le Conseil National de la Comptabilité, organisme chargé, de par les dispositions de la loi 96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable, d'examiner et de donner son avis sur l'application des normes comptables et de traiter les questions relatives à la comptabilité.

Aussi, les sociétés susvisées sont appelées, à exposer au niveau du rapport annuel relatif à l'exercice 2019, les principales dispositions prises pour assurer le succès du projet de transition vers les normes IFRS et le degré d'avancement dudit projet. Cette description pourra comprendre, les mesures générales prises pour traiter les problématiques opérationnelles et de contrôle, ainsi que les risques et incertitudes susceptibles d'affecter l'activité et engendrés par le changement de référentiel comptable.

Enfin lesdites sociétés sont invitées à organiser des communications financières au cours de l'année 2020, à l'attention des différents professionnels de la place afin d'éclairer le public sur les principales divergences d'ores et déjà identifiées entre les méthodes comptables actuellement suivies et celles qui seront adoptées en 2021, ainsi que sur l'impact de l'adoption du référentiel IFRS sur la situation financière du groupe.

| |
|--------------------|
| AVIS DU CMF |
|--------------------|

Offre Publique d'Achat -OPA-

**Avis d'ouverture d'une Offre Publique d'Achat Obligatoire
sur les actions de la société Hexabyte initiée
par la société Standard Sharing Software (3S)**

Par décision n° 19 du 29 juin 2020, le Conseil du Marché Financier a fixé les conditions de l'Offre Publique d'Achat-OPA- obligatoire à laquelle a été soumise la société Standard Sharing Software (3S), visant le reste des actions composant le capital de la société Hexabyte.

Le présent avis est établi sous la responsabilité de l'initiateur de l'offre et de la société visée chacun en ce qui le concerne.

I- Identité de l'initiateur :

La société Standard Sharing Software (3S), société anonyme sise à l'Immeuble 3S rue Abou Hamed El Ghazali Montplaisir, 1073 Tunis, est l'initiateur de l'OPA obligatoire.

II- Dénomination de l'établissement chargé du projet d'OPA :

COFIB CAPITAL FINANCES en sa qualité d'intermédiaire en bourse, sis 25, rue Dr Calmette, Cité Mahrajène 1082 Tunis, est l'établissement chargé du projet d'OPA obligatoire et chargé de la réalisation de l'opération.

III- Nombre de titres détenus par l'initiateur de l'offre :

La société Standard Sharing Software (3S) détient 1 758 579 actions représentant 84,41% du capital de la société Hexabyte.

IV- Nombre de titres visés par l'offre :

Par cette OPA obligatoire, la société Standard Sharing Software (3S) vise l'acquisition du reste des actions composant le capital de la société Hexabyte, soit **172 612** actions représentant **8,29%** du capital de la société. L'initiateur s'engage pendant la période de validité de l'OPA à acquérir sur le marché la totalité des titres présentés en réponse à cette offre dans la limite des titres visés.

V- Prix de l'offre :

Le prix de l'offre est fixé à **7,550 dinars** l'action, hors frais de courtage et commission sur transactions en bourse. Ce prix a été obtenu en application des dispositions de l'article 163 bis du RGB soit le prix le plus élevé entre :

- La moyenne des cours de bourse pondérée par les volumes de transactions pendant les quatre vingt dix (90) jours de bourse précédant le fait générateur de la soumission à l'offre publique d'achat obligatoire ;
- Le prix le plus élevé payé pour les mêmes titres par la personne soumise à l'obligation de procéder à une offre publique obligatoire, ou par des personnes agissant de concert avec elle, durant les quatre vingt dix (90) jours de bourse précédant le fait générateur de la soumission à l'offre publique d'achat obligatoire;
- Le prix des titres conférant le contrôle et qui sont à l'origine de la soumission à l'offre publique d'achat obligatoire.

VI- But de l'offre :

Détenant le fournisseur de services internet (FSI) « GlobalNet », la société Standard Sharing Software (3S), tout comme Hexabyte éprouvent de plus en plus de difficulté à résister aux grands opérateurs, comme en témoigne la progression fulgurante ces dernières années du FSI

- Suite -

« TopNet » qui est adossé à Tunisie Télécom, et qui détiennent ensemble près de 65% de la part de marché en terme d'ADSL. Le deuxième FSI, « GlobalNet », est très loin derrière et n'en détient que 15%.

De plus, la part du marché des deux acteurs indépendants à savoir « GlobalNet » et « Hexabyte » ne cesse de se réduire, même si, du fait de l'offre de gros (achat par le FSI des lignes en gros chez Tunisie Telecom et leur revente aux clients finaux avec une petite marge mais en prenant le risque entier du recouvrement), leurs chiffres d'affaires semblent évoluer positivement mais avec de moins en moins de marges opérationnelles. Ainsi, les marges ne cessent de se réduire et les bénéfices financiers (placements) d'Hexabyte représentent désormais près de 140% des bénéfices opérationnels. Cette tendance ne cesse de s'aggraver au risque de menacer le modèle économique dans sa totalité.

Ainsi, la viabilité des fournisseurs de services internet indépendants devenant de plus en plus difficile au regard de la taille du leader qui s'approche à grand pas d'une situation de monopole, la société Standard Sharing Software envisage de rapprocher certaines de ses activités et de ses investissements afin de bénéficier des économies d'échelles.

La consolidation du positionnement de la société Standard Sharing Software (3S), en tant que deuxième fournisseur de services internet sur le marché tunisien, lui permettra de gagner plus de résilience et de bénéficier d'un effet de synergies positif et d'économies d'échelles.

VII-Intentions pour les douze mois à venir dans les domaines suivants :

a) - Politique industrielle:

Le rapprochement des deux entités s'inscrit dans une synergie de groupe et dans le but de faire face à un marché de plus en plus concentré. La centralisation des achats devra permettre d'économiser les coûts opérationnels et ainsi améliorer les marges et donc renforcer l'efficacité commerciale.

• Impact de la décision d'acquisition sur l'organisation des deux fournisseurs d'accès internet Hexabyte et GlobalNet :

A ce stade, l'intention de l'acquéreur est de maintenir la continuité de l'activité et des métiers tels qu'ils se présentent actuellement. Des synergies organisationnelles seront entreprises afin de faire bénéficier les deux sociétés d'avantages en matière commerciale, de support et de services fournis à la clientèle.

• Impact de l'acquisition sur la gouvernance de la société Hexabyte :

La direction générale sera maintenue telle qu'assurée actuellement par Monsieur Naceur HIDOSSI jusqu'au 31/12/2020. Ce dernier assurera la passation à une ou plusieurs personnes désignées par la société Standard Sharing Software (3S), dans de bonnes conditions.

b) - Politique financière:

La société Standard Sharing Software (3S) s'engage à préserver la santé financière de la société Hexabyte et maintenir un niveau de dette nul.

c) - Politique sociale :

La direction générale sera maintenue telle qu'elle se présente actuellement. L'acquéreur s'engage à maintenir un bon climat social et préserver l'intégralité des droits et avantages acquis par le personnel de la société.

d) Cotation en bourse : Maintien de la cotation ou Offre publique de Retrait- OPR-

Si à l'issue de l'Offre Publique Obligatoire, la société Standard Sharing Software viendrait à détenir, directement ou indirectement ou de concert, au moins 95% des droits de vote de la société Hexabyte, elle sera tenue, soit de rediffuser dans le public le nombre de titres nécessaire à l'établissement d'un marché au cas où elle demanderait le maintien de la cotation

- Suite -

des titres de la société visée, soit de déposer un projet d'Offre Publique de Retrait visant la totalité du reste du capital qu'elle ne détiendrait pas.

VIII- Accords entre l'initiateur de l'offre et la société visée :

Il existe un protocole de cession entre Monsieur Naceur Hidoussi et la société Standard Sharing Software - 3S portant sur 881 684 actions au prix de 7,550 dinars l'action.

Monsieur Naceur Hidoussi, Directeur Général de la société Hexabyte, s'engage à poursuivre la direction de la Société jusqu'au 31/12/2020, et à assurer, la passation à une ou plusieurs personnes désignées par le Cessionnaire, dans de bonnes conditions.

IX- Accords entre l'initiateur de l'offre et des tiers :

Néant

X- Avis du Conseil d'administration sur l'offre publique :

Le conseil d'administration tenu le 19 juin 2020 a approuvé l'opération d'acquisition par la société Standard Sharing Software – 3S, d'un bloc de titres portant sur 881 684 actions de la société HEXABYTE détenus par M. Naceur HIDOUSSE.

Lors de la réunion tenue à la même date, le conseil d'administration a approuvé l'opération de la soumission de la société Standard Sharing Software 3S à une offre publique d'achat obligatoire portant sur le reste du capital de la société HEXABYTE soit de 172 612 actions représentant 8,94% des droits de vote (soit 8,29% du capital de la société).

XI- Dates d'ouverture et de clôture de l'offre :

La présente OPA obligatoire est valable pour une période de 15 séances de bourse minimum allant du jeudi 02 juillet 2020 au mercredi 22 juillet 2020 inclus.

XII- Calendrier de l'opération et modalités de réalisation de l'opération d'offre :

1- Transmission des ordres :

Les actionnaires intéressés par cette offre peuvent, s'ils le désirent, transmettre leurs ordres de vente à leur intermédiaire agréé administrateur jusqu'à la date de clôture de l'offre, soit le 22 juillet 2020. Ces ordres peuvent être révoqués à tout moment jusqu'au jour de clôture l'offre.

2- Centralisation des ordres auprès de la BVMT :

Les intermédiaires en bourse remettent à la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis -BVMT-, les états des ordres reçus selon les modalités prévues par l'avis de la Bourse qui sera publié à cet effet sur son bulletin officiel. Ces états doivent être accompagnés d'une lettre certifiant que le dépôt est effectué conformément aux clauses et conditions de l'offre publique.

Ces états doivent être signés par la personne habilitée et comporter le cachet de la société d'intermédiation.

La centralisation des ordres transmis par les intermédiaires en bourse est effectuée au bureau d'ordre de la BVMT. Aucun autre mode de transmission ne sera accepté par la BVMT, en particulier les envois par fax.

3- Déclaration des résultats :

A l'issue de l'opération de dépouillement, la BVMT communiquera au CMF un état récapitulatif détaillé sur le résultat de l'OPA. Ce résultat fera l'objet d'un avis qui paraîtra sur le Bulletin Officiel de la BVMT.

4- Modalités de règlement-livraison :

Le règlement-livraison sera réalisé conformément à la réglementation en vigueur.

- Suite -

5- Suspension et reprise de cotation :

La cotation en bourse des actions Hexabyte sera suspendue durant les séances de bourse du 30 juin 2020 et du 1er juillet 2020, et reprendra à partir du 02 juillet 2020.

XIII- Renseignements relatifs à la société visée :

1- Renseignements généraux :

- **Dénomination de la société :** Société Hexabyte SA

- **Siège social :** Avenue Habib Bourguiba Immeuble CTAMA 9000 Béja –Tunisie–

- **Téléphone :** 216 78 45 66 66

- **Fax :** 216 78 45 69 00

- **Bureau de Tunis :** 4, Rue Ibn Bassem Menzah 4, 1004 Tunis

-**Tél :** 216 71 232 000-

-**Fax :** 216 71 751 300

-**Forme juridique :** société anonyme

-Législation particulière applicable :

* La société Hexabyte a été créée dans le cadre de la loi 93-120 du 27 décembre 1993 portant promulgation du Code d'Incitation aux Investissements telle que modifiée par les textes subséquents ;

* L'activité de la société en tant que Fournisseur de Services Internet « FSI » est régie par le Code des Télécommunications.

- **Date de constitution :** 09/05/2001

- **Durée :** 99 ans à compter du jour de sa constitution

- **Nationalité :** Tunisienne

- Objet social (article 2 des statuts) :

La société a pour objet principal :

- 1- Assurer la fourniture de services à valeurs ajoutée des télécommunications de type internet.
- 2- Assurer la conception, la production et la commercialisation de tous logiciels, matériels et équipements informatiques.

La société peut également :

- Procéder à la prise de participation ou d'intérêt dans toutes sociétés ou opérations quelconques par voie de fusion, apports, souscription, achat de titres et droits sociaux, constitution de sociétés nouvelles ou de toute autre manière,
- Et généralement toutes opérations commerciales, financières, industrielles, mobilières ou immobilières se rattachant directement ou indirectement aux objets ci-dessus ou à tout autre objet similaire ou connexe.

- **Numéro de l'identifiant unique du Registre National des Entreprises :** 0760635K

- **Exercice social :** du 1^{er} janvier au 31 décembre de chaque année

- Suite -

2-Administration, direction et contrôle:**Conseil d'Administration :**

| Membres | Qualité | Représenté par | Mandat |
|-------------------------------|----------------|----------------|-----------|
| Aïssa Hidoussi | Président | Lui-même | 2019-2021 |
| Naceur Hidoussi | Administrateur | Lui-même | 2019-2021 |
| Zeineb Bhira épouse Hidoussi | Administrateur | Lui-même | 2019-2021 |
| Rafiaa Bhira épouse Harzallah | Administrateur | Lui-même | 2019-2021 |
| Mohammed Dimassi | Administrateur | Lui-même | 2019-2021 |
| Ines Zalila | Administrateur | Lui-même | 2019-2021 |

Direction :

M. Naceur Hidoussi : Directeur Général de la société Hexabyte.

Contrôle :

| Commissaire aux comptes | Adresse | Mandat |
|---|---|-----------|
| Cabinet CONSULTING & FINANCIAL FIRM, représenté par M. Walid BEN AYED, Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie | 5, rue Sufeilula- Mutuelleville Tunis Tél : 71 841 110 Fax : 71 841 160 | 2019-2021 |

3- Renseignements concernant le capital :

- **Capital social** : 2 083 334 dinars

- **Nombre total des droits de vote** : 1 931 191 droits de votes

- **Nombre total des titres** : 2 083 334 actions

- **Structure du capital de la société Hexabyte après l'acquisition du bloc de contrôle en date du 25/06/2020 par la société Standard Sharing Software (3S):**

| Actionnaire | Nombre d'actions | Montant en dinars | % du capital | Nombre de droits de vote | % des droits de vote |
|---|------------------|-------------------|--------------|--------------------------|----------------------|
| La société Standard Sharing Software (3S) | 1 719 979 | 1 719 979 | 82,56% | 1 719 979 | 89,06% |
| SPI Nafissa | 38 600 | 38 600 | 1,85% | 38 600 | 2% |
| Société Hexabyte(contrat rachat d'actions) | 152 143 | 152 143 | 7,3% | 0 | 0% |
| Autres actionnaires | 172 612 | 172 612 | 8,29% | 172 612 | 8,94% |

4- Situation financière de la société :**4-1 Etats financiers individuels de la société Hexabyte arrêtés au 31 décembre 2019 :**

Cf Bulletin Officiel du CMF n° 6086 du vendredi 17/04/2020.

4-2 Etats financiers consolidés du Groupe Hexabyte arrêtés au 31 décembre 2019 :

- Suite -

Cf Bulletin Officiel du CMF n° 6086 du vendredi 17/04/2020.

4-3 Indicateurs d'activité trimestriels de la société Hexabyte arrêtés au 31/03/2020 :

Cf Bulletin Officiel du CMF n° 6088 du mardi 21/04/2020.

4-4 Evolution prévisible et perspectives d'avenir

Part de marché :

La part de marché de Hexabyte s'est établie à 5,90% en 2019. Elle évoluera en moyenne de 0.200 point l'an pour atteindre 64 milles parts en 2024, soit 6,90% de part de marché.

Revenus ADSL :

Revenus ADSL résidentiel :

Les projections de revenus ADSL ont été arrêtées sur la base des chiffres des 3 dernières années.

Le revenu moyen par abonné est de 185,618 dinars /an.

Ainsi, les revenus de ventes d'abonnement ADSL passeront à 9 067 mille dinars en 2020, 9 739 mille dinars en 2021, 10 450 mille dinars en 2022, 11 202 mille dinars en 2023 et enfin 11 998 mille dinars en 2024.

Il est attendu que l'année 2020 connaisse l'apparition de nouveaux débits ADSL qui seront vendus en mode guichet unique ainsi que le démarrage de la commercialisation de produits Tunisie Télécom dans les agences de Hexabyte.

Les revenus ADSL Corporate : Les revenus ADSL des clients Corporate a connu une forte croissance sur la période 2015-2019. Les projections d'activité sur la période allant de 2019 à 2022 ont été élaborées en prenant en considération un taux de croissance moyen de 7,5% sur les cinq prochaines années.

Les autres revenus d'exploitation :

Les revenus tablettes et sécurité : Ce marché connaît une décroissance notable à cause de la prolifération des ventes sur le marché parallèle et les risques d'impayés. La société envisage de réduire les ventes de ce produit et de se concentrer davantage sur son corps de métier principal. Le management anticipe une décroissance annuelle de 10% sur les 5 prochaines années.

Les revenus de l'activité Géo localisation et accessoires /divers : Les équipes de Hexabyte ont développé une plateforme de géo localisation et de suivi GPS. Cette activité présente aussi un fort potentiel d'export. 89 029 dinars de vente sont prévus pour l'année 2020. Une forte croissance du secteur est anticipée, surtout avec l'arrivée des nouvelles licences IoT (Internet of Things). Par ailleurs, les ventes estimées atteindront 184 milles dinars en 2024.

Le tableau suivant récapitule le mix-produit prévisionnel d'Hexabyte sur la période 2019-2023 : Part de Marché ADSL

- Suite -

| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nombre de ports ADSL du marché | 800 800 | 832 832 | 866 145 | 900 791 | 936 823 |
| Evolution du marché | 4% | 4% | 4% | 4% | 4% |
| Nombre de ports ADSL Hexabyte (A) | 48 849 | 52 468 | 56 299 | 60 353 | 64 641 |
| Part de marché Hexabyte | 6,10% | 6,30% | 6,50% | 6,70% | 6,90% |
| Revenu moyen/Abonné ADSL en Dt (B) | 185,618 | 185,618 | 185,618 | 185,618 | 185,618 |
| Revenus ADSL | | | | | |
| <i>Revenu ADSL résidentiel (A*B)</i> | 9 067 216 | 9 739 082 | 10 450 190 | 11 202 604 | 11 998 490 |
| <i>Revenu ADSL Corporate (C)</i> | 2 221 459 | 2 388 069 | 2 567 174 | 2 759 712 | 2 966 690 |
| Taux de croissance | 7,50% | 7,50% | 7,50% | 7,50% | 7,50% |
| Total Revenu ADSL (A*B +C) (1) | 11 288 675 | 12 127 151 | 13 017 364 | 13 962 316 | 14 965 180 |
| Autres Revenus | | | | | |
| <i>Tablettes et Sécurité</i> | 441 172 | 397 955 | 358 159 | 322 343 | 290 109 |
| Taux de croissance | -10% | -10% | -10% | -10% | -10% |
| <i>Activité Géolocalisation et accessoires</i> | 89 029 | 106 835 | 128 202 | 153 843 | 184 611 |
| Taux de croissance | 20% | 20% | 20% | 20% | 20% |
| Total Autres Revenus (2) | 530 201 | 504 790 | 486 361 | 476 186 | 474 720 |
| Total des revenus (1+2) | 11 818 876 | 12 631 941 | 13 503 725 | 14 438 502 | 15 439 900 |

| |
|--------------------|
| AVIS DU CMF |
|--------------------|

Offre Publique de Retrait -OPR-

Avis d'ouverture d'une Offre Publique de Retrait sur les actions de la société Tunisie Valeurs -intermédiaire en bourse-

Par décision n° 18 du 19 juin 2020, le Conseil du Marché Financier a déclaré recevable l'Offre Publique de Retrait sur les actions de la société Tunisie Valeurs -intermédiaire en bourse-.

Le présent avis est établi sous la responsabilité de l'initiateur de l'offre et de la société visée, chacun en ce qui le concerne.

Il est porté à la connaissance du public, des actionnaires de la société Tunisie Valeurs -intermédiaire en bourse- et des intermédiaires en bourse que la Banque Internationale Arabe de Tunisie –BIAT– détenant 98,39% du capital de la société Tunisie Valeurs -intermédiaire en bourse-, lance une Offre Publique de Retrait -OPR- visant l'acquisition des actions qu'elle ne détient pas dans le capital de ladite société et ce, dans le cadre de l'article 173 du Règlement Général de la Bourse.

I - INFORMATIONS GENERALES :**1. Présentation de la société Tunisie Valeurs -intermédiaire en bourse- :**

- **Date de constitution** : 22 mai 1991.

- **Objet social** : La société a pour objet le commerce et la gestion des valeurs mobilières et notamment :

- ✓ Le placement des titres émis par les entreprises désirant faire appel public à l'épargne.
- ✓ La négociation de valeurs mobilières et de produits financiers pour le compte de tiers.
- ✓ La gestion de portefeuille pour le compte de clients.
- ✓ Le conseil et l'assistance en matière de restructuration, cessions-acquisitions d'entreprises, évaluation de projet, introduction de sociétés en bourse.

Et d'une manière générale toutes opérations connexes de dépôts de titres, d'encaissement et de paiement de coupons, de service financier des titres des entreprises, de dépositaire et de gestionnaire d'organismes de placement collectif en valeurs mobilières ou compatibles avec son objet.

La prise de participation ou d'intérêts dans toutes sociétés ou opération quelconques par voie de fusion, apports, souscriptions, achat de titres et droits sociaux, constitution de sociétés nouvelles ou de toute autre manière.

Et généralement toutes opérations commerciales, financières, industrielles, mobilières ou immobilières, se rattachant directement ou indirectement aux objets ci-dessus ou à tout autre objet similaire ou connexe.

- **Capital social** : 20 000 000 dinars, divisé en 4 000 000 actions ordinaires de nominal 5 dinars chacune.

2. Structure du capital au 12 juin 2020 :

| Actionnaires | Nombre d'actions | % du capital | Nombre de droits de vote | % des droits de vote |
|--|------------------|----------------|--------------------------|----------------------|
| Initiateur : Banque Internationale Arabe de Tunisie –BIAT– | 3 935 729 | 98,39% | 3 935 729 | 98,39% |
| Autres actionnaires : 144 actionnaires | 64 271 | 1,61% | 64 271 | 1,61% |
| TOTAL | 4 000 000 | 100,00% | 4 000 000 | 100,00% |

- Suite -

3. Composition actuelle du conseil d'administration * :

| Administrateur | Qualité | Représentant | Mandat |
|-----------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|-----------|
| M. Mohamed Fadhel ABDELKEFI | Président du Conseil d'Administration | Lui-même | 2019-2021 |
| M. Fethi MESTIRI | Administrateur indépendant | Lui-même | 2020-2021 |
| M. Eric AOUANI | Administrateur indépendant | Lui-même | 2020-2021 |
| M. Radhouane ZOUARI | Administrateur | Les actionnaires minoritaires | 2019-2021 |
| M. Walid DACHRAOUI | Administrateur | BIAT | 2020-2021 |
| M. Mehdi MASMOUDI | Administrateur | Lui-même | 2020-2021 |
| M. Walid JAAFAR | Administrateur | Lui-même | 2020-2021 |
| Mlle. Aicha MOKADDEM | Administrateur | Elle-même | 2020-2021 |

* Telle qu'approuvée par l'Assemblée Générale Ordinaire réunie en date du 29 avril 2020.

4. Transactions récentes :

Les transactions réalisées sur les actions Tunisie Valeurs depuis le 12 juin 2020 s'établissent comme suit :

| Séance | Cours en dinars | Volume traité | Capitaux échangés en dinars |
|------------|-----------------|---------------|-----------------------------|
| 16/06/2020 | 16,980 | 499 | 8 473,020 |

5. Renseignements financiers :**a- Etats financiers arrêtés au 31 décembre 2019 :**

Cf Bulletin Officiel du CMF N° 6076 du Mercredi 1^{er} avril 2020.

b- Indicateurs d'activité trimestriels relatifs au premier trimestre 2020 :

Cf Bulletin Officiel du CMF N° 6088 du Mardi 21 avril 2020.

II - CARACTERISTIQUES DE L'OFFRE**1. Présentation de l'initiateur :**

Il s'agit de la Banque Internationale Arabe de Tunisie –BIAT– détenant 3 935 729 actions composant le capital de la société Tunisie Valeurs -intermédiaire en bourse- (soit 98,39% des actions et des droits de vote).

2. But de l'Offre Publique de Retrait :

L'Offre Publique de Retrait vient compléter l'Offre Publique d'Achat à laquelle a été soumise la BIAT en date du 23/03/2020 et qui lui a permis de détenir 98,39% du capital de Tunisie Valeurs-intermédiaire en bourse-.

Le flottant actuel de la société s'élève à 64 271 titres, soit l'équivalent de 1,61% du capital. Au regard de la faible part détenue par le public dans la société, la BIAT se propose de racheter les actions restantes et de retirer la société Tunisie Valeurs de la cote de la Bourse.

3. Intermédiaire en bourse chargé de l'opération :

Tunisie valeurs -intermédiaire en bourse- sis Immeuble Intégra ; Centre Urbain Nord –1082– Tunis Mahrajène, est chargé de la réalisation de l'opération.

4. Nombre de titres visés par l'offre :

64 271 actions représentant 1,61% du capital de la société Tunisie valeurs -intermédiaire en bourse-.

- Suite -

5. Prix de l'offre :

17,480 dinars l'action de nominal 5 dinars.

6. Méthodes d'évaluation et éléments retenus pour l'appréciation du prix des actions de la société visée :

Le prix correspond à celui de l'OPA déduction faite du dividende distribué par Tunisie Valeurs au titre de l'exercice 2019.

7. Période de validité de l'offre :

L'OPR est ouverte pendant 20 séances de bourse, du **mercredi 24 juin 2020** au **mardi 21 juillet 2020** inclus.

8. Engagement de l'initiateur de l'offre :

La Banque Internationale Arabe de Tunisie –BIAT–, initiatrice de l'OPR se déclare unique acquéreuse des actions mises en vente lors de la réalisation de l'opération et s'engage pendant la période de validité de l'offre à acquérir la totalité des actions de la société Tunisie valeurs -intermédiaire en bourse- qui seront offertes à la vente sur le marché de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

9. Engagement de l'intermédiaire en bourse chargé de la réalisation de l'opération :

Tunisie Valeurs, intermédiaire en Bourse, représentée par son Directeur Général Monsieur Walid Saibi, garantit irrévocablement la teneur des engagements pris pour l'exécution de cette offre dans les conditions sus-indiquées.

10. Transmission des ordres :

Les actionnaires désirant répondre à cette OPR peuvent présenter leurs ordres à l'intermédiaire en bourse de leur choix, durant la période de validité de l'offre.

11. Résultat de l'Offre :

A l'expiration du délai de validité de l'offre, la BIAT informera la BVMT du nombre de titres "Tunisie Valeurs" acquis pendant cette période. La BVMT communiquera au CMF un état récapitulatif détaillé sur le résultat de l'OPR qui fera l'objet d'un avis qui paraîtra aux Bulletins Officiels de la BVMT et du CMF.

A l'issue de l'OPR et quel que soit son résultat, la radiation du marché principal de la cote de la bourse de l'ensemble des actions de la société Tunisie Valeurs -intermédiaire en bourse- sera prononcée. Toutefois, si le nombre des actionnaires de ladite société demeure supérieur à 100, cette dernière ne sera pas déclassée de la catégorie des sociétés faisant appel public à l'épargne et ce, en vertu de l'article 1^{er} de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier.

La cotation en bourse de "Tunisie Valeurs" reprendra à partir du mercredi 24 juin 2020.

AVIS DES SOCIETES

Paiement des Dividendes

**Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques
« SIAME »**

Siège social : Rue des Mathématiques Zone Industrielle 8030--Grombalia

Les Actionnaires de la Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques « SIAME », sont informés que l'Assemblée Générale Ordinaire tenue le 29 Juin 2020 a décidé la distribution des dividendes relatifs à l'exercice 2019.

Le dividende s'élève à 0,120 Dinar (Cent vingt Millimes) par action de nominal 1 Dinar.

La mise en paiement s'effectuera aux guichets de Tunisie Clearing à partir du 30 Juillet 2020.

AVIS DES SOCIETES

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

SOCIETE TUNISIENNE DE SIDERURGIE
« ELFOULADH »
Siège Social : Km3, Route de Tunis 7050 Menzel-Bourguiba

Messieurs les Actionnaires de la Société Tunisienne de Sidérurgie « ELFOULADH » au Capital Social de 53 339 520 Dinars sont convoqués en Assemblée Générale Ordinaire, Le Jeudi 06 Aout 2020 à 9h :30 à l'Hôtel GOLDEN TULIP ELMECHTEL, Avenue Ouled Haffouz- EL Omrane, Tunis et ce, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- 1- Lecture et approbation du rapport du Conseil d'Administration relatif à l'exercice 2018,
- 2- Lecture du rapport général et du rapport spécial des Commissaires aux Comptes relatifs à l'exercice 2018,
- 3- Approbation des états financiers de l'exercice 2018 et quitus aux Administrateurs,
- 4- Fixation du montant des jetons de présence des membres du Conseil d'Administration et du Comité Permanent d'Audit pour l'exercice 2018,
- 5- Affectation des résultats de l'exercice 2018,
- 6- Nomination d'Administrateurs,
- 7- Renouvellement du mandat des administrateurs,
- 8- Désignation d'un commissaire aux comptes pour les exercices 2019,2020 et 2021.

Un exemplaire des statuts, des états financiers de l'exercice 2018, des projets de résolution à soumettre à l'Assemblée ainsi que la liste des Actionnaires sont à la disposition de Messieurs les Actionnaires qui peuvent les consulter à l'usine d'ELFOULADH dès publication du présent Avis au Journal Officiel Tunisien (JORT) et le Journal officiel du Centre national du registre des entreprises.

2020 - AS - 0876

AVIS DES SOCIETES

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

SOCIETE TUNISIENNE DE SIDERURGIE
« ELFOULADH »
Siège Social : Km3, Route de Tunis 7050 Menzel-Bourguiba

Messieurs les Actionnaires de la Société Tunisienne de Sidérurgie « ELFOULADH » au Capital Social de 53 339 520 Dinars sont convoqués en Assemblée Générale Extraordinaire, Le Jeudi 06 Aout 2020 à 11h à l'Hôtel GOLDEN TULIPEL MECHTEL, Avenue Ouled Haffouz, EL Omrane, Tunis et ce, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Approbation de la continuation de l'activité de l'Entreprise conformément à l'Article 388 du code des Sociétés Commerciales,

2020 - AS - 0877

AVIS DES SOCIETES

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

CITY CARS

Siège Social : 31, Rue des usines, Z.I Kheireddine, 2015, la Goulette, Tunis

Les actionnaires de la société CITY CARS sont convoqués à une Assemblée Générale Ordinaire, prévue pour le mardi 21 juillet 2020, à neuf heures (9h) au siège social de la société sis au 31, rue des usines, Z.I Kheireddine, la Goulette, Tunis - Tunisie, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Entérinement du dépassement du délai pour la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle ;
2. Lecture et approbation du rapport de gestion du Conseil d'Administration ainsi que le rapport de gestion du Groupe City Cars relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2019 ;
3. Lecture des rapports des commissaires aux comptes sur les états financiers individuels, examen et approbation des états financiers individuels relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019 ;
4. Lecture des rapports des commissaires aux comptes sur les états financiers consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2019, examen et approbation des états financiers consolidés relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019 ;
5. Affectation des résultats relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019 ;
6. Lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes et approbation des conventions mentionnées à l'article 200 et 475 du code des sociétés commerciales et relatives à l'exercice clos le 31 décembre 2019 ;
7. Quitus aux administrateurs relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019 ;
8. Allocation des jetons de présence aux Administrateurs ;
9. Ratification de la nomination provisoire de deux (2) administrateurs indépendants ;
10. Information des actionnaires concernant les postes occupés par les administrateurs dans d'autres sociétés ;
11. Autorisation accordée au Conseil d'Administration de la Société pour le rachat et la vente par la Société de ses propres actions pour réguler le cours boursier à la Bourse des Valeurs Mobilières ; et
12. Pouvoirs pour formalités.

AVIS DES SOCIETES

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

CITY CARS

Siège Social : 31, Rue des usines, Z.I Kheireddine, 2015, la Goulette, Tunis

Les actionnaires de la société CITY CARS sont convoqués à une Assemblée Générale Extraordinaire, prévue pour le mardi 21 juillet 2020, à dix heures trente minutes (10h30) au siège social de la Société sis au 31, rue des usines, Z.I Kheireddine, la Goulette, Tunis - Tunisie, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Adoption de nouveaux statuts mis à jour de la Société ; et
2. Pouvoirs pour formalités.

AVIS DES SOCIETES

مشروع قرارات الجلسة العامة العادية:

الشركة التونسية لصناعة الحديد
الفولاذ

مقرها الاجتماعي: المعمل - طريق تونس كلم 3-7050 منزل بورقيبة

مشروع القرارات التي ستعرض للمصادقة على الجلسة العامة العادية التي ستعقد يوم 06 أوت 2020.

✓ اللائحة الأولى:

تصادق الجلسة العامة العادية للشركة التونسية لصناعة الحديد "الفولاذ" على التأخير المسجل في دعوتها والذي لا يمس بمصالح المساهمين وتعتبر انعقادها قانوني.

تمت المصادقة على هذه اللائحة.....

✓ اللائحة الثانية:

بعد الإطلاع على تقرير مجلس الإدارة المتعلق بالسنة المحاسبية 2018 والتقرير العام لمراقبي الحسابات والإيضاحات الإضافية المقدمة، تصادق الجلسة العامة العادية على تقرير مجلس الإدارة وعلى القوائم المالية للشركة المتعلقة بالسنة المحاسبية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 طبقا للصيغ التي قدمت عليها.

تمت المصادقة على هذه اللائحة.....

✓ اللائحة الثالثة:

بعد الإطلاع على التقرير الخاص لمراقبي الحسابات طبقا لأحكام الفصلين 200 و 475 من مجلة الشركات التجارية، تصادق الجلسة العامة على مجمل العمليات الخاضعة للفصول القانونية سالف الذكر وذلك طبقا للصيغ التي قدمت عليها.

تمت المصادقة على هذه اللائحة.....

- Suite -

✓ اللائحة الرابعة:

تبرئ الجلسة العامة العادية ذمة أعضاء مجلس الإدارة إبراءاً تاماً دون قيد أو شرط بعنوان تصرفهم بالنسبة للسنة المحاسبية 2018.

تمت المصادقة على هذه اللائحة.....

✓ اللائحة الخامسة:

تحدّد الجلسة العامة العادية مبلغ منحة الحضور لأعضاء مجلس الإدارة بما قيمته 3500 دينار خام لكل عضو.

تمت المصادقة على هذه اللائحة.....

✓ اللائحة السادسة:

تقرّر الجلسة العامة العادية منح مكافأة لأعضاء اللجنة الدائمة للتدقيق المنبثقة عن مجلس الإدارة بمبلغ صاّد قدره 400 دينار عن كل اجتماع ولكل عضو على ألا يتجاوز مقدارها السنوي مبلغ منحة الحضور المصادق عليها باللائحة عدد 5.

تمت المصادقة على هذه اللائحة.....

✓ اللائحة السابعة:

تصادق الجلسة العامة العادية على اقتراح مجلس الإدارة القاضي بتخصيص نتيجة السنة الماليّة 2018 باعتبار التعديلات المحاسبية كما يلي :

- النتيجة الصافية بعد التعديلات المحاسبية : 32 498 852 - دينار
- **تبويب النتائج:**
- الاستهلاكات المؤجلة : 4 889 374 - دينار
- باقي النتيجة المحاسبية المؤجلة : 27 609 478 - دينار
- مجموع النتائج المؤجلة بعد التبويب : 301 071 617 - دينار

تمت المصادقة على هذه اللائحة.....

✓ اللائحة الثامنة:

تصادق الجلسة العامة العادية على تعيين السيدات والسادة المذكورين بالجدول التالي والتي تنتهي مدّة نيابتهم بانعقاد الجلسة العامة العادية التي تبنت في حسابات سنة 2018.

- Suite -

| المدة النيابية | عضوا عن | العضو الجديد |
|---|-----------------|---|
| تنتهي الفترة النيابية لدى التئام الجلسة العامة العادية التي تبت في حسابات سنة 2018. | سنية الجلاصي | بثينة بوكمشة، متصرف ممثل وزارة الصناعة والمؤسسات الصغرى والمتوسطة |
| | نوفل العلوي | محمد جابر حريز، متصرف ممثل وزارة التجارة |
| | محمد جابر حريز | أحمد الغربي، متصرف ممثل وزارة المالية |
| | لهذيلي خليج | نبيهة تريعة، متصرف ممثل البنك المركزي التونسي |
| | نبيهة تريعة | فاكر حلاب، متصرف ممثل البنك المركزي التونسي |
| | جمال الجريء | إبراهيم الشبيلي، متصرف ممثل الدولة |
| | إبراهيم الشبيلي | منير مخلوف، متصرف ممثل الدولة |

تمت المصادقة على هذه اللائحة.....

✓ اللائحة التاسعة:

طبقا للفصل 22 من القانون الأساسي المتعلق بالتجديد الدوري لعضوية مجلس الإدارة، تصادق الجلسة العامة العادية على تجديد عضوية أعضاء مجلس الإدارة المنتهية لمدة ثلاث سنوات تنتهي لدى التئام الجلسة العامة العادية التي تبت في حسابات سنة 2021. في ما عدى عضوية شركة البنيان والتي تنتهي لدى التئام الجلسة العامة العادية التي تبت في حسابات سنة 2019. اعتبارا لما سبق، تكون تركيبة مجلس الإدارة كالاتي:

| | |
|--|-------------------------|
| متصرف ممثل الدولة والرئيس المدير العام | : منير مخلوف |
| متصرف ممثل الدولة (رئاسة الحكومة) | : أحمد بعطوط |
| متصرفة ممثلة الدولة (وزارة الصناعة والمؤسسات الصغرى والمتوسطة) | : بثينة بوكمشة |
| متصرف ممثل الدولة (وزارة الصناعة والمؤسسات الصغرى والمتوسطة) | : سامي زارعي |
| متصرف ممثل الدولة (وزارة المالية) | : أحمد الغربي |
| متصرف ممثل الدولة (وزارة التجارة) | : محمد جابر حريز |
| متصرف ممثل الدولة (وزارة التنمية والاستثمار والتعاون الدولي) | : سفيان نعمان |
| متصرف ممثل الدولة (البنك المركزي التونسي) | : فاكر حلاب |
| متصرف، مساهم | : الشركة التونسية للبنك |
| متصرف، مساهم | : شركة البنيان |

تمت المصادقة على هذه اللائحة.....

- Suite -

✓ اللائحة العاشرة:

قررت الجلسة العامة العادية تعيين مكتب كمراقب حسابات ثان للشركة وإسناده مهمة المراقبة المزدوجة للحسابات لسنوات 2019 - 2020 - 2021.
تمت المصادقة على هذه اللائحة

✓ اللائحة الحادية عشر:

تعطى كل الصلاحيات للممثل القانوني للشركة أو من ينوبه لغرض إتمام الإجراءات القانونية اللازمة المتعلقة بالتسجيل والإيداع والنشر.
تمت المصادقة على هذه اللائحة

AVIS DES SOCIETES

مشروع قرارات الجلسة العامة الخارقة للعادة:

الشركة التونسية لصناعة الحديد

الفولاذ

مقرها الاجتماعي: المعمل - طريق تونس كلم 3-7050 مترل بورقيبة

مشروع القرارات التي ستعرض للمصادقة على الجلسة العامة الخارقة للعادة التي ستعقد يوم 06 أوت 2020.

✓ اللائحة الأولى:

إن الجلسة العامة الخارقة للعادة بعد أن لاحظت أن مجموع الأموال الذاتية أصبحت بتاريخ 31 ديسمبر 2018 دون نصف رأس مال الشركة وبعد الاطلاع على التقرير المعروض عليها من طرف مجلس الإدارة، تقرر الحفاظ على نشاط الشركة في انتظار تجسيم برنامج إعادة الهيكلة.

تمت المصادقة على هذه اللائحة

✓ اللائحة الثانية:

تعطى كل الصلاحيات للممثل القانوني للشركة أو من ينوبه لغرض إتمام الإجراءات القانونية اللازمة المتعلقة بالتسجيل والإيداع والنشر.

تمت المصادقة على هذه اللائحة

INFORMATIONS POST AGO

ASSURANCES MAGHREBIA VIE S .A

Siège social : 24, Rue du Royaume d'Arabie Saoudite –1002 TUNIS

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 30 Juin 2020, la Société ASSURANCES MAGHREBIA VIE publie ci-dessous :

- ♦ Les résolutions adoptées,
- ♦ Le bilan après affectation du résultat comptable,
- ♦ L'état d'évolution des capitaux propres
- ♦ La liste des membres du conseil d'administration

1-LES RESOLUTIONS ADOPTEES

PREMIERE RESOLUTION

Après avoir entendu la lecture du Rapport du Conseil d'Administration et du Rapport Général du Commissaire aux Comptes sur l'exercice 2019, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve le rapport du Conseil d'Administration dans son intégralité ainsi que les états financiers de ce même exercice tels qu'ils lui ont été présentés.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du Rapport Spécial du Commissaire aux Comptes relatif à l'exercice 2019, entrant dans le cadre des articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales, prend acte de ce Rapport dans son intégralité et approuve toutes les opérations qui y sont citées.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus, pur et simple, entier et définitif aux Administrateurs au titre de leur gestion pour l'exercice 2019.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide, sur proposition du Conseil d'administration, d'affecter le résultat de l'exercice 2019 comme suit :

| | | |
|---|----------------------|-----------|
| Bénéfice 2019 | 7 666 136,145 | DT |
| + Report à nouveau antérieur | 91 481,485 | DT |
| Premier reliquat | 7 757 617,630 | DT |
| - Réserve légale | 0,000 | DT |
| Deuxième reliquat | 7 757 617,630 | DT |
| - Réserve pour Fonds social | 80 000,000 | DT |
| Troisième reliquat | 7 677 617,630 | DT |
| + Réserves pour réinvestissements exonérés | 22 032,000 | DT |
| Quatrième reliquat | 7 699 649,630 | DT |
| - Réserves facultatives | 5 390 000,000 | DT |
| Cinquième reliquat | 2 309 649,630 | DT |
| - Dividendes (1,150 dt par action) soumis à la R/S | 2 300 000,000 | DT |
| Sixième reliquat | 9 649,630 | DT |
| - Report à nouveau | 9 649,630 | DT |
| Septième reliquat | 0,000 | DT |

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe par ailleurs la date de distribution des dividendes relatifs à l'exercice 2019 à partir du 1^{er} Juillet 2020. Le montant du dividende est fixé à 1,150DT par action soumis à la Retenue à la Source.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, fixe le montant des jetons de présence pour l'exercice 2019 à deux mille cinq cents (2500) dinars bruts par Administrateur.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, fixe le montant des émoluments des membres du Comité Permanent d'Audit pour l'exercice 2019 à deux mille cinq cents (2500) dinars bruts par membre.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, fixe le montant des émoluments des membres du Comité de Gestion des Risques pour l'exercice 2019 à deux mille cinq cents (2500) dinars bruts par membre.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

HUITIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, fixe le montant des émoluments des membres du Comité des Nominations et des Rémunérations pour l'exercice 2019 à deux mille cinq cents (2500) dinars bruts par membre.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

NEUVIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire donne tous pouvoirs au porteur d'un extrait du présent Procès-Verbal pour effectuer tous dépôts et remplir toutes formalités légales.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

2-BILAN APRES AFFECTATION

| ACTIFS | NOTES | EXERCICE 2019 | | | EXERCICE 2018 |
|--|-------|------------------------|------------------------------|------------------------|------------------------|
| | | Montant brut | Amortissements et provisions | Montant net 31/12/2019 | Montant net 31/12/2018 |
| ACTIFS INCORPORELS | | | | | |
| | 3.1 | | | | |
| Investissement de recherche et de developpement | 3.1.1 | 42 584,517 | 42 584,517 | - | 1 143,947 |
| Concessions, brevets, licences, marques | 3.1.2 | 328 623,716 | 210 033,653 | 118 590,063 | 57 646,822 |
| | | 371 208,233 | 252 618,170 | 118 590,063 | 58 790,769 |
| ACTIFS CORPORELS D'EXPLOITATION | | | | | |
| | 3.2 | | | | |
| Installations techniques et machines | 3.2.1 | 1 176 032,239 | 545 117,078 | 630 915,161 | 415 106,229 |
| Autres installations, outillage et mobilier | 3.2.2 | 209 970,660 | 147 830,852 | 62 139,808 | 67 036,897 |
| Acomptes versés et immobilisation corporelles en cours | | 950,000 | - | 950,000 | 950,000 |
| | | 1 386 952,899 | 692 947,930 | 694 004,969 | 483 093,126 |
| PLACEMENTS | | | | | |
| | 3.3 | | | | |
| Terrains et constructions | | | | | |
| Terrains et constructions d'exploitation | 3.3.1 | 675 000,000 | 56 250,000 | 618 750,000 | 635 625,000 |
| Terrains et constructions hors exploitation | 3.3.2 | 14 366 060,000 | 663 975,533 | 13 702 084,467 | 13 897 831,168 |
| Placements dans les entreprises liées et participations | | | | | |
| Parts dans des entreprises liées | 3.3.3 | - | - | - | 2 859 943,114 |
| Parts dans les entreprise avec liens de participation | | - | - | - | - |
| Autres placements | | | | | |
| Actions, autres titres à revenu variable et part dans les FCP | 3.3.4 | 34 296 241,772 | 1 539 964,864 | 32 756 276,908 | 34 617 855,603 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 3.3.5 | 273 149 722,000 | 396 710,593 | 272 753 011,407 | 227 971 839,000 |
| Autres prêts | 3.3.6 | 1 740 258,147 | - | 1 740 258,147 | 1 423 315,625 |
| Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes | 3.3.7 | 427 090,578 | - | 427 090,578 | 528 040,394 |
| Placements représentant les provisions techniques des contrats en unités de compte | 3.3.8 | 10 243 761,948 | - | 10 243 761,948 | 10 634 653,870 |
| | | 334 898 134,445 | 2 656 900,990 | 332 241 233,455 | 292 569 103,774 |
| PART DES RÉASSUREURS DANS LES PROVISIONS TECHNIQUES | | | | | |
| | 3.4 | | | | |
| Provisions d'assurances vie | 3.4.1 | 4 592 999,287 | - | 4 592 999,287 | 3 242 143,840 |
| Provision pour sinistres | 3.4.2 | 3 489 545,492 | - | 3 489 545,492 | 1 451 594,514 |
| | | 8 082 544,779 | - | 8 082 544,779 | 4 693 738,354 |
| CRÉANCES | | | | | |
| | 3.5 | | | | |
| Créances nées d'opérations d'assurances directe | | | | | |
| Primes acquises et non émises | 3.5.1 | 8 709,482 | - | 8 709,482 | 102 284,404 |
| Autres créances nées d'opérations d'assurance directe | 3.5.2 | 5 537 744,672 | 1 501 625,870 | 4 036 118,802 | 3 722 287,116 |
| Créances nées d'opérations de réassurance | 3.5.3 | 7 933 205,778 | - | 7 933 205,778 | 6 247 699,857 |
| Autres créances | | | | | |
| Personnel | 3.5.4 | 84 818,803 | - | 84 818,803 | 91 112,901 |
| Etat,organismes de sécurité sociale,collectivités publiques | 3.5.5 | 780 583,191 | - | 780 583,191 | 85 070,285 |
| Débiteurs divers | 3.5.6 | 591 303,502 | - | 591 303,502 | 371 406,344 |
| | | 14 918 946,464 | 1 501 625,870 | 13 417 320,594 | 10 619 860,907 |
| AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIFS | | | | | |
| | 3.6 | | | | |
| Avoirs en banques, CCP et caisses | 3.6.1 | 9 053 871,393 | 631 854,469 | 8 422 016,924 | 8 455 450,441 |
| Charges reportées | 3.6.2 | 308 435,400 | - | 308 435,400 | 432 847,200 |
| Intérêts et loyers acquis non échus | 3.6.3 | 11 072 629,278 | - | 11 072 629,278 | 7 809 685,358 |
| Autres comptes de régularisation | 3.6.4 | 2 262 301,254 | - | 2 262 301,254 | 1 432 024,934 |
| | | 22 697 237,325 | 631 854,469 | 22 065 382,856 | 18 130 007,933 |
| TOTAL DES ACTIFS | | 382 355 024,145 | 5 735 947,429 | 376 619 076,716 | 326 554 594,863 |

| CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS | Notes | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|--|----------------|------------------------|------------------------|
| <u>CAPITAUX PROPRES</u> | 4.1 | | |
| Capital social | | 20 000 000,000 | 20 000 000,000 |
| Réserves et primes liées au capital social | | 20 733 672,075 | 15 248 843,993 |
| Autres capitaux propres | | 12 832 808,000 | 12 854 840,000 |
| Résultats reportés | | 9 649,630 | 91 481,485 |
| <u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES APRES AFFECTATION</u> | | 53 576 129,705 | 48 195 165,478 |
| <u>PASSIFS</u> | 4.2 | | |
| Provisions pour autres risques et charges | 4.2.1 | | |
| Autres provisions | 4.2.1.1 | - | 99 342,360 |
| | | - | 99 342,360 |
| Provisions techniques brutes | 4.2.2 | | |
| Provisions d'assurance vie | 4.2.2.1 | 263 311 226,949 | 230 606 680,102 |
| Provisions pour sinistres | 4.2.2.2 | 21 296 023,259 | 17 034 094,137 |
| Provisions pour participations aux bénéficiaires et ristournes | 4.2.2.3 | 6 226 606,288 | 3 264 844,739 |
| Provisions pour égalisation | 4.2.2.4 | 3 031 566,377 | 1 250 000,000 |
| Provisions pour contrats en unités de comptes | 4.2.2.5 | 10 243 766,128 | 10 634 652,776 |
| | | 304 109 189,001 | 262 790 271,754 |
| Dettes pour dépôts en espèces reçues des cessionnaires | 4.2.3 | 3 663 488,232 | 1 606 409,342 |
| <u>AUTRES DETTES</u> | 4.2.4 | | |
| Dettes nées d'opérations d'assurance directe | 4.2.4.1 | 2 065 200,844 | 2 216 605,062 |
| Dettes nées d'opérations de réassurance | 4.2.4.2 | 6 454 513,644 | 4 523 163,321 |
| Dépôts et cautionnements reçus | 4.2.4.3 | 83 259,141 | 47 925,141 |
| Personnel | 4.2.4.4 | 605 593,381 | 496 918,085 |
| Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques | 4.2.4.5 | 1 504 579,882 | 1 199 685,144 |
| Créditeurs divers | 4.2.4.6 | 3 870 208,736 | 3 393 488,298 |
| | | 14 583 355,628 | 11 877 785,051 |
| <u>AUTRES PASSIFS</u> | 4.2.5 | | |
| Comptes de régularisation passif | 4.2.5.1 | 686 914,150 | 1 985 620,878 |
| | | 686 914,150 | 1 985 620,878 |
| <u>TOTAL DU PASSIF</u> | | 323 042 947,011 | 278 359 429,385 |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS | | 376 619 076,716 | 326 554 594,863 |

3-TABLEAU D'EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES

| | Capital | Réserve légale | Réserve pour réinvestissements exonérés | Réserves facultatives | Autres réserves | Résultat reportés | résultat de l'exercice | Total |
|---|------------|----------------|---|-----------------------|-----------------|-------------------|------------------------|-------------|
| Soldes au 31/12/2019 Avant affectation | 20 000 000 | 2 000 000 | 12 854 840 | 12 675 437 | 588 235 | 91 481 | 7 666 136 | 55 876 130 |
| Affectation des résultats suivant décision de l'AGO du 30-06-2020 | | - | 22 032 | 5 390 000 | 80 000 | - 81 832 | - 5 366 136 | 0 |
| Dividendes distribués | | | - | | | | - 2 300 000 | - 2 300 000 |
| Soldes au 31/12/2019 Après affectation | 20 000 000 | 2 000 000 | 12 832 808 | 18 065 437 | 668 235 | 9 650 | - | 53 576 130 |

4- LISTE DES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

| NOM/ DENOMINATION SOCIALE | MANDAT | FONCTIONS PRINCIPALES EXERCEES ACTUELLEMENT | POSTE OCCUPE DANS D'AUTRES CONSEILS S'IL Y A LIEU |
|---|---------------|--|---|
| M. NABIL ESSASSI Président du Conseil d'Administration | 2018- 2020 | PDG UNION FINANCIERE HOLDING S.A | Président du Conseil de la Société Assurances Maghrebias S.A Président du Conseil de la Société CODWAY S.A Président du Conseil de la Société Union Financière S.A Président du Conseil de la Société Union Financière Holding S.A Membre des Conseils d'Administration des sociétés : HYDROMECA S.A, CARAVEL S.A, CAVEO AUTOMOTIVE TUNISIA S.A, SICAME S.A, A B V TUNISIE S.A, SAFI, TOURISTIQUE HOTELIERE EL HAMMAM, CAVEO, CAVEO AUTOMOTIVE SPAIN |
| UNION FINANCIERE HOLDING S.A.représentée par M. Nabil ESSASSI Administrateur | 2018- 2020 | M. Nabil ESSASSI PDG UNION FINANCIERE HOLDING S.A | Président du Conseil de la Société Assurances Maghrebias S.A Président du Conseil de la Société CODWAY S.A Président du Conseil de la Société Union Financière S.A Président du Conseil de la Société Union Financière Holding S.A Membre des Conseils d'Administration des sociétés : HYDROMECA S.A, CARAVEL S.A, CAVEO AUTOMOTIVE TUNISIA S.A, SICAME S.A, A B V TUNISIE S.A, SAFI, TOURISTIQUE HOTELIERE EL HAMMAM, CAVEO, CAVEO AUTOMOTIVE SPAIN |
| UNION FINANCIERE HOLDING S.A représentée par Mme Ynen JEMAA Administrateur | 2018- 2020 | Mme Ynen JEMAA : Directeur Général de la Société Union Financière S.A | Membre des Conseils d'Administration des sociétés ASSURANCES MAGHREBIAS.A, Maghrebias Financière SICAR S.A, ABV TUNISIE S.A, CARAVEL S.A, TOURISTIQUE HOTELIERE EL HAMMAM, BOURAK , HYDROMECA S.A, Renomoteurs, SIAV, CAVEO, CAVEO AUTOMOTIVE TUNISIA S.A, , SICAME S.A, SMC, Tuninvest SICAR, Tunisie Participations, UNION FINANCIERE HOLDING |
| UNION FINANCIERE HOLDING S.A.représentée par Mme Ynen JEMAA Administrateur | 2018- 2020 | | |
| ASSURANCES MAGHREBIA S.A Administrateur | 2018- 2020 | Société d'Assurances et de Réassurance | Membre du Conseil d'Administration de la société ASSURANCES MAGHREBIA IMMOBILIERE S.A, CODWAY, MAGHREBIA FINANCIERE SICAR, TITF – SICAR, TUNINVEST SICAR, TUNISIE PARTICIPATIONS, AFRIQUE ASSISTANCE, MUTUELLE DU SAVOIR, MEDICARS |
| M. Sami BEZZARGA Administrateur Indépendant | 2018- 2020 | - | Membre indépendant du Conseil d'Administration de la société ASSURANCES MAGHREBIA S.A |
| MME SONIA TRABELSI Epouse GOULET Administrateur | 2018- 2020 | Responsable auprès de la Banque Populaire Atlantique France | Membre du Conseil d'Administration de la société ASSURANCES MAGHREBIA S.A |
| MME MARIEM MAAOUI Epouse DARGHOUTH Administrateur | 2018- 2020 | Directeur Général de la société Henchir GDOOD | Membre du Conseil d'Administration de la société ASSURANCES MAGHREBIA S.A |

AVIS DES SOCIETES

Informations Post AGO

COMPAGNIE INTERNATIONALE DE LEASING - CIL-

Siège social : 16, Avenue Jean Jaurès -1001Tunis-

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 7 juillet 2020, la Compagnie Internationale de Leasing -CIL- publie ci-dessous :

- Les résolutions adoptées,
- Le Bilan après affectation du résultat comptable,
- L'état d'évolution des capitaux propres.
- Liste des membres du Conseil d'administration

I- Résolutions adoptées :

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire entérine le retard de la tenue de l'Assemblée dû à la situation sanitaire du pays. Ce retard ne lèse ni les intérêts sociaux des actionnaires ni ceux de tous les autres demandeurs.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture des rapports du Conseil d'Administration et des commissaires aux comptes sur l'exercice 2019, approuve le rapport du Conseil d'Administration dans son intégralité, ainsi que les états financiers individuels de l'exercice clos au 31 décembre 2019 tels qu'ils lui ont été présentés.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale approuve les conventions et opérations spéciales signalées dans le rapport spécial des commissaires aux comptes et relatives à l'exercice 2019.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu le rapport des commissaires aux comptes, approuve les états financiers consolidés de la société au 31 décembre 2019 tels qu'ils lui ont été présentés.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus entier et sans réserve aux Administrateurs pour leur gestion relative à l'exercice 2019.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

- Suite -

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de reclasser au compte report à nouveau les réserves pour réinvestissement résultant des exercices antérieurs à 2017 pour un montant de 9.154.503 Dinars, devenues libres au cours de cette année, dont un montant de 6.582.510 Dinars distribuable en franchise de retenue à la source.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

SEPTIEME RESOLUTION

Sur proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale Ordinaire décide d'affecter les bénéfices comme suit :

| | | |
|---|---|-----------------------|
| ❖ Résultat net 2019 | : | 13 219 598,458 |
| ❖ Report à nouveau (distribuables en franchise de R/S) | : | 9 580,776 |
| ❖ Réserves reclassées (distribuables en franchise de R/S) (*) | : | 6 582 510,000 |
| Total Report à nouveau (distribuables en franchise de R/S) | : | 6 592 090,776 |
| ❖ Report à nouveau (soumis à la R/S) | : | 15 258 746,529 |
| ❖ Réserves reclassées (soumis à la R/S) (*) | : | 2 571 993,000 |
| Total Report à nouveau (soumis à la R/S) | : | 17 830 739,529 |
| Total | : | 37 642 428,763 |
| ❖ Dotation au fonds social | : | - 600 000,000 |
| ❖ Réserves pour Réinvestissements exonérés | : | - 7 720 000,000 |
| Total Report à nouveau | : | 29 322 428,763 |
| ❖ Report à nouveau (distribuables en franchise de R/S) | : | 6 592 090,776 |
| ❖ Report à nouveau (soumis à la R/S) | : | 22 730 337,987 |

(R/S) : Retenue à la source en application des dispositions de l'article 19 de la loi de finances pour la gestion de l'année 2014.

(*) : Voir sixième résolution

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

HUITIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de fixer la rémunération du Comité d'Audit et du Comité des Risques créés conformément aux dispositions de la loi 2016-48 relative aux banques et aux établissements financiers à 21.000 DT par Comité au titre de l'exercice 2019.

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de fixer le montant global des jetons de présence relatifs à l'exercice 2019, englobant les rémunérations des Comités, à 122.000 DT à répartir entre les administrateurs par décision du Conseil d'Administration.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

NEUVIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de nommer en tant qu'Administrateur pour un mandat de trois ans prenant fin à la date de l'A.G.O. statuant sur l'exercice 2022 les membres suivants :

- Mohamed BRIGUI
- TUNISIAN TRAVEL SERVICE
- SOCIETE GENERALE FINANCIERE
- Habib BOUAZIZ
- Sofiene HAJ TAIEB
- Skander KAMMOUN
- Chokri BEN AYED
- Mongi BOUASSIDA

- Suite -

Les deux administrateurs Chokri BEN AYED et Mongi BOUASSIDA sont qualifiés de membres indépendants au sens de l'article 47 de la loi n°2016-48.

L'Assemblée Générale Ordinaire désigne Skander KAMMOUN en tant qu'administrateur représentant les intérêts des actionnaires minoritaires tels que définis par l'article 47 de la loi n°2016-48.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

DIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de reconduire le mandat du commissaire aux comptes Horwath ACF (membre de Crowe Horwath), représenté par Mr Noureddine BEN ARBIA, pour un mandat de trois ans prenant fin à la date de l'AGO statuant sur l'exercice 2022, et ce pour la vérification et la certification des états financiers individuels et consolidés de la société ainsi que des états financiers IFRS.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

ONXIEME RESOLUTION

En application de l'article 19 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 tel que modifié par la loi 99-92 du 17 aout 1999, l'Assemblée Générale autorise expressément le conseil d'administration de la société à acheter et revendre ses propres actions en bourse dans les conditions suivantes :

- Durée de l'autorisation : 3 ans se terminant avec l'assemblée générale statuant sur l'exercice 2022.
- Nombre maximum d'actions que la société peut obtenir : 10% du total des actions composant le capital en tenant compte des titres détenus actuellement par la société.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

DOUZIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire autorise l'émission par la Compagnie Internationale de Leasing d'un ou plusieurs emprunts obligataires d'un montant de Cent Cinquante Millions de Dinars (150.000.000D) et ce, avant la date de la tenue de l'A.G.O. statuant sur l'exercice 2020, et donne pouvoir au Conseil d'Administration pour en fixer les montants successifs, les modalités et les conditions.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

TREIZIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire confère au porteur d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente assemblée, tous pouvoirs pour effectuer et remplir toutes formalités légalement requises.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

- Suite -

II - Le Bilan après affectation du résultat comptable :

Exprimés en Dinars

| | 31 Décembre | | Variation | |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|--------------|
| | 2019 | 2018 | MONTANT | % |
| ACTIFS | | | | |
| Caisses et avoirs auprès des banques | 10 885 757 | 15 769 548 | -4 883 791 | -30,97% |
| Créances sur la clientèle, opérations de leasing | 503 266 572 | 502 853 803 | 412 769 | 0,08% |
| Portefeuille-titres commercial | 37 318 719 | 10 107 043 | 27 211 676 | 269,23% |
| Portefeuille d'investissement | 33 024 660 | 38 956 551 | -5 931 892 | -15,23% |
| Valeurs Immobilisées | 8 588 456 | 7 505 907 | 1 082 549 | 14,42% |
| Autres actifs | 13 168 250 | 11 322 785 | 1 845 465 | 16,30% |
| TOTAL DES ACTIFS | 606 252 414 | 586 515 637 | 19 736 777 | 3,37% |

| | 31 Décembre | | Variation | |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|---------------|
| | 2019 | 2018 | MONTANT | % |
| PASSIFS | | | | |
| Dettes envers la clientèle | 4 598 991 | 3 750 310 | 848 681 | 22,63% |
| Emprunts et dettes rattachées | 442 818 446 | 456 189 895 | -13 371 449 | -2,93% |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 61 591 991 | 36 067 701 | 25 524 290 | 70,77% |
| Autres passifs | 6 660 105 | 12 929 503 | -6 269 398 | -48,49% |
| TOTAL DES PASSIFS | 515 669 534 | 508 937 409 | 6 732 125 | 1,32% |
| CAPITAUX PROPRES | | | | |
| Capital social | 25 000 000 | 25 000 000 | 0 | 0,00% |
| Réserves | 39 742 147 | 40 773 504 | -1 031 357 | -2,53% |
| Résultats reportés | 29 329 396 | 15 051 796 | 14 277 600 | 94,86% |
| Actions propres | (3488 663) | (3247 071) | 241 592 | 7,44% |
| Total des capitaux propres | 90 582 880 | 77 578 229 | 13 004 651 | 16,76% |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES & PASSIFS | 606 252 414 | 586 515 637 | 19 736 777 | 3,37% |

- Suite -

III - L'état d'évolution des capitaux propres

| | Capital social | Réserve légale | Réserve pour réinvestissement | Réserves pour fonds social | Résultats reportés | Résultat de l'exercice | Actions propres | Compléments d'apport | Total |
|---|----------------|----------------|-------------------------------|----------------------------|--------------------|------------------------|-----------------|----------------------|------------|
| <u>CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION</u> | 25 000 000 | 2 500 000 | 35 145 833 | 2 930 817 | 15 268 327 | 13 219 598 | (3 488 663) | 6 967 | 90 582 880 |
| Reclassement des réserves décidées par l'A.G.O du 07 juillet 2020 | | | (9 154 503) | | 9 154 503 | | | | - |
| Affectations approuvées par l'A.G.O du 07 juillet 2020 | | | 7 720 000 | 600 000 | 4 899 598 | (13 219 598) | | | - |
| <u>CAPITAUX PROPRES APRES AFFECTATION</u> | 25 000 000 | 2 500 000 | 33 711 330 | 3 530 817 | 29 322 429 | 0 | (3 488 663) | 6 967 | 90 582 880 |

- Suite -

IV-Liste des membres du Conseil d'administration

| Nom /Raison sociale | Fonction | Représenté par | Mandat | Adresse | Activité |
|-----------------------------|---|-------------------------|-----------|---------|---|
| M. Mohamed BRIGUI | Président du Conseil d'Administration | Lui-même | 2020-2022 | Tunis | PDG Société Touristique OCEANA PDG Société Générale Financière |
| Tunisian Travel Service | Administrateur | M. Raouf NEGRA | 2020-2022 | Tunis | Directeur Administratif et Comptable du groupe TTS |
| Société Générale Financière | Administrateur | Mme. Héla BRIGUI HAMIDA | 2020-2022 | Tunis | PDG Société « CIL IMMOBILIERE » PDG Société « CIL SICAR » |
| M. Habib BOUAZIZ | Administrateur | Lui-même | 2020-2022 | Tunis | Gérant de la société immobilière Ezzamni Administrateur à l'UIB |
| M. Sofiene HAJ TAIEB | Administrateur | Lui-même | 2020-2022 | Tunis | Directeur général de la société « La Française Investment Solutions » |
| M. Skander KAMOUN | Administrateur représentant des actionnaires minoritaires | Lui-même | 2020-2022 | Tunis | Gérant de la société DELLMANN |
| M. Chokri BEN AYED | Administrateur Indépendant | Lui-même | 2020-2022 | Tunis | Retraité |
| M. Mongi BOUASSIDA | Administrateur Indépendant | Lui-même | 2020-2022 | Tunis | Retraité |

AVIS DES SOCIETES

Informations Post AGO

**Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques
« SIAME »**

Siège social : Zone Industrielle 8030--Grombalia

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire tenue en date du 29 Juin 2020, la société SIAME publie ci-dessous :

- Les résolutions adoptées.
- Le bilan après affectation du résultat de l'exercice 2019.
- L'état d'évolution des capitaux propres.
- La liste des membres du conseil d'administration.

I. Résolutions Adoptées

Première résolution :

Après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration sur la gestion de l'exercice clos le 31/12/2019, l'Assemblée Générale Ordinaire, approuve dans son intégralité ledit rapport.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité des présents.

Deuxième résolution :

Après avoir examiné les états financiers arrêtés au 31/12/2019 et entendu la lecture du rapport général du Commissaire aux comptes, l'Assemblée Générale Ordinaire, approuve les dits états dans leur intégralité (bilan, état de résultat, flux de trésorerie et notes aux états financiers).

Troisième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire, prend acte du rapport spécial du Commissaire aux comptes, établi conformément aux dispositions de l'article 200 et suivants du code des sociétés commerciales et approuve l'ensemble des conventions passées dans ce cadre.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité des présents.

Quatrième résolution :

Le poste résultats reportés, présente un solde de 3 988 073,999 Dinars.

L'Assemblée Générale Ordinaire décide, sur proposition du conseil d'administration, d'affecter le résultat de l'exercice 2019 s'élevant à 2 748 591,153 dinars comme suit :

- Suite -

| | |
|---|----------------|
| Résultat net de l'exercice | 2 748 591,153 |
| Résultats reportés | 3 988 073,999 |
| Total | 6 736 665,152 |
| Réserve légale 5% | 0,000 |
| Réserve spéciale de réinvestissement | -50 000,000 |
| Solde | 6 686 665,152 |
| Dividendes à distribuer (0,120 Dinar/action) à prélever sur le Report à Nouveau (soumis à la retenue à la source au taux en vigueur). | -1 684 800,000 |
| Report à nouveau | 5 001 865,152 |

Le dividende unitaire sera mis en paiement à raison de 0,120 Dinar par action, soit un montant total de 1 684 800,000 Dinars, à prélever sur les résultats reportés et qui sera soumis à la retenue à la source.

Les dividendes seront mis en paiement à partir du 30 Juillet 2020.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité des présents.

Cinquième résolution :

Après avoir entendu la lecture du rapport d'activité du groupe SIAME, de l'exercice clos le 31/12/2019, l'Assemblée Générale Ordinaire, approuve dans son intégralité ledit rapport.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité des présents.

Sixième résolution :

Après avoir entendu la lecture du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes consolidés, l'Assemblée Générale Ordinaire, approuve les états financiers consolidés de la société arrêtés au 31/12/2019 (bilan, état de résultat, flux de trésorerie et notes aux états financiers).

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité des présents.

- Suite -

Septième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire donne aux administrateurs de la société quitus entier, définitif, irrévocable et sans réserves, pour leur gestion au titre de l'exercice 2019.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité des présents.

Huitième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire, décide d'allouer aux Administrateurs, un montant forfaitaire net de Cinq Mille Dinars (5.000,000 Dinars) par administrateur, à titre de jetons de présence pour l'exercice 2019.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité des présents.

Neuvième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire confie, autant que besoin, tous pouvoirs au représentant légal de la SIAME, pour accomplir toutes formalités d'enregistrement, de dépôt ou de publicité prescrites par la législation en vigueur, concernant le procès-verbal de la présente Assemblée.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité des présents.

- Suite -

II-Bilan après affectation du résultat de l'exercice 2019

| ACTIFS | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <u>Actifs non Courants</u> | | |
| <u>Actifs immobilisés</u> | | |
| Immobilisations incorporelles | 5 458 926 | 3 748 537 |
| - Amortissements | -1 825 837 | -1 779 617 |
| | <u>3 633 089</u> | <u>1 968 920</u> |
| Immobilisations corporelles | 27 616 995 | 26 208 722 |
| - Amortissements | -22 223 762 | -21 425 243 |
| | <u>5 393 233</u> | <u>4 783 479</u> |
| Immobilisations financières | 7 795 497 | 7 440 668 |
| - Provisions | -894 926 | -544 926 |
| | <u>6 900 571</u> | <u>6 895 742</u> |
| Autres actifs non courants | <u>127 284</u> | <u>49 874</u> |
| Total des Actifs non Courants | <u>16 054 177</u> | <u>13 698 015</u> |
| <u>Actifs Courants</u> | | |
| Stocks | 16 103 690 | 18 858 127 |
| - Provisions | -1 207 574 | -1 205 065 |
| | <u>14 896 116</u> | <u>17 653 062</u> |
| Clients & comptes rattachés | 11 541 606 | 13 443 559 |
| - Provisions | -2 673 022 | -2 636 381 |
| | <u>8 868 584</u> | <u>10 807 178</u> |
| Autres actifs courants | 3 286 201 | 4 631 902 |
| - Provisions | -546 949 | -544 699 |
| | <u>2 739 252</u> | <u>4 087 203</u> |
| Placements & autres actifs financiers | 6 550 | 6 550 |
| Liquidités & équivalents de liquidités | 3 284 980 | 2 499 178 |
| - Provisions | -431 | -431 |
| | <u>3 291 099</u> | <u>2 505 297</u> |
| Total des Actifs Courants | <u>29 795 051</u> | <u>35 052 740</u> |
| Total des actifs | 45 849 228 | 48 750 755 |

- Suite -

| Capitaux propres & passifs | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Capital social | 14 040 000 | 14 040 000 |
| Réserves | 6 049 500 | 5 999 500 |
| Autres capitaux propres | 486 548 | 523 191 |
| Résultats reportés | 5 001 865 | 3 988 074 |
| <u>Capitaux propres après affectation du résultat</u> | <u>25 577 913</u> | <u>24 550 765</u> |
| <u>Passifs</u> | | |
| <u>Passifs non courants</u> | | |
| Crédits à Moyen Terme et long terme | 604 100 | 784 483 |
| <u>Total des Passifs non Courants</u> | <u>604 100</u> | <u>784 483</u> |
| <u>Passifs courants</u> | | |
| Fournisseurs & comptes rattachés | 7 371 134 | 10 326 299 |
| Autres passifs courants | 3 394 303 | 4 327 499 |
| Concours bancaire & Autres passifs financiers | 8 901 778 | 8 761 709 |
| <u>Total des Passifs Courants</u> | <u>19 667 215</u> | <u>23 415 507</u> |
| Total des capitaux propres & des passifs | 45 849 228 | 48 750 755 |

- Suite -

III-Etat des variations des capitaux propres au 31/12/2019 après affectation du résultat

| | Capitaux propres | Réserves agées | Réserves autres | Réserves spéciales de rétrocession | Autres composants Capitaux propres | Prise de provision | Réserves financières | Réserves financières nettes | Autres éléments | Réserves de transfert | Réserves de report | Résultat de l'exercice | TOTA |
|--|---------------------|-------------------|--------------------|--|---|-----------------------|-------------------------|-----------------------------------|--------------------|-----------------------------|--------------------------|---------------------------|------------|
| | | | | | | | | | | | | | |
| Affectation du résultat 2019 (PV AGO du 29 Juin 2020) | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| * Résultat de l'exercice | | | | | | | | | | | 2 745 591 | -2 745 591 | 0 |
| * Réserve spéciale de rattrapage | | | | | | | | | | 50 000 | -50 000 | | 0 |
| * Dividendes à distribuer | | | | | | | | | | | 1 684 500 | | -1 684 500 |
| | | | | | | | | | | | | | |

- Suite -

IV-La liste des membres du conseil d'administration :

| Membres du conseil d'administration | Expiration mandat chez la SIAME | Qualité chez la SIAME | principales activités professionnelles | leur mandat dans d'autres conseils d'administration |
|--|---------------------------------|---------------------------------------|--|---|
| Mongi Jelassi | AGO/ Ex 2020 | Président du conseil d'administration | PDG de la SIAME | - Gérant de la société ELECTRICA - Président de Conseil de la société TOUTALU - Président de Conseil de la société "I@T" |
| Ines BEN AYED | AGO/ Ex 2020 | Administrateur | DGA INTERMETAL | - Gérante de la société ITC |
| Mohamed Saidane | AGO/ Ex 2020 | Administrateur | GERANT PROSID | - Gérant de la société MALEK DEVELOPPEMENT AGRICOLE - Membre du conseil d'administration de la société INTERMETAL - Membre du conseil d'administration de la société INTERCHAUX - Membre du conseil d'administration de la société TSI - Membre du conseil d'administration de la société TOUTALU - Membre du conseil d'administration de la société "I@T" |
| Khaled Abdelkefi | AGO/ Ex 2020 | Administrateur | GERANT SOTIC | - Gérant de la société SAMFI |
| COTUNAL représentée par Mr MongiJelassi | AGO/ Ex 2020 | Administrateur | | RIEN |
| SOTIC représentée par Mr Khaled Abdelkefi | AGO/ Ex 2020 | Administrateur | | RIEN |
| INTERMETAL représentée par Mme Ines BEN AYED | AGO/ Ex 2020 | Administrateur | | - Membre du conseil d'administration de la société INTERCHAUX - Membre du conseil d'administration de la société SECOMET |
| PROSID représentée par Mr Mohamed Saidane | AGO/ Ex 2020 | Administrateur | | - Membre du conseil d'administration de la société INTERMETAL - Membre du conseil d'administration de la société INTERCHAUX - Membre du conseil d'administration de la société SECOMET - Membre du conseil d'administration de la société SECOMET |

AVIS DES SOCIETES

INFORMATIONS POST AGO

ATELIERS MÉCANIQUES DU SAHEL – AMS. SA

Siege Social : Boulevard Ibn Khaldoun – 4018 Sousse, Tunisie

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 25 juin 2020, la Société Les Ateliers Mécaniques du Sahel -AMS .SA publie ci-dessous :

1. Les résolutions adoptées,
2. Le Bilan après affectation du résultat comptable,
3. L'état d'évolution des capitaux propres,
4. La liste des membres du conseil d'administration.

1. Les résolutions adoptées

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire ratifie, sans restrictions ni réserves, les modes et les délais de convocation de la présente Assemblée Générale Ordinaire et la déclare régulièrement constituée, et couvre en conséquence irrévocablement, toutes les nullités qui pourraient être tirées du non-respect des délais et mode de convocation.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des Actionnaires présents et/ou représentés.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture du rapport d'activité de la Société élaboré par le Conseil d'Administration, et relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2018, approuve ledit rapport tel qu'il a été présenté.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des Actionnaires présents et/ou représentés.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu le rapport général des commissaires aux comptes, afférent aux états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2018, approuve lesdits états financiers, se soldant par un total bilan de 36 276 697 Dinars Tunisiens et faisant ressortir un résultat net négatif de 19 444 988 Dinars Tunisiens.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des Actionnaires présents et/ou représentés.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'affecter le résultat net négatif de l'exercice clos le 31 décembre 2018, de 19 444 988 Dinars Tunisiens comme suit :

- Déficits reportables : 17 546 675 DT
- Amortissements différés : 1 898 313 DT

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des Actionnaires présents et/ou représentés.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'Administration et du rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions prévues par les articles 200 et suivants et par l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales, approuve ces conventions dans leur intégralité et dont le détail est consigné au niveau du rapport spécial des commissaires aux comptes relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2018.

- Suite -

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité, des Actionnaires présents et/ou représentés à l'exception de toute personne concernée pour sa part respective et ce, en application de l'article 200 et suivants et de l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales.

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus entier, définitif et sans réserve aux Administrateurs de la Société pour l'exécution de leurs mandats relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des Actionnaires présents et/ou représentés.

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'allouer aux membres du Conseil d'Administration en rémunération de leur activité, la somme de 3.000 Dinars Tunisiens net par membre, à titre de jetons de présence pour l'exercice 2018.

Cette rémunération sera portée aux charges d'exploitation de la Société.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des Actionnaires présents et/ou représentés.

HUITIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire informe l'ensemble des actionnaires qu'il était envisagé de proposer la nomination d'un nouvel administrateur au sein du Conseil d'Administration de la Société. Toutefois cette proposition ne pourra pas être faite lors de la présente Assemblée et sera reportée à une prochaine Assemblée Générale.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des Actionnaires présents et/ou représentés.

NEUVIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire constate lors de la présente Assemblée que le mandat du Commissaire aux Comptes de la Société, CABINET CMC, représenté par monsieur Hichem Amouri, arrive à expiration et que ledit cabinet a épuisé ses cinq (5) mandats en tant que Commissaire aux Comptes de la Société.

De ce fait, monsieur le Président propose la nomination du Cabinet Yadh Elloumi et Associés inscrite au registre national des entreprises sous le numéro de l'identifiant unique 1201574 L et représenté par son représentant légal monsieur Yadh Elloumi, titulaire de la carte d'identité nationale numéro 05221391 émise à Tunis le 27 janvier 2020 et de la carte professionnelle numéro 1/00233, en tant que Commissaire aux Comptes de la Société et ce, pour un mandat de trois (3) années, couvrants les exercices 2019, 2020 et 2021.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des Actionnaires présents et/ou représentés.

Cabinet Yadh Elloumi et Associés représenté par son représentant légal monsieur Yadh Elloumi, déclare accepter la nomination du cabinet en tant que Commissaire aux Comptes de la Société.

DIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire confère tous pouvoirs à toutes personnes mandatées à l'effet d'accomplir toutes formalités légales nécessaires et toutes autres formalités légales (notamment de dépôt et de publicité ou de régularisation quelconque).

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des Actionnaires présents et/ou représentés.

- Suite -

2 - Le Bilan après affectation du résultat comptable,

BILAN ARRETE AU 31/12/2018*(Exprimé en Dinars)*

| ACTIFS | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| ACTIFS NON COURANTS | | |
| <i>Actifs immobilisés</i> | | |
| Immobilisations incorporelles | 711 006 | 691 182 |
| Moins : Amortissements | (680 318) | (649 167) |
| <i>Immobilisations incorporelles nettes</i> | 30 688 | 42 016 |
| Immobilisations corporelles | 47 784 193 | 47 012 792 |
| Moins : Amortissements | (42 093 465) | (40 226 304) |
| <i>Immobilisations corporelles nettes</i> | 5 690 728 | 6 786 488 |
| Immobilisations financières | 632 868 | 632 436 |
| Moins : Provisions | (558 710) | (558 710) |
| <i>Immobilisations financières nettes</i> | 74 158 | 73 726 |
| <i>Total des actifs immobilisés</i> | 5 795 574 | 6 902 230 |
| <i>Autres actifs non courants</i> | - | - |
| <i>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</i> | 5 795 574 | 6 902 230 |
| ACTIFS COURANTS | | |
| Stocks | 25 084 392 | 29 225 038 |
| Moins : Provisions | (1 013 680) | (1 013 680) |
| <i>Stocks nets</i> | 24 070 712 | 28 211 358 |
| Clients et comptes rattachés | 9 181 619 | 12 538 458 |
| Moins : Provisions | (6 407 347) | (5 941 816) |
| <i>Clients nets</i> | 2 774 272 | 6 596 642 |
| Personnel et comptes rattachés | 164 031 | 191 066 |
| Etat et collectivités publiques | 2 138 938 | 3 322 827 |
| Comptes de régularisation | 182 176 | 408 012 |
| <i>Autres Actifs Courants</i> | 2 485 146 | 3 921 904 |
| Placements courants | 932 416 | 760 000 |
| Moins : Provisions | (10 000) | (10 000) |
| <i>Placements courants Nets</i> | 922 416 | 750 000 |
| Banque, établissements financiers et assimilés | 198 842 | 2 146 159 |
| Caisse | 29 736 | 14 433 |
| <i>Liquidités et équivalents de liquidités</i> | 228 578 | 2 160 592 |
| <i>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</i> | 30 481 123 | 41 640 496 |
| TOTAL DES ACTIFS | 36 276 697 | 48 542 725 |

- Suite -

BILAN ARRETE AU 31/12/2018*(Exprimé en Dinars)*

| CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|--|---------------------|---------------------|
| CAPITAUX PROPRES | | |
| Capital Social | 32 885 960 | 32 885 960 |
| Réserves et primes liées au Capital | 7 155 504 | 7 155 504 |
| Résultats reportés | (63 364 766) | (45 818 092) |
| Amortissements différés | (15 799 510) | (13 901 197) |
| Subvention d'investissement | - | 49 370 |
| Capitaux propres après affectation | (39 122 813) | (19 628 455) |
| PASSIFS | | |
| Passifs non courants | | |
| Emprunts | 14 270 160 | 16 039 281 |
| Provisions pour risques et charges | - | 468 088 |
| Total des passifs non courants | 14 270 160 | 16 507 369 |
| Passifs courants | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 16 326 016 | 9 623 165 |
| Clients créditeurs | 4 158 365 | 6 590 436 |
| Personnel & comptes rattachés | 1 597 845 | 1 532 458 |
| Etat et collectivités publiques | 3 321 473 | 1 914 219 |
| Créditeurs divers | 2 908 341 | 2 675 926 |
| Compte d'attente | 79 487 | 61 877 |
| Autres passifs courants | 12 065 512 | 12 774 917 |
| Emprunts et autres dettes financières | 23 737 987 | 22 821 083 |
| Découvert Bancaire | 8 999 835 | 6 444 647 |
| Concours bancaires et autres passifs financiers | 32 737 822 | 29 265 729 |
| Total des passifs courants | 61 129 350 | 51 663 811 |
| Total des passifs | 75 399 510 | 68 171 180 |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS | 36 276 697 | 48 542 725 |

- Suite -

3-L'état d'évolution des capitaux propres**TABLEAU DE VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES****Au 31 Décembre 2018***(Montants exprimés en dinars)*

| Désignation | Capital social | Primes d'émission | Réserve légale | Réserve spéciale de réévaluation | Réserve pour fond social | Autres réserves | Modifications comptables | Déficits reportables | Amortissements différés | Subvention d'investissement |
|---|----------------|-------------------|----------------|----------------------------------|--------------------------|-----------------|--------------------------|----------------------|-------------------------|-----------------------------|
| Soldes au 31/12/2017 après affectation des résultats | 32 885 960 | 2 701 820 | 315 299 | 2 014 042 | 280 233 | 1 844 109 | (615 246) | (45 202 846) | (13 901 197) | 49 3' |
| Quote-part de la subvention d'investissement inscrite au résultat de l'exercice | | | | | | | | | | (49 37) |
| Résultat de l'exercice 2018 | | | | | | | | | | |
| Soldes au 31/12/2018 avant affectation des résultats | 32 885 960 | 2 701 820 | 315 299 | 2 014 042 | 280 233 | 1 844 109 | (615 246) | (45 202 846) | (13 901 197) | |
| Affectation des résultats suivant décisions de l'AGO du 25/06/2020 | | | | | | | | (17 546 674) | (1 898 313) | |
| Soldes au 31/12/2018 après affectation des résultats | 32 885 960 | 2 701 820 | 315 299 | 2 014 042 | 280 233 | 1 844 109 | (615 246) | (62 749 520) | (15 799 510) | |

4-La liste des membres du conseil d'administration

| Nom & Prénom/ Raison sociale | Mandat | Qualité | Fonctions principales actuelles |
|--|-------------|---|-----------------------------------|
| Bassem Loukil | 2018 - 2020 | Président du Conseil d'Administration | PDG d'autres Sté du Groupe LOUKIL |
| Walid Loukil | 2018 - 2020 | Membre du CA | DGA d'autres Sté du Groupe LOUKIL |
| Sté Etablissement Mohamed Loukil & Cie | 2018 - 2020 | Membre du CA représentée par Monsieur Bassem Loukil | - |
| Sté Loukil Investment Group | 2018 - 2020 | Membre du CA représentée par Monsieur Bassem Loukil | - |
| Youssef Ben Romdhane | 2018 - 2020 | Membre du CA | - |

AVIS DES SOCIETES

Informations post AGE

Les Ateliers Mécaniques du Sahel S.A.

Siège social : Boulevard Ibn Khaldoun – 4018 Sousse, Tunisie

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Extraordinaire en date du 25 juin 2020, la société Les Ateliers Mécaniques du Sahel AMS, publie ci-dessous les résolutions adoptées.

PREMIERE RESOLUTION

Après examen de l'avancement du plan de restructuration financière et opérationnelle, approuvé par l'Assemblée Générale des actionnaires réunie en date du 13 juillet 2016, particulièrement en ce qui concerne la levée de fonds qui permettra de rétablir la rentabilité de la Société et le redressement de ses capitaux propres, l'Assemblée Générale Extraordinaire décide la continuité de l'activité de la Société.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des Actionnaires présents et/ou représentés.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Extraordinaire confère tous pouvoirs à toutes personnes mandatées à l'effet d'accomplir toutes formalités légales nécessaires et toutes autres formalités légales (notamment de dépôt et de publicité ou de régularisation quelconque).

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des Actionnaires présents et/ou représentés.

AVIS DES SOCIETES

Informations Post AGO

SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE-STB-
Siège social : Rue Hédi Nouira 1001 Tunis

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire, la Société Tunisienne de Banque -STB- publie ci-dessous :

- Les résolutions adoptées,
- Le Bilan après affectation du résultat comptable,
- L'état d'évolution des capitaux propres.
- Liste des membres du Conseil d'administration

I- Résolutions adoptées :

PREMIERE RESOLUTION :

Après avoir entendu lecture du rapport du Conseil d'Administration relatif à l'exercice 2019 et du rapport général des commissaires aux comptes ainsi que les explications complémentaires fournies, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve le rapport du Conseil d'Administration et les états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils lui ont été présentés.

**Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des présents
Selon le vote à distance, 49 voix par oui et une voix par non**

DEUXIEME RESOLUTION

Après avoir pris acte du rapport spécial des commissaires aux comptes conformément aux dispositions de l'article 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales ainsi que les articles 43 et 62 de la loi n°2016-48 du 11 juillet 2016 relative aux banques et établissements financiers, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve toutes les opérations rentrant dans le cadre des dispositions desdits articles telles qu'elles ont été présentées.

**Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des présents
Selon le vote à distance, 49 voix par oui et une voix par non**

TROISIEME RESOLUTION

Après avoir entendu lecture du rapport de gestion relatif au groupe STB et du rapport général des commissaires aux comptes, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve les états financiers consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils lui ont été présentés.

**Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des présents
Selon le vote à distance, 49 voix par oui et une voix par non**

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire donne aux membres du Conseil d'Administration quitus entier, définitif et sans réserve de leur gestion relative à l'exercice 2019.

**Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des présents
Selon le vote à distance, 49 voix par oui et une voix par non**

- Suite -

CINQUIEME RESOLUTION

Sur proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale Ordinaire décide d'affecter le résultat de l'exercice 2019, ci-dessous détaillé:

| | En Dinars |
|---------------------------------|------------------|
| - Résultat de l'exercice 2019 : | 157.346.868,158 |
| - Reports à nouveau | -508.305.582,819 |
| - Résultats reportés : | -350.958.714,661 |

**Cette résolution mise aux voix est adoptée à la majorité des présents
Selon le vote à distance, 46 voix par oui et 4 voix par non**

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe :

- un montant net de 4.000 Dinars par séance à allouer au Président du Conseil d'Administration.
- un montant net de 2.000 Dinars par présence effective par séance à allouer aux membres du Conseil d'Administration.
- un montant net de 2.000 Dinars par présence effective par séance à allouer au Président du Comité Permanent d'Audit Interne et au Président du Comité des Risques.
- un montant net de 1.000 Dinars par séance à allouer :
 - à chaque membre du Comité Permanent d'Audit Interne et du Comité des Risques
 - à chaque Président ou membre des autres comités issus du Conseil d'Administration

Les présidents et les membres appartenant à plus d'un comité ne peuvent bénéficier que d'une seule rémunération calculée sur la base de leurs présences à un seul comité de leur choix.

**Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des présents
Selon le vote à distance, 47 voix par oui et 3 voix par non**

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir constaté la fin du mandat des deux administrateurs indépendants, coopte la nomination de Madame Rym OUESLATI et Monsieur Sadok ATTIA et en tant qu'administrateurs indépendants, président respectivement du Comité des Risques et le Comité d'Audit, pour une période de trois ans, prenant fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui aura à statuer sur les comptes de l'exercice 2021.

| Membres | Mandat |
|---|-----------|
| Membres Indépendants | |
| Monsieur Sadok ATTIA (Président du Comité d'Audit) | 2019-2021 |
| Madame Rym OUESLATI (Présidente du Comité des Risque) | 2019-2021 |

**Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des présents
Selon le vote à distance, 50 voix par oui**

HUITIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, approuve la décision du Conseil d'Administration tenu le 29 août 2019 portant sur la nomination de Monsieur Lassaad ZARROUK et Monsieur Taïeb BELAID en tant qu'administrateurs représentant les privés et ce pour une période de trois années qui prendra fin avec l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2021 :

| Membre représentant les privés | Mandat |
|--|-----------|
| Mr Lassaad ZARROUK (représentant la MAE) | 2019-2021 |
| Mr Taïeb BELAID (représentant les actionnaires privés) | 2019-2021 |

**Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des présents
Selon le vote à distance, 48 voix par oui et 2 voix par non**

NEUVIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire après avoir constaté la fin du mandat des commissaires aux comptes actuels, décide de nommer le **Groupement d'Expertise Comptable "CFA" et "CBC" de Monsieur Fethi SAIDI et Monsieur Chokri BEN LAKHAL et le Groupement d'Expertise Comptable "CSL et "CNH" de Monsieur Samir LABIDI et Madame Nour El Houda HENANE** en tant que commissaires aux comptes, pour une période de trois ans, prenant fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui aura à statuer sur les comptes de l'exercice 2022.

**Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des présents
Selon le vote à distance, 47 voix par oui et 3 voix par non**

- Suite -

DIXIEME RESOLUTION

Tous les pouvoirs sont donnés au représentant légal de la Banque ou à son mandataire aux fins de procéder aux formalités d'enregistrement, de dépôt et de publicité légales nécessaires.

**Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des présents
Selon le vote à distance, 50 voix par oui**

II- Le Bilan après affectation du résultat comptable**BILAN APRES AFFECTATION**

Arrêté au 31 Décembre 2019

(Unité : en 1 000 DT)

| | 2019 | 2018 | Variation | % |
|---|-------------------|-------------------|----------------|---------------|
| Actifs | | | | |
| AC1 - Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT | 519 434 | 300 833 | 218 601 | 72,7% |
| AC2 - Créances sur les établissements bancaires et financiers | 518 287 | 445 990 | 72 297 | 16,20% |
| AC3 - Créances sur la clientèle | 7 978 168 | 7 133 408 | 844 760 | 11,80% |
| AC4 - Portefeuille-titres commercial | 338 719 | 322 265 | 16 455 | 5,10% |
| AC5 - Portefeuille d'investissement | 1 134 604 | 1 155 076 | -20 472 | (1,8%) |
| AC6 - Valeurs immobilisées | 127 894 | 128 267 | -373 | (0,3%) |
| AC7 - Autres actifs | 684 754 | 1 033 993 | -349 239 | -33,80% |
| Total des actifs | 11 301 860 | 10 519 832 | 782 028 | 7,40% |
| Passifs | | | | |
| PA1 - Banque Centrale et CCP | 1 426 074 | 1 731 309 | -305 235 | -17,60% |
| PA2 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | 212 676 | 292 262 | -79 586 | -27,20% |
| PA3 - Dépôts et avoirs de la clientèle | 7 370 560 | 6 356 968 | 1 013 592 | 15,90% |
| PA4 - Emprunts et ressources spéciales | 312 987 | 284 825 | 28 162 | 9,90% |
| PA5 - Autres passifs | 951 653 | 984 290 | -32 637 | -3,30% |
| Total des passifs | 10 273 950 | 9 649 654 | 624 296 | 6,50% |
| Capitaux propres | | | | |
| CP1 - Capital | 776 875 | 776 875 | - | - |
| CP2 - Dotation de l'Etat | 117 000 | 117 000 | - | - |
| CP3 - Réserves | 466 461 | 466 076 | 385 | 0,10% |
| CP4 - Actions propres | -5 509 | -5 509 | - | - |
| CP5 - Autres capitaux propres | 24 042 | 24 510 | -468 | -1,90% |
| CP6 - Résultats reportés | -350 959 | -508 774 | 67 331 | 31% |
| Total des Capitaux propres | 1 027 910 | 870 178 | 157 732 | 18,10% |
| Total des capitaux propres et passifs | 11 301 860 | 10 519 832 | 782 028 | 7,40% |

- Suite -

III- L'état d'évolution des capitaux propres

| | | | | | | (Unité = En 1000DT) |
|--|--|---------------------------------------|--------------------------------|------------|--------------|---------------------------------------|
| | | Solde avant affectation au 31/12/2019 | Affectation résultats reportés | Dividendes | Fonds social | Solde au 31/12/2019 après affectation |
| - Capital social | | 776 875 | | | | 776 875 |
| - Dotation de l'Etat | | 117 000 | | | | 117 000 |
| - Réserves légales | | 12 430 | | | | 12 430 |
| - Réserves extraordinaires | | 49 479 | | | | 49 479 |
| - Réserves pour risques bancaires généraux | | 45 028 | | | | 45 028 |
| - Réserves à régime spécial | | 196 906 | | | | 196 906 |
| - Réserves pour réinvestissements exonérés | | 9 974 | | | | 9 974 |
| - Prime d'émission+prime de fusion | | 142 662 | | | | 142 662 |
| - Réserves pour fonds social | | 9 982 | | | | 9 982 |
| - Actions propres | | -5 509 | | | | -5 509 |
| - Autres capitaux propres | | 24 042 | | | | 24 042 |
| - Résultats reportés | | -508 306 | 157 347 | | | -350 959 |
| - Résultat de l'exercice | | 157 347 | -157 347 | | | 0 |
| TOTAL | | 1 027 910 | 0 | 0 | 0 | 1 027 910 |

IV-Liste des membres du Conseil d'administration

| Membres | Qualité | Représenté par | Mandat | Adresse |
|---|------------|-----------------------------|-----------|---------|
| Représentant l'Etat Tunisien | Présidente | Mme Néjia GHARBI | 2018-2020 | Tunis |
| | Membre | Mr Mohamed MRAIDHA | 2018-2020 | Tunis |
| | Membre | Mr Mohamed Taher BELLASOUED | 2018-2020 | Tunis |
| | Membre | Mr Tarek BEN LARBI | 2018-2020 | Tunis |
| | Membre | Mr Hatem SALAH | 2018-2020 | Tunis |
| Sociétés à Participation Publique | | | | |
| STAR | Membre | Mr Hassene FEKI (DG) | 2019-2021 | Tunis |
| Représentant les actionnaires privés | | | | |
| MAE | Membre | Mr Lassaad ZARROUK | 2019-2021 | Tunis |
| Mr Taïeb BELAID | Membre | Lui même | 2019-2021 | Tunis |
| Représentant les actionnaires minoritaires | | | | |
| Mr Moez BEN ZID | Membre | Lui même | 2018-2020 | Tunis |
| Indépendants | | | | |
| Mme Rym OUESLATI | Membre | Lui même | 2020-2022 | Tunis |
| Mr Sadok ATTIA | Membre | Lui même | 2020-2022 | Tunis |

- Suite -

PRINCIPALES ACTIVITES EXERCEES EN DEHORS DE LA BANQUE PAR LES MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATION

| Membres | Fonctions exercées en dehors de la Banque au cours des trois dernières années |
|-----------------------------|---|
| Mme Néjia GHARBI | <ul style="list-style-type: none"> - Directrice Générale Adjointe de la Caisse des Dépôts et Consignations - Directeur Général de l'Unité Centrale d'Encadrement des Investisseurs - Enseignante IFID - ENA - INTES |
| Mr Mohamed MRAIDHA | <ul style="list-style-type: none"> - Directeur Général SICAR INVEST - Directeur Général (par intérim) SIP SICAR (oct 2014-2016) - Directeur Général SIP SICAR (2012-oct 2014) - Directeur Général STEG Energie Renouvelables - Chef de Cabinet au Ministère de l'Energie & des Mines |
| Mr Mohamed Taher BELLASOUED | <ul style="list-style-type: none"> - Directeur Général Compagnie Tuniso-Koweïto Chinoise de Pétrole CTKCP - Chef de Cabinet au Ministère de l'Industrie - Directeur de Cabinet à la Présidence du Gouvernement - Directeur Général des Concessions à la Présidence du Gouvernement - Contrôleur Général des Services Publics à la Présidence du Gouvernement |
| Mr Tarek BEN LARBI | <ul style="list-style-type: none"> - Directeur Général de la Privatisation Présidence du Gouvernement (août 2013 à ce jour) - Directeur des Stages - Ecole Supérieure de Commerce de Tunis - Directeur de Mastère Banque, Finance & Commerce International - Ecole Supérieure de Commerce de Tunis - Membre Conseiller Conseil d'Analyse Economique |
| Mr Hatem SALAH | <ul style="list-style-type: none"> - Professeur d'Economie Financière & Bancaire à l'Ecole Supérieure de Commerce de Tunis - Chercheur Universitaire - Laboratoire d'Intégration Economique Internationale FSEG - Chercheur - Laboratoire Théma - ESC Tunis - Expert Financier SICAR Régionale SODESIB |
| Mr Hassene FEKI | <ul style="list-style-type: none"> - Directeur Général de la STAR - Responsable du Département des Ventes et Revenus Fixes de la France Belgique et Luxembourg de JP Morgan (en 1999) |
| Mr Moez BEN ZID | <ul style="list-style-type: none"> - Directeur Responsable des Produits dérivés sur Crédit du marché Européen (en 2005) - Directeur Responsable du Global Principal Finance Group de la Deutsche Bank (en 2006) - Directeur Général de la MAE Assurances (depuis septembre 2017) |
| Mr Lassaad ZARROUK | <ul style="list-style-type: none"> - Président de l'Union Générale Arabe d'Assurance - GAIF- depuis juillet 2016 - Président Directeur Général de la STAR - Assurances (mai 2011-juillet 2017) - Président de la Fédération Tunisienne des Sociétés d'Assurances (FTUSA) 2015-2018 |
| Mr Taïeb BELAID | <ul style="list-style-type: none"> - Gérant Simef Electric : 2004 à nos jours - Président de la chambre des industries électriques au sein de l'UTICA : 2017 - Vice-président de la Fedelec au sein de l'UTICA - Enseignante à l'Université Tunis Dauphine à ce jour - Enseignante à l'Institut Supérieur de Gestion (ISG de Tunis) à ce jour |
| Mme Rym OUESLATI | <ul style="list-style-type: none"> - Enseignante à l'École Supérieure des Sciences Économiques et Commerciales de Tunis (ESSEC de Tunis) 2017-2018 - Enseignante à l'Ecole Supérieure des Technologies d'Informatique et de Management (ESTIM Université) 2011-2019 |
| Mr Sadok ATTIA | <ul style="list-style-type: none"> - Fondateur et PDG ATTIA Consulting International à ce jour |

- Suite -

MANDATS D'ADMINISTRATEURS LES PLUS SIGNIFICATIFS DANS D'AUTRES SOCIETES

| Membres | Mandats d'Administrateurs dans d'autres sociétés |
|-----------------------------|---|
| Mme Néjia GHARBI | <ul style="list-style-type: none"> - Président du Conseil d'Administration TUNIS AIR TECHNICS - Membre du Conseil d'Administration TUNISIE CATERING - Membre du Conseil d'Administration TUNIS AIR EXPRESS - Membre du Conseil d'Administration AMADEUS TUNISIE - Membre du Conseil d'Administration TUNISAVIA - Membre du Conseil d'Administration AISA - Membre du Conseil d'Administration ESSOUKNA - Membre du Conseil d'Administration SODAL |
| Mr Mohamed MRAIDHA | <ul style="list-style-type: none"> - Président du Conseil d'Administration SODAL (2011-2012) - Membre du Conseil d'Administration SMVDA AZIZIA - Membre du Conseil d'Administration RAHMANIA - Membre du Conseil d'Administration et du Comité des Risques à la Banque de Tunisie & des Emirats BTE - Membre du Conseil d'Administration Tunisie Télécom - Membre du Conseil d'Administration & Président du Comité Permanent d'Audit à Tunisie Autoroutes |
| Mr Mohamed Taher BELLASOUED | <ul style="list-style-type: none"> - Membre du Conseil d'Administration & Président du Comité Permanent d'Audit à la Compagnie Tunisienne de Navigation CTN - Membre du Conseil d'Administration Sté ENNAKL - Membre du Conseil d'Administration Technopole El Ghazala - Membre du Conseil d'Administration Pôle de Compétitivité de Gafsa - Membre du Conseil d'Administration TRANSTU |
| Mr Tarek BEN LARBI | <ul style="list-style-type: none"> - Membre du Conseil d'Administration Agence Nationale de Mimologie ANM - Membre du Conseil d'Administration Imprimerie Officielle |
| Mr Hatem SALAH | |
| Mr Hassene FEKI | <ul style="list-style-type: none"> - Membre du Conseil d'Administration de la SFBT - Membre du Conseil d'Administration de la COTUNACE - Membre du Conseil d'Administration de TUNIS-RE |
| Mr Moez BEN ZID | |
| Mr Lassaad ZARROUK | <ul style="list-style-type: none"> - Président du conseil d'Administration de la société de services automobile Précisium- depuis 2017 - Président du conseil d'Administration de la société de promotion immobilière IMAE - depuis février 2019 - Administrateur au conseil d'administration de la Tunis-Re-réassurances (depuis 2011) - Administrateur au conseil d'administration de la SFBT (2011-2017) |
| Mr Taïeb BELAID | <ul style="list-style-type: none"> - Membre du conseil d'administration du Cetime |
| Mme Rym OUESLATI | |
| Mr Sadok ATTIA | |

AVIS DES SOCIETES

Informations Post AGE

LA SOCIETE D'ARTICLES HYGIENIQUES « SAH »

Siege Social: 5 Rue 8610 Z.I Charguia 1 - 2035 Tunis Carthage

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Extraordinaire en date du 26 juin 2020, la So d'Articles Hygiéniques « SAH » publie ci-dessous les résolutions adoptées :

PREMIERE RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Extraordinaire, décide de changer le mode d'exercice de la direction de la société par la dissociation des fonctions du Président du Conseil d'Administration et de Directeur Général.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité

DEUXIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Extraordinaire, décide la mise à jour corrélative des statuts, dont copie enregistrée sera annexée au présent procès-verbal.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité

TROISIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Extraordinaire donne, dès à présent, tous pouvoirs à Madame Najet JEBALI titulaire de la C.I.N n° 05181039 établie à Tunis en date du 27/12/2012, à l'effet d'accomplir toutes les formalités légales de dépôts et de publications.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité

2020 - AS - 0888

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

**Publication paraissant
du Lundi au Vendredi sauf jours fériés**
www.cmf.tn
email : cmf@cmf.tn
Le Président du CMF
Mr. Salah Essayel

| Dénomination | Gestionnaire | Date d'ouverture | VL au 31/12/2019 | VL antérieure | Dernière VL | | |
|---|-------------------------------|------------------|-------------------|---------------|------------------|---------------|-------------|
| OPCVM DE CAPITALISATION | | | | | | | |
| <i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i> | | | | | | | |
| 1 TUNISIE SICAV | TUNISIE VALEURS | 20/07/92 | 188.603 | 194.295 | 194.322 | | |
| 2 SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE | BIAT ASSET MANAGEMENT | 16/04/07 | 128.808 | 132.666 | 132.685 | | |
| 3 UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV | UBCI BOURSE | 01/02/99 | 108.693 | 111.509 | 111.522 | | |
| 4 SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE | STB MANAGER | 18/09/17 | 114.417 | 118.316 | 118.316 | | |
| 5 LA GENERALE OBLIG-SICAV | CGI | 01/06/01 | 112.884 | 116.169 | 116.188 | | |
| 6 FIDELITY SICAV PLUS | MAC SA | 27/09/18 | 108.832 | 113.163 | 113.183 | | |
| 7 FINA O SICAV | FINACORP | 11/02/08 | 109.304 | 112.170 | 112.183 | | |
| 8 SICAV AMEN | AMEN INVEST | 01/10/92 | 45.027 | 45.880 | 45.884 | | |
| 9 SICAV BH CAPITALISATION | BH INVEST | 22/09/94 | 31.415 | 32.337 | 32.342 | | |
| 10 POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT | BH INVEST | 06/07/09 | 105.929 | 109.380 | 109.397 | | |
| <i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i> | | | | | | | |
| 11 FCP SALAMETT CAP | AFC | 02/01/07 | 16.707 | 17.130 | 17.132 | | |
| 12 MCP SAFE FUND | MENA CAPITAL PARTNERS | 30/12/14 | 121.384 | 123.925 | 123.937 | | |
| 13 CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP | CGF | 25/02/08 | 1.159 | 1.169 | 1.169 | | |
| 14 FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION | TSI | 15/11/17 | 111.984 | 115.671 | 115.691 | | |
| 15 UGFS BONDS FUND | UGFS-NA | 10/07/15 | 11.040 | 11.330 | 11.331 | | |
| 16 FCP BNA CAPITALISATION | BNA CAPITAUX | 03/04/07 | 156.564 | 162.548 | 162.574 | | |
| 17 FCP SALAMETT PLUS | AFC | 02/01/07 | 11.084 | 11.325 | 11.326 | | |
| <i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i> | | | | | | | |
| 18 FCP MAGHREBIA PRUDENCE | UFI | 23/01/06 | 1.742 | 1.793 | 1.794 | | |
| <i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i> | | | | | | | |
| 19 SICAV PLUS | TUNISIE VALEURS | 17/05/93 | 60.901 | 62.179 | 62.185 | | |
| 20 SICAV PROSPERITY | BIAT ASSET MANAGEMENT | 25/04/94 | 129.454 | 128.774 | 128.707 | | |
| 21 SICAV OPPORTUNITY | BIAT ASSET MANAGEMENT | 11/11/01 | 112.135 | 103.541 | 103.371 | | |
| 22 AMEN ALLIANCE SICAV | AMEN INVEST | 17/02/20 | - | 103.122 | 103.140 | | |
| <i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i> | | | | | | | |
| 23 FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT | 02/04/08 | 136.744 | 130.547 | 130.474 | | |
| 24 FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT | 02/04/08 | 510.165 | 501.262 | 501.112 | | |
| 25 FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE | MAXULA BOURSE | 15/10/08 | 128.967 | 119.251 | 119.042 | | |
| 26 FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE | MAXULA BOURSE | 15/10/08 | 135.741 | 120.524 | 120.533 | | |
| 27 FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE | MAXULA BOURSE | 15/10/08 | 130.499 | 125.369 | 125.382 | | |
| 28 FCP MAXULA STABILITY | MAXULA BOURSE | 18/05/09 | 112.462 | 107.253 | 107.264 | | |
| 29 FCP INDICE MAXULA | MAXULA BOURSE | 23/10/09 | 109.116 | 97.735 | 97.821 | | |
| 30 FCP KOUNOUZ | TSI | 28/07/08 | 179.510 | 168.140 | 167.554 | | |
| 31 FCP VALEURS AL KAOUTHER | TUNISIE VALEURS | 06/09/10 | 96.478 | 89.150 | 88.735 | | |
| 32 FCP VALEURS MIXTES | TUNISIE VALEURS | 09/05/11 | 118.731 | 119.342 | 119.270 | | |
| 33 MCP CEA FUND | MENA CAPITAL PARTNERS | 30/12/14 | 169.247 | 152.724 | 152.800 | | |
| 34 MCP EQUITY FUND | MENA CAPITAL PARTNERS | 30/12/14 | 144.657 | 140.099 | 140.310 | | |
| 35 FCP SMART EQUILIBRE | SMART ASSET MANAGEMENT | 18/12/15 | 103.478 | 91.856 | 90.900 | | |
| 36 FCP VALEURS CEA | TUNISIE VALEURS | 04/06/07 | 22.654 | 20.419 | 20.393 | | |
| <i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i> | | | | | | | |
| 37 FCP AXIS CAPITAL PRUDENT | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT | 05/02/04 | 2087.476 | 2092.642 | 2096.027 | | |
| 38 FCP OPTIMA | BNA CAPITAUX | 24/10/08 | 129.316 | 120.438 | 121.327 | | |
| 39 FCP CEA MAXULA | MAXULA BOURSE | 04/05/09 | 201.273 | 183.576 | 184.328 | | |
| 40 AIRLINES FCP VALEURS CEA | TUNISIE VALEURS | 16/03/09 | 17.721 | 16.331 | 16.513 | | |
| 41 FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE | UFI | 23/01/06 | 2.784 | 2.715 | 2.714 | | |
| 42 FCP MAGHREBIA MODERE | UFI | 23/01/06 | 2.466 | 2.448 | 2.448 | | |
| 43 UGFS ISLAMIC FUND | UGFS-NA | 11/12/14 | 75.837 | 65.716 | 66.974 | | |
| 44 FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS | UFI | 15/09/09 | 1.164 | 1.133 | 1.128 | | |
| 45 FCP HAYETT MODERATION | AMEN INVEST | 24/03/15 | 1.226 | 1.256 | 1.257 | | |
| 46 FCP HAYETT PLENITUDE | AMEN INVEST | 24/03/15 | 1.166 | 1.157 | 1.155 | | |
| 47 FCP HAYETT VITALITE | AMEN INVEST | 24/03/15 | 1.137 | 1.117 | 1.113 | | |
| 48 MAC HORIZON 2022 FCP | MAC SA | 09/11/15 | 118.999 | 109.445 | 109.173 | | |
| 49 AL AMANAH PRUDENCE FCP | CGF | 25/02/08 | 131.708 | 130.669 | 130.059 | | |
| 50 FCP MOUASSASSETT | AFC | 17/04/17 | 1133.301 | 1075.363 | 1079.904 | | |
| 51 FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS | MAC SA | 19/05/17 | 11.951 | 11.983 | 12.068 | | |
| 52 FCP BIAT-CEA PNT TUNISAIR | BIAT ASSET MANAGEMENT | 06/11/17 | 10.127 | 9.412 | 9.354 | | |
| <i>SICAV ACTIONS DE CAPITALISATION</i> | | | | | | | |
| 53 UBCL-UNIVERS ACTIONS SICAV | UBCI BOURSE | 10/04/00 | 93.956 | 81.491 | 81.086 | | |
| OPCVM DE DISTRIBUTION | | | | | | | |
| Dénomination | Gestionnaire | Date d'ouverture | Dernier dividende | | VL au 31/12/2019 | VL antérieure | Dernière VL |
| | | | Date de paiement | Montant | | | |
| <i>SICAV OBLIGATAIRES</i> | | | | | | | |
| 54 SANADETT SICAV | AFC | 01/11/00 | 21/04/20 | 5.271 | 109.695 | 107.072 | 107.083 |
| 55 AMEN PREMIERE SICAV | AMEN INVEST | 10/04/00 | 29/05/20 | 5.838 | 102.952 | 99.044 | 99.053 |
| 56 AMEN TRESOR SICAV | AMEN INVEST | 10/05/06 | 29/05/20 | 3.949 | 106.235 | 105.320 | 105.334 |
| 57 ATTJARI OBLIGATAIRE SICAV | ATTJARI GESTION | 01/11/00 | 18/05/20 | 5.498 | 104.788 | 102.475 | 102.491 |
| 58 TUNISO-EMIRATIE SICAV | AUTO GERE | 07/05/07 | 29/05/20 | 6.557 | 106.654 | 103.916 | 103.935 |
| 59 SICAV AXIS TRÉSORERIE | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT | 01/09/03 | 29/05/20 | 4.926 | 108.650 | 107.002 | 107.018 |

| | | | | | | | | |
|--|----------------------------------|-------------------------------|----------|----------|---------|----------------|----------------|----------------|
| 60 | PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV | BNA CAPITAUX | 06/01/97 | 29/05/20 | 5.504 | 106.238 | 103.837 | 103.852 |
| 61 | SICAV TRESOR | BIAT ASSET MANAGEMENT | 03/02/97 | 24/04/20 | 5.033 | 103.341 | 101.128 | 101.141 |
| 62 | MILLENUM OBLIGATAIRE SICAV | CGF | 12/11/01 | 29/05/20 | 3.119 | 103.510 | 102.061 | 102.069 |
| 63 | CAP OBLIG SICAV | COFIB CAPITAL FINANCE | 17/12/01 | 06/04/20 | 6.190 | 107.338 | 104.595 | 104.609 |
| 64 | INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV | UIB FINANCE | 07/10/98 | 29/05/20 | 6.607 | 109.277 | 106.455 | 106.472 |
| 65 | FIDELITY OBLIGATIONS SICAV | MAC SA | 20/05/02 | 29/05/20 | 4.325 | 105.949 | 103.824 | 103.836 |
| 66 | MAXULA PLACEMENT SICAV | MAXULA BOURSE | 02/02/10 | 30/05/20 | 3.894 | 104.849 | 103.128 | 103.139 |
| 67 | SICAV RENDEMENT | SBT | 02/11/92 | 12/06/20 | 5.154 | 104.910 | 102.687 | 102.701 |
| 68 | UNIVERS OBLIGATIONS SICAV | SCIF | 16/10/00 | 29/05/20 | 4.602 | 105.102 | 102.765 | 102.777 |
| 69 | SICAV BH OBLIGATAIRE | BH INVEST | 10/11/97 | 29/05/20 | 5.870 | 104.538 | 101.929 | 101.939 |
| 70 | MAXULA INVESTISSEMENT SICAV | SMART ASSET MANAGEMENT | 05/06/08 | 30/05/20 | 3.816 | 106.500 | 105.010 | 105.021 |
| 71 | SICAV L'ÉPARGNANT | STB MANAGER | 20/02/97 | 18/05/20 | 5.930 | 104.751 | 102.003 | 102.003 |
| 72 | AL HIFADH SICAV | TSI | 15/09/08 | 29/05/20 | 5.451 | 104.017 | 101.686 | 101.698 |
| 73 | SICAV ENTREPRISE | TUNISIE VALEURS | 01/08/05 | 29/05/20 | 4.191 | 106.872 | 105.117 | 105.129 |
| 74 | UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV | UBCI BOURSE | 15/11/93 | 11/05/20 | 4.167 | 103.322 | 101.354 | 101.365 |
| FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE | | | | | | | | |
| 75 | FCP AXIS AAA | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT | 10/11/08 | 15/05/20 | 3.789 | 105.166 | 105.192 | 105.204 |
| 76 | FCP HELION MONEO | HELION CAPITAL | 31/12/10 | 29/05/20 | 5.877 | 105.649 | 103.131 | 103.145 |
| 77 | FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS | STB FINANCE | 20/01/15 | 29/05/20 | 4.827 | 106.572 | 104.873 | 104.888 |
| FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE | | | | | | | | |
| 78 | FCP HELION SEPTIM | HELION CAPITAL | 07/09/18 | 29/05/20 | 8.589 | 110.621 | 107.251 | 107.372 |
| SICAV MIXTES | | | | | | | | |
| 79 | ARABIA SICAV | AFC | 15/08/94 | 21/04/20 | 1.398 | 62.748 | 57.710 | 57.573 |
| 80 | SICAV BNA | BNA CAPITAUX | 14/04/00 | 29/05/20 | 1.432 | 96.337 | 87.072 | 86.536 |
| 81 | SICAV SECURITY | COFIB CAPITAL FINANCE | 26/07/99 | 06/04/20 | 0.761 | 18.466 | 18.125 | 18.110 |
| 82 | SICAV CROISSANCE | SBT | 27/11/00 | 12/06/20 | 11.049 | 302.994 | 276.517 | 275.860 |
| 83 | STRATÉGIE ACTIONS SICAV | SMART ASSET MANAGEMENT | 01/03/06 | 29/05/20 | 40.291 | 2323.978 | 2107.527 | 2096.583 |
| 84 | SICAV L'INVESTISSEUR | STB MANAGER | 30/03/94 | 13/05/20 | 3.091 | 74.850 | 72.441 | 72.441 |
| 85 | SICAV AVENIR | STB MANAGER | 01/02/95 | 12/05/20 | 2.288 | 57.242 | 55.669 | 55.669 |
| 86 | UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV | UBCI BOURSE | 17/05/99 | 11/05/20 | 0.761 | 113.302 | 104.135 | 103.833 |
| FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE | | | | | | | | |
| 87 | FCP IRADETT 50 | AFC | 04/11/12 | 05/05/20 | 0.323 | 11.494 | 11.014 | 11.024 |
| 88 | FCP IRADETT CEA | AFC | 02/01/07 | 05/05/20 | 0.289 | 13.700 | 12.485 | 12.440 |
| 89 | ATTIJARI FCP CEA | ATTIJARI GESTION | 30/06/09 | 18/05/20 | 0.397 | 16.225 | 14.084 | 14.040 |
| 90 | ATTIJARI FCP DYNAMIQUE | ATTIJARI GESTION | 01/11/11 | 18/05/20 | 0.469 | 13.957 | 12.470 | 12.435 |
| 91 | BNAC PROGRÈS FCP | BNA CAPITAUX | 03/04/07 | 29/05/20 | 6.174 | 154.051 | 147.959 | 147.971 |
| 92 | FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS | CGF | 14/06/11 | 28/05/20 | 0.040 | 9.038 | 8.347 | 8.292 |
| 93 | FCP DELTA EPARGNE ACTIONS | STB MANAGER | 08/09/08 | 28/05/20 | 5.692 | 116.092 | 101.242 | 101.242 |
| 94 | FCP AL IMTIEZ | TSI | 01/07/11 | 04/05/20 | 0.605 | 89.378 | 77.741 | 77.271 |
| 95 | FCP AFEK CEA | TSI | 01/07/11 | 30/05/18 | 0.599 | 93.397 | 78.846 | 78.441 |
| 96 | TUNISIAN PRUDENCE FUND | UGFS-NA | 02/01/12 | 29/05/20 | 3.901 | 98.086 | 98.198 | 98.240 |
| 97 | UBCI - FCP CEA | UBCI BOURSE | 22/09/14 | 08/04/20 | 1.830 | 98.741 | 83.979 | 83.727 |
| 98 | FCP AL HIKMA | STB MANAGER | 19/01/16 | 29/05/20 | 2.343 | 92.975 | 88.661 | 88.661 |
| 99 | CGF TUNISIE ACTIONS FCP | CGF | 06/01/17 | - | - | 9.984 | 9.108 | 9.052 |
| 100 | FCP BH CEA | BH INVEST | 18/12/17 | 17/02/20 | 2.167 | 96.139 | 88.902 | 88.449 |
| 101 | FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS | BIAT ASSET MANAGEMENT | 15/01/07 | 21/04/20 | 3.510 | 153.406 | 134.181 | 133.969 |
| FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE | | | | | | | | |
| 102 | FCP AMEN CEA | AMEN INVEST | 28/03/11 | 29/05/20 | 1.325 | 105.212 | 93.036 | 92.992 |
| 103 | FCP HELION ACTIONS DEFENSIF | HELION CAPITAL | 31/12/10 | 29/05/20 | 0.695 | 114.873 | 110.518 | 112.185 |
| 104 | FCP HELION ACTIONS PROACTIF | HELION CAPITAL | 31/12/10 | 25/05/18 | 0.833 | 120.725 | 109.888 | 111.941 |
| 105 | MAC CROISSANCE FCP | MAC SA | 15/11/05 | 18/05/20 | 4.092 | 191.573 | 177.555 | 179.967 |
| 106 | MAC EQUILIBRE FCP | MAC SA | 15/11/05 | 18/05/20 | 3.543 | 179.797 | 168.546 | 168.560 |
| 107 | MAC ÉPARGNANT FCP | MAC SA | 15/11/05 | 18/05/20 | 4.376 | 161.038 | 160.484 | 161.195 |
| 108 | MAC EPARGNE ACTIONS FCP | MAC SA | 20/07/09 | 18/05/20 | 0.213 | 23.160 | 21.545 | 21.798 |
| 109 | MAC AL HOUDA FCP | MAC SA | 04/10/10 | - | - | 144.945 | 132.577 | 132.223 |
| 110 | FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES | TRADERS INVESTMENT MANAGERS | 03/03/10 | 27/05/20 | 0.583 | 138.623 | 136.817 | 136.355 |
| 111 | TUNISIAN EQUITY FUND * | UGFS-NA | 30/11/09 | 28/05/19 | 80.346 | En liquidation | En liquidation | En liquidation |
| 112 | FCP SMART EQUITY 2 ** | SMART ASSET MANAGEMENT | 15/06/15 | 19/05/20 | 34.146 | 1037.520 | 990.155 | En dissolution |
| 113 | FCP VALEURS INSTITUTIONNEL | TUNISIE VALEURS | 14/12/15 | 29/05/20 | 202.368 | 5860.990 | 5083.796 | 5118.872 |
| 114 | TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND | CGF | 29/07/16 | 28/05/20 | 99.012 | 5281.119 | 5109.519 | 5080.747 |
| 115 | FCP AMEN SELECTION | AMEN INVEST | 04/07/17 | 29/05/20 | 3.269 | 90.737 | 81.686 | 81.930 |
| 116 | FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II | TUNISIE VALEURS | 12/11/18 | 29/05/20 | 246.769 | 5065.783 | 4305.662 | 4352.792 |
| 117 | FCP CEA BANQUE DE TUNISIE | SBT | 11/02/19 | 28/04/20 | 0.143 | 9.947 | 9.732 | 9.782 |
| 118 | FCP SECURITE | BNA CAPITAUX | 27/10/08 | 29/05/20 | 9.216 | 165.770 | 156.659 | 157.838 |
| FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE | | | | | | | | |
| 119 | FCP INNOVATION | STB FINANCE | 20/01/15 | 29/05/20 | 4.702 | 120.893 | 119.371 | 119.257 |
| FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE | | | | | | | | |
| 120 | FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE | BIAT ASSET MANAGEMENT | 16/05/16 | 20/04/20 | 293.487 | 11 311.257 | 10064.205 | 10018.258 |

* FCP en liquidation suite à l'expiration de sa durée de vie

** FCP en dissolution suite à l'expiration de sa durée de vie

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 « Arije El Médina », les déclassements de la « Société de Conditionnement des Huiles d'Olives -CHO- » et de la société « CHO Company », l'ouverture au public de la Société d'Investissement à Capital Variable AMEN ALLIANCE SICAV, la liquidation du fonds d'amorçage « CAPITALEASE SEED FUND » et le retrait d'agrément des fonds « NETINVEST POTENTIEL », « FCPR VALITECH I », « ITQAN INVESTMENT FUND », « FCPR BYRSA FUND » et « FCPR GABES SOUTH FUND », 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
I-1 Marché Principal**

| 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. 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. Automobile Réseau Tunisien et Services -ARTES- | 39, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS- | 71 841 100 |
| 5. Arab Tunisian Bank "ATB" | 9, rue Hédi Nouira -1001 TUNIS- | 71 351 155 |
| 6. Arab Tunisian Lease "ATL" | Ennour Building, Centre Urbain Nord 1082 Tunis Mahrajène | 70 135 000 |
| 7. Attijari Leasing | Rue du Lac d'Annecy - 1053 Les Berges du Lac- | 71 862 122 |
| 8. Banque Attijari de Tunisie "Attijari bank" | 24, Rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord - 1080 Tunis - | 70 012 000 |
| 9. BH ASSUANCE | Immeuble Assurances Salim lot AFH BC5 Centre Urbain Nord -1003 Tunis | 71 948 700 |
| 10. BH BANK | 18, Avenue Mohamed V 1080 Tunis | 71 126 000 |
| 11.BH Leasing | Rue Zohra Faiza-Immeuble BH Assurance, Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène- | 71 189 700 |
| 12.Banque de Tunisie "BT" | 2, rue de Turquie -1000 TUNIS- | 71 332 188 |
| 13. Banque de Tunisie et des Emirats S.A "BTE" | 5 bis, rue Mohamed Badra -1002 TUNIS- | 71 783 600 |
| 14. Banque Internationale Arabe de Tunisie "BIAT" | 70-72, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS- | 71 340 733 |
| 15. Banque Nationale Agricole "BNA" | Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS- | 71 831 200 |
| 16.Best Lease | 54, Avenue Charles Nicolles Mutuelle ville -1002 Tunis- | 71 799 011 |
| 17.Cellcom | 25, rue de l'Artisanat Charguia II-2035 Ariana- | 71 941 444 |
| 18. City Cars | 31, rue des Usines, Zone Industrielle Kheireddine -2015 La Goulette- | 36 406 200 |
| 19. Compagnie d'Assurances et de Réassurances "ASTREE" | 45, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS- | 71 792 211 |
| 20. Compagnie Internationale de Leasing "CIL" | 16, avenue Jean Jaurès -1000 Tunis- | 71 336 655 |
| 21. Délice Holding | Immeuble le Dôme, rue Lac Léman, Les Berges du Lac - 1053 Tunis- | 71 964 969 |
| 22.Electrostar | Boulevard de l'environnement Route de Naâssen 2013 Bir El Kassâa Ben Arous | 71 396 222 |
| 23.Essoukna | 46, rue Tarak Ibnou Zied Mutuelle ville - 1082 TUNIS - | 71 843 511 |
| 24.EURO-CYCLES | Zone Industrielle Kalâa Kébira -4060 Sousse- | 73 342 036 |
| 25. Générale Industrielle de Filtration - GIF - | Km 35, GP1- 8030 Grombalia - | 72 255 844 |
| 26.Hannibal Lease S.A | Rue du Lac Malaren, Immeuble Triki 1053 -Les Berges du Lac- | 71 139 400 |
| 27. L'Accumulateur Tunisien ASSAD | Rue de la Fonte Zone Industrielle Ben Arous BP. N°7 -2013 Ben Arous- | 71 381 688 |
| 28. Les Ciments de Bizerte | Baie de Sebra BP 53 -7018 Bizerte- | 72 510 988 |
| 29.Manufacture de Panneaux Bois du Sud -MPBS- | Route de Gabes, km 1.5 -3003 Sfax- | 74 468 044 |

DERNIERE MISE A JOUR : 17/02/2020

| | | |
|--|---|------------|
| 30. One Tech Holding | 16 Rue des Entrepreneurs – Zone Industrielle la Charguia 2 – 2035 Ariana. | 70 102 400 |
| 31. Placements de Tunisie -SICAF- | 2, rue de Turquie -1000 TUNIS- | 71 332 188 |
| 32.Poulina Group Holding | GP1 Km 12 Ezzahra, Ben Arous | 71 454 545 |
| 33.Société Atelier du Meuble Intérieurs | Z.I Sidi Daoud La Marsa - 2046 Tunis - | 71 854 666 |
| 34. Société Chimique "ALKIMIA" | 11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE- | 71 792 564 |
| 35. Société ENNAKL Automobiles | Z.I Charguia II BP 129 -1080 Tunis | 70 836 570 |
| 36. Société d'Articles Hygiéniques Tunisie -Lilas- | 5, rue 8610, Zone Industrielle – La Charguia 1-1080 Tunis- | 71 809 222 |
| 37. Sté de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT SICAF- | Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I -1080 Tunis- | 71 189 200 |
| 38. Société des Industries Chimiques du Fluor "ICF" | 4, bis rue Amine Al Abbassi 1002 Tunis Belvédère | 71 789 733 |
| 39. Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie -SIPHAT- | Fondouk Choucha 2013 Ben Arous | 71 381 222 |
| 40. Société de Production Agricole Teboulba -SOPAT SA- | Avenue du 23 janvier BP 19 -5080 Téboulba- | 73 604 149 |
| 41. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL" | Boulevard de la Terre, Centre Urbain Nord 1003 Tunis | 71 766 900 |
| 42. Société de Fabrication des Boissons de Tunisie "SFBT" | Boulevard de la Terre, Centre urbain nord -1080 Tunis- | 71 189 200 |
| 43. Société Immobilière et de Participations "SIMPAN" | 14, rue Masmouda, Mutuelleville -1082 TUNIS- | 71 840 869 |
| 44. 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 |
| 45. Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME- | Zone Industrielle -8030 GROMBALIA- | 72 255 065 |
| 46. Société Moderne de Céramiques - SOMOCER - | Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS | 73 410 416 |
| 47. Société Magasin Général "SMG" | 28, rue Mustapha Kamel Attaturk 1001 | 71 126 800 |
| 48. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix) | 1, rue Larbi Zarrouk BP 740 -2014 MEGRINE- | 71 432 599 |
| 49. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR" | Square avenue de Paris -1025 TUNIS- | 71 340 866 |
| 50. Société Tunisienne de Banque "STB" | Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS- | 71 340 477 |
| 51. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR" | Boulevard Mohamed BOUAZIZI -2035 Tunis Carthage- | 70 837 000 |
| 52. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP- | Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra | 71 230 400 |
| 53. 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 |
| 54. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL" | Rue des entrepreneurs ZI Charguia II, BP 640 - 1080 TUNIS- | 71 713 100 |
| 55. Société Tunisienne d'Equipement "STEQ" | 8, rue 8601, Z.I la Charguia I BP N° 746 -1080 Tunis- | 71 115 500 |
| 56. Société Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG" | Route de Naâssen, Bir Kassaa -BEN AROUS- | 71 384 200 |
| 57. Société Tunisienne de Réassurance "Tunis Re" | 12 Avenue du Japon- Montplaisir BP 29 - Tunis 1073- | 71 904 911 |
| 58. Société Tunisienne de Verreries "SOTUVER" | Nelle Z.I 1111 Djebel El Oust K 21 Route de Zaghouan BP n° 48 | 72 640 650 |
| 59.Telnet Holding | Immeuble Ennour –Centre Urbain Nord -1082 Tunis- | 71 706 922 |
| 60. Tunisie Leasing et Factoring | Centre Urbain Nord Avenue Hédi Karray - 1082 TUNIS - | 70 132 000 |
| 61. Tunisie Profilés Aluminium " TPR" | Rue des Usines, ZI Sidi Rézig, Mégrine -2033 Tunis- | 71 433 299 |
| 62. Tunisie Valeurs | Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène- | 71 189 600 |
| 63. TUNINVEST SICAR | Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène- | 71 189 800 |
| 64. Universal Auto Distributors Holding -UADH- | 62, avenue de Carthage -1000 Tunis- | 71 354 366 |
| 65. Union Bancaire pour le Commerce & l'Industrie "UBCI" | 139, avenue de la Liberté -1002 TUNIS- | 71 842 000 |
| 66. Unité de Fabrication de Médicaments –UNIMED- | Zone Industrielle de Kalaa Kébira -4060 Sousse- | 73 342 669 |

| | | |
|---|--|------------|
| 67. Union Internationale de Banques "UIB" | 65, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS- | 71 120 392 |
| 68. Wifack International Bank SA- WIB Bank- | Avenue Habib Bourguiba –Médenine 4100 BP 356 | 75 643 000 |

I-2 Marché Alternatif

| Dénomination sociale | Siège social | Tél. |
|--|--|------------|
| 1.Adv e-Technologies- AeTECH | 29, Rue des Entrepreneurs – Charguia II -2035 Tunis- | 71 940 094 |
| 2.Carthage Cement | Rue 8002, Espace Tunis Bloc H, 3 ^{ème} étage Montplaisir -1073 Tunis- | 71 964 593 |
| 3.CEREALIS S.A | Immeuble Amir El Bouhaira, Appt.N°1, rue du Lac Turkana, Les Berges du Lac -1053 Tunis - | 71 961 996 |
| 4.HexaByte | Avenue Habib Bourguiba immeuble CTAMA -9000 Béja- | 78 456 666 |
| 5.Les Ateliers Mécaniques du Sahel "AMS" | Rue Ibn Khaldoun BP. 63 - 4018 SOUSSE- | 73 231 111 |
| 6.Maghreb International Publicité « MIP » | Impasse Rue des Entrepreneurs, Z.I Charguia 2, BP 2035, Tunis. | 31 327 317 |
| 7. OFFICEPLAST | Z.I 2, Medjez El Bab B.P. 156 -9070 Tunis | 78 564 155 |
| 8. SANIMED | Route de Gremda Km 10.5-BP 68 Markez Sahnoun -3012 Sfax - | 74 658 777 |
| 9.SERVICOM | 65, rue 8610 Z.I Charguia I -Tunis- | 70 730 250 |
| 10.Société LAND'OR | Bir Jedid, 2054 Khelidia -Ben Arous- | 71 366 666 |
| 11.Société Tawasol Group Holding « TAWASOL » | 20, rue des entrepreneurs Charguia II -2035 Tunis- | 71 940 389 |
| 12.Société Tunisienne d'Email –SOTEMAIL- | Route de Sfax Menzel el Hayet -5033 Monastir- | 73 410 416 |
| 13.Société NEW BODY LINE | Avenue Ali Balhauouane -5199 Mahdia – | 73 680 435 |

II.- SOCIETES ET ORGANISMES NON ADMIS A LA COTE

| Dénomination sociale | Siège social | Tél. |
|---|---|------------|
| 1. Al Baraka Bank Tunisia (EX BEST-Bank) | 90, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS- | 71 790 000 |
| 2.Alubaf International Bank –AIB - | Avenue de la Bourse, les Berges du Lac- 1053 Tunis- | 70 015 600 |
| 3. AL KHOUTAF ONDULE | Route de Tunis Km 13 –Sidi Salah 3091 SFAX | 74 273 069 |
| 4. Arab Banking Corporation -Tunisie- "ABC-Tunisie" | ABC Building, rue du Lac d'Annecy -1053 Les Berges du Lac- | 71 861 861 |
| 5. Arab International Lease "AIL" | 11, rue Hédi Nouria, 8ème étage -1001 TUNIS- | 71 349 100 |
| 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. Assurances Maghrébia Vie | 24, rue du royaume d'Arabie Saoudite 1002 Tunis | 71 155 700 |
| 9. Assurances Multirisques Ittihad S.A -AMI Assurances - | Cité Les Pins, Les Berges du Lac II -Tunis- | 70 026 000 |
| 10.Banque de Coopération du Maghreb Arabe "BCMA" | Ministère du domaine de l'Etat et des Affaires foncières, 19, avenue de paris -1000 Tunis - | |
| 11.Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises - BFPME- | 34, rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord -1004 El Menzah IV- | 70 102 200 |
| 12. Banque Franco-Tunisienne "BFT" | Rue Aboubakr Echahid – Cité Ennacim Montplaisir -1002 TUNIS- | 71 903 505 |
| 13. Banque Tunisienne de Solidarité "BTS" | 56, avenue Mohamed V -1002 TUNIS- | 71 844 040 |
| 14. Banque Tuniso-Koweïtienne | 10bis, avenue Mohamed V, B.P.49 -1001 TUNIS- | 71 340 000 |
| 15. Banque Tuniso-Lybie « BTL » | 25, avenue Kheireddine Pacha, B.P. 102 -1002 TUNIS- | 71 781 500 |
| 16. Banque Zitouna | 2, Boulevard Qualité de la Vie -2015 Kram- | 71 164 000 |
| 17. Cie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE" | Immeuble Carte, Lot BC4- Centre Urbain Nord, 1082 Tunis | 71 184 000 |

DERNIERE MISE A JOUR : 17/02/2020

| | | |
|---|---|-------------|
| 18 . Cie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE VIE " | Immeuble Carte, Entrée B- Lot BC4-Centre Urbain Nord, 1082 Tunis | 71 184 160 |
| 19. Caisse Tunisienne d'Assurance Mutuelle Agricole "CTAMA" | 6, avenue Habib Thameur -1069 TUNIS- | 71 340 916 |
| 20 . Compagnie d'Assurances Vie et de Capitalisation "HAYETT" | Immeuble COMAR, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS- | 71 333 400 |
| 21.Compagnie Nouvelle d'Assurance "Attijari Assurance" | Angle rue Winnipeg et Anecy, les Berges du lac | 71 141 420 |
| 22. Cie Méditerranéenne d'Assurances et de Réassurances "COMAR" | 26, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS- | 71 340 899 |
| 23. Compagnie Tunisienne pour l'Assurance du Commerce Extérieur "COTUNACE" | Rue Borjine (ex 8006), Montplaisir -1073 TUNIS | 71 90 86 00 |
| 24.Comptoir National du Plastique | Route de Tunis, km 6,5 AKOUDA | 73 343 200 |
| 25. Comptoir National Tunisien "CNT" | Route de Gabès Km 1,5, Cité des Martyrs -3003 SFAX- | 74 467 500 |
| 26. Citi Bank | 55, avenue Jugurtha -1002 TUNIS- | 71 782 056 |
| 27. Evolution Economique | Route de Monastir -4018 SOUSSE- | 73 227 233 |
| 28. ELBENE INDUSTRIE SA | Centrale Laitière de Sidi Bou Ali -4040 SOUSSE- | 36 409 221 |
| 29. Groupe des Assurances de Tunisie "GAT" | 92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS- | 31 350 000 |
| 30. International Tourism Investment "ITI SICAF" | 9, rue Ibn Hamdiss Esskelli, El Menzah I - 1004 Tunis - | 71 235 701 |
| 31. La Tunisienne des Assurances Takaful « At-Takâfoulia » | 15, rue de Jérusalem 1002-Tunis Belvédère | 31 331 800 |
| 32. Loan and Investment Co | Avenue Ouled Haffouz, Complexe El Mechtel, Tunis | 71 790 255 |
| 33. Meublatex | Route de Tunis -4011 HAMMAM SOUSSE- | 73 308 777 |
| 34. North Africa International Bank -NAIB - | Avenue Kheireddine Pacha Taksim Ennasim -1002 Tunis | 71 950 800 |
| 35. Palm Beach Palace Jerba | Avenue Farhat Hached, BP 383 Hourmt Souk -4128 DJERBA- | 75 653 621 |
| 36. Plaza SICAF | Rue 8610 - Z.I. -2035 CHARGUIA- | 71 797 433 |
| 37.Safety Distribution | Résidence El Fel, Rue Hédi Nouira Aiana | 71 810 750 |
| 38. Société ALMAJED SANTE | Avenue Habib Bourguiba - 9100 Sidi Bouzid - | |
| 39. Société Al Jazira de Transport & de Tourisme | Centre d'animation et de Loisir Aljazira- Plage Sidi Mahrez Djerba- | 75 657 300 |
| 40. Société Agro Technologies « AGROTECH » | Cité Jugurtha Bloc A, App n°4, 2 ^{ème} étage Sidi Daoud La Marsa | |
| 41. Société Africaine Distribution Autocar -ADA- | Route El Fejja km2 El Mornaguia -1153 Manouba- | 71 550 711 |
| 42. Société Carthage Médical - Centre International Carthage Médical- | Zone Touristique, Jinen El Ouest Dkhila -5000 Monastir- | 73 524 000 |
| 43.Société Commerciale Import-Export du Gouvernorat de Nabeul « El Karama » | 63, Avenue Bir Challouf -8000 Nabeul- | 72 285 330 |
| 44. Société d'Assurances et de Réassurances "MAGHREBIA" | Angle 64, rue de Palestine-22, rue du Royaume d'Arabie Saoudite -1002 TUNIS- | 71 788 800 |
| 45. Société d'Engrais et de Produits Chimiques de Mégrine " SEPCM " | 20, Avenue Taïb Mhiri 2014 Mégrine Riadh | 71 433 318 |
| 46. Société de Commercialisation des Textiles « SOCOTEX » | 5, bis Rue Charles de Gaulle -1000 Tunis- | 71 237 186 |
| 47. Société de Développement Economique de Kasserine "SODEK" | Siège de l'Office de Développement du Centre Ouest Rue Suffeitula, Ezzouhour -1200 KASSERINE- | 77 478 680 |
| 48. Société de Développement & d'Exploitation de la Zone Franche de Zarzis | Port de Zarzis -B.P 40 -4137 ZARZIS- | 75 682 856 |
| 49. Société de Développement et d'Investissement du Sud "SODIS-SICAR" | Immeuble Ettanmia -4119 MEDENINE- | 75 642 628 |
| 50.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 |
| 51. Société de Fabrication de Matériel Médical « SOFAMM » | Zone Industrielle El Mahres -3060 SFAX- | 74 291 486 |
| 52.Société de Mise en Valeur des Iles de Kerkennah "SOMVIK" | Zone Touristique Sidi Frej -3070 Kerkennah- | 74 486 858 |
| 53. Société de Promotion Immobilière & Commerciale " SPRIC " | 5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis- | 71 884 120 |
| 54. Société de services des Huileries | Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 ^{er} étage app n°13-3013 Sfax- | 74 624 424 |
| 55. Société des Aghlabites de Boissons et Confiseries " SOBOCO " | Rue de Métal Z. I. Ariana BP 303 -1080 TUNIS- | 70 837 332 |

DERNIERE MISE A JOUR : 17/02/2020

| | | |
|---|---|------------|
| 56. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA » | Avenue Majida Bouleila –Sfax El Jadida- | 74 401 510 |
| 57.Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama" | Boulevard Taïb M'hiri 4000 Sousse | 73 228 156 |
| 58.Société de Transport du Sahel | Avenue Léopold Senghor -4001 Sousse- | 73 221 910 |
| 59.Société Touristique TOUR KHALAF | Route Touristique -4051 Sousse- | 73 241 844 |
| 60. Société HELA d'Electro-ménagers & de Confort -BATAM- | Rue Habib Maazoun, Im. Taparura n° 46-49 -3000 SFAX- | 73 221 910 |
| 61.Société Gabesienne d'Emballage "SOGEMBAL" | GP 1 , km 14, Aouinet -GABES- | 75 238 353 |
| 62. Société Groupe GMT « GMT » | Avenue de la liberté Zaghouan -1100 Tunis- | 72 675 998 |
| 63.Société Immobilière & Touristique de Nabeul "SITNA" | Hôtel Nabeul Beach, BP 194 -8000 NABEUL- | 72 286 111 |
| 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 Hôtelière KURIAT Palace | Hôtel KURIAT Palace Zone Touristique 5000 Skanés Monastir | 73 521 200 |
| 67.Société Hôtelière Touristique & Balnéaire MARHABA | Route touristique -4000 SOUSSE - | 73 242 170 |
| 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 de Textile "SITEX" | Avenue Habib Bourguiba -KSAR HELLAL- | 73 455 267 |
| 70.Société Industrielle d'Ouvrage en Caoutchouc "SIOC" | Route de Gabès, Km 3,5, BP 362 -3018 SFAX- | 74 677 072 |
| 71.Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "SIOS ZITEX" | Route de Gabès, Km 2 -3003 SFAX- | 74 468 326 |
| 72.Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA" | Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM- | 78 638 499 |
| 73. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International » | Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092- | 71 887 000 |
| 74.Société Plasticum Tunisie | Z.I Innopark 8 & 9 El Agba -2087 Tunis- | 71 646 360 |
| 75.Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN" | Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL- | 72 285 443 |
| 76.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX » | Avenue des Martyrs -3000 SFAX- | 74 298 838 |
| 77.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS " | Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX- | 74 223 483 |
| 78.Société STEG International Services | Résidence du Parc, les Jardins de Carthage, 2046 Les Berges du Lac. Tunis | 70 247 800 |
| 79.Société Touristique et Balnéaire "Hôtel Houria" | Port El Kantaoui 4011 Hammam Sousse | 73 348 250 |
| 80.Société Touristique du Cap Bon "STCB" | Hôtel Riadh, avenue Mongi Slim -8000 NABEUL- | 72 285 346 |
| 81.Société Touristique SANGHO Zarzis | 11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère- | 71 798 211 |
| 82.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien" | Avenue Tahar Haddad les Berges du Lac -1053 TUNIS- | 71 962 777 |
| 83.Société Tunisienne d'Assurance Takaful –El Amana Takaful- | 13, rue Borjine, Montplaisir -1073 | 70 015 151 |
| 84.GAT Vie | 92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS- | 71 843 900 |
| 85.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation - | Escalie A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center -2080 ARIANA- | 71 231 172 |
| 86.Société Tunisienne d'Habillement Populaire | 8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS- | 71 755 543 |
| 87.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA" | Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse- | |
| 88.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG" | 19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA- | 71 940 191 |
| 89. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH » | Route de Tunis Km 3, 7050 Menzel Bourguiba, BP 23-24 7050 Menzel Bourguiba | 72 473 222 |
| 90.Société Tunisienne du Sucre "STS" | Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA- | 78 454 768 |
| 91.Société UNION DE FACTORING | Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS | 71 246 200 |
| 92.SYPHAX airlines | Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax- | 74 682 400 |

| | | |
|------------------------------------|---|------------|
| 93. Tunisian Foreign Bank –TFB- | Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir -1002 Tunis- | 71 950 100 |
| 94. Tunisian Saudi Bank -TSB- | 32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS - | 70 243 000 |
| 95. Tunis International Bank –TIB- | 18, Avenue des Etats Unis, Tunis | 71 782 411 |
| 96. QATAR NATIONAL BANK –TUNISIA- | Rue Cité des Siences Centre Urbain Nord - B.P. 320 -1080 TUNIS- | 36 005 000 |
| 97. Tyna Travaux | Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 ^{er} étage étage, App N°3 -3027 Sfax- | 74 403 609 |
| 98. Zitouna Takaful | Rue du Travail, immeuble Tej El Molk, Bloc B, 1 ^{er} étage, ZI Khair-Eddine –Le Kram- | 71 971 370 |

III. ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

LISTE DES SICAV ET FCP

| | OPCVM | Catégorie | Type | Gestionnaire | Adresse du gestionnaire |
|----|-----------------------------|------------------|----------------|--|--|
| 1 | AIRLINES FCP VALEURS CEA | MIXTE (CEA) | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord- 1082 Tunis Mahrajène |
| 2 | AL AMANAH PRUDENCE FCP | MIXTE | CAPITALISATION | COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF- | 17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis |
| 3 | AL HIFADH SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI- | Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène |
| 4 | AMEN ALLIANCE SICAV | MIXTE | CAPITALISATION | AMEN INVEST | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis |
| 5 | AMEN PREMIÈRE SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | AMEN INVEST | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis |
| 6 | AMEN TRESOR SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | AMEN INVEST | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis |
| 7 | ARABIA SICAV | MIXTE | DISTRIBUTION | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC- | Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 8 | ATTIJARI FCP CEA | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION | ATTIJARI GESTION | Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis |
| 9 | ATTIJARI FCP DYNAMIQUE | MIXTE | DISTRIBUTION | 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 | FCP BNA CAPITALISATION | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | BNA CAPITAUX -BNAC- | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 12 | BNAC PROGRÈS FCP | MIXTE | DISTRIBUTION | BNA CAPITAUX -BNAC- | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 13 | CAP OBLIG SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | COFIB CAPITAL FINANCES -CCF- | 25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène |
| 14 | CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF- | 17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis |
| 15 | CGF TUNISIE ACTIONS FCP | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION | COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF- | 17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis |
| 16 | FCP AFEK CEA | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION | LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI- | Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène |
| 17 | FCP AL HIKMA | MIXTE | DISTRIBUTION | STB MANAGER | Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV |
| 18 | FCP AL IMTIEZ | MIXTE | DISTRIBUTION | LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI- | Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène |
| 19 | FCP AMEN CEA | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION | AMEN INVEST | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis |
| 20 | FCP AMEN SELECTION | MIXTE | DISTRIBUTION | AMEN INVEST | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis |
| 21 | FCP AXIS AAA | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT | 67, Avenue Mohamed V - 1002 Tunis |
| 22 | FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE | MIXTE | CAPITALISATION | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT | 67, Avenue Mohamed V - 1002 Tunis |

DERNIERE MISE A JOUR : 17/02/2020

| | | | | | |
|----|----------------------------------|-------------|----------------|--|--|
| 23 | FCP AXIS CAPITAL PRUDENT | MIXTE | CAPITALISATION | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT | 67, Avenue Mohamed V - 1002 Tunis |
| 24 | FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE | MIXTE | CAPITALISATION | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT | 67, Avenue Mohamed V - 1002 Tunis |
| 25 | FCP BH CEA | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION | BH INVEST | Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis |
| 26 | FCP BIAT- CEA PNT TUNISAIR | MIXTE (CEA) | CAPITALISATION | BIAT ASSET MANAGEMENT | Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis |
| 27 | FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION | BIAT ASSET MANAGEMENT | Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis |
| 28 | FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE | ACTIONS | DISTRIBUTION | BIAT ASSET MANAGEMENT | Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 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 MANAGER | Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV |
| 32 | FCP HAYETT MODERATION | MIXTE | CAPITALISATION | AMEN INVEST | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis |
| 33 | FCP HAYETT PLENITUDE | MIXTE | CAPITALISATION | AMEN INVEST | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis |
| 34 | FCP HAYETT VITALITE | MIXTE | CAPITALISATION | AMEN INVEST | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis |
| 35 | FCP HÉLION ACTIONS DEFENSIF | MIXTE | DISTRIBUTION | HELION CAPITAL | 17, rue du Libéria -1002 Tunis |
| 36 | FCP HÉLION ACTIONS PROACTIF | MIXTE | DISTRIBUTION | HELION CAPITAL | 17, rue du Libéria -1002 Tunis |
| 37 | FCP HÉLION MONEO | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | HELION CAPITAL | 17, rue du Libéria -1002 Tunis |
| 38 | FCP HÉLION SEPTIM | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | HELION CAPITAL | 17, rue du Libéria -1002 Tunis |
| 39 | FCP INDICE MAXULA | MIXTE | CAPITALISATION | MAXULA BOURSE | Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 40 | FCP INNOVATION | ACTIONS | DISTRIBUTION | STB FINANCE | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis |
| 41 | FCP IRADETT 50 | MIXTE | DISTRIBUTION | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC- | Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 42 | 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 |
| 43 | FCP KOUNOUZ | MIXTE | CAPITALISATION | LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI- | Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène |
| 44 | FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE | MIXTE | CAPITALISATION | UNION FINANCIERE -UFI- | Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghrebia- Tour A-BP 66- 1080 Tunis cedex |
| 45 | FCP MAGHREBIA MODERE | MIXTE | CAPITALISATION | UNION FINANCIERE -UFI- | Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghrebia- Tour A-BP 66- 1080 Tunis cedex |
| 46 | FCP MAGHREBIA PRUDENCE | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | UNION FINANCIERE -UFI- | Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghrebia- Tour A-BP 66- 1080 Tunis cedex |
| 47 | FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS | MIXTE | CAPITALISATION | UNION FINANCIERE -UFI- | Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghrebia- Tour A-BP 66- 1080 Tunis cedex |
| 48 | 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 |
| 49 | FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE | MIXTE | CAPITALISATION | MAXULA BOURSE | Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 50 | FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE | MIXTE | CAPITALISATION | MAXULA BOURSE | Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 51 | FCP MAXULA STABILITY | MIXTE | CAPITALISATION | MAXULA BOURSE | Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |

DERNIERE MISE A JOUR : 17/02/2020

| | | | | | |
|----|-------------------------------------|-------------|----------------|---|--|
| 52 | FCP MOUASSASSETT | MIXTE | CAPITALISATION | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC- | Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 53 | FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | STB FINANCE | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis |
| 54 | FCP OPTIMA | MIXTE | CAPITALISATION | BNA CAPITAUX -BNAC- | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Haddad- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 55 | FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION | COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF- | 17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis |
| 56 | 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 |
| 57 | FCP SALAMETT CAP | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC- | Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 58 | FCP SALAMETT PLUS | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC- | Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 59 | FCP SECURITE | MIXTE | CAPITALISATION | BNA CAPITAUX -BNAC- | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Haddad- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 60 | FCP SMART EQUILIBRE | MIXTE | CAPITALISATION | SMART ASSET MANAGEMENT | 5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère |
| 61 | FCP SMART EQUITY 2 | MIXTE | DISTRIBUTION | SMART ASSET MANAGEMENT | 5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère |
| 62 | FCP VALEURS AL KAOUTHER | MIXTE | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 63 | FCP VALEURS CEA | MIXTE (CEA) | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 64 | FCP VALEURS INSTITUTIONNEL | MIXTE | DISTRIBUTION | TUNISIE VALEURS | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 65 | FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II | MIXTE | DISTRIBUTION | TUNISIE VALEURS | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 66 | FCP VALEURS MIXTES | MIXTE | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 67 | FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES | MIXTE | DISTRIBUTION | TRADERS INVESTMENT MANAGERS | Rue du Lac Léman, Immeuble Nawrez, Bloc C, Appartement C21, Les Berges du Lac-1053 Tunis |
| 68 | FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI- | Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène |
| 69 | FIDELITY OBLIGATIONS SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | MAC SA | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 70 | FIDELITY SICAV PLUS | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | MAC SA | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 71 | FINACORP OBLIGATAIRE SICAV | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | FINANCE ET INVESTISSEMENT IN NORTH AFRICA - FINACORP- | Rue du Lac Loch Ness (Angle de la rue du Lac Windermere) - Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 72 | INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | UIB FINANCE | Rue du Lac Turkana- Immeuble les Reflets du Lac - Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 73 | LA GENERALE OBLIG-SICAV | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI- | 10, Rue Pierre de Coubertin - 1001 Tunis |
| 74 | MAC AL HOUDA FCP | MIXTE | DISTRIBUTION | MAC SA | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 75 | MAC CROISSANCE FCP | MIXTE | DISTRIBUTION | MAC SA | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 76 | MAC ÉPARGNANT FCP | MIXTE | DISTRIBUTION | MAC SA | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 77 | 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 |
| 78 | MAC EQUILIBRE FCP | MIXTE | DISTRIBUTION | MAC SA | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 79 | MAC HORIZON 2022 FCP | MIXTE | CAPITALISATION | MAC SA | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |

DERNIERE MISE A JOUR : 17/02/2020

| | | | | | |
|-----|-------------------------------|-------------|----------------|------------------------------------|--|
| 80 | MAXULA INVESTISSEMENT SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | SMART ASSET MANAGEMENT | 5, Rue Mustapha Sfar-1002 Tunis Belvédère |
| 81 | MAXULA PLACEMENT SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | MAXULA BOURSE | Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 82 | MCP CEA FUND | MIXTE (CEA) | CAPITALISATION | MENA CAPITAL PARTNERS-MCP- | Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 83 | MCP EQUITY FUND | MIXTE | CAPITALISATION | MENA CAPITAL PARTNERS-MCP- | Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 84 | MCP SAFE FUND | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | MENA CAPITAL PARTNERS-MCP- | Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 85 | MILLENIU OBLIGATAIRE SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF- | 17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis |
| 86 | PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | BNA CAPITAUX -BNAC- | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 87 | POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | BH INVEST | Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis |
| 88 | SANADETT SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC- | Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 89 | SICAV AMEN | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | AMEN INVEST | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis |
| 90 | SICAV AVENIR | MIXTE | DISTRIBUTION | STB MANAGER | Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV |
| 91 | SICAV AXIS TRÉSORERIE | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT | 67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis |
| 92 | SICAV BH OBLIGATAIRE | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | BH INVEST | Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis |
| 93 | SICAV BH CAPITALISATION | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | BH INVEST | Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis |
| 94 | SICAV BNA | MIXTE | DISTRIBUTION | BNA CAPITAUX -BNAC- | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 95 | SICAV CROISSANCE | MIXTE | DISTRIBUTION | SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT- | Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis |
| 96 | SICAV ENTREPRISE | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | TUNISIE VALEURS | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 97 | SICAV L'ÉPARGNANT | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | STB MANAGER | Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV |
| 98 | SICAV L'ÉPARGNE OBLIGATAIRE | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | STB MANAGER | Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV |
| 99 | SICAV L'INVESTISSEUR | MIXTE | DISTRIBUTION | STB MANAGER | Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV |
| 100 | SICAV OPPORTUNITY | MIXTE | CAPITALISATION | BIAT ASSET MANAGEMENT | Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis |
| 101 | SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | BIAT ASSET MANAGEMENT | Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis |
| 102 | SICAV PLUS | MIXTE | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 103 | SICAV PROSPERITY | MIXTE | CAPITALISATION | BIAT ASSET MANAGEMENT | Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis |
| 104 | SICAV RENDEMENT | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT- | Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis |
| 105 | SICAV SECURITY | MIXTE | DISTRIBUTION | COFIB CAPITAL FINANCES -CCF- | 25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène |
| 106 | SICAV TRESOR | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | BIAT ASSET MANAGEMENT | Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis |
| 107 | STRATÉGIE ACTIONS SICAV | MIXTE | DISTRIBUTION | SMART ASSET MANAGEMENT | 5, Rue Mustapha Sfar-1002 Tunis Belvédère |

| | | | | | |
|-----|---------------------------------|-------------|----------------|--|---|
| 108 | TUNISIAN EQUITY FUND (1) | MIXTE | DISTRIBUTION | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA | Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 109 | TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND | MIXTE | DISTRIBUTION | COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF- | 17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis |
| 110 | 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 |
| 111 | TUNISIE SICAV | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 112 | TUNISO-EMIRATIE SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | AUTO GEREE | 5 bis, rue Mohamed Badra 1002 Tunis |
| 113 | UBCI-FCP CEA | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION | UBCI BOURSE | 74, Avenue Habib Bourguiba- 1000 Tunis |
| 114 | UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV | ACTIONS | CAPITALISATION | UBCI BOURSE | 74, Avenue Habib Bourguiba- 1000 Tunis |
| 115 | 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 |
| 116 | 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 |
| 117 | UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | UBCI BOURSE | 74, Avenue Habib Bourguiba- 1000 Tunis |
| 118 | UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV | MIXTE | DISTRIBUTION | UBCI BOURSE | 74, Avenue Habib Bourguiba- 1000 Tunis |
| 119 | UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | UBCI BOURSE | 74, Avenue Habib Bourguiba- 1000 Tunis |
| 120 | UNIVERS OBLIGATIONS SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | SOCIETE DU CONSEIL ET DE L'INTERMEDIATION FINANCIERE -SCIF - | 10 bis, Avenue Mohamed V- Immeuble BTK-1001 Tunis |

(1) FCP en liquidation suite à l'expiration de sa durée de vie

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 |

LISTE DES FONDS D'AMORÇAGE

| | | Gestionnaire | Adresse |
|---|---------------------------|---|---|
| 1 | PHENICIA SEED FUND | ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS | Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 2 | Startup Factory Seed Fund | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2ème étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 3 | Social Business | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2ème étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 4 | CAPITALease Seed Fund 2 | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2ème étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 5 | ANAVA SEED FUND | Flat6Labs Tunisia | 15, Avenue de Carthage, Tunis |
| 6 | CDC AMORÇAGE | CDC Gestion | Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis |
| 7 | Capital'Act Seed Fund | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2ème étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 8 | START UP MAXULA SEED FUND | MAXULA GESTION | Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |

LISTE DES FCPR

| | | Gestionnaire | Adresse |
|--|--|--------------|---------|
|--|--|--------------|---------|

| | | | |
|----|-----------------------------------|---|---|
| 1 | ATID FUND I | ARAB TUNISIAN FOR INVESTMENT & DEVELOPMENT (A.T.I.D Co) | B4.2.3.4, cercle des bureaux, 4ème étage, lot BC2 - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 2 | FIDELIUM ESSOR | FIDELIUM FINANCE | Centre Urbain Nord immeuble «NOUR CITY», Bloc «B» 1er étage N° B 1-1 Tunis Avenue des martyrs imm pic-ville centre Sfax |
| 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 Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 18 | FCPR AMENCAPITAL 1 | AMEN CAPITAL | 5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis |
| 19 | FCPR AMENCAPITAL 2 | AMEN CAPITAL | 5ème 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, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis |
| 26 | FCPR AMENCAPITAL 3 | AMEN CAPITAL | 5ème 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, 2ème étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 28 | FCPR IntilaQ For Excellence | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2ème étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 29 | FCPR Fonds CDC Croissance 1 | CDC Gestion | Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis |
| 30 | FCPR MAXULA CROISSANCE ENTREPRISES | MAXULA GESTION | Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 31 | FCPR Tunisian Development Fund III | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2ème étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 32 | FCPR AFRICAMEN | AMEN CAPITAL | 5ème 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 | 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 Windermere, Les Berges 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 Hédi Karray, Cité des sciences, 1004-EI Menzah IV |
| 38 | FCPR PHENICIA FUND II | ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS | Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 39 | MAXULA JASMIN PMN | MAXULA GESTION | Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 40 | FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA I | ZITOUNA CAPITAL | 21, Rue de l'Artisanat – Zone Industrielle Charguia II - Tunisie |

* 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.

بلاغ الشركات

القوائم المالية

الشركة التونسية لصناعة الحديد الفلولاذ

مقرّها الاجتماعي : المعمل - طريق تونس كلم 3 - 7050 منزل بورقيبة

تنشر الشركة التونسية لصناعة الحديد الفلولاذ قوائمها المالية للسنة المحاسبية المختومة في 2018/12/31 والتي ستعرض للمصادقة في الجلسة العامة العادية التي ستعقد يوم 06 اوت 2020. هذه القوائم مصحوبة بالتقرير العام و الخاص لمراقبي الحسابات : السيد طلال الوسلاتي و السيد لطفي الحامي.

الشركة التونسية لصناعة الحديد "الغولاذ"
الموازنة
سنة محاسبية مختومة في 31 ديسمبر 2018
(بالدينار)

الأصول

| 2017 | 2018 | إيضاحات | بيانات |
|--------------------|--------------------|---------|--------------------------------------|
| | | | الأصول |
| | | | الأصول غير الجارية |
| 258 236 | 258 236 | | الأصول الثابتة |
| -236 196 | -241 116 | 1 أ | الأصول غير مادية تطرح الإستهلاكات |
| 22 041 | 17 121 | | المجموع |
| 255 855 889 | 257 124 100 | | الأصول الثابتة المادية |
| -234 801 728 | -239 686 183 | 2 أ | تطرح الإستهلاكات والمدخرات |
| 21 054 161 | 17 437 917 | | المجموع |
| 4 488 123 | 4 593 350 | | الأصول المالية |
| - 1 209 175 | - 1 209 175 | 3 أ | تطرح الإستهلاكات و المدخرات |
| 3 278 948 | 3 384 175 | | المجموع |
| 24 355 149 | 20 839 213 | | مجموع الأصول الثابتة |
| 24 355 149 | 20 839 213 | | مجموع الأصول غير الجارية |
| 108 382 016 | 135 828 167 | | الأصول الجارية |
| -12 494 932 | -12 319 685 | 4 أ | المخزونات تطرح المدخرات |
| 95 887 084 | 123 508 483 | | المجموع |
| 50 913 491 | 69 248 582 | | الحرفاء و الحسابات المتصلة بهم |
| -15 014 935 | -15 068 138 | 5 أ | تطرح المدخرات |
| 35 898 556 | 54 180 444 | | المجموع |
| 26 138 914 | 31 075 737 | | أصول جارية أخرى |
| -4 130 705 | -4 245 907 | 6 أ | تطرح المدخرات |
| 22 008 209 | 26 829 830 | | المجموع |
| 21 315 783 | 16 734 548 | 7 أ | السيولة و ما يعادل السيولة |
| 175 109 632 | 221 253 304 | | مجموع الأصول الجارية |
| 199 464 781 | 242 092 517 | | مجموع الأصول |

الشركة التونسية لصناعة الحديد "الفلاد"
الموازنة
سنة محاسبية مختومة في 31 ديسمبر 2018
(بالدينار)

الأموال الذاتية و الخصوم :

| 2017 | 2018 | إيضاحات | بيانات |
|---------------------|---------------------|---------|---|
| | | | الأموال الذاتية |
| 53 339 520 | 53 339 520 | أ 8 | رأس المال الإجتماعي |
| 7 957 054 | 7 957 054 | | الإحتياطات |
| 4 563 154 | 4 563 154 | | الأموال الذاتية الأخرى |
| 281 222 | 572 231 | | التعديلات المحاسبية |
| -240 635 023 | -268 572 765 | أ 1-8 | النتائج المؤجلة |
| -174 494 073 | -202 140 806 | | مجموع الأموال الذاتية قبل احتساب نتيجة السنة |
| -28 218 964 | -33 071 083 | | نتيجة السنة المحاسبية |
| -202 713 037 | -235 211 889 | | مجموع الأموال الذاتية قبل التخصيص |
| | | | الخصوم |
| | | | الخصوم غير الجارية |
| 22 730 398 | 14 233 262 | أ 1-9 | القروض |
| 1 500 | 1 799 100 | | الخصوم المالية الأخرى |
| 1 799 100 | | | المدخرات |
| 24 530 999 | 16 032 362 | أ 9 | مجموع الخصوم غير الجارية |
| | | | الخصوم الجارية |
| 124 712 190 | 153 601 379 | أ 10 | المزودون و الحسابات المتصلة بهم |
| 57 638 379 | 62 411 252 | أ 11 | الخصوم الجارية الأخرى |
| 195 296 250 | 245 259 413 | أ 12 | المساعدات البنكية و غيرها من |
| 377 646 819 | 461 272 044 | | مجموع الخصوم الجارية |
| 402 177 818 | 477 304 406 | | مجموع الخصوم |
| 199 464 781 | 242 092 517 | | مجموع الأموال الذاتية و الخصوم |

الشركة التونسية لصناعة الحديد "الفلاد"
قائمة النتائج
السنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2018
(بالدينار)

| 2017 | 2018 | إيضاحات | العناوين |
|--------------------|--------------------|---------|--|
| 121 700 838 | 146 001 170 | 1.ب | إيرادات الإستغلال : - المداخيل |
| 5 458 959 | 1 639 165 | 2.ب | - إيرادات الإستغلال الأخرى |
| 127 159 796 | 147 640 335 | | مجموع إيرادات الإستغلال |
| 2 948 050 | -19 313 866 | 3.ب | أعباء الإستغلال : - تغيير المخزونات التامة الصنع |
| - | - | 4.ب | - مشتريات السلع المستهلكة |
| 82 255 115 | 121 613 751 | 5.ب | - مشتريات التموينات المستهلكة |
| 37 086 397 | 36 754 753 | 6.ب | - أعباء الأعوان |
| 6 084 809 | 5 057 779 | 7.ب | - مخصصات الإستهلاكات و المدخرات |
| -1 138 176 | - 175 247 | 8.ب | - استرداد على المدخرات |
| 7 058 141 | 6 941 268 | 9.ب | - أعباء الإستغلال الأخرى |
| 134 294 336 | 150 878 437 | | مجموع أعباء الإستغلال : |
| -7 134 539 | -3 238 103 | | نتيجة الإستغلال : |
| 22 488 329 | 31 660 040 | 10.ب | - أعباء مالية صافية |
| 41 342 | 83 585 | - | - إيرادات التوظيفات |
| 1 541 179 | 1 971 785 | 11.ب | - الأرباح العادية الأخرى |
| -28 040 347 | -32 842 772 | | نتيجة الأنشطة العادية قبل احتساب الأداءات : |
| 178 617 | 228 311 | | -الأداءات على الأرباح |
| -28 218 964 | -33 071 083 | | نتيجة الأنشطة العادية بعد احتساب الأداءات |
| -28 218 964 | -33 071 083 | | النتيجة الصافية للسنة المحاسبية |
| 281 222 | 572 231 | 12.ب | انعكاسات التعديلات المحاسبية (بعد احتساب الأداءات) |
| -27 937 742 | -32 498 852 | | النتيجة الصافية بعد التعديلات المحاسبية |

الشركة التونسية لصناعة الحديد "الفلاد"
جدول التدفقات النقدية
السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018

| الوحدة بالدينار | | | |
|-----------------|-------------------|---------|---|
| 2017 | 2018 | إيضاحات | العناوين |
| 147 708 054 | 142 138 617 | | التدفقات النقدية المتصلة بالاستغلال - مقابلين من الحرفاء |
| -136 729 921 | -140 555 505 | | - المبالغ المسددة للمزودين و الأعوان |
| -11 662 565 | -9 541 950 | | - الفوائد المدفوعة. |
| -684 432 | -7 958 838 | | التدفقات النقدية المتأتية من الإستغلال |

التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة الإستثمار

| | | | |
|-------------------|-----------------|--|--|
| -2 412 845 | -913 772 | | - الدفوعات المتأتية من إقتناء أصول ثابتة مادية و غير مادية |
| | | | - المقابلين المتأتية من التفويت في أصول ثابتة مادية و أصول غير مادية |
| | | | - الدفوعات المتأتية من إقتناء أصول مالية |
| -2 412 845 | -913 772 | | التدفقات النقدية المتأتية من أنشطة الإستثمار |

التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة التمويل

| | | | |
|-------------------|----------------|--|---|
| 45 342 | 94 185 | | - حصص الأرباح و غيرها من أنواع التوزيع |
| 92 815 420 | 67 659 392 | | - مقابلين متأتية من القروض |
| -95 308 088 | -66 841 897 | | - سداد القروض |
| -2 447 326 | 911 680 | | التدفقات النقدية المتأتية من أنشطة التمويل |

| | | | |
|---|---|--|--|
| 0 | 0 | | - إنعكاس تقلبات أسعار الصرف على السيولة و ما يعادل السيولة |
|---|---|--|--|

| | | | |
|-------------------|--------------------|--|--|
| -5 544 603 | -7 960 930 | | - تغير الخزينة |
| -3 335 515 | -8 880 118 | | - الخزينة في بداية السنة المحاسبية |
| -8 880 118 | -16 841 048 | | - الخزينة عند ختم السنة المحاسبية |

إيضاحات حول البيانات المالية
السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018

إيضاح عدد 1: تقديم الشركة:

الشركة التونسية لصناعة الحديد "الفلوآذ" هي شركة خفية الاسم ذات رأس مال قدره 53.339.520 ديناراً محزراً كلياً، وينقسم إلى 10.667.904 سهماً اسمية قدرها 5 دنانير للسهم الواحد.

ويتمثل النشاط الرئيسي للشركة في تصنيع واستغلال الفلوآذ وكل المواد المستخرجة من الحديد الخام والخردة وغيرها. كذلك فإن إنتاج الشركة موجه أساساً إلى السوق المحلية.

إيضاح عدد 2: تقديم نتائج سنة 2018:

1-2 أهم ما ميّز سنة 2018 يتلخص في ما يلي:

1- يساوي المبلغ الجملي للمديونية مع المؤسسة الدولية الإسلامية لتمويل التجارة بتاريخ 31 ديسمبر 2018 = 61 مليون دينار و يكون آخر خلاص بتاريخ جانفي 2020.

2- على مستوى المديونية نسجل عجز الشركة عن خلاص مستحقات الصندوق الوطني للضمان الاجتماعي (43 مليون دينار أصل الدين و 20 مليون دينار خطايا من تاريخ الثلاثية الرابعة لسنة 2011 إلى غاية 31/12/2018) و كذلك جدولة مستحقات بعض المزودين أهمهم الشركة التونسية للكهرباء والغاز (76 مليون دينار) و الشركة الوطنية لتوزيع البترول (25.7 مليون دينار).

3- واصلت شركة الفلوآذ خلال سنة 2018 بخلاص الديون الجبائية بعنوان التصاريح الشهرية في إطار اتفاقية قرض المبرمة في شهر أكتوبر 2016 و بمبلغ شهري 0.1 مليون دينار. كذلك تقوم الشركة بخلاص كامل المبالغ للتصاريح الجبائية الشهرية.

4- في إطار تجسيم توصيات المكاتب المكلفة بالتدقيق الشامل للبنوك العمومية وقع منح ضمان الدولة وذلك للمرة الرابعة سنة 2018 لفائدة الشركة التونسية لصناعة الحديد "الفلوآذ" بعنوان التعهدات المالية المتخلدة بذمة الشركة لدى هذه البنوك في حدود المبالغ التالية :

- الشركة التونسية للبنك = 18.6 مليون دينار
- بنك الإسكان = 50.6 مليون دينار
- البنك الوطني الفلاحي = 51.9 مليون دينار

5- في إطار اتفاقية القرض المبرمة مع البنك الفرنسي التونسي خلال شهر فيفري 2018 بمبلغ جملي قدره 2.75 مليون دينار (financement de stocks et facilité de caisse) تقوم شركة الفلوآذ بخلاص مبلغ شهري 0.1 مليون دينار.

6- طبقاً لتوصيات اللجنة الدائمة للتدقيق و مجلس الإدارة قامت الشركة بفتح حساباتها البنكية الغير متحركة منذ عدة سنوات و هم :

- بنك الإسكان بنزرت
- البنك الوطني الفلاحي بنزرت
- الاتحاد البنكي للتجارة و الصناعة تونس
- التجاري بنك تونس
- البنك الوطني الفلاحي تونس
- مصرف شمال افريقيا الدولي بنزرت
- بنك ABC تونس

7- تتضمن جداول المقاربة البنكية مبالغ عالقة تعود لسنة 2004 و يبين الجدول التالي المبالغ العالقة حسب سنة الأقدمية.

| السنة | مقايض غير مسجلة بمحاسبة الفولاذ | دفعات غير مسجلة بمحاسبة الفولاذ | مقايض غير مدرجة بالكشوفات البنكية | دفعات غير مدرجة بالكشوفات البنكية |
|-----------|---------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 2016-2004 | 269 045 | 489 970 | 4 633 | 105 230 |
| 2017 | 60 444 | 23 854 | 18 000 | 2 287 |
| 2018 | 1 615 048 | 250 022 | | 219 753 |
| المجموع | 1 944 537 | 763 846 | 22 633 | 327 270 |

و تهم أرصدة سنة 2018 عمليات سيتم تبريرها خلال سنة 2019 .

2-2 تحليل نتائج سنة 2018:

1 - إيرادات الاستغلال :

بلغ رقم معاملات الشركة لسنة 2018 مبلغا قدره 146 مليون دينار مقابل 122 مليون دينار سنة 2017 أي بزيادة قدرها 20% ، هذا و قد تطورت تركيبة بيعوات الحديد كالآتي :

| 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | |
|------|------|--------|-------|-------|------|------|-------------|
| %100 | %100 | %96.25 | %99.5 | %99.6 | % 97 | % 93 | حديد مصنع |
| 0 | 0 | %3.75 | %0.5 | %0.4 | % 3 | % 7 | حديد مستورد |
| %100 | %100 | %100 | %100 | %100 | %100 | %100 | المجموع |

2 - نتيجة الاستغلال :

خلال هذه السنة نلاحظ تحسن في نتيجة الاستغلال مقارنة بنتائج سنة 2017، 3.2-مليون دينار سنة 2018 مقابل 7.1- مليون دينار سنة 2017. هذا التحسن نتج عن الزيادة في رقم معاملات الشركة نتيجة لتطور أسعار حديد البناء بنسبة 25% و ارتفاع مبيعات الأسلاك و الهياكل المعدنية

3 - النتيجة المحاسبية :

سجلت الشركة نتيجة سلبية لهذه السنة ب 32.5 مليون دينار بعد التعديلات المحاسبية.

4 - وضعية الخزينة:

تعيش الشركة وضعية مالية صعبة للغاية نتيجة الخسائر المتراكمة و حجم التداين ، هذا وقد اتسمت الحالة بإنخراط كامل للتوازنات المالية العامة و تواصل الارتفاع في مستوى التداين القصير المدى (+83 مليون دينار) مما انجر عنه المزيد من الأعباء المالية ، مما يستوجب التعجيل بإنجاز عملية التطهير المالي و إيقاف هذا النزيف.

تطور التداين: قروض طويلة المدى و المساعدات البنكية و غيرها من الخصوم المالية :
الوحدة = 1000د

| المستعمل | | | | | نوع الدين |
|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|--------------------------------------|
| 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 | 2015.12.31 | 2014.12.31 | |
| 33 576 | 30 172 | 25 061 | 26 042 | 23 170 | حساب مكشوف |
| 40 352 | 41 552 | 41 552 | 41 552 | 42 152 | تمويل المخزونات |
| 56 888 | 16 520 | 14 230 | 11 842 | 0 | البنك الإسلامي للتنمية. |
| 0 | 0 | 0 | 952 | 3 415 | بنك البركة |
| 20 247 | 19 071 | 22 359 | 25 569 | 26 189 | قروض بنكية محلية (قصير و طويل المدى) |
| 65 074 | 67 356 | 68 086 | 48 547 | 35 999 | قروض الدولة (أصل + فوائد) |
| 43 355 | 43 355 | 43 355 | 43 355 | 43 355 | عمليات تمويل بنكية |
| 259 492 | 218 026 | 214 643 | 197 859 | 174280 | المجموع (بالدينار) |

5 - المؤشرات المالية والاقتصادية :

الوحدة = ألف دينار

| النوع | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|----------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| القيمة المضافة | 115 984 | 46 821 | 35 253 | 28 806 | 32 281 | 30 578 | 38 221 |
| زائد الإستغلال الخام | 71 841 | 10 285 | -2 065 | -6 250 | -3 542 | -7 316 | 352 |
| الأموال المتداولة | -101 908 | -106 398 | -127 738 | -153 805 | -171 428 | -202 537 | -240 019 |
| التداين (الخصوم) | 303 462 | 275 157 | 290 244 | 346 546 | 379 211 | 402 178 | 477 304 |

إيضاح عدد 3 : الوقائع اللاحقة لتاريخ الختم :

(1) تواصلت الصعوبات المالية للشركة وقد انجر عن ذلك عجز الشركة إلى غاية 30 جوان 2019 عن خلاص مستحقات الصندوق الوطني للضمان الاجتماعي (45.5 مليون دينار أصل الدين و 22.6 مليون دينار خطايا من تاريخ الثلاثية الرابعة لسنة 2011 إلى الثلاثية الثانية لسنة 2019).
أما في ما يخص المديونية مع بعض المزودين إلى غاية 31 جويلية 2019 :
- الشركة التونسية للكهرباء والغاز (83.5 مليون دينار).
- الشركة الوطنية لتوزيع البترول (26.2 مليون دينار) منها كمبيالات بمبلغ 11.3 مليون دينار إلى غاية شهر فيفري 2021 في إطار اتفاقية جدولة ديون سنة 2017.

(2) أبرمت الشركة خلال شهر مارس 2019 روزنامة جديدة لخلاص الدين الجبائي تتضمن تقسيط المبلغ المستوجب دفعه بعنوان أصل الدين (11 055 072.117 دينار) على أقساط ثلاثية لفترة خمسة سنوات بمبلغ 552 749.605 دينار للقسط الواحد. و قد مكن إبرام هذه الاتفاقية من الانتفاع بالتخلي عن خطايا المراقبة و خطايا التأخير في الاستخلاص و مصاريف التتبع التي تبلغ 4 682 598.414 دينار و ذلك طبقا لمقتضيات الفصل 73 من قانون المالية لسنة 2019. كما تواصل الشركة خلاص التصاريح الجبائية الشهرية بانتظام إلى يومنا هذا.
(3) في إطار تسديد أقساط قرض المؤسسة الدولية الإسلامية لتمويل التجارة المضمونة من قبل الدولة تحصلت شركة الفولاذ على القروض التالية :

- بتاريخ 07 فيفري 2019 : 10 مليون دينار من طرف خزينة الدولة يتم تسديده بتاريخ 31 جويلية 2019 بنسبة فائدة 5% .
- بتاريخ 09 جويلية 2019 : 2 مليون دولار أمريكي من طرف بنك الإسكان يتم تسديده بعد 12 شهر و بنسبة فائدة 3%+TMB.

- بتاريخ 17 جويلية 2019 : 2 مليون دولار أمريكي من طرف الشركة التونسية للبنك يتم تسديده بعد 12 شهر و بنسبة فائدة 3%TMB.
 - بتاريخ 23 جويلية 2019 : 10 مليون دينار من طرف البنك الوطني الفلاحي يتم تسديده بعد 12 شهر و بنسبة فائدة 3%TMM.
 - بتاريخ 06 أوت 2019 : 10 مليون دينار من طرف الشركة التونسية للبنك يتم تسديده بعد 12 شهر و بنسبة فائدة 3%TMM.

(4) تواصل شركة الفولاذ خلاص المديونية تجاه البنك الفرنسي التونسي بمبلغ شهري 0.1 مليون دينار أصل و فوائد.
 (5) طبقا لتوصيات اللجنة الدائمة للتدقيق و مجلس الإدارة قامت الشركة بغلق حساباتها البنكية الغير متحركة منذ عدة سنوات و تهم :
 - الشركة التونسية للبنك تونس.

(6) فتحت الشركة خلال سنة 2019 حسابا جاريا بالعملة الصعبة لدى الاتحاد الدولي للبنوك خاص بعملية تصدير الخردة.
 (7) قامت الشركة خلال سنة 2019 بتصدير كمية 96500 طن من الخردة بمبلغ جملي قدره 21.9 مليون دولار أمريكي أي ما يعادل حوالي 63.5 مليون دينار.
 (8) قامت الشركة خلال سنة 2019 بتصدير كمية 31951 طن من مخزون فضلات الزهر déchetts de fonte بمبلغ جملي قدره 2.2 مليون دولار أمريكي أي ما يعادل حوالي 6.5 مليون دينار.
 و يتطلب القيد المحاسبي لهذا المخزون مزيدا من التثبيت في طريقة احتسابه خلال السنوات الماضية مع العلم أن عملية بيعه تمت كليا خلال سنة 2019.

(9) تسوية حسابات أوراق للإسقاط و أوراق للتحصيل

أوصت اللجنة الدائمة للتدقيق و مراقبي الحسابات بتكليف مكتب خارجي لتبرير حسابات أوراق للإسقاط و أوراق للتحصيل.
 و على إثر ذلك سيتم قيد العمليات المحاسبية المقترحة خلال سنة 2019.

(10) تسوية حسابات التحويلات الداخلية

على إثر توصيات اللجنة الدائمة للتدقيق تمت عملية تبرير أولية لهذا الحساب (550 341 دينار) و أفضت إلى رصيد خالي.
 و يتم مزيد من التثبيت من هذه العمليات و قيدها محاسبيا خلال السنة المحاسبية 2019.

(11) تسوية حسابات ربط بنوك بصدد الإنتاج

على إثر توصيات اللجنة الدائمة للتدقيق تمت عملية تبرير أولية لهذه الحسابات مما مكن من تقليص هام لمبلغ العمليات الغير مسواة كما يبينه الجدول التالي:

| الرصيد الصافي (1-2) | حسابات المساعدات البنكية(2) | حسابات السيولة (1) | |
|------------------------|--------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| 614 873 | 631 925 | 17 052 | الأرصدة قبل التسوية (د) |
| 453 106 | 516 683 | 63 577 | الأرصدة بعد التسوية (د) |

و يتم مزيد من التثبيت من هذه العمليات و قيدها محاسبيا خلال السنة المحاسبية 2019.

انعكاسات جائحة COVID19 على وضعية الشركة

كان لجائحة COVID19 و لعملية الحجر الصحي العام عدة انعكاسات سلبية على مستوى نشاط الشركة تتمثل أساسا في :
-توقف إنتاج الشركة خلال فترة الحجر الصحي العام.
-انخفاض رقم معاملات الشركة بصفة ملحوظة خلال أشهر مارس , أبريل و ماي 2020 مقارنة بنفس الفترة من سنة 2019 كما يبينه الجدول التالي :

| نسبة التراجع | الفارق | رقم معاملات خالي من الأداء سنة 2019 (ألف دينار) | رقم معاملات خالي من الأداء سنة 2020 (ألف دينار) | |
|--------------|-------------|---|---|---------|
| 49.16 % | -6 394 688 | 13 007 489 | 6 612 801 | مارس |
| 65.69 % | -10 699 318 | 16 286 905 | 5 587 587 | أفريل |
| 57.05 % | -8 931 854 | 15 655 859 | 6 724 005 | ماي |
| 57.89 % | -26 025 860 | 44 950 253 | 18 924 393 | المجموع |

إيضاح عدد 4 : السياسات المحاسبية الأساسية :

وقع إعداد البيانات المالية لشركة الفولاذ وفقا للسياسات والمعايير المحاسبية التونسية. واعتمدت الشركة الصيغة المسموح بها لإعداد بيان النتائج و ضبط مرجعي بالنسبة للتدفقات النقدية. أما أهم المبادئ و السياسات المحاسبية المعتمدة لإعداد البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 تتمثل كالآتي :

1- التجهيزات والمعدات :

يقع احتساب التجهيزات والمعدات التي لم يتم إعادة تقييمها على أساس تكلفة اقتنائها بدون احتساب الأداء على القيمة المضافة القابل للاسترداد، ويقع انتهاج طريقة الاستهلاك الثابت للأصول حسب النسب التالية :

| | | |
|-------|-------|----------------|
| 15 % | سنويا | - قضاء تخزين |
| 5 % | سنويا | - بنايات |
| 2.5 % | سنويا | - بنايات سكنية |
| 10 % | سنويا | - معدات وأدوات |
| 20 % | سنويا | - معدات النقل |
| 10 % | سنويا | - معدات أخرى |

أما بالنسبة للمعدات التي أعيد تقييمها فإنه يتم احتساب إستهلاكاتها سنويا بالرجوع إلى قيمتها الصافية حسب النسب التالية :

| | | |
|------|-------|------------|
| 7 % | سنويا | - المصنع |
| 20 % | سنويا | - المعدات |
| 5 % | سنويا | - البناءات |

2- سندات المساهمات :

تسجل هذه المساهمات حسب تكلفة اقتنائها ويتم تجنيب مخصص لمواجهة أي انخفاض محدد في قيمة هذه السندات. هذا ويتم تقييم هذه الأصول حسب قيمتها الدفترية التي تتم على أساس البيانات المالية الدورية للشركات المعنية أو البيانات المالية الدورية الصادرة عنها.

3- المخزونات :

أ - الجرد المادي

- يقع جرد كلّ المخزونات آخر السنة.
- بالنسبة لمخزونات الموادّ الأولية يقع اللجوء إلى مهندس لقياس حجمها وتحديد الكمّيات الموجودة،
- أمّا فيما يخصّ قطع الغيار فهناك جرد سنوي باعتماد طريقة 20 - 80.

ب - التقييم

أهمّ الطرق المعتمدة لتقييم المخزونات هي :

- الموادّ الأولية : متوسطّ التكلفة المرجّح السنوي (Coût d achats moyen pondéré)
- الموادّ المستهلكة : متوسطّ التكلفة المرجّح (Coût d achats moyen pondéré + 3% frais sur achats)
- موادّ مصنّعة في طور التصنيع أو موادّ ثانوية

- * بالنسبة للموادّ المستوردة : متوسطّ التكلفة المرجّح السنوي
- * بالنسبة للموادّ التامة الصّنع : يختار السّعر الأدنى ما بين قيمة التّحقيق الصّافية وكلفة الإنتاج

أمّا المصاريف التابعة للشراءات فتحتسب المصاريف الحقيقية ما عدا قطاع المخازن (قطع غيار) الذي يحتسب 3 % من سعر الشراء كمصاريف عن الشراءات.

4- المدّخرات :

- بالنسبة للمخزونات : إنّ الهدف من هذه المدّخرات هو تغطية الانخفاض في قيمة مخزونات الموادّ الاستهلاكية وقطع الغيار التي لم تعد صالحة للاستهلاك أو التي تستهلك بصفة بطيئة.
- بالنسبة للمخزونات الغير صالحة للاستعمال والمخزونات البطيئة الاستهلاك وقع احتساب المدّخرات بنسبة 100 % ، وتعتبر المخزونات البطيئة الإستهلاك تلك التي لم تشهد أيّ استهلاك منذ 3 سنوات.
- بالنسبة للعملاء المشكوك في خلاص ديونهم :

لم يقع ترحيل هذا النوع من العملاء من عملاء عاديين إلى عملاء مشكوك في خلاص ديونهم في كلّ الحالات وتحتسب المدّخرات حسب الطرق التّالية :

* عملاء تجّار

- مبالغ بدمّة العملاء مضي عليها أكثر من ثلاث سنوات : 100 %
- مبالغ بدمّة العملاء مضي عليها ما بين سنتين وثلاث سنوات : 50 %

* عملاء صناعيون

- مبالغ بدمّة العملاء مضي عليها أكثر من خمس سنوات : 100 %
- مبالغ بدمّة العملاء مضي عليها ما بين أربعة وخمس سنوات : 60 %
- مبالغ بدمّة العملاء مضي عليها ما بين ثلاثة وأربعة سنوات : 30 %
- مبالغ بدمّة العملاء مضي عليها ما بين سنتين وثلاثة سنوات : 10 %

مع إمكانية اعتماد مدّخرات تكميلية في حالات خاصّة.

5- مستحقات وديون بالعملة الأجنبية :

يتم تحويل الأصول والخصوم النقدية المقومة بعملات أجنبية على أساس سعر الصرف السائد عند تاريخ قفل السنة المالية.

أما بالنسبة للمعاملات التي تتم خلال السنة المالية وكذلك بنود الإيرادات والمصروفات فيتم تحويلها على أساس أسعار الصرف السائدة عند إتمام هذه المعاملات.

هذا وتدخل فروقات الصرف الناتجة عن التحويل ضمن مكونات بيان النتائج.

إيضاح أ - 1 الأصول الثابتة غير المادية :

تحتوي هذه الأصول على كلفة شراء المنظومات الإعلامية يطرح منها الإستهلاكات (مدة هذه الإستهلاكات خمس سنوات).

| المحتوى | القيمة الخام في 2017.12.31. | شراءات 2018 | القيمة الخام في 2018.12.31. | الإستهلاكات في 2017.12.31. | إستهلاكات 2018 | الإستهلاكات في 2018.12.31. | القيمة الصافية في 2018.12.31. | القيمة الصافية في 2017.12.31. |
|--------------------|-----------------------------|-------------|-----------------------------|----------------------------|----------------|----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| برامج إعلامية | 222 548 | | 222 548 | 209 256 | 3 120 | 212 376 | 10 172 | 13 292 |
| رخص | 35 688 | | 35 688 | 26 940 | 1 800 | 28 740 | 6 948 | 8 748 |
| المجموع (بالدينار) | 258 236 | | 258 236 | 236 196 | 4 920 | 241 116 | 17 120 | 22 040 |

إيضاح أ - 2 الأصول الثابتة المادية

بلغت الأصول الثابتة المادية الصافية من الإستهلاكات في تاريخ ختم السنة المالية 2018، 17 437 917 ديناراً وتشتمل على: (صفحة عدد 13bis)

إيضاح أ 2-1 توزيع المدخرات :

| المحتوى | المبالغ | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 2017 | 2018 |
| - مدخرات على البناءات | 843 303 | 843 303 |
| - مدخرات على تجهيزات عامة وتهيئة المباني | 9 848 580 | 9 848 580 |
| - مدخرات على تجهيزات فنية أجهزة و معدات | 2 680 914 | 2 680 914 |
| - مدخرات على أصول ثابتة في طور الإنجاز | 177 841 | 177 841 |
| المجموع الخام | 13 550 638 | 13 550 638 |

إيضاح أ - 3 الأصول الثابتة المالية :

إشتملت هذه الأصول عن العناصر التالية :

| 2017 | 2018 | (أ 3-1) | سندات مساهمة |
|------------------|------------------|---------|---|
| 1 642 785 | 1 642 785 | | الاكتتاب الوطني 2014 |
| 80 000 | 70 000 | | ودائع وكفالات مدفوعة |
| 2 338 501 | 2 539 712 | | قروض طويلة المدى للأعوان |
| 426 837 | 340 853 | | المجموع الخام |
| 4 488 123 | 4 593 350 | | المدخرات |
| -1 209 175 | -1 209 175 | | |
| 3 278 948 | 3 384 175 | | الأصول الثابتة المالية صافية من المدخرات |

إيضاح أ - 1.3 سندات مساهمة :

| القيمة الصافية | المدخرات | القيمة الخام | إسم المؤسسة |
|----------------|------------------|------------------|---|
| 0 | 1 505 | 1 505 | شركة المسابك و الميكانيك |
| 0 | 300 | 300 | الشركة التونسية للبناء والإصلاحات الميكانيكية و البحرية |
| 0 | 300 | 300 | دار العمل |
| 0 | 150 560 | 150 560 | الشركة التونسية للمعادن |
| 28 750 | 0 | 28 750 | شركة التنمية و النهوض بالإستثمارات |
| 47 860 | 0 | 47 860 | شركة النهوض بالإستثمارات بالجنوب |
| 25 000 | 0 | 25 000 | الشركة التونسية لمواد التزيت |
| 0 | 11 110 | 11 110 | السيراميك التونسية |
| 0 | 1 045 400 | 1 045 400 | الشركة التونسية الجزائرية للهيكل الحديدية |
| 32 000 | 0 | 32 000 | معرض تونس الدولي |
| 300 000 | 0 | 300 000 | فضاء الأنشطة الاقتصادية بنزرت |
| 433 610 | 1 209 175 | 1 642 785 | المجموع (بالدينار) |

إيضاح أ - 4 المخزونات

تمثل المخزونات فيما يلي :

| 2017 | 2018 | |
|-------------------|--------------------|--|
| 166 893 | 166 893 | مواد أولية |
| 30 044 616 | 38 176 901 | مواد قابلة للإستهلاك |
| 11 744 134 | 15 476 170 | منتجات وسيطة (عروق، أسلاك و حديد أملس) |
| 6 631 631 | 25 286 447 | منتجات تامة الصنع (سلع + حديد بناء مصنع) |
| 59 794 742 | 56 721 756 | منتجات مستخلصة (خرقة) |
| 108 382 016 | 135 828 167 | المجموع الخام |
| -12 494 932 | -12 319 685 | المدخرات |
| 95 887 084 | 123 508 483 | المخزونات الصافية من المدخرات |

إيضاح أ-5 الحرفاء والحسابات المتصلة بهم :

بلغ الرصيد الصافي للعملاء والحسابات المتصلة بهم في تاريخ 31 ديسمبر 2018 قيمة 54 180 444 ديناراً وينقسم إلى :

| 2017 | 2018 | |
|-------------------|-------------------|--|
| 31 851 404 | 49 749 171 | حرفاء عاديون |
| 2 967 152 | 3 251 273 | حرفاء، أوراق مستحقة |
| 1 080 000 | 1 180 000 | حرفاء، فوائد و فواتير مستحقة |
| 15 014 935 | 15 068 138 | حرفاء مشكوك في إيفائهم |
| 50 913 491 | 69 248 582 | المجموع الخام |
| -15 014 935 | -15 068 138 | تطرح المدخرات |
| 35 898 556 | 54 180 444 | الحرفاء والحسابات المتصلة بهم صافية من المدخرات |

أما أهم الحرفاء المشكوك في خلاصهم فهم : شركة المنجم و المعمل (0.6 مليون دينار)، شركة الأنايب (0.3 مليون دينار)، شركة السحباتي (0.5 مليون دينار)، شركة راشد (1.2 مليون دينار) ، شركة موسى (2.2 مليون دينار) و شركة HAMACO (1 مليون دينار).

إيضاح أ-6 الأصول التجارية الأخرى :

تتكوّن الأصول التجارية الأخرى من :

| القيمة الصافية 2017 | القيمة الصافية في 2018 | المدخرات | القيمة الخام في 2018 | المحتوى |
|---------------------------|------------------------------|------------------|-------------------------|--|
| 819 853 | 633 886 | 986 365 | 1 620 251 | الأعوان |
| 675 845 | 569 864 | 923 300 | 1 493 164 | -قروض قصيرة المدى للأعوان |
| 144 008 | 64 022 | 63 065 | 127 087 | -حسابات أعوان أخرى |
| 11 450 861 | 16 423 170 | 205 823 | 16 628 993 | الدولة أديان و ضرائب |
| 2 972 007 | 3 624 207 | | 3 624 207 | -الدولة أقساط احتياطية و الخصم من المورد |
| 83 299 | 83 299 | | 83 299 | - تسبقة بعنوان 2013 الحد الأدنى للضريبة على الشركات (0.2% من رقم المعاملات) |
| 852 655 | 852 655 | | 852 655 | - قيمة مضافة على الشراءات التي لم يتبع خلاص معلوم توريدها في نطاق العفو الجبائي. |
| 2 054 478 | 1 585 064 | | 1 585 064 | -قيمة مضافة على شراءات لم تصل فواتيرها. |
| 1 752 533 | 6 390 942 | | 6 390 942 | - الدولة فائض متصل بالأداء على القيمة المضافة |
| 0 | 0 | | 0 | - الدولة فائض متصل بالأداء على التكوين المهني |
| 3 735 888 | 3 887 001 | 205 823 | 4 092 824 | - إيداعات لدى الديوانة في انتظار التسوية |
| 7 563 880 | 7 216 222 | 2 530 497 | 9 746 719 | مزدودون |
| 6 941 586 | 6 307 557 | 2 222 407 | 8 529 964 | - مزدودون مدينون |
| 27 782 | 27 782 | 292 658 | 320 440 | - مزدودون، فواتير بصد التسوية |
| 351 469 | 351 469 | 0 | 351 469 | - مزدودون اقتطاعات سيقع الحصول عليها |
| 243 042 | 529 413 | 15 432 | 544 845 | - مزدودون مدينون متنوعون |
| 0 | 0 | 0 | 0 | - مزدودون تسبقات أقساط مدفوعة على الطلبات |
| 2 173 616 | 2 556 552 | 523 222 | 3 079 774 | مدينون متنوعون و غيرها |
| 2 173 616 | 2 556 552 | 423 173 | 2 979 726 | - مدينون متنوعون |
| 0 | 0 | 100 049 | 100 049 | - حسابات في انتظار التسوية |
| 22 008 209 | 26 829 830 | 4 245 907 | 31 075 737 | المجموع (بالدينار) |

إيضاح أ - 7 . السّيوّلة وما يعادل السّيوّلة :

تتكوّن السّيوّلة وما يعادل السّيوّلة ممّا يلي :

| <u>2017</u> | <u>2018</u> | |
|-------------------|-------------------|--|
| 0 | 0 | الشركة التونسية للبنك (تونس) |
| 6 383 | 0 | الإتحاد البنكي للصناعة و التجارة |
| 8 836 774 | 1 610 548 | البنك العربي |
| 0 | 0 | الإتحاد الدولي للبنوك (تونس) |
| 1 511 779 | 574 687 | الإتحاد الدولي للبنوك (منزل بورقيبة) |
| 495 844 | 1 056 703 | بنك الأمان (منزل بورقيبة) |
| 3 869 | 0 | بنك الجنوب (تونس) |
| 15 | 0 | البنك الوطني الفلاحي (بنزرت) |
| 0 | 0 | سيدي بنك |
| 13 398 | 13 398 | بنك التمويل التونسي السعودي |
| 140 | 0 | مصرف شمال افريقيا الدولي |
| 1 875 | 0 | البنك الوطني الفلاحي تونس |
| 9 729 | 0 | بنك الإسكان بنزرت |
| 0 | 0 | الشركة التونسية للبنك (حسابات بالعملة الأجنبية) تونس |
| 1 | 1 | الشركة التونسية للبنك (حسابات بالعملة الأجنبية) منزل بورقيبة |
| 17 274 | 0 | بنك المؤسسة العربية المصرفية(ABC) |
| 2 348 598 | 539 557 | بنك الجنوب (منزل بورقيبة) |
| 168 159 | 156 989 | بنك تونس العربي الدولي (منزل بورقيبة) |
| 597 628 | 95 249 | حساب جاري بريدي |
| 1 135 106 | 227 289 | البنك التونسي |
| 0 | 0 | بنك الاسكان بمنزل بورقيبة |
| 0 | 0 | بنك تونس العربي الدولي (تونس) |
| 829 | 829 | حساب الخزينة |
| -10 914 434 | -12 858 638* | أوراق للتخصيل |
| 12 579 312 | 17 609 596* | أوراق للإسقاط |
| 1 610 157 | 7 140 946 | وكالات تسبقات و اعتمادات |
| 343 003 | 17 052 | عمليات بصدد الإنجاز |
| 2 550 341 | 550 341 | تحويلات داخلية |
| 21 315 783 | 16 734 547 | المجموع (بالدينار) |

*أهم هذه العمليات تخص بنك ATB

إيضاح أ-8 الأموال الذاتية :

إشتمل هذا الحساب على ما يلي :

| <u>2017</u> | <u>2018</u> | |
|---------------------|---------------------|-----------------------------|
| 53 339 520 | 53 339 520 | رأس المال الإجتماعي |
| 7 957 054 | 7 957 054 | الإحتياطيات |
| -240 635 023 | -268 572 765 | النتائج المؤجلة (أ 1.8) |
| 4 563 154 | 4 563 154 | الأموال الذاتية الأخرى |
| 281 222** | 572 231* | التعديلات المحاسبية |
| -28 218 964 | -33 071 083 | نتيجة السنة المحاسبية |
| -202 713 037 | -235 211 889 | المجموع (بالدينار) |

*قواتير لم يقع تسجيلها في المحاسبة في سنة 2017 و أرباح على استرجاع فوائد جباية على إثر الانتفاع بالعفو الجبائي

**قواتير وقع تسجيلها في حسابات خاطئة سنة 2016

إيضاح أ - 18 النتائج المؤجلة :

| <u>2017</u> | <u>2018</u> |
|----------------------------|----------------------------|
| -65 542 964 | -70 792 422 |
| -175 092 059 | -197 780 343 |
| <u>-240 635 023</u> | <u>-268 572 765</u> |

إستهلاكات مؤجلة
نتائج مؤجلة

المجموع (بالدينار)

إيضاح أ - 9 الخصوم الغير الحاربة :

| <u>2017</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------|--------------------------|
| 22 730 398 | 14 233 262 |
| 1 500 | |
| 1 799 100 | 1 799 100 |
| <u>24 530 999</u> | <u>16 032 362</u> |

قروض طويلة المدى (أ 1.9)
كفالات محصلة
مدخرات للمخاطر والأعباء

المجموع (بالدينار)

إيضاح أ - 9 1 قروض طويلة المدى :

| <u>2017</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------|--------------------------|
| 0 | 0 |
| 0 | 0 |
| 0 | 0 |
| 0 | 0 |
| 0 | 0 |
| 1 887 000 | 0 |
| 531 266 | 265 633 |
| 590 669 | 354 401 |
| 3 500 000 | 2 100 000 |
| 3 750 000 | 2 250 000 |
| 12 471 463 | 8 943 994 |
| | 319 234 |
| <u>22 730 398</u> | <u>14 233 262</u> |

قرض تمويل التجاري بنك
قرض تحويل مكشوفات بنكية (BH)
قرض الشركة التونسية للبنك
قرض توسيع طاقة إنتاج قطاع الصلب
قرض الشركة التونسية للبنك (قطاع الاسلاك)
قرض الدولة (التسريح التلقائي) 2013
قرض الدولة (التسريح التلقائي) 2015
قرض الدولة (التسريح التلقائي) 2016
قرض الدولة لخلاص المزودين و العمال
قرض الدولة لخلاص مزودين الخردة
قرض إدارة الجباية
قرض البنك الفرنسي التونسي
المجموع (بالدينار)

إيضاح أ - 10 المزودون والحسابات المرتبطة بهم :

| <u>2017</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------|---------------------------|
| 1 850 100 | 2 185 505 |
| 81 851 714 | 94 692 179 |
| 353 345 | 341 458 |
| -6 944 | -6 944 |
| 12 328 195 | 28 596 843 |
| 28 335 780 | 27 792 338 |
| <u>124 712 190</u> | <u>153 601 379</u> |

مزودون أجنب
مزودون محليون
مزودون محليون، حجز بعنوان الضمان
مزودون أجنب، أوراق للدفع
مزودون محليون، أوراق للدفع
مزودون، فواتير لم تصل
المجموع (بالدينار)

إيضاح أ - 11 الخصوم التجارية الأخرى :

| 2017 | 2018 | |
|-------------------|-------------------|---|
| 4 560 486 | 3 702 951 | الأعوان : |
| 3 420 576 | 2 578 629 | - الأعوان، أعباء للدفع |
| 241 549 | 320 916 | - أجور مستحقة للأعوان |
| 738 988 | 682 012 | - أعوان حسابات متصلة بهم دائنة |
| 159 372 | 121 394 | - حسابات أعوان أخرى |
| 8 967 109 | 8 264 759 | الدولة اداءات و ضرائب : |
| 2 816 228 | 2 816 228 | -معاليم قمرقية و اداءات على القيمة المضافة للدفع |
| 1 095 158 | 794 192 | - الخصم من المورد على الأجر |
| 854 696 | 1 108 289 | - الخصم من المورد على المزودين |
| 278 983 | 84 071 | - اداءات و ضرائب أخرى |
| 3 386 286 | 3 386 286 | - اداءات على القيمة المضافة في إطار ودائع السلع |
| 476 876 | 0 | - اداءات و ضرائب للدفع (التصاريح الشهرية الجبائية) |
| | 38 392 | -الاداء التضامني |
| 58 882 | 37 301 | -الاداء على التكوين المهني |
| 44 110 784 | 50 443 542 | الخصوم التجارية الأخرى : |
| 2 462 832 | 2 302 505 | -الصندوق القومي للضمان الإجتماعي، أعباء للدفع |
| 37 508 710 | 42 739 671 | -الصندوق القومي للضمان الإجتماعي، و هياكل اجتماعية أخرى |
| 397 988 | 513 475 | - دائنون متنوعون |
| 31 103 | 130 063 | - خصوم تجارية أخرى |
| 498 475 | 506 725 | - حسابات في انتظار التسوية |
| 3 211 678 | 4 251 104 | - حرفاء دائنون |
| 57 638 379 | 62 411 252 | المجموع (بالدينار) |

إيضاح أ - 12 المساعدات البنكية وغيرها من الخصوم المالية :

| 2017 | 2018 | |
|--------------------|--------------------|---|
| 30 195 901 | 33 575 596 | (1) حسابات بنكية دائنة (أ - 1.12) |
| 4 414 875 | 5 614 875 | أجال أقل من سنة على قروض طويلة المدى (أ - 2.12) |
| 44 626 088 | 51 160 472 | قروض مستحقة وغير مؤداة (أ - 3-12) |
| 1 332 838 | 1 013 560 | فوائد مطلوبة وغير مستحقة |
| 114 726 548 | 153 894 910 | (1) قروض قصيرة المدى (أ - 4.12) |
| 195 296 250 | 245 259 413 | المجموع (بالدينار) |

(1) نتيجة تدهور حالة الخزينة.

إيضاح أ - 1.12 حسابات بنكية دائنة :

| 2017 | 2018 | |
|-------------------|-------------------|--------------------------------------|
| 39 980 | 39 980 | الشركة التونسية للبنك (تونس) |
| 5 511 813 | 5 122 017 | الشركة التونسية للبنك (منزل بورقيبة) |
| 0 | 0 | البنك التونسي |
| 879 308 | 446 428 | بنك تونس العربي الدولي (تونس) |
| 23 401 | 23 880 | الإتحاد الدولي للبنوك (تونس) |
| 0 | 0 | بنك الأمان |
| 0 | 0 | التجاري بنك (منزل بورقيبة) |
| 0 | 0 | البنك الوطني الفلاحي (بنزرت) |
| 16 219 331 | 22 300 855 | البنك الوطني الفلاحي (منزل بورقيبة) |
| 1 141 814 | 0 | البنك الفرنسي التونسي |
| 0 | 0 | بنك الإسكان (بنزرت) |
| 3 780 587 | 5 010 503 | بنك الإسكان (منزل بورقيبة) |
| 0 | 0 | بنك التمويل التونسي السعودي (البركة) |
| 2 599 667 | 631 925 | عمليات بصدد الإنتاج |
| 0 | 8 | بنك المؤسسة العربية المصرفية |
| 0 | 0 | بنك الأمان (منزل بورقيبة) |
| 30 195 901 | 33 575 596 | المجموع بالدينار |

إيضاح أ - 2.12 آجال أقل من سنة على قروض طويلة المدى :

| 2017 | 2018 | |
|------------------|------------------|--|
| 1 939 809 | 1 939 809 | قرض توسيع طاقة إنتاج قطاع الصلب |
| 1 913 121 | 1 913 121 | قروض بنكية متوسطة المدى |
| 0 | 0 | قرض الدولة (تخفيف العبء الاجتماعي) لسنة 2003 |
| 0 | 0 | قرض باست بنك |
| 561 945 | 561 945 | قرض الشركة التونسية للبنك |
| | 1 200 000* | ضرة البنك الفرنسي التونسي |
| 4 414 875 | 5 614 875 | المجموع (بالدينار) |

*جدولة ديون البنك الفرنسي التونسي

إيضاح أ - 3.12 قروض مستحقة للدولة :

| 2017 | 2018 | |
|-------------------|-------------------|--------------------------------------|
| 2 505 906 | 2 505 906* | قرض الدولة لسنة 2003 |
| 8 373 000 | 8 373 000 | قرض الدولة (إعادة جدولة الديون 1982) |
| 7 112 130 | 7 346 614 | فوائد على قرض الدولة |
| 113 138 | 113 138 | قروض مستحقة و غير مؤداة |
| 9 884 345 | 9 884 345 | قرض الدولة لسنة 2005 |
| 6 800 000 | 8 687 000 | قرض الدولة لسنة 2013 |
| 3 500 000 | 4 900 000 | قرض الدولة لخلاص المزودين و العمال |
| 3 750 000 | 5 250 000 | قرض الدولة لخلاص مزودين الخردة |
| 796 899 | 1 062 533 | قرض الدولة (التسريح التلقائي) 2015 |
| 590 669 | 826 937 | قرض الدولة (التسريح التلقائي) 2016 |
| 1 200 000 | 2 210 998 | قرض إدارة الجباية |
| 44 626 088 | 51 160 472 | المجموع (بالدينار) |

*مصالح الشركة بصدد التثبيت من خلاصات وزارة الدفاع التي يتم طرحها من هذه الديون عن طريق حساب الشركة بالخزينة التونسية.

إيضاح أ - 4.12 قروض قصيرة المدى :

| 2017 | 2018 | |
|--------------------|--------------------|---|
| 0 | 0 | عمليات تمويل بنكية |
| 41 552 000 | 40 352 000 | قرض تمويل المخزونات |
| 0 | 0 | بنك البركة |
| 0 | 0 | قرض تمويل بنك الإسكان |
| 0 | 0 | قرض تمويل التجاري بنك |
| 0 | 0 | قرض تمويل اتحاد الدولي للبنوك (UIB) |
| 0 | 0 | قرض تحويل مكشوفات بنكية (STB) |
| 43 355 000 | 43 355 000 | قرض تمويل مكشوفات بنكية (BNA+BH) |
| 6 600 000* | 6 600 000* | قرض تمويل المخزونات التكميلي (BNA) |
| 6 700 000* | 6 700 000* | قرض تمويل المخزونات التكميلي (BH) |
| 0 | 0 | قرض تمويل مكشوفات بنكية (BNA) |
| 0 | 0 | قرض تمويل مكشوفات بنكية (BH) |
| 16 519 548* | 56 887 910* | قرض تمويل البنك الإسلامي للتنمية (BID/ITFC) |
| 114 726 548 | 153 894 910 | المجموع (بالدينار) |
| | | *قرض بضمان الدولة |

إيضاح ب-1 المداخل :

| 2017 | 2018 | |
|--------------------|--------------------|---|
| 94 108 507 | 102 143 491 | مبيعات منتجات مدرفلة |
| 8 784 316 | 15 744 542 | مبيعات الأسلاك |
| 18 097 119 | 28 471 103 | مبيعات الهياكل المعدنية |
| 0 | 0 | مبيعات السلع |
| 0 | 0 | مبيعات العروق |
| 1 208 567 | 803 839 | مبيعات منتجات متبقية |
| 4 805 | 7 642 | مبيعات منتجات أخرى |
| 219 981 | 232 073 | أشغال |
| 0 | 0 | مبيعات متصلة بتعديل محاسبي |
| -722 457 | -1 401 520 | تنزيلات و تخفيضات وإقتطاعات على مبيعات المنتجات |
| 121 700 838 | 146 001 170 | المجموع (بالدينار) |

إيضاح ب - 2 إيرادات الإستغلال الأخرى

تتمثل إيرادات الإستغلال الأخرى في :

| 2017 | 2018 | |
|------------------|------------------|--|
| 169 391 | 178 170 | إيرادات أنشطة ملحقة |
| 161 227 | 168 703 | منح إستغلال (أداء على التكوين المهني) |
| 5 128 341* | 1 292 292* | إيرادات أخرى |
| 5 458 959 | 1 639 165 | المجموع (بالدينار) |
| | | *عمليات تفرغ و إستغلال ميناء الفولاذ (petcoke) |

إيضاح ب- 3 تغير مخزونات المنتوجات التامة الصنع والمنتوجات في طور الصنع (زائد أو ناقص) :

| <u>2017</u> | <u>2018</u> |
|------------------|--------------------|
| 3 193 349 | -18 654 816 |
| -1 740 213 | -3 732 037 |
| 1 494 914 | 3 072 986 |
| 2 948 050 | -19 313 866 |

تغير مخزونات المنتوجات التامة الصنع
تغير مخزونات المنتوجات في طور الصنع
تغير مخزونات المنتوجات المتبقية
المجموع (بالدينار)

إيضاح ب- 4 مشتريات السلع المستهلكة :

| <u>2017</u> | <u>2018</u> |
|-------------|-------------|
| 0 | 0 |
| 0 | 0 |
| 0 | 0 |
| 0 | 0 |
| 0 | 0 |

مشتريات السلع الموردة
مصاريف تخص مشتريات السلع
تغير مخزونات السلع
مصاريف متصلة بتعديل محاسبي
المجموع (بالدينار)

إيضاح ب- 5 مشتريات التموينات المستهلكة :

| <u>2017</u> | <u>2018</u> |
|-------------------|--------------------|
| 26 829 315 | 50 720 365 |
| 28 003 363 | 49 364 910 |
| 24 302 251 | 28 731 726 |
| 588 503 | 913 469 |
| 807 842 | -8 132 285 |
| 0 | 0 |
| 1 723 841* | 15 566 |
| 82 255 115 | 121 613 751 |

مشتريات مواد قابلة للإستهلاك
مشتريات مواد أولية
مشتريات غير مخزنة من المواد واللوازم
مصاريف تخص مشتريات التموينات
تغير مخزونات المواد الإستهلاكية
تغير مخزونات المواد الأولية
مشتريات متعلقة بتعديل محاسبي

المجموع (بالدينار)

* فواتير SNDP سجلت في حساب charges à payer سنة 2016

إيضاح ب- 6 إعفاء الاعوان :

| <u>2017</u> | <u>2018</u> |
|-------------------|-------------------|
| 16 869 544 | 17 121 134 |
| 11 057 192 | 11 674 612 |
| 1 703 132 | 172 758* |
| 7 033 477 | 7 317 871 |
| 422 893 | 467 032 |
| 0 | 0 |
| 0 | 0 |
| 158 | 1 346 |
| 37 086 397 | 36 754 753 |

أجور
رواتب
إجازات خالصة الأجر
أعباء اجتماعية قانونية
أعباء الاعوان الأخرى
منحة المغادرة
تحويل أعباء في نطاق أصول ثابتة في طور الإنجاز.
أعباء أعوان متعلقة بتعديل محاسبي
المجموع (بالدينار)

*انخفض مبلغ الإجازات خالصة الأجر بحوالي 1.5 مليون دينار مقارنة بسنة 2017 و يرجع ذلك إلى تصفية أعوان الشركة لإجازاتهم و عدم تمديدتها طبقا للتراتب الجاري بها العمل.

إيضاح ب - 7 مخصصات الإستهلاكات و المدخرات :

| | <u>2017</u> | <u>2018</u> | |
|-------|------------------|------------------|--|
| | 5 249 458 | 4 889 374 | *مخصصات الإستهلاكات الأصول الثابتة المادية و الغير مادية |
| ب 7-1 | 152 109 | 115 202 | *مخصصات لمدخرات المخاطر و الأعباء |
| | 683 242 | 0 | *مخصصات لمدخرات الانخفاض في قيمة المخزون |
| | 0 | 53 203 | *مخصصات لمدخرات الانخفاض في قيمة الديون |
| | 0 | 0 | مخصصات لمدخرات الإنخفاض في قيمة الأصول في طور الإنجاز |
| | 6 084 809 | 5 057 779 | المجموع (بالدينار) |

إيضاح ب 1.7 مخصصات لمدخرات المخاطر و الأعباء :

| | <u>2017</u> | <u>2018</u> | |
|--|----------------|----------------|--|
| | 0 | 0 | مخصصات لمدخرات على تصاريح راجعة للديوانة |
| | 152 109 | 115 202 | مخصصات لمدخرات الإنخفاض في حسابات قروض الأعوان |
| | 0 | 0 | مخصصات لمدخرات المراقبة الجبائية. |
| | 0 | 0 | مخصصات لمدخرات الإنخفاض في قيمة المزدودون المدينون |
| | 0 | 0 | مخصصات لمدخرات منحة مكافأة نهاية الخدمة |
| | 0 | 0 | مخصصات لمدخرات المخاطر و الأعباء (أخرى) |
| | 152 109 | 115 202 | المجموع (بالدينار) |

إيضاح ب 8 استردادات على الإستهلاكات و المدخرات :

| | <u>2017</u> | <u>2018</u> | |
|--|------------------|----------------|---|
| | 0 | 0 | - استرداد على مدخرات المخاطر و الأعباء |
| | 0 | 0 | - استرداد على مدخرات الأصول الثابتة |
| | 0 | 175 247 | - استرداد على مدخرات انخفاض قيمة المخزون |
| | 1 138 176* | 0 | - استرداد على مدخرات انخفاض قيمة الديون |
| | 0 | 0 | - استرداد على مدخرات انخفاض قيمة قروض الأعوان |
| | 0 | 0 | - استرداد على مدخرات انخفاض قيمة سندات مساهمة |
| | 0 | 0 | - إستراد على إستهلاكات |
| | 1 138 176 | 175 247 | المجموع (بالدينار) |

* إعتقاد على محاضر عجز

| 2018 | 2017 | 2016 | المتاوبين |
|---------|---------|--------|--|
| 0 | 0 | 0 | مدخرات انخفاض قيمة مخزون حديد البناء المستورد |
| | 683 242 | 89 290 | مدخرات انخفاض قيمة مخزون مواد و قطع غيار |
| | 683 242 | 89 290 | مجموع المدخرات |
| 0 | 0 | 0 | استرداد على مدخرات قيمة مخزون حديد البناء المستورد |
| 175 247 | 0 | 0 | استرداد على مدخرات قيمة مخزون مواد و قطع غيار |

إيضاح ب - 9 أعباء الإستغلال الأخرى :

| 2017 | 2018 | |
|------------------|------------------|---|
| 971 987 | 1 026 612 | أشغال |
| 1 341 705 | 1 497 935 | تأمينات |
| 48 764 | 99 303 | كراءات |
| 146 709 | 66 087 | صيانة و إصلاح |
| 163 036 | 224 604 | مساعداة فنية |
| 552 847 | 740 814 | أتعاب الوسطاء |
| 124 922 | 136 577 | تنقلات، مهمات و إستقبالات |
| 532 503 | 724 686 | خدمات بنكية |
| 41 485 | 172 774 | خدمات خارجية أخرى |
| 45 940 | 0 | خدمات خارجية متعلقة بتعديلات محاسبية |
| 0 | 1 728 | خدمات خارجية أخرى متعلقة بتعديلات محاسبية |
| 2 279 869* | 1 135 829 | أعباء مختلفة عادية |
| 808 376 | 1 114 319 | ضرائب و أداءات |
| 7 058 141 | 6 941 268 | المجموع (بالدينار) |

* يتمثل هذا الرصيد أساسا في : خسائر على ديون الحرفاء (1.1 م د) و خسائر تخص عمليات بنكية على إثر تطهير الأرصدة القديمة لجداول المقاربة البنكية (0.3 م د) و إعانات مدرسية (0.2 م د) و إعانات طبية للمتقاعدين (0.6 م د)

إيضاح ب - 10 أعباء مالية صافية :

| 2017 | 2018 | |
|--------------------|--------------------|-------------------------------------|
| -820 613 | -1 174 675 | فوائد بنكية على إسقاط كمبيالات |
| -505 715 | -371 352 | فوائض القروض |
| -2 405 050 | -3 426 263 | فوائد بنكية |
| -9 235 433 | -11 954 052 | فوائد متأتية من عمليات تمويل |
| -122 141 | -137 | فوائد الرقاع المضمونة |
| -229 887 | -234 484 | فوائد التأخير على القروض |
| -254 668 | -21 986 | غرامات و خطايا |
| -477 279 | -1 128 842 | خصومات ممنوحة |
| -1 083 968 | -1 087 037 | خسائر صرف تم تحقيقها |
| -625 664 | -6 166 255 | خسائر صرف لم يتم تحقيقها |
| -975 | 0 | أعباء مالية مرتبطة بتعديلات محاسبية |
| -7 289 568 | -6 665 173* | أعباء مالية أخرى |
| -23 050 961 | -32 230 256 | مجموع (بالدينار) (1) |
| 397 973 | 100 153 | فوائد التأخير على العملاء |
| 79 251 | 243 487 | إرباح صرف تم تحقيقها |
| 31 547 | 61 874 | إرباح صرف لم يتم تحقيقها |
| | | أرباح صرف مرتبطة بتعديلات محاسبية |
| 53 861 | 164 702 | إيرادات مالية أخرى |
| -22 488 329 | -31 660 040 | المجموع (بالدينار) |

*فوائد التأخير لسنة 2018 على المديونية مع الصندوق الوطني للضمان الاجتماعي (4.9 م د) و مع الشركة التونسية للكهرباء و الغاز (1.7 م د).

يرجع ارتفاع الفوائد المتأتية من عمليات التمويل إلى ارتفاع نسبة TMM خلال سنة 2018.

إيضاح ب - 11 الأرباح العادية الأخرى :

| 2017 | 2018 | |
|------------------|------------------|---|
| 360 | 2 672 | مقايض متنوعة |
| 0 | 0 | إيرادات صافية على التوقيت في أصول ثابتة |
| 1 540 819 | 1 969 114 | مزايا أخرى على عناصر غير مسترجعة أو إستثنائية |
| 1 541 179 | 1 971 785 | المجموع (بالدينار) |

إيضاح ب - 12 انعكاسات التعديلات المحاسبية:

| 2017 | 2018 | |
|----------------|----------------|------------------------------|
| 281 222 ** | 572 230 * | انعكاسات التعديلات المحاسبية |
| 281 222 | 572 230 | المجموع (بالدينار) |

*فواتير لم يقع تسجيلها في المحاسبية في سنة 2017 (-7.0 م د) و استرجاع فواتير التأخير للعنو الجبائي (1.3 م د)
 **عمليات وقع تسجيلها في حسابات خاطئة سنة 2016 (فواتير شراةات (-0.6 م د) و avis de débit (1.1 م د) و أعباء أعوان بخصوص التقاعد التكميلي (-0.2 م د)

إيضاح ج - 1 مقايض من الحرفاء :

تراجع حجم المقايض من الحرفاء سنة 2018 بالرجوع إلى ما سجل سنة 2017 رغم الزيادة في رقم المعاملات التي لم ينجر عنها زيادة في المقايض نظرا لتأخر أجال الدفع (خاصة زيادة رقم معاملات الشركة التونسية للكهرباء و الغاز الذي يتم قبضه بصفة متأخرة عند مبادلة صكوك الدفع بين حساب المزود و الحريف) .

إيضاح ج - 2 الدفعات المتأتية من اقتناء أصول ثابتة مادية :

الدفعات المتأتية من اقتناء أصول ثابتة مادية تخص تجهيزات فنية و معدات.

إيضاح ج - 3 مقايض و سداد القروض :

هذه المقايض و التسديدات تهتم بالخصوص قروض قصيرة المدى لتمويل المخزونات يتم قبضها و سدادها من طرف الشركة بمعدل كل ثلاثة أشهر و كذلك عمليات تمويل مكشوفات بنكية.

إيضاح عدد 5 : التعهدات :

* ضمانات بنكية مقبولة

| <u>2017</u> | <u>2018</u> | |
|-------------------|-------------------|--------------------|
| 59 720 000 | 63 868 747 | - من الحرفاء |
| <u>59 720 000</u> | <u>63 868 747</u> | المجموع (بالدينار) |

* ضمانات بنكية مقدّمة :

| <u>2017</u> | <u>2018</u> | |
|------------------|------------------|--------------------|
| 7 547 000 | 7 547 000 | * إلى العملاء |
| <u>7 547 000</u> | <u>7 547 000</u> | ضمانات بقيمة |
| | | المجموع (بالدينار) |

* ضمانات الدولة على ديون بنكية :

| <u>2017</u> | <u>2018</u> | |
|--------------------|--------------------|-------------------------|
| 25 000 100 | 18 000 600 | - الشركة التونسية للبنك |
| 62 000 500 | 50 000 600 | - بنك الإسكان |
| 46 000 000 | 51 000 900 | - البنك الوطني الفلاحي |
| <u>133 000 600</u> | <u>121 000 100</u> | المجموع (بالدينار) |

2017 **2018**
49 600 000 59 888 000*

* **ضمان الدولة** (اتفاقية المرابحة المبرمة بين شركة الفولاذ و المؤسسة الدولية الإسلامية لتمويل التجارة (20 مليون دولار أمريكي)

49 600 000 **59 888 000**

المجموع (بالدينار)

سعر صرف الدولار : 1 دولار = 2.9944 دينار بتاريخ 31 ديسمبر 2018

* **قروض لم يقع قبضها :**

2017 **2018**
33 910 000 39 395 664*

- قرض متحصل عليه ولم يقع قبضه (اتفاقية إعادة إقراض بمبلغ 11.495 مليون أورو للمساهمة في تمويل المشروع المندمج لتحسين الوضع البيئي ببحيرة بنزرت)

33 910 000 **39 395 664**

المجموع (بالدينار)

* سعر صرف الأورو : 1 أورو = 3.4272 دينار بتاريخ 31 ديسمبر 2018

تونس في 29 جوان 2020

السيدات والسادة مساهمي الشركة
التونسية لصناعة الحديد "الفولاذ"

التقرير العام لمراقبي الحسابات حول القوائم المالية السنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2018

ا-تقرير حول القوائم المالية

1. الرأي المتحفظ

تبعاً لمهمة مراجعة الحسابات التي اسندت إلينا من طرف الجلسة العامة، تقدم لكم تقريرنا العام حول القوائم المالية للشركة التونسية لصناعة الحديد "الفولاذ" للسنة المحاسبية المقفلة في 31 ديسمبر 2018 وكذلك حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى.

تبرز القوائم المالية مجموعاً صاف للموازنة بقيمة 242,093 مليون دينار ونتيجة سلبية بقيمة 33,071 م د.

حسب برأينا وباستثناء ما جاء بالفقرات 1.2 إلى 7.2 ضمن أساسيات الرأي المتحفظ فإن القوائم المالية الملحقه لهذا التقرير تعبر بصورة صادقة وأمينه على المركز المالي للشركة التونسية لصناعة الحديد "الفولاذ" وعلى نتائج نشاطها وتدفعاتها النقدية للسنة المختومة في 31 ديسمبر 2018 وذلك وفقاً للقواعد المحاسبية المتعارف عليها.

2. أساس الرأي المتحفظ

أنجزت أعمال التدقيق بالرجوع الى المعايير الدولية (ISA) التي تحدد أيضاً مسؤوليتنا المبنية بالفقرة عدد 4 من هذا التقرير.

لقد قمنا بمهمتنا باستقلالية عن الشركة وذلك على نحو ما تشترطه أخلاقيات المهنة لتدقيق القوائم المالية بتونس. إننا نعتقد أن أعمالنا وفرت لنا معطيات كفيلة لإبداء رأينا. لقد افرز التدقيق النقاط التالية:

2-1. فرضية مواصلة الاستغلال

المؤشرات المالية

تفيد القوائم المالية لسنة 2018 إلى تواصل عجز النتائج مع ارتفاع حجم مديونية الشركة إلى مبلغ 477 مليون دينار كما أفضت سنة 2018 إلى خسارة محاسبية بما قدره 33,071 مليون دينار ليرتفع بذلك عجز الأموال الذاتية إلى 235,211 مليون دينار.

عجزت الشركة عن خلاص مستحقات الصندوق الوطني للضمان الاجتماعي بما قدره (43 مليون دينار أصل الدين و 20 مليون دينار خطأيا) وعدم خلاص بعض المزودين أهمهم الشركة التونسية للكهرباء والغاز (76 مليون دينار) وكذلك عدم خلاص ديون جياثية بعنوان تصاريح جياثية شهرية تقدر إلى موفى 2018 بعنوان أصل الدين (11 مليون دينار).

انعكاسات جائحة كوفيد 19

عملاً بمقتضيات المعيارين الدولي رقم 10 و الوطني رقم 14 المتعلقان بالأحداث اللاحقة لغتم الموازنة وبالرجوع إلى موقف هيئة الخبراء المحاسبين بتاريخ افريل 2020، فإن انعكاسات جائحة كوفيد 2019 تؤخذ بعين الاعتبار في حالة تهديد ديمومة المؤسسة. و في هذا الإطار نفيديكم أن مبيعات الشركة تقلصت جوهرياً على نحو الجدول التالي:

| الشهر | سنة 2019 | سنة 2020 | نسبة التطور |
|-------|------------|-----------|-------------|
| مارس | 13 007 489 | 6 612 801 | -49.2% |
| أفريل | 16 286 905 | 5 587 587 | -65.7% |

إن هذه المؤشرات و تأخر تنفيذ برنامج التطهير المالي للشركة، من شأنها أن تشكل في فرضية مواصلة الاستغلال التي تعتبر فرضية أساسية في إعداد وعرض القوائم المالية.

2-2. الأصول الثابتة

تعكس القوائم المالية اصولاً ثابتة بمبلغ خام يساوي 257,184 م د سجلت في شأنها استهلاكات ومدخرات بقيمة 239,686 ليرتفع المبلغ الصافي إلى 17,438 م د.

تجدر الإشارة إلى أن الشركة كلفت مكتباً مختصاً للقيام بعملية الجرد المادي للأصول الثابتة. و قد بلغت أشغال المهمة مرحلتها الثانية (الجرد) في انتظار استكمال بقية المراحل و رفع تقريرها النهائي.

و في ظل غياب تقرير حول نتائج مقارنة الجرد المادي و الجرد المحاسبي فإنه لا يمكننا إبداء الرأي حول الوجود الفعلي للأصول المدرجة ضمن القوائم المالية ولا تقييم تأثير التعديلات التي يمكن أن تفرزها عملية المقارنة على الأموال الذاتية وعلى أصول للشركة.

كما تجدر الإشارة إلى أنّ الشركة لم تقم بعد بتسوية الوضعية العقارية لجزء كبير من أصولها.

3-2. حسابات الحرفاء

تعكس القوائم المالية حساب حرفاء بمبلغ خام يساوي 69,248 م د سجلت في شأنه مدخرات بقيمة 15,068 م د، أفرزت المقاربة الممكنة بين المحاسبة والتطبيق التجارية لفوارق التالية:

| الحسابات | التبويب في القوائم المالية | الرصيد المحاسبي (1) | رصيد التطبيق التجارية (2) | الرصيد المحاسبي <رصيد التطبيق التجارية> | الفارق (2-1) |
|-----------------------|-------------------------------|---------------------|---------------------------|---|--------------------|
| (1) حسابات مدينة | الحرفاء والحسابات المتصلة بهم | 69 248 582 | 75 133 925 | -17 387 225 | -5 885 343 |
| (2) حسابات دائنة | الخصوم الجارية الأخرى | -4 251 104 | 1 153 691 | 5 504 325 | -5 404 795 |
| المجموع الصافي | | 64 997 478 | 76 287 616 | 11 601 413 | -11 290 138 |

(*) يفصل فارق 11 501 882 دينار كما يلي :

| المبلغ | الحسابات |
|-------------------|--|
| 4 539 946 | ❖ حساباتغير مدرجة بالتطبيق التجارية |
| 3 251 273 | أوراق مستحقة |
| 1 180 000 | فواتير مستحقة |
| 68 161 | خصم بعنوان الحجز على الضمان |
| 870 | حرفاء - بيع بالحاضر |
| 23 643 | حرفاء اجانب |
| 16 000 | شيكات غير مسددة |
| 6 961 936 | ❖ أرصدة محاسبية < أرصدة التطبيق التجارية |
| 11 501 882 | المجموع |

(**) يفصل فارق 5 504 325 دينار كما يلي :

| المبلغ | الحسابات |
|------------------|--|
| 2 601 961 | ❖ حساباتغير مدرجة بالتطبيق التجارية |
| 2 560 000 | مذكرات للدفع مستحقة |
| 41 961 | حرفاء اجانب |
| 2 902 364 | ❖ أرصدة محاسبية > أرصدة التطبيق التجارية |
| 5 504 325 | المجموع |

تستوجب هذه الوضعية تسوية حساب الحرفاء وتبرير الأرصدة الفردية وإدراج المدخرات ذات العلاقة و عليه فانه لا يمكننا تأكيد مبلغ المدخرات المضمن بالقوائم المالية و تقدير ما إذا كان كافياً لتغطية مخاطر عدم الاستخلاص.

4-2. الأصول الجارية الأخرى

-تظهر الأصول الجارية الأخرى حسابات بعنوان قروض وتسيقات مسندة لأعوان الشركة بما قدره 1,620 مليون دينار. هذا كما تتضمن القوائم المالية قروضا مسندة لأعوان الشركة مدرجة ضمن الأصول المالية بما قدره 0,340 مليون دينار. إلا اننا لم نتوصل بالإثباتات المبررة لهذه الأرصدة. هذا كما أفضت مقارنة هذه الحسابات مع مذكرة اقتطاع إدارة شؤون الأعوان الى وجود فوارق غير مبررة بما قدره 1,050 مليون دينار قامت الشركة بتكوين مدخرات في شأنها بمبلغ 0,986 م د. و عليه، فانه لا يمكن لنا ابداء الرأي حول عدالة وشمولية هذه الأرصدة و لا حول خلوها من عمليات غير سليمة.

-تحتوي الأصول الجارية الأخرى على حسابات مدينة للمزودين بلغت بتاريخ 31 ديسمبر 2018 ما قدره 9,747 مليون دينار تم تكوين مدخرات في شأنها بقيمة 2,530 مليون دينار. تتعلق هذه الحسابات بأرصدة غير مبررة متأتية أساساً:

- من شراعات لم يقع تبويبها ضمن النتائج او الاصول الثابتة وذلك بسبب عدم توفر وثائق الاستلام والتعهد او التخليص الديواني.....
- من كمبيالات وقع استبدالها بشيكات دون ان يتم تسويتها محاسبياً (إلغاء الكمبيالة)

كما تجدر الإشارة إلى أن الشركة لم تقم بتعيين المدخرات على الحسابات المدينة للمزودين مع غياب تبرير للأرصدة الفردية و اقدميها.

ان هذه العوامل تمنعنا من تكوين قناعة معقولة حول شمولية الشراعات (انعكاس على النتيجة) والأصول الثابتة (انعكاس على الموازنة) كما لا يمكننا تحديد قيمة هذه الانعكاسات.

5.2- السيولة والمساعدات البنكية

1.5.2-تتضمن بيانات المقاربة البنكية مبالغ عالقة و مبالغ غير مبررة تعود الى سنوات 2018 و ما قبلها مفصلة كما يلي :

| المتة | مقاييض غير مسجلة بمحاسبية الفولاذ | دفعوات غير مسجلة بمحاسبية الفولاذ | مقاييض غير مدرجة بالكشوفات البنكية | دفعوات غير مدرجة بالكشوفات البنكية |
|----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| من 2004 إلى 2017 (أقل من 15 سنة) | 329 489 | 513 824 | 22 633 | 107 517 |
| 2018 | 1 615 048 | 250 022 | 0 | 219 753 |
| الجملة | **1 944 537 | 763 846 | 22 633 | 327 270 |

** منها مبلغ 358 395 دينار غير مبرر منها مبلغ 488 329 يعود الى 2017 وما قبله.

2.5.2-تحتوي حسابات السيولة والمساعدات البنكية على مبالغ عالقة ولم يقع تسويتها مفصلة كما يلي:

| الجملة | حسابات ربط | تحويلات داخلية | تويب الحساب |
|---------|------------|----------------|--------------------------|
| 567 393 | 17 052 | 550 341 | حسابات السيولة |
| 631 925 | 631 925 | | حسابات المساعدات البنكية |

3.5.2-تعمكس السيولة الحسابات التالية:

| الحساب | الرصيد في 2018/12/31 |
|---------------|----------------------|
| أوراق للتخصيل | 12,858 م د |
| أوراق للإسقاط | 17,609 م د |
| المجموع | 4 750 958 |

افضت أعمال التدقيق لهذين الحسابين إلى الإستنتاجات التالية:

- تبرير مبلغ 14.303 م د مدرج ضمن حساب أوراق للإسقاط اقترحت في شأنه تعديلات محاسبية لم يقع تسجيلها. ان تسجيل هذ التعديلات يقضي الى الوضعية التالية.
 - رصيد دائن لحساب أوراق للإسقاط بقيمة 3,306 م د مفصل كما يلي:
 - ✓ مقايض 2019: 3,112 م د
 - ✓ رصيد غير مبرر: 0,194 م د

- تبرير مبلغ 13.267 م د مدرج ضمن حساب أوراق للتخصيل اقترحت في شأنه تعديلات محاسبية لم يقع تسجيلها. ان تسجيل هذه التعديلات يقضي إلى الوضعية التالية:
 - رصيد دائن لحساب أوراق للتخصيل بقيمة 0.409 م د مفصل كما يلي:
 - ✓ مقايض 2019: 0,261 م د
 - ✓ رصيد غير مبرر: 0,148 م د

نلفت الانتباه في هذا الامر الى تقريرنا التكميلي حول نظام الرقابة الداخلية المتعلق بهذين الحسابين والى قرار اللجنة الدائمة للتدقيق بتاريخ 9 جوان 2020 بتكليف مكتب خارجي يتولى تدقيقا معمقا للعمليات المثلة بحساب ATB من سنة 2016 الى جوان 2020.

6.2 المـزودون

مكنتنا مقارنة الرصيد المحاسبي للشركة الوطنية لتوزيع البترول" المدرج ضمن حسابات المزودين من الوقوف على فارق سلبي كما بيئته الجدول التالي:

| المبلغ بالدينار | |
|-----------------|---------------------------------|
| 9 766 767 | الرصيد المحاسبي (1) |
| 10 107 008 | الرصيد المؤكد من قبل المزود (2) |
| -340 241 | الفارق (2-1) |

لم تقم الشركة بتبرير هذا الفارق ولم تدرج مدخرات في شأنه مما لا يسمح لنا بإبداء رأي حاول صيغة هذا الحساب.

7.2 الخصوم الجارية الأخرى

تتضمن الخصوم الجارية الأخرى أرصدة في انتظار التسوية بما قدره 0,498 مليون دينار متأتية من عمليات تفويت في بعض الأصول لم يقع طرحها من حسابات الأصول الثابتة وأرصدة غير مبررة بما قدره 0,097 مليون دينار.

ملاحظات ما بعد الرأي

1- تعكس الأموال الذاتية بتاريخ 31 ديسمبر 2018 عجزا بما قدره 235 211 889-دينار. تستوجب هذه الوضعية قرارا من الجلسة العامة الخارقة للعادة للنظر في مواصلة نشاط الشركة طبقا لأحكام الفصل 388 من مجلة الشركات التجارية.

2- إن تدقيق بعض الأرصدة المحاسبية (إستخلاصات الحرفاء و الأعمياء للدفع و غيرها) يشمل أيضا الأحداث أو التسجيلات المحاسبية اللاحقة لختم السنة. لقد تعذر علينا إنجاز هذه المراقبة نظرا لعدم توفر محاسبة سنة 2019 وترتيب الوثائق بما يمكن من حصر أحداث 2018 بصفة شاملة.

3- لم تحين المدخرات بعنوان الإحالة على التقاعد ولا يمكننا تحديد هذه المبالغ بصفة مطمئنة

4- يبرز الجرد المادي للمخزونات كمية من فواضل حديد الزهر «Déchets de fonte» متواجدة بغضاءات حوزة المصنع بمنزل بورقيبة وقد تم إحالتها على عدم الاستعمال.

وأفاد تقرير الجرد المادي أن حجم هذه الفواضل تقدر ب 14127 بحساب المتر المكعب. فيما قدر تقرير الاختبار الذي قامت به الإدارة الفرعية للاختبارات و الزراعات التابعة لوزارة أملاك الدولة و الشؤون العقارية القيمة الفردية حسب وحدة الطن كما يلي :

| طريقة التجميع | القيمة (د/طن) | الفردية |
|-------------------------------|------------------|---------|
| دفعات في شكل كتل 1.5م x 1.2 م | 340 | |
| دفعات في شكل كتل 0.4م x 1.0 م | 360 | |

وفي ظل غياب تقدير عادل لمؤشر الكثافة (coefficient de densité) لهذه الفواضل قصد تحويلها لوحدة الطن فإنه لا يمكن تقدير القيمة الجمالية لمخزون فواضل حديد الزهر بصفة عادلة قصد تسجيلها بالمحاسبة.

وعليه فانهلا يمكننا تقييم تأثير هذه الوضعية على أصول الشركات وأموالها الذاتية.

- أفضت المقاربة بين الأرصدة المحاسبية لمخزونات الشركة وقوائم الجرد المادي إلى وجود مخزونات بقيمة خام قدرت ب 3.746 م دمن جملة مخزون بقيمة 135,828 مد لم يشملها الجرد المادي. وعليه فانه لا يمكن إبداء الرأي حول الوجود الفعلي وحول القيمة العادلة لهذه المخزونات.

3. مسؤولية الإدارة في إعداد وعرض القوائم المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها العادل، وفقاً للنظام المحاسبي للمؤسسات بتونس وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية، لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقدير قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور ذات العالقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لتصفية الشركة أو إيقاف عملياتها، أو ليس هناك خيار واقعي بخالف ذلك. والمكلفون بالحوكمة هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الشركة.

4. مسؤولية مراجع الحسابات

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا، والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة ستكشف دائماً عن تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهرياً إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية. وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. وعلينا أيضاً:

- تحديد مخاطر التحريفات الجوهري في القوائم المالية وتقديرها سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة استجابة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. وبعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية للشركة.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العالقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة، وإذا خالصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، فإننا مطالبون بأن تلفت الانتباه

في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العالقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإننا مطالبون بتعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تسبب في توقف الشركة عن البقاء كمنشأة مستمرة.

- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية اكتشفناها خلال المراجعة.

11-تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

لقد قمنا بإنجاز الفحوصات الخصوصية المنصوص عليها بالتشريع الجاري به العمل وفقاً للمعايير المهنية المعمول بها بالبلاد التونسية.

1. عملاً بأحكام الفصل 266 من مجلة الشركات التجارية قمنا بمراجعة المعلومات الواردة بتقرير مجلس الإدارة حول نشاط الشركة لسنة 2018. تستدعي المعلومات المحاسبية المقدمة بتقرير مجلس الإدارة نفس الملاحظات الواردة بالفقرات السابقة.
2. عملاً بأحكام الفصل 19 من الأمر عدد 2728-2001 بتاريخ 20 نوفمبر 2001 قمنا بالتأكد من مدى مطابقة مسك حسابات الأوراق المالية التي تصدرها الشركة للترتيب الجاري بها العمل ولتقتضيات القانون عدد 35-2000 المتعلق بلا مادية الأسهم. وخالفاً لأحكام النصوص المذكورة سابقاً، لا تقوم الشركة بمسك حسابات الأوراق المالية التي تصدرها.
3. عملاً بأحكام الفصل الثالث من القانون عدد 94-117 المؤرخ بتاريخ 14 نوفمبر 1994 قمنا بتقييم نظام الرقابة الداخلية للشركة التونسية لصناعة الحديد "الفولاذ". يتضمن تقرير نظام الرقابة الداخلية نقائص من شأنها الحد من نجاعة نظام الرقابة الداخلية ومن مقومات بيئة رقابة تمنع حدوث عمليات غير سليمة.

مراقبي الحسابات

طلال الوسلاحي

طلال الوسلاحي
خبير محاسب و مراقب حسابات
عنوان مهنة الخبير المحاسبين بالبلاد التونسية
33 نجوع قديم بشارع الخليلي في المرسى 1 اريفة 2011
الهاتف: 71 853 440

لطفي العامي



السيدات و السادة مساهمي الشركة

التونسية لصناعة الحديد "الفولاذ"

تونس في 29 جوان 2020

التقرير الخاص لمراقبي الحسابات للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018

طبقا لأحكام الفصلين 200 و 475 من مجلة الشركات التجارية يشرافنا أن نرفع إلى سيادتكم تقريرا حول العمليات التي ندرج ضمن الفصول المذكورة أعلاه.

تتمثل مسؤولياتنا في التثبت من احترام الإجراءات القانونية للترخيص والمصادقة على هذه الاتفاقيات و العمليات وترجمتها الصحيحة في القوائم المالية.

ليس من مسؤولياتنا البحث بصفة خاصة و بطريقة موسعة عن الوجود المحتمل لهذه الاتفاقيات و العمليات، ولكن من واجبنا إعلامكم بالخصائص و المعطيات الأساسية لهذه الاتفاقيات و العمليات حسب المعلومات التي قدمت إلينا أو التي نتكنا من الوصول إليها عن طريق إجراءات التتقيق، دون إعطاء رأينا حول أسباب تكوينها و مدى جدواها.

1. الاتفاقيات المالية (البنكية)

أبرمت الشركة خلال سنة 2018 وما قبلها الاتفاقيات البنكية التالية:

➤ **قروض طويلة المدى :**

| الجهة الممولة | آجال أكثر من سنة | آجال أقل من سنة و قروض مستحقة وغير مؤداة |
|--|------------------|---|
| قرض الشركة التونسية للبنك | 0 | 1 913 121 |
| قرض الشركة التونسية للبنك (قطاع الأسلاك) | 0 | 561 945 |
| قرض عوسبع طاقة انتاج قطاع الصلب | 0 | 1 939 809 |
| قرض الدولة لسنة 2003 | 0 | 2 505 906 |
| قرض الدولة (إعادة جدولة الديون 1982) | 0 | 8 373 000 |
| قرض الدولة (الصرح التقائي) 2013 | 0 | 8 687 000 |
| قرض الدولة (الصرح التقائي) 2015 | 265 633 | 1 062 533 |
| قرض الدولة (الصرح التقائي) 2016 | 354 401 | 826 937 |
| قرض الدولة لسنة 2005 | 0 | 9 884 345 |
| قرض الدولة لخالص المزودين و العمال | 2 100 000 | 4 900 000 |
| قرض الدولة لخالص مزودين الخردة | 2 250 000 | 5 250 000 |
| قرض البنك الفرنسي التونسي | 319 234 | 1 200 000 |
| المجموع (بالدينار) | 5 268 289 | 47 596 104 |

➤ قروض قصيرة المدى

| المبلغ في 31-12-2018 | الجهة الممولة |
|----------------------|---|
| | قرض تمويل المخزونات |
| | • الشركة التونسية للبنك: 13 400 000 |
| 40 352 000 | • بنك تونس العربي الدولي: 3 200 000 |
| | • بنك الأمان: 200 000 |
| | • البنك الوطني الفلاحي: 13 200 000 |
| | • بنك الإسكان: 10 352 000 |
| | قرض تمويل مكشوفات بنكية |
| 43 355 000 | • البنك الوطني الفلاحي: 16 593 000 |
| | • بنك الإسكان: 26 762 000 |
| 6 600 000 | قرض تمويل المخزونات التكميلي (البنك الوطني الفلاحي) |
| 6 700 000 | قرض تمويل المخزونات التكميلي (بنك الإسكان) |
| 56 887 910 | قرض تمويل البنك الإسلامي للتنمية |
| 153 894 910 | المجموع (بالدينار) |

هذا و تجدر الإشارة إلى أن الأعباء المالية المتعلقة بهذه القروض بلغت مبلغ 12.560 مليون دينار مسجلة ضمن الأعباء المالية لسنة 2018.

➤ الشركة التونسية للبنك

بالإضافة إلى العمليات المذكورة أعلاه فإن الشركة التونسية للبنك (عضو مجلس الإدارة) منحت الشركة التونسية لصناعة الحديد "الفولاذ" مساعدات بنكية بقيمة 5,1 مليون دينار كما تبينه وضعية السيولة في 31-12-2018.

هذا و قد تم توظيف فوائد على القروض والمساعدات لفائدة الشركة التونسية للبنك بقيمة 1.5 مليون دينار مسجلة ضمن الأعباء المالية لسنة 2018.

2. عمليات تتعلق بتأجير مسيري الشركة

▪ الرئيس المدير العام

- تم تصييط عناصر تأجير الرئيس المدير العام بمقتضى أمر حكومي عدد 2217 لسنة 2015 مؤرخ في 11 ديسمبر 2015 يتعلق بتصييط نظام تأجير رؤساء المؤسسات والمنشآت العمومية والشركات ذات الأغلبية العمومية و قرار السيد رئيس الحكومة المؤرخ في 27 جانفي 2017 و المتعلق بتصييط مرتبات السيد كمال الوسلاحي الرئيس المدير العام للشركة التونسية لصناعة الحديد "الفولاذ" :

| العناصر | المبلغ بالدينار |
|----------------|-----------------|
| المرتب الأساسي | 900 |
| منحة السكن | 200 |
| منحة المسؤولية | 3 010 |
| المجموع الخام | 4 110 |

و تتمثل الامتيازات العينية في مقتطعات وقود بقيمة 500 لتر شهريا ، سيارّة وظيفيّة و 120 دينار بعنوان خدمات هاتفية كل ثلاث أشهر .

و تبرز القوائم المالية الوضعية التالية لمرتبات السيد الرئيس المدير العام :

| مرتبات غير مدفوعة في موفى 2018 | أعباء سنة 2018 | الرئيس المدير العام |
|-----------------------------------|----------------|---------------------|
| 0 | 12 605 | |

- تم ضبط عناصر تأجير الرئيس المدير العام بمقتضى أمر حكومي عدد 2217 لسنة 2015 مؤرخ في 11 ديسمبر 2015 يتعلق بضبط نظام تأجير رؤساء المؤسسات و المنشآت العمومية و الشركات ذات الأعلبية العمومية و قرار السيد رئيس الحكومة المؤرخ في 10 أكتوبر 2018 و المتعلق بضبط مرتبات السيد جمال الجريء الرئيس المدير العام للشركة التونسية لصناعة الحديد "الفولاذ" :

| العناصر | المبلغ بالدينار |
|----------------|-----------------|
| المرتب الأساسي | 900 |
| منحة السكن | 200 |
| منحة المسؤولية | 3 010 |
| المجموع الخام | 4 110 |

و تتمثل الامتيازات العينية في مقتطعات وقود بقيمة 500 لتر شهريا ، سيارّة وظيفيّة و 120 دينار بعنوان خدمات هاتفية كل ثلاث أشهر .

و تبرز القوائم المالية الوضعية التالية لمرتبات السيد الرئيس المدير العام :

| مرتبات غير مدفوعة في موفى 2018 | أعباء سنة 2018 | الرئيس المدير العام |
|-----------------------------------|----------------|---------------------|
| 0 | 36 554 | |

▪ مكافآت الحضور لأعضاء مجلس الإدارة

يتمثل أعضاء مجلس الإدارة على مكافآت الحضور. وقد بلغت قيمة أعباء الشركة المدونة بالمحاسبة ضمن حساب مكافآت الحضور و المتعلقة بسنة 2018 مبلغا عاما قدره 2 300 م.ت.

هذا و نعلمكم إن أعمالنا لم تنفر عن وجود اتفاقيات أو عمليات أخرى نخرج ضمن الفصل 200 و 475 من مجلة الشركات التجارية كما أن مجلس الإدارة لم يعلمنا بما يفيد ذلك.

تونس في 29 جوان 2020

مراقبي الحسابات

ملاك الوسلاطي

ملاك الوسلاطي
مراقب حسابات و مراقب حسابات
عنوان: بناية الشركة المحاسبية بشارع تونس
13 نوع فتح من الساعة 9 إلى الساعة 5
الهاتف: 71 853 446

لطفي العامي

لطفي العامي
مراقب حسابات و مراقب حسابات
عنوان: بناية الشركة المحاسبية بشارع تونس
13 نوع فتح من الساعة 9 إلى الساعة 5
الهاتف: 71 853 446

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS

CITY CARS

Siège Social : 31, rue des usines, Z.I Kheireddine, La goulette, Tunis

La société CITY CARS publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2019 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 21 juillet 2020. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes : Mr Abderrazak GABSI (GEM) & Mr Fehmi LAOURINE (AMC Ernst & Young).

BILANArrêté au 31 décembre 2019
(exprimé en dinars Tunisiens)

| ACTIFS | Notes | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|---|--------------|--------------------|--------------------|
| <u>Actifs non courants</u> | | | |
| Actifs immobilisés | | | |
| Immobilisations incorporelles | A - 1 | 587 738 | 570 695 |
| Moins : amortissements | | 567 411 | 544 407 |
| | | 20 327 | 26 288 |
| Immobilisations corporelles | A - 2 | 18 695 623 | 18 523 770 |
| Moins : amortissements | | 4 050 491 | 3 126 462 |
| | | 14 645 132 | 15 397 308 |
| Immobilisations financières | A - 3 | 3 805 600 | 2 905 600 |
| Moins : provisions | | - | - |
| | | 3 805 600 | 2 905 600 |
| Total des actifs immobilisés | | 18 471 059 | 18 329 196 |
| Autres actifs non courants | | 198 592 | 198 592 |
| Moins : provisions | | 198 592 | 198 592 |
| | | - | - |
| Total des actifs non courants | | 18 471 059 | 18 329 196 |
| <u>Actifs courants</u> | | | |
| Stocks | A - 4 | 46 458 418 | 50 699 139 |
| Moins : provisions | | 45 843 | 45 991 |
| | | 46 412 575 | 50 653 149 |
| Clients | A - 5 | 11 709 407 | 8 673 523 |
| Moins : provisions | | 40 603 | 45 334 |
| | | 11 668 805 | 8 628 189 |
| Autres actifs courants | A - 6 | 946 679 | 1 264 467 |
| Placements & autres actifs financiers | A - 7 | 44 415 373 | 27 119 080 |
| Liquidités et équivalents de liquidités | A - 8 | 2 857 058 | 5 526 651 |
| Total des actifs courants | | 106 300 490 | 93 191 536 |
| TOTAL DES ACTIFS | | 124 771 549 | 111 520 732 |

BILANArrêté au 31 décembre 2019
(exprimé en dinars Tunisiens)

| CAPITAUX PROPRES & PASSIFS | Notes | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|---|--------------|--------------------|--------------------|
| <u>Capitaux propres</u> | | | |
| Capital social | CP - 1 | 18 000 000 | 13 500 000 |
| Réserves | CP - 2 | 2 350 000 | 1 350 000 |
| Autres capitaux propres | CP - 3 | (95) | 276 919 |
| Résultats reportés | CP - 4 | 7 060 396 | 11 378 229 |
| Total capitaux propres avant résultat | | 27 410 301 | 26 505 148 |
| Résultat de l'exercice | | 15 186 268 | 14 007 074 |
| Total capitaux propres avant affectation du résultat | | 42 596 569 | 40 512 222 |
| <u>Passifs</u> | | | |
| <i>Passifs non courants</i> | | | |
| Emprunts | | - | - |
| Autres passifs financiers | | - | - |
| Provisions | P - 1 | 697 241 | 228 809 |
| Total des passifs non courants | | 697 241 | 228 809 |
| <i>Passifs courants</i> | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | P - 2 | 69 045 182 | 58 536 056 |
| Autres passifs courants | P - 3 | 12 329 185 | 12 042 697 |
| Concours bancaires et autres passifs financiers | P - 4 | 103 372 | 200 947 |
| Total des passifs courants | | 81 477 739 | 70 779 700 |
| Total des passifs | | 82 174 980 | 71 008 510 |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES & PASSIFS | | 124 771 549 | 111 520 732 |

ÉTAT DE RÉSULTAT - MODELE AUTORISÉ

Période allant du 1er janvier au 31 décembre 2019

(exprimé en dinars Tunisiens)

| | Notes | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|---|--------|--------------------|--------------------|
| <i>Produits d'exploitation</i> | | | |
| Revenus | R - 1 | 203 902 069 | 145 299 954 |
| Autres produits d'exploitation | R - 2 | 386 847 | 384 287 |
| Total des produits d'exploitation | | 204 288 916 | 145 684 241 |
| <i>Charges d'exploitation</i> | | | |
| Achats de marchandises consommées | R - 3 | 176 977 109 | 124 480 790 |
| Charges de personnel | R - 4 | 2 643 528 | 2 547 590 |
| Dotations aux amortissements & aux provisions | R - 5 | 1 424 193 | 1 086 251 |
| Autres charges d'exploitation | R - 6 | 3 766 517 | 3 396 163 |
| Total des charges d'exploitation | | 184 811 347 | 131 510 794 |
| <i>Résultat d'exploitation</i> | | 19 477 568 | 14 173 447 |
| Charges financières nettes | R - 7 | 820 872 | (127 511) |
| Produits des placements | R - 8 | 3 412 271 | 3 619 856 |
| Autres gains ordinaires | R - 9 | 6 176 | 260 856 |
| Autres pertes ordinaires | R - 10 | 135 539 | 65 985 |
| <i>Résultat des activités ordinaires avant impôt</i> | | 21 939 605 | 18 115 684 |
| Impôt sur les bénéfices | R - 11 | 6 753 337 | 4 108 611 |
| <i>Résultat des activités ordinaires après impôt</i> | | 15 186 268 | 14 007 074 |
| Éléments extraordinaires | | - | - |
| <i>Résultat net de l'exercice</i> | | 15 186 268 | 14 007 074 |
| Effets des modifications comptables | | - | - |
| RÉSULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES | | 15 186 268 | 14 007 074 |

ÉTAT DE FLUX DE TRÉSORERIE - MODELE AUTORISÉ

Période allant du 1er janvier au 31 décembre 2019

(exprimé en dinars Tunisiens)

| | Notes | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|--|--------|---------------------|---------------------|
| <i>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</i> | | | |
| Résultat net | | 15 186 268 | 14 007 074 |
| Ajustements pour : | | | |
| * Dotation aux amortissements et aux provisions | | 1 424 193 | 1 086 251 |
| * Quote-part subvention d'investissement | | (75 000) | (75 000) |
| * Variation des : | | | |
| Stocks | TR - 1 | 4 240 721 | (32 538 318) |
| Créances | TR - 2 | (3 035 884) | 5 053 495 |
| Autres actifs | TR - 3 | 321 495 | (870 127) |
| Fournisseurs et autres dettes | TR - 4 | 10 779 781 | 32 436 718 |
| Intérêts courus | TR - 5 | (947) | (3 787) |
| * Incidences des variations des taux de change | | 13 037 | (203 005) |
| * Plus ou moins-value de cession | | (6 176) | (260 856) |
| Flux de trésorerie affectés à l'exploitation | | 28 847 488 | 18 632 447 |
| <i>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</i> | | | |
| Décaissements provenant d'acquisition d'immob. corporelles | | (272 025) | (896 626) |
| Décaissements provenant d'acquisition d'immob. incorporelles | | (17 042) | (11 076) |
| Encaissements provenant de la cession d'immob. corporelles | | 97 859 | 335 520 |
| Décaissements provenant d'acquisition d'immob. financières | | (1 000 000) | (523 174) |
| Encaissements provenant de la cession d'immob. financières | | 500 000 | 400 000 |
| Encaissements provenant des subventions | | - | - |
| Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement | | (691 208) | (695 356) |
| <i>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</i> | | | |
| Dividendes et autres distributions | | (12 814 287) | (12 418 344) |
| Encaissements provenant des subventions | | - | - |
| Décaissements provenant de remboursement d'emprunts | | (200 000) | (800 000) |
| Encaissement provenant d'emprunt | | - | - |
| Encaissement provenant de l'émission d'actions | | - | - |
| Décaissements provenant de modifications comptables | | - | - |
| Rachat action propres | | (201 921) | - |
| Flux de trésorerie provenant des activités de financement | | (13 216 208) | (13 218 344) |
| <i>Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités</i> | | (13 037) | 203 005 |
| <i>Variation de trésorerie</i> | | 14 927 036 | 4 921 751 |
| <i>Trésorerie au début de l'exercice</i> | | 32 126 651 | 27 204 900 |
| TRÉSORERIE A LA CLÔTURE DE L'EXERCICE | | 47 053 687 | 32 126 651 |

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

(Les chiffres sont exprimés en dinars Tunisiens)

I- Présentation de la Société

La société **CITY CARS** est une société anonyme de droit Tunisien créée en 2007, qui fait appel public à l'épargne, régie par le code des sociétés commerciales.

La société est entrée en exploitation le 7 décembre 2009. Elle est l'importateur et le distributeur officiel en Tunisie des véhicules neufs de la marque sud-coréenne KIA.

La société a pour objet en Tunisie ou ailleurs, l'importation, l'exportation, la commercialisation de tout véhicule de transport, de toute pièce de rechange, accessoires, et en général tout produit accessoire aux dits véhicules ainsi que l'achat et la vente de véhicules d'occasion (AGE du 10 Juin 2016).

Le capital social de la société était de 250.000 TND lors de la création de la société le 28 Août 2007, divisé en 2.500 actions de 100 TND de nominal chacune. Il est passé à 1.000.000 TND suite à l'augmentation en numéraire de 750.000 TND décidée par l'AGE du 31 décembre 2009, à 1.500.000 TND suite à l'augmentation par incorporation des réserves décidée par l'AGE du 16 Avril 2010, et à 13.500.000 TND suite à l'augmentation par incorporation des réserves décidée par l'AGE du 29 Novembre 2012 et à 18.000.000 TND suite à l'augmentation par incorporation des réserves décidée par l'AGE du 30 Mai 2019.

Le siège social de la société est sis au 31, Rue des Usines Z.I Kheireddine – La Goulette par AGE du 10 Juin 2016.

II- Unité monétaire

Les livres comptables de la société sont tenus en Dinars Tunisiens.

III- Opérations en monnaies étrangères

Les transactions réalisées en monnaies étrangères sont converties en Dinars Tunisiens au taux de change de la date de l'opération ou au cours de couverture lorsqu'un instrument de couverture existe. Au 31 Décembre, les éléments monétaires figurant au bilan de l'entreprise sont convertis au taux de clôture, s'ils ne font pas l'objet d'un contrat à terme, et ce conformément à la norme tunisienne N°15 relative aux opérations en monnaies étrangères.

IV- Les faits marquants de l'exercice 2019

- Nomination de M. Mohamed Riadh ANNABI en tant que Directeur Général de la société.
- Augmentation de capital par incorporation des réserves de 4.500.000 DT, le capital social est ainsi passé de 13.500.000 DT à 18.000.000 DT.
- Nomination de deux administrateurs indépendants
- Reconduction du même quota d'importation de véhicules hors populaires que celui alloué en 2018.
- Dédoublage du quota d'importation de voitures populaires alloué à City Cars en 2019 pour atteindre 1.000 unités.
- Le taux de l'IS en 2019 est passé à 35% pour tout le secteur de concessionnaires automobiles conformément aux dispositions de la loi de finances 2019.

- Le taux de la Contribution Sociale de Solidarité est passé de 1% en 2018 à 2% en 2019 (loi de finances 2020).
- Notification en 2019 des résultats du contrôle fiscal approfondi au titre des exercices 2015, 2016 et 2017 qui ont fait ressortir un montant de 616.101 DT (en principal et pénalités) réclamé par l'administration fiscale, la société s'est opposée à ce redressement.
- Acceptation et paiement du redressement de la CNSS dont le montant s'élève en principal à 6.477 DT et ce, à l'issue d'une mission de vérification au titre des années 2016, 2017 et 2018. Les pénalités de 2.788 DT afférentes à ce redressement ont été également réglées en 2020.

V- Note sur le respect des normes comptables Tunisiennes

Les états financiers relatifs à l'exercice clos au 31 décembre 2019, ont été établis conformément aux dispositions des normes comptables tunisiennes telles que définies par la loi 96-112 et le décret 96-2459 du 30 décembre 1996.

VI- Note sur les bases de mesure et les principes comptables pertinents appliqués

Les états financiers ont été préparés par référence aux hypothèses et conventions comptables de base suivantes :

- Hypothèse de la continuité de l'exploitation
- Hypothèse de comptabilité d'engagement
- Convention du coût historique
- Convention de la périodicité
- Convention de rattachement des charges aux produits
- Convention de prudence
- Convention de permanence des méthodes.
- Convention de l'unité monétaire
- Convention de l'entité
- Convention de réalisation des revenus
- Convention de l'objectivité
- Convention de l'information complète
- Convention de l'importance relative
- Convention de la prééminence du fond sur la forme

Les états financiers de l'exercice clos au 31 décembre 2019 couvrent la période du 1^{er} janvier 2019 au 31 décembre 2019.

1 - Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition en hors taxes récupérables sauf pour le matériel de transport de personnes, et amorties selon la méthode linéaire qui tient compte de la durée de vie estimée de chaque bien et selon les taux suivants :

- | | |
|-------------------------|-----|
| • Construction en dur | 5% |
| • Construction légère | 10% |
| • Matériel et Outillage | 15% |

| | |
|--|--------|
| • Ascenseurs, monte-charge et escaliers mécaniques | 10% |
| • Matériel de transport | 20% |
| • Mobilier de bureau | 20% |
| • AAI Généraux | 10% |
| • Matériel informatique | 33,33% |
| • Logiciel informatique | 33,33% |

Les biens immobilisés d'une valeur inférieure ou égale à 500 TND, sont amortis intégralement.

2 - Stocks

Les stocks de la société sont composés de véhicules neufs ainsi que de pièces de rechange et accessoires. La société utilise la méthode de l'inventaire permanent pour la comptabilisation des flux d'entrée et de sortie des stocks.

Le coût d'acquisition des stocks de la société comprend le prix d'achat majoré des droits de douane à l'importation et taxes non récupérables ainsi que les frais de transport, d'assurances, de transit et de fret liés au transport et autres coûts directement liés à l'acquisition de ces éléments.

La méthode de valorisation du stock est la méthode du coût moyen pondéré pour les pièces de rechanges et le coût individuel pour les véhicules neufs.

3 - Provisions sur stock pièces de rechange

La politique de provisionnement du stock pièces de rechange de la société City Cars, tient compte de la période de garantie KIA qui est de 5 ans.

Cette politique est la suivante :

- Aucune provision n'est constatée sur le stock PR non mouvementé pendant une période inférieure à quatre ans depuis la date de création de la fiche pièce.
- Un taux de provision de 25% est pratiqué sur le stock PR non mouvementé pendant une période qui varie entre quatre ans et cinq ans depuis la date de création de la fiche pièce.
- Un taux de provision de 50% est pratiqué sur le stock PR non mouvementé pendant une période qui varie entre cinq ans et six ans depuis la date de création de la fiche pièce.
- Un taux de provision de 100% est pratiqué sur le stock PR non mouvementé pendant une période supérieure à six ans depuis la date de création de la fiche pièce

4 - Provisions sur créances clients

La société procède à l'évaluation du risque de non recouvrement pour chacune de ses créances, et constate des provisions pour les créances jugées douteuses.

La politique de provisionnement des créances douteuses de la société City Cars est la suivante :

- Pas de provision pour les créances dont l'échéance remonte à une période inférieure à une année à la date de clôture comptable.
- Un taux de provision de 100% est pratiqué sur les créances dont l'échéance remonte à une période supérieure ou égale à une année à la date de clôture comptable ainsi que les créances impayées transférées au service contentieux pour accomplir une action en justice

5 - Comptabilisation des revenus

Les revenus de la société sont constitués essentiellement de ventes de véhicules neufs, de pièces de rechange et des services après ventes. Ils sont comptabilisés au prix de vente net de remises et réductions commerciales consenties par la société et les taxes collectées pour le compte de l'état.

6 - Comptabilisation des charges

Les charges d'exploitation sont enregistrées en hors TVA.

7 - Comptabilisation des subventions d'investissement

Les subventions d'investissement relatives à des biens amortissables sont à rapporter aux résultats des exercices pendant lesquels sont constatées les charges d'amortissement relatives à ces immobilisations. Ces subventions sont rapportées proportionnellement à ces charges d'amortissement (conformément à la norme 12 du Système Comptable des Entreprises).

8 - Comptabilisation de l'opération de rachat et revente de la société de ses propres actions

La comptabilisation par la société de l'opération de rachat et de revente de ses propres actions est réalisée conformément à la norme comptable N°02 du Système Comptable des Entreprises :

Si le produit de la revente dépasse le coût d'acquisition, l'excédent est crédité au complément d'apport, et si le produit de la vente est inférieur au coût d'acquisition, la perte est comptabilisée soit par déduction du complément d'apport, soit par déduction du reliquat des bénéfices non répartis (réserves distribuables).

VII- Régime fiscal

La société était assujettie à l'impôt sur les sociétés conformément au droit commun au taux de 30% jusqu'au 31/12/2012.

Suite à l'admission de 30% de son capital à la cote de la bourse des valeurs mobilières de Tunis le 26/11/2013, la société City Cars a bénéficié du taux réduit de l'impôt sur les sociétés de 20% pour une durée de cinq ans en vertu de la loi n°2010-29 du 7 Juin 2010 et ce jusqu'au 31/12/2017.

Pour l'exercice 2018 la société est assujettie à l'impôt sur les sociétés conformément au droit commun au taux de 25% avec une imposition supplémentaire de 1 %, au titre de la contribution sociale de solidarité instituée par la loi de finances 2018 portant loi de finances 2018.

A partir de l'exercice 2019, le taux d'impôt sur les sociétés est passé à 35% (loi de finances 2019) pour tout le secteur de concessionnaires automobile majoré d'une imposition additionnelle au taux de 2 % relative à la contribution sociale de solidarité (loi de finances 2020).

De ce fait, le taux d'impôt cumulé est passé de 26% en 2018 à 37% en 2019, soit une augmentation notable de 42,31%.

VIII- Notes relatives aux postes du bilan :

A - 1 Immobilisations incorporelles

Au 31 décembre 2019, les immobilisations incorporelles ont atteint en net 20.327 dinars. Elles se détaillent comme suit :

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Logiciels Informatiques | 587 738 | 570 695 |
| Amortissement Logiciels Informatiques | (567 411) | (544 407) |
| TOTAL NET | 20 327 | 26 288 |

En 2019, les investissements en immobilisations incorporelles ont atteint 17.043 dinars.

A - 2 Immobilisations corporelles

Au 31 décembre 2019, les immobilisations corporelles se sont élevées en brut à 18.695.623 dinars et se détaillent comme suit :

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|--|-------------------|-------------------|
| Terrain | 5 987 852 | 5 987 852 |
| Construction en dur | 7 430 887 | 7 430 887 |
| Construction légère | 746 342 | 746 342 |
| Matériel et Outillage 15% | 662 707 | 635 830 |
| Matériel et Outillage 10% | 124 413 | 124 413 |
| Agén, Aménagement, Install. généraux Tunis | 243 464 | 243 464 |
| Agén, Aménagement, Install. généraux Le Kram | 446 088 | 335 176 |
| Matériel de Transport de personnes | 806 090 | 805 051 |
| Mobiliers et Matériels de Bureau | 358 932 | 352 398 |
| Matériel Informatique | 414 034 | 387 544 |
| Construction sur sol d'autrui | 1 474 814 | 1 474 814 |
| TOTAL BRUT | 18 695 623 | 18 523 770 |

Les amortissements cumulés de ces immobilisations ont totalisé 4.050.491 dinars et se détaillent comme suit :

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|--|-------------------|-------------------|
| Amt Matériel et Outillage 15% | 390 390 | 304 323 |
| Amt Matériel et Outillage 10% | 45 618 | 33 177 |
| Amt Construction en dur | 1 362 329 | 990 785 |
| Amt Construction légère | 273 659 | 199 025 |
| Amt Agén, Aménagement, Install. généraux Tunis | 200 774 | 177 104 |
| Amt Agén, Aménagement, Install. généraux Le Kram | 117 343 | 81 988 |
| Amt Matériel de Transport de personnes | 253 811 | 101 777 |
| Amt Mobiliers et Matériels de Bureau | 284 826 | 231 218 |
| Amt Matériel Informatique | 388 106 | 347 171 |
| Amt Construction sur sol d'autrui | 733 636 | 659 894 |
| TOTAL BRUT | 4 050 491 | 3 126 462 |

Au 31 décembre 2019, les acquisitions en immobilisations corporelles ont atteint 272.025 dinars et se détaillent comme suit :

| Rubriques | Montant |
|---|----------------|
| Matériel et Outillage 15% | 26 877 |
| Agen, Aménagements, Install. généraux Le Kram | 110 913 |
| Matériel de Transport de personnes | 101 210 |
| Mobiliers et Matériels de Bureau | 6 534 |
| Matériel Informatique | 26 490 |
| TOTAL | 272 025 |

A - 3 Immobilisations financières

Au 31 décembre 2019, les immobilisations financières ont atteint 3.805.600 dinars. Elles se détaillent comme suit :

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|--|-------------------|-------------------|
| Titres de participation (1) | 3 499 500 | 2 499 500 |
| Emprunt obligataire BNA 2018 | 300 000 | 400 000 |
| Dépôts et cautionnements | 6 100 | 6 100 |
| Total Provisions Immobilisations financières | - | - |
| TOTAL NET | 3 805 600 | 2 905 600 |

(1) : Ci-dessous le détail des titres de participation :

| Désignations | Nb de Titres | Valeur unitaire | Coût total | % |
|---------------------|---------------------|------------------------|-------------------|----------|
| City Cars Gros | 9 995 | 100 | 999 500 | 99,95% |
| Logistic cars | 15 000 | 100 | 1 500 000 | 75,00% |
| Al Hidaya Agricole | 100 000 | 10 | 1 000 000 | 10,00% |
| TOTAL | | | 3 499 500 | |

A - 4 Stocks

Au 31 décembre 2019, la valeur nette des stocks a atteint, 46.412.575 dinars, contre 50.653.149 dinars au 31 décembre 2018. Elle se détaille comme suit :

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|---|-------------------|-------------------|
| Stock véhicules neufs | 26 512 298 | 29 473 156 |
| Stock véhicules neufs en transit | 19 569 271 | 20 729 590 |
| Stock pièces de rechange | 130 949 | 133 315 |
| Stock lubrifiants | 22 122 | 18 206 |
| Stock peintures | 52 122 | 51 586 |
| Stock des travaux en cours | 171 655 | 293 286 |
| TOTAL BRUT | 46 458 418 | 50 699 139 |
| Provision pour dépréciation des stocks PR | 45 843 | 45 991 |
| TOTAL NET | 46 412 575 | 50 653 149 |

A - 5 Clients & comptes rattachés

Au 31 décembre 2019, le solde du compte clients et comptes rattachés a atteint en net, 11.668.805 dinars et se détaillent comme suit :

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Clients, Administrations publiques | 605 292 | 449 073 |
| Clients, Sociétés | 2 370 502 | 2 660 164 |
| Clients, Loueurs | 591 533 | 93 413 |
| Clients, Particuliers | 4 788 644 | 3 073 161 |
| Clients, Groupe | 267 100 | 46 698 |
| Clients, Atelier & Magasin | 513 161 | 309 208 |
| Clients, Effets à recevoir | 2 531 330 | 1 996 164 |
| Clients, douteux et litigieux | 40 603 | 45 334 |
| Clients, chèques impayés | 1 244 | 308 |
| Total brut | 11 709 407 | 8 673 523 |
| Provisions pour créances douteuses | 40 603 | 45 334 |
| TOTAL NET | 11 668 805 | 8 628 189 |

A - 6 Autres actifs courants

Au 31 décembre 2019, Cette rubrique a totalisé 946.679 dinars se détaillant comme suit :

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| État, TVA à récupérer | 83 | 378 |
| État, crédit de TVA | - | 790 124 |
| Charges constatées d'avance | 463 222 | 251 260 |
| Produits à recevoir | 483 073 | 222 405 |
| Fournisseurs créance pour emballage | 300 | 300 |
| TOTAL | 946 679 | 1 264 467 |

A - 7 Placements & autres actifs financiers

Il s'agit des placements en banque dont dispose la société au 31 décembre 2019. Ils ont atteint 44.415.373 dinars, contre 27.119.080 TND au 31 Décembre 2018, et se détaillent comme suit :

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|--|-------------------|-------------------|
| Placement ATB | 6 000 000 | - |
| Placement UIB | - | 5 000 000 |
| Placement UBCI | 1 000 000 | 1 000 000 |
| Placement BNA | 17 000 000 | 5 500 000 |
| Placement BT | 3 600 000 | 3 000 000 |
| Placement BIAT | 8 500 000 | 9 500 000 |
| Placement BH | 6 200 000 | 2 600 000 |
| Prêt société du groupe (1) | 2 000 000 | - |
| Échéance à moins d'un an sur prêt bancaire | 100 000 | 500 000 |
| Intérêts courus sur prêt bancaire | 15 373 | 19 080 |
| TOTAL | 44 415 373 | 27 119 080 |

(1) En Mars 2019, CITY CARS S.A a conclu avec sa filiale CITY CARS GROS une convention de prêt en compte courant pour un montant de 2.000.000 DT.

A - 8 Liquidités & équivalents de liquidités

Il s'agit des avoirs en banque dont dispose la société au 31 décembre 2019. Ils ont atteint 2.857.058 dinars et se détaillent comme suit :

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| ATB TND | 235 198 | 111 563 |
| BNA TND | - | 84 543 |
| ZITOUNA BANK TND | 136 586 | 273 950 |
| UBCI TND | 90 550 | 95 978 |
| UBCI EUR | 39 865 | 315 140 |
| UBCI USD | 28 102 | 1 438 334 |
| BH TND | 156 571 | 969 063 |
| UIB TND | 228 205 | 74 835 |
| BT TND | 584 434 | 289 527 |
| BT EUR | 74 894 | - |
| BIAT TND | 287 151 | 203 302 |
| ATIJJARI BANK TND | 87 676 | - |
| CHEQUES A L'ENCAISSEMENT | 341 628 | 646 536 |
| EFFETS A L'ENCAISSEMENT | 566 178 | 1 023 649 |
| CAISSE DEPENSES | 20 | 230 |
| TOTAL | 2 857 058 | 5 526 651 |

CP – 1 Capital social

Le capital social de la société est de 18.000.000 DT divisé en 18.000.000 actions de un (1) Dinar chacune.

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Capital social | 18 000 000 | 13 500 000 |
| TOTAL | 18 000 000 | 13 500 000 |

CP – 2 Réserves

Au 31 décembre 2019, Cette rubrique a totalisé 2.350.000 dinars se détaillant comme suit :

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|---|-------------------|-------------------|
| Réserves légales | 1 350 000 | 1 350 000 |
| Réserves pour réinvestissement exonérée | 1 000 000 | - |
| TOTAL | 2 350 000 | 1 350 000 |

CP – 3 Autres capitaux propres

Au 31 décembre 2019, Cette rubrique a totalisé (95) dinars se détaillant comme suit :

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|---|-------------------|-------------------|
| Subvention d'investissement | 500 000 | 500 000 |
| Actions propres (1) | (225 095) | (23 081) |
| Amortissement subvention d'investissement | (275 000) | (200 000) |
| TOTAL NET | (95) | 276 919 |

(1) L'Assemblée Générale Ordinaire du 05 Juin 2018 a autorisé le rachat et la vente par la société de ses propres actions pour un montant de 1 Million de Dinars et une période d'un an, et ce en vue de réguler leur cours sur le marché de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

À titre indicatif, l'écart entre le coût d'acquisition et la valeur de marché au 31/12/2019 se présente comme suit :

| Rubriques | Nombre | coût | Valeur au 31/12/2019 | Moins-value |
|----------------------------------|---------------|----------------|-----------------------------|--------------------|
| Rachats au 31/12/2019 | 26 981 | 225 095 | 198 985 | 26 110 |
| Solde au 31 décembre 2019 | 26 981 | 225 095 | 198 985 | 26 110 |

Au 31 décembre 2019, le nombre d'actions propres rachetées par la société, représente 0,15% du capital social.

CP – 4 Résultats reportés

Au 31 décembre 2019, Cette rubrique a totalisé 7.060.396 dinars se détaillant comme suit :

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|--|-------------------|-------------------|
| Résultats reportés | 7 060 396 | 11 378 322 |
| Moins-value sur rachat propres actions | - | (93) |
| TOTAL | 7 060 396 | 11 378 229 |

P - 1 Provisions

Au 31 décembre 2019, Cette rubrique a totalisé 697.241 dinars se détaillant comme suit :

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Provision pour départ à la retraite | 27 650 | 32 769 |
| Provision pour risques et charges (1) | 669 591 | 196 040 |
| TOTAL | 697 241 | 228 809 |

La variation de cette rubrique entre 2018 et 2019 se justifie comme suit :

- La constatation d'une provision pour risque fiscal de 200.000 DT suite à la notification des résultats d'une vérification approfondie de sa situation fiscale, effectuée courant 2019 et portant sur les exercices 2015, 2016 et 2017, par laquelle l'Administration Fiscale réclame le paiement d'un montant total de 616 101 DT (en principal et pénalités) au titre de divers impôts et taxes. La provision de 200.000 DT trouve son fondement dans le caractère non fondé de la majorité des chefs de redressement en s'appuyant sur les textes légaux et les accords contractuels qui sont applicables dans les circonstances.
- La constatation d'une provision de 272.140 DT relative à des avantages futurs accordés aux clients (entretiens périodiques gratuits) et ce dans le cadre des campagnes promotionnelles lancées en 2019.

P - 2 Fournisseurs & comptes rattachés

Il s'agit des dettes envers les fournisseurs dont le montant s'est établi au 31 décembre 2019 à 69.045.182 dinars détaillé comme suit :

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|---|-------------------|-------------------|
| Fournisseurs d'exploitation locaux | 1 440 831 | 1 039 190 |
| Fournisseurs d'exploitation locaux effets à payer | 72 394 | 81 186 |
| Fournisseurs d'immobilisations retenues de garantie | 23 533 | 23 533 |
| Fournisseurs étrangers | 67 121 200 | 57 132 005 |
| Fournisseurs locaux factures non parvenues | 387 223 | 260 142 |
| TOTAL | 69 045 182 | 58 536 056 |

P - 3 Autres passifs courants

Au 31 décembre 2019, les autres passifs courants ont totalisé 12.329.185 dinars et se détaillent comme suit :

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|---|-------------------|-------------------|
| Provision pour congé à payer | 147 591 | 135 651 |
| Provision pour prime exceptionnelle | 279 947 | 118 017 |
| État, Impôts et taxes | 990 489 | 228 218 |
| Obligations cautionnées | 5 952 830 | 9 865 121 |
| État, IS à payer | 2 778 469 | 977 352 |
| État, contribution sociale de solidarité 2019 à payer | 363 734 | 158 023 |
| CNSS | 195 546 | 231 231 |
| Autres passifs courants | 30 952 | 29 954 |
| Produits constatés d'avance | 120 774 | 72 880 |
| Clients, Particuliers avances | 1 428 179 | 204 055 |
| Clients, Sociétés avances | 15 520 | 9 430 |
| Créditeurs divers | 6 826 | 5 151 |
| Actionnaire dividendes 2013 à payer | 1 206 | 1 206 |
| Actionnaire dividendes 2014 à payer | 1 440 | 1 440 |
| Actionnaire dividendes 2015 à payer | 1 656 | 1 656 |
| Actionnaire dividendes 2016 à payer | 1 656 | 1 656 |
| Actionnaire dividendes 2017 à payer | 1 656 | 1 656 |
| Actionnaire dividendes 2018 à payer | 10 713 | - |
| TOTAL | 12 329 185 | 12 042 697 |

P - 4 Concours bancaires et autres passifs financiers

Au 31 décembre 2019, les concours bancaires et autres passifs financiers ont atteint 103.372 dinars, détaillés comme suit :

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|--|-------------------|-------------------|
| Échéance à moins d'un an sur emprunt BNA | - | 200 000 |
| Intérêts courus sur emprunt | - | 947 |
| Compte bancaire débiteurs | 103 372 | - |
| TOTAL | 103 372 | 200 947 |

IX- Notes relatives aux postes de l'état de résultat :

R - 1 Revenus

Les revenus se sont élevés au 31 décembre 2019 à 203.902.069 dinars contre 145.299.954 DT au 31 décembre 2018, enregistrant une augmentation de 40,33 %.

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Ventes véhicules neufs | 173 460 295 | 122 710 647 |
| Ventes véhicules neufs populaire | 23 499 984 | 16 334 176 |
| Ventes véhicules neufs en hors taxe | 648 185 | 806 032 |
| Ventes Main d'œuvre atelier | 752 272 | 831 321 |
| Ventes pièces de rechange atelier | 2 633 058 | 1 927 698 |
| Ventes travaux extérieurs atelier | 191 314 | 405 726 |
| Vente garantie pièces de rechange | 566 968 | 470 426 |
| Vente garantie main d'œuvre | 24 881 | 18 956 |
| Vente garantie travaux extérieurs | 359 652 | 310 227 |
| Ventes pièces de rechange comptoir | 1 388 727 | 1 058 277 |
| Ventes petites fournitures | 26 570 | 28 466 |
| Ventes lubrifiant | 224 777 | 287 682 |
| Ventes peintures | 125 385 | 110 962 |
| RRR sur Ventes | - | (641) |
| TOTAL | 203 902 069 | 145 299 954 |

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Le nombre de véhicules vendus | 4 217 | 3 270 |

R - 2 Autres produits d'exploitation

Au 31 décembre 2019, les autres produits d'exploitation se sont élevés à 386.847 dinar détaillés comme suit :

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|--|-------------------|-------------------|
| Inscriptions 4 CV | 12 235 | 8 420 |
| Autres produits d'exploitation | 2 368 | 3 623 |
| Location d'Immeuble | 297 244 | 297 244 |
| Quote-part subvention d'investissement | 75 000 | 75 000 |
| TOTAL | 386 847 | 384 287 |

R - 3 Achats consommés

Au 31 décembre 2019, les achats consommés ont totalisé, 176.977.109 dinars et se détaillent comme suit :

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|---|--------------------|--------------------|
| Variation de stock | 4 240 721 | (32 538 318) |
| Travaux extérieurs | 1 366 883 | 1 268 122 |
| Achats approvisionnements consommés | 270 357 | 150 169 |
| Achats véhicules neufs | 112 526 266 | 102 553 309 |
| Achats véhicules neufs en transit | 19 569 271 | 20 653 802 |
| Frais accessoires d'achat | 34 918 989 | 28 965 919 |
| Achats accessoires VN | 7 800 | 1 674 |
| Achats lubrifiants | 147 549 | 182 458 |
| Achats peintures | 63 070 | 67 359 |
| Achats pièces de rechange locaux | 291 240 | 144 667 |
| Achats pièces de rechange société de groupe | 3 574 962 | 3 031 687 |
| Rabais, Remises, Ristournes obtenues sur achats | - | (59) |
| Total | 176 977 109 | 124 480 790 |

R - 4 Charges de personnel

Au 31 décembre 2019, les charges de personnel ont totalisé 2.643.528 dinars et se détaillent par rubrique comme suit :

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Salaires et compléments de salaires | 2 080 857 | 2 031 274 |
| Charges sociales | 534 402 | 531 654 |
| Autres charges de personnel | 21 448 | 32 065 |
| Provision pour congés à payer | 11 941 | (50 892) |
| Provision pour départ à la retraite | (5 119) | 3 489 |
| Total | 2 643 528 | 2 547 590 |

R - 5 Dotations aux amortissements & aux provisions

Au 31 décembre 2019, les dotations aux amortissements & aux provisions ont totalisé 1.424.193 dinars

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dotations aux amortissements | 955 521 | 969 468 |
| Dotations aux provisions nettes (1) | 468 672 | 116 783 |
| Total | 1 424 193 | 1 086 251 |

(1) : Ci-dessous le détail des provisions nettes :

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|--|-------------------|-------------------|
| Provision pour dépréciation du stock pièces de rechange | (147) | 1 218 |
| Provision pour risques et charges | 473 551 | 136 138 |
| Reprise sur provision pour risques et charges | - | (17 586) |
| Reprise sur provision pour dépréciation des créances clients | (4 732) | (2 988) |
| Total | 468 672 | 116 783 |

R - 6 Autres charges d'exploitation

Au 31 décembre 2019, les autres charges d'exploitation ont totalisé 3.766.517 dinars et se détaillent comme suit :

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|---|-------------------|-------------------|
| Loyers | 38 436 | 39 907 |
| Entretiens & réparations | 123 470 | 26 463 |
| Assurances | 141 690 | 129 499 |
| Services extérieurs | 362 729 | 244 064 |
| Honoraires & commissions | 827 082 | 612 229 |
| Publicité, publications, relations publiques | 1 177 966 | 1 537 161 |
| Transport de biens, déplacement, missions et réceptions | 325 368 | 152 065 |
| Impôts & taxes | 607 389 | 468 755 |
| Frais postaux & Telecom | 14 208 | 14 769 |
| Services bancaires & assimilés | 91 930 | 115 002 |
| Jetons de présence | 56 250 | 56 250 |
| Total | 3 766 517 | 3 396 163 |

R - 7 Charges financières nettes

Au 31 décembre 2019, les charges financières nettes ont totalisé 820.872 dinars, se détaillent comme suit :

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Intérêts bancaires | 22 040 | (54) |
| Intérêts sur main levée | 1 316 | 3 557 |
| Intérêts sur obligations cautionnées | 209 409 | 174 948 |
| Intérêts des emprunts bancaires | 3 175 | 46 753 |
| Autres charges financières | (203) | (186) |
| Pertes de change | 19 176 | 67 043 |
| Gains de change | 32 265 | (249 957) |
| Intérêts des comptes courants | (174 280) | (169 616) |
| Intérêts sur effets escomptés | 707 974 | - |
| Total | 820 872 | (127 511) |

R - 8 Produits des placements

Au 31 décembre 2019, les produits des placements ont totalisé 3.412.271 dinars et se détaillent comme suit :

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|---|-------------------|-------------------|
| Intérêts sur placements | 1 762 269 | 2 110 028 |
| Produits des participations | 1 499 250 | 1 499 250 |
| Intérêts sur prêts | 17 864 | 10 578 |
| Intérêts des comptes sociétés du groupe | 132 889 | - |
| Total | 3 412 271 | 3 619 856 |

R - 9 Autres gains ordinaires

Au 31 décembre 2019, les autres gains ordinaires présentent une valeur de 6.176.

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|--|-------------------|-------------------|
| Produit net sur cession d'immobilisation | 6 176 | 260 856 |
| Total | 6 176 | 260 856 |

R - 10 Autres pertes ordinaires

Au 31 décembre 2019, les autres pertes ordinaires présentent une valeur de 135.539.

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Perte sur affaires contentieuses | - | 2 240 |
| Autres pertes ordinaires | 135 539 | 63 745 |
| Total | 135 539 | 65 985 |

R - 11 Impôts sur les bénéfices

Au 31 décembre 2019, l'impôt sur les bénéfices s'est élevé à 6.753.337 dinars et se détaille comme suit :

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|--|------------------|------------------|
| Impôt sur les bénéfices (1) | 6 388 291 | 3 950 587 |
| Contribution sociale de solidarité en 2019 (2) | 365 045 | 158 023 |
| Total | 6 753 337 | 4 108 611 |

(1) Pour l'exercice 2019 la société est assujettie à l'impôt sur les sociétés au taux de 35% contre 25% en 2018.

(2) L'imposition supplémentaire relative à la contribution sociale de solidarité est passée de 1% en 2018 à 2 % en 2019.

X- Note sur le résultat par action :

Le résultat net par action se présente comme suit :

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Résultat net | 15 186 268 | 14 007 074 |
| Nombre d'actions | 18 000 000 | 13 500 000 |
| Résultat par action | 0,844 | 1,038 |

Le résultat net par action est calculé en divisant le résultat net de l'exercice par le nombre d'actions. N'eut été l'augmentation de capital en 2019, le résultat net par action aurait dû augmenter de 0,087 DT.

Le calcul du nombre d'actions est le suivant :

| Date | Rubriques | Actions émises | Valeur nominale | Actions en circulation | Capital |
|---|--|----------------|-----------------|------------------------|------------|
| 22-août-07 | Souscription au capital initial | 2 500 | 100 | 2 500 | 250 000 |
| 23-févr.-10 | Augmentation du capital en numéraire | 7 500 | 100 | 10 000 | 1 000 000 |
| 16-avr.-10 | Augmentation du capital par incorporation des réserves | 5 000 | 100 | 15 000 | 1 500 000 |
| 29-nov.-12 | Augmentation du capital par incorporation des réserves | 120 000 | 100 | 135 000 | 13 500 000 |
| 29-nov.-12 | Réduction de la valeur nominale | - | 1 | 13 500 000 | 13 500 000 |
| 30-mai-19 | Augmentation du capital par incorporation des réserves | 4 500 000 | 1 | 18 000 000 | 18 000 000 |
| Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation au 31-12-2019 | | | | 18 000 000 | |

XI- Note sur les évènements postérieurs à la date de clôture :

Les états financiers de CITY CARS S.A. ont été préparés sur la base de la continuité de l'exploitation. Les activités ont commencé à être affectées par la Covid-19 en mars 2020.

À la date d'arrêté des états financiers 2019 par le Conseil d'Administration (en juin 2020), la Direction n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité de la Société à poursuivre son exploitation.

Étant précisé qu'après une période d'arrêt d'activité de 45 jours (du 20 mars au 03 mai 2020) décrétée par les autorités, les activités de la Société ont repris graduellement à partir du 04 mai 2020.

XII- Notes relatives aux postes de l'état de flux de trésorerie :

La trésorerie de fin de période se détaille comme suit :

TR-1 Variations des stocks

| Désignation | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variation |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Stock véhicules neufs | 26 512 298 | 29 473 156 | 2 960 858 |
| Stock véhicules neufs en transit | 19 569 271 | 20 729 590 | 1 160 319 |
| Stock pièces de rechange | 130 949 | 133 315 | 2 366 |
| Stock lubrifiants | 22 122 | 18 206 | (3 916) |
| Stock peintures | 52 122 | 51 586 | (536) |
| Stock des travaux en cours | 171 655 | 293 286 | 121 630 |
| Total | 46 458 418 | 50 699 139 | 4 240 721 |

TR-2 Variations des Créances clients

| Désignation | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variation |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Clients, Administrations publiques | 605 292 | 449 073 | (156 219) |
| Clients, Sociétés | 2 370 502 | 2 660 164 | 289 662 |
| Clients, Loueurs | 591 533 | 93 413 | (498 119) |
| Clients, Particuliers | 4 788 644 | 3 073 161 | (1 715 483) |
| Clients, Groupe | 267 100 | 46 698 | (220 402) |
| Clients, Atelier & Magasin | 513 161 | 309 208 | (203 953) |
| Clients, Effets à recevoir | 2 531 330 | 1 996 164 | (535 165) |
| Clients, douteux et litigieux | 40 603 | 45 334 | 4 732 |
| Clients, chèques impayés | 1 244 | 308 | (936) |
| Total | 11 709 407 | 8 673 523 | (3 035 884) |

TR-3 Variations des autres actifs courants

| Désignation | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variation |
|---|-------------------|-------------------|------------------|
| Etat, TVA à récupérer | 83 | 378 | 295 |
| Etat, crédit de TVA | - | 790 124 | 790 124 |
| Charges constatées d'avance | 463 222 | 251 260 | (211 962) |
| Produits à recevoir | 483 073 | 222 405 | (260 668) |
| Fournisseurs créance pour emballage | 300 | 300 | - |
| Total | 946 679 | 1 264 467 | 317 788 |
| Ajustement pour intérêts courus sur prêt bancaire | 15 373 | 19 080 | 3 707 |
| Total | 962 052 | 1 283 547 | 321 495 |

TR-4.1 Variations des dettes fournisseurs

| Désignation | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variation |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Fournisseurs d'exploitation locaux | 1 440 831 | 1 039 190 | 401 641 |
| Fournisseurs d'exploitation locaux effets à payer | 72 394 | 81 186 | (8 792) |
| Fournisseurs étrangers | 67 121 200 | 57 132 005 | 9 989 195 |
| Fournisseurs locaux factures non parvenues | 387 223 | 260 142 | 127 081 |
| Total | 69 021 649 | 58 512 523 | 10 509 125 |

TR-4.2 Variations des autres passifs courants

| Désignation | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variation |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| Provision pour congé à payer | 147 591 | 135 651 | 11 941 |
| Provision pour prime exceptionnelle | 279 947 | 118 017 | 161 930 |
| État, Impôts et taxes | 990 489 | 228 218 | 762 271 |
| Obligations cautionnées | 5 952 830 | 9 865 121 | (3 912 291) |
| État, IS à payer | 2 778 469 | 977 352 | 1 801 117 |
| État, contribution sociale de solidarité 2% 2019 à payer | 363 734 | 158 023 | 205 710 |
| CNSS | 195 546 | 231 231 | (35 685) |
| Autres passifs courants | 30 952 | 29 954 | 997 |
| Produits constatés d'avance | 120 774 | 72 880 | 47 894 |
| Clients, Particuliers avances | 1 428 179 | 204 055 | 1 224 124 |
| Clients, Sociétés avances | 15 520 | 9 430 | 6 090 |
| Créditeurs divers | 6 826 | 5 151 | 1 675 |
| Actionnaire dividendes 2013 à payer | 1 206 | 1 206 | - |
| Actionnaire dividendes 2014 à payer | 1 440 | 1 440 | - |
| Actionnaire dividendes 2015 à payer | 1 656 | 1 656 | - |
| Actionnaire dividendes 2016 à payer | 1 656 | 1 656 | - |
| Actionnaire dividendes 2017 à payer | 1 656 | 1 656 | - |
| Actionnaire dividendes 2018 à payer | 10 713 | - | 10 713 |
| Total | 12 329 185 | 12 042 697 | 286 488 |
| Actionnaire dividendes 2018 à payer | (10 713) | - | (10 713) |
| Total | 12 318 472 | 12 042 697 | 275 775 |

TR-4.3 Variations des autres passifs non courants

| Désignation | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variation |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| Provision pour départ à la retraite | 27 650 | 32 769 | (5 119) |
| Provision pour risques et charges | 669 591 | 196 040 | 473 551 |
| Total | 697 241 | 228 809 | 468 432 |
| Ajustement provision pour risques et charges | (669 591) | (196 040) | (473 551) |
| Total | 27 650 | 32 769 | (5 119) |

TR-5 Variations des intérêts courus

| Désignation | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variation |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Intérêts courus sur emprunt | - | 947 | (947) |
| Total | - | 947 | (947) |

| Désignation | 31/12/2019 |
|---|-------------------|
| Plus-value de cession des immobilisations corporelles | 6 176 |
| Total | 6 176 |

Trésorerie début de période

| Désignation | 31/12/2018 |
|--------------------------|-------------------|
| ATB TND | 111 563 |
| BNA TND | 84 543 |
| ZITOUNA BANK TND | 273 950 |
| UBCI TND | 95 978 |
| UBCI EUR | 315 140 |
| UBCI USD | 1 438 334 |
| BH TND | 969 063 |
| UIB TND | 74 835 |
| BT TND | 289 527 |
| BT EUR | - |
| BT USD | - |
| BIAT TND | 203 302 |
| CHEQUES A L'ENCAISSEMENT | 646 536 |
| EFFETS A L'ENCAISSEMENT | 1 023 649 |
| CAISSE DEPENSES | 230 |
| Placement UIB | 5 000 000 |
| Placement UBCI | 1 000 000 |
| Placement BNA | 5 500 000 |
| Placement BT | 3 000 000 |
| Placement BIAT | 9 500 000 |
| Placement BH | 2 600 000 |
| Total | 32 126 651 |

Trésorerie à la fin de la période

| Désignation | 31/12/2019 |
|--------------------------|-------------------|
| ATB TND | 235 198 |
| ZITOUNA BANK TND | 136 586 |
| UBCI TND | 90 550 |
| UBCI EUR | 39 865 |
| UBCI USD | 28 102 |
| BH TND | 156 571 |
| UIB TND | 228 205 |
| BT TND | 584 434 |
| BT EUR | 74 894 |
| BT USD | - |
| BIAT TND | 287 151 |
| ATTIJARI BANK TND | 87 676 |
| CHEQUES A L'ENCAISSEMENT | 341 628 |
| EFFETS A L'ENCAISSEMENT | 566 178 |
| CAISSE DEPENSES | 20 |
| Placement ATB | 6 000 000 |
| Placement UBCI | 1 000 000 |
| Placement BNA | 17 000 000 |
| Placement BT | 3 600 000 |
| Placement BIAT | 8 500 000 |
| Placement BH | 6 200 000 |
| Prêt société du groupe | 2 000 000 |
| Compte bancaire débiteur | (103 372) |
| Total | 47 053 687 |

ANNEXES

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS

ARRETE AU 31 DECEMBRE 2019

| Désignation | IMMOBILISATIONS | | | | AMORTISSEMENTS | | | | Valeur comptable Nette |
|---|----------------------------|--------------------------|----------------------|----------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------|-----------------------------|------------------------|
| | Valeur Brute au 31/12/2018 | Acquisition au 31-déc-19 | Cession au 31-déc-19 | Valeur Brute au 31/12/2019 | Amort. Cumulé au 31/12/2018 | Dotation au 31/12/2019 | Amort. Mat cédé | Amort. Cumulé au 31/12/2019 | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | | | | | | |
| Logiciels informatiques | 570 695 | 17 042 | - | 587 738 | 544 407 | 23 004 | - | 567 411 | 20 327 |
| Total Immobilisations Incorporelles | 570 695 | 17 042 | - | 587 738 | 544 407 | 23 004 | - | 567 411 | 20 327 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | | | | | | |
| Terrain | 5 987 852 | - | - | 5 987 852 | - | - | - | - | 5 987 852 |
| Construction sur sol d'autrui Ali Darghouth | 1 474 814 | - | - | 1 474 814 | 659 894 | 73 742 | - | 733 636 | 741 178 |
| Construction en dur le kram | 7 430 887 | - | - | 7 430 887 | 990 785 | 371 544 | - | 1 362 329 | 6 068 558 |
| Construction légère le kram | 746 342 | - | - | 746 342 | 199 025 | 74 634 | - | 273 659 | 472 683 |
| Matériel et Outillage 15% | 635 830 | 26 877 | - | 662 707 | 304 323 | 86 067 | - | 390 390 | 272 317 |
| Matériel et Outillage 10% | 124 413 | - | - | 124 413 | 33 177 | 12 441 | - | 45 618 | 78 795 |
| Agen, Aménagement, Install, Générales | 243 464 | - | - | 243 464 | 177 104 | 23 669 | - | 200 774 | 42 691 |
| Agen, Aménagement, Install, Générales le kram | 335 176 | 110 913 | - | 446 088 | 81 988 | 35 354 | - | 117 343 | 328 746 |
| Matériel de Transport de personnes | 805 051 | 101 210 | 100 171 | 806 090 | 101 777 | 160 522 | 8 488 | 253 811 | 552 279 |
| Matériel de Transport de biens | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Mobiliers et Matériels de Bureau | 352 398 | 6 534 | - | 358 932 | 231 218 | 53 609 | - | 284 826 | 74 106 |
| Matériel Informatique | 387 544 | 26 490 | - | 414 034 | 347 171 | 40 935 | - | 388 106 | 25 928 |

| | | | | | | | | | |
|--|-------------------|----------------|----------------|-------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Fournisseurs d'immob. avances & acomptes | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total Immobilisations Corporelles | 18 523 770 | 272 025 | 100 171 | 18 695 623 | 3 126 462 | 932 517 | 8 488 | 4 050 491 | 14 645 132 |
| TOTAL DES IMMOBILISATIONS | 19 094 465 | 289 067 | 100 171 | 19 283 361 | 3 670 869 | 955 521 | 8 488 | 4 617 902 | 14 665 459 |

TABLEAU DE DETERMINATION DU RESULTAT FISCAL

AU 31 DECEMBRE 2019

| | | |
|---|----------|-------------------|
| RESULTAT COMPTABLE DE L'EXERCICE AVANT IMPOT | B | 21 939 605 |
|---|----------|-------------------|

I- REINTEGRATIONS :

1 Charges non déductibles

| | | |
|---|-----|----|
| . Charges, amortissements et déficits relatifs aux établissements situés à l'étranger | - | |
| . Quote-part des frais de siège imputable aux établissements situés à l'étranger | - | |
| . Charge, et amortissements relatifs aux résidences secondaires avions et bateaux de plaisance ne faisant pas l'objet de l'exploitation | - | |
| . Charges relatives aux véhicules de tourisme d'une puissance fiscale supérieure à 9 cv ne faisant pas l'objet de l'exploitation | 525 | 4 |
| . Cadeaux et frais de réception | - | |
| - non déductibles ; | - | |
| - excédentaires. | 773 | 60 |
| . Commissions courtages ristournes commerciales ou autres, vacations et honoraires non déclarés | - | |
| . Dons et subventions | - | |
| - non déductibles ; | - | |
| - excédentaires. | - | |
| . Les jetons de présence dépassant les frais de présence | - | |
| . Abandon de créances non déductibles | - | |
| . Pertes de change non réalisées | 075 | 54 |
| . Gains de change non réalisées antérieurement non imposés | - | |
| . Rémunérations excédentaires des titres participatifs. | - | |
| . Charges d'une valeur supérieure ou égale à 5.000 dinars payés en espèces | - | |
| . Moins-value de cession des titres des OPCVM provenant de la distribution des bénéfices. | - | |
| . Impôt directs supportés aux lieux et place d'autrui | - | |
| . Taxe de voyages | 600 | |
| . Transactions amendes confiscations et pénalités non déductibles | 197 | 4 |
| 2 Amortissements non déductibles | | |
| . véhicule de tourisme d'une puissance fiscale supérieure à 9 cv ne faisant pas l'objet de l'exploitation | 796 | 62 |
| . Actifs d'une valeur supérieure ou égale à 5.000 dinars payés en espèces | | |

3 Provisions

| | | |
|---|-----|-----|
| . Provisions non déductibles | - | 473 |
| * Provisions pour risques et charges | 551 | 27 |
| * Provisions pour départ à la retraite | 650 | |
| * Provisions pour créances douteuses | - | |
| . Provisions déductibles | | |
| * Provisions pour créances douteuses | - | |
| * Provisions pour dépréciation des actions cotées en bourse | - | |
| * Provisions pour dépréciation des stocks destinés à la vente | - | |
| * Réintégration des provisions pour créances douteuses constituées antérieurement | - | |

4 Produits non comptabilisés ou insuffisamment comptabilisés

| | | |
|---|---|--|
| . Intérêts des comptes courants associés et des créances non commerciales. | - | |
| . Plus-value de cession des actifs non comptabilisée ou insuffisamment comptabilisée. | - | |

5 Autres réintégrations

| | | |
|---|-----|-----|
| * Assurance groupe | 261 | 92 |
| *Perte exceptionnelle sur éléments non récurrents | 363 | 109 |
| * Autres | 176 | 26 |

| | |
|-------------------------------|----------------|
| TOTAL REINTEGRATIONS : | 807 816 |
|-------------------------------|----------------|

II- Déductions :

| | | |
|--|-----|----|
| . Produits réalisés par les établissements situés à l'étranger | | |
| Reprise sur provisions réintégrées au résultat fiscal de l'année de leur constitution (départ à la retraite) | 769 | 32 |
| . Reprise sur provisions réintégrées au résultat fiscal de l'année de leur constitution (créances douteuses) | 732 | 4 |
| Reprise sur provisions réintégrées au résultat fiscal de l'année de leur constitution (risques et charges) | - | |
| . Autres déductions | | |
| *Gain de change non réalisé | 112 | 67 |

| | |
|---|-------------------|
| Résultat fiscal avant déduction des provisions | 22 777 033 |
|---|-------------------|

| | | |
|---|-----|--|
| . Provision pour créances douteuses | - | |
| . Provision pour dépréciation des stocks destinés à la vente | 147 | |
| . Provision pour dépréciation des valeurs des actions cotées à la bourse | | |
| . Déduction des provisions pour créances douteuses constituées antérieurement | - | |

| | |
|---|-------------------|
| Résultat fiscal après déduction des provisions et avant déduction des déficits et amortissements | 22 777 180 |
|---|-------------------|

III- Déductions des amortissements différés et déficits reportés :

- . Déduction des déficits reportés
- . Déduction des amortissements différés en périodes déficitaires

| | | |
|---|------------|---------------|
| Résultat fiscal après déduction des déficits et amortissements | 180 | 22 777 |
|---|------------|---------------|

-

IV- Déduction des bénéfices ou revenus exceptionnels non imposables :

- . Dividendes et assimilés 250 1 499
- . Plus- value de cession des actions cotées à la bourse - 25
- . Intérêt des dépôts et titres en devises et en dinars convertibles 669

V-Résultat fiscal avant déductions des bénéfices provenant de l'exploitation :

VI-Bénéfices servant de base pour la détermination de la cote part des bénéfices

-

provenant de l'exploitation déductible :

21 252

VII-Bénéfice fiscal après déduction des bénéfices au titre de l'exploitation :

261

* Minimum d'impôt 15% (15% * 21 252 261)

-

* Montant du réinvestissement

-

3 000

Déduction pour réinvestissement exonéré

000

| | | | |
|---|----------|------------|------------------|
| RESULTAT IMPOSABLE | B | 261 | 18 252 |
| | | | 6 388 |
| Impôts sur les sociétés | | 291 | 365 |
| Contribution sociale de solidarité (2%) à payer en 2019 | | 045 | 32 |
| Crédit d'impôt 2018 | | 782 | 1 043 |
| Acomptes provisionnels payés en 2019 | | 376 | 3 |
| Avance sur importation en 2019 | | 915 | 2 529 |
| Retenues à la source opérées en 2019 | | 749 | 2 778 |
| IS définitive à payer en 2019 | | 469 | 2 777 393 |
| IS provisoire payé en 2019 | | | 1 |
| Complément IS à payer | | 076 | 1 |
| Crédit CSS 1% en 2018 | | 311 | 363 |
| CSS définitive à payer en 2019 | | 734 | 363 |
| CSS provisoire payé en 2019 | | 673 | |
| Complément CSS à payer | | 61 | |

ENGAGEMENT HORS BILAN DETAILLE
(Exprimé en Dinar Tunisien)

31 DECEMBRE 2019

| Type d'engagements | Valeur Totale | Tiers | Dirigeants | Entreprises liées | Associés | Provisions |
|--|-------------------|-------------------|------------|-------------------|----------|------------|
| <u>1- Engagements donnés</u> | | | | | | |
| a) garanties personnelles | | | | | | |
| . Cautionnement | | | | | | |
| Cautions provisoires | | | | | | |
| Cautions définitives | 3 000 | 3 000 | | | | |
| Cautions douanières | 41 982 | 41 982 | | | | |
| . Aval | | | | | | |
| . Autres garanties | | | | | | |
| b) Garantie réelle | | | | | | |
| . Hypothèques | | | | | | |
| . Nantissement | | | | | | |
| c) Effets escomptés et non échus | 26 576 819 | 26 576 819 | | | | |
| d) Créances à l'exploitation mobilisées | | | | | | |
| e) Abandon de créances | | | | | | |
| f) Lettre de crédit (Fournisseur étranger) | 10 892 734 | 10 892 734 | | | | |
| g) | | | | | | |
| Total | 37 514 535 | 37 514 535 | - | - | - | - |
| <u>2- Engagements reçus</u> | | | | | | |
| a) garanties personnelles | | | | | | |
| . Cautionnement | 6 979 | 6 979 | | | | |
| . Aval | | | | | | |
| . Autres garanties | | | | | | |
| b) Garantie réelle | | | | | | |
| . Hypothèques | | | | | | |
| . Nantissement | | | | | | |
| c) Effets escomptés et non échus | | | | | | |
| d) Créances à l'exploitation mobilisés | | | | | | |
| e) Abandon de créances | | | | | | |
| f) | | | | | | |
| Total | 6 979 | 6 979 | - | - | - | - |
| <u>2- Engagements réciproques</u> | | | | | | |
| . Emprunt obtenu non encore encaissé | | | | | | |
| . Crédit consenti non encore versé | | | | | | |
| . Opérations de portage | | | | | | |
| . Crédit documentaire | | | | | | |

| | | | | | | |
|------------------------------|---|---|---|---|---|---|
| . Commande d'immobilisations | | | | | | |
| . Commande de longue durée | | | | | | |
| . Etc | | | | | | |
| Total | - | - | - | - | - | - |

Commentaires :

Toute la gamme de véhicules KIA est garantie 5 ans ou 100 000 km. Cette garantie est supportée et remboursée par le constructeur KIA Corée

NOTES SUR LES OPÉRATIONS AVEC LES PARTIES LIÉES

- La société CITY CARS a facturé à la société CITY CARS GROS au cours de 2019 au titre de frais de domiciliation du siège social un montant de 4.000 dinars hors taxe.
- La société CITY CARS a facturé à la société CITY CARS GROS au cours de 2019 au titre de location du magasin un loyer annuel de 240.360 Dinars hors taxes.
- La société CITY CARS SA a facturé à la société CITY CARS GROS un montant hors taxe de 94.938 dinars au titre des charges communes relatives à l'exercice 2019, le solde client au titre de ces transactions s'élève à 112.977 Dinars.
- La société CITY CARS a facturé à la société CITY CARS GROS au cours de l'exercice 2019 au titre des prestations informatiques un montant annuel de 7.500 Dinars hors taxes.
- La société CITY CARS SA a conclu avec la société CITY CARS GROS, une convention de prêt en compte courant associé, en date du 05 Mars 2019 pour un montant de 2.000.000 dinar. La société CITY CARS SA a facturé à la société CITY CARS GROS un montant hors taxe de 132.889 dinars au titre des intérêts au taux de 8% relatives à l'exercice 2019, le solde client au titre de ces transactions s'élève à 142.192 Dinars.
- La société CITY CARS a facturé à la société CITY CARS GROS au cours de l'exercice 2019 des frais de réparations de véhicule pour 4.164 dinars hors taxes le solde client au titre de ces transactions s'élève à 988 Dinars.
- La société CITY CARS GROS a facturé à la société CITY CARS SA des pièces de rechange pour un montant hors taxes de 3.584.127 dinars. Au 31 décembre 2019, le solde fournisseurs au titre de ces transactions s'élève à 442.063 Dinars.
- Au cours de l'exercice 2019, la société CITY CARS GROS a versé un montant de 1.499.250 dinars à la société CITY CARS SA au titre des dividendes de l'exercice 2018.
- La société CITY CARS a facturé à la société LOGISTIC CARS au cours de 2019 au titre de frais de domiciliation du siège social un montant de 4.000 dinars hors taxe selon convention en date du 01 Avril 2016.
- La société CITY CARS a facturé à la société LOGISTIC CARS au cours de 2019 au titre de location un loyer mensuel de 1.202 DT HT (soit 14.424 Dinars hors taxes).
- La société CITY CARS SA a conclu avec la société LOGISTIC CARS, une convention d'assistance et de conseil dans le domaine de la gestion administrative financière et commerciale, en date du 01 Avril 2016. La société CITY CARS SA a facturé à la société LOGISTIC CARS un montant hors taxe de 9.196 dinars au titre des charges communes relatives à l'exercice 2019, le solde client au titre de ces transactions s'élève à 10.943 Dinars.
- La société CITY CARS a facturé à la société LOGISTIC CARS au cours de l'exercice 2019 au titre des prestations informatiques un montant annuel de 5.000 Dinars hors taxes.

- La société LOGISTIC CARS a facturé à la société CITY CARS des prestations de services pour un montant hors taxes de 916.485 dinars, objet de la convention en date du 01 Mai 2016. Le solde fournisseurs au titre de ces transactions s'élève à 57.063 Dinars.
- La société City Cars a facturé à la société HBG Holding des frais de réparation de véhicule pour 1.284 Dinars hors taxes totalement réglés au 31 décembre 2019.
- La société City Cars a facturé à la société HBS OIL COMPANY des frais de réparation de véhicule pour 18.247 Dinars hors taxes. Le solde client au titre de ces transactions s'élève au 31 décembre 2019 à 332 Dinars.
- La société City Cars a facturé à la société ODEON IMMOBILIERE des frais de réparation de véhicule pour 148 Dinars hors taxes totalement réglés au 31 décembre 2019.
- La société AST SPEEDY a facturé à la société City Cars des marchandises pour 87.822 Dinars hors taxes. le solde fournisseur au titre de ces transactions s'élève au 31 décembre 2019 à 5.214 Dinars.
- La société City Cars a facturé à la société TEXTILE RETAIL COMPANY des frais de réparation de véhicule pour 3.936 Dinars hors taxes. Le solde client au titre de ces transactions s'élève au 31 décembre 2019 à 3.307 Dinars.
- La société City Cars a facturé à la société ASTORIA IMMOBILIERE des frais de réparation de véhicule pour 1.179 Dinars hors taxes totalement réglés au 31 décembre 2019.
- La société City Cars a facturé à la société SENERGEYA COMPANY des frais de réparation de véhicule pour 2.260 Dinars hors taxes. Le solde client au titre de ces transactions s'élève au 31 décembre 2019 à 181 Dinars.
- La société City Cars a facturé à la société RETEL SERVICES des frais de réparation de véhicule pour 5.082 Dinars hors taxes. Le solde client au titre de ces transactions s'élève au 31 décembre 2019 à 5.230 Dinars.
- La société City Cars a facturé à la société HAYATCOM TUNISIE des frais de réparation de véhicule pour 150 Dinars hors taxes. Le solde client au titre de ces transactions s'élève au 31 décembre 2019 à 179 Dinars.
- La société City Cars a facturé à la société L'AFFICHETTE des véhicules neufs pour 43.869 Dinars hors taxes et des frais de réparation de véhicule pour 145 Dinars hors taxes totalement réglés au 31 décembre 2019.
- La société L'AFFICHETTE a facturé à la société City Cars des prestations de services pour 163.450 Dinars hors taxes. Le solde fournisseur au titre de ces transactions s'élève au 31 décembre 2019 à 49.981 Dinars.

- La société City Cars a facturé à Mme Ouided BOUCHAMAOU, administrateur de la société, des frais de réparation de véhicule pour 4.691 Dinars hors taxes totalement réglés au 31 décembre 2019.
- La société City Cars a facturé à Mme Amel BOUCHAMAOU, administrateur de la société, des frais de réparation de véhicule pour 1.474 DT totalement réglés au 31 décembre 2019.
- La société City Cars a facturé à Monsieur Zied BOUCHAMAOU, administrateur de la société, des frais de réparation de véhicule pour 179 DT totalement réglés au 31 décembre 2019.

ÉTAT DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES AU 31 DÉCEMBRE 2019

Capitaux propres :

| | Capital social | Réserves légalés | Autres capitaux propres | Réserve pour réinvestissement exonéré | Réserves spéciales de réévaluation | Résultats reportés | Résultat de l'exercice | Total |
|---|-------------------|---------------------|-------------------------------|---|---|-----------------------|---------------------------|---------------------|
| Capitaux propres au 31/12/2018 | 13 500 000 | 1 350 000 | 276 919 | - | - | 11 378 229 | 14 007 074 | 40 512 222 |
| Affectation du résultat 2018 (PV AGO du 30 Mai 2019) | | | | | | | | |
| * Affectation en résultats reportés | - | - | - | - | - | 14 007 074 | (14 007 074) | - |
| * Affectation en réserves légales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| * Affectation en réserves pour réinvestissement exonéré | - | - | - | 1 000 000 | - | (1 000 000) | - | - |
| * Dividendes distribués | - | - | - | - | - | (12 825 000) | - | (12 825 000) |
| * Subvention d'équipements | - | - | - | - | - | - | - | - |
| * Amort. subvention d'équipements | - | - | (75 000) | - | - | - | - | (75 000) |
| * Rachat propres actions | - | - | (201 921) | - | - | - | - | (201 921) |
| * Moins-value sur rachat propres actions | - | - | (93) | - | - | 93 | - | - |
| Augmentation du capital (PV AGE du 30 Mai 2019) | 4 500 000 | - | - | - | - | (4 500 000) | - | - |
| Résultat au 31 décembre 2019 | - | - | - | - | - | - | 15 186 268 | 15 186 268 |
| Capitaux propres au 31/12/2019 | 18 000 000 | 1 350 000 | (95) | 1 000 000 | - | 7 060 396 | 15 186 268 | 42 596 569 |

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

| PRODUITS | | CHARGES | | SOLDES | 2019 | 2018 |
|---|---------------|--|----------------------|---|---------------|---------------|
| <i>Ventes de marchandises et autres produits d'exploitation</i> | 204 288 916 | <i>Coût d'achat des marchandises vendues</i> | 176 977 109 | <i>.Marge commerciale</i> | 27 311 807 | 21 203 451 |
| <i>Marge Commerciale</i> | 27 311 807 | <i>Autres charges externes</i> | 3 159 128 | | | |
| <i>Total</i> | 27 311 807 | <i>Total</i> | 3 159 128 | <i>.Valeur Ajoutée brute (1) et (2)</i> | 24 152 679 | 18 276 043 |
| <i>Valeur Ajoutée Brute</i> | 24 152 679 | <i>Impôts et taxes Charges de personnel</i> | 607 389 2 643 528 | | | |
| | | <i>Total</i> | 3 250 917 | <i>.Excédent brut d'exploitation</i> | 20 901 762 | 15 259 698 |
| <i>Excédent brut d'exploitation</i> | 20 901 762 | <i>Autres charges ordinaires</i> | 135 539 | | | |
| <i>Autres produits ordinaires</i> | 6 176 | <i>Charges financières nettes</i> | 820 872 | | | |
| <i>Produits des placements</i> | 3 412 271 | <i>Dotations aux Amortissements et aux provisions ordinaires</i> | 1 424 193 - | | | |
| <i>Transfert et reprise de charges</i> | | <i>Impôt sur le résultat ordinaire</i> | 6 753 337 - | | | |
| <i>Total</i> | 24 320 209 | <i>Total</i> | 9 133 941 | <i>.Résultat des activités ordinaires</i> | 15 186 268 | 14 007 074 |
| <i>Résultat des activités ordinaires</i> | 15 186 268 | <i>Résultat des activités ordinaires</i> | 15 186 268 | | | |

| | | | | | | | |
|--|------------|------------------------------------|------------|--|----------------------------|-----|------------|
| <i>Gains extraordinaires</i> | | <i>Pertes extraordinaires</i> | - | | | | |
| <i>Effet positif des modifications</i> | | <i>Effet des modifications</i> | | | | | |
| <i>comptables</i> | | <i>comptables</i> | | | | | |
| | | <i>Impôt sur éléments</i> | | | <i>.Résultat net après</i> | | |
| | | <i>extraordinaires</i> | | | <i>modifications</i> | | |
| | | <i>et modifications comptables</i> | | | <i>comptables</i> | | |
| <i>Total</i> | 15 186 268 | <i>Total</i> | 15 186 268 | | | 268 | 15 186 074 |
| | | | | | | | 14 007 |

RAPPORT GÉNÉRAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIF À L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019

Messieurs les Actionnaires de CITY CARS S.A.,

Rapport sur l'audit des états financiers

Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 30 mai 2019, nous avons effectué l'audit des états financiers de CITY CARS S.A. (la « Société »), qui comprennent le bilan au 31 décembre 2019, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers font ressortir des capitaux propres positifs de 42.596.569 DT, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à 15.186.268 DT.

À notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la Société au 31 décembre 2019, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au Système Comptable des Entreprises.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes internationales d'audit (ISAs) applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces Normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la Société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé que les questions décrites ci-après constituent les questions clés de l'audit qui doivent être communiquées dans notre rapport.

1) Prise en compte des revenus

a) Risques identifiés

Les revenus de l'exercice clos le 31 décembre 2019 s'élèvent à 203.902.069 DT et représentent le poste le plus important de l'état de résultat (se référer à la Note IX des états financiers). Ils sont constitués essentiellement de ventes de véhicules neufs et comptabilisés au prix de vente hors TVA, net des réductions commerciales consenties par la Société.

Nous avons considéré que le risque d'erreur ou d'omission en matière de prise en compte et d'évaluation des revenus et des charges s'y rapportant (engagées et restant à engager) est un point clé de l'audit en raison de l'importance significative de ces éléments dans les états financiers de la Société.

b) Procédures d'audit mises en œuvre face aux risques identifiés

Dans le cadre de notre audit des comptes, nos travaux ont porté particulièrement sur les éléments suivants :

- L'appréciation du dispositif de contrôle interne mis en place par la Société pour la gestion des ventes, la prise en compte et l'évaluation des revenus ;
- L'évaluation de l'environnement informatique compte tenu de la génération et de la prise en compte automatique des revenus en comptabilité ;
- La vérification du respect des prescriptions de la norme comptable NCT 03 relative aux Revenus, applicables en matière de prise en compte et d'évaluation des revenus découlant des ventes de marchandises et des prestations de services, ainsi que des conventions comptables de réalisation du revenu et de rattachement des charges aux produits ;
- La réalisation de procédés analytiques sur l'évolution des revenus afin de corroborer les données comptables notamment avec les informations de gestion, les données historiques, l'évolution tarifaire, les tendances du secteur et les réglementations y afférentes ;
- La réalisation de tests de détail par l'examen d'un échantillon de transactions de vente ;
- La vérification de la prise en compte et de l'évaluation des coûts à encourir par la Société après la vente des véhicules neufs (notamment au titre des garanties et des entretiens gratuits accordés aux clients) ;
- La vérification du caractère approprié des informations fournies sur le chiffre d'affaires dans les notes aux états financiers.

2) Évaluation des stocks

a) Risques identifiés

Les stocks de la Société se composent essentiellement de véhicules neufs, de pièces de rechange, de fournitures consommables (lubrifiants, produits de peinture, etc.) et de travaux en cours. Leur valeur nette s'élève à 46.412.575 au 31 décembre 2019 DT et ils représentent le poste le plus important du bilan (environ 37% du total des actifs).

Comme il est plus amplement indiqué dans la Note VI des états financiers, les stocks sont comptabilisés à leur coût d'acquisition qui comprend le prix d'achat majoré des droits de douane à l'importation et taxes non récupérables ainsi que des frais de transport, manutention, assurance, transit et autres coûts directement attribuables à leur acquisition, et diminué des rabais commerciaux, remises et autres éléments similaires, ou à leur valeur nette de réalisation si celle-

ci est inférieure. Les principales méthodes de valorisation appliquées par la Société à ses stocks de marchandises sont le coût individuel (ou spécifique) pour les véhicules neufs et le coût unitaire moyen pondéré pour les pièces de rechange.

Il existe donc un risque de surévaluation du stock du fait que la valeur nette de réalisation soit inférieure au coût d'entrée pour certains articles, que nous avons considéré comme un point clé de l'audit au même titre que le risque d'une fausse évaluation du stock suite à des erreurs ou des omissions commises lors de la détermination du coût d'entrée.

b) Procédures d'audit mises en œuvre face aux risques identifiés

Nos travaux d'audit ont consisté à vérifier que les méthodes d'évaluation des coûts d'entrée des articles en stock, en particulier les véhicules neufs, sont conformes aux prescriptions de la norme comptable NCT 04 relative aux Stocks, et appliquées correctement, et à apprécier les données et les hypothèses retenues par la Direction pour déterminer les valeurs nettes de réalisation et identifier les articles qui doivent être dépréciés.

Nous avons :

- Pris connaissance des contrôles internes et systèmes d'information mis en place par la Société pour la gestion physique et comptable de ses stocks ;
- Assisté à l'inventaire physique des différentes catégories de stocks (véhicules neufs, pièces de rechange, fournitures consommables et travaux en cours) ;
- Vérifié que les stocks de fin de période incluent les marchandises en transit et les articles conservés chez des tiers mais qui sont la propriété de la Société, et ne comportent pas les articles vendus pour lesquels il y'a transfert du contrôle aux clients ;
- Vérifié, pour un échantillon d'articles, que les coûts d'acquisition ont été déterminés correctement et que les prix d'achat des articles importés ont été convertis en dinars tunisiens en appliquant le cours de change à la date de la transaction ou le cours de change prévu dans le contrat d'achat des devises à terme (en cas de couverture de la transaction) ;
- Vérifié que les coûts d'acquisition des stocks sont couverts par des valeurs nettes de réalisation correctement estimées et, dans le cas contraire, les provisions pour dépréciation nécessaires sont comptabilisées ;
- Vérifié le caractère approprié des informations fournies sur les stocks dans les notes aux états financiers.

Paragraphe d'observation

Nous attirons l'attention sur la note XI des états financiers qui décrit l'évènement postérieur de la COVID-19, non lié à des conditions existant à la date de clôture et n'ayant entraîné aucune modification des comptes au 31 décembre 2019.

La propagation de la pandémie de la COVID-19 en 2020 pourrait avoir un impact sur plusieurs secteurs d'activité économique, y compris celui des concessionnaires automobiles.

À la date d'arrêté des états financiers de l'exercice 2019 par le Conseil d'Administration (en juin 2020), la Direction n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui pourraient remettre en cause la capacité de la Société à poursuivre son exploitation.

Rapport de gestion

La responsabilité du rapport de gestion incombe au Conseil d'Administration. Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la Société dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la Direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers

Le Conseil d'Administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément au Système Comptable des Entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la Direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la Société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la Direction a l'intention de liquider la Société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la Société.

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux Normes internationales d'audit (ISAs) applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou

collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux Normes internationales d'audit (ISAs) applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la Direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la Société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la Société à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et tous les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.

Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 3 de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la Société. À ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombe à la Direction et au Conseil d'Administration.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié de déficiences majeures dans le système de contrôle interne de la Société, susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

Un rapport traitant des déficiences du contrôle interne, identifiées au cours de notre audit, a été remis à la Direction.

Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur

En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la Société avec la réglementation en vigueur.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe à la Direction.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires de mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularité liée à la conformité des comptes des valeurs mobilières émises par la Société avec la réglementation en vigueur.

Tunis, le 06 juillet 2020

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

**P/ GÉNÉRALE D'EXPERTISE ET DE
MANAGEMENT - GEM**
Abderrazak GABSI, Associé

P/ AMC ERNST & YOUNG
Fehmi LAOURINE, Associé

RAPPORT SPÉCIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIF À L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019

Messieurs les Actionnaires de CITY CARS S.A.,

En application des dispositions des articles 200 (et suivants) et 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions et opérations visées par ces textes.

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

I. Conventions et opérations conclues et/ou réalisées (antérieures et nouvelles)

- 1) En avril 2016, CITY CARS S.A. a conclu avec la société LOGISTIC CARS (filiale), une convention portant sur l'assistance et le conseil dans le domaine de la gestion administrative, financière et commerciale ainsi que l'utilisation des locaux. Au cours de l'exercice 2019, les charges facturées par CITY CARS S.A. à la société LOGISTIC CARS, dans le cadre de l'exécution de cette convention, s'élèvent à 9.196 DT (hors TVA).
- 2) En avril 2016, CITY CARS S.A. a conclu avec la société LOGISTIC CARS, un contrat de domiciliation en vertu duquel CITY CARS S.A. met à la disposition de la société LOGISTIC CARS une partie de son siège afin de lui permettre de réunir régulièrement ses organes de gestion et d'administration et d'installer les services nécessaires à la tenue, la conservation et la consultation des registres et documents. Dans le cadre de l'exécution de ce contrat, CITY CARS S.A. a facturé à la société LOGISTIC CARS un montant de 4.000 DT (hors TVA) au cours de l'exercice 2019.
- 3) En décembre 2010, CITY CARS S.A. a conclu avec la société CITY CARS GROS (filiale), une convention portant sur l'assistance et le conseil dans le domaine de la gestion administrative, financière et commerciale ainsi que l'utilisation des locaux. Au cours de l'exercice 2019, les charges facturées par CITY CARS S.A. à la société CITY CARS GROS s'élèvent à 94.938 DT (hors TVA).
- 4) La société LOGISTIC CARS a facturé, au cours de l'exercice 2019, à CITY CARS S.A. diverses ventes et prestations de services pour un montant total de 916.485 DT (hors TVA), s'analysant comme suit :
 - Droits d'entrée et prise en charge des véhicules neufs pour un montant de 104.181 DT (hors TVA) ;

- Lavage de véhicules neufs pour un montant de 29.582 DT (hors TVA) ;
- Livraison et mise en main de véhicules neufs pour un montant de 84.165 DT (hors TVA) ;
- Ventes de plaques constructeurs et d'immatriculation de véhicules neufs pour un montant de 87.438 DT (hors TVA) ;
- Stockage de véhicules neufs pour un montant de 588.564 DT (hors TVA) ; et
- Ventes de carburant pour un montant de 22.555 DT (hors TVA).

La dette de CITY CARS S.A. envers la société LOGISTIC CARS, résultant de ces ventes et prestations de services, s'élève à 57.063 DT au 31 décembre 2019.

- 5) En mai 2016, CITY CARS S.A. a conclu avec la société LOGISTIC CARS un contrat de location de locaux pour lavage de véhicules et à usage administratif, moyennant un loyer mensuel de 1.202 DT (hors TVA) qui a été déterminé sur la base du rapport d'un expert foncier désigné par ordonnance sur requête auprès du Tribunal de Première Instance de Tunis en novembre 2016. Dans le cadre de ce contrat de location, CITY CARS S.A. a facturé à la société LOGISTIC CARS un montant de 14.424 DT (hors TVA) au cours de l'exercice 2019.
- 6) CITY CARS S.A. a facturé, au cours de l'exercice 2019, à la société LOGISTIC CARS un montant de 5.000 DT (hors TVA) au titre des prestations informatiques.
- 7) En mai 2016, CITY CARS S.A. a conclu avec la société CITY CARS GROS un contrat de location d'un magasin aménagé et d'un local à usage commercial et administratif (pour la commercialisation en gros des pièces de rechange automobiles), moyennant un loyer mensuel de 20.030 DT (hors TVA) qui a été déterminé sur la base du rapport d'un expert foncier désigné par ordonnance sur requête auprès du Tribunal de Première Instance de Tunis en novembre 2016. Dans le cadre de ce contrat de location, CITY CARS S.A. a facturé à la société CITY CARS GROS un montant de 240.360 DT (hors TVA) au cours de l'exercice 2019.
- 8) CITY CARS S.A. a facturé, au cours de l'exercice 2019, à la société CITY CARS GROS des frais de réparation pour un montant de 4.164 DT (hors TVA).
- 9) La société CITY CARS GROS a facturé à CITY CARS S.A. des ventes de pièces de rechange pour un montant total de 3.584.127 DT (hors TVA). Le solde de ce fournisseur de pièces de rechange s'élève à 442.063 DT au 31 décembre 2019.
- 10) CITY CARS S.A. a facturé, au cours de l'exercice 2019, à la société CITY CARS GROS un montant de 7.500 DT (hors TVA) au titre des prestations informatiques.
- 11) CITY CARS S.A. a facturé, au cours de l'exercice 2019, à la société CITY CARS GROS un montant de 4.000 DT (hors TVA) au titre des frais de domiciliation du siège social.
- 12) En mars 2019, CITY CARS S.A. a signé avec sa filiale CITY CARS GROS une convention de prêt en compte courant pour un montant de 2.000.000 DT, moyennant un intérêt au taux de 8% l'an. Le compte de cette filiale présente, au 31 décembre 2019, un solde débiteur de 2.000.000 DT (en principal). Les intérêts facturés par CITY CARS S.A., au titre de l'exercice 2019, s'élèvent à 132.889 DT (hors TVA).

II. Obligations et engagements de la Société envers ses dirigeants

1) Les obligations et engagements envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 (nouveau) II § 5 du Code des Sociétés Commerciales se détaillent comme suit :

- La rémunération du Directeur Général se compose des éléments suivants : douze salaires mensuels et une prime exceptionnelle (dont le montant au titre de l'exercice 2019 a été fixé à trois mois de salaire par le Conseil d'Administration dans sa réunion en date du 16 juin 2020).

Le Directeur Général bénéficie également de certains avantages en nature, dont notamment : une voiture de fonction, une assurance groupe, un quota mensuel de carburant, des tickets restaurant et la prise en charge des factures de téléphone.

- Les jetons de présence servis aux membres du Conseil d'Administration ont été comptabilisés en charges de l'exercice 2019 pour un montant brut de 56.250 DT, sur la base de la décision de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires ayant statué sur les comptes de l'exercice 2018.

2) Les charges encourues par CITY CARS S.A. au titre de ses dirigeants, telles qu'elles ressortent des états financiers relatifs à l'exercice 2019, se résument comme suit :

| | Directeur Général | Administrateurs |
|--------------------------------|-------------------|-----------------|
| Salaires, primes et indemnités | 358.374 | - |
| Charges sociales légales | 96.652 | - |
| Avantages en nature | 7.480 | - |
| Jetons de présence | - | 56.250 |
| Total en DT | 462.506 | 56.250 |

En dehors des conventions précitées, nos travaux d'audit n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions des articles 200 (et suivants) et 475 du Code des Sociétés Commerciales.

Tunis, le 06 juillet 2020

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

P/ GÉNÉRALE D'EXPERTISE ET DE
MANAGEMENT - GEM
Abderrazak GABSI, *Associé*

P/ AMC ERNST & YOUNG
Fehmi LAOURINE, *Associé*

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

CITY CARS

Siège Social : 31, rue des usines, Z.I Kheireddine, La goulette, Tunis

La société CITY CARS publie, ci-dessous, ses états financiers consolidés au 31 décembre 2019 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 21 juillet 2020. Ces états sont accompagnés du rapport des commissaires aux comptes : Mr Abderrazak GABSI (GEM) & Mr Fehmi LAOURINE (AMC Ernst & Young).

BILAN CONSOLIDÉ
Arrêté au 31 décembre 2019
(exprimé en dinars Tunisiens)

| ACTIFS | Notes | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|---|-------|--------------------|--------------------|
| <u>Actifs non courants</u> | | | |
| Actifs immobilisés | | | |
| Immobilisations incorporelles | A - 1 | 601 481 | 576 188 |
| Moins : amortissements | | 570 780 | 545 716 |
| | | 30 701 | 30 472 |
| Immobilisations corporelles | A - 2 | 29 518 458 | 27 880 199 |
| Moins : amortissements | | 4 488 713 | 3 188 872 |
| | | 25 029 745 | 24 691 327 |
| Immobilisations financières | A - 3 | 1 321 479 | 425 636 |
| Moins : provisions | | - | - |
| | | 1 321 479 | 425 636 |
| Total des actifs immobilisés | | 26 381 926 | 25 147 435 |
| Autres actifs non courants | A - 4 | 343 838 | 338 564 |
| Moins : provisions | | 198 957 | 198 957 |
| | | 144 881 | 139 606 |
| Total des actifs non courants | | 26 526 807 | 25 287 042 |
| <u>Actifs courants</u> | | | |
| Stocks | A - 5 | 51 053 107 | 54 700 236 |
| Moins : provisions | | 296 953 | 257 845 |
| | | 50 756 154 | 54 442 391 |
| Clients et comptes rattachés | A - 6 | 12 290 817 | 9 091 343 |
| Moins : provisions | | 40 603 | 45 334 |
| | | 12 250 214 | 9 046 008 |
| Autres actifs courants | A - 7 | 3 189 359 | 2 984 689 |
| Placements & autres actifs financiers | A - 8 | 42 419 530 | 27 622 602 |
| Liquidités et équivalents de liquidités | A - 9 | 4 189 666 | 6 139 394 |
| Total des actifs courants | | 112 804 924 | 100 235 085 |
| TOTAL DES ACTIFS | | 139 331 731 | 125 522 126 |

BILAN CONSOLIDÉ
Arrêté au 31 décembre 2019
(exprimé en dinars Tunisiens)

| CAPITAUX PROPRES & PASSIFS | Notes | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|--|---------------|--------------------|--------------------|
| <i>Capitaux propres</i> | | | |
| Capital social | CP - 1 | 18 000 000 | 13 500 000 |
| Réserves consolidées | | 14 725 574 | 17 754 292 |
| Autres capitaux propres | CP - 2 | (95) | 276 919 |
| Total capitaux propres avant résultat | | 32 725 479 | 31 531 212 |
| Résultat de l'exercice consolidé | | 15 148 549 | 14 296 188 |
| <i>Total capitaux propres avant affectation du résultat</i> | | 47 874 028 | 45 827 400 |
| Intérêt des minoritaires | | 726 | 537 |
| <i>Passifs</i> | | | |
| <i>Passifs non courants</i> | | | |
| Emprunts | P - 1 | 4 639 484 | 5 864 270 |
| Autres passifs financiers | | - | - |
| Provisions | P - 2 | 712 241 | 228 809 |
| <i>Total des passifs non courants</i> | | 5 351 725 | 6 093 079 |
| <i>Passifs courants</i> | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | P - 3 | 69 418 847 | 60 198 341 |
| Autres passifs courants | P - 4 | 11 775 533 | 12 126 128 |
| Concours bancaires et autres passifs financiers | P - 5 | 4 910 872 | 1 276 641 |
| <i>Total des passifs courants</i> | | 86 105 251 | 73 601 110 |
| <i>Total des passifs</i> | | 91 456 977 | 79 694 190 |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES & PASSIFS | | 139 331 731 | 125 522 126 |

ÉTAT DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ
MODELE AUTORISÉ

Période allant du 1er janvier au 31 décembre 2019
(exprimé en dinars Tunisiens)

| | Notes | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|---|--------|--------------------|--------------------|
| <i>Produits d'exploitation</i> | | | |
| Revenus | R - 1 | 212 659 088 | 152 520 323 |
| Autres produits d'exploitation | R - 2 | 124 363 | 122 103 |
| Total des produits d'exploitation | | 212 783 451 | 152 642 426 |
| <i>Charges d'exploitation</i> | | | |
| Achats de marchandises consommés | R - 3 | 181 114 214 | 127 715 509 |
| Charges de personnel | R - 4 | 3 275 507 | 2 968 752 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | R - 5 | 1 856 319 | 1 144 928 |
| Autres charges d'exploitation | R - 6 | 4 041 029 | 3 996 021 |
| Total des charges d'exploitation | | 190 287 070 | 135 825 210 |
| <i>Résultat d'exploitation</i> | | 22 496 381 | 16 817 216 |
| Charges financières nettes | R - 7 | 1 501 272 | 155 353 |
| Produits des placements | R - 8 | 1 794 073 | 2 282 048 |
| Autres gains ordinaires | R - 9 | 6 176 | 260 856 |
| Autres pertes ordinaires | R - 10 | 160 928 | 73 299 |
| <i>Résultat des activités ordinaires avant impôt</i> | | 22 634 431 | 19 131 468 |
| Impôt sur les bénéfices | R - 11 | 7 484 942 | 4 834 313 |
| <i>Résultat des activités ordinaires après impôt</i> | | 15 149 489 | 14 297 156 |
| Éléments extraordinaires | | - | - |
| <i>Parts des Minoritaires</i> | | 940 | 967 |
| <i>Résultat net de l'exercice consolidé</i> | | 15 148 549 | 14 296 188 |
| Effets des modifications comptables | | - | - |
| RÉSULTAT APRÈS MODIFICATIONS COMPTABLES | | 15 148 549 | 14 296 188 |

ÉTAT DE FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ
MODELE AUTORISÉ

Période allant du 1er janvier au 31 décembre 2019
(exprimé en dinars Tunisiens)

| | Notes | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|--|-------|---------------------|---------------------|
| <i>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</i> | | | |
| Résultat net | | 15 148 549 | 14 296 188 |
| Ajustements pour : | | | |
| * Part revenant aux intérêts minoritaires | | 940 | 967 |
| * Dotation aux amortissements et aux provisions | | 1 856 319 | 1 144 928 |
| * Quote part subvention d'investissement | | (75 000) | (75 000) |
| * Variation des : | | | |
| Stocks | TR-1 | 3 647 129 | (33 199 262) |
| Créances | TR-2 | (3 199 474) | 5 259 220 |
| Autres actifs | TR-3 | (206 238) | (2 538 665) |
| Fournisseurs et autres dettes | TR-4 | 9 943 355 | 31 890 549 |
| Intérêts courus | TR-5 | (1 546) | (4 410) |
| * Incidences des variations des taux de change | | 10 097 | (203 005) |
| * Plus ou moins-value de cession | | (6 176) | (260 856) |
| Flux de trésorerie affectés à l'exploitation | | 27 117 954 | 16 310 655 |
| <i>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</i> | | | |
| Décaissements affectés à l'acquisition d'immob. corporelles | | (2 827 705) | (4 604 772) |
| Décaissements affectés à l'acquisition d'immob. incorporelles | | (25 293) | (16 237) |
| Encaissement provenant de la cession d'immob. corporelles | | 97 859 | 547 384 |
| Décaissements affectés à l'acquisition d'immob. financières | | (995 843) | (523 174) |
| Encaissement provenant de la cession d'immob. financières | | 499 365 | 400 000 |
| Encaissement provenant des subventions d'investissements | | - | - |
| Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement | | (3 251 617) | (4 196 799) |
| <i>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</i> | | | |
| Dividendes et autres distributions | | (12 815 038) | (12 419 094) |
| Encaissement provenant des subventions | | - | - |
| Remboursement d'emprunts | | (1 272 888) | (1 374 509) |
| Encaissement provenant d'emprunt | | 3 600 000 | 2 400 000 |
| Encaissement provenant de l'émission d'actions | | - | - |
| Décaissements affectés à des modifications comptables | | - | - |
| Rachat actions propres | | (201 921) | - |
| Flux de trésorerie provenant des activités de financement | | (10 689 847) | (11 393 603) |
| <i>Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités</i> | | (10 097) | 203 005 |
| <i>Variation de trésorerie</i> | | 13 166 394 | 923 258 |
| <i>Trésorerie au début de l'exercice</i> | | 33 239 394 | 32 316 136 |
| TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE | | 46 405 788 | 33 239 394 |

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

(Les chiffres sont exprimés en dinars Tunisiens)

I – PRÉSENTATION DU GROUPE

Le groupe est composé de trois sociétés : « CITY CARS », « CITY CARS GROS » et « LOGISTIC CARS ».

L'activité principale du groupe est l'importation, l'exportation, services, lavage, stockage, la commercialisation de tout véhicule de transport, pièce de rechange, accessoires, ainsi que l'achat et la vente de véhicules d'occasion et en général tout produit accessoire aux dits véhicule principalement de marque KIA.

- ✓ La société **CITY CARS** est une société anonyme de droit Tunisien créée en 2007 et régie par le code des sociétés commerciales.
- ✓ Le capital social de la société est de 18.000.000 dinars divisé en 18.000.000 actions de un (1) dinar chacune intégralement souscrites et intégralement libérées.

La société a pour objet en Tunisie ou ailleurs, l'importation, l'exportation, la commercialisation de tout véhicule de transport ainsi que toute pièce de rechange, accessoires, et en général tout produit accessoire aux dits véhicules.

- ✓ La société **CITY CARS GROS** est une société à responsabilité limitée de droit Tunisien créée en 2010 et régie par le code des sociétés commerciales.

Le capital social de la société est de 1.000.000 dinars divisé en 10.000 parts sociales de 100 dinars chacune, détenu à concurrence de 99.95 % par la société City Cars.

La société a pour objet en Tunisie ou ailleurs, l'importation, l'exportation, la commercialisation de toute pièce de rechange, accessoires, et en général tout produit accessoire aux véhicules.

- ✓ La société **LOGISTIC CARS** est une société à responsabilité limitée de droit Tunisien créée en 2016 et régie par le code des sociétés commerciales et par le code d'incitations aux investissements.

Le capital social de la société au 31/12/2016 est de 2.000.000 TND divisé en 20.000 parts sociales de 100 TND de nominal chacune intégralement libérées souscrites en totalité par les associés et attribuées à chacun d'eux en proportion de leurs apports respectifs, de la manière suivante :

- CITY CARS, quinze mille (15.000) parts sociales soit 75% ; et
- CITY CARS GROS, cinq mille (5.000) parts sociales soit 25%.

La société a pour objet l'entretien mécanique auto, tôlerie, peintures auto, lavage, stockage et graissage sans distribution de carburant.

II. PRINCIPES COMPTABLES ET MÉTHODES D'ÉVALUATION

II. 1. Référentiel comptable

Les états financiers consolidés du groupe sont préparés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie tels que définis par la loi 96-112 et le décret 96-2459 du 30 décembre 1996. Il s'agit, entre autres :

- du cadre conceptuel ;
- de la norme comptable générale (NCT 1) ;
- des normes comptables relatives à la consolidation (NCT 35 à 37) ;
- de la norme comptable relative aux regroupements d'entreprises (NCT 38) et
- de la norme comptable relative aux informations sur les parties liées (NCT 39).

II. 2. Principes de consolidation

II. 2. 1. Périmètre de consolidation

Les états financiers consolidés regroupent les comptes de toutes les filiales dont le Groupe détient directement ou indirectement le contrôle exclusif.

Le groupe possède le contrôle exclusif d'une filiale lorsqu'il est en mesure de diriger les politiques financières et opérationnelles de cette filiale afin de tirer avantage de ses activités.

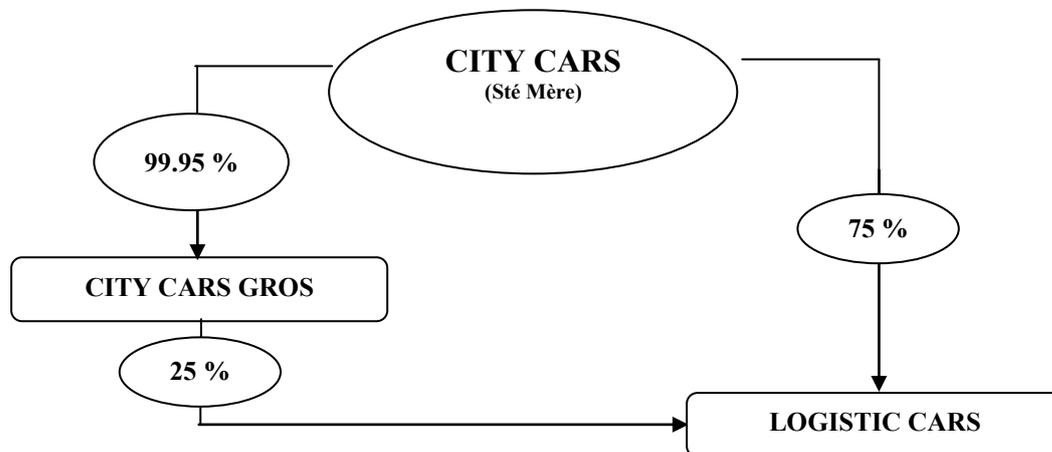
Ce contrôle résulte :

- soit de la détention directe ou indirecte, par l'intermédiaire de filiales, de plus de la moitié des droits de vote de l'entreprise consolidée ;
- soit du pouvoir sur plus de la moitié des droits de vote en vertu d'un accord avec d'autres investisseurs,
- soit des statuts ou d'un contrat,
- soit du pouvoir de nommer ou de révoquer la majorité des membres du conseil d'administration ou de l'organe de direction équivalent,
- soit du pouvoir de réunir la majorité des droits de vote dans les réunions du conseil d'administration ou l'organe de direction équivalent.

Par ailleurs, le contrôle est présumé exister dès lors que le groupe détient directement ou indirectement 40% au moins des droits de vote dans une autre entreprise, et qu'aucun autre associé n'y détienne une fraction supérieure à la sienne.

Définition du périmètre de consolidation :

Le périmètre de consolidation du groupe est présenté au niveau du schéma suivant :



II. 2. 2. Méthode de consolidation

Toutes les sociétés sous contrôle exclusif du groupe sont consolidées selon la méthode d'intégration globale. Le contrôle exclusif provient notamment du fait que les dirigeants sont désignés par la société du groupe et qu'aucun autre groupe ou société ne dispose ni d'un contrôle, ni d'une influence notable sur ces sociétés.

Bien que le capital de la société CITY CARS GROS soit détenu par deux principaux associés : CITY CARS (99,95%) et L' ETAT TUNISIEN (0,05%), nous avons décidé de l'intégrer globalement, puisque la société mère CITY CARS S.A dispose du pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles de la société CITY CARS GROS.

| Société | 2018 | | | 2019 | | |
|---------------------|---------------|-----------------------------------|--------------------------|---------------|-----------------------------------|--------------------------|
| | % de contrôle | Qualification de la participation | Méthode de consolidation | % de contrôle | Qualification de la participation | Méthode de consolidation |
| CITY CARS SA | 100% | Mère | IG | 100% | Mère | IG |
| CITY CARS GROS SARL | 99,95% | Filiale | IG | 99,95% | Filiale | IG |
| LOGISTIC CARS SARL | 75% | Filiale | IG | 75% | Filiale | IG |

L'intégration globale consiste à combiner ligne à ligne les états financiers individuels de la société mère CITY CARS et de ses filiales en additionnant les éléments semblables d'actifs, de passifs, de capitaux propres, de produits et de charges. Afin que les états financiers consolidés présentent l'information financière du groupe comme celle d'une entreprise unique, les étapes ci-dessous sont alors suivies :

- Homogénéisation des méthodes d'évaluation et de présentation des états financiers du Groupe,
- Élimination des opérations intra-groupe et des résultats internes,
- Détermination de l'impact de la fiscalité différée sur les retraitements ayant une incidence sur le résultat et/ou les capitaux propres consolidés,
- Cumul arithmétique des comptes individuels,
- Élimination des titres de participation du groupe dans chaque société consolidée et détermination des écarts d'acquisition positif et/ou négatif,
- Identification de la « Part du groupe » et des « intérêts minoritaires » dans l'actif net des sociétés consolidées.

II. 2. 3. Date de clôture

Quand les états financiers utilisés en consolidation sont établis à des dates de clôture différentes, des ajustements doivent être effectués pour prendre en compte les effets des transactions et autres événements importants qui se sont produits entre ces dates et la date des états financiers de la mère.

En aucun cas, la différence entre les dates de clôture ne doit être supérieure à trois mois.

La date de clôture retenue pour l'établissement des états financiers consolidés est le 31 décembre qui correspond à celle des états financiers individuels annuels.

II. 2. 4. Élimination des opérations intra-groupe et des résultats internes

- Élimination des opérations sans incidence sur les capitaux propres

Les créances et dettes réciproques significatives et les produits et charges réciproques significatifs entre sociétés du groupe sont éliminés en totalité sans que cette élimination n'ait d'effet sur le résultat ou sur les capitaux propres consolidés.

- Élimination des opérations ayant une incidence sur les capitaux propres

- a) Les marges et les plus ou moins-values, résultant des transactions entre les sociétés du groupe, qui sont comprises dans la valeur d'actifs tels que les stocks ou les immobilisations sont éliminées en totalité.

- b) Les provisions pour dépréciation des titres constituées sur les sociétés du groupe sont intégralement éliminées, par l'annulation de la dotation pour les provisions constituées au cours de l'exercice et par déduction sur les réserves pour les provisions constituées au cours des exercices antérieurs.

II. 2. 5. Écart d'acquisition

Aucun écart d'acquisition positif et/ou négatif n'est constaté au niveau du groupe.

II. 2. 6. Écart de conversion

La comptabilisation des opérations réalisées entre deux sociétés utilisant des devises différentes conduit à la clôture à des écarts lors de la conversion des comptes des entreprises étrangères.

Le résultat et la situation financière d'une entité doivent être convertis de la monnaie fonctionnelle à une autre monnaie de présentation.

- Les actifs et les passifs de chaque bilan présenté doivent être convertis au cours de clôture à la date de chacun de ces bilans ;
- Les produits et les charges de chaque compte de résultat doivent être convertis au cours de change en vigueur aux dates des transactions ; et
- Tous les écarts de change en résultant doivent être comptabilisés en tant que composante distincte des capitaux propres.

Aucun écart de conversion positif et/ou négatif n'est constaté au niveau du groupe, vu que les trois sociétés sont établies en Tunisie et leurs comptes sont exprimés en dinars tunisiens.

II. 3. Principes comptables d'évaluation et de présentation

Les états financiers consolidés sont libellés en dinars tunisiens et préparés en respectant notamment les hypothèses sous-jacentes et les conventions comptables, plus précisément :

- Hypothèse de la continuité de l'exploitation,
- Hypothèse de la comptabilité d'engagement,
- Convention de la permanence des méthodes,
- Convention de la périodicité,
- Convention de prudence,
- Convention du coût historique, et
- Convention de l'unité monétaire.

II. 3. 1. Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont comptabilisées à leurs coûts d'acquisition hors taxes récupérables. Les dotations aux amortissements des immobilisations du groupe sont calculées selon la méthode linéaire.

Les taux d'amortissement appliqués se présentent comme suit :

| | |
|---|--------|
| • Construction en dur | 5% |
| • Construction légères | 10% |
| • Matériel et outillage | 15% |
| • Ascenseurs, monte-charge et escaliers mécaniques | 10% |
| • Matériel de transport | 20% |
| • Mobilier de bureau | 20% |
| • AAI généraux | 10% |
| • Matériel informatique | 33,33% |
| • Logiciel informatique | 33,33% |

II. 3. 2. Titres de participation

Les titres de participation figurent au bilan consolidé à leurs coûts d'acquisition.

Les titres de participation font l'objet de provisions pour dépréciation lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur coût d'acquisition. La valeur d'inventaire est déterminée sur la base de différents critères dont, la valeur de marché, les perspectives de rentabilité et les capitaux propres réévalués. Les dividendes reçus des sociétés non consolidées sont comptabilisés en produits au cours de l'année de leur encaissement.

Les titres de participations détenus par le groupe dans les sociétés consolidées ont été éliminés selon la méthode décrite au § II-2.2

II. 3. 3. Stocks

Les stocks du groupe sont composés de véhicules neufs ainsi que de pièces de rechange et accessoires et services. Le groupe utilise pour la comptabilisation des stocks la méthode de l'inventaire permanent pour la comptabilisation des flux d'entrée et de sortie des stocks sauf pour la société LOGISTIC CARS qui utilise la méthode de l'inventaire intermittent.

Le coût d'acquisition des stocks du groupe comprend le prix d'achat majoré des droits de douane à l'importation et taxes non récupérables ainsi que les frais de transport, d'assurances, de transit et de fret liés au transport et autres coûts directement liés à l'acquisition de ces éléments.

La méthode de valorisation du stock est la méthode du coût moyen pondéré pour les pièces de rechange et le coût individuel pour les véhicules neufs.

II. 3. 4. Placements et autres actifs financiers

Les placements et autres actifs financiers consistent en des placements dont l'intention de détention est à l'origine égale ou inférieure à douze mois.

Ces placements sont comptabilisés à leurs coûts d'acquisition. Une provision est constatée lorsque ce coût est inférieur à leur valeur de marché à la clôture de l'exercice.

II. 3. 5. Impôt différé

Les sociétés du Groupe sont soumises à l'impôt sur les sociétés (IS) selon les règles et les taux en vigueur en Tunisie.

Il a été tenu compte d'un impôt différé pour les retraitements de consolidation ayant une incidence sur le résultat

Un actif d'impôt différé est comptabilisé pour toutes les différences temporelles déductibles dans la mesure où il est probable qu'un bénéfice imposable, sur lequel ces différences temporelles déductibles pourront être imputées, sera disponible.

Un passif d'impôt différé est comptabilisé pour toutes les différences temporelles imposables.

II. 3. 6. Revenus

Les produits du groupe sont constitués essentiellement de ventes de véhicules neufs, de pièces de rechange, des réparations et des services. Ils sont enregistrés en hors TVA et comptabilisés quotidiennement dès leur réalisation.

Des provisions pour dépréciation des créances clients sont constatées lorsque leur recouvrement est jugé improbable.

III- Notes relatives aux postes du bilan consolidé :

A - 1 Immobilisations incorporelles

Au 31 décembre 2019, les immobilisations incorporelles ont atteint en net 30.701 dinars. Elles se détaillent comme suit :

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Logiciels Informatiques | 601 481 | 576 188 |
| Amortissement Logiciels Informatiques | (570 780) | (545 716) |
| TOTAL NET | 30 701 | 30 472 |

En 2019, les investissements en immobilisations incorporelles ont atteint 25.293 dinars.

A - 2 Immobilisations corporelles

Au 31 décembre 2019, les immobilisations corporelles ont atteint en brut 29.518.458 dinars. Elles se détaillent comme suit :

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|--|-------------------|-------------------|
| Terrain | 9 541 632 | 9 541 632 |
| Construction en dur | 13 727 337 | 7 430 887 |
| Construction légère | 1 036 920 | 746 342 |
| Matériel et Outillage 15% | 731 743 | 648 046 |
| Matériel et Outillage 10% | 124 413 | 124 413 |
| Agen, Aménagement, Installations généraux | 572 632 | 257 461 |
| Agen, Aménagement, Install, généraux Le Kram | 446 088 | 335 176 |
| Matériel de Transport de personnes | 830 482 | 826 578 |
| Matériel de Transport de biens | 43 168 | 43 168 |
| Mobiliers et Matériels de Bureau | 404 387 | 371 370 |
| Matériel Informatique | 584 842 | 422 903 |
| Construction en cours | - | 5 612 332 |
| Construction sur sol d'autrui | 1 474 814 | 1 474 814 |
| Fournisseurs d'immob. avances & acomptes | - | 45 079 |
| TOTAL BRUT | 29 518 458 | 27 880 199 |

Au 31 décembre 2019, les amortissements cumulés de ces immobilisations ont atteint 4.488.713 dinars et se détaillent comme suit :

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|---|------------------|------------------|
| Amt Matériel et Outillage 15% | 399 605 | 307 403 |
| Amt Matériel et Outillage 10% | 45 618 | 33 177 |
| Amt Construction en dur | 1 624 681 | 990 785 |
| Amt Construction légère | 297 874 | 199 025 |
| Amt Agencement, Aménag., Installations généraux | 223 161 | 177 868 |
| Amt Agen, Aménag., Install, généraux Le Kram | 117 343 | 81 988 |
| Amt Matériel de Transport de personnes | 272 863 | 115 633 |
| Amt Matériel de Transport de biens | 25 182 | 16 548 |
| Amt Mobiliers et Matériels de Bureau | 308 598 | 236 872 |
| Amt Matériel Informatique | 440 153 | 369 679 |
| Amt Construction sur sol d'autrui | 733 636 | 659 894 |
| TOTAL BRUT | 4 488 713 | 3 188 872 |

Au 31 décembre 2019, les acquisitions en immobilisations ont atteint 7.392.975 dinars et se détaillent comme suit :

| Rubriques | Montant |
|--|------------------|
| Construction en dur | 6 296 450 |
| Construction légère | 290 578 |
| Matériel et Outillage 15% | 83 697 |
| Agen, Aménagements, Installations généraux | 315 171 |
| Agen, Aménagement, Install, généraux Le Kram | 110 913 |
| Matériel de Transport de personnes | 101 210 |
| Mobiliers et Matériels de Bureau | 33 017 |
| Matériel Informatique | 161 939 |
| TOTAL | 7 392 975 |

A - 3 Immobilisations financières

Au 31 décembre 2019, les immobilisations financières ont atteint 1.321.479 dinars. Elles se détaillent comme suit :

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|--|------------------|----------------|
| Dépôts et cautionnements | 6 100 | 6 100 |
| Emprunt obligataire BNA 2018 | 300 000 | 400 000 |
| Prêts aux personnels | 15 379 | 19 536 |
| Titres de participation | 1 000 000 | - |
| Total Provisions Immobilisations financières | - | - |
| TOTAL NET | 1 321 479 | 425 636 |

A - 4 Autres actifs non courants

Au 31 décembre 2019, les autres actifs non courants ont atteint 144.881 dinars. Elles se détaillent comme suit :

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Actifs d'impôt différé | 144 881 | 139 606 |
| Frais préliminaires | 365 | 365 |
| Charges à répartir | 198 592 | 198 592 |
| Résorption des frais préliminaires | (365) | (365) |
| Résorption des charges à répartir | (198 592) | (198 592) |
| TOTAL NET | 144 881 | 139 606 |

A - 5 Stocks

Au 31 décembre 2019, la valeur nette des stocks a atteint un montant de 50.756.154 dinars, contre 54.442.391 dinars au 31 décembre 2018. Ils se détaillent comme suit :

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|---|-------------------|-------------------|
| Stock véhicules neufs | 26 512 298 | 29 473 156 |
| Stock véhicules neufs en transit | 19 569 271 | 20 729 590 |
| Stock pièces de rechange en transit | 971 737 | 101 227 |
| Stock pièces de rechange | 3 747 609 | 4 031 887 |
| Stock lubrifiants | 22 122 | 18 206 |
| Stock peintures | 52 122 | 51 586 |
| Stock produits et fournitures de lavage | 6 292 | 1 298 |
| Stock des travaux en cours | 171 655 | 293 286 |
| TOTAL BRUT | 51 053 107 | 54 700 236 |
| Total Provisions pour dépréciation des stocks | 296 953 | 257 845 |
| TOTAL NET | 50 756 154 | 54 442 391 |

A - 6 Clients & comptes rattachés

Au 31 décembre 2019, le solde du compte clients et comptes rattachés a atteint en net, 12.250.214 dinars. Le détail se présente comme suit :

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|--|-------------------|-------------------|
| Clients, Administrations publiques | 605 292 | 449 073 |
| Clients, Sociétés | 2 452 776 | 2 724 246 |
| Clients, Loueurs | 591 533 | 93 413 |
| Clients, Particuliers | 4 788 644 | 3 073 161 |
| Clients, Atelier & Magasin | 513 161 | 309 208 |
| Clients, Revendeurs, Sous concessionnaires et agents | 386 639 | 249 203 |
| Clients, Effets à recevoir | 2 606 353 | 1 923 740 |
| Clients, Personnels effets à recevoir | 291 243 | 223 657 |
| Clients, douteux et litigieux | 40 603 | 45 334 |
| Clients, chèques impayés | 14 574 | 308 |
| TOTAL BRUT | 12 290 817 | 9 091 343 |
| Provisions pour créances douteuses | 40 603 | 45 334 |
| TOTAL NET | 12 250 214 | 9 046 008 |

A - 7 Autres actifs courants

Au 31 décembre 2019, Cette rubrique a totalisé 3.189.359 dinars se détaillant comme suit :

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| État, TVA déductible | 2 773 | 2 387 |
| État, crédit de TVA | - | 1 718 041 |
| État, crédit de TVA à recevoir | - | 573 170 |
| Charges constatées d'avance | 478 379 | 301 774 |
| Produits à recevoir | 707 907 | 389 017 |
| Débiteurs divers | 2 000 000 | - |
| Fournisseurs créance pour emballage | 300 | 300 |
| TOTAL | 3 189 359 | 2 984 689 |

A - 8 Placements & autres actifs financiers

Il s'agit des placements en banque dont dispose le groupe au 31 décembre 2019. Ils se sont élevés à 42.419.530 dinars contre 27.622.602 dinars au 31 Décembre 2018, et se détaillent comme suit :

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|--|-------------------|-------------------|
| Placement UIB | - | 5 000 000 |
| Placement ATB | 6 000 000 | - |
| Placement UBCI | 1 000 000 | 1 000 000 |
| Placement BNA | 17 000 000 | 5 500 000 |
| Placement BT | 3 600 000 | 3 500 000 |
| Placement BIAT | 8 500 000 | 9 500 000 |
| Placement BH | 6 200 000 | 2 600 000 |
| Échéance à moins d'un an sur obligations | 104 157 | 503 522 |
| Intérêts courus sur obligations | 15 373 | 19 080 |
| TOTAL | 42 419 530 | 27 622 602 |

A - 9 Liquidités & équivalents de liquidités

Il s'agit des avoirs en banque dont dispose le groupe au 31 décembre 2019. Ils ont atteint 4.189.666 dinars et se détaillent comme suit :

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| ATB TND | 238 689 | 156 773 |
| BNA TND | - | 127 438 |
| ZITOUNA BANK TND | 136 586 | 273 950 |
| UBCI TND | 90 550 | 95 978 |
| UBCI EUR | 39 865 | 315 140 |
| UBCI USD | 28 102 | 1 438 334 |
| BT TND | 1 893 904 | 613 340 |
| BT EUR | 74 894 | - |
| BT USD | - | - |
| BIAT TND | 287 151 | 203 302 |
| BH TND | 156 571 | 969 063 |
| UIB TND | 235 188 | 93 009 |
| ATTIJARI TND | 87 676 | - |
| CHEQUES A L'ENCAISSEMENT | 354 187 | 710 368 |
| EFFETS A L'ENCAISSEMENT | 566 178 | 1 142 360 |
| CAISSE DEPENSES | 126 | 337 |
| TOTAL | 4 189 666 | 6 139 394 |

CP – 1 Capital social

Le capital social du groupe est de 18.000.000 DT divisé en 18.000.000 actions de un (1) dinar chacune.

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Capital social | 18 000 000 | 13 500 000 |
| TOTAL | 18 000 000 | 13 500 000 |

CP – 2 Autres capitaux propres

Au 31 décembre 2019, les autres capitaux propres ont atteint (95) dinars. Elles se détaillent comme suit :

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|---|-------------------|-------------------|
| Subvention d'investissement | 500 000 | 500 000 |
| Actions propres (1) | (225 095) | (23 081) |
| Amortissement subvention d'investissement | (275 000) | (200 000) |
| TOTAL NET | (95) | 276 919 |

- (1) L'Assemblée Générale Ordinaire du 05 Juin 2018 a autorisé le rachat et la vente par la société de ses propres actions pour un montant de 1 Million de Dinars et une période d'un an, et ce en vue de réguler leur cours sur le marché de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Les mouvements enregistrés sur cette rubrique se détaillent comme suit :

| Rubriques | Nombre | coût | Valeur au 31/12/2019 | Moins-value |
|----------------------------------|---------------|----------------|-----------------------------|--------------------|
| Achat de l'exercice 2019 | 26 981 | 225 095 | 198 985 | 26 110 |
| Solde au 31 décembre 2019 | 26 981 | 225 095 | 198 985 | 26 110 |

Au 31 décembre 2019, le nombre d'actions propres rachetées par le groupe, représente 0,15 % du capital social.

P – 1 Emprunts

Au 31 décembre 2019, Cette rubrique totalise 4.639.484 dinars se détaillant comme suit :

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Emprunt moyen terme BT | 3 925 198 | 4 864 270 |
| Emprunt moyen terme UIB | 714 286 | 1 000 000 |
| TOTAL | 4 639 484 | 5 864 270 |

P - 2 Provisions

Au 31 décembre 2019, Cette rubrique a totalisé 712.241 dinars se détaillant comme suit :

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Provision pour départ à la retraite | 27 650 | 32 769 |
| Provisions pour risques et charges | 684 591 | 196 040 |
| TOTAL | 712 241 | 228 809 |

P - 3 Fournisseurs & comptes rattachés

Au 31 décembre 2019, les dettes envers les fournisseurs ont atteint 69.418.847 dinars. Elles se détaillent comme suit :

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|---|-------------------|-------------------|
| Fournisseurs d'exploitation locaux | 1 092 413 | 1 267 195 |
| Fournisseurs d'exploitation locaux effets à payer | 72 394 | 81 186 |
| Fournisseurs d'immobilisations locaux | 14 434 | 619 151 |
| Fournisseurs d'immobilisations retenues de garantie | 160 003 | 644 561 |
| Fournisseurs étrangers | 67 662 952 | 57 270 582 |
| Fournisseurs locaux factures non parvenues | 416 650 | 315 666 |
| TOTAL | 69 418 847 | 60 198 341 |

P - 4 Autres passifs courants

Au 31 décembre 2019, les autres passifs courants ont atteint 11.775.533 dinars. Le détail se présente comme suit :

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|---|-------------------|-------------------|
| Provision pour congé à payer | 170 770 | 150 847 |
| Provision pour prime exceptionnelle | 279 947 | 118 017 |
| État, impôts et taxes | 336 114 | 256 805 |
| État, IS à payer | 2 740 229 | 910 760 |
| État, contribution social de solidarité à payer | 392 168 | 185 125 |
| CNSS | 238 743 | 263 172 |
| Autres passifs courants | 75 431 | 75 703 |
| Obligations cautionnées | 5 952 830 | 9 865 121 |
| Produits constatés d'avance | 120 774 | 74 196 |
| Clients, Particuliers avances | 1 428 179 | 204 055 |
| Clients, Sociétés avances | 15 520 | 9 430 |
| Créditeurs divers | 6 499 | 5 282 |
| Actionnaires dividendes 2013 à payer | 1 206 | 1 206 |
| Actionnaires dividendes 2014 à payer | 1 440 | 1 440 |
| Actionnaires dividendes 2015 à payer | 1 656 | 1 656 |
| Actionnaires dividendes 2016 à payer | 1 656 | 1 656 |
| Actionnaires dividendes 2017 à payer | 1 656 | 1 656 |
| Actionnaires dividendes 2018 à payer | 10 713 | - |
| TOTAL | 11 775 533 | 12 126 128 |

P - 5 Concours bancaires et autres passifs financiers

Au 31 décembre 2019, les concours bancaires et autres passifs financiers ont atteint 4.910.872 dinars.

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|--|-------------------|-------------------|
| Échéance à moins d'un an sur emprunt BNA | - | 200 000 |
| Échéance à moins d'un an sur emprunt BT | 939 071 | 787 173 |
| Échéance à moins d'un an sur emprunt UIB | 285 714 | 285 714 |
| Intérêts courus sur emprunt BNA | 2 208 | 3 754 |
| Concours bancaires courants | 3 600 000 | - |
| Compte bancaire débiteur | 83 879 | - |
| TOTAL | 4 910 872 | 1 276 641 |

IV- Notes relatives aux postes de l'état de résultat :

R - 1 Revenus

Les revenus se sont élevés en 2019 à 212.659.088 dinars contre 152.520.323 dinars en 2018 enregistrant une augmentation remarquable de 39,43%

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|--|--------------------|--------------------|
| Ventes véhicules neufs | 173 460 295 | 122 710 647 |
| Ventes véhicules neufs populaire | 23 499 984 | 16 334 176 |
| Ventes véhicules neufs en hors taxe | 648 185 | 806 032 |
| Ventes Main d'œuvre atelier | 751 217 | 831 321 |
| Ventes pièces de rechange atelier | 2 633 058 | 1 927 698 |
| Ventes travaux extérieurs atelier | 191 314 | 405 726 |
| Vente garantie pièces de rechange | 566 968 | 470 426 |
| Vente garantie main d'œuvre | 24 881 | 18 956 |
| Vente garantie travaux extérieurs | 359 652 | 310 227 |
| Ventes pièces de rechange comptoir | 9 973 702 | 8 085 526 |
| Ventes petites fournitures | 26 538 | 28 466 |
| Ventes lubrifiant | 224 648 | 287 682 |
| Ventes carburant | 1 414 | - |
| Ventes peintures | 125 039 | 110 962 |
| Ventes prestation de services stockage | 149 709 | 191 898 |
| Ventes prestation de services encours | 22 484 | 582 |
| TOTAL | 212 659 088 | 152 520 323 |

R - 2 Autres produits d'exploitation

Au 31 décembre 2019, les autres produits d'exploitation ont atteint 124.363 dinars et se détaillent comme suit :

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|--|-------------------|-------------------|
| Inscriptions 4 CV | 12 235 | 8 420 |
| Autres produits d'exploitation | 2 668 | 4 223 |
| Location d'Immeuble | 34 460 | 34 460 |
| Quote-part subvention d'investissement | 75 000 | 75 000 |
| TOTAL | 124 363 | 122 103 |

R - 3 Achats consommés

Au 31 décembre 2019, les achats consommés ont atteint 181.114.214 dinars et se détaillent comme suit :

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|--|--------------------|--------------------|
| Variation de stock | 3 647 130 | (33 199 262) |
| Travaux extérieurs | 450 398 | 662 902 |
| Achats approvisionnements consommés | 354 915 | 197 615 |
| Achats véhicules neufs | 112 526 266 | 102 553 309 |
| Achats véhicules neufs en transit | 19 569 271 | 20 653 802 |
| Frais accessoires d'achat | 37 186 050 | 30 941 048 |
| Achats accessoires VN | 7 800 | 1 674 |
| Achats lubrifiants | 146 039 | 181 325 |
| Achats carburants | 28 218 | - |
| Achats peintures | 63 070 | 67 359 |
| Achats pièces de rechange locaux | 307 276 | 144 667 |
| Achats pièces de rechange étrangers en transit | 970 765 | 101 210 |
| Achats pièces de rechange étrangers | 5 857 016 | 5 409 919 |
| Rabais Remises Ristournes sur achats | - | (59) |
| Total | 181 114 214 | 127 715 509 |

R - 4 Charges de personnel

Au 31 décembre 2019, les charges de personnel ont atteint 3.275.507 dinars et se détaillent comme suit :

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Salaires et compléments de salaires | 2 600 851 | 2 367 783 |
| Charges sociales | 633 938 | 601 521 |
| Autres charges de personnel | 25 916 | 39 187 |
| Provision pour congés à payer | 19 922 | (43 227) |
| Provision pour départ à la retraite | (5 119) | 3 489 |
| Total | 3 275 507 | 2 968 752 |

R - 5 Dotations aux amortissements & aux provisions

Au 31 décembre 2019, les dotations aux amortissements & aux provisions nettes ont atteint 1.856.319 dinars.

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dotations aux amortissements | 1 333 393 | 995 360 |
| Dotations aux provisions nettes (1) | 522 926 | 149 568 |
| Total | 1 856 319 | 1 144 928 |

(1) : Ci-dessous le détail des provisions nettes :

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|--|-------------------|-------------------|
| Provision pour dépréciation du stock de pièces de rechange | 39 107 | 34 004 |
| Provisions pour risques et charges | 488 551 | 136 138 |
| Reprise sur provision pour risques et charges | - | (17 586) |
| Reprise sur provision pour dépréciation des créances clients | (4 732) | (2 988) |
| Total | 522 926 | 149 568 |

R - 6 Autres charges d'exploitation

Au 31 décembre 2019, les autres charges d'exploitation ont atteint 4.041.029 dinars et se détaillent comme suit :

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|--|-------------------|-------------------|
| Loyers | 38 436 | 208 473 |
| Entretiens & réparations | 126 229 | 20 073 |
| Assurances | 152 418 | 152 525 |
| Services extérieurs | 592 593 | 571 760 |
| Honoraires & commissions | 855 252 | 632 754 |
| Publicité, publications, relations publiques | 1 177 966 | 1 537 161 |
| Transport, déplacement & Missions | 259 006 | 164 728 |
| Impôts & taxes | 661 029 | 511 573 |
| Frais postaux & Telecom | 21 603 | 16 388 |
| Services bancaires & assimilés | 100 249 | 124 336 |
| Jetons de présence | 56 250 | 56 250 |
| Total | 4 041 029 | 3 996 021 |

R - 7 Charges financières nettes

Au 31 décembre 2019, les charges financières nettes ont atteint 1.501.272 dinars.

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Intérêts bancaires | 22 489 | 10 |
| Intérêts sur main levée | 1 316 | 3 557 |
| Intérêts sur obligations cautionnées | 209 409 | 174 948 |
| Intérêts sur emprunts bancaire | 709 629 | 354 932 |
| Autres charges financières | (307) | (248) |
| Pertes de change | 16 471 | 73 514 |
| Gains de change | 31 478 | (251 416) |
| Intérêts des comptes courants | (197 186) | (199 944) |
| Intérêts sur effets escomptés | 707 974 | - |
| Total | 1 501 272 | 155 353 |

R - 8 Produits des placements

Au 31 décembre 2019, les produits des placements ont atteint 1.794.073 dinars et se détaillent comme suit :

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Intérêts sur placements | 1 774 438 | 2 271 470 |
| Revenus des autres créances | 19 635 | 10 578 |
| Total | 1 794 073 | 2 282 048 |

R - 9 Autres gains ordinaires

Au 31 décembre 2019, les autres gains ordinaires présentent une valeur de 6.176.

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|--|-------------------|-------------------|
| Produit net sur cession d'immobilisation | 6 176 | 260 856 |
| Total | 6 176 | 260 856 |

R - 10 Autres pertes ordinaires

Au 31 décembre 2019, les autres pertes ordinaires ont atteint une valeur de 160.928.

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Perte suite affaires contentieuses | - | 2 240 |
| Autres pertes ordinaires | 160 928 | 71 058 |
| Total | 160 928 | 73 299 |

R - 11 Impôts sur les bénéfices

Au 31 décembre 2019, l'impôt sur les bénéfices présente une valeur de 7.484.942.

| Rubriques | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Impôt sur les sociétés | 7 091 462 | 4 649 187 |
| Contribution sociale de solidarité | 393 480 | 185 125 |
| Total | 7 484 942 | 4 834 313 |

V- Note sur les évènements postérieurs à la date de clôture :

Les états financiers consolidés du Groupe CITY CARS ont été préparés sur la base de la continuité de l'exploitation. Les activités du Groupe ont commencé à être affectées par la Covid-19 à la fin du premier trimestre 2020.

À la date d'arrêté des états financiers consolidés de l'exercice 2019 par le Conseil d'Administration (en juin 2020), la Direction n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité du Groupe à poursuivre son exploitation.

Étant précisé qu'après une période d'arrêt d'activité de 45 jours (du 20 mars au 03 mai 2020) décrétée par les autorités, les activités du Groupe ont repris graduellement à partir du 04 mai 2020.

VI- Notes relatives aux postes de l'état de flux de trésorerie :

TR-1 Variations des stocks

| Désignation | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variation |
|---|-------------------|-------------------|------------------|
| Stock véhicules neufs | 26 512 298 | 29 473 156 | 2 960 858 |
| Stock véhicules neufs en transit | 19 569 271 | 20 729 590 | 1 160 319 |
| Stock pièces de rechange en transit | 971 737 | 101 227 | (870 510) |
| Stock pièces de rechange | 3 747 609 | 4 031 887 | 284 278 |
| Stock lubrifiants | 22 122 | 18 206 | (3 916) |
| Stock peintures | 52 122 | 51 586 | (536) |
| Stock produits et fournitures de lavage | 6 292 | 1 298 | (4 994) |
| Stock des travaux en cours | 171 655 | 293 286 | 121 630 |
| Total | 51 053 107 | 54 700 236 | 3 647 129 |

TR-2 Variations des Créances clients

| Désignation | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variation |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|
| Clients, Administrations publiques | 605 292 | 449 073 | (156 219) |
| Clients, Sociétés | 2 452 776 | 2 724 246 | 271 469 |
| Clients, Loueurs | 591 533 | 93 413 | (498 119) |
| Clients, Particuliers | 4 788 644 | 3 073 161 | (1 715 483) |
| Clients, Atelier & Magasin | 513 161 | 309 208 | (203 953) |
| Clients, Revendeurs, Sous concessionnaires et agents | 386 639 | 249 203 | (137 436) |
| Clients, Effets à recevoir | 2 606 353 | 1 923 740 | (682 613) |
| Clients, Personnels effets à recevoir | 291 243 | 223 657 | (67 586) |
| Clients, douteux et litigieux | 40 603 | 45 334 | 4 732 |
| Clients, chèques impayés | 14 574 | 308 | (14 266) |
| Total | 12 290 817 | 9 091 343 | (3 199 474) |

TR-3-1 Variations des autres actifs courants

| Désignation | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variation |
|---|------------------|------------------|------------------|
| État, TVA déductible | 2 773 | 2 387 | (385) |
| État, crédit de TVA | - | 1 718 041 | 1 718 041 |
| État, crédit de TVA à recevoir | - | 573 170 | 573 170 |
| Charges constatées d'avance | 478 379 | 301 774 | (176 604) |
| Produits à recevoir | 707 907 | 389 017 | (318 891) |
| Débiteurs divers | 2 000 000 | - | (2 000 000) |
| Fournisseurs créance pour emballage | 300 | 300 | - |
| Total | 3 189 359 | 2 984 689 | (204 670) |
| Ajustement pour intérêts courus sur prêt bancaire | 15 373 | 19 080 | 3 707 |
| Total | 3 204 732 | 3 003 769 | (200 963) |

TR-3.2 Variations des autres actifs non courants

| Désignation | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variation |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Actifs d'impôt différé | 144 881 | 139 606 | (5 275) |
| Charges à répartir | 198 592 | 198 592 | - |
| Total | 343 473 | 338 198 | (5 275) |

TR-4.1 Variations des dettes fournisseurs

| Désignation | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variation |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Fournisseurs d'exploitation locaux | 1 092 413 | 1 267 195 | (174 781) |
| Fournisseurs d'exploitation locaux effets à payer | 72 394 | 81 186 | (8 792) |
| Fournisseurs étrangers | 67 662 952 | 57 270 582 | 10 392 370 |
| Fournisseurs locaux factures non parvenues | 416 650 | 315 666 | 100 985 |
| Total | 69 244 410 | 58 934 629 | 10 309 781 |

TR-4.2 Variations des autres passifs courants

| Désignation | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variation |
|---|-------------------|-------------------|------------------|
| Provision pour congé à payer | 170 770 | 150 847 | 19 922 |
| Provision pour prime exceptionnelle | 279 947 | 118 017 | 161 930 |
| État, impôts et taxes | 336 114 | 256 805 | 79 310 |
| État, IS à payer | 2 740 229 | 910 760 | 1 829 469 |
| État, contribution social de solidarité à payer | 392 168 | 185 125 | 207 043 |
| CNSS | 238 743 | 263 172 | (24 429) |
| Autres passifs courants | 75 431 | 75 703 | (272) |
| Obligations cautionnées | 5 952 830 | 9 865 121 | (3 912 291) |
| Produits constatés d'avance | 120 774 | 74 196 | 46 578 |
| Clients, Particuliers avances | 1 428 179 | 204 055 | 1 224 124 |
| Clients, Sociétés avances | 15 520 | 9 430 | 6 090 |
| Créditeurs divers | 6 499 | 5 282 | 1 216 |
| Actionnaires dividendes 2013 à payer | 1 206 | 1 206 | - |
| Actionnaires dividendes 2014 à payer | 1 440 | 1 440 | - |
| Actionnaires dividendes 2015 à payer | 1 656 | 1 656 | - |
| Actionnaires dividendes 2016 à payer | 1 656 | 1 656 | - |
| Actionnaires dividendes 2017 à payer | 1 656 | 1 656 | - |
| Actionnaires dividendes 2018 à payer | 10 713 | - | 10 713 |
| Total | 11 775 533 | 12 126 128 | (350 596) |

| | | | |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Actionnaire dividendes 2018 à payer | (10 713) | - | (10 713) |
| Total | 11 764 820 | 12 126 128 | (361 309) |

TR-4.3 **Variation des autres passifs non courants**

| Désignation | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variation |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Provision pour départ à la retraite | 27 650 | 32 769 | (5 119) |
| Provisions pour risques et charges | 684 591 | 196 040 | 488 551 |
| Total | 712 241 | 228 809 | 483 432 |
| Ajustement provision pour risques et charges | (684 591) | (196 040) | (488 551) |
| Total | 27 650 | 32 769 | (5 119) |

TR-5 **Variation des intérêts courus**

| Désignation | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variation |
|---------------------------------|--------------|--------------|----------------|
| Intérêts courus sur emprunt BNA | 2 208 | 3 754 | (1 546) |
| Total | 2 208 | 3 754 | (1 546) |

Plus ou moins-value de cession

| Désignation | 31/12/2019 |
|---|----------------|
| Plus-value de cession des immobilisations corporelles | (6 176) |
| Total | (6 176) |

Trésorerie début de période

| Désignation | 31/12/2018 |
|--------------------------|-------------------|
| ATB TND | 156 773 |
| BNA TND | 127 438 |
| ZITOUNA BANK TND | 273 950 |
| UBCI TND | 95 978 |
| UBCI EUR | 315 140 |
| UBCI USD | 1 438 334 |
| BT TND | 613 340 |
| BIAT TND | 203 302 |
| BH TND | 969 063 |
| UIB TND | 93 009 |
| CHEQUES A L'ENCAISSEMENT | 710 368 |
| EFFETS A L'ENCAISSEMENT | 1 142 360 |
| CAISSE DEPENSES | 337 |
| Placement UIB | 5 000 000 |
| Placement UBCI | 1 000 000 |
| Placement BNA | 5 500 000 |
| Placement BT | 3 500 000 |
| Placement BIAT | 9 500 000 |
| Placement BH | 2 600 000 |
| Total | 33 239 394 |

Trésorerie à la fin de la période

| Désignation | 31/12/2019 |
|--------------------------|-------------------|
| ATB TND | 238 689 |
| ZITOUNA BANK TND | 136 586 |
| UBCI TND | 90 550 |
| UBCI EUR | 39 865 |
| UBCI USD | 28 102 |
| BT TND | 1 893 904 |
| BT EUR | 74 894 |
| BIAT TND | 287 151 |
| BH TND | 156 571 |
| UIB TND | 235 188 |
| ATTIJARI TND | 87 676 |
| CHEQUES A L'ENCAISSEMENT | 354 187 |
| EFFETS A L'ENCAISSEMENT | 566 178 |
| CAISSE DEPENSES | 126 |
| Placement ATB | 6 000 000 |
| Placement UBCI | 1 000 000 |
| Placement BNA | 17 000 000 |
| Placement BT | 3 600 000 |
| Placement BIAT | 8 500 000 |
| Placement BH | 6 200 000 |
| Compte bancaire débiteur | (83 879) |
| Total | 46 405 788 |

ANNEXES

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS CONSOLIDE
AU 31 DECEMBRE 2019

| Désignation | IMMOBILISATIONS | | | AMORTISSEMENTS | | | | Valeur comptable Nette | |
|---|----------------------------|---------------------------|----------------------------------|----------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------|------------------------|-----------------------------|
| | Valeur Brute au 31/12/2018 | Acquisition de l'exercice | Transfert /Cession de l'exercice | Valeur Brute au 31/12/2019 | Amort. Cumulé au 31/12/2018 | Dotation au 31/12/2019 | Amort. Mat cédé | | Amort. Cumulé au 31/12/2019 |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | | | | | | |
| Logiciels informatiques | 576 188 | 25 293 | - | 601 481 | 545 716 | 25 064 | - | 570 780 | 30 701 |
| Total Immobilisations Incorporelles | 576 188 | 25 293 | - | 601 481 | 545 716 | 25 064 | - | 570 780 | 30 701 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | | | | | | |
| Terrain | 9 541 632 | - | - | 9 541 632 | - | - | - | - | 9 541 632 |
| Construction en dur | 7 430 887 | - | 6 296 450 | 13 727 337 | 990 785 | 633 896 | - | 1 624 681 | 12 102 656 |
| Construction légère | 746 342 | - | 290 578 | 1 036 920 | 199 025 | 98 849 | - | 297 874 | 739 046 |
| Matériel et Outillage 15% | 648 046 | 83 697 | - | 731 743 | 307 403 | 92 201 | - | 399 605 | 332 139 |
| Matériel et Outillage 10% | 124 413 | - | - | 124 413 | 33 177 | 12 441 | - | 45 618 | 78 795 |
| Agen, Aména, Install, Générales Tunis | 243 464 | - | - | 243 464 | 177 104 | 23 669 | - | 200 774 | 42 691 |
| Agen, Aména, Install, Générales le kram | 335 176 | 110 913 | - | 446 088 | 81 988 | 35 354 | - | 117 343 | 328 746 |
| Agen, Aména, Install, Générales Z.I Mhamdia | 13 997 | 270 092 | 45 079 | 329 168 | 763 | 21 624 | - | 22 388 | 306 780 |
| Matériel de Transport de personnes | 826 578 | 104 075 | (100 171) | 830 482 | 115 633 | 165 718 | 8 488 | 272 863 | 557 619 |
| Matériel de Transport de biens | 43 168 | - | - | 43 168 | 16 548 | 8 634 | - | 25 182 | 17 987 |
| Mobiliers et Matériels de Bureau | 371 370 | 33 017 | - | 404 387 | 236 872 | 71 725 | - | 308 598 | 95 790 |
| Matériel Informatique | 422 903 | 161 939 | - | 584 842 | 369 679 | 70 474 | - | 440 153 | 144 688 |
| Construction sur sol d'autrui Ali Darghouth | 1 474 814 | - | - | 1 474 814 | 659 894 | 73 742 | - | 733 636 | 741 178 |
| Construction encours Z.I Mhamdia | 5 612 332 | 974 696 | (6 587 028) | - | - | - | - | - | - |
| Fournisseurs d'immob. av & acomptes | 45 079 | - | (45 079) | - | - | - | - | - | - |
| Total Immobilisations Corporelles | 27 880 199 | 1 738 429 | (100 171) | 29 518 458 | 3 188 872 | 1 308 328 | 8 488 | 4 488 713 | 25 029 745 |
| TOTAL DES IMMOBILISATIONS | 28 456 387 | 1 763 722 | (100 171) | 30 119 939 | 3 734 588 | 1 333 393 | 8 488 | 5 059 493 | 25 060 446 |

SCHÉMA DES SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION CONSOLIDÉ

| PRODUITS | | CHARGES | | SOLDES | 2019 | 2018 |
|--|-------------------|--|-------------------|--|------------|------------|
| Ventes de marchandises et autres produits d'exploitation | 212 783 451 | Coût d'achat des marchandises vendues | 181 114 214 | .Marge commerciale | 31 669 237 | 24 926 917 |
| Marge Commerciale | 31 669 237 | Autres charges externes | 3 380 001 | | | |
| <i>Total</i> | <i>31 669 237</i> | <i>Total</i> | <i>3 380 001</i> | .Valeur Ajoutée brute (1) et (2) | 28 289 236 | 21 442 469 |
| Valeur Ajoutée Brute | 28 289 236 | Impôts et taxes | 661 029 | | | |
| | | Charges de personnel | 3 275 507 | | | |
| | | <i>Total</i> | <i>3 936 536</i> | .Excédent brut d'exploitation | 24 352 700 | 17 962 144 |
| Excédent brut d'exploitation | 24 352 700 | Autres charges ordinaires | 160 928 | | | |
| Autres produits ordinaires | 6 176 | Charges financières nettes | 1 501 272 | | | |
| Produits des placements | 1 794 073 | Dotations aux Amortissements et | 1 856 319 | | | |
| | | aux provisions ordinaires | - | | | |
| Transfert et reprise de charges | | Impôt sur le résultat ordinaire | 7 484 942 | | | |
| <i>Total</i> | <i>26 152 950</i> | <i>Total</i> | <i>11 003 461</i> | .Résultat des activités ordinaire | 15 149 489 | 14 297 156 |
| Résultat des activités ordinaires | 15 149 489 | Résultat des activités ordinaires | 15 149 489 | | | |
| Gains extraordinaires | | Pertes extraordinaires | - | | | |
| Effet positif des modifications comptables | | Effet des modifications comptables | | Parts des minoritaires | 940 | 967 |
| | | Impôt sur éléments extraordinaires et modifications comptables | | .Résultat net après modifications comptables consolidé | 15 148 549 | 14 296 188 |
| <i>Total</i> | <i>15 149 489</i> | | <i>15 149 489</i> | | | |

ÉTAT DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉ AU 31 DÉCEMBRE 2019

| | Capital social | Réserves consolidées | Autres capitaux propres | Résultat consolidé | Intérêts des minoritaires | Total |
|--|-----------------------|-----------------------------|--------------------------------|---------------------------|----------------------------------|-------------------|
| Capitaux propres au 31/12/2018 | 13 500 000 | 17 754 292 | 276 919 | 14 296 188 | 537 | 45 827 937 |
| * Réserves consolidées | - | 14 296 188 | | (14 296 188) | - | - |
| * Dividendes | - | (12 825 000) | | - | (750) | (12 825 750) |
| * Quote part subvention d'équipements | | | (75 000) | | | (75 000) |
| * Rachat propres actions | | | (201 921) | | | (201 921) |
| * Moins-value sur rachat propres actions | | 93 | (93) | | | - |
| Augmentation du capital (PV AGE du 30 Mai 2019) | 4 500 000 | (4 500 000) | | | | |
| Résultat consolidé au 31/12/2019 | - | - | - | 15 148 549 | 940 | 15 149 489 |
| Capitaux propres au 31/12/2019 | 18 000 000 | 14 725 574 | (95) | 15 148 549 | 726 | 47 874 754 |

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019

Messieurs les Actionnaires de CITY CARS S.A.,

Rapport sur l'audit des états financiers consolidés

Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 30 mai 2019, nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés de CITY CARS S.A. et de ses filiales (le « Groupe »), qui comprennent le bilan consolidé au 31 décembre 2019, l'état consolidé de résultat et l'état consolidé des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers consolidés font ressortir des capitaux propres positifs (hors intérêts minoritaires) de 47.874.028 DT, y compris le résultat de l'exercice consolidé s'élevant à 15.148.549 DT.

À notre avis, les états financiers consolidés ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière consolidée du Groupe au 31 décembre 2019, ainsi que sa performance financière consolidée et ses flux de trésorerie consolidés pour l'exercice clos à cette date, conformément au Système Comptable des Entreprises.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes internationales d'audit (ISAs) applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces Normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers consolidés » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la Société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers consolidés de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers consolidés pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé que les questions décrites ci-après constituent les questions clés de l'audit qui doivent être communiquées dans notre rapport.

1) Prise en compte des revenus

a) Risques identifiés

Les revenus de l'exercice clos le 31 décembre 2019 s'élèvent à 212.659.088 DT et représentent le poste le plus important de l'état consolidé de résultat (se référer à la Note IV des états financiers consolidés). Ils sont constitués essentiellement de ventes de véhicules neufs et comptabilisés au prix de vente hors TVA, net des réductions commerciales consenties par le Groupe.

Nous avons considéré que le risque d'erreur ou d'omission en matière de prise en compte et d'évaluation des revenus et des charges s'y rapportant (engagées et restant à engager) est un point clé de l'audit en raison de l'importance significative de ces éléments dans les états financiers consolidés du Groupe.

b) Procédures d'audit mises en œuvre face aux risques identifiés

Dans le cadre de notre audit des comptes consolidés, nos travaux ont porté particulièrement sur les éléments suivants :

- L'appréciation du dispositif de contrôle interne mis en place par le Groupe pour la gestion des ventes, la prise en compte et l'évaluation des revenus ;
- L'évaluation de l'environnement informatique compte tenu de la génération et de la prise en compte automatique des revenus en comptabilité ;
- La vérification du respect des prescriptions de la norme comptable NCT 03 relative aux Revenus, applicables en matière de prise en compte et d'évaluation des revenus découlant des ventes de marchandises et des prestations de services, ainsi que des conventions comptables de réalisation du revenu et de rattachement des charges aux produits ;
- La réalisation de procédés analytiques sur l'évolution des revenus afin de corroborer les données comptables notamment avec les informations de gestion, les données historiques, l'évolution tarifaire, les tendances du secteur et les règlementations y afférentes ;
- La réalisation de tests de détail par l'examen d'un échantillon de transactions de vente ;
- La vérification de la prise en compte et de l'évaluation des coûts à encourir par le Groupe après la vente des véhicules neufs (notamment au titre des garanties et des entretiens gratuits accordés aux clients) ;
- La vérification du caractère approprié des informations fournies sur le chiffre d'affaires dans les notes aux états financiers consolidés.

2) Évaluation des stocks

a) Risques identifiés

Les stocks du Groupe se composent essentiellement de véhicules neufs, de pièces de rechange, de fournitures consommables (lubrifiants, produits de peinture, etc.) et de travaux en cours. Leur valeur nette s'élève à 50.756.154 au 31 décembre 2019 DT et ils représentent le poste le plus important du bilan consolidé (environ 36% du total des actifs).

Comme il est plus amplement indiqué dans la Note II des états financiers consolidés, les stocks sont comptabilisés à leur coût d'acquisition qui comprend le prix d'achat majoré des droits de douane à l'importation et taxes non récupérables ainsi que des frais de transport, manutention, assurance, transit et autres coûts directement attribuables à leur acquisition, et diminué des rabais commerciaux, remises et autres éléments similaires, ou à leur valeur nette de réalisation si celle-ci est inférieure. Les principales méthodes de valorisation appliquées par le Groupe à ses stocks de marchandises sont le coût individuel (ou spécifique) pour les véhicules neufs et le coût unitaire moyen pondéré pour les pièces de rechange.

Il existe donc un risque de surévaluation du stock du fait que la valeur nette de réalisation soit inférieure au coût d'entrée pour certains articles, que nous avons considéré comme un point clé de l'audit au même titre que le risque d'une fausse évaluation du stock suite à des erreurs ou des omissions commises lors de la détermination du coût d'entrée.

b) Procédures d'audit mises en œuvre face aux risques identifiés

Nos travaux d'audit ont consisté à vérifier que les méthodes d'évaluation des coûts d'entrée des articles en stock, en particulier les véhicules neufs, sont conformes aux prescriptions de la norme comptable NCT 04 relative aux Stocks, et appliquées correctement, et à apprécier les données et les hypothèses retenues par la Direction pour déterminer les valeurs nettes de réalisation et identifier les articles qui doivent être dépréciés.

Nous avons :

- Pris connaissance des contrôles internes et systèmes d'information mis en place par le Groupe pour la gestion physique et comptable de ses stocks ;
- Assisté à l'inventaire physique des différentes catégories de stocks (véhicules neufs, pièces de rechange, fournitures consommables et travaux en cours) ;
- Vérifié que les stocks de fin de période incluent les marchandises en transit et les articles conservés chez des tiers mais qui sont la propriété du Groupe, et ne comportent pas les articles vendus pour lesquels il y'a transfert du contrôle aux clients ;
- Vérifié, pour un échantillon d'articles, que les coûts d'acquisition ont été déterminés correctement et que les prix d'achat des articles importés ont été convertis en dinars tunisiens en appliquant le cours de change à la date de la transaction ou le cours de change prévu dans le contrat d'achat des devises à terme (en cas de couverture de la transaction) ;
- Vérifié que les coûts d'acquisition des stocks sont couverts par des valeurs nettes de réalisation correctement estimées et, dans le cas contraire, les provisions pour dépréciation nécessaires sont comptabilisées ;
- Vérifié le caractère approprié des informations fournies sur les stocks dans les notes aux états financiers consolidés.

Paragraphe d'observation

Nous attirons l'attention sur la note V des états financiers consolidés qui décrit l'évènement postérieur de la COVID-19, non lié à des conditions existant à la date de clôture et n'ayant entraîné aucune modification des comptes consolidés au 31 décembre 2019.

La propagation de la pandémie de la COVID-19 en 2020 pourrait avoir un impact sur plusieurs secteurs d'activité économique, y compris celui des concessionnaires automobiles.

À la date d'arrêté des états financiers consolidés de l'exercice 2019 par le Conseil d'Administration (en juin 2020), la Direction n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui pourraient remettre en cause la capacité du Groupe à poursuivre son exploitation.

Rapport de gestion relatif au Groupe

La responsabilité du rapport de gestion relatif au Groupe incombe au Conseil d'Administration. Notre opinion sur les états financiers consolidés ne s'étend pas au rapport de gestion relatif au Groupe et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions des articles 266 et 471 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations d'ordre comptable données dans le rapport de gestion relatif au Groupe, et ce, par référence aux états financiers consolidés. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion relatif au Groupe et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers consolidés ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion relatif au Groupe semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion relatif au Groupe, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la Direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers consolidés

Le Conseil d'Administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers consolidés conformément au Système Comptable des Entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers consolidés, c'est à la Direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du Groupe à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la Direction a l'intention de liquider le Groupe ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du Groupe.

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers consolidés

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux Normes internationales d'audit (ISAs) applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux Normes internationales d'audit (ISAs) applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la Direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du Groupe à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le Groupe à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers consolidés représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et tous les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.

Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers consolidés de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 03 de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité des systèmes de contrôle interne de CITY CARS S.A. et de ses filiales. À ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombe à la Direction et au Conseil d'Administration.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié de déficiences majeures dans les systèmes de contrôle interne de CITY CARS S.A. et de ses filiales, susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers consolidés.

Tunis, le 06 juillet 2020

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

**P/ GÉNÉRALE D'EXPERTISE ET DE
MANAGEMENT - GEM**
Abderrazak GABSI, Associé

P/ AMC ERNST & YOUNG
Fehmi LAOURINE, Associé