



# Bulletin Officiel

N°6148 Jeudi 16 Juillet 2020

www.cmf.tn

— 25<sup>ème</sup> Année —

ISSN 0330-7174

## COMMUNIQUES 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

### INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

UNION BANCAIRE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE – UBCL -	17-19
TUNISIE PROFILES ALUMINIUM -TPR-	20-21

### INFORMATIONS POST AGO

PLACEMENTS DE TUNISIE SICAF	22-27
L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD	28-34

### PROJET DE RESOLUTIONS AGO ET AGE

CITY CARS - AGO -	35-37
CITY CARS - AGE -	38

### ANNEXE I

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM

### ANNEXE II

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

### ANNEXE III

### INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

- SOCIETE D'ARTICLES HYGIENIQUES

### ANNEXE IV

### ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2018

- SRTGN
- STS

**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 financier<sup>1</sup>, 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'épargne<sup>2</sup> 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<sup>ème</sup> 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<sup>ème</sup> 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.

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

<sup>2</sup> 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<sup>er</sup> 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<sup>er</sup> 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
Rafïaa 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
<b>Nombre de ports ADSL du marché</b>	800 800	832 832	866 145	900 791	936 823
Evolution du marché	4%	4%	4%	4%	4%
<b>Nombre de ports ADSL Hexabyte (A)</b>	48 849	52 468	56 299	60 353	64 641
<b>Part de marché Hexabyte</b>	<b>6,10%</b>	<b>6,30%</b>	<b>6,50%</b>	<b>6,70%</b>	<b>6,90%</b>
<b>Revenu moyen/Abonné ADSL en Dt (B)</b>	185,618	185,618	185,618	185,618	185,618
<b>Revenus ADSL</b>					
<i>Revenu ADSL résidentiel (A*B)</i>	<b>9 067 216</b>	<b>9 739 082</b>	<b>10 450 190</b>	<b>11 202 604</b>	<b>11 998 490</b>
<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%
<b>Total Revenu ADSL (A*B +C) (1)</b>	<b>11 288 675</b>	<b>12 127 151</b>	<b>13 017 364</b>	<b>13 962 316</b>	<b>14 965 180</b>
<b>Autres Revenus</b>					
<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%
<b>Total Autres Revenus (2)</b>	<b>530 201</b>	<b>504 790</b>	<b>486 361</b>	<b>476 186</b>	<b>474 720</b>
<b>Total des revenus (1+2)</b>	<b>11 818 876</b>	<b>12 631 941</b>	<b>13 503 725</b>	<b>14 438 502</b>	<b>15 439 900</b>

<b>AVIS DU CMF</b>
--------------------

**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
<b>Initiateur :</b> Banque Internationale Arabe de Tunisie –BIAT–	3 935 729	98,39%	3 935 729	98,39%
<b>Autres actionnaires :</b> 144 actionnaires	64 271	1,61%	64 271	1,61%
<b>TOTAL</b>	<b>4 000 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>4 000 000</b>	<b>100,00%</b>

- 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<sup>er</sup> 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<sup>er</sup> 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.**

<b>AVIS DES SOCIETES</b>
--------------------------

**INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS**

**UNION BANCAIRE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE**  
**-UBCI-**

Siège Social : 139, avenue de la Liberté-1002 Tunis Belvédère-

L'UBCI publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 2<sup>ème</sup> trimestre 2020.

KTND	2eme trimestre 2020	2eme trimestre 2019	Au 30/06/2020	Au 31/12/2019	Au 30/06/2019	VARIATION en%	VARIATION VOLUME
<b>1- Produits d'exploitation bancaire</b>	66 371	94 721	158 609	380 040	188 370	-15,80%	-29 761
Intérêts	40 435	66 280	103 672	262 443	130 304	-20,44%	-26 632
Commissions en produits	13 048	14 683	27 449	58 918	28 567	-3,91%	-1 118
Revenus du Portefeuille-titres commercial et d'investissement	12 888	13 758	27 488	58 679	29 499	-6,82%	-2 011
<b>2- Charges d'exploitation bancaire</b>	24 215	32 434	51 971	125 031	64 543	-19,48%	-12 572
Intérêts encourus et charges assimilées	23 750	30 832	49 244	117 257	61 257	-19,61%	-12 013
Commissions encourues	465	1 602	2 727	7 774	3 286	-17,01%	-559
<b>3- Produit Net Bancaire</b>	42 156	62 287	106 638	255 009	123 827	-13,88%	-17 189
<b>4- Autres produits d'exploitation</b>	632	800	1 404	4 602	1 504	-6,65%	-100
<b>5-Charges opératoires, dont :</b>	44 537	34 282	83 994	157 583	77 748	8,03%	6 246
Frais de personnel	24 303	26 634	49 985	103 149	51 583	-3,10%	-1 598
Charges générales d'exploitation	18 225	4 891	29 926	44 354	21 556	38,83%	8 370
<b>6- Structure du portefeuille</b>			353 371	394 310	392 406	-9,95%	-39 035
Portefeuille titres commercial			404	404	404	0,00%	0
Portefeuille Titres d'investissement			352 967	393 906	392 002	-9,96%	-39 035
<b>7-Encours des crédits à la clientèle</b>			2 432 767	2 570 293	2 798 992	-13,08%	-366 225
<b>8- Encours de dépôts, dont :</b>			2 614 461	2 443 354	2 589 952	0,95%	24 509
Dépôts à vue			1 483 772	1 391 916	1 546 671	-4,07%	-62 899
Dépôts d'épargne			735 780	701 659	689 010	6,79%	46 770
<b>9- Emprunts et ressources spéciales</b>			215 244	260 744	302 301	-28,80%	-87 057
<b>10- Capitaux propres</b>			397 562	387 467	358 339	10,95%	39 223

- Suite -

## I - BASES ET METHODES COMPTABLES RETENUES

### 1. BASES RETENUES POUR L'ELABORATION DES INDICATEURS TRIMESTRIELS

Les indicateurs trimestriels sont préparés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie notamment à la norme comptable générale NCT 1 du 30 décembre 1996 et les normes comptables bancaires (NCT 21 à 25)

#### METHODES COMPTABLES APPLIQUEES :

Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

#### *Comptabilisation des prêts auprès de la clientèle*

Les crédits décaissés et les comptes courants débiteurs sont présentés déduction faite des intérêts et agios réservés et des provisions y afférentes.

#### *Classification des engagements*

Les engagements sont classés et provisionnés conformément aux dispositions de la Circulaire de la BCT n° 91-24 telle que modifiée par les textes subséquents.

#### *Immobilisations données en leasing*

Les immobilisations données en leasing sont comptabilisées à l'actif du bilan à leur valeur d'acquisition hors taxe sur la valeur ajoutée, et ce durant toute la période du bail qui varie entre 2 et 7 années.

Les créances de crédit bail sont amorties selon l'amortissement en capital de l'échéancier du contrat.

#### *Provisions sur les engagements*

Les provisions sont déterminées selon les taux prévus par la circulaire de la BCT après déduction des garanties considérées comme valables.

#### *Comptabilisation des revenus sur prêts auprès de la clientèle*

Les intérêts et produits assimilés ainsi que les commissions sont pris en compte en résultat de la période pour leurs montants rattachés à la dite période.

Les intérêts échus et non encore encaissés relatifs aux prêts classés parmi les "actifs incertains" (classe B2) ou parmi les "actifs préoccupants" (classe B3) ou parmi les "actifs compromis" (classe B4), au sens de la circulaire BCT n° 91-24, sont constatés en produits réservés et sont déduits du poste "Créances sur la clientèle". Ces intérêts sont pris en compte en résultat lors de leur encaissement effectif.

#### COMPTABILISATION DU PORTEFEUILLE - TITRES ET DES REVENUS Y AFFERENTS

Le portefeuille titres est composé du portefeuille commercial et du portefeuille d'investissement.

Les titres sont comptabilisés à la date d'acquisition pour leur coût d'acquisition tous frais et charges exclus à l'exception des honoraires d'étude et de conseil engagés à l'occasion de l'acquisition de titres d'investissement, de participation ou de parts dans les entreprises associées et les co-entreprises et parts dans les entreprises liées.

#### CONVERSION DES OPERATIONS EN MONNAIES ETRANGERES

Les opérations en devises sont traitées séparément dans une comptabilité autonome au titre de chacune des devises concernées et sont converties dans la comptabilité en monnaie de référence sur la base du cours de change moyen interbancaire en date d'arrêté utilisé pour l'ensemble des opérations comptabilisées dans chaque devise au cours de cette période.

## II/ FAITS SAILLANTS DU 2eme TRIMESTRE 2020

L'encours des crédits à la clientèle (net de provisions et d'agios réservés) a enregistré une diminution de -366,225MTND pour atteindre 2 432,767MTND, réalisant ainsi une variation négative de -13,08% par rapport au 30/06/2019.

Les dépôts de la clientèle affichent une légère progression de 0,95% par rapport au 30/06/2019, avec un encours de 2 614,461 MTND.

- Suite -

**Les produits d'exploitation** ont atteint 158,609 MTND, soit -15,8% d'évolution par rapport au 30/06/2019. Cette baisse est principalement due aux mesures exceptionnelles prises par la Banque Centrale de Tunisie en soutien à l'économie touchée par l'impact du confinement en période de pandémie du coronavirus.

**Les charges d'exploitation** ont atteint 51,971 MTND, soit une diminution de -19,48% comparativement à la même période 2019.

**Le produit net bancaire** au terme du second semestre 2020 est de 106,638 MTND en régression de -13,88% par rapport à fin Juin 2019.

**Les charges opératoires** ont augmenté de 8,03% par rapport à la même période de l'exercice 2019 avec un accroissement des charges d'exploitation de 38,83%. Les charges générales d'exploitation intègrent la Contribution au financement du Fonds National de lutte contre la Pandémie coronavirus (COVID19) à hauteur de 7.600 KTND

<b>AVIS DES SOCIETES</b>
--------------------------

**INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS****Tunisie Profilés Aluminium -TPR-**

**Siège social : Rue des usines Z.I sidi Rézig- Mégrine 2033 Tunisie**

La Société Tunisie Profilés Aluminium -TPR - publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 2<sup>ème</sup> trimestre 2020 :

Indicateurs	2 <sup>ème</sup> trimestre de l'exercice comptable 2020	2 <sup>ème</sup> trimestre de l'exercice comptable 2019	Variation en %	Cumul au 30/06/2020 provisoire	Cumul au 30/06/2019 définitif	Variation en %	Exercice comptable 2019
<b>Chiffres d'affaires en DT)</b>	22 047 790	43 944 697	-50%	50 877 347	78 664 820	-35%	159 959 417
Chiffre d'affaires local	15 666 064	28 507 927	-45%	35 638 933	52 095 473	-32%	109 704 675
Chiffre d'affaires à l'export	6 381 726	15 436 770	-59%	15 238 414	26 569 347	-43%	49 864 742
Autres revenus	995 257	3 286 623	-	995 257	3 295 373	-	4 580 193
<b>tal des Revenus</b>	<b>23 043 047</b>	<b>47 231 320</b>	<b>-51%</b>	<b>51 872 604</b>	<b>81 960 193</b>	<b>-37%</b>	<b>164 149 610</b>
Production en Valeur (en DT)	24 160 761	40 026 589	-40%	54 179 247	80 123 745	-32%	163 021 429
<b>- Investissement (en DT)</b>	<b>338 438</b>	<b>485 785</b>	<b>-30%</b>	<b>510 207</b>	<b>592 164</b>	<b>-14%</b>	<b>1 375 769</b>
Investissements Corporels et corporels	338 438	485 785	-30%	510 207	592 164	-14%	1 375 769
Investissements Financiers (rés de participation)	-	-	-	-	-	-	-
Placements (Fonds Gérés)	-	-	-	-	-	-	-
<b>- Structure de l'endettement ( en DT)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>55 448 475</b>	<b>52 825 216</b>	<b>7%</b>	<b>46 392 092</b>
Endettement à Long et Moyen Terme	-	-	-	4 395 000	5 005 000	-12%	4 395 000
Endettement net à court terme	-	-	-	52 053 475	47 820 216	9%	41 997 092
<b>Placements en billets de trésorerie &amp; bons de trésor (en DT)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>32 700 000</b>	<b>32 700 000</b>	<b>-</b>	<b>32 700 000</b>

\* Les bases retenues pour l'élaboration des indicateurs trimestriels de l'exercice 2020, publiés ci-dessus sont extraits des livres comptables de la société et arrêtés au 30/06/2020

\* Après la publication des indicateurs trimestriels du 30/06/2019, des régularisations sont portées sur la structure de l'endettement suite aux travaux des commissaires aux comptes



- Suite -

## **Commentaires et Faits saillants 2<sup>ème</sup> trimestre 2020 comparés au 2<sup>ème</sup> trimestre 2019**

### **Chiffre d'affaires**

Suite à la crise sanitaire COVID-19, TPR a enregistré une baisse d'activité. Le chiffre d'affaires global a baissé de (-35%) pour s'établir au 30/06/2020 à 50 877 348 DT contre 78 664 820 DT au 30/06/2019.

**-Sur le marché local :** le chiffre d'affaires local réalisé au 30/06/2020 est de 35 638 933 DT contre 52 095 473 au 30/06/2019, soit une baisse de (-32%).

**- Sur le marché export :** suite à la fermeture des frontières maritimes et aériennes, les ventes à l'export ont baissé de (-42%) passant de 26 569 347 DT au 30/06/2019 à 15238 414DT au 30/06/2020.

### **La production**

La production arrêtée au 30/06/2020 s'élève à 54 179 247DT contre 80 123 745 DT au 30/06/2019.

### **L'Investissement**

Les investissements corporels et incorporels s'élèvent au 30/06/2020 à 510 207DT contre 592 164DT au 30/06/2019.

### **Endettement**

- L'endettement total s'élève à 56 448 475 DT au 30/06/2020 contre 52 825 216DT au 30/06/2019, soit une hausse de (+7%).

- L'endettement à long et moyen terme s'élève au 30/06/2020 à 4 395 000 DT contre 5 005 000 DT au 30/06/2019.

- L'endettement à court terme s'élève à 52 053 475 DT au 30/06/2020 contre 47 820 216 DT au 30/06/2019, soit une hausse de (+9%).

### **Placement**

La valeur des placements s'élève à 32 700 000DT au 30/06/2020.

<b>AVIS DES SOCIETES</b>
--------------------------

**INFORMATIONS POST AGO****PLACEMENTS DE TUNISIE SICAF**

Siège Social : 2, Rue de Turquie - 1001 Tunis.

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 11 juin 2020, la société Placement de Tunisie SICAF 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 résolutions adoptées :****Projet de résolution n°1 :**

Après avoir entendu lecture du rapport du Conseil d'Administration ainsi que des rapports général et spécial du commissaire aux comptes relatifs à l'exercice 2019, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve les états financiers arrêtés au 31 décembre 2019 qui font ressortir un résultat bénéficiaire de 2 828 000,712 Dinars ainsi que les conventions mentionnées dans le rapport spécial.

Elle donne quitus entier et sans réserves aux administrateurs de leur gestion pour l'exercice 2019.

**Cette résolution est adoptée à l'unanimité.**

**Projet de résolution n°2 :**

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve l'affectation du résultat positif de l'exercice 2019 telle qu'elle lui a été proposée par le Conseil d'Administration à savoir :

<b>Bénéfice de l'exercice</b>	<b>2 828 000,712 Dinars</b>
+ Report à nouveau ex 2018	1.121.791,840 Dinars
<b>Total (1)</b>	<b>3.949.792,552 Dinars</b>
- Dividendes à distribuer	2.200.000,000 Dinars
<b>- Report à nouveau ex 2019</b>	<b>1.749.792,552 Dinars</b>

Le dividende sera mis en paiement à raison de 2,200 Dinars par action à partir du 19 juin 2020.

**Cette résolution est adoptée à l'unanimité.**

**Projet de résolution n°3 :**

L'Assemblée Générale Ordinaire renouvelle pour une période de trois ans les mandats des administrateurs suivants :

- Monsieur Mohamed Habib BEN SAAD ;

- Suite -

- Monsieur Khaled FEKIH ;
- Monsieur Selim RIAHI ;
- La Banque de Tunisie ;
- La Compagnie d'Assurances et de Réassurances ASTREE.

Ces mandats prendront fin avec la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice de 2022.

**Cette résolution est adoptée à l'unanimité.**

**Projet de résolution n°4 :**

L'Assemblée Générale Ordinaire décide le renouvellement du mandat du cabinet FINOR en tant que commissaire aux comptes pour une durée de trois ans. Ce mandat prendra fin avec la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice de 2022.

**Cette résolution est adoptée à l'unanimité.**

**Projet de résolution n°5 :**

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de reconduire le montant des jetons de présence alloués aux Administrateurs à vingt-quatre mille Dinars (24.000,000 D). Ce montant est mis à la disposition du Conseil d'Administration qui en fixera la répartition entre ses membres.

**Cette résolution est adoptée à l'unanimité.**

**Projet de résolution n°6 :**

L'Assemblée Générale Ordinaire donne pouvoir à toute personne désignée par le Directeur Général à l'effet d'accomplir toute formalité nécessaire.

**Cette résolution est adoptée à l'unanimité.**

- Suite -

**2-Le bilan après affectation du résultat comptable :**

(en Dinars)

ACTIFS	31.12.2019	31.12.2018	CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	31.12.2019	31.12.2018
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>			<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
<b>Actifs immobilisés</b>					
Immobilisations incorporelles			Capital social	10 000 000	10 000 000
Moins: amortissement			Réserves	2 713 591	2 713 591
Immobilisations corporelles	0	0	Résultats reportés	1 749 795	1 121 792
Moins: amortissement	(0 000)	(0 000)			
	0	0			
Immobilisations financières	9 262 575	9 262 570	<b>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</b>	<b>14 463 386</b>	<b>13 835 383</b>
<b>Total des actifs immobilisés</b>	<b>9 262 575</b>	<b>9 262 570</b>			
<b>Total des actifs non courants</b>	<b>9 262 575</b>	<b>9 262 570</b>	<b>Total des capitaux propres après affectation</b>	<b>14 463 386</b>	<b>13 835 383</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>					
Placements et autres actifs financiers	7 848 833	6 939 652			
Moins: provisions	(511 043)	(276 083)			
	7 337 790	6 663 569	<b>PASSIFS COURANTS</b>		
Autres actifs courants	135 948	138 481			
Liquidités et équivalents de liquidités	12 334	10 243	Autres passifs courants	2 285 261	2 239 480
			Concours bancaires	0	0
			<b>Total des passifs courants</b>	<b>2 285 261</b>	<b>2 239 480</b>
<b>Total des actifs courants</b>	<b>7 486 072</b>	<b>6 812 293</b>	<b>Total des passifs</b>	<b>2 285 261</b>	<b>2 239 480</b>
<b>Total des actifs</b>	<b>16 748 647</b>	<b>16 074 863</b>	<b>Total capitaux propres et Passifs</b>	<b>16 748 647</b>	<b>16 074 863</b>

**3-L'état d'évolution des capitaux propres :**

(en Dinars)

	Capital social	Réserve légale	Prime d'émission	Réserve à régime spécial	Autres réserves	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Solde au 31 Décembre 2019 avant affectation	10 000 000	1 000 000	340 000	0	1 373 591	1 121 793	2 828 001	16 663 385
Affectations approuvées par l'AGO du 11 Juin 2020						2 828 001	-2 828 001	0
Dividendes						-2 200 000		-2 200 000
Solde au 31 Décembre 2019 après affectation	10 000 000	1 000 000	340 000	0	1 373 591	1 749 794	0	14 463 385

- Suite -**4-La liste des membres du Conseil d'administration.**

MEMBRES	MANDAT	QUALITE	PRINCIPALE ACTIVITE	MANDAT D'ADMINISTRATEUR DANS D'AUTRES SOCIETES
ZOUHEIR HASSEN	2018-2020	Président du Conseil	Directeur Général Adjoint de la Banque de Tunisie	Administrateur Société de Bourse de Tunisie -SBT- Administrateur Compagnie d'Assurances et de Réassurances ASTREE Administrateur BTSICAR Administrateur SPPI SICAR
HABIB BEN SAAD	2020-2022	Administrateur	Directeur Général de la Banque de Tunisie	Président du Conseil Admin de AirLiquide Tunisie Président du Conseil Admin de AirLiquide Tunisie Services Président du Conseil Admin de SOPROFIT CARTHAGO Président du Conseil Admin de SCAN Président du Conseil Admin ASTREE Président du Conseil Admin Société de Bourse de Tunisie Président du Conseil Admin Société de Transport de Fonds de Tunisie Administrateur BTSICAR Administrateur Placements de Tunisie Sicaf

- Suite -

BANQUE DE TUNISIE	2020-2022	Administrateur	Banque Universelle	Placements de Tunisie SICAF La Foncière les Oliviers SA Sté de Promotion et de Financement Touristique CARTHAGO La Générale de Participations de Tunisie SICAF -GPT SICAF- Société Club Aquarius Nabeul Transport de Fonds de Tunisie - TFT - Société de Bourse de Tunisie -SBT- BT SICAR Sté de Participation & de Promotion des Investissements SPPI SICAR Compagnie d'Assurances et de Réassurances ASTREE Société Pôle de Compétitivité de Bizerte -SPCB- La Générale Immobilière de Tunisie SA INSTITUT TUNIS DAUPHINE AIR LIQUIDE TUNISIE AIR LIQUIDE TUNISIE Services Société Monétique Tunisie -SMT Société Pôle de Compétitivité Monastir El Fejja -MFC PÔLE- Parc d'Activité Economique de Bizerte Société Mediterranean Industry Cars -MEDI CARS- Société Polyclinique le Bardo -SA- Société Interbancaire de Télécompensation -SIBTEL- Société Tunisienne de Garanties -SOTUGAR- Inter Bank Services IBS Compagnie Générale des Salines de Tunisie -COTUSAL- Sté de Gestion de Développement Immobilière et de Participations Sté Centrale pour l'Equipement du Territoire-Tunisie Direct Phone Service International Information Developpement
-------------------	-----------	----------------	--------------------	--

- Suite -

SELIM RIAHI	2020-2022	Administrateur	PDG des entités du Groupe RIAHI	Administrateur UBCI Administrateur SPDIT Sicaf
-------------	-----------	----------------	---------------------------------	---

DELTA FINANCES	2018-2020	Administrateur	Société d'Investissement Capital Fixe	-
----------------	-----------	----------------	---------------------------------------	---

KHALED EL FEKIH	2020-2022	Administrateur	Gérant du bureau d'ingénierie EUREKA PDG société Grand Moulins de Nabeul	Président du Conseil d'Admin de la Sté Néapolis Immobilière Président du Conseil d'Admin de la Sté EL AMEL de micro-crédits Administrateur SICAV RENDEMENT
-----------------	-----------	----------------	---	--

ASTREE	2020-2022	Administrateur	Société d'Assurance et de Réassurance	Administrateur Banque de Tunisie Administrateur Générale de Participation de Tunisie GPT Sicaf Administrateur Sté de Bourse de Tunisie Administrateur SCET Tunisie Administrateur Société de Développement de l'Assurance Administrateur la Générale Immobilière de Tunisie Administrateur St de Gestion et de Développement Immobilière et de Participation Administrateur Sté Tunisienne d'Assurances AL AMANA TAKAFUL Administrateur Pôle de Compétitivité de Bizerte Administrateur SICAV CROISSANCE Administrateur SICAV RENDEMENT
--------	-----------	----------------	---------------------------------------	---

**AVIS DES SOCIETES**

**INFORMATIONS POST AGO**

**L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD**  
Siège social : Rue Elfouledh, 2013 Z.I. Ben Arous.

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 24 juin 2020, la Société L'Accumulateur Tunisien –ASSAD- 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, après avoir entendu le rapport du Conseil d'Administration et ceux des commissaires aux comptes, approuve le rapport du conseil dans toutes ses parties, ainsi que les états financiers individuels de l'exercice clos au 31 Décembre 2019 présentant un bénéfice net de 7 478 722 Dinars tels qu'ils viennent d'être présentés par le Conseil.

*Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.*

**DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve les opérations et conventions signalées dans le rapport spécial des commissaires aux comptes conformément aux articles 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales.

*Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.*

**TROISIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration sur la gestion du groupe et celui des commissaires aux comptes, approuve le rapport du conseil dans toutes ses parties, ainsi que les états financiers consolidés du groupe au titre de l'exercice 2019 faisant ressortir un résultat bénéficiaire de l'ensemble consolidé s'élevant à 3 575 880 Dinars et un résultat consolidé bénéficiaire part du groupe s'élevant à 3 103 316 Dinars tels qu'ils viennent d'être présentés par le conseil.

*Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.*



- Suite -**QUATRIEME RESOLUTION**

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

*Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.*

**CINQUIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'affecter le résultat bénéficiaire de l'exercice 2019 s'élevant à 7 478 722 Dinars comme suit :

Résultat de l'exercice 2019	7 478 722
Résultats reportés antérieurs	763 250
<hr/> Sous total Résultat Disponible	<hr/> 8 241 972
Résultats reportés	8 241 972

En application des dispositions de l'article 19 de la loi de finances pour la gestion de l'année 2014, l'impôt de 10% sur les distributions de dividendes ne s'applique pas aux opérations de distribution de bénéfices à partir des fonds propres figurant au bilan de la société au 31 décembre 2013.

L'Assemblée Générale Ordinaire prend acte des dispositions ci-dessus mentionnées et constate que les fonds propres exonérés de l'impôt en cas de leur distribution sont détaillés comme suit :

Réserves légales	1 200 000
Réserves réglementées	1 147 551
Réserves extraordinaires	5 800 000
Réserves ordinaires	1 400 000
Prime d'émission	1 195 597
<hr/> <b>Total</b>	<hr/> <b>10 743 148</b>

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de distribuer un dividende de 250 millimes (Deux Cent Cinquante Millimes) par action composé d'un intérêt statutaire de 6% (de la valeur nominale de l'action) et d'un super dividende de 190 millimes par action ; correspondant à la somme globale de 3 000 000 Dinars à prélever sur les réserves Extraordinaires. Ainsi, l'Assemblée Générale Ordinaire rappelle que lesdits dividendes distribués sont de ce fait hors champ d'application de la retenue à la source de 10%.

Monsieur le Directeur Général est chargé de la distribution des dividendes conformément à la réglementation en vigueur. La date de mise en distribution des dividendes est fixée pour le mercredi 22 juillet 2020.

*Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.*

**SIXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'allouer au Conseil d'Administration des jetons de présence pour la somme de Cent Mille Dinars (100 000 TND) au titre de l'exercice 2019.

*Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.*

- Suite -

### **SEPTIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de renouveler pour une période de 3 ans le mandat des administrateurs suivants :

- M. Souheil Kallel
- M. Abdelwaheb Kallel
- M. Sami Kallel
- M. Slim Kallel
- M. Abdelhafidh Kallel
- Mme Emna Kallel
- M. Mahmoud Triki
- M. Mehdi Kallel
- Mme Nozha Kallel
- M. Ahmed Ben Ghazi

Le mandat des administrateurs prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les états financiers de l'exercice 2022.

En outre et conformément aux dispositions de l'article 192 du code des sociétés commerciales, l'assemblée prend acte et agréé les nouvelles fonctions des administrateurs dans d'autres sociétés.

Les administrateurs acceptent les fonctions qui viennent de leur être confiées, en remerciant les actionnaires et déclarent qu'ils n'exercent aucune fonction et ne sont frappés d'aucune incompatibilité susceptible de leur interdire d'exercer lesdites fonctions.

*Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.*

### **HUITIEME RESOLUTION**

En vue de se conformer aux dispositions de la loi n° 2019-47 du 29 mai 2019 et du règlement général de la Bourse des valeurs mobilières de Tunis relatives à la nomination de deux membres indépendants au Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale Ordinaire confère au Conseil d'Administration le pouvoir de coopter ultérieurement deux membres indépendants conformément à la réglementation en vigueur.

Cette cooptation sera soumise à l'approbation de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire.

*Cette résolution mise aux voix est adoptée à la l'unanimité.*

### **NEUVIEME RESOLUTION**

En application de l'article 19 nouveau de la loi numéro 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, l'Assemblée Générale Ordinaire renouvelle son autorisation au Conseil d'Administration de la Société pour acheter et revendre ses propres actions en bourse en vue de réguler leurs cours sur le marché, et ce pour une durée de trois (3) ans à partir de ce jour.

Les conditions d'achat et de vente des actions sur le marché, le nombre maximum d'actions à acquérir et le délai dans lequel l'acquisition doit être effectuée seront fixées lors du prochain conseil d'administration de la Société

*Cette résolution mise aux voix est adoptée à la l'unanimité.*

### **DIXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire confère tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal, pour effectuer toutes formalités légales et notamment de dépôt et de publicité ou de régularisation quelconque.

*Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.*

- Suite -

## 2-Le Bilan après affectation du résultat comptable

**BILAN (Après Affectation du Résultat)**

(Exprimé en dinars )

<b>ACTIFS</b>	<b>NOTES</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
		Au 31/12/2019	Au 31/12/2018
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>			
<b>Actifs immobilisés</b>			
Immobilisations incorporelles	<b>A1</b>	1 293 859	1 293 859
Moins : amortissement		-1 276 120	-1 276 120
<i>S/Total</i>		<u>17 739</u>	<u>17 739</u>
Immobilisations corporelles	<b>A2</b>	84 505 327	84 505 327
Moins : amortissement		-63 424 307	-63 424 307
<i>S/Total</i>		<u>21 081 020</u>	<u>21 081 020</u>
Immobilisations financières	<b>A3</b>	12 094 854	12 094 854
Moins : Provisions		-400 299	-400 299
<i>S/Total</i>		<u>11 694 555</u>	<u>11 694 555</u>
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b>32 793 314</b>	<b>32 793 314</b>
Autres actifs non courants		0	0
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>32 793 314</b>	<b>32 793 314</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>			
Stocks	<b>A4</b>	28 757 678	28 757 678
Moins : Provisions		-480 833	-480 833
<i>S/Total</i>		<u>28 276 845</u>	<u>28 276 845</u>
Clients et comptes rattachés	<b>A5</b>	66 088 554	66 088 554
Moins : Provisions		-3 047 921	-3 047 921
<i>S/Total</i>		<u>63 040 633</u>	<u>63 040 633</u>
Autres actifs courants	<b>A6</b>	13 281 051	13 281 051
Moins : Provisions		-466 833	-466 833
<i>S/Total</i>		<u>12 814 218</u>	<u>12 814 218</u>
Placement et autres actifs financiers	<b>A7</b>	360 317	360 317
Liquidités et équivalents de liquidités	<b>A8</b>	2 786 104	2 786 104
<b>Total des actifs courants</b>		<b>107 278 117</b>	<b>107 278 117</b>
<b>Total des actifs</b>		<b>140 071 431</b>	<b>140 071 431</b>

- Suite -

**BILAN (Après Affectation du Résultat)**

(Exprimé en dinars)

<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>	NOTES	<b>2019</b> Au 31/12/2019	<b>2018</b> Au 31/12/2018
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital social	P1	12 000 000	12 000 000
Réserves	P1	27 743 148	30 143 148
Autres capitaux propres	P1	316 188	316 188
Résultats reportés	P1	8 241 971	8 241 971
<b>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</b>		<b>48 301 307</b>	<b>48 701 307</b>
Résultat de l'exercice	P1	0	0
<b>Total des capitaux propres avant affectation</b>		<b>48 301 307</b>	<b>48 701 307</b>
<b>PASSIFS</b>			
<b>Passifs non courants</b>			
Emprunts	P2	21 996 329	26 996 329
Provisions	P3	2 944 235	2 944 235
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>24 940 564</b>	<b>29 940 564</b>
<b>Passifs courants</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	P4	8 217 240	7 217 240
Autres passifs courants	P5	13 412 458	14 412 458
Concours bancaire et autres passifs financiers	P6	45 199 862	27 199 862
<b>Total des passifs courants</b>		<b>66 829 560</b>	<b>48 829 560</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>91 770 124</b>	<b>78 770 124</b>
<b>Total des capitaux propres et des passifs</b>		<b>140 071 431</b>	<b>127 471 431</b>

- Suite -

## 3-L'état d'évolution des capitaux propres

Tableau des mouvements des capitaux propres de l'Accumulateur Tunisien ASSAD (en Dinars)

	Capital social	Réserves légales	Réserves	Réserves spéciales d'investissement	Réserves Extraordinaires	Autres capitaux propres	Réserves Ordinaires	Résultats reportés (antérieurs à 2014)	Résultats reportés (2014, 2015, 2016, 2017 et 2018)	Ré %
Solde au 31/12/2017 après affectation du résultat 2017	12 000 000	1 200 000	2 595 597	1 147 551	10 000 000	457 012	0	0	1 272 6132	
Résultat de l'exercice 2018										
Subvention d'investissement - am. subvention						(71 411)				
Solde au 31/12/2018 avant affectation du résultat 2018	12 000 000	1 200 000	2 595 597	1 147 551	10 000 000	385 599	0	0	1 272 6132	
Affectation bénéfices 2018 (AGD de 12106/2116)									9 000 117	
Affectation bénéfices 2018 (AGD de 12106/2116)							(21 000 000)		(20 000 000)	
Dividendes à verser sur exercice 2018					(4 000 000)					
Solde au 31/12/2018 après affectation du résultat 2018	12 000 000	1 200 000	2 595 597	1 147 551	5 800 000	386 599	20 000 000	0	763 250	
Résultat de l'exercice 2019										
Subvention d'investissement - am. subvention						(71 411)				
Solde au 31/12/2019 avant affectation du résultat 2019	12 000 000	1 200 000	2 595 597	1 147 551	5 800 000	316 186	20 000 000	0	763 250	
Affectation bénéfices 2019 (AGD de 12106/2116)									7 400 722	
Dividendes à verser sur exercice 2019					(3 000 000)					
Solde au 31/12/2019 après affectation du résultat 2019	12 000 000	1 200 000	2 595 597	1 147 551	2 800 000	316 186	20 000 000	0	8 241 972	

- Suite -

**4-La liste des membres du Conseil d'administration**

Administrateur	Qualité	Mandat	Représenté par	Activités Professionnelles	Mandats d'Administrateurs dans d'autres Sociétés
M. Souheil Kallel	Président de conseil	2020-2022	Lui-même	Gérant Sté GEELEC	-Administrateur à Sté ASSAD INTERNATIONAL - Administrateur à Sté Batteries ASSAD Algérie - Administrateur à Sté ASSAD B.M
M. Abdelwaheb Kallel	Président d'honneur	2020-2022	Lui-même	Industriel	- Administrateur à Sté Batteries ASSAD Algérie - Administrateur à Sté ASSAD INTERNATIONAL
M. Abdelhafidh Kallel	Administrateur	2020-2022	Lui-même	Retraité	- Administrateur à Sté Batteries ASSAD Algérie - Administrateur à Sté ASSAD INTERNATIONAL
M. Sami Kallel	Administrateur	2020-2022	Lui-même	Médecin de libre pratique	- Administrateur à Sté ASSAD INTERNATIONAL
Mme. Emna Kallel	Administrateur	2020-2022	Lui-même	Premier responsable d'une société de conseil « Coaching & Capital »	- Administrateur à UIB - Administrateur à Advans Tunisie - Administrateur à SPT Md V - Administrateur à PGH
M. Slim Kallel	Administrateur	2020-2022	Lui-même	Directeur Export à Sté ASSAD INTERNATIONAL	Néant
M. Mahmoud Triki	Administrateur	2020-2022	Lui-même	Professeur Universitaire	-PCA à South Mediterranean University Tunis -Administrateur à Pro-Invest -Administrateur à Ecole Canadienne de Tunis
Mme. NozhaKallel	Administrateur	2020-2022	Lui-même	Gérante Sté Promotion Immobilière	Néant
M. Mehdi Kallel	Administrateur	2020-2022	Lui-même	-Directeur Activité Batterie Industrielle Groupe ASSAD -Gérant Sté « ENAS », « EAI » et « EANA »	Néant
M. Ahmed Ben Ghazi	Administrateur représentant les petits porteurs	2020-2022	Lui-même	Gérant Sté « ABG »	- Administrateur à Magasin général - Administrateur à T.I.B - Administrateur à Tunisian American Enterprise Fund - Administrateur à Tunisie Leasing Factoring

2020 - AS - 0892

<b>AVIS DES SOCIETES</b>
--------------------------

**PROJET DE RESOLUTIONS AGO****CITY CARS**

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

Projet de résolutions de la société CITY CARS à soumettre à l'approbation de son Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 21 juillet 2020.

**PREMIERE RESOLUTION**

Informers les actionnaires des raisons du dépassement du délai pour la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle, principalement dû à la pandémie de la COVID-19.

L'Assemblée Générale Ordinaire entérine donc le dépassement du délai pour la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle.

**DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2019 ainsi que le rapport de gestion du Groupe relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2019, approuve lesdits rapports tels qu'ils ont été présentés.

**TROISIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture des rapports général et spécial des commissaires aux comptes, approuve les états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2019 se soldant par un total bilan de 124.771.549 DT et faisant ressortir un résultat net de 15.186.268 DT.

**QUATRIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu le rapport des commissaires aux comptes afférents aux états financiers du Groupe, approuve les états financiers du Groupe de l'exercice clos le 31 décembre 2019 se soldant par un total bilan de 139.331.731 DT et faisant ressortir un résultat net de 15.148.549 DT.

**CINQUIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'affecter les résultats bénéficiaires de l'exercice clos le 31 décembre 2019 de la manière suivante :

Résultat net de l'exercice 2019	15.186.268 DT
Réserves pour réinvestissement exonéré	3.000.000 DT
Résultats reportés	7.060.396 DT
Bénéfice distribuable	<b>19 246 664 DT</b>
Réserves légales (Plafonnées)	450 000 DT
Dividendes de l'exercice 2019 (soit 0,600 DT par action)	10 800 000 DT
Solde à affecter aux résultats reportés	<b>7.996.664 DT</b>

Les dividendes correspondent à un dividende de 0,600 DT brut par action.

Le paiement aura lieu à partir du ..... 2020.

- Suite -

### **SIXIEME 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 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 2019.

### **SEPTIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus entier, définitif et sans réserve aux Administrateurs pour l'exécution de leurs mandats pour l'exercice clos le 31 décembre 2019.

### **HUITIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'allouer aux membres du Conseil d'Administration en rémunération de leur activité, la somme de 6.250 DT brut par membre, à titre de jetons de présence pour l'exercice clos le 31 décembre 2019.

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

### **NEUVIEME RESOLUTION**

Informers les actionnaires de la Société que la nouvelle réglementation en vigueur, notamment le nouveau Règlement Général de la Bourse - RGB, approuvé par l'arrêté du Ministre des Finances du 15 août 2019, visant à moderniser l'organisation des marchés de la Cote de la Bourse, impose aux sociétés cotées au marché principal de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis de nommer deux (2) administrateurs indépendants.

Le Conseil d'Administration de la Société en date du 9 décembre 2019 a donc nommé, à titre provisoire, messieurs Slah Kooli et Ismail Ben Sassi en tant qu'administrateurs indépendants de la Société, pour une durée de trois (3) ans couvrant les exercices sociaux 2020, 2021 et 2022, se terminant avec la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire devant statuer sur les états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

L'Assemblée Générale Ordinaire ratifie donc ces nominations et entérine donc la nomination de messieurs Slah Kooli et Ismail Ben Sassi en tant qu'administrateurs indépendants de la Société, pour une durée de trois (3) ans couvrant les exercices sociaux 2020, 2021 et 2022, se terminant avec la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire devant statuer sur les états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

### **DIXIEME RESOLUTION**

Informers les actionnaires des postes occupés par les administrateurs de la Société dans d'autres sociétés, dont le détail est consigné en Annexe.

L'Assemblée Générale Ordinaire en prend acte.

### **ONZIEME RESOLUTION**

En application de l'article 19 de la loi numéro 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, l'Assemblée Générale Ordinaire autorise expressément le Conseil d'Administration de la Société à acheter et revendre ses propres actions en bourse en vue de réguler leurs cours sur le marché de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.



- Suite -

Cette autorisation est valable pour trois (3) années et porte sur un montant d'un Million de Dinars (1.000.000 DT).

**DOUZIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire confère tous pouvoirs, au représentant légal de la Société et/ou à toute personne qui pourra être mandatée par lui, pour accomplir toutes formalités légales requises et notamment celle d'enregistrement, de dépôt et de publication du présent procès-verbal.

**AVIS DES SOCIETES**

**PROJET DE RESOLUTIONS AGE**

**CITY CARS**

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

Projet de résolutions de la société CITY CARS à soumettre à l'approbation de son Assemblée Générale Extraordinaire qui se tiendra en date du 21 juillet 2020.

**PREMIERE RESOLUTION**

Informer les actionnaires de la Société que la loi numéro 2019-47 du 29 mai 2019, relative à l'amélioration du climat de l'investissement a modifié certaines dispositions du code des sociétés commerciales.

L'Assemblée Générale Extraordinaire décide d'adopter en conséquence les nouveaux statuts mis à jour de la Société.

L'Assemblée Générale Extraordinaire accorde pleins pouvoirs à la Présidente du Conseil d'Administration et/ou au Directeur Général de la Société pour signer les nouveaux statuts mis à jour de la Société.

**DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Extraordinaire confère tous pouvoirs, au représentant légal de la Société et/ou à toute personne qui pourra être mandatée par lui, pour accomplir toutes formalités légales requises et notamment celle d'enregistrement, de dépôt et de publication du présent procès-verbal.

2020 - AS - 0894

**BULLETIN OFFICIEL  
DU CONSEIL DU MARCHE FINANCIER**  
Immeuble CMF - Centre Urbain Nord  
4<sup>ème</sup> 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		
<b>OPCVM DE CAPITALISATION</b>								
<i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i>								
1	TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS	20/07/92		188,603	194,322	194,348	
2	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	BIAT ASSET MANAGEMENT	16/04/07		128,808	132,685	132,702	
3	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI BOURSE	01/02/99		108,693	111,522	111,535	
4	SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	STB FINANCE	18/09/17		114,417	118,316	118,349	
5	LA GENERALE OBLIG-SICAV	CGI	01/06/01		112,884	116,188	116,206	
6	FIDELITY SICAV PLUS	MAC SA	27/09/18		108,832	113,183	113,202	
7	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08		109,304	112,183	112,196	
8	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92		45,027	45,884	45,888	
9	SICAV BH CAPITALISATION	BH INVEST	22/09/94		31,415	32,342	32,347	
10	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	BH INVEST	06/07/09		105,929	109,397	109,412	
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>								
11	FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07		16,707	17,132	17,133	
12	MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14		121,384	123,937	123,950	
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	115,691	115,705	
15	UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15		11,040	11,331	11,332	
16	FCP BNA CAPITALISATION	BNA CAPITAUX	03/04/07		156,564	162,574	162,600	
17	FCP SALAMETT PLUS	AFC	02/01/07		11,084	11,326	11,328	
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>								
18	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06		1,742	1,794	1,796	
<i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>								
19	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS	17/05/93		60,901	62,185	62,192	
20	SICAV PROSPERITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	25/04/94		129,454	128,707	128,588	
21	SICAV OPPORTUNITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	11/11/01		112,135	103,371	103,052	
22	AMEN ALLIANCE SICAV	AMEN INVEST	17/02/20		-	103,140	103,158	
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>								
23	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08		136,744	130,474	130,155	
24	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08		510,165	501,112	500,240	
25	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08		128,967	119,042	118,611	
26	FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE	MAXULA BOURSE	15/10/08		135,741	120,533	120,542	
27	FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE	MAXULA BOURSE	15/10/08		130,499	125,382	125,395	
28	FCP MAXULA STABILITY	MAXULA BOURSE	18/05/09		112,462	107,264	107,275	
29	FCP INDICE MAXULA	MAXULA BOURSE	23/10/09		109,116	97,821	97,423	
30	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08		179,510	167,554	166,941	
31	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS	06/09/10		96,478	88,735	88,318	
32	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS	09/05/11		118,731	119,270	119,259	
33	MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14		169,247	152,800	152,147	
34	MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14		144,657	140,310	139,880	
35	FCP SMART EQUILIBRE	SMART ASSET MANAGEMENT	18/12/15		103,478	90,900	90,311	
35	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	04/06/07		22,654	20,393	20,348	
36	STB EVOLUTIF FCP *	STB FINANCE	19/01/16		92,975	88,661	88,465	
<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	2,714	2,715	
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	66,974	65,440	
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	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI BOURSE	10/04/00		93,956	81,086	80,578	
<b>OPCVM DE DISTRIBUTION</b>								
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	107,083	107,093
55	AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	29/05/20	5,838	102,952	99,053	99,620
56	AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	29/05/20	3,949	106,235	105,334	105,349
57	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTIJARI GESTION	01/11/00	18/05/20	5,498	104,788	102,491	102,507
58	TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GEREE	07/05/07	29/05/20	6,557	106,654	103,935	103,954
59	SICAV AXIS TRÉSORERIE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	01/09/03	29/05/20	4,926	108,650	107,018	107,034

60	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	29/05/20	5,504	106,238	103,852	103,866
61	SICAV TRESOR	BIAT ASSET MANAGEMENT	03/02/97	24/04/20	5,033	103,341	101,141	101,153
62	MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	12/11/01	29/05/20	3,119	103,510	102,069	102,076
63	CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	06/04/20	6,190	107,338	104,609	104,623
64	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	29/05/20	6,607	109,277	106,472	106,490
65	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	29/05/20	4,325	105,949	103,836	103,847
66	MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	30/05/20	3,894	104,849	103,139	103,149
67	SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	12/06/20	5,154	104,910	102,701	102,715
68	UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	16/10/00	29/05/20	4,602	105,102	102,777	102,788
69	SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	29/05/20	5,870	104,538	101,939	101,953
70	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	30/05/20	3,816	106,500	105,021	105,033
71	SICAV L'ÉPARGNANT	STB FINANCE	20/02/97	18/05/20	5,930	104,751	102,003	102,052
72	AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	29/05/20	5,451	104,017	101,698	101,707
73	SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS	01/08/05	29/05/20	4,191	106,872	105,129	105,140
74	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI BOURSE	15/11/93	11/05/20	4,167	103,322	101,365	101,375
<b>FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE</b>								
75	FCP AXIS AAA	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	10/11/08	15/05/20	3,789	105,166	105,204	105,217
76	FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	29/05/20	5,877	105,649	103,145	103,159
77	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	29/05/20	4,827	106,572	104,888	104,902
<b>FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE</b>								
78	FCP HELION SEPTIM	HELION CAPITAL	07/09/18	29/05/20	8,589	110,621	107,251	107,372
<b>SICAV MIXTES</b>								
79	ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	21/04/20	1,398	62,748	57,573	57,473
80	SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	29/05/20	1,432	96,337	86,536	86,099
81	SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	06/04/20	0,761	18,466	18,110	18,117
82	SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	12/06/20	11,049	302,994	275,860	275,990
83	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	29/05/20	40,291	2323,978	2096,583	2086,970
84	SICAV L'INVESTISSEUR	STB FINANCE	30/03/94	13/05/20	3,091	74,850	72,441	71,920
85	SICAV AVENIR	STB FINANCE	01/02/95	12/05/20	2,288	57,242	55,669	55,624
86	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI BOURSE	17/05/99	11/05/20	0,761	113,302	103,833	103,497
<b>FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE</b>								
87	FCP IRADETT 50	AFC	04/11/12	05/05/20	0,323	11,494	11,024	11,036
88	FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	05/05/20	0,289	13,700	12,440	12,493
89	ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30/06/09	18/05/20	0,397	16,225	14,040	14,002
90	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	18/05/20	0,469	13,957	12,435	12,397
91	BNAC PROGRÈS FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	29/05/20	6,174	154,051	147,971	147,983
92	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	CGF	14/06/11	28/05/20	0,040	9,038	8,292	8,264
93	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB FINANCE	08/09/08	28/05/20	5,692	116,092	101,242	100,769
94	FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	04/05/20	0,605	89,378	77,271	76,766
95	FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	30/05/18	0,599	93,397	78,441	77,895
96	TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	29/05/20	3,901	98,086	98,240	97,874
97	UBCI - FCP CEA	UBCI BOURSE	22/09/14	08/04/20	1,830	98,741	83,727	83,123
98	CGF TUNISIE ACTIONS FCP	CGF	06/01/17	-	-	9,984	9,052	8,996
99	FCP BH CEA	BH INVEST	18/12/17	17/02/20	2,167	96,139	88,449	88,186
100	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	BIAT ASSET MANAGEMENT	15/01/07	21/04/20	3,510	153,406	133,969	133,411
<b>FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE</b>								
101	FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	29/05/20	1,325	105,212	93,036	92,992
102	FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	29/05/20	0,695	114,873	110,518	112,185
103	FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	25/05/18	0,833	120,725	109,888	111,941
104	MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	18/05/20	4,092	191,573	177,555	179,967
105	MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	18/05/20	3,543	179,797	168,546	168,560
106	MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	18/05/20	4,376	161,038	160,484	161,195
107	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	18/05/20	0,213	23,160	21,545	21,798
108	MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	144,945	132,577	132,223
109	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	27/05/20	0,583	138,623	136,817	136,355
110	TUNISIAN EQUITY FUND **	UGFS-NA	30/11/09	28/05/19	80,346	En liquidation	En liquidation	En liquidation
111	FCP SMART EQUITY 2 **	SMART ASSET MANAGEMENT	15/06/15	19/05/20	34,146	1037,520	En dissolution	En liquidation
112	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL	TUNISIE VALEURS	14/12/15	29/05/20	202,368	5860,990	5083,796	5118,872
113	TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND	CGF	29/07/16	28/05/20	99,012	5281,119	5109,519	5080,747
114	FCP AMEN SELECTION	AMEN INVEST	04/07/17	29/05/20	3,269	90,737	81,686	81,930
115	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	TUNISIE VALEURS	12/11/18	29/05/20	246,769	5065,783	4305,662	4352,792
116	FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	SBT	11/02/19	28/04/20	0,143	9,947	9,732	9,782
117	FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	29/05/20	9,216	165,770	156,659	157,838
<b>FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE</b>								
119	FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	29/05/20	4,702	120,893	119,257	118,488
<b>FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE</b>								
120	FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	BIAT ASSET MANAGEMENT	16/05/16	20/04/20	293,487	11 311,257	10064,205	10018,258

\* Initialement dénommé FCP AL HIKMA

\*\* FCP en liquidation 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 Nicolle 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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 Balhauane -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 <sup>ème</sup> 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-Lybieenne « 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 Annecky, 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 <sup>ème</sup> 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 Suffeïtula, 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 <sup>er</sup> 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 Sciences Centre Urbain Nord - B.P. 320 -1080 TUNIS-	36 005 000
97. Tyna Travaux	Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 <sup>er</sup> étage étage, App N°3 -3027 Sfax-	74 403 609
98. Zitouna Takaful	Rue du Travail, immeuble Tej El Molk, Bloc B, 1 <sup>er</sup> 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 Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
45	FCP MAGHREBIA MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
46	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
47	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- 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 Hadded- 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 Hadded- 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	MILLENIUIM 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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.



# AVIS DES SOCIETES

## SOCIETE D'ARTICLES HYGIENIQUES « SAH »

SIEGE SOCIAL : 5 Rue 8610 Z.I Chargaia 1 - 2035 Tunis Carthage -

### INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS 2<sup>EME</sup> TRIMESTRE 2020

#### 1- LA SOCIETE SAH Tunisie

La Société d'Articles Hygiéniques « SAH » publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au deuxième trimestre 2020 :

Indicateurs		2Trim 2020	2Trim 2019	Variation en %	Cumul au 30 juin 20	Cumul au 30 juin 19	Variation en %	Cumul au 31/12/2019
<b>Revenus (Hors Taxes)</b>	<b>(1)</b>	<b>109 590</b>	<b>86 071</b>	<b>+27,3%</b>	<b>208 804</b>	<b>192 385</b>	<b>+8,5%</b>	<b>396 211</b>
Local		79 752	63 578	+25,4%	161 775	146 841	+10,2%	309 536
Export		29 838	22 493	+32,7%	47 029	45 544	+3,3%	86 675
<b>Productions valorisées</b>	<b>(2)</b>				<b>212 367</b>	<b>180 861</b>	<b>17,4%</b>	<b>295 618</b>
<b>Investissement</b>	<b>(3)</b>				<b>13 584</b>	<b>5 581</b>	<b>143%</b>	<b>20 414</b>
<b>Structure d'endettement</b>	<b>(4)</b>				<b>173 815</b>	<b>154 157</b>	<b>12,8%</b>	<b>139 815</b>
Endettement à CT					124 199	119 797	3,7%	107 200
Emprunt à LMT					49 615	34 360	44,4%	32 615

Chiffres non audités exprimés en milliers de dinars

(1) Les revenus réalisés au 30 juin 2020 s'élèvent à 208.8 millions de dinars contre 192.3 millions de dinars au 30 juin 2019, soit une croissance de 8,5%.

(2) La production est calculée selon la formule : revenus hors taxes + variation des stocks de produits finis et des encours. Elle a enregistré une variation proportionnelle à la variation des revenus et prend en compte les stocks des commandes non encore livrées.

(3) Les investissements au 30 juin 2020 s'élèvent à 13.5 millions de dinars contre 5.6 millions de dinars pour la même période en 2019, en augmentation de 7.9 millions de dinars.

(4) L'endettement s'élève au 30 juin 2020 à 173.8 millions de dinars contre 154.1 millions de dinars au 30 juin 2019, enregistrant ainsi une augmentation de 19.6 millions de dinars.

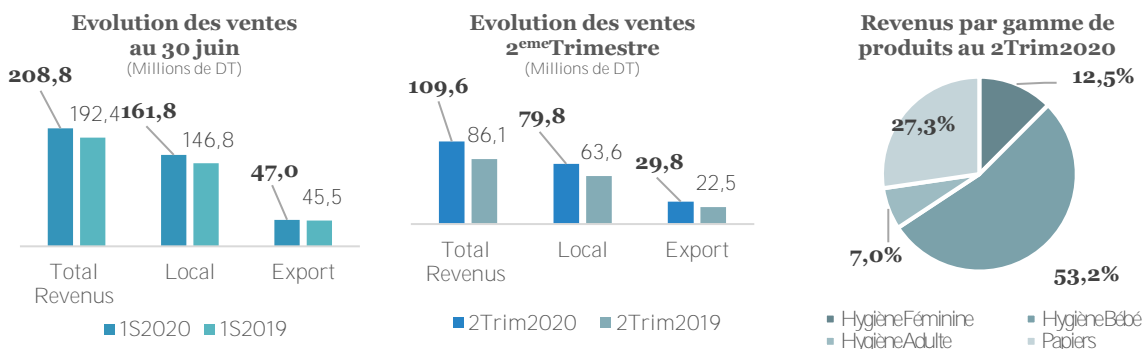
#### Revenus

Les revenus au 30 juin 2020 s'élèvent à 208.8 millions de dinars contre 192.4 millions de dinars au deuxième semestre 2019, soit une croissance de **8.5% tirée par une croissance de 10.2% sur le marché local et une croissance de 3.3% sur les ventes à l'export.**

Au deuxième trimestre 2020, le chiffre d'affaires renoue avec une croissance forte. **Les ventes ont enregistré une augmentation à deux chiffres de l'ordre de 27,3%** par rapport au deuxième trimestre 2019 :

**Marché local :** La société a réalisé **une croissance de 25.4%** par rapport à la même période de l'année précédente. Cette performance traduit la forte demande du marché local suite à la crise du COVID-19 où il y a eu une hausse des ventes de produits d'hygiène combinée à l'effet stockage des ménages.

**Marché à l'export :** Les ventes à l'export **ont augmenté de 32.7%** au cours du deuxième trimestre 2020 par rapport à l'année dernière malgré le ralentissement des marchés à l'export pendant la période de fermeture des frontières en réponse à la propagation de la pandémie du COVID-19.



Au deuxième trimestre 2020, les ventes d'hygiène bébé contribuent à hauteur de 53.2% dans les ventes totales de SAH Tunisie suivies des ventes de papier (27.3%), des ventes d'hygiène féminine (12.5%) et des ventes hygiène adulte (7%).

La performance des ventes du deuxième trimestre par rapport au premier trimestre de l'année 2020 a été tirée par la hausse des ventes de l'hygiène adulte (+34%), des ventes de l'hygiène féminine (+19%) et des ventes de l'hygiène bébé (+11%).

La Libye reste la première destination d'export pour SAH Tunisie, représentant 87% de ses ventes à l'export au deuxième trimestre 2020.

## Investissement

Les investissements ont atteint 13.5 millions de dinars, soit une croissance de +143% par rapport au premier semestre 2019, et correspondent à de nouvelles acquisitions de matériel de production conformément à la progression du programme d'investissement établi pour l'année 2020.

## Endettement

Le niveau d'endettement global est passé de 154.2 millions de dinars au 30 juin 2019 à 173.8 millions de dinars au 30 juin 2020, enregistrant ainsi une augmentation de 19.6 millions de dinars. Le niveau d'endettement demeure maîtrisé malgré les investissements en cours et les effets de la crise sanitaire sur les opérations.

## 2- LE GROUPE SAH

### Indicateurs d'Activité Consolidés Relatifs Au 30 Juin 2020



Chiffres non audités exprimés en millions de dinars et en hors taxes

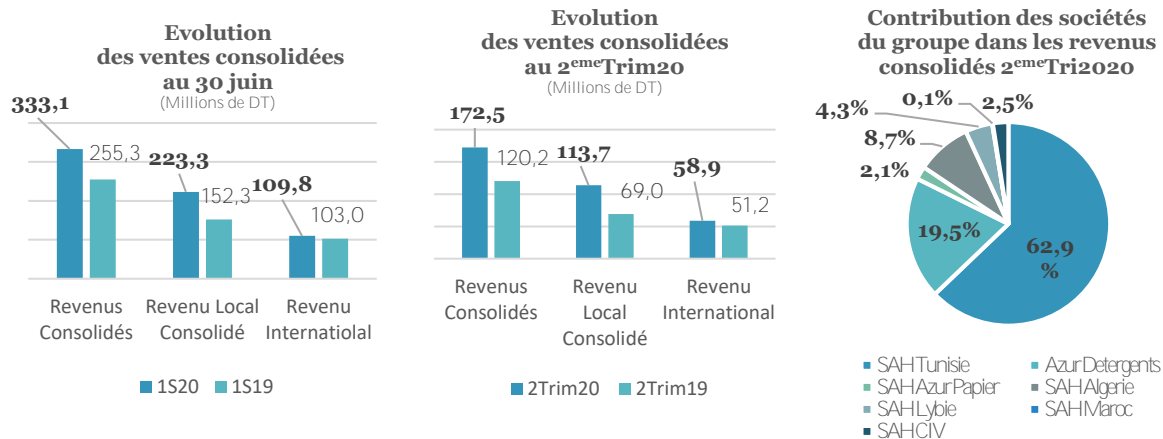
Le groupe SAH publie ci-dessous l'évolution de son chiffre d'affaires consolidé au 30 juin 2020 :

	2Trim 2020	2Trim 2019	Variation en %	Cumul au 30 juin 20	Cumul au 30 juin 19	Variation en %	Cumul au 31/12/2019
<b>Revenus Consolidés (Hors Taxes)</b>	<b>172 540</b>	<b>120 242</b>	<b>+43,5%</b>	<b>333 107</b>	<b>255 288</b>	<b>+30,5%</b>	<b>560 257</b>
Local consolidé	113 675	69 046	+64,6%	223 263	152 309	+46,6%	380 974
International	58 865	51 196	+14,9%	109 844	102 980	+6,7%	179 282

Chiffres non audités exprimés en milliers de dinars

### Performances commerciales

Les revenus consolidés du groupe SAH s'élèvent au 30 juin 2020 à 333.1 millions de dinars contre 255.2 millions de dinars au 30 juin 2019, en hausse de 30.5%.



La progression des revenus consolidés au premier semestre 2020 (par rapport au premier semestre 2019) a été tirée par une forte croissance sur le marché local soutenue par les revenus d'Azur Détergents ainsi que les bonnes performances d'Azur Papier en hausse de 33%, SAH Tunisie en croissance de 8.5% et SAH Libye en augmentation de 21%. A noter que les exportations de détergents vers la Libye ont atteint les 6.3 millions de dinars au 30 Juin 2020. D'autres destinations seront ciblées durant le deuxième semestre en plus de la consolidation des ventes sur le marché Libyen.

La filiale ivoirienne a reporté une croissance de 9% alors que la filiale algérienne a accusé une décroissance de 8% suite à la rupture des matières premières sous l'effet de la fermeture des frontières en réponse à la propagation de la pandémie du COVID-19.

## Performances financières :

L'optimisation des achats de matières premières et les économies d'échelle dues à l'augmentation des volumes ont maintenu une profitabilité comparable à celle du premier trimestre et en amélioration par rapport à l'année dernière. Le compte d'exploitation consolidé ainsi que l'analyse des marges seront publiés dans la communication financière prévue prochainement

## Plan de développement

Les répercussions du Covid-19 ont provoqué un bouleversement dans la progression du plan de développement des projets en cours du Groupe SAH entamé en 2018. Ainsi, le groupe communique le calendrier suivant tenant compte des retards accusés :

- **Azur Papier** : L'entrée en production de la deuxième ligne d'Azur Papier est prévue pour la fin du second semestre 2020 et au plus tard durant le premier trimestre 2021 (prévision d'augmentation de la capacité de production de 150%) ;
- **SAH Tunisie** : La première unité de production papier « Essuie tout » est entrée en production à la fin du mois de juin ; l'entrée en production de la deuxième machine, actuellement en montage, est prévue à la fin du mois de juillet. L'entrée en production de l'unité couche adulte et de l'unité papier industriel sont attendues pour le second semestre 2020 ;
- **SAH Sénégal** : L'unité de production papier entrera en exploitation comme prévu à la fin du mois de juillet et l'entrée en production de l'unité des couches bébés est maintenue pour la fin du mois d'août.
- **Azur Détergents** : L'extension des unités de liquide et de poudre ainsi que l'unité de plastique sont en progression. La date de finalisation est estimée au second semestre 2021

## Perspectives 2020

Sur la base des résultats du premier semestre 2020, le groupe SAH confirme ses objectifs pour 2020 :

- La croissance sera soutenue par une solide performance des produits hygiènes suite à l'entrée en production des nouvelles unités de production de SAH Tunisie et SAH Sénégal et la mise en production de la deuxième ligne d'Azur Papier, prévue au second semestre 2020.
- Les objectifs 2020 d'Azur Détergents sont confirmés avec un chiffre d'affaires annuel estimé à 135 millions de dinars, incluant 20 millions de dinars destinés aux marchés de l'exportation, soit une progression globale de 140% tout en doublant ses ventes à l'export.
- La croissance des ventes à l'international sera principalement tirée par les performances en Libye, Côte d'Ivoire et Sénégal ainsi que les nouveaux marchés africains dont les premières exportations sont planifiées au courant du mois de juillet 2020.

Pour le moment et en dépit de l'impact sans précédent du COVID-19 sur les populations et les économies dans le monde entier, la priorité reste d'assurer la protection de nos salariés, servir la demande, protéger l'approvisionnement et maintenir la solidité financière du groupe.

### **3- DISTRIBUTION DE DIVIDENDES ET RENFORCEMENT DE LA GOUVERNANCE**

L'Assemblée Générale Ordinaire et Extraordinaire des actionnaires de SAH s'est réunie, sur convocation, le 26 juin 2020 à l'usine Zriba. **Toutes les résolutions présentées à titre ordinaire et extraordinaire ont été adoptées à l'unanimité.**

Lors de cette Assemblée Générale Ordinaire, les actionnaires ont notamment approuvé les comptes annuels de la société SAH et la mise en paiement d'un dividende de 0,150 dinars par action au titre de l'exercice 2019, à partir du 20 juillet 2020.

Les actionnaires du groupe SAH ont également entériné, pour une période de trois exercices, 2020, 2021 **et 2022, la nomination de Monsieur Adel GRAR en qualité d'administrateur indépendant au sein du conseil d'administration de la société SAH**, Monsieur Mohamed Amine BEN MALEK en qualité **d'administrateur et le renouvellement du mandat de** la société Ekuity Capital ainsi que celui de Monsieur Hammadi MOKDADI, administrateur représentant des actionnaires minoritaires.

**Les domaines d'expertise ainsi que la diversité des savoir**-faire de ces administrateurs seront des atouts majeurs pour soutenir le déploiement de la stratégie et assurer le développement efficace du groupe SAH.

Durant l'Assemblée Générale Extraordinaire, les actionnaires ont adopté la modification du **mode d'exercice de la** direction de la société par la dissociation des fonctions du Président du Conseil **d'Administration et de Directeur Générale conformément à l'arrêté du 15 août 2019, modifiant le** Règlement Général de la Bourse qui a rendu obligatoire pour les sociétés cotées à la bourse de Tunis, la **dissociation des fonctions de Président du Conseil d'Administration et de Directeur Général.**

**L'intégralité** des points à l'ordre du jour proposés à l'Assemblée Générale Ordinaire et Extraordinaire de SAH du 26 juin 2020 est consultable à l'adresse [http://www.lilas.com.tn/Fr/informations-financieres\\_12\\_309](http://www.lilas.com.tn/Fr/informations-financieres_12_309)

Dans le cadre de la consolidation des normes et principes de bonne gouvernance et le renforcement de la lutte contre la corruption, le groupe SAH a adopté un code de conduite en ligne avec ses valeurs énonçant la ligne de conduite, les normes et **les standards internationaux qu'il appliquera** ainsi que les engagements qui en découlent vis-à-vis de ses parties prenantes partout où il exerce ses activités.

# بلاغ الشركات

## القوائم المالية

الشركة الجهوية للنقل لولاية نابل  
المقر الاجتماعي : 144 شارع الحبيب ثامر - نابل

تنشر الشركة الجهوية للنقل لولاية نابل قوائمها المالية للسنة المحاسبية المختومة في  
2018/12/31 والتي عرضت للمصادقة في الجلسة العامة العادية المنعقدة يوم 25  
جوان 2020.

هذه القوائم مصحوبة بالتقرير العام و الخاص لمراقب الحسابات: سمير بن جمعة.

الموازنة

(أعداد وقع جبرها بالدينار)

سنة محاسبية مختومة في 31 ديسمبر

2017

إيضاحات 2018

2017	إيضاحات 2018		الأصول
			<u>الأصول غير الجارية</u>
			الأصول الثابتة
187 525	426 205		الأصول غير المادية
(168 689)	(176 808)		تطرح: الإستهلاكات
<b>18 836</b>	<b>249 398</b>	<b>1.4</b>	
78 269 960	83 464 769		الأصول الثابتة المادية
(61 302 841)	(65 984 211)		تطرح: الإستهلاكات
<b>16 967 119</b>	<b>17 480 558</b>	<b>2.4</b>	
327 074	97 074		الأصول المالية
(74 000)	(74 000)		تطرح: المدّخرات
<b>253 074</b>	<b>23 074</b>	<b>3.4</b>	
<b>17 239 029</b>	<b>17 753 030</b>		مجموع الأصول الثابتة
<b>0</b>	<b>0</b>		أصول غير جارية أخرى
<b>17 239 029</b>	<b>17 753 030</b>		<u>مجموع الأصول غير الجارية</u>
			<u>الأصول الجارية</u>
			المخزونات
1 100 751	1 318 471		تطرح: المدّخرات
(74 107)	(76 660)		
<b>1 026 644</b>	<b>1 241 811</b>	<b>4.4</b>	
20 278 097	23 426 296		الحرفاء والحسابات المتصلة بهم
(2 510 260)	(2 510 260)		تطرح: المدّخرات
<b>17 767 837</b>	<b>20 916 036</b>	<b>5.4</b>	
2 838 911	3 912 295	<b>6.4</b>	أصول جارية أخرى
(40 053)	(40 053)		تطرح: المدّخرات
<b>2 798 858</b>	<b>3 872 242</b>		
<b>0</b>	<b>0</b>		توظيفات و أصول مالية أخرى
<b>1 645 895</b>	<b>1 149 444</b>	<b>7.4</b>	السيولة و ما يعادل السيولة

23 239 234

40 478 263

27 179 533

44 932 563

مجموع الأصول الجارية

مجموع الأصول

## الموازنة

(أعداد وقع جبرها بالدينار)

سنة محاسبية مختومة في 31 ديسمبر

2017	2018	إيضاحات	
			الأموال الذاتية و الخصوم
			<u>الأموال الذاتية</u>
3 000 000	3 000 000		رأس المال الإجتماعي
4 466 866	4 485 520		الإحتياطيات
2 432 650	4 723 483		منحة الإستثمار
(39 227 646)	(44 403 102)		النتائج المؤجلة
0	(343 098)		التعديلات المحاسبية المؤثرة في النتائج المؤجلة
<b>(29 328 130)</b>	<b>(32 537 197)</b>	8.4	مجموع الأموال الذاتية قبل احتساب نتيجة السنة المحاسبية
(5 175 456)	(10 002 543)		نتيجة السنة المحاسبية
<b>(34 503 586)</b>	<b>(42 539 740)</b>		مجموع الأموال الذاتية قبل التخصيص
			<u>الخصوم</u>
			الخصوم غير الجارية
16 714 847	13 019 377		القروض
177 323	177 323		مدخرات للمخاطر والأعباء
<b>16 892 170</b>	<b>13 196 700</b>		مجموع الخصوم غير الجارية
			الخصوم الجارية
20 371 690	28 022 557	9.4	المزودون و الحسابات المتصلة بهم
29 867 818	38 606 366	10.4	الخصوم الجارية الأخرى
7 850 171	7 646 680	11.4	المساعدات البنكية والخصوم المالية
<b>58 089 679</b>	<b>74 275 603</b>		مجموع الخصوم الجارية
<b>74 981 849</b>	<b>87 472 303</b>		مجموع الخصوم
<b>40 478 263</b>	<b>44 932 563</b>		مجموع الأموال الذاتية و الخصوم



## قائمة النتائج

ضبط مسموح به

(أعداد وقع جبرها بالدينار)

سنة محاسبية مختومة في 31 ديسمبر

2017	2018	إيضاحات	
			الاستغلال إيرادات
24 369 635	26 945 876		مداخيل نقل المسافرين
1 709 587	2 074 429		إيرادات الإستغلال الأخرى
25 672 000	22 044 000		منحة الاستغلال
<b>51 751 222</b>	<b>51 064 306</b>	1.5	مجموع إيرادات الاستغلال
			أعباء الاستغلال
( 10 693 053)	( 12 791 172)	2.5	مشتريات التموينات المستهلكة
( 34 414 558)	( 36 809 602)	3.5	أعباء الأعوان
( 4 422 845)	( 5 199 341)	4.5	مخصصات الإستهلاكات و المدخرات
( 3 297 480)	( 3 319 789)	5.5	أعباء الاستغلال الأخرى
<b>( 52 827 936)</b>	<b>( 58 119 904)</b>		مجموع أعباء الاستغلال
<b>( 1 076 714)</b>	<b>( 7 055 598)</b>		نتيجة الاستغلال

( 4 125 008)	( 2 934 115)	أعباء مالية صافية
50 251	44 018	إيرادات التوظيفات
27 808	-	العادية الأخرى الأرباح
-	-	الخسائر العادية الأخرى
<b>( 5 123 663)</b>	<b>( 9 945 695)</b>	نتيجة الأنشطة العادية قبل احتساب الأداءات
( 51 793)	( 56 848)	الأداءات على الأرباح
<b>( 5 175 456)</b>	<b>( 10 002 543)</b>	النتيجة الصافية للسنة الحسابية
-	343 098	انعكاسات التعديلات المحاسبية
<b>( 5 175 456)</b>	<b>(10 345 641)</b>	<b>النتيجة بعد التعديلات المحاسبية</b>

#### جدول التدفقات النقدية

ضبط مسموح به

(أعداد وقع جبرها بالدينار)

سنة محاسبية مختومة في 31 ديسمبر

2017	2018	
		التدفقات النقدية المتصلة بالإستغلال
<b>( 5 175 456)</b>	<b>( 10 002 543)</b>	النتيجة الصافية
		: تسويات بالنسبة لـ
4 422 845	5 199 341	الإستهلاكات والمّدخرات
(20 801)	217 720	تغيرات : - المخزونات
( 3 297 673)	(3 148 199)	- المستحقات
(1 287 221)	(1 073 384)	- أصول أخرى
5 357 901	4 249 505	- المزودون وديون أخرى
4 742 521	8 075 951	- خصوم أخرى
( 961 067)	( 851 167)	حصص منح الإستثمار المسجلة في حساب الإيرادات
( 0)	( 0)	الأرباح المتأتية من تفويتات في أصول مادية
( 0)	( 0)	تحويل اعباء
<b>3 781 049</b>	<b>2 667 224</b>	التدفقات النقدية المتأتية من الإستغلال
		التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة الإستثمار
( 9 112 952)	( 6 294 952)	الدفعات المتأتية من إقتناء أصول ثابتة مادية

0	0	المقايض المتأتية من التفويت أصول ثابتة مادية
0	0	المقايض المتأتية من التفويت أصول مالية
<b>(9 112 952)</b>	<b>(6 294 952)</b>	التدفقات النقدية المتأتية من أنشطة الإستثمار
		التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة التمويل
(3 745 718)	(3 247 377)	سداد القروض
5 870 401	3 218 000	المقايض المتأتية من القروض
2 180 000	3 142 000	المقايض المتأتية من منحة الإستثمار
23 043	18 654	صافي الهبات الممنوحة و الفوائد المدمجة بالصندوق الإجتماعي
<b>4 327 726</b>	<b>3 131 277</b>	التدفقات النقدية المخصصة لأنشطة التمويل
<b>(1 004 177)</b>	<b>(496 451)</b>	تغير الخزينة
2 650 072	1 645 895	الخزينة في بداية السنة المحاسبية
<b>1 645 895</b>	<b>1 149 444</b>	الخزينة عند ختم السنة المحاسبية

الأرصدة الوسيطة للتصرف للسنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2018 - بالدينار-

2017	2018	الأرصدة	الأعباء		الإيرادات	
13 676 582	14 154 704	الهامش التجاري	12 791 172	تكلفة الشراءات المستهلكة	26 945 876	إيرادات الاستغلال
					14 154 704	الهامش التجاري
			1 848 389	أعباء خارجية	1 223 263	مداخيل الإستغلال الأخرى
					22 044 000	منحة الإستغلال
38 172 135	35 573 578	القيمة المضافة الخام	1 848 389	المجموع	37 421 967	المجموع
			1 219 571	ضرائب و أداءات	35 573 578	القيمة المضافة الخام
			36 809 602	أعباء الأعوان		
2 626 347	-2 455 595	زائد الإستغلال الخام	38 029 173	المجموع	35 573 578	المجموع
					-2 455 595	زائد الإستغلال الخام
			251 827	أعباء عادية أخرى	44 018	إيرادات مالية
			2 934 115	أعباء مالية صافية	851 167	إيرادات عادية أخرى
			5 199 341	مخصصات الإستهلاكات والمدخرات العادية		
- 5 123 663	-9 945 695	نتيجة الأنشطة العادية قبل إحتساب الأداءات	8 385 283	المجموع	-1 560 410	المجموع
- 5 175 456	-10 002 543	النتيجة الصافية	-56 848	الأداءات على الأرباح		

## الإيضاحات حول القوائم المالية المختومة في 31 ديسمبر 2018

### 1. تقديم الشركة

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

### 2. مذكرة إيضاحية حول احترام المعايير والطرق المحاسبية

وقع إعداد وضبط القوائم المالية والإيضاحات للشركة الجهوية للنقل لولاية نابل للسنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2018 وفقا للقواعد والمعايير المحاسبية التونسية و إعتبارا للفرضيات الأساسية المعمول بها (فرضية إستمرارية الإستغلال و محاسبة التعهد) و للإتفاقيات المحاسبية المنصوص عليها في الإطار المرجعي للمحاسبة.

### 3. الطرق والمبادئ المحاسبية و قواعد القيس المعتمدة

شهدت طرق إعداد وضبط القوائم المالية للسنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2018 تغيرات مقارنة بتلك المتبعة لإعداد القوائم المالية المختومة في 31 ديسمبر 2017 وذلك بإعتماد منظومة محاسبية جديدة لازلت في طور الإنجاز ولم تقع عملية الإستلام الأولى للتطبيق الجديدة من طرف الشركة.

#### 1.3 قواعد القيس

تم تقييم العناصر المسجلة بالدفاتر المحاسبية على أساس الكلفة التاريخية وذلك وفقا للاتفاقيات المحاسبية. تم إعداد وضبط القوائم المالية لسنة 2018 بالاعتماد على نفس طرق القيس المعتمدة في السنوات السابقة.

### 2.3 المبادئ المحاسبية المعتمدة و ذات الدلالة

تتلخص أهم النظم المحاسبية المعتمدة لإعداد القوائم المالية للسنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2018 في ما يلي:

#### أ- الأصول الثابتة

#### ❖ الأصول الثابتة المادية

يتم تسجيل الأصول الثابتة المادية ضمن الموازنة بحساب كلفتها التاريخية و المتضمنة لجميع المصاريف الناتجة عن إقتناءها أو إنتاجها. إعتمدت الشركة طريقة الإستهلاك المتساوي الأقساط بالنسبة لجميع الأصول. حدّدت نسب الإستهلاك المعتمدة حسب المدّة المحتملة لإستعمال الأصول وبالتالي لا توجد أي قيمة متبقية عند نهاية إستعمالها. كما يتم و تم إعتداد النسب التالية لتحديد الإستهلاكات:

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

#### ❖ الأصول الثابتة غير المادية

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

#### ب - المخزون

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

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

#### ج- المساعدات العمومية

تحصل الشركة على نوعين من المساعدات العمومية:

#### ❖ مساعدات الإستثمار

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

#### ❖ مساعدات الإستغلال

يتم تسجيل مساعدات الإستغلال بالمحاسبة عند الحصول الفعلي على هذه المساعدات وتضمّن كليا كمداخيل لسنة الإنتفاع بها.

## 1. إيضاحات حول الموازنة

### 1.4 الأصول الثابتة غير المادية

بلغت القيمة الخام للأصول الثابتة غير المادية في موفى سنة 2018 ما قدره 426 205 دينار مقابل 187 525 دينار في موفى سنة 2017 .  
تقدر قيمة الإستهلاكات ب 176 808 دينار في موفى سنة 2018 مقابل 168 689 دينار في موفى سنة 2017.

### 2.4 الأصول الثابتة المادية

وتتلخص التغيرات الحاصلة في الأصول الثابتة المادية في الجدول التالي:

جدول الإستهلاكات

البيان	القيمة الخام 2017	شراءات 2018	تفويّات وتسويات 2018	القيمة الخام 2018	الإستهلاكات المتراكمة 2017	إستهلاكات 2018	تسوية 2018	الإستهلاكات المتراكمة 2018	القيمة الصافية
برامج إعلامية	187 525	10 861		198 385	168 689	8 118		176 808	21 577
أصول غير مادية في طور الإنجاز		227 820		227 820					227 820
جملة الأصول الثابتة غير المادية	187 525	238 681		426 206	168 689	8 118		172 168	254 037
أراضي	879 037			879 037					879 037
تهيئة الأراضي وتجهيزها	374 741			374 741	366 601	3 163		369 763	4 978
مباني	3 288 037	75 479		3 363 516	2 117 343	142 303		2 259 646	1 103 870
تجهيزات عامة وتهيئة المباني	2 356 527	206 159		2 562 686	1 684 028	163 596		1 847 623	715 063
تجهيزات ومعدات	2 005 114	33 351		2 038 465	1 622 749	81 363		1 704 112	334 353
تركيب وتهيئة الأجهزة والمعدات	22 394			22 394	21 454	452		21 906	488
معدات نقل الحافلات	59 146 443	5 032 784	1 393 268	62 785 959	47 190 800	3 919 861	1393 268	49 717 393	13 068 566
معدات نقل الحافلات زال الإنتفاع	3 189 186	1 393 268		4 582 455	4 582 455			4 582 455	0
تصليحات معدات نقل الحافلات	233 071		9 957	223 114	201 705	7 783	498	208 990	14 124
محرك للحافلات	1 046 446			1 046 446	872 865	75 942		948 807	97 639
أشغال عامة للمحركات	1 734 530	169 385	50 501	1 853 414	1 414 773	194 086	46 365	1 562 494	290 920
قطع غيار خاصة	363 058	6 477		369 535	312 112	13 039		325 151	44 384
سيارات	516 590	113 697	1 330	628 957	453 224	24 943	1 330	476 836	152 121
معدات مكتبية	562 192	27 584		589 776	468 194	24 012		492 206	97 570
معدات اعلامية	818 321	828		819 149	621 701	42 168		663 869	155 280
تجهيزات عامة وتهيئة مختلفة	932 035	41 534		973 569	762 636	36 853		799 489	174 080
المركز الثقافي	3 471			3 471	3 471			3 471	0
أصول ثابتة في طور الإنشاء	798 764	105 282	555 962	348 084					348 084
جملة الأصول الثابتة المادية	78 269 960	7 205 828	2 011 018	83 464 769	62 696 111	4 729 564	1 441 461	65 984 191	17 510 980
الجملة	78 457 485	7 216 689	2 011 018	83 890 975	62 864 800	4 737 682	1 441 461	66 160 999	17 765 017

#### 3.4 الأصول المالية

<u>2017</u>	<u>2018</u>	
234 324	4 324	ودائع وكفالات
92 750	92 750	المساهمات
(74 000)	(74 000)	مدخرات على المساهمات
<u>253 074</u>	<u>23 074</u>	<u>المجموع الصافي</u>

#### 4.4 المخزونات

تقدر قيمة المخزونات ب 1 318 471 دينار في موفى سنة 2018 مقابل 1 100 751 دينار في موفى سنة 2017, أي بارتفاع قدره 217 720 دينار وهي مفصلة كالآتي:

<u>التغيرات</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	
8 724	188 136	196 860	محروقات
12 521	26 893	39 414	زيوت
115 500	624 500	740 009	قطع غيار
15 862	32 913	48 775	عجلات
(2 155)	2 155	0	أدوات
19 548	116 979	136 527	متفرقات
<u>170 009</u>	<u>991 576</u>	<u>1 161 585</u>	<u>المجموع</u>
45 158	35 068	80 226	قطع غيار مصلحة
<u>215 167</u>	<u>1 026 644</u>	<u>1 241 811</u>	<u>المجموع</u>
2553	74 107	76 660	المخزون غير الصالح
<u>217 720</u>	<u>1 100 751</u>	<u>1 318 471</u>	<u>المخزون الجملي</u>

وتبلغ قيمة المدخرات لإنخفاض قيمة المخزونات 76 660 دينار في موفى سنة 2018 مقابل 74 107 دينار في موفى سنة 2017:

<u>التغيرات</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	
(2 553)	(74 107)	(76 660)	المدخرات
<u>215 167</u>	<u>1 026 644</u>	<u>1 241 811</u>	<u>القيمة الصافية للمخزونات</u>

#### 4.5 الحرفاء والحسابات المتصلة بهم

يساوي رصيد حساب الحرفاء 23 426 296 دينار في موفى سنة 2018 مقابل 20 278 097 دينار سنة 2017, أي بزيادة قدرها 3 148 199 وهي مفصلة كالآتي:

<u>التغيرات</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	
3 146 266	17 756 054	20 902 320	حرفاء عاديون
0	2 510 260	2 510 260	حرفاء مشكوك في إيفائهم
1 933	11 783	13 716	أوراق تجارية مستحقة
<u>3 148 199</u>	<u>20 278 097</u>	<u>23 426 296</u>	<u>المجموع</u>



وتبلغ قيمة المدخرات على الحرفاء 2 510 260 دينار في موفى سنة 2018 و بذلك يصبح المبلغ الصافي لحسابات الحرفاء 20 916 036 دينار.

#### 4.6 أصول جارية أخرى

<u>التغيرات</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	
2 661	16 434	19 095	تسيقات للأعوان
88 161	343 135	431 296	قروض للأعوان
0	3 624	3 624	خلاصات نهائية
895 879	1 396 914	2 292 793	تسبقات علي الأداءات و الضرائب
(56 962)	56 962	0	صناديق إجتماعية
85 446	0	85 446	إيرادات مستحقة
49 362	972 022	1 021 384	أعباء مسجلة مسبقا
0	40 053	40 053	دفوعات في إنتظار التخصيص
8 737	9 767	18 504	مزودون . تسبقة
<b>1 073 384</b>	<b>2 838 911</b>	<b>3 912 295</b>	<b>المجموع</b>

وتبلغ قيمة المدخرات على الأصول الجارية الأخرى 40 053 دينار في موفى سنة 2018 و بذلك يصبح المبلغ الصافي لحسابات الأصول 3 872 242 دينار.

#### 4.7 السيولة و ما يعادل السيولة

<u>التغيرات</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	
(492 774)	1 630 967	1 138 193	حسابات جارية بنكية
3 333	2 349	5 682	حسابات جارية بريدية
2 990	2 579	5 569	الخزينة
(10 000)	10 000	0	اوراق تجارية مستحقة
<b>(496 451)</b>	<b>1 645 895</b>	<b>1 149 444</b>	<b>المجموع</b>

4.8 الأموال الذاتية و الخصوم بلغ مجموع الأموال الذاتية قبل تخصيص نتيجة 2018 ما قدره 42 539 740-دينار بعد أن كان (34 503 586) دينار في موفى سنة 2017 مفصلة كالتالي:

<u>التغيرات</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	
0	3 000 000	3 000 000	رأس المال
0	181 189	181 189	إحتياطيات قانونية
18 654	111 810	130 464	إحتياطيات للصندوق الإجتماعي
0	2 840 935	2 840 935	حتياطيات أخرى
0	1 460 064	1 460 064	إحتياطيات لأستثمارات أخرى معفاة
0	-127 132	-127 132	من الأداءات
			استهلاكات إستثنائية

2 290 833	2 432 650	4 723 483	منحة الإستثمار
-5 518 555	-39 227 646	-44 746 201	نتائج مؤجلة
-4 827 087	- 5 175 456	- 10 002 543	نتيجة السنة المحاسبية
<b>- 8 036 154</b>	<b>-34 503 586</b>	<b>-42 539 740</b>	<b>المجموع</b>

وتتلخص التغيرات الحاصلة في الأموال الذاتية في الجدول التالي:

جدول التغيرات في الأموال الذاتية

المجموع	نتيجة السنة المحاسبية	منحة الإستثمار المسجلة بالنتيجة	منحة الإستثمار	نتائج مؤجلة	إحتياطات أخرى	إستهلاكات إستثنائية	إحتياطات لأستثمارات معفاة من الأداءات	إحتياطات للصندوق الإجتماعي	الإحتياطات القانونية	رأس المال الخواص	رأس المال الجماعات المحلية	
-34 503 586	-5 175 456	-7 193 568	9 626 218	-39 227 646	2 840 934	-127 131	1 460 064	111 810	181 189	1 410 000	1 590 000	الرصيد في 31 ديسمبر 2017
3 142 000			3 142 000									منحة الإستثمار
-851 167		-851 167										منحة الإستثمار المسجلة
18 654								18 654				بالنتيجة هبات ومساعدات الصندوق الاجتماعي
	5 175 456			-5 175 456								تخصيص نتيجة 2017
- 343 098												التعديلات المحاسبية
-10 002 543	-10 002 543											نتيجة السنة المحاسبية
-42 539 740	-10 002 543	- 8 044 735	12768 218	-44 403 102	2 840 934	-127 131	1 460 064	130 464	181 189	1 410 000	1 590 000	الرصيد في 31 ديسمبر 2018

#### 9.4 المزدودون و الحسابات المتصلة بهم

بلغ رصيد الحساب المزدودون و الحسابات المتصلة بهم 28 022 557 دينار في موفى سنة 2018 مقابل 20 371 690 دينار في موفى سنة 2017 أي بزيادة قدرها 7 650 867 دينار و هي مفصلة كالآتي:

التغيرات	2017	2018	طبيعة المزدودون
1 867 189	634 220	2 501 409	مزدود أصول ثابتة
(350 307)	551 290	200 983	أوراق تجارية : مزدود أصول ثابتة
4 152 251	17 065 461	21 217 712	مزدود الإستغلال
1 981 734	2 120 719	4 102 453	أوراق تجارية : مزدود الإستغلال
<b>7 650 867</b>	<b>20 371 690</b>	<b>28 022 557</b>	<b>المجموع</b>

#### 10.4 الخصوم الجارية الأخرى

التغيرات	2017	2018	
(4 346)	15 486	11 140	الأعوان أجور مستحقة
34 462	514 574	549 036	الأعوان معارضات
846 154	2 257 164	3 103 318	الأعوان أعباء للدفع
4 658 493	18 830 338	23 488 831	الدولة, ضرائب و أداءات
0	109 615	109 615	المساهمون
2 790 605	7 259 245	10 049 850	صناديق إجتماعية و تأمين
7 202	7 212	14 414	كفالات على مقاهي المحطات
0	604	604	حجوزات بعنوان الضمان
408 720	175 128	583 848	أعباء للدفع ومدخرات
0	22 646	22 646	دفوعات في إنتظار التخصيص
139	1 023	1 162	الحرفاء تسبقة
(2 882)	674 783	671 901	إيرادات مسجاة مسبقا
<b>8 738 548</b>	<b>29 867 818</b>	<b>38 606 366</b>	<b>المجموع</b>

#### 11.4 المساعدات البنكية و الخصوم المالية

التغيرات	2017	2018	
<b>(240 446)</b>	<b>5 713 046</b>	<b>5 472 600</b>	<b>قروض أقل من سنة :</b>
0	1 208 189	1 208 189	الشركة التونسية للبنك
(43 415)	1 130 601	1 087 186	البنك الفلاحي
(179 743)	784 597	604 854	البنك التونسي
(10 336)	90 336	80 000	فوائد جارية
-6 952	2 499 323	2 492 371	الصندوق القومي للضمان الاجتماعي
<b>36 956</b>	<b>2 137 125</b>	<b>2 174 081</b>	<b>المساعدات البنكية :</b>
17 235	2 137 125	2 154 360	الشركة التونسية للبنك
19 721	-	19 721	بنك الإسكان
<b>(203 489)</b>	<b>7 850 171</b>	<b>7 646 680</b>	<b>المجموع</b>

## 2. إيضاحات حول قائمة النتائج

### 1.5 الإيرادات

بلغ مجموع الإيرادات 51 108 324 دينار في موفى سنة 2018 مقابل 51 829 281 دينار في موفى سنة 2017، أي بانخفاض قدره 720 957 دينار. كما تم خلال السنة المحاسبية 2017 تسجيل إيرادات الإستغلال المتأتمية من نقل أعوان وزارات الداخلية، العدل والمالية بالإعتماد على إتفاقيات سنة 2013 وذلك لعدم إبرام إتفاقيات جديدة سنة 2017.

<u>التغيرات</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	
			<b>إيرادات الإستغلال</b>
			<i>مداخيل نقل المسافرين</i>
1 174 280	17 435 380	18 609 660	التذاكر
248 884	4 794 911	5 043 795	الإشتراكات
610 835	1 537 740	2 148 575	الأكرية
542 242	601 604	1 143 846	أكرية معفاة من أ ق م
<b>2 576 241</b>	<b>24 369 635</b>	<b>26 945 876</b>	<b>مجموع مداخيل نقل المسافرين</b>
			<i>إيرادات إستغلال أخرى:</i>
(3 628 000)	25 672 000	22 044 000	منحة الإستغلال
30 072	276 280	306 352	إسترجاع الأداء على التكوين المهني
334 771	1 433 307	1 768 078	مقابيض أخرى
<b>(3 263 157)</b>	<b>27 381 587</b>	<b>24 118 430</b>	<b>مجموع إيرادات الإستغلال الأخرى</b>
<b>(686 916)</b>	<b>51 751 222</b>	<b>51 064 306</b>	<b>مجموع إيرادات الإستغلال</b>
(9 680)	13 774	4 094	مداخيل التوضيفات
3 447	36 477	39 924	فوائد حسابات بنكية
<b>(6 233)</b>	<b>50 251</b>	<b>44 018</b>	<b>مجموع الإيرادات المالية</b>
(27 808)	27 808	0	إستردادات على المدخرات
<b>(27 808)</b>	<b>27 808</b>	<b>0</b>	<b>مجموع الأرباح العادية الأخرى</b>
<b>(720 957)</b>	<b>51 829 281</b>	<b>51 108 324</b>	<b>مجموع الإيرادات</b>

### 2.5 مشتريات التموينات المستهلكة

<u>البيانات</u>	<u>إجراءات 2018</u>	<u>تغير المخزون</u>	<u>إجراءات مستهلكة</u>
محروقات	8 687 406	(8 724)	8 678 682
زيوت	421 345	(12 522)	408 823
قطع غيار	2 489 325	(163 212)	2 326 113
عجلات	484 116	(24 232)	459 884

154 267	(22 487)	176 754	أدوات مكتبية ، تذاكر ومطبوعات
15 211	8 371	6 840	عجلات مصلحة
7 824	2 156	5 668	لوازم مستهلكة
740 368	2 931	737 436	شراءات مستهلكة أخرى
<b>12 791 172</b>	<b>(217 719)</b>	<b>13 008 891</b>	<b>المجموع</b>

### 3.5 أعباء الأعوان

تبلغ قيمة أعباء الأعوان 36 809 602 دينار في موفي سنة 2018 مقابل 34 414 558 دينار في موفي سنة 2017، أي بزيادة قدرها 2 395 044 دينار وهي مفصلة كالآتي:

<u>التغيرات</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	
1 938 974	26 249 062	28 188 036	أجور ورواتب
(170 285)	354 310	184 025	أعباء ملحقة بالأجور
364 675	5 620 158	5 984 833	أعباء إجتماعية قانونية
261 680	2 191 028	2 452 708	أعباء إجتماعية أخرى
<b>2 395 044</b>	<b>34 414 558</b>	<b>36 809 602</b>	<b>المجموع</b>

وهذه الزيادة ناتجة أساسا عن الترقيات العادية والاختيارية والاستثنائية و الزيادات الخاصة بالمفاوضات الاجتماعية.

### 4.5 الإستهلاكات و المدخرات

<u>التغيرات</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	
326 730	4 410 952	4 737 682	الإستهلاكات السنوية
449 766	11 893	461 659	المدخرات السنوية
<b>776 496</b>	<b>4 422 845</b>	<b>5 199 341</b>	<b>المجموع</b>

### 5.5 أعباء الإستغلال الأخرى

<u>التغيرات</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	
<b>(126 132)</b>	<b>1 679 440</b>	<b>1 553 308</b>	خدمات خارجية :
(190 381)	632 737	442 356	منها : اصلاحات وتهيئة
6 219	59 631	65 850	حراسة وتنظيف
57 662	937 022	994 684	تأمين وسائل النقل
<b>49 559</b>	<b>245 527</b>	<b>295 086</b>	خدمات خارجية أخرى:
61 882	57 823	119 705	منها : مصاريف الهاتف
10 954	57 181	68 135	مصاريف الطريق السريعة
2 273	10 919	13 192	مصاريف الإستقبالات
(17 096)	67 471	50 375	مرتبات الوسطاء والأتعاب
<b>10 544</b>	<b>241 283</b>	<b>251 827</b>	<b>أعباء الإستغلال الأخرى:</b>

(1 925)	145 825	143 900	منها : الهبات والإعانات
11 564	95 458	107 022	أعباء مختلفة
<b>88 341</b>	<b>1 131 230</b>	<b>1 219 571</b>	ضرائب وأداءات:
35 232	517 280	552 512	منها : الأداء على التكوين
17 616	258 640	276 256	صندوق النهوض بالمسكن
35 493	355 310	390 803	ضرائب على العربات
<b>22 308</b>	<b>3 297 480</b>	<b>3 319 788</b>	<u>المجموع</u>

### 3. الإستثمارات

<u>الدفعات</u>	<u>تغير التسيقات</u>	<u>الشراءات</u>	
75 479	0	75 479	مباني
61 763	0	61 763	معدات وأثاث
5 366 082	333 298	5 032 784	معدات نقل
247 693	0	247 693	عامّة وتهيئة تجهيزات
543 026	242 606	300 420	استثمارات أخرى
<b>6 294 043</b>	<b>575 904</b>	<b>5 718 139</b>	<u>المجموع الصافي</u>

### 4. التعهدات خارج الموازنة

<u>القيمة الجملية</u>	<u>التعهدات المقبولة</u>
2 733 694	ضمانات بنكية مقدمة من طرف المزودين
3 226 130	ضمانات نهائية
2 417 866	ضمانات على تسبيقات
<b>8 377 691</b>	<u>المجموع</u>
	<u>التعهدات المقدمة</u>

امتيازات ممنوحة لصالح مؤسسات بنكية مقابل التمتع بقروض لشراء حافلات

<u>مدة الإمتياز</u>	<u>المبلغ الجملية للشراءات</u>	<u>البنك</u>
5 سنوات	8 967 845	البنك التونسي
5 سنوات	13 500 627	الشركة التونسية للبنك
5 سنوات	14 646 414	البنك القومي الفلاحي
	<b>37 114 886</b>	<u>المجموع</u>

النتيجة الجبائية

- 9 865 084

النتيجة الصافية للسنة المحاسبية

#### الإدماجات

56 848

الضريبة على الشركات

5 062 778

الإستهلاكات السنوية

1 843 027

خطايا التأخير

123 900

أعباء تجاوزت الحد المسموح به

#### الطروحات

-5 062 778

الإستهلاكات السنوية

-44 403 102

الإستهلاكات المؤجلة

-52 244 411

النتيجة الجبائية

## التقرير العام

### تقرير مراقبة الحسابات

### حول القوائم المالية المختومة في 31 ديسمبر 2018

الحمد لله، تونس في 2020/03/19

#### 1. الرأي بتحفظ حول القوائم المالية :

في إطار إنجاز مهمة مراجعة حسابات الشركة الجهوية للنقل لولاية نابل التي تفضلتم بتكليفنا بما، قمنا بأعمال المراجعة والتدقيق في القوائم المالية والتي تتكون من بيان الموازنة المختومة بتاريخ 31 ديسمبر 2018 وقائمة النتائج وجدول التدفقات النقدية والإيضاحات حول القوائم المالية بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة وتبرز هذه القوائم المالية في موفى سنة 2018 مجموع صافي للموازنة قدره **44 932 563 دت** ونتيجة محاسبية سنوية سلبية قدرها **10 002 543 دت** ورصيد السيولة عند ختم السنة حسب جدول التدفقات النقدية بما قدره **1 149 444 دت**.

حسب رأينا، وباستثناء التأثيرات التي يمكن أن تنتج عن التحفظات المنصوص عليها ضمن الفقرة " أساس الرأي بتحفظ"، فإن القوائم المالية للشركة الجهوية للنقل لولاية نابل في موفى شهر ديسمبر 2018 والمصاحبة لهذا التقرير تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي الجوهرية المركز المالي للشركة في 31 ديسمبر 2018 ، وأدائها المالي وتدفعاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للنظام المحاسبي للمؤسسات.

#### 2. أساس الرأي بتحفظ:

يتضمن رأينا حول القوائم المالية للشركة الجهوية للنقل لولاية نابل للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 التحفظات التالية:

#### 1.2 الأصول الثابتة :

خلافاً لمقتضيات القانون المحاسبي عدد 96-112 المؤرخ في 30 ديسمبر 1996، لم تستكمل الشركة أعمال الجرد المادي لأصولها الثابتة في موفى سنة 2018. وبالتالي لم تقم بعملية المقارنة بين نتائج الجرد المادي لأصولها الثابتة مع المعطيات المحاسبية. ولا تتمكن هذه الوضعية من التأكد من الوجود الفعلي لهذه الأصول. هذا ونفيدكم أنه لم يقع إستكمال تسوية الوضعية العقارية لكل أراضي وعقارات الشركة. لذا فإنه لا يمكننا تحديد تأثير تسوية هذه الوضعيات على قيمة الأصول الثابتة وعلى الأموال الذاتية للشركة.

#### 2.2 الحرفاء والحسابات المتعلقة بهم :



صدر أمر حكومي عدد 987 لسنة 2017 مؤرخ في 17 أوت 2017 يتعلق بضبط طرق احتساب كلفة النقل المجاني لأعوان وإطارات الأسلاك النشيطة في وسائل النقل العمومي للشركات الوطنية والجهوية للنقل البري وجاء به أنه يتم تمتيع أعوان وإطارات الأسلاك النشيطة المباشرين بوزارات الداخلية والعدل والدفاع الوطني والمصالح الديوانية ومصالح الديوان الوطني للحماية المدنية بحماية النقل الحضري والجهوي وبين المدن على الخطوط الداخلية للنقل العمومي الجماعي المستغلة من قبل الشركات الوطنية والجهوية للنقل البري طبقا للشروط التي يضبطها هذا الأمر الحكومي وتضبط الكلفة السنوية لمجانة النقل جزافيا بمقتضى مقررات مشتركة من وزير المالية ووزير النقل من جهة والوزراء والمدير العام للديوان الوطني للحماية المدنية المشار إليهم بالفصل الأول من هذا الأمر الحكومي من جهة أخرى وتحدد هذه المقررات المناوب المخصص لكل شركة نقل. هذا وتبرم الوزارات المذكورة بالفصل الأول من هذا الأمر الحكومي والديوان الوطني للحماية المدنية اتفاقيات مع الشركات الوطنية والجهوية للنقل البري تتضمن كلفة الخدمات طبقا لما تم تحديده بالمقررات المشتركة المذكورة بالفصل 2 وتدفع المبالغ المحددة على أربعة أقساط متساوية مع بداية كل ثلاثية.

هذا وتجدر الإشارة أنه لم يتم تقديم المقررات المشتركة والإنفاقيات المتعلقة بسنة 2018 والسنوات السابقة لها مع الإشارة أن أرصدة حسابات الحرفاء المشار إليهم بالأمر الحكومي والمضمنة كحرفاء عادييين تبلغ ما قدره 20 286 055 دت في موفى سنة 2018. هذا ولم يقع تقديم ما يفيد إمكانية إستخلاص هذا المبلغ في غياب أسس ترتيبية وتعاقدية واضحة. مع الإشارة أن الشركة لم تقم بتدوين مدخرات خلال سنة 2018 لتقص قيمة أرصدة الحرفاء خاصة في وجود مبالغ قديمة وغياب إطار واضح لأعمال الفوترة وضعف الإستخلاص.

- لم تقم الشركة بإعداد محضر مقارنة بين الأرصدة المحاسبية والأرصدة المستخرجة من تطبيق الفوترة ومراقبة المداحيل في موفى سنة 2018 قصد تبيان الفوارق إن وجدت والقيام بالمعالجات الضرورية في الغرض.

لذا فإنه لا يمكننا تحديد تأثير تسوية هذه الوضعيات على قيمة أرصدة الحرفاء وعلى الأموال الذاتية للشركة.

### 3.2 الأصول والخصوم الجارية:

يزرر رصيد حساب إسترجاع مصاريف التأمين الجماعي وجود مبالغ عالقة تستوجب القيام بدراستها قصد تطهيرها مع الإشارة أنه لم يتم إعداد محضر مقارنة بين المعطيات المحاسبية والمعطيات المسوكة من طرف مختلف المصالح المعنية بالموارد البشرية والشؤون الاجتماعية حول مختلف الحسابات المتعلقة بالأعوان (التأمين الجماعي، القروض، الوضعية المالية للصندوق الاجتماعي). كما تضمنت الخصوم والأصول الجارية حسابات عالقة أو قديمة مفصلة بالإيضاح التكميلي عدد 1. هذا ولم يقع تقديم عقد تأمين مضمي للأسطول كما لم يقع تقديم ما يفيد قيام شركة التأمين بمد الشركة بقائمة النتيجة لسنة 2018 مع تحديد قيمة أعباء التأمين وقيمة التخفيضات إن وجدت.

لذا فإنه لا يمكننا تحديد تأثير تسوية هذه الوضعيات على قيمة حسابات الخصوم والأصول الجارية وعلى الأموال الذاتية للشركة.

### 4.2 حسابات السيولة :

- يتم التدوين المحاسبي للمبالغ النقدية المستخلصة من الحرفاء على أساس وصولات إيداع المبالغ بالحساب البنكي دون تدوينها مسبقا بحسابات مختلف خزانات الشركة وبالتالي إخضاعها لأعمال الرقابة وخاصة أعمال الجرد الدورية والفحفية. وهذه الطريقة في التدوين تمثل ضعف على مستوى نظم الرقابة الداخلية حيث لا تمكن من القيام بأعمال المقارنة للمعطيات المتعلقة بإيداع المبالغ النقدية المستخلصة من الحرفاء بين ما هو مدون بحسابات الخزانات وبحسابات البنوك ومحاضر جرد خزانات المداحيل.

- أفرزت أعمال المقارنة بين محاضر الخزانات والأرصدة المحاسبية في موفى سنة 2018 فوارق لم يقع تبريرها مفصلة كما يلي:

عدد الحساب	البيان	الرصيد المحاسبي	المبلغ المضمنة محضر جرد الخزانة	الفارق
541000	خزانة المقر الاجتماعي	1 299,400	562,000	-737,400
542040	خزانة مركز منزل تميم	300,000	143,500	-156,500
542080	خزانة مركز بني خلاد	62,732	25,050	-37,682
542140	خزانة مركز زغوان	400,000	121,100	-278,900
		<b>2 062,132</b>	<b>851,650</b>	<b>-1 210,482</b>

كما نفيديكم أنه لم يقع تقديم محاضر جرد خزانات مركزي نابل والفحص في موفى سنة 2018.

- لم تقم الشركة بالتدوين المحاسبي لأربعة حسابات بنكية مفتوحة لدى البنك الوطني الفلاحي ولم تقم بمدنا بكافة الكشوفات البنكية المتعلقة بها وكذلك جداول المقارنة البنكية وفي هذا المجال أفادنا الرئيس المدير العام للشركة بتاريخ 03 مارس 2020 بما يلي: "نود إفادتكم أنه في إطار تجميع المداحيل اليومية الراجعة لمراكز قليببية- قرية- الحمامات والفحص تقوم الشركة بصبتها في الحساب البنكي المفتوح لدى البنك الوطني الفلاحي رقم 03300027011500621491 بنابل وذلك حسب مطالب وقع توجيهها إلى البنك المذكور. إلا أن البنك الوطني الفلاحي قام بفتح حسابات فرعية بإسم الشركة الجهوية للنقل لولاية نابل لكل فرع دون مطلب كتابي في الغرض من الشركة الجهوية للنقل لولاية نابل وحسب إجراءات داخلية للبنك بحيث يقع إيداع المداحيل اليومية للشركة بالحساب الفرع لكل مركز

وتحويله يوماً وبصفة آلية إلى الحساب الجاري " الأم " المفتوح بنابل وتقوم الدائرة المالية بمقارنة جميع المبالغ المودعة من طرف مراكز الشركة مع كشف الحساب البنكي الجاري المفتوح لدى الحساب الأم بفرع نابل بصفة شهرية وتقع الإستعانة بكشوفات الحسابات الفرعية عند تجميع المبالغ اليومية من طرف البنك (وبصفة خاصة فرع قرية) وتحويلها بمبالغ جملية. هذا وقامت الشركة بتاريخ 11 فبروري 2020 بمراسلة البنك الوطني الفلاحي لطلب توضيحات تتعلق بالإطار القانوني وطريقة فتح الحسابات الفرعية المذكورة وكيفية تشغيلها ولكن دون إجابة إلى حد هذا التاريخ". هذا مع الإشارة أنه لاحظنا أخطاء لم يقع تبريرها على مستوى بعض الكشوفات البنكية لهذه الحسابات كإختلاف الرصيد في ختم شهر وبداية الشهر الموالي.

- تحتوي جداول المقارنة البنكية على مبالغ عالقة لدى البنك تستوجب مزيد العمل على تطهيرها مفصلة كما يلي:

عدد الحساب	بيان الحساب	الجانب الدائن	الجانب المدين
532008	STB1 COMPTE ABONNEMENT	5 726	62
532009	AMEN BANK NABEUL	5 508	
532022	B H CC 3021017001583/17	1 880	
532026	STB2 N 101810478843 AB	4 477	419
	<b>المجموع</b>	<b>17 591</b>	<b>480</b>

لذا فإنه لا يمكننا تحديد تأثير تسوية هذه الوضعية على قيمة حسابات السيولة وعلى الأموال الذاتية للشركة.

## 5.2 النظام المعلوماتي للشركة:

قامت الشركة بمسك المحاسبة وإعداد القوائم المالية المختومة في 31 ديسمبر 2018 بالاعتماد على المنظومة الجديدة للتصرف المندمج دون أن يقع إعداد وتقديم محضر استلام في الغرض

## 6.2 عدم التحصل على كافة الردود لإستفساراتنا الكتابية:

في غياب تحصلنا على كافة الردود لإستفساراتنا الكتابية الموجهة إلى البنوك، المزودين، الحرفاء والمحامين وغيرهم فإن أعمال التدقيق لم تشمل عملية المقارنة بين المعطيات المتوفرة بالمحاسبة والمعطيات الممكنة التحصل عليها من طرف الهياكل المذكورة الموجه إليها الاستفسارات الكتابية طبقاً لمعايير التدقيق.

## 3. تقرير النشاط السنوي:

مسؤولية إعداد تقرير النشاط السنوي راجعة لإدارة الشركة ولا يتضمن رأي مراقب الحسابات حول القوائم المالية المضمنة بتقرير النشاط. كما لا يبدي مراقب الحسابات أي نوع من التأكيد حولها. هذا وطبقاً لمقتضيات الفصل 266 من مجلة الشركات التجارية، تقتصر مسؤوليتنا على التثبت من صحة البيانات المتعلقة بحسابات الشركة والمضمنة بتقرير النشاط. وتشمل أعمالنا قراءة تقرير النشاط بحيث يؤخذ بالاعتبار فيما إذا كانت هذه البيانات غير منسجمة بشكل جوهري مع القوائم المالية أو المعلومات التي تم التوصل إليها من خلال التدقيق أو في حال ظهر أن في تلك المعلومات الأخرى أخطاء جوهرية، وفي حال استنتاج وجود خطأ جوهري في هذه البيانات المضمنة بتقرير النشاط، فإنه يتوجب بيان ذلك صلب تقريرنا. واعتماداً على فحوصنا وبإستثناء ما تم ذكره بالفقرة عدد 2 (أسس التحفظات حول القوائم المالية) نفيدكم بأنه ليس لدينا ملاحظات حول صحة المعلومات ذات الطابع المحاسبي الواردة بتقرير النشاط لسنة 2018.

## 4. مسؤوليات الإدارة والأشخاص المسؤولين عن الحوكمة عن القوائم المالية

إن مجلس الإدارة مسؤول عن إعداد البيانات المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للنظام المحاسبي للمؤسسات، وعن الرقابة الداخلية التي يعتبرها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ. عند إعداد القوائم المالية، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار والإفصاح، عندما ينطبق ذلك، عن أمور تتعلق بالاستمرارية واستخدام أساس الاستمرارية المحاسبي، ما لم تنوي الإدارة تصفية الشركة أو إيقاف أعمالها أو لا يوجد بديل واقعي غير ذلك. والأشخاص المسؤولون عن الحوكمة هم المسؤولون عن الإشراف على إجراءات البيانات المالية.

## 5. مسؤولية المدقق حول تدقيق البيانات المالية

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو خطأ، وإصدار تقريرنا والذي يتضمن رأينا. التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه ليس ضماناً بأن التدقيق الذي تم القيام به وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سيكتشف دائماً أي خطأ جوهري، إن وجد. إن الأخطاء يمكن أن تنشأ من الإحتيال أو الخطأ، وتعتبر جوهرية إذا كانت، بشكل فردي أو إجمالي، ممكن أن تؤثر بشكل معقول على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل المستخدمين على أساس هذه البيانات المالية. كجزء من عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، نقوم بممارسة الاجتهاد المهني والمحافظة على تطبيق مبدأ الشك المهني خلال التدقيق، بالإضافة إلى:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية، سواءً كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ، وكذلك تصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق مستجيبة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا. إن خطر عدم اكتشاف الأخطاء الجوهرية الناتجة عن احتيال أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، حيث أن الاحتيال قد يشمل على التواطؤ، التزوير، الحذف المتعمد، سوء التمثيل أو تجاوز لأنظمة الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق لغايات تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية في الشركة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات ذات العلاقة المعدة من قبل الإدارة.
- الاستنتاج حول ملائمة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية المحاسبي و بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هنالك وجود لعدم تيقن جوهرى يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكاً جوهرياً حول قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. إذا استنتجنا عدم وجود تيقن جوهرى، فإننا مطالبون أن نلفت الانتباه في تقرير تدقيقنا إلى الإيضاحات ذات العلاقة في البيانات المالية، وإذا كان الإفصاح عن هذه المعلومات غير ملائم، فسنقوم بتعديل رأينا. إن استنتاجاتنا تعتمد على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير تدقيقنا. ومع ذلك، فإنه من الممكن أن تتسبب أحداث أو ظروف مستقبلية في توقف الشركة على الاستمرار.
- تقييم العرض العام والشكل والمحتوى للبيانات المالية بما فيها الإفصاحات وفيما إذا كانت البيانات المالية تمثل المعاملات والأحداث بشكل يحقق العرض العادل. لقد تواصلنا مع الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة بخصوص، والتي هي من ضمن أمور أخرى، نطاق وتوقيت التدقيق المخطط له وملاحظات التدقيق الهامة، بما في ذلك أية نقاط ضعف هامة في الرقابة الداخلية التي تم تحديدها خلال تدقيقنا.

## 6. ملاحظات أخرى:

- دون أن نمس من رأينا المذكور أعلاه، نعلمكم بما يلي:
- بمراجعة حسابات الأموال الذاتية للشركة في موفى سنة 2018، لاحظنا أن الوضعية المالية الصافية سلبية وتطبيقاً لمقتضيات الفصل 388 من مجلة الشركات التجارية فإنه يستوجب على مجلس الإدارة الدعوة لجلسة عامة خارقة للعادة للمساهمين للنظر في هذه الوضعية.
- وقع إعداد جدول التدفقات النقدية حسب الطريقة المسموح بها ويستوجب على الشركة تقديم مزيد الإيضاحات حول مختلف المبالغ الواردة بهذا الجدول.
- أحال الرئيس المدير العام للشركة إلى السيد وكيل الجمهورية بالمحكمة الابتدائية بنابل بتاريخ 07 ديسمبر 2018 مضمن تحت عدد 31034/18 تقرير التفقدية العام لوزارة النقل حول ملف التأمين الجماعي على المرض لأعوان الشركة قصد فتح بحث تحقيقي بخصوص التصرفات المنسوبة لكل من رئيس المصلحة الإجتماعية والتكوين والرئيس المدير العام الأسبق.
- قامت الشركة بشكوى بتاريخ 27 ماي 2019 مضمنة تحت عدد 13305/2019 ضد عون بالشركة والذي كان يشرف على مصلحة الشؤون الإجتماعية والتكوين منذ 10 نوفمبر 2017 لوجود فارق في وصولات الأكل ولشبهة تحيل وتديليس وثائق إدارية لإيهام الغير بمناظرة لإنتداهم بالشركة وتلقي رشاي مقابل ذلك.
- أفرزت أعمال المقاربة بين كشف حساب للشركة الوطنية لتوزيع البترول والرصيد المحاسبي الممسوك من قبل الشركة فارق ب 324 951 دت وقد أفادتنا مصالح الشركة أنه متأق أساساً من فوائض تأخير لم يقع إرسال فواتير في الغرض للشركة وبالتالي فإنه يجب العمل على دراسة هذا المبلغ والقيام بالمعالجة المحاسبية الضرورية في الغرض.
- تضمن تقرير جرد المخزون لسنة 2018 وجود فوارق ايجابية وسلبية بين نتائج الجرد المادي والجرد النظري للمخزون بما قيمته الجملية ب 7 805,548 دت أي بنسبة 0,59% من قيمة المخزون تستوجب العمل على معالجة مختلف الأسباب هذه الوضعية والقيام بالإجراءات الضرورية في الغرض.

## 7. تقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية :

- في نطاق مهمة مراقبة حسابات الشركة، قمنا بالفحوصات الخاصة طبقاً للمعايير هيئة الخبراء المحاسبين بالبلاد التونسية والتشريع الجاري به العمل.
- وطبقاً لمقتضيات الفصل الثالث من القانون عدد 117 لسنة 1994 مؤرخ في 14 نوفمبر 1994 يتعلق بإعادة تنظيم السوق المالية، قمنا بتقييم نجاعة اجراءات المراقبة الداخلية للشركة ونذكركم في هذا المجال أن مجلس الإدارة هو المسؤول على التصور ووضع نظم رقابة داخلية والتثبت الدوري من نجاعته وفاعليته.
- وقد مكنتنا عملية التقييم من الوقوف عند بعض النقصات وقع تضمينها ضمن التقرير المتعلق بالإجراءات الإدارية والمالية والمحاسبية الذي يعتبر جزءاً من تقريرنا.
- وعلى صعيد اخر، وعملاً بأحكام الفصل 19 من الامر عدد 2728 لسنة 2001 المؤرخ في 20 نوفمبر 2001، قمنا بالفحوصات الضرورية ونفيدكم في هذا السياق أن مصالح الشركة بصدد تعيين دفتر المساهمين قصد إدراج كافة البيانات الضرورية موضوع كراس الشروط طبقاً لما جاء بترتيب هيئة السوق المالية المتعلقة بمسك وإدارة حسابات الأوراق المالية المنصوص عليه بقرار السيد وزير المالية المؤرخ في 28 اوت 2006.

## التقرير الخاص للسنة المحاسبية المختومة بتاريخ 31 ديسمبر 2018

الحمد لله، تونس في 2020/03/19

الموضوع: التقرير الخاص لمراجع الحسابات لسنة 2018

عملا بأحكام الفصل 9 من الأمر عدد 529 لسنة 1987 المؤرخ في 01 أبريل 1987 والمتعلق بضبط شروط وطرق مراجعة حسابات المؤسسات العمومية ذات الصبغة الصناعية والتجارية والشركات التي تملك الدولة كامل رأس مالها، وعملا بأحكام الفصل 200 من مجلة الشركات التجارية نتشرف بإعلامكم بأن مصالح الشركة الجهوية للنقل لولاية نابل أفادتنا بالمعطيات التالية الخاصة بالاتفاقيات التي لا تزال سارية المفعول أو التي تم إبرامها في سنة 2018. وتتفصل أهم البيانات المتعلقة بهذه الاتفاقيات كما يلي:

### 5. القروض البنكية:

يبلغ المتبقي بالرصيد للقروض البنكية في موفى سنة 2018 ما قدره 10 436 397 دت مفصل كما يلي:

البيانات	سنة التحرير	قيمة القروض	الإستخلاصات الى غاية 2018	المتبقي بالرصيد	نسبة القرض
الشركة التونسية للبنك	2014	202 300	161 840	40 460	TMM +3%
الشركة التونسية للبنك	2014	239 000	191 200	47 800	TMM +3%
الشركة التونسية للبنك	2015	717 000	573 600	143 400	TMM +3%
الشركة التونسية للبنك	2015	945 000	735 000	210 000	TMM +3%
الشركة التونسية للبنك	2015	817 000	635 444	181 556	TMM +3%
الشركة التونسية للبنك	2015	955 000	409 286	545 714	TMM +3%
الشركة التونسية للبنك	2016	825 000	353 571	471 429	TMM +3%
الشركة التونسية للبنك	2016	805 000	345 000	460 000	TMM +3%
الشركة التونسية للبنك	2016	579 700	414 071	165 629	TMM +3%
الشركة التونسية للبنك	2017	300 356	100 119	200 237	TMM +3%
البنك الوطني الفلاحي	2014	1 143 072	1 071 630	71 442	TMM +1,5%
البنك الوطني الفلاحي	2014	835 508	626 628	208 880	TMM +1,5%

TMM+2%	154 500	51 500	206 000	2017	البنك الوطني الفلاحي
TMM+2%	486 709	162 236	648 945	2017	البنك الوطني الفلاحي
TMM+2%	962 893	262 607	1 225 500	2017	البنك الوطني الفلاحي
TMM+2%	644 657	140 143	784 800	2017	البنك الوطني الفلاحي
TMM+2%	644 657	140 143	784 800	2017	البنك الوطني الفلاحي
TMM+2%	208 929	25 071	234 000	2018	البنك الوطني الفلاحي
TMM+2%	1 764 000	0	1 764 000	2018	البنك الوطني الفلاحي
TMM +0,75%	129 420	1 064 118	1 193 538	2012	البنك التونسي
TMM+2%	1 573 005	346 995	1 920 000	2017	البنك التونسي
TMM+2%	1 121 081	98 919	1 220 000	2018	البنك التونسي
	<b>10 436 397</b>	<b>7 909 122</b>	<b>18 345 519</b>		<b>المجموع</b>

### 6. تأجير الرئيس المدير العام للشركة الجهوية للنقل لولاية نابل:

يُضبط الأجر والمنح والامتيازات العينة التي يتحصل عليها الرئيس المدير العام طبقا للنصوص القانونية المتعلقة بنظام تأجير رؤساء المنشآت العمومية وهي مفصلة كالاتي:

- السيد معز سالم للفترة من 01 جانفي 2018 إلى 12 جويلية 2018 :

تضبط مرتبات الرئيس المدير العام للشركة الجهوية للنقل لولاية نابل السيد معز سالم طبقا لقرار رئيس الحكومة المؤرخ في 18 جويلية 2017 وجاء بالفصل الأول به أنه يضبط المرتب الشهري للسيد معز سالم الرئيس المدير العام للشركة الجهوية للنقل بنابل ابتداء من 26 ماي 2017 كما يلي:

- الأجر الأساسي: 900 دينار

- منحة سكن: 200 دينار

-منحة المسؤولية: 2 410 دينار

- المنحة العائلية: تسند وفقا للتراتب الجاري بما العمل

كما جاء بالفصل الثاني أنه السيد معز سالم يتمتع علاوة على ذلك ب: سيارة وظيفية و 500 لترا من الوقود شهريا و 120 دينارا بعنوان خدمات هاتفية كل ثلاثة أشهر.

- السيد هشام العساس للفترة من 13 جويلية 2018 إلى 31 ديسمبر 2018 :

تضبط مرتبات الرئيس المدير العام للشركة الجهوية للنقل لولاية نابل السيد هشام العساس طبقا لقرار رئيس الحكومة المؤرخ في 12 نوفمبر 2018 وجاء بالفصل الأول به أنه يضبط المرتب الشهري للسيد الرئيس المدير العام للشركة الجهوية للنقل بنابل ابتداء من 13 جويلية 2018 كما يلي:

- الأجر الأساسي: 1 662,369 دينار

- ملحق الأجر الأساسي: 7,500 دينار

- المنحة التكميلية: 13,332 دينار

- منحة الحضور: 2,080 دينار

- منحة النقل: 10,000 دينار

- منحة الإنتاج الشهرية: 96,794 دينار

- منحة السكن: 246,000 دينار

- المنحة الوظيفية: 360,000 دينار

- منحة الخادمة: 185,000 دينار

- الترفيع في منحة الخادمة: 27,000 دينار

- منحة الإنتاج السنوية: 700,575 دينار

- منحة الخادمة السنوية: 25,000 دينار

- منحة آخر السنة: 467,050 دينار

- منحة تكميلية بعنوان المسؤولية: 560,000 دينار

كما جاء بالفصل الثاني أنه السيد هشام العساس يتمتع علاوة على ذلك ب: سيارة وظيفية و 500 لترا من الوقود شهريا و 120 دينارا بعنوان خدمات هاتفية كل ثلاثة أشهر يتم إسنادها في شكل بطاقات شحن.

## 7. مكافآت حضور أعضاء مجلس الإدارة:

قررت الجلسة العامة العادية المنعقدة في 04 جويلية 2013 تحديد قيمة منحة حضور أعضاء مجلس إدارة الشركة بألف دينار سنويا لكل عضو بمجلس الإدارة. وقد بلغت قيمة أعباء الشركة المدونة بالمحاسبة ضمن حساب مكافآت الحضور والمتعلقة بسنة 2018 مبلغا خاما قدره 15 000 دت. ومن ناحيتنا، لم نتعرض أثناء مراجعتنا للقوائم المالية للسنة المحاسبية 2018 إلى اتفاقيات أخرى تخضع لمقتضيات هذا الأمر وأحكام الفصل 200 من مجلة الشركات التجارية.

مراجع الحسابات: عن شركة تكوين استشارة

سمير بن جمعة

## الإيضاح التكميلية

### الإيضاح التكميلي عدد 01:

تضمنت الخصوم والأصول الجارية حسابات عالقة أو قديمة تستوجب العمل على دراستها والقيام بالتسويات الضرورية:

التغييرات	رصيد سنة 2017	رصيد سنة 2018	البيان	عدد الحساب
0,000	636,863	636,863	AVANCES SUR SALAIRES	421100
1 171,456	4 467,425	3 295,969	AUTRES AVANCES	421101
-28 054,087	49 501,626	77 555,713	PRETS ORDINAIRES	423100
16 308,220	-1,547	-16 309,767	ASS MALADIE/PRET	423150
9 695,247	28 796,498	19 101,251	PRETS CONSTRUCTIONS	423200
-86 020,000	264 838,669	350 858,669	PRETS MOUTONS	423400
-89,820	0,000	89,820	AUTRES PRETS	423600
-8 703,052	-10 453,977	-1 750,925	REMUNERATIONS REGLEMENT DEFINI	425100
0,000	3 624,370	3 624,370	REMUNERATIONS DUES AUX REDEVAB	425200
4 356,205	-5 032,529	-9 388,734	AUTRES REMUNERAT DUES AUX PERS	425300
-3 832,252	11 329,700	15 161,952	PERSONNEL DEPOTS RETRAITE	426100
41 242,000	-3 103,000	-44 345,000	AMICALE SRTGN	426200
9 982,000	-39 708,285	-49 690,285	SYNDICAT	427100
0,000	-1 496,940	-1 496,940	U T T	427150
-439,025	-2 051,645	-1 612,620	PRETS C N S S	427600
-63 627,684	-176 273,886	-112 646,202	AUTRES DIVERSES OPPOSITIONS	427900
97 019,320	-172 641,967	-269 661,287	TICKETS RESTAURANT	427930
-85 222,757	-119 186,784	-33 964,027	OPPOSIT TUNISIANA	427950
0,000	-109 615,345	-109 615,345	ACTIONNAIRES DIVIDENDES A PAYE	447100
2 392,768	-1 058,377	-3 451,145	AUTRES ORGANISME SOCIAUX	453180
-254,345	-291,754	-37,409	ASSURANCE GROUPE	453182
314,000	-8,000	-322,000	ASSGROUP PERSONNEL ASSAINISS	453183
8 657,779	-2 215,677	-10 873,456	ASS-GROUP PERS RETRAITE	453184
90 090,032	-704 587,815	-794 677,847	REMBOURSEMENTS ASSGROUPE	457100
51 281,813	-6 833,869	-58 115,682	ASS-GROUPE RETRAITE	457150
0,000	-1 364,950	-1 364,950	CAUTIONS CAFES GARES	457300
7 202,117	-5 847,129	-13 049,246	CAUTIONS SURENCHERES	457400
-51 324,051	-175 128,168	-123 804,117	CHARGES A PAYER	458600
-85 446,282	0,002	85 446,284	PRODUITS A RECEVOIR	458700
0,000	-22 646,192	-22 646,192	VERSE EN INSTANCE AFFECTATION	461000
0,000	29 139,512	29 139,512	VERS EN INST AFFEC REC ABONNEM	461001
0,000	1 999,836	1 999,836	V I AFFECT PRET ELEC MENAG	461002
0,000	2 048,670	2 048,670	V I AFFECT PRET OMRA	461003
0,000	6 865,162	6 865,162	V I AFFECT AUTRES PRETS	461004

كما لاحظنا أن بعض أرصدة حسابات بعض المزودين لم تشهد تغيير خلال سنة 2018 ويبلغ مجموع هذه الأرصدة 59 094 د .

## بلاغ الشركات

### القوائم المالية

#### شركة النقل بالساحل

مقرّها الاجتماعي : شارع سانغور 4000 سوسة

تنشر شركة النقل بالساحل قوائمها المالية للسنة المحاسبية المختومة في 2018/12/31 والتي ستعرض للمصادقة في الجلسة العامة العادية التي ستعقد يوم 23 جويلية 2020. هذه القوائم مصحوبة بالتقرير العام و الخاص لمراقب الحسابات طلال الوسلاتي.

ظلال الوسلاتي

خبير محاسب ومراقب حسابات

عضو بهيئة الخبراء المحاسبين بالبلاد التونسية

33 نهج الشيخ محمد المهيري النصر 1 2001 أريانة

الهاتف: 70 850 581- الفاكس: 70 853 446

تونس في 08 جانفي 2020

السادة المساهمون في "شركة النقل بالساحل"

التقرير العام لمراقب الحسابات

السنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2018

السادة المساهمون،

1- الرأي بتحفظ حول القوائم المالية

تنفيذا لمهمة مراقبة حسابات شركة النقل بالساحل التي أسندت إلينا، قمنا بالتدقيق في القوائم المالية المختومة في 31 ديسمبر 2018 والمرافقة لتقريرنا، والتي تتألف من الموازنة ومن قائمة النتائج ومن جدول التدفقات النقدية للسنة المنتهية بذات التاريخ و ملخص حول السياسات المحاسبية الهامة و المعلومات التوضيحية ذات العلاقة.

تبرز هذه القوائم المالية مجموعا صافيا للموازنة يساوي 77 120.717 دينار ونتيجة محاسبية سلبية بقيمة 9 340 658 دينار ورصيدا ايجابيا للسيولة عند ختم السنة المحاسبية بما قدره 393 443 دينار.

حسب رأينا وباستثناء أثار المسائل المبنية ضمن الفقرة "أساس الرأي المتحفظ" فان القوائم المالية المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، الوضعية المالية لشركة النقل بالساحل في 31 ديسمبر 2018 ونتاج عملياتها وكذلك تدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذات التاريخ وفقا للمبادئ المحاسبية المعتمدة بالبلاد التونسية.

2- أساس الرأي المتحفظ

لقد قمنا بأعمال المراجعة وفقا للمعايير الدولية للتدقيق المعتمدة بالبلاد التونسية. ويرد لاحقا في هذا التقرير بيان توضيحي لمسؤولياتنا وفقا لهذه المعايير ضمن فقرة "مسؤولية المدقق حول تدقيق القوائم المالية". نحن مستقلون عن المؤسسة وفقا لقواعد السلوك الأخلاقي المعتمدة بالبلاد التونسية في تدقيق القوائم المالية وإننا قد أوفينا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقا لتلك المتطلبات والقواعد.

كما نعتقد أن عناصر الإثبات التي تحصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساسا لرأينا حول القوائم المالية.



ويتضمن رأينا حول القوائم المالية للشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 التحفظات التالية:

- خلافا لمقتضيات القانون المحاسبي عدد 96-112 المؤرخ في 30 ديسمبر 1996، لم تستكمل شركة النقل بالساحل عملية الجرد المادي لأصولها الثابتة في موفى سنة 2018 وبالتالي لم تقع عملية مقارنة نتائج الجرد الفعلي للأصول الثابتة مع المعطيات المحاسبية المتعلقة بهذه الأصول والتي بلغ مجموعها الخام في موفى سنة 2018 ما قدره 161 478 587 ديناراً. وعليه فإنه لا يمكننا ابداء الرأي حول الوجود الفعلي للأصول المدرجة ضمن القوائم المالية ولا تقييم تأثير التعديلات المحاسبية المحتملة على الأموال الذاتية للشركة والتي يمكن ان تفرزها عملية المقارنة.

-أفضت عملية المقارنة بين كمية الجرد المادي و الكمية النظرية لمخزون المحروقات و الزيوت و وصولات المازوط لسنة 2018 وجود فوارق غير مبررة تقدر بـ 225 053 دينار وقع في شأنها تكوين لجنة للنظر وتحديد الأسباب والمسؤوليات. لذا لا يمكننا في غياب تحليل لهذه الفوارق تحديد تأثير تسوية هذه الوضعية على النتيجة المحاسبية والأموال الذاتية للشركة.

-أبرزت عملية المراجعة وجود حسابات غير معلة متعلقة بحسابات "الأعوان -تسبقات وأقساط" وبلغ الرصيد الجملي لهذه الحسابات مبلغاً قدره 583 656 دينار . وهذه الحسابات تستوجب مزيد العمل على دراستها وذلك للوقوف على مدى صحة الأرصدة التي تبرزها. لذا فإنه لا يمكننا في غياب دراسة وتحليل لهذه الحسابات تحديد تأثير تسوية هذه الوضعية على قيمة هذه الحسابات وعلى الأموال الذاتية للشركة.

### 3- ملاحظات ما بعد الرأي:

دون التأثير على رأينا المذكور أعلاه نود لفت انتباهكم إلى النقاط التالية:

-أظهرت عملية المراجعة لحسابات الشركة أن رصيد أموالها الذاتية في موفى سنة 2018 أصبح دون نصف رأس مالها نتيجة الخسائر المتركمة ، وتطبيقاً لمقتضيات الفصل 388 من مجلة الشركات التجارية فإنه يستوجب على مجلس الإدارة خلال الأربعة أشهر الموالية لتاريخ المصادقة على الحسابات التي أظهرت أن الوضعية المالية الصافية سلبية الدعوة لجلسة عامة خارقة للعادة للمساهمين للنظر في مواصلة نشاط الشركة.

لم تحصل علي المقاربة البنكية لبنك العربي لتونس والذي يبرز رصيда سلبيا في موفى سنة 2018 ب 7 دينار.

-أفرزت عملية المقاربة بين الرصيد المحاسبي ومحضر جرد الخزينة صندوق المقاييس -- سوسة المقر الاجتماعي في موفى سنة 2018 فارقا ايجابيا يقدر ب 5539 دينار.(الرصيد المادي حسب محضر جرد الخزينة صفر).

و في هذا الصدد قامت الإدارة العامة بتكليف لجنة للتدقيق وذلك للبحث عن أسباب وجود هذا الفارق والتي خلصت إلي وجود اخلالات في التسجيل علي مستوي المنظومة الإعلامية للمقاييس سيقع النظر فيها و اخذ التدابير اللازمة.

في غياب تحصلنا على كافة الردود لاستفساراتنا الكتابية الموجهة إلى البنوك، المزودين وغيرهم فإن أعمال التدقيق لم تشمل عملية المقاربة بين المعطيات المتوفرة بالمحاسبة والمعطيات الممكن التحصل عليها من طرف الهياكل والمؤسسات المذكورة الموجه إليها الاستفسارات الكتابية طبقاً لمعايير التدقيق.

## 4- تقرير النشاط السنوي

إن تقرير النشاط السنوي من مسؤولية هياكل الإدارة و التسيير، إن رأينا حول القوائم المالية لا يشمل تقرير النشاط السنوي وإننا لا نبدي أي شكل من أشكال التأكيد عليه.

طبقا للتشريع الجاري به العمل فإن مسؤوليتنا تتمثل في التحقق من صحة المعلومات حول حسابات الشركة المضمنة بتقرير النشاط السنوي وذلك بالرجوع إلى البيانات الواردة بالقوائم المالية.

وفي هذا الصدد، تتمثل أشغالنا في قراءة تقرير النشاط السنوي، وتحديد ما إذا كان يتعارض بصورة جوهرية مع القوائم المالية أو مع المعلومات التي توصلنا إليها أثناء التدقيق أو ما إذا كان مغايرا أو متضمنا لأخطاء جوهرية. وإذا ما توصلنا، على ضوء الأعمال التي قمنا بها، إلى وجود أخطاء جوهرية ضمن تقرير النشاط السنوي، فإننا ملزمون ببيان ذلك صلب تقريرنا.

واعتمادا على فحوصنا وباستثناء ما تم ذكره بالفقرة عدد 2 (أساس الرأي المتحفظ حول القوائم المالية) فإنه ليس لدينا ملاحظات حول صحة المعلومات ذات الطابع المحاسبي الواردة بتقرير النشاط لسنة 2018.

## 5- مسؤوليات الإدارة والقائمين على الحوكمة عن القوائم المالية

إن هياكل الإدارة والتسيير مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل للقوائم المالية وفقا للقانون المتعلق بنظام المحاسبة للمؤسسات بتونس وعن الرقابة الداخلية التي تعتبر ضرورية للتمكن من إعداد قوائم مالية خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة الشركة على الاستمرار في الاستغلال، والإفصاح، إذا تطلب الأمر ذلك، عن المسائل المتعلقة باستمرارية الاستغلال وتطبيق المبدأ المحاسبي الخاص باستمرارية النشاط إلا إذا كانت الإدارة تعتزم تصفية الشركة أو إيقاف نشاطها أو في حالة عدم توفر أي بديل واقعي سوى القيام بذلك. تتحمل هياكل الإدارة والتسيير مسؤولية الإشراف على منظومة المعلومات المالية للشركة.

## 6- مسؤولية المدقق حول تدقيق القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير التدقيق الذي يتضمن رأينا.

التأكيد المعقول هو مستوى عال من التأكيد، لكنه ليس ضمانا بأن التدقيق الذي يتم وفقا للمعايير الدولية للتدقيق المعتمدة بالبلاد التونسية سيكتشف حتما عن أي خطأ جوهري يمكن أن يحدث.

يمكن أن تنشأ الأخطاء نتيجة غش أو خطأ، وتعتبر جوهرية إذا كان من المتوقع أن تؤثر، بصفة فردية أو إجمالية، وبشكل معقول على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية. في نطاق عملية التدقيق المنجزة وفقا للمعايير الدولية للتدقيق المعتمدة بالبلاد التونسية، فإننا نمارس تقديرنا المهني ونتبع مبدأ الشك المهني خلال التدقيق بالإضافة إلى:

- تحديد وتقييم مخاطر احتواء القوائم المالية على أخطاء جوهرية، سواء كانت هذه الأخطاء ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق تستجيب لهذه المخاطر، والحصول على عناصر إثبات كافية وملائمة لتوفر أساسا لرأينا. إن عدم اكتشاف خطأ جوهرية ناتج عن غش يعتبر أعلى من الخطر الناتج عن خطأ حيث أن الغش ينتج عن التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التصريحات المضللة أو تجاوز لنظام الرقابة الداخلية.

- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق لغايات تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية في الشركة.

- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المعتمدة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية المتوخاة والإيضاحات ذات العلاقة المقدمة من قبل الإدارة.

- التوصل إلى استنتاج حول مدى ملائمة استخدام الإدارة للمبدأ المحاسبي الخاص باستمرارية الإستغلال، واستنادا على عناصر الإثبات التي يتم الحصول عليها للتوصل إلى استنتاج حول وجود عدم تيقن جوهرية متعلق بأحداث أو ظروف من شأنها أن تثير شكاً جوهرية حول قدرة المؤسسة على الإستمرار في الإستغلال. فإذا استنتجنا وجود هذا الشك الجوهرية، فإننا مطالبون بلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإيضاحات ذات الصلة الواردة في القوائم المالية، و إذا كان الإفصاح عن هذه المعلومات غير ملائم، فسنتقوم بتعديل رأينا.

تعتمد استنتاجاتنا على عناصر الإثبات التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. إلا أن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف الشركة عن مواصلة الإستغلال.

- تقييم العرض العام للقوائم المالية وشكلها ومحتواها، بما في ذلك المعلومات الواردة بالإيضاحات، وتقييم ما إذا كانت هذه القوائم تمثل المعاملات والأحداث ذات الصلة بشكل يضمن عرضها بصورة عادلة.

- التواصل مع القائمين على الحوكمة فيما يتعلق أساسا بنطاق أعمال التدقيق والإطار الزمني المحدد لها وبتنتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أي قصور جوهرية يتم اكتشافه في نظام الرقابة الداخلية خلال عملية التدقيق.

## 7- تقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

في إطار مهمتنا المتمثلة في مراجعة حسابات الشركة ، قمنا أيضا بالفحوصات الخاصة التي تنص عليها المعايير المهنية من طرف هيئة الخبراء المحاسبين بالبلاد التونسية والقوانين الجاري بها العمل في هذا الشأن. لقد قمنا بتقييم إجراءات الرقابة الداخلية للشركة وقد ضمننا نتائج هذا التقييم في تقريرنا الخاص بنظام الرقابة الداخلية والذي يعتبر جزءا لا يتجزأ من هذا التقرير وفي هذا الصدد نذكر بان هياكل الإدارة والتسيير هي المسؤولة على تصور و وضع نظام رقابة داخلية والأشراف الدوري على نجاعته وفاعليته.

مراقب الحسابات

طلال الوسلاتي

**طلال الوسلاتي**

خبير محاسب و مراقب حسابات  
عضو بهيئة الخبراء المحاسبين بالبلاد التونسية  
33 نهج الشيخ محمد الميحيي النصر أريانة 2001  
الهاتف: 70 850 581 - الفاكس: 70 853 446

## التقرير الخاص

## طلال الوسلاتي

خبير محاسب ومراقب حسابات

عضو بهينة الخبراء المحاسبين بالبلاد التونسية

33 نهج الشيخ محمد المهيري النصر 1 2001 أريانة

الهاتف: 70 850 581 / الفاكس: 70 853 446

تونس في 08 جانفي 2020

السادة المساهمون في "شركة النقل بالساحل"

التقرير الخاص لمراجع الحسابات لسنة 2018

## السادة المساهمون،

عملا بأحكام الفصل 9 من الأمر عدد 529 لسنة 1987 المؤرخ في 01 أفريل 1987 والمتعلق بضبط شروط وطرق مراجعة حسابات المؤسسات العمومية ذات الصبغة الصناعية والتجارية والشركات التي تملك الدولة كامل رأس مالها، وعملا بأحكام الفصل 200 من مجلة الشركات التجارية نتشرف بإعلامكم بأن مصالح شركة النقل بالساحل أفادتنا بالمعطيات التالية الخاصة بالاتفاقيات التي لا تزال سارية المفعول أو التي تم ابرامها في سنة 2018. وتتفصل أهم البيانات المتعلقة بهذه الاتفاقية كما يلي:

1. تأجير الرئيس المدير العام لشركة النقل بالساحل:

تم ضبط الأجر والمنح والامتيازات العينة التي تحصل عليها الرئيس المدير العام لشركة النقل بالساحل بعنوان سنة 2018 طبقا للنصوص القانونية المتعلقة بنظام تأجير رؤساء المنشآت العمومية وهي مفصلة كالاتي:

بلغ الأجر الجملي الذي تحصل عليه السيد عبد الجليل زخامة من 01 جانفي 2018 إلى 31 ديسمبر 2018 إلى جانب الإجازات الخالصة الأجر مبلغا قدره 54511 دينار.

كما يتمتع الرئيس المدير العام بإمتيازات عينية من سيارة ووظيفية ووصلات بنزين بقيمة 11145 دينار سنويا . كما تتحمل الشركة أعباء التغطية الإجتماعية طبقا للتراتب الجاري بها العمل ومصاريف التأمين والصيانة وإصلاح السيارة الموضوعة تحت تصرف الرئيس المدير العام.

**2. مكافآت حضور أعضاء مجلس الإدارة:**

يتحصل أعضاء مجلس الإدارة على مكافآت الحضور. وقد بلغت قيمة أعباء الشركة المدونة بالمحاسبة ضمن حساب مكافآت الحضور و المتعلقة بسنة 2018 مبلغا خاما قدره 20 175 دينار.

**3. القروض البنكية:**

عقدت شركة النقل بالساحل لتمويل اقتناء حافلات القروض التالية:

- القرض لدى الشركة التونسية للبنك بتاريخ 19 مارس 2013 بمبلغ 3.356.000 دينار بفائض قدره نسبة السوق المالية زائد 2.5 بالمائة يتم استرجاعه على مدة 7 سنوات.
  - القرض لدى الشركة التونسية للبنك بتاريخ 24 جوان 2017 بمبلغ 25.000.000 دينار بفائض قدره نسبة السوق المالية زائد 1.75 بالمائة يتم استرجاعه على مدة 7 سنوات.
  - قرض مع البنك الوطني للفلاحة بتاريخ 04 افريل 2018 بمبلغ 10.000.000 دينار بفائض قدره نسبة السوق المالية زائد 2 بالمائة يتم استرجاعه على مدة 7 سنوات.
  - وأبرمت الشركة قرض مع بنك الامان بتاريخ 30 جويلية 2018 بمبلغ 10.000.000 دينار بفائض قدره نسبة السوق المالية زائد 2 بالمائة يتم استرجاعه على مدة 7 سنوات.
- مجموع هذه القروض مفصلة بالمحاسبة كما يلي:

**1-3 القروض - آجال طويلة المدى:**

تبلغ الآجال طويلة المدى على قروض المزودين والقروض البنكية والتي لم تحن بعد آجال تسديدها بتاريخ 31 ديسمبر 2018 قيمة 32.384.708 دينار مفصل كما يلي :

البيانات	الرصيد بتاريخ 2018/12/31
الشركة التونسية للبنك	د 18 472 744
البنك الوطني للفلاحة	د 8 083 393
بنك الامان	د 5 828 571
المجموع	د 32.384.708

## 2-3 القروض - آجال أقل من سنة:

يمثل هذا العنصر جملة الآجال التي يحل أجل تسديدها خلال السنة المحاسبية 2018 ويبلغ رصيده في ختام السنة المحاسبية الحالية قيمة 6.597.949 دينار مفصل كما يلي:

البيانات	الرصيد بتاريخ 2018/12/31
آجال أقل من السنة - الشركة التونسية للبنك	4 197 949 د
آجال أقل من السنة - البنك الوطني للفلاحة	1 428 571 د
آجال أقل من السنة - بنك الامان	971 429 د
المجموع	6.597.949 د.

ومن ناحيتنا، لم نتعرض أثناء مراجعتنا للقوائم المالية للسنة المحاسبية 2018 إلى اتفاقيات أخرى تخضع لمقتضيات هذا الأمر.

مراقب الحسابات

طلال الوسلاتي

طلال الوسلاتي

خبير محاسب و مراقب حسابات  
عضو بهيئة الخبراء المحاسبين بالبلاد التونسية  
33 نهج الشيخ محمد الطيوي النصر 1 أريانة 2001  
الهاتف: 70 850 581 - الفاكس: 70 853 446



القوائم المالية المختومة  
في 31 ديسمبر 2018

## الموازنة

في 31 ديسمبر 2018

سنة محاسبية مختومة في 31 ديسمبر		التوضيحات	الأصول
2017	2018		
		<b>I</b>	<u>الأصول غير الجارية</u>
			<u>الأصول الثابتة</u>
238 400	478 351	<b>1-I</b>	الأصول غير المادية
-191 751	-226 541		(-) الإستهلاكات
<b>46 649</b>	<b>251 810</b>		
126 594 102	161 478 587	<b>2-I</b>	الأصول الثابتة المادية
-97 326 165	-106 053 315		(-) الإستهلاكات
<b>29 267 937</b>	<b>55 425 272</b>		
262 294	262 294	<b>4-I</b>	الأصول المالية
-228 103	-228 413		(-) المدخرات
<b>34 192</b>	<b>33 881</b>		
<b>29 348 778</b>	<b>55 710 964</b>		مجموع الأصول الثابتة
0	0		أصول غير جارية أخرى
<b>29 348 778</b>	<b>55 710 964</b>		مجموع الأصول غير الجارية
		<b>II</b>	<u>الأصول الجارية</u>
3 470 228	3 524 993	<b>1-II</b>	المخزونات
-168 374	-397 668		(-) مدخرات
<b>3 301 854</b>	<b>3 127 324</b>		
16 126 686	19 481 892	<b>2-II</b>	الحرفاء والحسابات المتصلة بهم
-12 751 189	-15 910 520		(-) مدخرات
<b>3 375 497</b>	<b>3 571 372</b>		
10 594 686	14 047 681	<b>3-II</b>	أصول جارية أخرى
-34 019	-34 019		(-) مدخرات
<b>10 560 667</b>	<b>14 013 662</b>		
2 080	13 224	<b>4-II</b>	توظيفات و أصول مالية أخرى
675 506	684 171	<b>5-II</b>	السيولة وما يعادل السيولة
<b>17 915 603</b>	<b>21 409 753</b>		مجموع الأصول الجارية
<b>47 264 381</b>	<b>77 120 717</b>		مجموع الأصول

## الموازنة

في 31 ديسمبر 2018

سنة محاسبية مختومة في 31 ديسمبر		التوضيحات	الأموال الذاتية والخصوم
2017	2018		
		<b>1-III</b>	<u>الأموال الذاتية</u>
400 000	400 000		رأس المال الإجتماعي
583 528	583 528		الإحتياطيات
-17 634 826	-18 496 536		نتائج مؤجلة
10 659 571	9 138 035		منحة الإستثمار
<b>-5 991 727</b>	<b>-8 374 973</b>		مجموع الأموال الذاتية قبل إحتساب نتيجة السنة المحاسبية
- 930 790	-9 340 658		نتيجة السنة المحاسبية
<b>-6 922 517</b>	<b>-17 715 632</b>		مجموع الأموال الذاتية قبل التخصيص
		<b>2-III</b>	<u>الخصوم</u>
			<u>الخصوم غير الجارية</u>
14 975 652	33 222 696		القروض
1 127 267	1 127 267		مدخرات للمخاطر و الأعباء
<b>16 102 919</b>	<b>34 349 963</b>		مجموع الخصوم غير الجارية
		<b>3-III</b>	<u>الخصوم الجارية</u>
20 562 669	27 609 189	<b>1-3-III</b>	مزودون وحسابات مرتبطة بهم
11 574 564	23 375 773	<b>2-3-III</b>	الخصوم الجارية الأخرى
5 946 746	9 501 425	<b>3-3-III</b>	المساعدات البنكية وغيرها من الخصوم المالية
<b>38 083 979</b>	<b>60 486 386</b>		مجموع الخصوم الجارية
<b>54 186 898</b>	<b>94 836 349</b>		مجموع الخصوم
<b>47 264 381</b>	<b>77 120 717</b>		مجموع الأموال الذاتية والخصوم

## قائمة النتائج

لسنة 2018

سنة محاسبية مختومة في 31 ديسمبر		التوضيحات	البيانات
2017	2018		
		<b>IV</b>	<b>إيرادات الإستغلال</b>
18 645 471	21 425 709	<b>1-IV</b>	مداخيل
45 856 000	45 856 000	<b>2-IV</b>	منحة الإستغلال
1 038 204	1 535 546	<b>3-IV</b>	إيرادات الإستغلال الأخرى
215 998	0		إنتاج ثابت
<b>65 755 673</b>	<b>68 817 256</b>		<b>مجموع إيرادات الإستغلال</b>
		<b>V</b>	<b>أعباء الإستغلال</b>
14 334 183	15 225 477	<b>1-V</b>	- مشتريات التموينات المستهلكة
37 805 855	41 715 561	<b>2-V</b>	- أعباء الأعوان
9 376 520	12 624 857	<b>3-V</b>	- مخصصات الإستهلاكات والمدخرات
4 530 758	5 343 466	<b>4-V</b>	- أعباء الإستغلال الأخرى
<b>66 047 316</b>	<b>74 909 361</b>		<b>مجموع أعباء الاستغلال</b>
<b>-291 644</b>	<b>-6 092 105</b>		<b>نتيجة الاستغلال</b>
694 249	3 381 647	<b>VI</b>	أعباء مالية صافية
22 928	62 589	<b>VII</b>	إيرادات التوظيفات
72 471	145 236	<b>VIII</b>	الأرباح العادية الأخرى
908	29 049	<b>VIII</b>	الخسائر العادية الأخرى
<b>-891 402</b>	<b>-9 294 976</b>		<b>نتيجة الأنشطة العادية قبل إحتساب الأداء</b>
39 387	45 682		ضرائب على المربح
<b>-930 790</b>	<b>-9 340 658</b>		<b>نتيجة الأنشطة العادية بعد إحتساب الأداء</b>
0	0		العناصر الطارئة (مربح وخسائر)
<b>-930 790</b>	<b>-9 340 658</b>		<b>النتيجة الصافية للسنة المحاسبية</b>
0	0		إنعكاسات التعديلات المحاسبية
<b>- 930 790</b>	<b>-9 340 658</b>		<b>النتيجة بعد التعديلات المحاسبية</b>

## جدول التدفقات النقدية لسنة 2018

(ضبط مسموح به)

سنة محاسبية مختومة في 31 ديسمبر		البيانات
2017	2018	
-930 790	-9 340 658	النتيجة الصافية
0.000	0 000	تسوية بالنسبة ل تأثيرات التعديلات المحاسبية على المدخلات
9 376 520	12 624 857	الإستهلاكات والمدخرات
-48 889	-54 765	تغيرات المخزونات
-2 998 032	-3 355 206	الحرفاء
-2 489 936	-3 452 995	أصول أخرى
646 132	18 847 728	المزودون وديون أخرى
2 658 782	-1 521 536	حصص منح الاستثمار المسجلة في حساب الإيرادات
-215 998	0 000	إنتاج ثابت
5 997 790	13 745 425	التدفقات النقدية المتأتية من أنشطة الإستغلال
		التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة الإستثمار
-3 031 321	-35 219 461	الدفعات الناتجة عن إقتناء أصول ثابتة مادية وأصول غير مادية
0.000	0 000	المقايض المتأتية من التفويت في أصول ثابتة مادية و أصول غير مادية
0.000	0 000	الدفعات المتأتية من إقتناء أصول مالية
0.000	0 000	المقايض المتأتية من التفويت في أصول مالية
-3 031 321	-35 219 461	التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة الإستثمار
		التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة التمويل
5 469 318	-11 144	توظيفات مالية
-11 015 064	21 801 722	تسديد القروض
0	0 000	المقايض المتأتية من القروض
0	0 000	المقايض المتأتية من منح الإستثمار
-5 545 747	21 790 578	التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة التمويل
-2 579 278	318 543	تغير الخزينة
2 654 178	74 900	الخبزينة في بداية السنة المحاسبية
74 900	393 443	الخبزينة عند ختم السنة المحاسبية

إيضاحات حول الموازنة

I - الأصول غير الجارية :

يبلغ مجموع الأصول غير الجارية بتاريخ 31 ديسمبر 2018 قيمة 162 219 232 د، وذلك مقارنة بـ 127 094 796 د في نفس الفترة من السنة المحاسبية 2017 و بالإمكان حوصلة مختلف العناصر المكونة للأصول غير الجارية في الجداول التالية :

I - 1 - الأصول الثابتة غير المادية :

البيان	الرصيد بتاريخ 31-12-2018	الرصيد بتاريخ 31-12-2017
برمجيات إعلامية	478 351	238 400
المجموع	478 351 د	238 400 د

I - 2 - الأصول الثابتة المادية :

البيان	الرصيد بتاريخ 31-12-2018	الرصيد بتاريخ 31-12-2017
أراضي	332 903	320 703
بنايات	12 292 414	9 386 113
معدات نقل الاستغلال	129 790 181	98 607 234
معدات نقل الاستعمال خارج الاستعمال	6 517 868	6 517 868
معدات نقل خدمات	976 384	976 384
إصلاحات كبرى	1 745 828	1 745 828
إصلاحات كبرى - حافلات خارج الاستعمال	163 052	163 052
تجهيزات فنية مختلفة	2 697 073	2 555 072
أدوات و معدات مكتبية	401 923	375 339
معدات إعلامية	1 046 040	957 320
آلات قطع التذاكر	1 228 688	1 146 347
آلات مراقبة السرعة	40 136	40 136
تجهيزات تهيمية و تركيب	2 336 876	1 918 822
واقبات و أعمدة الشركة	880 479	558 282
واقبات ذات صبغة قانونية خاصة	430 185	430 185
المجموع	160 880 031 د	125 698 684 د

I-3 - الأصول الثابتة في طور الإنجاز

الرصيد بتاريخ 31-12-2017	الرصيد بتاريخ 31-12-2018	البيان
6 331	6 331	بنايات في طور الإنجاز - المقر الاجتماعي
0	56 698	ألعاب - بنايات في طور الإنجاز - مستودع المنستير
0	4 001	بنايات في طور الإنجاز - المنستير
30 532	30 532	ألعاب - بنايات في طور الإنجاز - الورشة
37 821	39 821	ألعاب - بنايات في طور الإنجاز - المهديّة
0	0	بنايات في طور الإنجاز - المهديّة
2 101	0	ألعاب-بنايات في طور الإنجاز - المكنين
3 500	3 500	ألعاب-بنايات في طور الإنجاز - الجم
357 461	0	بنايات في طور الإنجاز المكنين
457 673	457 673	بنايات في طور الإنجاز - الجم
489 549	598 555	المجموع

I-4 - الأصول الثابتة المأهولة

الرصيد بتاريخ 31-12-2017	الرصيد بتاريخ 31-12-2018	البيان
259 952	259 952	سندات مساهمة
2 342	2 342	ودائع وكفالات
262 294	262 294	المجموع

وبالإمكان دراسة عناصر الأصول غير الجارية كما يلي:

- **برمجيات إعلامية:** عرف حساب برمجيات الإعلامية ارتفاعا ملحوظا خلال سنة 2018 لينتقل رصيده بالتالي من 238 400 د مع نهاية السنة المحاسبية 2017 إلى 478 351 د في ختام السنة المحاسبية الحالية مسجلا بالتالي تطورا بقيمة 239 952 د ويمثل هذا المبلغ:

المبلغ	البيان
2 600	Diagnostic ET présentation concernant la Mise en place du système qualité MARHBA (MBA Consult)
5 851	Accompagnement pour la mise en œuvre su système documentaire d'accueil MARHBA(MBA)
1 881	WINDOWS SERVER STD 2012 R2*64 FRENCH
61 635	Licences Oracle data base standard Edition pour 65 Utilisateurs avec support Oracle pour la première année
158 485	Licences Oracle Weblogic Suite pour 65 Utilisateurs avec support Oracle pour la première année
9 500	Migration des Applications et données, Installation des nouvelles versions d'Oracle et assistance
239 952	المجموع

- **الأراضي:** شهد حساب " الأراضي ارتفاعا خلال سنة 2018 بـ 12 200 د لتبلغ قيمته الجميلة 332 903 د و يعود هذا الارتفاع لقيام الشركة بشراء قطعة ارض الكائنة بمعتمدية شريان و مساحتها 01 هكتارا و 30 ارا بمقتضى العقد المبرم مع ممثل بلدية شريان بتاريخ 27 فيفري 2018.
- **البناءات:** عرف حساب البناءات ارتفاعا خلال سنة 2018 لينتقل رصيده بالتالي من 9 386 113 د مع نهاية السنة المحاسبية 2017 إلى 12 292 414 د في ختام السنة المحاسبية الحالية مسجلا بالتالي تطورا بقيمة 2 906 301 د و يمثل هذا المبلغ تكاليف اشغال تهيئة مستودع الشركة المكنين بقيمة 399 556 د و قيام الشركة بشراء عقارين بالمهديّة من طرف الوكالة الفنية للنقل البري قصد استغلالهما كمقر إدارة الشركة بإقليم المهديّة و مستودع بقيمة 2 506 745 د.

- معدات نقل: يبلغ أسطول نقل الشركة بتاريخ 31 ديسمبر 2018 قيمة 139 193 314 د مقارنة بـ 108 010 366 د في نفس الفترة من السنة المحاسبية الفارطة وبالإمكان تقسيم رصيد هذا الحساب على النحو التالي:

129 790 181 د	- معدات نقل الاستغلال (حافلات)
6 517 868 د	- معدات نقل الاستغلال خارج دائرة الاستعمال
976 384 د	- معدات نقل إداري
1 745 828 د	- إصلاحات كبرى (تغيير المحركات وتجديد الحافلات)
163 052 د	- إصلاحات كبرى على حافلات خارج الاستعمال
139 193 314 د	المجموع

ويعود هذا الارتفاع المسجل في رصيد هذا العنصر والمقدر بـ 31 182 948 د إلى قيام الشركة بشراء 30 حافلة عادية جديدة من نوع مان من الشركة "Alpha Bus Tunisie" والتي بلغت قيمتها 8 075 304 د و 39 حافلة مزدوجة جديدة مان من نفس المزود والتي بلغت قيمتها 17 564 428 د. كما قامت الشركة بشراء 16 حافلة رفاهة جديدة من نوع "Mercédès" من شركة "ICAR" والتي بلغت قيمتها 5 543 216 د. تجهيزات فنية: شهد حساب "تجهيزات فنية" خلال السنة المحاسبية 2018 ارتفاعا ليصبح بالتالي رصيده 2 697 073 د بتاريخ 31 ديسمبر 2018 مقابل 2 555 072 د في ختام السنة المحاسبية 2017.

- أثاث ومعدات مكتبية: ارتفعت قيمة "الأثاث والمعدات المكتبية" من 375 339 د في ختام السنة المحاسبية 2017 إلى 401 923 د في نفس الفترة من السنة المحاسبية الحالية مسجلة بالتالي ارتفاعا بقيمة 26 585 د وذلك على إثر الاقتناءات التي قامت بها الشركة خلال سنة 2018 التي شملت اقتناء اثاث مكتبي (طاولات ومكاتب وكراسي...).

- معدات إعلامية: بلغ حساب "معدات إعلامية" بتاريخ 31 ديسمبر 2018 قيمة 1 046 040 د وذلك مقارنة بـ 957 320 د في نفس الفترة من السنة المحاسبية 2017 مسجلا بالتالي ارتفاعا بـ 88 719 د.

- تجهيز وتهيئة و تركيب: عرف هذا الحساب في ختام السنة المحاسبية الحالية رصيدا بـ 2 336 876 د مسجلا بذلك زيادة بـ 418 055 د عما كان عليه في نفس الفترة من السنة المحاسبية 2017.

- واقبات و أعمدة الشركة: سجل هذا الحساب ارتفاعا بـ 322 197 د حيث بلغ في ختام السنة الحالية 880 479 د مقابل 558 282 د سنة 2017.

- واقبات ذات صبغة قانونية خاصة: يتكون رصيد هذا الحساب من إجمالي الواقبات و علامات المحطات و التي قامت شركة "Vision +" بتركيبها في محطات الشركة خلال سنوات 2006 و 2007 و 2008 و 2009 و 2010 و 2011 حسب الاتفاقية الممضاة بين الطرفين بتاريخ 27 أبريل 2006 و اعتمادا على البرنامج التالي :

السنة المالية	عدد الواقبات	المبلغ بالدينار	عدد العلامات	المبلغ بالدينار	المجموع العام
2006	25	75.000	25	19.125	94.125
2007	25	75.000	25	14.500	89.500
2008	25	75.000	25	14.500	89.500
2009	13	39.000	07	4.060	43.060
2010	21	63.000	0	0	63.000
2011	17	51.000	0	0	51.000
المجموع	126	378.000 د	82	52.185 د	430.185 د

- أصول ثابتة في طور الإنجاز: يضم هذا العنصر التكاليف التي دفعت في إطار الإعداد لتشييد عدد من البناءات الجديدة على أراضي تابعة للشركة أو على أنقاض بنايات قديمة على ملكية الشركة.

و يعدّ رصيد هذا العنصر في موفى ديسمبر 2018 قيمة 598 555 د و ذلك مقارنة بـ 895 419 د في نفس الفترة من السنة المنقضية.



• **سندات مساهمة:** لم يشهد رصيد هذا الحساب خلال سنة 2018 أي تغيير و بقي رصيده مع نهاية السنة المحاسبية الحالية 259.952د و يمكن توزيع هذه السندات على النحو التالي:

204.020 د	• الشركة الجهوية لنقل البضائع بالساحل ( SRTMS )
27.000 د	• شركة النزول و السياحة والاستحمام – مرجحيا ( MARHABA )
16.632 د	• الشركة التونسية للبنك ( STB )
1.200 د	• الشركة التونسية للتأمين و إعادة التأمين ( STAR )
3.500 د	• شركة التنمية بالمنستير ( Société de développement de Monastir )
2.000 د	• الشركة السياحية بالساحل ( Sahel Tourisme )
2.000 د	• الشركة السياحية بشطط مريم ( Chott Maria – Plage )
500 د	• الشركة التونسية للمشروبات بالوسط ( STBC )
100 د	• شركة الخياطة بسوسة ( Société de Confection de Sousse )
2.000 د	• شركة التنمية بقصيبة المديوني ( Société El Mediouni )
1.000 د	• شركة التنمية بالساحل ( Société de développement du Sahel )
<b>259.952 د</b>	<b>= المجموع</b>

هذا وتبلغ قيمة المدخرات التي قامت الشركة بتخصيصها على الانخفاض في قيمة سندات المساهمات 228 413د ويعود تاريخ إنشاء الجزء الأكبر من هذه المخصصات إلى سنة 2004، ولا تزال بالتالي مساهمة الشركة " بالشركة الجهوية لنقل البضائع بالساحل " تستحوذ على النصيب الأوفر من هذه المخصصات: 204.020د (وهو ما يمثل 100 % من قيمة الأسهم نظرا للضغوط المالية المتراكمة لهذه الشركة).

• **استهلاك الأصول الثابتة:** يبلغ إجمالي مخصصات استهلاك الأصول الثابتة بتاريخ 31 ديسمبر 2018 قيمة 8 761 940د مفصلة على النحو التالي:

مخصصات استهلاك الأصول الثابتة غير المادية خلال سنة 2018 : 34 790 د مقابل 10 334 د خلال السنة المحاسبية 2017.

مخصصات استهلاك الأصول الثابتة المادية خلال سنة 2018 : 8 727 150 د وذلك مقارنة ب 5 416 352 د خلال السنة المحاسبية 2017.

وفيما يخص مجموع الاستهلاكات المتراكمة فقد انتقل من 97 517 916 د بتاريخ 31 ديسمبر 2017 إلى 106 279 856 د مع نهاية السنة المحاسبية الحالية.

## II- الأصول الجارية :

### 1-II - المخزونات:

البيان	الرصيد في 31-12-2018	الرصيد في 31-12-2017
مخزون قطع الغيار	2 979 018	2 950 754
مخزون المحروقات	150 435	160 970
مخزون الزيوت	170 790	100 555
مخزون المعجلات المطاطية	103 084	113 618
مخزون الأدوات المكتبية	42 893	59 281
مخزون الملابس	78 772	85 049
<b>المجموع</b>	<b>3 524 993 د</b>	<b>3 470 228 د</b>

وفيما يخص المدخرات على انخفاض في قيمة المخزون فقد ارتفعت قيمتها من 168 374د في موفى سنة 2017 إلى 397 668د في موفى سنة 2018 حيث قامت الشركة خلال السنة الحالية بتخصيص مدخرات إضافية على مخزون قطع الغيار غير المستعملة بقيمة 229 295د. كما تجدر الإشارة إلى ان عملية تحليل الفوارق التابعة للجرد السنوي للمخزونات قد افرزت وجود فوارق ضخمة و غير مبررة في ما يخص مخزونات المحروقات و الزيوت مما حملت الشركة اعباء لم يقع استفلالها فعليا بقيمة 225 053د.

II- 2 - الحرفاء و الحسابات المتصلة بهم :

يتكوّن هذا العنصر من حسابات الحرفاء والحسابات المتصلة بهم مباشرة أو غير مباشرة ويبلغ في نهاية السنة المحاسبية الحالية قيمة 19 481 892 د مسجلا بالتأكي ارتفاعا بـ 3 355 206 د عما كان عليه في ختام السنة المحاسبية الفارطة.

ويمكن تجزئة هذا العنصر على النحو التالي:

2 331 147 د	• الحرفاء
11 542 د	• حرفاء أوراق للدفع غير خالصة
17 137 834 د	• حرفاء مشكوك في إيفائهم
1.368 د	• صكوك غير خالصة
<b>19 481 892 د</b>	

و يعود النصيب الأوفر في حساب "حرفاء" إلى :

699 937 د	♦ الإدارة العامة للديوانة
671 302 د	♦ وزارة الداخلية
206 271 د	♦ وزارة الدفاع الوطني
173 688 د	♦ شركة " METZ "
155 284 د	♦ مصنع نظام تقنيّة السيّارات بالجّم
139 972 د	♦ شركة " Injection Plastique Système "
33 601 د	♦ شركة HUTCHINSON
33 575 د	♦ الاتحاد العام التونسي للشغل بسوسة
31 257 د	♦ الشركة التونسية للكهرباء و الغاز
30 477 د	♦ شركة " Tunisie Plastique Système "
23 046 د	♦ ولاية المنستير
21 719 د	♦ الإدارة العامة للسجون والإصلاح

وفيما يخصّ حساب "حرفاء مشكوك في إيفائهم" البالغ رصيده في ختام السنة المحاسبية قيمة 17 137 834 د فإنّ النصيب الأوفر من

رصيده يمكن توزيعه على النحو التالي:

10 805 830 د	♦ وزارة الداخلية =
1 956 684 د	♦ وزارة الدفاع الوطني =
646 898 د	♦ ولاية سوسة =
584.482 د	♦ حزب التّجمّع الدستوري الديمقراطي بالمهدية =
539 419 د	♦ حزب التّجمّع الدستوري الديمقراطي بسوسة =
445 822 د	♦ ولاية المهدية =
429 420 د	♦ ولاية المنستير =
387 977 د	♦ حزب التّجمّع الدستوري الديمقراطي بالمنستير =
345 130 د	♦ الإدارة العامة للسجون والإصلاح
113 165 د	♦ وزارة النقل =
94 528 د	♦ وزارة الشباب و الطفولة =
68 306 د	♦ شركة " ستار تور " ( STAR TOUR ) -
66 861 د	♦ الوكالة الفنيّة للنقل البرّي -
32 584 د	♦ الشركة الجهوية للنقل بولاية قفصة "القرافل" =

هذا وقد ارتفعت من ناحيتها قيمة المدخرات المكوّنة لانخفاض قيمة حسابات الحرفاء المشكوك في إيفائهم ليصبح إجماليها 15 910 520 د بتاريخ

31 ديسمبر 2018 وذلك مقارنة بـ 12 751 189 د في نفس الفترة من سنة 2017.

II-3 - الأصول الجارية الأخرى ،

شهد مجموع " الأصول الجارية الأخرى" ارتفاعا خلال سنة 2018 ليصبح رصيده مع نهاية السنة المحاسبية الحالية 14 047 681 د و ذلك مقارنة بـ 10 594 686 د في نفس الفترة من سنة 2017 و يمكن تفصيله كالتالي:

583 656 د	• الأعوان - تسبقات وأقساط
909 د	• مزودو أصول ثابتة (شركة "ستكار")
467 604 د	• مزودون- تسبقات و أقساط مدفوعة على الطلبات
12 479 794 د	• الدولة - آداءات
488 282 د	• إيرادات مستحقة
12 130 د	• مدينون متنوعون
11 490 د	• حساب مرتقب
3 816 د	• أعباء مسجلة مسبقا
<b>14 047 681 د</b>	<b>المجموع</b>

و يمكن توضيح أرصدة أهم الحسابات المكونة لهذا العنصر على النحو التالي:

- **الأعوان - تسبقات و أقساط :** يحتوي هذا الحساب على تسبقات لفائدة أعوان الشركة بما في ذلك تسبقات بمناسبة الأعياد الدينية وتسبقات على إجازات الولادة ... وتبلغ بتاريخ 31 ديسمبر 2018 قيمة 583 656 د مقابل 559 018 د في نهاية سنة 2017.
- **مزودون- تسبقات و أقساط مدفوعة على الطلبات :** يحتوي هذا الحساب على باقي التسبقات المسندة الى المزودين "alpha bus tunisie" و "ICAR" بعنوان صفقة اقتناء حافلات جديدة.
- **إيرادات مستحقة:** يقدر رصيد هذا الحساب في ختام سنة 2018 بقيمة 488 282 د مقابل 5 176 د في نفس الفترة من السنة الفارطة و يعود الارتفاع المسجل بهذا العنصر الى تسجيل الشركة لبقية مستحقاتها المتأتبة من معالم نقل أعوان الإدارة العامة للديوانة الى حدود 31 ديسمبر 2018.
- **مدينون متنوعون:** يبلغ إجمالي هذه المستحقات بتاريخ 31 ديسمبر 2018 قيمة 12.130 د و تتمثل في معالم تسجيل مستودع المكين و نظرا لعدم تمكن الشركة من استخلاصها منذ مدة طويلة فقد قامت الشركة في سنة 2004 بتخصيص مذكرات على كامل المبلغ.
- **حساب مرتقب:** يقدر رصيد هذا الحساب في ختام سنة 2018 بقيمة 11 490 د و يعود الجزء الأكبر منه إلى معالم استخراج البطاقات الرمادية لـ 14 حافلة مزدوجة من نوع "فولفو" بقيمة جمالية تقدر بـ 6.720 د لم يقع تسديدها من طرف المزود "ستكار" في مخالفة لفصول العقد الذي يربط الطرفين المتعاقدين.
- **أعباء مسجلة مسبقا :** لم يسجل هذا الحساب تغييرا يذكر خلال السنة المحاسبية 2018 و بقي في حدود 3 816 د.

## II - 4 - توظيفه وأصول مالية أخرى ،

يبلغ رصيد هذا العنصر في ختام السنة المحاسبية 2018 قيمة 13 224 د مقابل 2 080 د في موفى شهر ديسمبر 2017 و يمثل هذا العنصر رصيد أموال الشركة بحسابها المفتوح لدى الخزينة العامة للبلاد التونسية و فوائده مطلوبة بعنوان فوائده الحسابات الجارية بالبنوك الخاصة بالثلاثية الرابعة لسنة 2018.

## II - 5 - السيولة و ما يعادل السيولة ،

يبلغ مجموع أموال الشركة المودعة لدى البنوك و خزائن الشركة بتاريخ 31 ديسمبر 2018 قيمة 684 171 د مقارنة بـ 675 506 د في ختام السنة المحاسبية 2017. وبالإمكان توزيع هذا الرصيد على النحو التالي:

2 849 د	○ التجاري بنك =
19 724 د	○ بنك الأمان =
3 963 د	○ البنك التونسي =
320 894 د	○ الأتحاد الدولي للبنوك =
107 372 د	○ الحساب الجاري بالبريد =
789 د	○ البنك الوطني القطري =
4 209 د	○ البنك القومي الفلاحي =
160 731 د	○ بنك الإسكان =
2 769 د	○ صناديق دفعات الشركة =
59 171 د	○ صناديق مقابض الشركة =
1 700 د	○ وكالات تسبقات واعتمادات = ( لفائدة دائرة النزود و مصلحة التحكم في الطاقة )
<b>684 171 د</b>	<b>المجموع</b>

## III- الأموال الذاتية و الخصوم :

## III- 1- الأموال الذاتية :

تنقسم الأموال الذاتية إلى العناصر التالية :

400 000	رأس مال اجتماعي
583 528	الاحتياطيات
9 138 035	أموال ذاتية أخرى
-18 496 536	نتائج مؤجلة
-8 374 973	مجموع الأموال الذاتية قبل احتساب التعديلات المحاسبية
0	التعديلات المحاسبية المؤثرة في النتائج المؤجلة
-8 374 973	مجموع الأموال الذاتية قبل احتساب نتيجة السنة المحاسبية
-9 340 658	نتيجة السنة المحاسبية 2017
- 17 715 632	مجموع الأموال الذاتية

• الرأس مال الاجتماعي : لم يتغير الرأس مال الاجتماعي لشركة النقل بالساحل خلال السنة المحاسبية 2018 و بقي بالتالي في حدود 400 000د.

• الاحتياطيات : لم تشهد الاحتياطيات من ناحيتها تغييرا خلال سنة 2018 و بقيت في حدود 583 528د و هي مقسمة كما يلي :

34 591	احتياطيات قانونية
90 000	احتياطيات عادية
69 937	احتياطيات لتجديد الأصول الثابتة المادية
389 000	احتياطيات قانونية معفاة
<u>583 528</u>	<u>المجموع</u>

• النتائج المؤجلة: يتكوّن هذا العنصر من حساب "نتائج مؤجلة" ومن حساب "استهلاكات مؤجلة" وقد بلغ رصيده في موفّي شهر ديسمبر 2018 قيمة 18 496 536د وذلك مقارنة بـ 17 634 826د في نفس الفترة من السنة المحاسبية المنقضية. ويعود هذا الفارق والمقدّر بـ 861 711د إلى إدراج النتيجة المحاسبية لسنة 2017 وهي خسارة بقيمة 930 791د ضمن النتائج المؤجلة لسنة 2018 مع تسجيل تعديلات محاسبية بقيمة 69 079د

• أموال ذاتية أخرى: عرف رصيد هذا العنصر انخفاضا خلال سنة 2018 ليلبغ مع نهاية السنة المحاسبية الحالية قيمة 9 138 035د بعد أن كان يقدر بـ 10 659 571د في نفس الفترة من السنة المحاسبية 2017. ويمثّل هذا الرصيد في المبلغ الصافي لمنح الاستثمار على البناءات وعلى وسائل نقل الاستغلال وعلى معدّات الإصلاح والصيانة وعلى المعدّات الإعلامية والذي لم يسجل بعد في قائمة النتائج والذي ستقع جدولته على السنوات المحاسبية اللاحقة اعتمادا على الكسب المتأثري من هذه المنح وبالإمكان تفصيل رصيد هذا العنصر على النحو التالي:

1 351 436	المبلغ الصافي لمنح الاستثمار على وسائل نقل الاستغلال والذي لم يدرج في قائمة النتائج إلى حدود 31 ديسمبر 2018
2 190 080	المبلغ الصافي لمنحة الاستثمار المخصّصة لبناء مستودع الصيانة الجديد بسوسة والذي لم يدرج في قائمة النتائج إلى حدود 31 ديسمبر 2018
30 223	المبلغ الصافي لمنحة الاستثمار المخصّصة لاقتناء معدّات إعلامية والذي لم يدرج في قائمة النتائج إلى حدود 31 ديسمبر 2018
9 140 000	منحة الاستثمار المخصّصة لتمويل اقتناء 158 حافلة جديدة.
168 129	المبلغ الصافي لمنحة استثمار معدّات صناعية للورشة والذي لم يدرج في قائمة النتائج إلى حدود 31 ديسمبر 2018
-3 741 833	منح الاستثمار - الأقساط المدرجة في قائمة النتائج لسنة 2018
<u>9 138 035</u>	<u>رصيد الأموال الذاتية الأخرى</u>

III-2 - الخصوم غير الجارية :

بلغ رصيد هذا العنصر 34 349 963 د في ختام سنة 2018 مقارنة بـ 16 102 919 د في نهاية سنة 2017 ويتكوّن هذا العنصر من:

- القروض: تبلغ الأجل طويلة المدى على قروض المزوّدين والقروض البنكية والتي لم تحن بعد آجال تسديدها بتاريخ 31 ديسمبر 2018 قيمة 33 222 696 د وذلك مقارنة بـ 14 975 652 د في ختام السنة المحاسبية الفارطة، وبالإمكان توزيع الأجل طويلة المدى على النحو التالي:

المدينون	مبالغ القروض التي لم تحن آجال تسديدها
قرض الشركة التونسية للبنك	18 472 744
قرض البنك الوطني القلاحي	8 083 393
قرض بنك الامان	5 828 571
ديون القبضات المالية العفو الجبائي	837 988
المجموع	33 222 696 د

- مدّخرات للمخاطر و الأعباء: يبلغ رصيد حساب "مدّخرات على المخاطر و الأعباء" في موفّي شهر ديسمبر 2018 قيمة 1 127 267 د و يتكوّن أساسا من :

- مدّخرات أعباء إحالة الأعوان على التقاعد إلى نهاية سنة 2018 956 551 د
- مدّخرات لمخاطر جبائية متمثلة في إخضاع مساهمات الشركة في وصولان الاكل للخصم من المورد 87 919 د
- مدّخرات لمخاطر جبائية متمثلة في إخضاع مساهمات الشركة إلى موفّي ديسمبر 2015 للخصم من المورد وبقية الأديان 51 523 د
- مدخرات فوائد التأخير في خلاص مستحقات الصندوق القومي للضمان الاجتماعي 31 274 د

III - 3 - الخصوم الجارية ،

III-3-1 - المزدودون و المصايب المتصلة بهم ،

يبلغ إجمالي هذا العنصر بتاريخ 31 ديسمبر 2018 قيمة 27 609 189 د مقارنة بـ 20 562 669 د في نفس الفترة من السنة المحاسبية 2017 وينقسم كالاتي :

24 978 591 د	- مزودو الاستغلال
2 260 717 د	- مزودو الاستغلال - أوراق للدفع
<u>369 881 د</u>	- مزودون فواتير لم تصل بعد
<b>27 609 189 د</b>	<b>المجموع</b>

✓ **مزودو الاستغلال:** يبلغ رصيد حساب " مزودو الاستغلال " بتاريخ 31 ديسمبر 2018 قيمة 19 900 962 د مقابل 15 423 071 د في نفس الفترة من السنة المحاسبية المنقضية ويعود النصب الأوفر فيه إلى:

21 553 243 د	- الشركة الوطنية لتوزيع البترول (بيع المحروقات)
394 443 د	- شركة « BONUS »
386 348 د	- شركة « ICAR »
370 550 د	- شركة « ALPHA BUS TUNISIE »
273 711 د	- شركة « ORADIST distributeur officiel oracle »
138 754 د	- ميكانيكا بيع بالجملة
120 608 د	- شركة « STPCI »
100 458 د	- الوكالة الفنية للنقل البري
99.534 د	- شركة القومية للنقل SNT
94 394 د	- شركة التجهيز العصري Equipement Moderne Automotive
86 892 د	- شركة « l'accumulateur assad »
77 020 د	- شركة قاسم و ابناءه
68 451 د	- شركة « UNIVERS DE SUSPENSION »
61 860 د	- شركة " Ulysse Spare Parts "
57 322 د	- شركة « SLIMM »
47 694 د	- شركة « revue transport magazine »
47 136 د	- شركة « general radiators »
45 175 د	- شركة « GENERALE DES APPLICATIONS MECANQUES »
44 982 د	- شركة « GENERAL BUS »
42 888 د	- مراقب الحسابات طلال الوسلاتي
38 911 د	- شركة تغشية الإطارات المطاطية
30 871 د	- شركة « ALPHA INTERNATIONAL TUNISIE »
52 293 د	- شركة اتصالات تونس

✓ **مزودو الاستغلال - أوراق للدفع:** يمثل هذا الحساب جملة الأوراق المتخلدة بذمة الشركة بتاريخ 31 ديسمبر 2018 و التي سيقع خلاصها خلال سنة 2019 و قد بلغ رصيده في ختام سنة 2018 ما قدره 2 260 717 د .

✓ **مزودون - فواتير لم تصل بعد:** بلغ إجمالي هذا الحساب في ختام السنة المحاسبية 2018 قيمة 369 881 د مقارنة بـ 372 079 د في نفس الفترة من السنة المحاسبية الفارطة و يعود القسط الأوفر في رصيد هذا الحساب إلى فاتورة الشركة الوطنية لتوزيع البترول لشهر جويلية 2013 بقيمة 200.087 د والتي لم تقبلها الشركة نظرا لوجود اعتراضات حول كميات المازوط المستلمة.

III - 3 - 2 - الخصوم الجارية الأخرى ،

يقدر مبلغ "الخصوم الجارية الأخرى" في ختام السنة المحاسبية الحالية بـ 23 375 773 د مقابل 11 574 564 د في نفس الفترة من سنة 2017 ويحتوي رصيد هذا العنصر بتاريخ 31 ديسمبر 2018 على الحسابات التالية:

- الأعيان: بلغ رصيد هذا العنصر في ختام سنة 2018 قيمة 9 111 092 د مقابل 5 366 111 د بتاريخ 31 ديسمبر 2017 و يتكوّن رصيد هذا العنصر أساسا من أعباء الأعيان - إجازات للخلاص و التي بلغت لوحدها، في موقى السنة المحاسبية 2018، قيمة 6 053 372 د.
- دائنون متنوعون : بلغ رصيد هذا الحساب في ختام سنة 2018 قيمة 12 340 263 د و ذلك مقارنة بـ 4 816 718 د في نفس الفترة من السنة المحاسبية الفارطة ويرجع الرصيد الأوفر إلى كل من:

6 804 319	الصندوق الوطني للضمان الاجتماعي ( C.N.S.S )
3 422 306	ديون القباضة المالية بعنوان التصاريح الجبائية الشهرية لسنة 2018
9 763	الصندوق الوطني للحيطة الاجتماعية
170 873	النظام التكميلي للصندوق الوطني للضمان الاجتماعي
1 099 094	- الشركة التونسية للتأمين وإعادة التأمين (S.T.A.R)
95 987	الاتحاد العام التونسي للشغل (U.G.T.T)
340 393	أعباء للدفع
397 528	مدينون متنوعون
12 340 263 د	المجموع

- إيرادات مسجلة مسبقا: يبلغ مجموع هذا الحساب في ختام سنة 2018 قيمة 919 216 د و ذلك مقارنة بـ 860 515 د في نفس الفترة من السنة المنقضية. و يتكوّن رصيد هذا الحساب أساسا من مداخيل بيع الاشتراكات التي قبضتها الشركة خلال الأشهر الأخيرة من سنة 2018 و المتعلقة بمعاليم تنقل المشتركين خلال سنة 2019 .

- مدخرات عادية لمخاطر وأعباء الاستغلال: يبلغ إجمالي هذا الحساب في ختام السنة المحاسبية الحالية قيمة 1 004 803 د مقابل 530 820 د في نفس الفترة من السنة الماضية و يتكوّن رصيده من المدخرات التي قامت الشركة بتخصيصها لمجابهة مصاريف متوقعة و يتمثل نصيب السنة الحالية من هذه المدخرات في :

-مدخرات على مصاريف قانونية متوقعة على اثر بعض النزاعات القضائية : 27 906 د

-مدخرات على خطايا التأخير في خلاص التصاريح الجبائية الشهرية لسنة 2018 : 397 181 د

-مدخرات على الأداء المجمع على القيمة المضافة لم يتم توضيفه على فواتير بعض الحرفاء المتمتعين بامتياز توقيف العمل بالأداء على القيمة المضافة دون حصول الشركة على اذن طلبية في الغرض مؤشر عليها من طرف مصالح الجبائية المعنية : 48 895 د



III - 3 - 3 - مصادقاته بنكية وحسوم مالية أخرى.

بلغ إجمالي المساعدات البنكية و غيرها من الخصوم المالية إلى غاية 31 ديسمبر 2018 ما قيمته 9 501 425 د و ذلك مقارنة بـ 5 946 746 د في نفس الفترة من سنة 2017. وبالإمكان تجزئة هذه الخصوم على النحو التالي:

\* آجال أقل من سنة - القروض: يمثل هذا العنصر جملة الآجال التي يحل أجل تسديدها خلال السنة المحاسبية 2018 و يبلغ رصيده في ختام السنة المحاسبية الحالية قيمة 7 387 529 د و ذلك مقارنة بـ 4 917 497 د في نفس الفترة من سنة 2017 و يمكن تقسيم هذا الحساب كما يلي :

○ آجال أقل من سنة - قرض الشركة التونسية للبنك	4 197 949 د
○ آجال أقل من سنة - ديون الصندوق القومي للضمان الاجتماعي	580 081 د
○ آجال أقل من سنة ديون القباضة المالية العفو الجبائي	209 500 د
○ آجال أقل من سنة قرض بنك الأمان	971 429 د
○ آجال أقل من سنة قرض البنك القومي الفلاحي	1 428 571 د

\* فوائد مطلوبة : يشمل هذا الحساب مجموع الفوائد لفائدة الشركة التونسية للبنك و بنك الأمان و البنك القومي الفلاحي التي أصبحت مع نهاية السنة المحاسبية 2018 بدمّة شركة النقل بالساحل و التي تحل آجال خلاصها خلال الثلاثية الأولى من السنة المحاسبية 2019. ويقدر إجمالي هذه الفوائد المطلوبة في ختام سنة 2018 بـ 680 959 د مقابل 111 428 د في نفس الفترة من السنة المحاسبية المنقضية.

\* آجال للخلاص لم تسدد بعد : يبلغ إجمالي هذا الحساب في موفى شهر ديسمبر 2018 قيمة 1 142 208 د و هو يمثل :

- فوائد مالية قامت بفوترتها "الشركة الوطنية لتوزيع البترول" على فواتير التزود بالمحروقات التي وقع خلاصها بعد الآجال التعاقدية و على الديون التي تمت جدولتها اعتمادا على الاتفاقية الأولى الممضاة بتاريخ 24 نوفمبر 2008 و الاتفاقية الثانية الممضاة بتاريخ 29 سبتمبر 2010 = 317 208 د.

- عمولات بنسبة 1.5% بعنوان منح ضمان الدولة قصد الحصول على قروض بنكية في اطار تمويل صفقة اقتناء 158 حافلة جديدة = 825 000 د.

\* حسابات جارية بنكية سلبية (حساب مدين): بلغت قيمة هذه الحسابات السلبية في موفى سنة 2018 قيمة 290 728 د و يمكن تجزئتها كالآتي :

- الشركة التونسية للبنك	290 721 د
- البنك التونسي العربي	7 د
المجموع	290 728 د

## إيضاحات حول قائمة النتائج

شهدت السنة المحاسبية 2018 نتيجة صافية سلبية (خسارة) بقيمة **9 340 658 د** و ذلك مقارنة بنتيجة صافية سلبية (خسارة) بقيمة **930 790 د** في نهاية السنة المحاسبية المنقضية. وبالإمكان حوصلة مختلف العناصر المكونة للنتيجة المحاسبية لسنة 2018 كما يلي:

## IV - إيرادات الاستغلال:

## IV-1 - مداخيل الاستغلال:

يبلغ إجمالي مداخيل الاستغلال بتاريخ 31 ديسمبر 2018 قيمة **21 425 709 د** مقابل **18 645 471 د** في نفس الفترة من السنة المحاسبية الفارطة وتوزع إيرادات الاستغلال كالتالي:

نسبة التطور خلال سنة 2018 (%)	2017	2018	
22 %	10 050 186 د	12 231 944 د	مبيعات التذاكر
-3 %	2 350 536 د	2 270 583 د	اشتراكات مدرسية
10 %	1 330 285 د	1 460 052 د	اشتراكات عمومية
21 %	1 851 369 د	2 238 824 د	النقل العرضي
5 %	3 050 599 د	3 211 518 د	التساخير
-36 %	849 د	542 د	مبيعات منتجات متبقية
-26 %	10 497 د	7 804 د	إيرادات الأشهار والأنشطة الأخرى
286 %	1 150 د	4 440 د	إيرادات الورشة
15 %	18 645 471 د	21 425 709 د	المجموع

## IV-2 - منحة الاستغلال:

بقيت منحة الاستغلال الممنوحة من طرف الدولة لتعويض النقص الحاصل في إيرادات الاشتراكات المدرسية و الجامعية على حالها خلال السنة المحاسبية الحالية.

و بلغ رصيدها بالتالي **45 356 000 د** في ختام سنة 2018 وبالإمكان حوصلة طريقة تطور هذا الحساب خلال السنوات الماضية اعتمادا على الجدول التالي:

السنة المحاسبية	2013	2014	2015	2016	2017	2018
منحة الاستغلال	35 500 000 د	40 035 000 د	40 857 000 د	43 356 000 د	45 856 000 د	45 856 000 د

3-IV - إيرادات الاستغلال الأخرى :

بالإمكان حوصلة مختلف العناصر المكونة لـ " إيرادات الاستغلال الأخرى " بالاعتماد على الجدول التالي:

2018	
1 312 292 د	منح الاستثمار الخاصة باقتناء الحافلات - الجزء المدرج في حسابات النتيجة
4 711 د	منحة الاستثمار الخاصة بالإعلامية- الجزء المدرج في حسابات النتيجة
43 401 د	منحة الاستثمار الخاصة بمعدات الورشات- الجزء المسجل في حساب النتيجة
247 934	منح الاستثمار الخاصة بالبنائات - الجزء المدرج في حسابات النتيجة
14 011 د	إيرادات الكراءات
1 535 546 د	المجموع

V- أجهز الاستغلال :

1- V - مشتريات التمويين الممتلئة :

شهدت مشتريات التمويين المستهلكة ارتفاعا بـ 6 % خلال السنة المحاسبية الحالية ليبلغ إجماليها بتاريخ 31 ديسمبر 2018 قيمة 15 225 477 د بعد أن كان 14 334 183 د في نفس الفترة من السنة المحاسبية 2017. ويفصل رصيد هذا العنصر كالتالي:

نسبة التطور خلال سنة 2018 (%)	2017	2018	
-16%	3 852 015	3 247 341	مشتريات قطع غيار
-11%	522 263	465 117	مشتريات الإطارات المطاطية
14%	9 179 482	10 449 820	مشتريات المحروقات
135%	265 298	622 258	مشتريات الزيوت
13%	99 663	113 093	مشتريات الأدوات المكتبية
-55%	82 614	36 971	مشتريات ملابس الأعوان
12%	-48 889	-54 765	تغيير المخزونات
-28%	21 795	15 601	مشتريات بنزين
3%	279 173	287 096	استهلاكات الماء و الكهرباء و الغاز
-47%	80 768	42 946	مشتريات أخرى غير مخزونة
6%	14 334 183 د	15 225 477 د	المجموع

V - 2 - اعباء الأعوان :

شهد عنصر "اعباء الأعوان" خلال السنة المحاسبية 2018 ارتفاعا بـ 10 % ليبلغ في ختام السنة المحاسبية الحالية 41 715 561 د بعد أن كان يعدّ بـ 37 805 855 د في نفس الفترة من السنة المحاسبية 2017.

V - 3 - محسبات الاستهلاك والمدخرات :

سجلت مخصصات الاستهلاكات والمدخرات ارتفاعا خلال السنة المحاسبية الحالية لتبلغ بالتالي قيمة 12 624 857 د مع نهاية السنة المحاسبية و ذلك مقارنة بـ 9 376 520 د بتاريخ 31 ديسمبر 2017.

و يمكن تجزئة هذا العنصر كالآتي :

8 727 150	• مخصصات استهلاك الأصول الثابتة المادية
34 790	• مخصصات استهلاك أصول ثابتة غير مادية
310	• مخصصات لمدخرات الانخفاض في قيمة الأصول المالية
473 982	• مخصصات لمدخرات المخاطر و اعباء الاستغلال
229 295	• مخصصات لمدخرات الانخفاض في قيمة المخزونات
3 159 331	• مخصصات لمدخرات الانخفاض في قيمة الديون
<b>12 624 857 د</b>	<b>المجموع</b>

## V - 4 - أعباء الاستغلال الأخرى :

عرف من ناحيته عنصر "الأعباء الخارجية" ارتفاعا خلال سنة 2018 ليلبلغ بالثالي رصيده مع نهاية السنة المحاسبية 5 343 466 د موزع كما يلي:

المبلغ	البيان
12 277	كراءات
149 071	متابعة و إصلاح
25 975	تنظيف
334 242	متابعة و إصلاح الاستغلال
88 870	اصلاح العجلات المطاطية
13 996	متابعة و تجديد و تجهيز
18 276	تأمين على وسائل النقل عام
2 350 726	تأمين على وسائل النقل الاستغلال
45 361	تأمينات مختلفة
7 751	دراسات و بحوث
282 650	أعباء التكوين و الرسكلة
97 916	خدمات خارجية أخرى
68 451	أعوان من خارج المؤسسة
153 239	مرتبات الوسطاء و أتعاب
97 645	اشهار و نشریات و علاقات عامة
37 050	هبات و مساعدات مالية
1 697	أعباء النقل و السفرات
19 352	مهمات
20 579	أعباء الاستقبال
68 800	أعباء الهاتف
14 169	أعباء الهاتف الاستغلال
16 047	نفقات بريدية
6 493	نفقات مجالس الإدارة و الاجتماعات العامة
109 335	أعباء و عمولات بنكية
20 175	مكافآت الحضور
1 429 550	ضرائب و أداءات
-146 227	استردادات من شركة التأمين
5 343 466	المجموع

**VI - أعباء مالية حافية :**

بلغت الأعباء المالية الصافية 3 381 647 د في سنة 2018 مقابل 694 249 د في سنة 2017 مسجلة بالتالي ارتفاعا قدره 2 687 397 د.

**VII - إيرادات التوظيفات :**

عرفت الإيرادات المالية خلال السنة المحاسبية الحالية ارتفاعا ملحوظا بقيمة 39 661 د عما كانت عليه خلال السنة المنقضية و ليصبح بالتالي إجماليها مع نهاية السنة الحالية 62 589 د.

**VIII - الخسائر العادية الأخرى :**

عرفت الخسائر العادية الأخرى خلال سنة 2018 ارتفاعا ملحوظا حيث بلغ رصيدها 29 049 د مقابل 908 د في آخر سنة 2017. وتمثل هذه الخسائر العادية في:

• خطايا و غرامات مالية موظفة على التصاريح الجبائية غير الخالصة =	2 466 د
• خسائر استثنائية =	26 584 د
	<u>29 049 د</u>

**VIII - الأرباح العادية الأخرى :**

عرفت الأرباح العادية الأخرى ارتفاعا هاما خلال سنة 2018 حيث بلغ رصيدها 145 236 د مقابل 72 471 د في آخر سنة 2017 وتمثل هذه الأرباح في

1 181	استردادات شركة التأمين
27 118	إيرادات صافية على التفويت في أصول ثابتة مادية
116 937	إيرادات استثنائية
<u>145 236</u>	<b>المجموع</b>

## تعهدات خارج الموازنة

تمثل التعهدات خارج الموازنة لشركة النقل بالساحل بتاريخ 31 ديسمبر 2018 أساسا في مجموع الفوائض على القروض البنكية التي تحل آجال خلاصها في السنوات القادمة و يبلغ إجمالي هذه الفوائض في ختام السنة المحاسبية 11 382 636 د. و هي مقسمة كما يلي :

## بنك الأمان :

636 738 د	2019	فائض يدفع في سنة
513 871 د	2020	فائض يدفع في سنة
421 330 د	2021	فائض يدفع في سنة
330 225 د	2022	فائض يدفع في سنة
239 120 د	2023	فائض يدفع في سنة
148 451 د	2024	فائض يدفع في سنة
56 910 د	2025	فائض يدفع في سنة

المجموع: 2 346 644 د

## البنك الوطني الفلاحي :

808 928 د	2019	فائض يدفع في سنة
689 509 د	2020	فائض يدفع في سنة
557 452 د	2021	فائض يدفع في سنة
427 404 د	2022	فائض يدفع في سنة
297 356 د	2023	فائض يدفع في سنة
167 891 د	2024	فائض يدفع في سنة
41 447 د	2025	فائض يدفع في سنة

المجموع: 2 989 987 د

## الشركة التونسية للبنك :

1 842 637 د	2019	فائض يدفع في سنة
1 468 859 د	2020	فائض يدفع في سنة
1 144 121 د	2021	فائض يدفع في سنة
833 869 د	2022	فائض يدفع في سنة
523 617 د	2023	فائض يدفع في سنة
232 902 د	2024	فائض يدفع في سنة

المجموع: 6 046 004 د

الضمانات الممنوحة والتأمينات المكتتبة من طرف الشركة وفقا لعقود الاقتراض بعنوان تمويل عمليات المكشوف البنكي وتجديد أسطول نقل الشركة:  
اعتمادا على برنامج التجهيزات المصادق عليه من طرف وزارة النقل وفي بداية كل سنة تقوم شركة النقل بالساحل باقتناء عدد من وسائل نقل الاستغلال لتوسيع أسطولها من الحافلات وتعويض العتاد الذي وقع إقصاؤه. ونظرا للكلفة الباهظة لهذه الاقتناءات ولمحدودية مواردها الذاتية قامت الشركة في السنوات الماضية باكتتاب عقود لقروض متوسطة الأجل وموثقة بضمانات مع كل من:

◆ الشركة التونسية للبنك

◆ بنك الأمان

وتمثل هذه الضمانات في:

- ترسيم رهن من الدرجة الأولى على البطاقات الرمادية للحافلات موضوع عقد البيع والتي وقع تمويل اقتنائها من طرف المؤسسات البنكية.
  - اكتتاب تأمينات ضد مخاطر استغلال هذه الحافلات يتمكّن البنك، من خلاله، من استرجاع المبالغ المتخلّدة بذمة الشركة من استرداد التأمين في صورة تعرض الحافلات المرهونة إلى أيّ حادث.
  - مع العلم أن شركة النقل بالساحل، وحرصا منها على الإيفاء بالتزاماتها المالية تجاه الأعوان والمزوّدين والصناديق الاجتماعية... قامت بإعداد ملفّ للتمنّع بتسهيلات بنكية مكّنها من الحصول على مكشوف بنكي بمبلغ:
  - 500.000 د بحسابها لدى الشركة التونسية للبنك.
  - 300.000 د بحسابها لدى بنك الأمان.
  - وقامت بالتالي بترسيم رهن من الدرجة الأولى على ممتلكاتها التالية:
  - رهن على الإدارة الجديدة الكائنة بشارع ليوبلد سنغور - سوسة لفائدة بنك الأمان.
  - رهن على الأرض الكائنة بشارع ابن خلدون طريق المنستير-سوسة لفائدة الشركة التونسية للبنك.
  - رهن على مستودع الشركة بجمال لفائدة الشركة التونسية للبنك.
- هذا وتجدر الإشارة إلى أنّ الشركة لم تقم خلال السنوات الماضية بإتمام إجراءات رفع الرهونات على الحافلات التي تجاوز عمرها الفترة المحدّدة لاستخلاص الأجل البنكية.