



Bulletin Officiel

N°6855 Vendredi 5 mai 2023

www.cmf.tn

28^{ème} année ISSN 0330 – 7174

AVIS DES SOCIETES

ASSEMBLEES GENERALES ORDINAIRES ET EXTRAORDINAIRE

SOTRAPIL AGO	3
SOTRAPIL AGE	4
COMPTOIR NATIONAL DU PLASTIQUE AGO	5
STAR AGO	6

PROJETS DE RESOLUTIONS AGO

SOTRAPIL AGO	7
COMPTOIR NATIONAL DU PLASTIQUE AGO	10
STAR AGO	12

RESOLUTIONS ADOPTEES

SICAV BH CAPITALISATION	15
SICAV BH OBLIGATAIRE	17
FINACORP OBLIGATAIRE SICAV	19

LISTE DES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

FINACORP OBLIGATAIRE SICAV	21
----------------------------	----

PAIEMENT DE DIVIDENDES

SICAV BH OBLIGATAIRE	23
----------------------	----

SUPPRESSION DE LA COMMISSION DE RACHAT

FCP MCP CEA FUND	24
------------------	----

CLOTURE DES SOUSCRIPTIONS

EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNE SANS APE MED FACTOR 2023	25
EMPRUNT OBLIGATAIRE SANS APE EL AMEL MICROFINANCE 2023-1	25

AUGMENTATIONS DE CAPITAL

SNMVT-MONOPRIX	26
SOCIETE MAGASIN GENERAL -SMG-	32
<u>EMISSION D'EMPRUNTS OBLIGATAIRES</u>	
BH LEASING 2023-1 SANS APE	38
CIL 2023-1	41
VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM	46

ANNEXE I

LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE (*MISE A JOUR EN DATE DU (13/02/2023)*)

ANNEXE II

INFORMATIONS POST AGO

- AMEN BANK AGO
- AMEN BANK AGE
- ATTIJARI-BANK AGO
- UNION INTERNATIONALE DE BANQUE -UIB- AGO
- BEST LEASE AGO
- WIFAK INTERNATIONAL BANK AGO
- WIFAK INTERNATIONAL BANK AGE

ANNEXE III

ÉTATS FINANCIERS ARRÊTÉS AU 31 DÉCEMBRE 2022

- SOTRAPIL
- COMPTOIR NATIONAL DU PLASTIQUE
- MAXULA INVESTISSEMENT SICAV
- MAXULA PLACEMENT SICAV

ANNEXE IV

ÉTATS FINANCIERS ARRÊTÉS AU 31 DÉCEMBRE 2021

- COMMERCIALE IMPORT-EXPORT DU CAP-BON -EL KARAMA-

ANNEXE V

ÉTATS FINANCIERS ARRÊTÉS AU 31 DÉCEMBRE 2020

- COMMERCIALE IMPORT-EXPORT DU CAP-BON -EL KARAMA-

بلاغ الشركات

دعوة للجلسة العامة العادية

شركة النقل بواسطة الأنابيب

شارع الباجي قائد السبسي – المركز العمراني الشمالي - تونس

يدعى السادة والسيدات المساهمون لحضور الجلسة العامة العادية لشركة النقل بواسطة الأنابيب "سوترا بيل" التي ستعقد يوم 15 جوان 2023 بالمعهد العربي لرؤساء المؤسسات الكائن بضفاف البحيرة تونس على الساعة العاشرة والنصف صباحا وذلك للتداول حول المسائل المدرجة في جدول الأعمال التالي:

1. الإطلاع على التقرير السنوي لمجلس الإدارة حول نشاط الشركة لسنة 2022 والقوائم المالية للسنة المحاسبية المختتمة في 31 ديسمبر 2022،
2. تلاوة التقريرين العام والخاص لمراقب الحسابات،
3. المصادقة على التقرير السنوي والقوائم المالية لسنة 2022 ،
4. المصادقة على الإتفاقيات والعمليات الواردة بالتقرير الخاص لمراقب الحسابات،
5. إبراء ذمة المتصرفين بعنوان سنة 2022،
6. تبويب وتخصيص النتائج للسنة المالية 2022،
7. تحديد مكافأة الحضور للمتصرفين بعنوان سنة 2022،
8. تحديد المنحة المخولة لأعضاء اللجنة الدائمة للتدقيق بعنوان سنة 2022،
9. إنهاء مهام متصرف لعدم الأهلية،
10. المصادقة على تعيين متصرفين جدد،
11. تجديد عضوية متصرفين،
12. الإعلام بالمهام التي يضطلع بها الرئيس المدير العام وبقية أعضاء مجلس إدارة الشركة لدى شركات أخرى،
13. منح الصلاحيات للقيام بإجراءات التسجيل والإشهار وكل ما ينصّ عليه القانون.

بلاغ الشركات

دعوة للجلسة العامة الخارقة للعادة

شركة النقل بواسطة الأنابيب

شارع الباجي قائد السبسي – المركز العمراني الشمالي - تونس

يدعى السادة والسيدات المساهمون لحضور الجلسة العامة الخارقة للعادة لشركة النقل بواسطة الأنابيب "سوترايل" التي ستعقد يوم 15 جوان 2023 بالمعهد العربي لرؤساء المؤسسات الكائن بـضفاف البحيرة تونس على الساعة الثانية عشرة والنصف بعد الزوال وذلك للتداول حول المسائل المدرجة في جدول الأعمال التالي:

1. الإطلاع على تقرير مجلس الإدارة للجلسة العامة الخارقة للعادة حول تنقيح العقد التأسيسي لشركة النقل بواسطة الأنابيب ،
2. المصادقة على تنقيح العقد التأسيسي لشركة النقل بواسطة الأنابيب،
3. المصادقة على منح مدة انتقالية لدخول الفصول ذات الصلة بنظام الحوكمة حيز التطبيق،
4. منح الصلاحيات للقيام بالإجراءات الضرورية لتطبيق قرار الفصل بين مهام رئيس مجلس الإدارة ومهام المدير العام،
5. منح الصلاحيات للقيام بإجراءات التسجيل والإشهار وكل ما ينصّ عليه القانون.

AVIS DES SOCIÉTÉS

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

Comptoir National du Plastique

Siège social : Route de Tunis, Km 6,5 AKOUDA - 4022 SOUSSE

Les actionnaires de la société « Comptoir National du Plastique » sont convoqués à l'assemblée générale ordinaire, pour le **Lundi 08 Mai 2023 à 10h00**, au siège de la société ; sis à Route de Tunis, Km 6,5 AKOUDA - 4022 SOUSSE, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- 1- Lecture du rapport du Conseil d'Administration de l'exercice 2022 ;
- 2- Lecture du rapport général et du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur l'exercice 2022 ;
- 3- Approbation du rapport du Conseil d'Administration et des états financiers de l'exercice 2022 ;
- 4- Approbation des opérations et conventions réglementées prévues par les articles 200 et suivants et 475 du code des Sociétés commerciales ;
- 5- Quitus aux Administrateurs ;
- 6- Affectation des résultats de l'exercice 2022 ;
- 7- Pouvoirs pour formalités.

2023 – AS – 0540

AVIS DES SOCIÉTÉS

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

**SOCIETE TUNISIENNE D'ASSURANCES
ET DE REASSURANCES
STAR**

SIEGE SOCIAL : SQUARE AVENUE DE PARIS-TUNIS

Mesdames et Messieurs les actionnaires de la Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances « STAR » sont convoqués à l'Assemblée Générale Ordinaire qui aura lieu **le jeudi 18 mai 2023 à 9 Heures à l'hôtel LAICO-sis à l'Avenue Mohamed V-Tunis Place des Droits de l'Homme**, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- 1- Lecture et approbation du rapport du conseil d'administration relatif à l'exercice 2022,
- 2- Lecture des rapports des commissaires aux comptes sur les états financiers individuels et consolidés au titre de l'exercice 2022 et approbation des conventions règlementées,
- 3- Approbation des états financiers individuels et consolidés relatifs à l'exercice 2022,
- 4- Quitus aux administrateurs,
- 5- Affectation du résultat de l'exercice 2022,
- 6- Ratification de la Nomination des administrateurs,
- 7- Renouvellement des mandats des administrateurs
- 8- Fixation des jetons de présence des administrateurs et des membres des différents comités,
- 9- Renouvellement du mandat du commissaire aux comptes « ECC MAZARS » pour un premier nouveau mandat couvrant les exercices 2023, 2024 et 2025,
- 10- Information relative à la désignation du Directeur Général en tant qu'administrateur représentant la STAR au conseil d'Administration de la société La Lyre Immobilière,
- 11- Pouvoirs en vue des formalités.

Conformément à l'article 45 des statuts de la société, l'Assemblée Générale Ordinaire se compose de tous les actionnaires possédant depuis quinze jours (15 jours) au moment de la convocation de l'Assemblée au moins cinq actions libérées des versements appelés. Les propriétaires d'un nombre d'actions inférieur peuvent se réunir pour former ce nombre et se faire représenter par l'un deux ou un membre de l'Assemblée.

Les différents documents et rapports relatifs aux points inscrits à l'ordre du jour de l'Assemblée sont mis à la disposition des actionnaires au département comptabilité au siège de société sis au square avenue de Paris-Tunis et ce dans les délais réglementaires.

بلاغ الشركات

مشروع لوائح الجلسة العامة العادية

شركة النقل بواسطة الأنابيب

شارع الباجي قائد السبسي – المركز العمراني الشمالي - تونس

مشروع اللوائح التي ستعرض للمصادقة في الجلسة العامة العادية التي ستعقد يوم 15 جوان 2023.

اللائحة الأولى:

إنّ الجلسة العامة العادية بعد الاستماع إلى تقرير مجلس الإدارة والتقرير العام لمراقب الحسابات بالنسبة للسنة المحاسبية 2022، وبعد النقاش، تصادق على تقرير مجلس الإدارة وعلى القوائم المالية المختمة في 31 ديسمبر 2022. صادقت الجلسة العامة العادية على هذه اللائحة

اللائحة الثانية:

إنّ الجلسة العامة العادية بعد الاستماع إلى التقرير الخاص لمراقب الحسابات بالنسبة للسنة المحاسبية 2022، تصادق على الإتفاقيات والعمليات الواردة بالتقرير الخاص لمراقب الحسابات. صادقت الجلسة العامة العادية على هذه اللائحة

اللائحة الثالثة:

إنّ الجلسة العامة العادية تبرئ ذمة أعضاء مجلس الإدارة إبراء تاماً بخصوص تصرفهم بالنسبة للسنة المالية 2022. صادقت الجلسة العامة العادية على هذه اللائحة

اللائحة الرابعة:

تقرّر الجلسة العامة العادية تبويب وتخصيص النتائج للسنة المالية 2022 والنتائج المؤجلة كالاتي:

النتيجة المحاسبية الصافية لسنة 2022	9 377 563,540	دينار
نتائج مؤجلة (قبل التخصيص)	20 996 089,782	دينار
المجموع القابل للتوزيع	30 373 653,322	دينار
توزيع حصص الأسهم	5 379 660,000	دينار
المساهمة الصافية في الصندوق الاجتماعي	600 000,000	دينار
نتائج مؤجلة (بعد التخصيص)	24 393 993,322	دينار

وتحدّد بذلك مبلغ 1,300 دينار كحصّة مزابيح عن كلّ سهم تؤخذ من النتيجة المحاسبية الصافية لسنة 2022 ويتمّ توزيعها في 2023. صادقت الجلسة العامة العادية على هذه اللائحة

اللائحة الخامسة :

تحدّد الجلسة العامة العادية مكافأة حضور أعضاء مجلس الإدارة بعنوان سنة 2022 بمبلغ ستمائة وخمسون دينار (650,000 دينار) خام عن كلّ جلسة بالنسبة لكلّ عضو مع حدّ أقصى يبلغ ثلاثة آلاف دينار (3.000,000 دينار) خام سنوياً بالنسبة لكلّ عضو.
صادقت الجلسة العامة العادية على هذه اللائحة

اللائحة السادسة :

تحدّد الجلسة العامة العادية منحة أعضاء اللجنة الدائمة للتدقيق بعنوان سنة 2022 بمبلغ ستمائة وخمسون دينار (650,000 دينار) خام عن كلّ جلسة بالنسبة لكلّ عضو مع حدّ أقصى يبلغ ثلاثة آلاف دينار (3.000,000 دينار) خام سنوياً بالنسبة لكلّ عضو.
صادقت الجلسة العامة العادية على هذه اللائحة

اللائحة السابعة :

إنّ الجلسة العامة العادية بعد الاستماع إلى تقرير مجلس الإدارة حول فقدان السيّد أحمد نعيم الكشو الأهلية لتمثيل صغار المساهمين بمجلس الإدارة، تصادق على إنهاء مهام السيّد أحمد نعيم الكشو كمتصرّف ممثّل لصغار المساهمين بمجلس إدارة شركة النقل بواسطة الأنابيب .
صادقت الجلسة العامة العادية على هذه اللائحة

اللائحة الثامنة:

تصادق الجلسة العامة العادية على تعيين:

- السيّد العفيف مبروكي كمتصرّف ممثّل عن الشركة التونسية لصناعات التكرير لمدة ثلاثة سنوات تنتهي بإنعقاد الجلسة العامة العادية التي ستتولى المصادقة على القوائم المالية لسنة 2025،
- السيّد صالح بنصميّة كمتصرّف ممثّل عن الشركة الوطنية لتوزيع البترول عوضاً عن السيّد محمد الهادي الشريف للمدة المتبقية والتي تنتهي بإنعقاد الجلسة العامة العادية التي ستتولى المصادقة على القوائم المالية لسنة 2024،
- السيّد كمتصرّف ممثّل لصغار المساهمين لمدة ثلاثة سنوات تنتهي بإنعقاد الجلسة العامة العادية التي ستتولى المصادقة على القوائم المالية لسنة 2025.
صادقت الجلسة العامة العادية على هذه اللائحة

اللائحة التاسعة:

تجدّد الجلسة العامة العادية عضوية:

- السيّد حميد بن سالم كمتصرّف ممثّل عن الشركة التونسية لصناعات التكرير لمدة ثلاثة سنوات تنتهي بإنعقاد الجلسة العامة العادية التي ستصادق على القوائم المالية لسنة 2025.
- السيّد فتحي بالعواید كمتصرّف ممثّل عن الشركة التونسية لصناعات التكرير لمدة ثلاثة سنوات تنتهي بإنعقاد الجلسة العامة العادية التي ستصادق على القوائم المالية لسنة 2025.
صادقت الجلسة العامة العادية على هذه اللائحة

اللائحة العاشرة :

- 1- تطبيقا لاحكام الفصل 192 من مجلة الشركات التجارية، يعلم الممثل القانوني لشركة النقل بواسطة الاناييب، المساهمين بقيام أعضاء مجلس الإدارة بإعلامه بالمهام التي يضطلعون بها لدى شركات أخرى،
- 2- تطبيقا لاحكام الفقرة الأولى من الفصل 209 من مجلة الشركات التجارية، يعلم مجلس الإدارة المساهمين بقيام الرئيس المدير العام بإعلامه بالمهام التي يضطلع بها لدى شركات أخرى. تقرّ الجلسة العامة العادية بإعلامها من طرف المتصرفين ومن طرف الرئيس المدير العام بالمهام التي صرحوا الاضطلاع بها لدى شركات أخرى. صادقت الجلسة العامة العادية على هذه اللائحة

اللائحة الحادية عشرة :

- تمنح الجلسة العامة العادية كلّ الصلاحيّات للممثل القانوني للشركة أو من ينوبه للقيام بالإجراءات المتعلقة بالتسجيل والإشهار وكلّ ما ينصّ عليه القانون. صادقت الجلسة العامة العادية على هذه اللائحة

AVIS DES SOCIÉTÉS

PROJET DE RESOLUTIONS AGO

Comptoir National du Plastique

Siège social : Route de Tunis, Km 6,5 AKOUDA - 4022 SOUSSE

Projet de résolutions du Comptoir National du Plastique qui sera soumis à l'approbation de son Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 08 Mai 2023 :

Première résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire du Comptoir National du Plastique tenue le 08 mai 2023 au siège de la Société, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration et du rapport général du commissaire aux comptes approuve le rapport du conseil d'administration et les états Financiers de l'exercice 2022.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à

Deuxième résolution :

L'Assemblée Générale ordinaire du Comptoir National du Plastique tenue le 08 mai 2023 au siège de la Société, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration et du rapport spécial du commissaire aux comptes approuve les conventions règlementées prévues par les articles 200 et suivants et 475 du code des sociétés commerciales.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à

Troisième résolution :

L'Assemblée Générale ordinaire du Comptoir National du Plastique tenue le 08 mai 2023 au siège de la Société, donne quitus entier et sans réserves au Conseil d'Administration pour sa Gestion au titre de l'exercice 2022.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à

Quatrième résolution :

L'assemblée Générale ordinaire du Comptoir National du Plastique tenue le 08 mai 2023 au siège de la société, décide d'affecter le résultat net de l'exercice 2022 s'élevant à 4.230.575.904 Dinars à la résorption du reliquat de la perte reportée de l'exercice 2020 pour 2 923 452.612 dinars, et 1 307 123 .292 dinars au compte Résultats reportés.

La distribution de dividendes au titre de l'exercice 2022 pour un montant de 325.000 dinars est à prélever sur les réserves de l'exercice 2013 et antérieurs suivant la loi n° 2013-54 du 30 décembre 2013, portant loi de finances pour l'année 2014. Ces dividendes ne font pas l'objet de retenues à la source conformément au paragraphe 7 de l'article 19 de cette loi.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à

Cinquième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire du Comptoir National du Plastique tenue le 08 mai 2023 au siège de la société, donne tous pouvoirs au représentant légal de la société ou à son mandataire pour accomplir les dépôts et publications prévus par la loi.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à

2023 – AS – 0543

AVIS DES SOCIÉTÉS

PROJET DE RESOLUTIONS AGO

**SOCIETE TUNISIENNE D'ASSURANCES
ET DE REASSURANCES
STAR**

SIEGE SOCIAL : SQUARE AVENUE DE PARIS-TUNIS

La Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances publie ci-dessous le projet de résolutions à soumettre à l'approbation de son assemblée générale ordinaire qui se tiendra le 18 Mai 2023.

Première Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration et des rapports général et spécial des commissaires aux comptes sur les états financiers individuels et consolidés arrêtés au 31/12/2022, approuve les états financiers individuels et consolidés arrêtés au 31/12/2022 tels qu'ils ont été présentés.

Cette résolution est adoptée à

Deuxième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve les conventions mentionnées dans le rapport spécial des commissaires aux comptes relatifs aux opérations prévues par les articles 200 et suivants du code des sociétés commerciales.

Cette résolution est adoptée à

Troisième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus entier et sans réserve aux Administrateurs pour leur gestion au titre de l'exercice 2022.

Cette résolution est adoptée à

Quatrième Résolution

Sur proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale Ordinaire décide d'affecter le résultat de l'exercice 2022 comme suit :

Résultat 2022	31 904 571,865
Résultats reportés 2013 et antérieurs	9 383 008,313
Résultats reportés 2014 et postérieurs	165 418 136,487
Total	206 705 716,665
Réserves pour Fonds Social	1 000 000,000
Dividendes prélevés sur les résultats reportés 2013 et antérieurs	8 807 352,060
Dividendes prélevés sur les résultats reportés 2014 et postérieurs	5 546 498,400
Résultats reportés 2013 et antérieurs	575 656,253
Report à nouveau	190 776 209,952
Total report à nouveau 2022	191 351 866,205

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe le montant du dividende à distribuer aux actionnaires à **6,220 dinars** par action, soit un montant global de **14 353 850,460** dinars à prélever sur les résultats reportés.

Les dividendes des personnes physiques, des personnes morales Tunisiennes et des personnes morales non-résidentes seront distribués sur les reports à nouveau constitués au 31/12/2013 et qui seront exonérés de la retenue à la source conformément au paragraphe 7 de l'article 19 de la loi n°2013-54 du 30 décembre 2013 portant loi de finances pour l'année 2014.

Les dividendes de l'Etat Tunisien et des entreprises publiques seront distribués sur les reports à nouveau constitués après le 31/12/2013.

Ces dividendes seront mis en paiement à compter du auprès des intermédiaires en bourse et des détenteurs des comptes dépositaires des titres pour les titres qui y sont déposés et à la Société Tunisienne de Banque pour les titres non déposés.

Cette résolution est adoptée à

Cinquième Résolution

Le Conseil d'Administration a coopté Mr Lassaad ZNATI JOUINI en tant qu'administrateur représentant la Société Tunisienne de Banque en remplacement de Monsieur Mohamed CHOUIKA.

L'Assemblée Générale Ordinaire ratifie cette cooptation et approuve la désignation de Mr Lassaad ZNATI JOUINI en qualité d'administrateur.

Suite à la réunion de l'Assemblée électorale des actionnaires minoritaires en date du 9-5-2023 qui a élu Monsieur en tant que représentant des actionnaires minoritaires au sein du conseil d'administration, l'Assemblée Générale Ordinaire ratifie la désignation de en qualité d'administrateur représentant les actionnaires minoritaires

Cette résolution est adoptée à

Sixième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire décide le renouvellement des mandats des administrateurs suivants pour une période de trois années qui prendra fin avec l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2025 :

- Membres désignés représentant l'Etat Tunisien et Entreprises Publiques

- * Monsieur Samir MLAOUHIA
- * Madame Asma MESSAOUDI
- * Monsieur Lassaad ZNATI JOUINI
- * Monsieur

- Membres représentant Groupama Holding Filiales et Participations :

- * Monsieur Olivier PEQUEUX
- * Monsieur Yu-Yi FANG
- * Monsieur Habib KARAOULI
- * Monsieur Didier LALUET

- Membre représentant les privés :

- * Monsieur Ezzeddine EL KADHI

Cette résolution est adoptée à

Septième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe à 8 000 dinars le montant brut annuel des jetons de présence à allouer à chaque membre du Conseil d'Administration en rémunération de leurs activités pendant l'exercice 2022. Le même montant sera alloué aux administrateurs membres du comité permanent d'audit et aux administrateurs membres du comité financier de pilotage, du comité de gestion des risques et du comité de nominations et de rémunérations.

Cette résolution est adoptée à

Huitième Résolution

Sur proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale Ordinaire décide de renouveler le mandat du cabinet « ECC MAZARS » représenté par Hedi KAMMOUN comme co-commissaire aux comptes de la Société Tunisienne d'Assurance et de Réassurance pour un mandat de trois ans 2023, 2024 et 2025 soit une période venant à expiration à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice 2025.

Cette résolution est adoptée à

Neuvième Résolution

L'assemblée Générale ordinaire prend acte de la désignation de Monsieur Hassene FEKI "Directeur Général" en tant qu'administrateur représentant la Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances au sein du Conseil d'Administration de la Lyre Immobilière.

Cette résolution est adoptée à

Dixième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire confère tous les pouvoirs à Monsieur le Directeur Général et/ou à son représentant légal pour effectuer toutes les formalités d'enregistrement de dépôts et de publication prévues par la loi.

Cette résolution est adoptée à

2023 – AS – 0544

AVIS DES SOCIÉTÉS

RESOLUTIONS ADOPTEES

SICAV BH CAPITALISATION

Société d'Investissement à Capital Variable

Agrément du Ministre des Finances du 12 février 1994

Siège social : Immeuble Assurances SALIM- lotissement AFH/BC5

Bloc A 3ème étage- Centre Urbain Nord – 1003 Tunis

Résolutions adoptées par l'Assemblée Générale Ordinaire du 04 mai 2023

1^{ère} résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'Administration et après avoir entendu la lecture du rapport général du Commissaire aux comptes relatif à l'exercice 2022, approuve le rapport du Conseil d'Administration, et les états financiers arrêtés au 31.12.2022 tel qu'ils sont présentés.

Cette résolution soumise au vote est approuvée à l'unanimité

2^{ème} résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport spécial du Commissaire aux comptes relatif à l'exercice 2022, approuve les opérations conclues au sens des dispositions des articles 200 et 475 du Code des Sociétés Commerciales.

Cette résolution soumise au vote est approuvée à l'unanimité

3^{ème} résolution :

La SICAV étant une SICAV de capitalisation, l'Assemblée Générale Ordinaire décide de capitaliser entièrement les sommes distribuables de l'exercice clos le 31.12.2022 comme suit :

- Résultat d'exploitation-exercice 2022 : 1 042 994.768 dinars
- Régularisation du résultat d'exploitation : 18 602.225 dinars
- Reliquat disponible exercice antérieur : 0,000 dinars
- Sommes capitalisées- exercice 2022 : 1 061 596.993 dinars

Cette résolution soumise au vote est approuvée à l'unanimité

4^{ème} résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire ratifie la cooptation de Madame Lamia TLILI en qualité d'Administrateur, décidée par le Conseil d'Administration du 03 août 2022, en remplacement de Monsieur Mohamed ACHOUR pour la période restant à courir de son mandat soit jusqu'au terme de la présente Assemblée.

Cette résolution soumise au vote est approuvée à l'unanimité

5^{ème} résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire décide le renouvellement des mandats des administrateurs ci-après désignés pour une durée de 3 ans expirant à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

- Madame Lamia TLILI
- BH BANK

- BH ASSURANCE
- BH SICAF
- Monsieur Radhouan ZOUARI

Cette résolution soumise au vote est approuvée à l'unanimité

6ème résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe le montant des jetons de présence à allouer aux membres du Conseil d'Administration au titre de l'exercice 2022 à **2500 dinars** net par administrateur.

Cette résolution soumise au vote est approuvée à l'unanimité

7ème résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus entier, définitif et sans réserve aux membres du Conseil d'Administration pour leur gestion de l'exercice 2022.

Cette résolution soumise au vote est approuvée à l'unanimité

8ème résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire donne tous pouvoirs au représentant légal de la société muni d'un extrait ou d'une copie du présent procès-verbal, à l'effet d'accomplir toutes formalités légales de publicité.

Cette résolution soumise au vote est approuvée à l'unanimité

AVIS DES SOCIÉTÉS

RESOLUTIONS ADOPTEES

SICAV BH OBLIGATAIRE

Société d'Investissement à Capital Variable

Agrément du Ministre des Finances du 14 avril 1997

Siège social : Immeuble Assurances SALIM- lotissement AFH/BC5

Bloc A 3ème étage- Centre Urbain Nord – 1003 Tunis

Résolutions adoptées par l'Assemblée Générale Ordinaire du 04 mai 2023

1^{ère} résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'Administration et après avoir entendu la lecture du rapport général du Commissaire aux comptes relatif à l'exercice 2022, approuve le rapport du Conseil d'Administration, et les états financiers arrêtés au 31.12.2022 tel qu'ils sont présentés.

Cette résolution soumise au vote est adoptée à l'unanimité

2^{ème} résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport spécial du Commissaire aux comptes relatif à l'exercice 2022, approuve les opérations conclues au sens des dispositions des articles 200 et 475 du Code des Sociétés Commerciales.

Cette résolution soumise au vote est adoptée à l'unanimité

3^{ème} résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire décide l'affectation des sommes distribuables de l'exercice clos le 31.12.2022 comme suit :

- Sommes distribuable exercice 2022 : 5 667 167,650
- Reliquat disponible exercice antérieur : 17,582
- Total des sommes distribuables : 5 667 185,232
- Dividendes : 5 667 103,640
- Report à nouveau créateur pour solde : 81,592

De ce fait, elle décide de fixer le dividende de cet exercice à **5,617 dinars Brut** par action.

Ce dividende, sera mis en paiement à tous les guichets de BH BANK, à partir du **lundi 15 mai 2023**.

Cette résolution soumise au vote est adoptée à l'unanimité

4^{ème} résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire ratifie la cooptation de Monsieur Mohamed MABROUK en qualité d'Administrateur, décidée par le Conseil d'Administration du 22 février 2023, en remplacement de Madame Kmar ZAOUALI pour la période restant à courir de son mandat soit jusqu'au terme de la présente Assemblée.

Cette résolution soumise au vote est adoptée à l'unanimité

5^{ème} résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire décide le renouvellement des mandats des administrateurs ci-après désignés pour une durée de 3 ans expirant à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

- Monsieur Mohamed Mabrouk
- BH BANK

- BH EQUITY
- BH ASSURANCE
- BH SICAF
- BH LEASING

Cette résolution soumise au vote est adoptée à l'unanimité

6ème résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe le montant des jetons de présence à allouer aux membres du Conseil d'Administration au titre de l'exercice 2022 à 4.687,500 dinars brut par administrateur.

Cette résolution soumise au vote est adoptée à l'unanimité

7ème résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus entier, définitif et sans réserve aux membres du Conseil d'Administration pour leur gestion de l'exercice 2022.

Cette résolution soumise au vote est adoptée à l'unanimité

8ème résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire donne tous pouvoirs au représentant légal de la société muni d'un extrait ou d'une copie du présent procès-verbal, à l'effet d'accomplir toutes formalités légales de publicité.

Cette résolution soumise au vote est adoptée à l'unanimité

AVIS DES SOCIÉTÉS

RESOLUTIONS ADOPTEES

FINACORP OBLIGATAIRE SICAV

Société d'Investissement à Capital Variable

Rue du Lac LochNess, Les Berges du Lac 1053 Tunis

Identifiant unique : 1030494L/N/M/000

**Résolutions adoptées par l'Assemblée Générale Ordinaire
du 28 Avril 2023**

Suivant Procès Verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire en date du 28 Avril 2023, il a été adopté les résolutions suivantes :

Résolution 1 :

L'assemblée Générale Ordinaire après avoir entendu la lecture des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes relatifs à l'exercice 2022, approuve à l'unanimité de ses membres dans leur intégralité et tels qu'ils sont présentés les états financiers arrêtés à la date du 31/12/2022 ainsi que les opérations traduites dans ces états ou résumées dans ces rapports.

Résolution 2 :

L'Assemblée Générale Ordinaire décide à l'unanimité de ses membres la capitalisation de l'intégralité des sommes distribuables qui s'élèvent à 1 069 661 DT.

Résolution 3 :

L'Assemblée Générale Ordinaire à l'unanimité de ses membres donne quitus entier et sans réserve aux administrateurs pour leur gestion au titre de l'exercice 2022.

Résolution 4 :

L'Assemblée Générale Ordinaire à l'unanimité de ses membres décide de renouveler les mandats des administrateurs qui couvrent les exercices 2023-2024-2025 dont la liste ci-après :

- L'ARAB TUNISIAN BANK
- La société CIF SICAF
- La société SODINO SICAR
- Monsieur Noureddine BOUAOUAJA
- Monsieur Khaled AIT KHALIFA
- Monsieur Abdulmohsen HAYAT
- La société FINACorp
- Monsieur Noureddine JEBENIANI

Résolution 5 :

L'Assemblée Générale Ordinaire à l'unanimité de ses membres décide d'allouer des jetons de présence aux membres du conseil d'Administration au titre de l'exercice 2022 d'un montant net de 1000 Dinars par administrateur présent.

Résolution 6 :

L'assemblée Générale Ordinaire à l'unanimité de ses membres confère au porteur d'une copie ou extrait du procès verbal de la présente Assemblée, tous pouvoirs pour accomplir les formalités légales requises.

2023 – AS – 0547

AVIS DES SOCIÉTÉS

LISTE DES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION**FINACORP OBLIGATAIRE SICAV**

Société d'Investissement à Capital Variable
 Agrément du CMF n° 49-2006 du 27 décembre
 2006

Siège social : Rue du Lac Loch Ness - Les Berges du Lac- 1053
 Tunis

Administrateur	Activités exercées	Mandats d'administrateurs les plus significatifs dans d'autres sociétés
M. Khaled AIT KHALIFA Président du Conseil d'Administration de la SICAV	Président Directeur Général de la société Corporate Partners SA établie en Suisse et Gestionnaire du Fonds Finacorp Maghreb PrivateEquity Fund	Président du conseil d'administration des sociétés : - FINACORP - Corporate Partners SA établie en Suisse
M. Noureddine JEBENIANI Directeur Général de la SICAV	Directeur Général de la société Finance & Investment In North Africa - FINACORP -	Membre du conseil d'administration de FINACORP SA
COMPTOIR D'INVESTISSEMENT ET DE FINANCEMENT- CIF SICAF-	Société d'investissement	Membre du conseil d'administration des sociétés : - WIFACK INTERNATIONAL BANK - Clinique Carthagène - Groupe MSB-MED TECH - INTERNATIONAL SICAR - SICAF BH - Marina HOTEL - HOUMET SOUK JERBA
ARAB TUNISIAN BANK -ATB -	Banque	Membre du conseil d'administration des Sociétés : - Arab Tunisian Development, - Arab Tunisian Invest - Arab Financial Consultants - Arab Tunisian Lease - Unifactor
M. Noureddine BOUAOUAJJA	Président Directeur Général de la Société d'Expansion Touristique ZITA et Gérant de la société ZIANE AGRO SARL	- Président du conseil d'administration de la Société d'Expansion Touristique ZITA - Membre du conseil d'administration de la société Le Moteur Diesel

SOCIETE DE DEVELOPPEMENT ET D'INVESTISSEMENT DU NORD OUEST -SODINO SICAR-	Capital Investissement	Membre du conseil d'administration des sociétés : -SOTULIN SA -SOTES SA -SKANAGRO SA -SIMETAL SA -AMINA CONFECTION SA
M. Abdelmohsen HAYAT	Conseiller fondateur de la société de conseil « TechnoService for Economical and Administrative Consulting »	Membre du conseil d'administration de la société Evolvence Capital établie à Dubai
FINANCE & INVESTMENT IN NORTH AFRICA - FINACORP-	Intermédiaire en Bourse	SODINO SICAR

AVIS DES SOCIÉTÉS

PAIEMENT DE DIVIDENDES

SICAV BH OBLIGATAIRE

Société d'Investissement à Capital Variable

Agrément du Ministre des Finances du 14 avril 1997

Siège social : Immeuble Assurances SALIM- lotissement AFH/BC5

Bloc A 3ème étage- Centre Urbain Nord – 1003 Tunis

En application de la décision de son Assemblée Générale Ordinaire du 04 mai 2023, **SICAV BH OBLIGATAIRE** informe ses actionnaires qu'elle met en paiement au titre de l'exercice 2022 un dividende brut de :

5,617 dinars par action

Ce dividende sera mis en paiement à tous les guichets de BH BANK à partir du **lundi 15 mai 2023** au choix de l'actionnaire :

- soit en numéraire,

- soit sous forme de réinvestissement en actions SICAV BH OBLIGATAIRE sur la base de la valeur liquidative calculée pour la journée du **lundi 15 mai 2023**.

Les actionnaires auront jusqu'au **vendredi 12 mai 2023** pour faire le choix. Passé ce délai, le dividende sera automatiquement réinvesti en actions.

2023 – AS – 0549

AVIS DES SOCIÉTÉS

SUPPRESSION DE LA COMMISSION DE RACHAT

FCP MCP CEA FUND

Fonds Commun de Placement de catégorie mixte éligible aux

Comptes Épargne en Actions « CEA »

Agrément du CMF n^o 52-2013 du 18/12/2013

Adresse : Le Grand Boulevard du Lac 1053 Les Berges du Lac-Tunis

Le Conseil d'Administration de Mena Capital Partners, réuni en date du 03/05/2023, a décidé de supprimer le droit de sortie lors des opérations de rachat des parts de MCP CEA FUND.

Cette modification entrera en vigueur à partir du 08/05/2023

AVIS DES SOCIÉTÉS

CLOTURE DES SOUSCRIPTIONS

**Emprunt Obligataire Subordonné
« MED FACTOR 2023 »
Emis sans recours à l'Appel Public à l'Epargne**

MAC SA –intermédiaire en Bourse– porte à la connaissance du public que les souscriptions à l'Emprunt Obligataire Subordonné « **MED FACTOR 2023** » de 10 000 000 DT, émis sans recours à l'Appel Public à l'Epargne, ouvertes le 13/03/2023, ont été clôturées le **17/03/2023**, pour un montant de **10 000 000 DT**.

2023 – AS – 0551

AVIS DES SOCIÉTÉS

CLOTURE DES SOUSCRIPTIONS

**EMPRUNT OBLIGATAIRE
« El Amel Microfinance 2023-1 »
Sans recours à l'Appel Public à l'Epargne**

La société El Amel de Microfinance S.A. annonce que les souscriptions à l'emprunt obligataire « El Amel de Microfinance 2023-1 » de 10.000.000 de dinars émis sans recours à l'appel public à l'épargne ouvertes le 24 Mars 2023, a été clôturé le 2 mai pour un montant souscrit de **4.750.000 de dinars**.

2023 – AS – 0552

AVIS DES SOCIÉTÉS

AUGMENTATION DE CAPITAL

VISA du Conseil du Marché Financier :

Portée du visa du CMF : Le visa du CMF, n'implique aucune appréciation sur l'opération proposée. Le prospectus est établi par l'émetteur et engage la responsabilité de ses signataires. Il doit être accompagné des indicateurs d'activité de l'émetteur relatifs au 1^{er} trimestre 2023, prévus par la réglementation en vigueur régissant le marché financier, pour tout placement sollicité après le 20/04/2023. Il doit être, également, accompagné des états financiers individuels et consolidés de l'émetteur arrêtés au 31/12/2022, pour tout placement sollicité après le 30/04/2023.

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

Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis

« SNMVT-MONOPRIX »

Société Anonyme au capital de 39.938.744 DT
divisé en 19.969.372 actions de nominal 2 DT entièrement libérées
Siège social : 1 rue Larbi Zarrouk –Mégrine Riadh– Tunisie

1. DECISION A L'ORIGINE DE L'EMISSION :

L'Assemblée Générale Extraordinaire de la société SNMVT tenue le **31/01/2023** a décidé d'augmenter le capital social de la société de **10 752 728** dinars pour le porter de **39 938 744** dinars à **50 691 472** dinars par l'émission de **5 376 364** nouvelles actions ordinaires de valeur nominale de 2 dinars à souscrire en numéraire à raison de **sept (7) nouvelles pour vingt-six (26) anciennes**, au prix d'émission de **5,500 dinars** chacune, soit 3,500 dinars de prime d'émission.

Les actions nouvelles porteront jouissance en dividende à partir du 1^{er} janvier 2023.

Ladite AGE a également décidé qu'au cas où les souscriptions n'atteignent pas la totalité de l'augmentation de capital, le Conseil d'Administration pourra utiliser les facultés suivantes ou certaines d'entre elles :

- Limiter le montant de l'augmentation de capital au montant souscrit à condition que celui-ci atteigne les $\frac{3}{4}$ du montant de l'augmentation envisagée ;
- Redistribuer les actions non souscrites entre les actionnaires qui en ont fait la demande à titre réductible ;
- Offrir au public totalement ou partiellement les actions non souscrites.

L'Assemblée Générale Extraordinaire a délégué au Conseil d'Administration la possibilité du rachat par la société SNMVT des droits préférentiels de souscription en vue de leur annulation pour respecter la parité proposée.

L'Assemblée Générale Extraordinaire a également délégué au Conseil d'Administration les pouvoirs nécessaires à l'effet de réaliser l'augmentation de capital, d'en fixer les modalités, d'en constater la réalisation et de procéder à la modification corrélative des statuts.

Usant des pouvoirs qui lui ont été conférés par l'Assemblée Générale Extraordinaire, le Conseil d'Administration tenue le 21/02/2023 a décidé le rachat et l'annulation par la société de 20 droits préférentiels de souscription et ce, en vue de respecter la parité proposée.

Usant des pouvoirs qui lui ont été conférés par l'Assemblée Générale Extraordinaire, le Conseil d'Administration tenu le 07/04/2023, a décidé, qu'au cas où les souscriptions réalisées par les détenteurs des droits préférentiels de souscription n'atteignent pas la totalité de l'augmentation du capital, de redistribuer les actions non souscrites entre les actionnaires.

Passé le délai prévu pour la redistribution des actions non souscrites entre les actionnaires et au cas où l'augmentation de capital n'est pas clôturée, les actions non souscrites seront offertes au public.

Passé le délai prévu pour la souscription publique, si les souscriptions réalisées ne couvrent pas l'augmentation de capital, le montant de l'opération sera limité au montant des souscriptions réalisées à condition que celui-ci atteigne au moins les trois quarts (3/4) de l'augmentation du capital social décidée, soit 8 064 546 dinars.

2. CARACTERISTIQUES DE L'EMISSION :

La société SNMVT procédera à une augmentation de capital de 10 752 728 dinars par souscription en numéraire et par émission de 5 376 364 actions nouvelles.

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

2.1. Prix d'émission des actions nouvelles :

Les actions nouvelles à souscrire en numéraire seront émises au prix d'émission de 5,500 dinars par action, soit 2,000 dinars de valeur nominale et 3,500 dinars de prime d'émission.

Les actions nouvelles à souscrire en numéraire seront libérées intégralement lors de la souscription

2.2. Droit préférentiel de souscription :

La souscription aux **5 376 364** actions nouvelles sera réservée, à titre préférentiel, aux anciens actionnaires détenteurs des actions composant le capital actuel ainsi qu'aux cessionnaires de droits de souscription en bourse tant à titre irréductible qu'à titre réductible. L'exercice de ce droit s'effectue de la manière suivante :

- **A titre irréductible** : La souscription à titre irréductible est ouverte à tous les actionnaires au prorata de leur droit préférentiel de souscription à raison de **sept (7) actions nouvelles pour vingt-six (26) actions anciennes**. Les actionnaires qui n'auront pas un nombre d'actions anciennes correspondant à un nombre entier d'actions nouvelles, pourront soit acheter soit vendre en bourse les droits de souscription formant les rompus sans qu'il puisse en résulter une souscription indivise. SNMVT ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chaque action.
- **A titre réductible** : En même temps qu'ils exercent leurs droits à titre irréductible, les propriétaires et/ou les cessionnaires de droits de souscription pourront, en outre, souscrire à titre réductible, le nombre d'actions nouvelles qui n'auraient pas été éventuellement souscrites par les demandes à titre irréductible. Chaque demande sera satisfaite proportionnellement à la part dans le capital, dans la limite du nombre d'actions demandées et en fonction du nombre d'actions nouvelles disponibles.

2.3. Jouissance des actions nouvelles souscrites :

Les actions nouvelles souscrites (**5 376 364** actions) porteront jouissance en dividendes à compter du **1^{er} janvier 2023**.

2.4. Période de souscription :

La souscription aux **5 376 364** actions nouvelles émises en numéraire est réservée, en priorité, aux anciens actionnaires détenteurs des actions composant le capital social actuel et aux cessionnaires de droits de souscription en bourse, tant à titre irréductible que réductible à raison de **sept (7) actions nouvelles pour vingt-six (26) actions anciennes** et ce, du **04/05/2023 au 19/05/2023 inclus***.

* Les actionnaires et/ou les cessionnaires de droits préférentiels de souscription n'ayant pas exercé ou chargé leurs Intermédiaires Agréés Administrateurs d'exercer leurs droits avant la séance de bourse du **19/05/2023** sont informés que ces derniers procéderont à la vente de leurs droits non exercés pendant ladite séance.

Passé le délai de souscription qui sera réservé aux anciens actionnaires pour l'exercice de leur droit préférentiel de souscription et au cas où les souscriptions réalisées à titre irréductible ainsi qu'à titre réductible n'atteignent pas la totalité de l'augmentation du capital social, les actions non souscrites seront redistribuées entre les actionnaires et ce, du **24/05/2023 au 26/05/2023 inclus**. Un avis sera à cet effet publié au Bulletin Officiel du CMF.

Les souscriptions seront clôturées, sans préavis, dès que les actions émises seront souscrites en totalité. Un avis sera à cet effet publié au Bulletin Officiel du CMF.

Passé le délai prévu pour la redistribution des actions non souscrites entre les actionnaires et au cas où l'augmentation du capital n'est pas clôturée, les actions non souscrites seront offertes au public et ce, du **31/05/2023 au 02/06/2023 inclus**. Un avis sera à cet effet publié au Bulletin Officiel du CMF.

Les souscriptions publiques seront clôturées, sans préavis, dès que les actions émises seront souscrites en totalité. Un avis sera à cet effet publié au Bulletin Officiel du CMF.

Si les souscriptions réalisées ne couvrent pas l'intégralité de l'augmentation du capital, le montant de l'opération sera limité au montant des souscriptions réalisées à condition que celui-ci atteigne au moins les trois quarts (3/4) de l'augmentation décidée (soit 8 064 546 dinars, correspondant à 4 032 273 actions).

2.5. Etablissements domiciliaires :

Tous les Intermédiaires Agréés Administrateurs (IAA) sont habilités à recueillir, sans frais, les demandes de souscription des actions nouvelles de la Société SNMVT exprimées dans le cadre de la présente augmentation de capital.

En souscrivant en numéraire, il devra être versé par action souscrite le montant de 5,500 dinars, représentant un nominal de 2 dinars et une prime d'émission de 3,500 dinars.

Après répartition et en cas de satisfaction partielle des demandes de souscription à titre réductible, les sommes restant disponibles sur les fonds versés, à l'appui des souscriptions effectuées à ce titre, seront restituées sans intérêt, aux souscripteurs, aux guichets qui auraient reçu les souscriptions et ce, dans un délai ne dépassant pas trois (3) jours ouvrables à partir de la date de dénouement de l'augmentation, date qui sera précisée par un avis de Tunisie Clearing.

Le jour de dénouement, le montant de l'augmentation du capital en numéraire est versé dans le compte indisponible n° **08003000513201198414** ouvert auprès de la Banque Internationale Arabe de Tunisie (BIAT), agence centrale, conformément à l'état de dénouement espèces de Tunisie Clearing.

2.6. Modalités de souscription et règlement des titres contre espèces :

Les souscripteurs à l'augmentation de capital devront en faire la demande auprès des Intermédiaires Agréés Administrateurs (IAA) chez lesquels leurs titres sont inscrits en compte, durant la période de souscription à titre irréductible et réductible et ce, en remplissant le bulletin de souscription.

Les IAA se chargeront de la transmission des bulletins de souscription, au plus tard le **19/05/2023 à 16H** à Tunisie Valeurs.

Chaque IAA est tenu d'envoyer ses virements de droits de souscription relatifs aux demandes de souscription à titre irréductible et, éventuellement ses demandes de souscription à titre réductible (qui seront confirmés par Tunisie Valeurs), via l'Espace Adhérents de Tunisie Clearing et ce, conformément aux modalités pratiques de l'opération qui seront précisées par un avis de Tunisie Clearing.

Le règlement des espèces et la livraison des titres de l'augmentation en numéraire seront effectués via la compensation interbancaire de Tunisie Clearing à une date qui sera précisée par un avis de Tunisie Clearing.

Les demandes de souscription essentiellement exprimées dans le cadre de la souscription publique doivent obligatoirement préciser, en plus des informations contenues dans le bulletin de souscription, le numéro, l'heure et la date de dépôt de chaque demande.

2.7. Modalités et délais de livraison des titres :

Les souscriptions à l'augmentation de capital seront constatées par une attestation portant sur le nombre d'actions souscrites délivrée par Tunisie Clearing, en sa qualité d'Intermédiaire Agréé Mandaté et ce, dès la réalisation de l'opération.

2.8. Mode de placement :

Les titres émis seront réservés en priorité aux anciens actionnaires détenteurs des **19 969 372** actions composant le capital actuel et/ou cessionnaires des droits de souscription en bourse.

3. BUT DE L'EMISSION :

Sur les dernières années, et à l'instar de tout le secteur de la grande distribution, le groupe SNMVT a été négativement impacté par le contexte socio-économique prévalant (prolifération du marché informel, recrudescence de la concurrence, augmentation générale des prix, dégradation du pouvoir d'achat, crise sanitaire, etc.).

Face à cette situation, le groupe a mis en place un plan de redressement et d'investissement visant l'amélioration, à moyen terme, de ses performances financières et opérationnelles.

Parmi les initiatives clés du plan de redressement, figure le renforcement de la structure financière des sociétés du groupe les plus fragilisées, principalement MMT et Monogros.

Assurant respectivement le ravitaillement des magasins Monoprix en produits frais, de pâtisserie, de boulangerie et de traiteurs conditionnés ainsi que les activités logistiques et de stockage, MMT et Monogros sont deux sociétés stratégiques pour l'activité du groupe qui ont fortement été impactées par les turbulences du marché et qui souffrent d'un déséquilibre bilantiel résultant d'un niveau faible de capital social par rapport à l'activité qu'elles portent.

Les deux sociétés présentent aujourd'hui un besoin clair d'injection en fonds propres.

L'augmentation de capital au niveau de la société SNMVT a pour objectif de soutenir le plan de redressement et d'investissement du groupe par le financement des deux filiales MMT et Monogros.

Les fonds levés par SNMVT seront injectés dans lesdites filiales à travers une augmentation de capital qui permettra de :

- Rééquilibrer la structure financière des deux filiales qui portent chacune une dette financière (long et court terme) trop importante et affichent des capitaux propres négatifs à fin 2021 ;
- Réduire les frais financiers trop élevés par rapport à la capacité de génération de cash flow de chaque société.

4. RENSEIGNEMENTS GENERAUX SUR LES VALEURS MOBILIERES EMISES :

4.1. Droits attachés aux valeurs mobilières offertes :

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

Tout actionnaire bénéficie d'un nombre de voix proportionnel aux actions qu'il détient. L'actionnaire vote personnellement ou par l'intermédiaire de son représentant pour la totalité de ses actions. Il ne peut donner mandat de vote sur une partie de ses actions.

Les dividendes non réclamés, dans les cinq (5) ans de leur exigibilité, seront prescrits conformément à la loi.

4.2. Régime de négociabilité :

Les actions sont librement négociables en Bourse.

4.3. Régime fiscal applicable : Droit commun

La législation actuelle en Tunisie prévoit l'imposition des revenus, distribués au sens de l'alinéa (a) du paragraphe II de l'article 29 du code de l'IRPP et de l'IS et du paragraphe II bis de l'article 29 du code de l'IRPP

et de l'IS, à une retenue à la source libératoire de 10%. Cette retenue concerne les revenus distribués à partir du 1^{er} janvier 2015 à l'exception des distributions de bénéfices à partir des fonds propres figurant au bilan de la société distributrice au 31 décembre 2013, à condition de mentionner lesdits fonds dans les notes aux états financiers déposés au titre de l'année 2013.

La retenue à la source est due au titre des distributions effectuées au profit des :

- Personnes physiques résidentes ou non résidentes et non établies en Tunisie ;
- Personnes morales non-résidentes et non établies en Tunisie.

En outre, sont déductibles pour la détermination du bénéfice imposable, les dividendes distribués aux personnes morales résidentes en Tunisie et ce, conformément aux dispositions du paragraphe III de l'article 48 du code de l'IRPP et de l'IS.

Par ailleurs, est également déductible de l'impôt sur le revenu annuel exigible, ou est restituable, la retenue à la source effectuée au titre des revenus distribués conformément aux dispositions de l'article 19 de la loi de finances pour l'année 2014, et, pour les personnes physiques dont les revenus distribués ne dépassent pas 10 000 dinars par an.

En outre, la loi de finances pour l'année 2015 a étendu le champ d'application de l'imposition des dividendes aux revenus distribués par les établissements tunisiens de sociétés étrangères.

Ainsi, en vertu de l'article 25 de ladite loi, les revenus distribués par les établissements tunisiens des sociétés étrangères sont soumis également à une retenue à la source libératoire au taux de 10%. Aussi, l'impôt exigible en Tunisie au titre des bénéfices distribués par les sociétés non-résidentes est payé conformément aux dispositions des conventions de non double imposition par leur établissement stable en Tunisie au moyen d'une déclaration déposée à cet effet.

4.4. Marché des titres :

Les actions de la société SNMVT sont négociables sur le marché principal de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Par ailleurs, il n'y a pas de titres de même catégorie qui sont négociés sur des marchés étrangers.

4.5. Cotation en Bourse des actions anciennes :

Les **19 969 372** actions anciennes composant le capital actuel de la société SNMVT inscrites à la cote de la bourse, seront négociées à partir du **04/05/2023**, droits de souscription détachés.

4.6. Cotation en Bourse des actions nouvelles souscrites en numéraire :

Les **5 376 364** nouvelles actions à souscrire en numéraire seront négociables en bourse à partir de la réalisation définitive de l'augmentation de capital en numéraire conformément aux dispositions en vigueur régissant les augmentations de capital des sociétés, séparément des actions anciennes jusqu'à, selon le cas, la date de l'Assemblée Générale Ordinaire qui aura à statuer sur l'exercice 2022 ou celle de mise en paiement éventuelle des dividendes relatifs à l'exercice 2022, date à partir de laquelle elles seront assimilées aux actions anciennes.

4.7. Cotation en Bourse des droits de souscription :

Les négociations en Bourse des droits de souscription auront lieu du **04/05/2023 au 19/05/2023 inclus***. Il est à préciser qu'aucune séance de régularisation ne sera organisée au-delà des délais précités.

4.8. Tribunal compétent en cas de litiges :

Tout litige pouvant surgir suite à la présente offre sera de la compétence exclusive du Tribunal de Tunis I.

* Les actionnaires et/ou les cessionnaires de droits préférentiels de souscription n'ayant pas exercé ou chargé leurs Intermédiaires Agréés Administrateurs d'exercer leurs droits avant la séance de bourse du **19/05/2023** sont informés que ces derniers procéderont à la vente de leurs droits non exercés pendant ladite séance.

4.9. Prise en charge par Tunisie Clearing :

Les droits de souscription seront pris en charge par Tunisie Clearing sous le code ISIN « TN8GHX6XE469 » durant la période de souscription préférentielle soit du **04/05/2023 au 19/05/2023 inclus***.

Les actions nouvelles souscrites seront prises en charge par Tunisie Clearing sous le code ISIN « TN6IWLKN2QA1 » à partir de la réalisation définitive de l'augmentation de capital en numéraire.

A cet effet, Tunisie Clearing assurera les règlements/livraisons sur lesdits actions et droits négociés en Bourse.

Le registre des actionnaires est tenu par Tunisie Clearing.

Le prospectus relatif à la présente émission est constitué d'un prospectus visé par le CMF sous le N° 23/1099 en date du 17/04/2023, des indicateurs d'activité de l'émetteur relatifs au premier trimestre de l'exercice 2023, prévus par la réglementation en vigueur régissant le marché financier, pour tout placement sollicité après le 20 avril 2023 et des états financiers individuels et consolidés de l'émetteur relatifs à l'exercice 2022 pour tout placement sollicité après le 30 avril 2023.

Le prospectus susvisé est mis à la disposition du public, sans frais, auprès de la société SNMVT, de Tunisie Valeurs - intermédiaire en Bourse chargé de l'opération et sur le site Internet du CMF : www.cmf.tn

Les indicateurs d'activité relatifs au premier trimestre 2023 et les états financiers individuels et consolidés de l'émetteur relatifs à l'exercice 2022 seront publiés au Bulletin Officiel du CMF et sur son site internet respectivement au plus tard le 20/04/2023 et le 30/04/2023.

* Les actionnaires et/ou les cessionnaires de droits préférentiels de souscription n'ayant pas exercé ou chargé leurs Intermédiaires Agréés Administrateurs d'exercer leurs droits avant la séance de bourse du **19/05/2023** sont informés que ces derniers procéderont à la vente de leurs droits non exercés pendant ladite séance.

AVIS DES SOCIÉTÉS

AUGMENTATION DE CAPITAL

VISA du Conseil du Marché Financier :

Portée du visa du CMF : Le visa du CMF, n'implique aucune appréciation sur l'opération proposée. Le prospectus est établi par l'émetteur et engage la responsabilité de ses signataires. Il doit être accompagné des indicateurs d'activité de l'émetteur relatifs aux 1er et 2ème trimestres 2023 prévus par la réglementation en vigueur régissant le marché financier, pour tout placement sollicité respectivement après le 20/04/2023 et le 20/07/2023. Il doit être également accompagné des états financiers de l'émetteur arrêtés au 31/12/2022, pour tout placement sollicité après le 30/04/2023.

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

Société Magasin Général -SMG-

Société Anonyme au capital de 11 481 250 dinars divisé en 11 481 250 actions
de nominal 1 dinar entièrement libérées

Siège social : 28 Rue Mustapha Kamel Atatürk 1001 Tunis

Le Conseil du Marché Financier (CMF) a accordé son visa au prospectus d'émission relatif à l'augmentation du capital de la Société Magasin Général de 11 481 250 dinars à 16 700 000 dinars

Décisions à l'origine de l'émission

L'Assemblée Générale Extraordinaire de la Société Magasin Général tenue le **17/03/2023** a décidé d'augmenter le capital social de la société de **5 218 750** dinars pour le porter de **11 481 250** dinars à **16 700 000** dinars et ce, par l'émission de **5 218 750** nouvelles actions ordinaires de valeur nominale de 1 dinar à souscrire en numéraire à raison de **cinq (5) nouvelles pour onze (11) anciennes**, au prix d'émission de **10 dinars** chacune, soit 9 dinars de prime d'émission.

Les actions nouvelles porteront jouissance en dividende à partir du **1^{er} janvier 2023**.

Ladite AGE a également décidé qu'au cas où les souscriptions n'atteignent pas la totalité de l'augmentation de capital, le Conseil d'Administration pourra utiliser les facultés suivantes ou certaines d'entre elles :

- ✓ Limiter le montant de l'augmentation de capital au montant souscrit à condition que celui-ci atteigne les trois quart ($\frac{3}{4}$) du montant de l'augmentation envisagée ;
- ✓ Redistribuer les actions non souscrites entre les actionnaires qui en ont fait la demande à titre réductible ;
- ✓ Offrir au public totalement ou partiellement les actions non souscrites.

Par ailleurs, l'Assemblée Générale Extraordinaire a délégué au Conseil d'Administration les pouvoirs nécessaires à l'effet de réaliser l'augmentation de capital, d'en fixer les modalités et d'en constater la réalisation.

Usant des pouvoirs qui lui été conférés par l'AGE, le Conseil d'Administration tenu le **27/03/2023** a décidé, qu'au cas où les souscriptions réalisées par les détenteurs des droits préférentiels de souscription n'atteignent pas la totalité de l'augmentation de capital envisagée :

- ✓ Les actions de numéraire non souscrites pourraient être totalement ou partiellement redistribuées entre les actionnaires ;
- ✓ Les actions de numéraire non souscrites pourraient être offertes au public totalement ou partiellement ;
- ✓ Le montant de l'augmentation du capital social, en numéraire, peut être limité au montant des souscriptions sous la condition que celui-ci atteigne les $\frac{3}{4}$ au moins de l'augmentation proposée.

But de l'émission

Cette augmentation de capital a pour objectif de :

- optimiser la structure financière en renforçant les fonds propres ;
- financer les futurs projets d'investissement à travers un plan de redressement stratégique ;
- améliorer la trésorerie.

Caractéristiques de l'opération

Le capital social de la société Magasin Général sera augmenté de **5 218 750** dinars par souscription en numéraire et émission de **5 218 750** actions nouvelles.

- Prime d'émission : 9 dinars
- Prix de souscription : 10 dinars
- Catégorie des actions : ordinaire
- Forme des actions : nominative

Prix d'émission des actions nouvelles

Les actions nouvelles à souscrire en numéraire seront émises au prix d'émission de **10 dinars** par action, soit 1 dinar de valeur nominale et 9 dinars de prime d'émission. Les actions nouvelles à souscrire en numéraire seront libérées intégralement lors de la souscription.

Droit préférentiel de souscription

La souscription aux **5 218 750** actions nouvelles sera réservée, à titre préférentiel, aux anciens actionnaires détenteurs des actions composant le capital actuel ainsi qu'aux cessionnaires de droits de souscription en bourse tant à titre irréductible qu'à titre réductible. L'exercice de ce droit s'effectue de la manière suivante :

- **A titre irréductible** : La souscription à titre irréductible est ouverte à tous les actionnaires au prorata de leur droit préférentiel de souscription **à raison de cinq (05) actions nouvelles pour onze (11) actions anciennes**. Les actionnaires qui n'auront pas un nombre d'actions anciennes correspondant à un nombre entier d'actions nouvelles, pourront soit acheter soit vendre en bourse les droits de souscription formant les rompus sans qu'il puisse en résulter une souscription indivise. La Société Magasin Général ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chaque action.
- **A titre réductible** : En même temps qu'ils exercent leurs droits à titre irréductible, les propriétaires et/ou les cessionnaires de droits de souscription pourront, en outre, souscrire à titre réductible, le nombre d'actions nouvelles qui n'auraient pas été éventuellement souscrites par les demandes à titre irréductible. Chaque demande sera satisfaite proportionnellement à la part dans le capital, dans la limite du nombre d'actions demandées et en fonction du nombre d'actions nouvelles disponibles.

Période de souscription

La souscription aux **5 218 750** actions nouvelles émises en numéraire est réservée, en priorité, aux anciens actionnaires détenteurs des actions composant le capital social actuel et aux cessionnaires de droits de souscription en bourse, tant à titre irréductible que réductible à raison **de cinq (05) actions nouvelles pour onze (11) actions anciennes**, et ce du **15/05/2023** au **14/07/2023 inclus***.

* Les actionnaires et/ou les cessionnaires de droits préférentiels de souscription n'ayant pas exercé ou chargé leurs Intermédiaires Agréés Administrateurs d'exercer leurs droits avant la séance de bourse du **14/07/2023** sont informés que ces derniers procéderont à la vente de leurs droits non exercés pendant ladite séance.

Passé le délai de souscription qui sera réservé aux anciens actionnaires pour l'exercice de leur droit préférentiel de souscription et au cas où les souscriptions réalisées à titre irréductible ainsi qu'à titre réductible n'atteignent pas la totalité de l'augmentation du capital social, les actions non souscrites seront redistribuées entre les actionnaires et ce, du **20/07/2023** au **21/07/2023 inclus**. Un avis sera à cet effet publié au Bulletin Officiel du CMF.

Les souscriptions seront clôturées, sans préavis, dès que les actions émises seront souscrites en totalité. Un avis sera à cet effet publié au Bulletin Officiel du CMF.

Passé le délai prévu pour la redistribution des actions non souscrites entre les actionnaires et au cas où l'augmentation du capital n'est pas clôturée, les actions non souscrites seront offertes au public et ce du **27/07/2023** au **31/07/2023 inclus**. Un avis sera à cet effet publié au Bulletin Officiel du CMF.

Les souscriptions seront clôturées, sans préavis, dès que les actions émises seront souscrites en totalité. Un avis sera à cet effet publié au Bulletin Officiel du CMF.

Si les souscriptions réalisées ne couvrent pas l'intégralité de l'augmentation de capital, le Conseil d'Administration est autorisé à en limiter le montant au total des souscriptions effectuées à condition que ce total atteigne au moins les $\frac{3}{4}$ de l'augmentation décidée (soit 3 914 063 dinars, correspondant à 3 914 063 actions).

Etablissements domiciliaires

Tous les Intermédiaires Agréés Administrateurs (IAA) sont habilités à recueillir, sans frais, les demandes de souscription des actions nouvelles de la Société Magasin Général exprimées dans le cadre de la présente augmentation de capital.

En souscrivant en numéraire, il devra être versé par action souscrite le montant de 10 dinars, représentant un nominal de 1 dinar et une prime d'émission de 9 dinars.

Après répartition et en cas de satisfaction partielle des demandes de souscription à titre réductible, les sommes restant disponibles sur les fonds versés, à l'appui des souscriptions effectuées à ce titre, seront restituées sans intérêt, aux souscripteurs, aux guichets qui auraient reçu les souscriptions, et ce dans un délai ne dépassant pas trois (3) jours ouvrables à partir de la date de dénouement de l'augmentation, date qui sera précisée par un avis de Tunisie Clearing.

Le jour de dénouement, le montant de l'augmentation du capital en numéraire est versé dans le compte indisponible n°01001020119202286380 ouvert auprès de l'ARAB TUNISIAN BANK, agence centrale, conformément à l'état de dénouement espèces de Tunisie Clearing.

Modalités de souscription et règlement des titres contre espèces

Les souscripteurs en numéraire à l'augmentation de capital devront en faire la demande auprès des Intermédiaires Agréés Administrateurs (IAA) chez lesquels leurs titres sont inscrits en compte, durant la période de souscription à titre irréductible et réductible et ce, en remplissant le bulletin de souscription.

Les IAA se chargeront de la transmission des bulletins de souscription, au plus tard le **14/07/2023 à 14H** à AFC, intermédiaire en Bourse.

Chaque IAA est tenu d'envoyer ses virements de droits de souscription relatifs aux demandes de souscription à titre irréductible et, éventuellement ses demandes de souscription à titre réductible (qui seront confirmés par AFC), via l'Espace Adhérents de Tunisie Clearing et ce, conformément aux modalités pratiques de l'opération qui seront précisées par un avis de Tunisie Clearing.

Le règlement des espèces et la livraison des titres de l'augmentation en numéraire seront effectués via la compensation interbancaire de Tunisie Clearing à une date qui sera précisée par un avis de Tunisie Clearing.

Les demandes de souscription essentiellement exprimées dans le cadre de la souscription publique doivent obligatoirement préciser, en plus des informations contenues dans le bulletin de souscription en annexe, le numéro, l'heure et la date de dépôt de chaque demande.

Modalités et délais de livraison des titres

Les souscriptions à l'augmentation de capital seront constatées par une attestation portant sur le nombre de titres souscrits par AFC, intermédiaire en Bourse, en sa qualité d'Intermédiaire Agréé Mandaté et ce, dès la réalisation de l'opération.

Mode de placement

Les titres émis seront réservés en priorité aux anciens actionnaires détenteurs des 25 000 000 actions composant le capital actuel et/ou aux cessionnaires de droits de souscription en bourse.

Jouissance des actions nouvelles

Les actions nouvelles porteront jouissance en dividendes à compter du **1^{er} janvier 2023**.

RENSEIGNEMENTS GENERAUX SUR LES VALEURS MOBILIERES EMISES

Droits attachés aux valeurs mobilières émises

Chaque action donne droit, dans le partage des bénéfices, comme dans la propriété de l'actif social, à une part proportionnelle à la quotité du capital qu'elle représente.

Tout actionnaire bénéficie d'un nombre de voix proportionnel aux actions qu'il détient. L'actionnaire vote personnellement ou par l'intermédiaire de son représentant pour la totalité de ses actions. Il ne peut donner mandat de vote sur une partie de ses actions.

Les dividendes non réclamés, dans les cinq (5) ans de leur exigibilité, seront prescrits conformément à la loi.

Régime de négociabilité

Les actions sont librement négociables.

Régime fiscal applicable

La législation actuelle en Tunisie prévoit l'imposition des revenus, distribués au sens de l'alinéa (a) du paragraphe II de l'article 29 du code de l'IRPP et de l'IS et du paragraphe II bis de l'article 29 du code de l'IRPP et de l'IS, à une retenue à la source libératoire de 10%. Cette retenue concerne les revenus distribués à partir du 1er janvier 2015 à l'exception des distributions de bénéfices à partir des fonds propres figurant au bilan de la société distributrice au 31 décembre 2013, à condition de mentionner lesdits fonds dans les notes aux états financiers déposés au titre de l'année 2013.

La retenue à la source est due au titre des distributions effectuées au profit des :

- Personnes physiques résidentes ou non résidentes et non établies en Tunisie ;
- Personnes morales non résidentes et non établies en Tunisie.

En outre, sont déductibles pour la détermination du bénéfice imposable, les dividendes distribués aux personnes morales résidentes en Tunisie et ce, conformément aux dispositions du paragraphe III de l'article 48 du code de l'IRPP et de l'IS.

Par ailleurs, est également déductible de l'impôt sur le revenu annuel exigible, ou est restituable, la retenue à la source effectuée au titre des revenus distribués conformément aux dispositions de l'article 19 de la loi de finances pour l'année 2014, et, pour les personnes physiques dont les revenus distribués ne dépassent pas 10 000 dinars par an.

En outre, la loi de finances pour l'année 2015 a étendu le champ d'application de l'imposition des dividendes aux revenus distribués par les établissements tunisiens de sociétés étrangères.

Ainsi, en vertu de l'article 25 de ladite loi, les revenus distribués par les établissements tunisiens des sociétés étrangères sont soumis également à une retenue à la source libératoire au taux de 10%. Aussi, l'impôt exigible en Tunisie au titre des bénéfices distribués par les sociétés non résidentes est payé conformément aux dispositions des conventions de non double imposition par leur établissement stable en Tunisie au moyen d'une déclaration déposée à cet effet.

Marché des titres

Les actions de la Société Magasin Général sont négociables sur le marché principal de la cote de la Bourse de Tunis.

Par ailleurs, il n'y a pas de titres de même catégorie qui sont négociés sur des marchés étrangers.

Cotations en Bourse des actions anciennes

Les **11 481 250** actions anciennes composant le capital actuel de la Société Magasin Général inscrites à la cote de la bourse, seront négociées à partir du **15/05/2023**, droits de souscription détachés.

Cotation en Bourse des actions nouvelles souscrites en numéraire

Les **5 218 750** nouvelles actions à souscrire en numéraire seront négociables en bourse à partir de la réalisation définitive de l'augmentation de capital en numéraire conformément aux dispositions en vigueur régissant les augmentations de capital des sociétés, séparément des actions anciennes jusqu'à, selon le cas, la date de l'Assemblée Générale Ordinaire qui aura à statuer sur l'exercice 2022 ou celle de mise en paiement éventuelle des dividendes relatifs à l'exercice 2022, date à partir de laquelle elles seront assimilées aux actions anciennes.

Cotation en Bourse des droits de souscription

Les négociations en Bourse des droits de souscription auront lieu **du 15/05/2023 au 14/07/2023 inclus***.

Il est à préciser qu'aucune séance de régularisation ne sera organisée au-delà des délais précités.

Tribunaux compétents en cas de litige

Tout litige pouvant surgir suite à la présente augmentation de capital sera de la compétence exclusive du tribunal de Tunis 1.

Prise en charge par Tunisie Clearing

Les droits de souscription seront pris en charge par Tunisie Clearing sous le code ISIN «TNA9223GXRC4» durant la période de souscription préférentielle soit **du 15/05/2023 au 14/07/2023 inclus***.

Les actions nouvelles souscrites seront prises en charge par Tunisie Clearing sous le code ISIN «TNSGMJ2RHKP1» à partir de la réalisation définitive de l'augmentation de capital en numéraire.

A cet effet, Tunisie Clearing assurera les règlements/livraisons sur lesdits actions et droits négociés en Bourse.

Registre des actionnaires

Le registre des actionnaires est tenu par AFC, intermédiaire en Bourse.

* Les actionnaires et/ou les cessionnaires de droits préférentiels de souscription n'ayant pas exercé ou chargé leurs Intermédiaires Agréés Administrateurs d'exercer leurs droits avant la séance de bourse du **14/07/2023** sont informés que ces derniers procèderont à la vente de leurs droits non exercés pendant ladite séance.

Un prospectus d'émission visé par le CMF sous le n°23-1100 en date du 17/04/2023, sera mis à la disposition du public, sans frais, au siège de la Société Magasin Général (28 Rue Mustapha Kamel Atatürk 1001 Tunis), de l'AFC (Carré de l'Or Les Jardins du Lac II- 1053 Les Berges du Lac 2) et sur le site internet du CMF (www.cmf.com.tn).

Les indicateurs d'activité de l'émetteur relatifs aux 1^{er} et 2^{ème} trimestres 2023 ainsi que ses états financiers relatifs à l'exercice 2022 seront publiés au Bulletin Officiel du CMF et sur son site internet respectivement au plus tard le 20/04/2023, le 20/07/2023 et le 30/04/2023.

2023 – AS – 0391

AVIS DES SOCIÉTÉS

EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE
SANS RECOURS A L'APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

**Groupe BH BANK**

Société Anonyme au capital de 35 000 000 Dinars

Siège Social : Immeuble BH Assurance, Rue Zohra FAIZA, Centre Urbain Nord -1082- Cité Mahrajène

Identifiant unique : 0587756X

Emission d'un Emprunt Obligataire**« BH LEASING 2023-1 »****De 10 000 000 dinars susceptible d'être porté à un maximum de 12 000 000 dinars****Sans recours à l'Appel Public à l'Epargne****Prix d'émission : 100 dinars****DECISIONS A L'ORIGINE DE L'EMISSION:**

L'Assemblée Générale Ordinaire de la société BH LEASING réunie le 27/04/2021 a autorisé l'émission d'un ou plusieurs emprunts obligataires ordinaires et/ou subordonnés dans la limite d'un montant de 50 Millions de dinars dans un délai de trois ans et a délégué les pouvoirs nécessaires au Conseil d'Administration pour en fixer les modalités, les montants successifs et les conditions de leurs émissions.

Usant de ces pouvoirs, le Conseil d'Administration de la société réuni le 02/05/2023 a décidé d'émettre un emprunt obligataire sans recours à l'appel public à l'épargne pour un montant de 10 Millions de dinars susceptible d'être porté à un maximum de 12 Millions de dinars et ce, selon les conditions suivantes :

Durée	Taux d'intérêt	Amortissement
5 ans	10,60% brut l'an	Constant par 1/5ème à partir de la 1 ^{ère} année

RENSEIGNEMENTS RELATIFS A L'OPERATION➤ **Montant :**

Le montant nominal du présent emprunt est fixé à 10 000 000 de dinars susceptible d'être porté à 12 000 000 de dinars, divisé en 100 000 obligations, susceptibles d'être portées à 120 000 obligations d'une valeur nominale de 100 dinars.

Le montant définitif de l'emprunt obligataire «BH LEASING 2023-1» fera l'objet d'une publication aux bulletins officiels du Conseil du Marché Financier et de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

➤ **Période de souscription et de versement :** Les souscriptions et les versements à cet emprunt seront reçus à partir du **08/05/2023** auprès des guichets de BH INVEST, intermédiaire en Bourse et seront clôturées au plus tard le **12/05/2023**.

Les souscriptions peuvent être clôturées sans préavis dès que le montant maximum de l'émission (12 000 000 de dinars) est intégralement souscrit. Les demandes de souscription seront reçues dans la limite des titres émis, soient 120 000 obligations.

En cas de non placement intégral de l'émission à la date de clôture de la période de souscription, soit le 12/05/2023, les souscriptions à cet emprunt seront clôturées et le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par la société à cette date.

Un avis de clôture sera publié dans le bulletin officiel du Conseil du Marché Financier dès la clôture des souscriptions.

➤ **But de l'émission :**

L'émission de l'emprunt obligataire « BH LEASING 2023-1 » permettra à la société de financer son activité en particulier pour le premier semestre 2023.

CARACTERISTIQUES DES TITRES EMIS

➤ **Dénomination de l'emprunt :** BH LEASING 2023-1

➤ **Nature des titres :** Titres de créance.

➤ **La législation sous laquelle les titres sont créés :** Les obligations sont soumises aux dispositions du code des sociétés commerciales : Livre 4, Titre 1, Sous titre 5, Chapitre 3 : des obligations.

➤ **Forme des titres :** Nominative

➤ **Catégorie des titres :** Ordinaire

➤ **Modalités et délais de délivrance des titres :** Le souscripteur recevra, dès la clôture de l'émission, une attestation portant sur le nombre d'obligations souscrites délivrée par la société BH LEASING.

➤ **Prix de souscription et d'émission :** Les obligations seront émises au pair, soit 100 dinars par obligation, payable intégralement à la souscription.

➤ **Date de jouissance en intérêts :** Chaque obligation souscrite dans le cadre du présent emprunt portera jouissance en intérêts à partir de la date effective de sa souscription et libération.
Les intérêts courus au titre de chaque obligation entre la date effective de sa souscription et libération et la date limite de clôture des souscriptions, soit le **12/05/2023**, seront décomptés et payés à cette date. Toutefois, la date unique de jouissance en intérêts pour toutes les obligations émises est fixée à la date limite de clôture des souscriptions à cet emprunt, soit le **12/05/2023**.

➤ **Date de règlement :** Les obligations seront payables en totalité à la souscription.

➤ **Taux d'intérêt :**

Les obligations du présent emprunt seront offertes à un taux d'intérêt fixe de **10,60%** brut l'an calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis.

➤ **Amortissement-remboursement :**

Toutes les obligations émises feront l'objet d'un amortissement annuel et ce, par un cinquième de la valeur nominale, soit 20D par obligation. Cet amortissement commence dès la première année. L'emprunt sera amorti en totalité le **12/05/2028**.

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

➤ **Paie ment :**

Le paiement annuel des intérêts et le remboursement du capital dû seront effectués, le **12 mai** de chaque année.

Le premier paiement en intérêts et le premier remboursement en capital auront lieu le **12/05/2024**.

Les paiements des intérêts et les remboursements du capital seront effectués auprès des dépositaires à travers Tunisie Clearing.

- **Taux de rendement actuariel (souscription à taux fixe) :**
C'est le taux annuel qui, à une date donnée, égalise à ce taux et à intérêts composés les valeurs actuelles des montants à verser et des montants à recevoir. Il n'est significatif que pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final. Ce taux est de **10,60%** l'an.
- **Durée totale, durée de vie moyenne et duration de l'emprunt :**
 - **Durée totale :**
Les obligations sont émises pour une période totale de **5 ans**.
 - **Durée de vie moyenne :**
Les obligations sont émises pour une durée de vie moyenne de **3 ans**.
 - **Duration de l'emprunt (souscription à taux fixe) :**
Les obligations sont émises pour une duration de **2,643 ans**.
- **Mode de placement :** Il s'agit d'un **placement privé**. L'émission de cet emprunt se fera **sans recours à l'Appel Public à l'Epargne**. Toutefois, **les souscriptions à cet emprunt ne pourront être faites ni au profit d'OPCVM, ni au profit de comptes gérés**.
- **Cessibilité des obligations :** Les obligations émises dans le cadre de cet emprunt obligataire sont librement cessibles. **Toutefois, les souscripteurs audit emprunt s'engagent à ne pas céder leurs obligations au profit d'OPCVM ou au profit de comptes gérés. Les intermédiaires en bourse chargés des transactions portant sur ces obligations sont tenus de s'assurer de cette condition. En cas de cession, l'acquéreur s'engage à respecter la condition ci-dessus fixée, préalablement au vendeur et ce, pour la durée de vie restante de l'emprunt.**
- **Garantie :** Le présent emprunt ne fait l'objet d'aucune garantie particulière.
- **Domiciliation de l'emprunt:**
L'établissement, la délivrance des attestations portant sur le nombre d'obligations détenues ainsi que la tenue du registre des obligations de l'emprunt « BH LEASING 2023-1 » seront assurés durant toute la durée de vie de l'emprunt par **BH INVEST** intermédiaire en bourse. L'attestation délivrée à chaque souscripteur mentionnera le nombre d'obligations détenues.
- **Fiscalité des titres :** Droit commun régissant la fiscalité des obligations.
- **Tribunal compétent en cas de litige :** Tout litige pouvant surgir suite à l'émission, au paiement et à l'extinction de cet emprunt obligataire sera de la compétence exclusive du Tribunal de Tunis I.
- **Risque lié à l'émission du présent emprunt obligataire :**
Selon les règles prudentielles régissant les établissements financiers exigeant une adéquation entre les ressources et les emplois qui leur sont liés, la souscription au taux fixe risquerait de faire supporter à la société un risque de taux dans le cas où certains emplois seraient octroyés à des taux indexés sur le TMM.

AVIS DES SOCIÉTÉS

EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE

VISA du Conseil du Marché Financier :

Portée du visa du CMF : Le visa du CMF n'implique aucune appréciation sur l'opération proposée. Le prospectus est établi par l'émetteur et engage la responsabilité de ses signataires. Il doit être accompagné des indicateurs d'activité de l'émetteur relatifs au premier trimestre 2023 prévus par la réglementation en vigueur régissant le marché financier pour tout placement sollicité après le 20/04/2023. Il doit être également accompagné des états financiers de l'émetteur arrêtés au 31/12/2022 pour tout placement sollicité après le 30/04/2023.

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

Emprunt Obligataire «CIL 2023-1»

Décisions à l'origine de l'émission :

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de la CIL tenue le **14/04/2022** a autorisé l'émission d'un ou plusieurs emprunts obligataires pour un montant total de Cent Cinquante Millions de Dinars (150.000.000 DT) et ce, avant la date de la tenue de l'AGO statuant sur l'exercice 2022, et a donné pouvoir au Conseil d'Administration pour en fixer les montants successifs, les modalités et les conditions.

Dans le cadre de cette autorisation, le Conseil d'Administration réuni en date du **16/03/2023** a décidé d'émettre un emprunt obligataire d'un montant de vingt (20) Millions de dinars susceptibles d'être porté à trente (30) Millions de Dinars et a fixé les conditions d'émission du présent emprunt obligataire « CIL 2023/1 » comme suit :

- Montant : 20 Millions de Dinars susceptible d'être porté à 30 Millions de Dinars ;
- Durée : 5 ans ;
- Taux : 10,55% ;
- Remboursement : annuel constant.

RENSEIGNEMENTS RELATIFS A L'OPERATION :

Montant :

20 000 000 DT susceptible d'être porté à 30 000 000 DT divisé en 200 000 obligations susceptible d'être portées à 300 000 obligations de nominal 100 dinars.

Le montant définitif de l'emprunt « CIL 2023/1 » fera l'objet d'une publication aux bulletins officiels du CMF et de la BVMT.

Période de souscription et de versement :

Les souscriptions à cet emprunt seront ouvertes le **04/04/2023** et clôturées sans préavis au plus tard le **15/06/2023**.

Elles peuvent être clôturées, sans préavis, dès que le montant maximal de l'émission (30.000.000 DT) est intégralement souscrit. Les demandes de souscription seront reçues dans la limite des titres émis, soit un maximum de 300 000 obligations.

L'ouverture des souscriptions à cet emprunt reste, cependant, tributaire de la publication par l'agence de notation Fitch Ratings sur son site de la notation définitive de l'emprunt.

En cas de placement d'un montant inférieur à 20.000.000 dinars à la date de clôture de la période de souscription, soit le **15/06/2023**, les souscriptions seront prorogées jusqu'au **04/07/2023**, avec maintien de la date unique de jouissance en intérêts. Passé ce délai, le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par la société.

Un avis de clôture sera publié aux Bulletins Officiels du Conseil du Marché Financier et de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis, dès la clôture effective des souscriptions.

Organisme financier chargé de recueillir les souscriptions du public :

Les souscriptions à cet emprunt et les versements seront reçus à partir du **04/04/2023** aux guichets de la **Compagnie Générale d'Investissement « CGI »**, intermédiaire en bourse, 10 rue Pierre de Coubertin, 1001 Tunis.

But de l'émission :

La Compagnie Internationale de Leasing « CIL » a prévu, pour l'année 2023, des mises en force qui s'élèvent à 315 millions de dinars. Ces nouvelles mises en force seront financées à hauteur de 30 millions de dinars par emprunts obligataires, le reste par d'autres emprunts à moyen terme et par l'encaissement des crédits de leasing accordés durant les années passées.

CARACTERISTIQUES DES TITRES EMIS :

- **Dénomination de l'emprunt :** « CIL 2023-1 »
- **Nature des titres :** Titres de créance.
- **Forme des titres :** Nominatives.
- **Catégorie des titres :** Ordinaire.
- **Modalités et délais de délivrance des titres :** Le souscripteur au présent emprunt obligataire recevra, dès la clôture de l'émission, une attestation portant sur le nombre des obligations détenues, délivrée par l'intermédiaire agréé mandaté, la C.G.I, Intermédiaire en bourse.
- **Législation sous laquelle les titres sont créés :** Code des sociétés commerciales, livre 4, titre 1, sous-titre 5, chapitre 3 : des obligations.

Prix de souscription d'émission et modalités de paiement:

Les obligations seront émises au pair, soit 100 dinars par obligation, payables intégralement à la souscription.

Date de jouissance en intérêts :

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

Les intérêts courus au titre de chaque obligation entre la date effective de souscription et libération et la date limite de clôture des souscriptions, soit le **15/06/2023**, seront décomptés et payés à cette dernière date.

Toutefois, la date unique de jouissance en intérêts pour toutes les obligations émises, qui servira de base à la négociation en bourse, est fixée au **15/06/2023**, soit la date limite de clôture des souscriptions, et ce même en cas de prorogation de cette date.

Date de règlement :

Les obligations seront payables en totalité à la souscription.

Taux d'intérêt :

Les obligations du présent emprunt seront offertes à un taux d'intérêt fixe de **10,55%** l'an calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis.

Amortissement-remboursement :

Toutes les obligations émises sont amortissables d'un montant annuel constant de 20 dinars par obligation, soit le (1/5) un cinquième de la valeur nominale. Cet amortissement commencera dès la première année. L'emprunt sera amorti en totalité le **15/06/2028**.

Prix de remboursement :

Le prix de remboursement est de 100 dinars par obligation.

Païement :

Le paiement annuel des intérêts et le remboursement du capital dû seront effectués, le 15 juin de chaque année à partir du **15/06/2024**.

Le premier paiement en intérêts et le premier remboursement en capital auront lieu le **15/06/2024**.

Les paiements des intérêts et les remboursements du capital seront effectués auprès des dépositaires à travers Tunisie Clearing.

Taux de rendement actuariel (souscription à taux fixe) :

C'est le taux annuel qui, à une date donnée, égalise à ce taux et à intérêts composés les valeurs actuelles des montants à verser et des montants à recevoir. Il n'est significatif que pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final. Ce taux est de **10,55%** l'an.

Durée totale, durée de vie moyenne et duration de l'emprunt :**Durée totale:**

Les obligations de l'emprunt obligataire «**CIL 2023-1**» sont émises sur une durée de **5 ans**.

Durée de vie moyenne:

Il s'agit de la somme des durées pondérées par les flux de remboursement du capital puis divisée par le nominal. C'est l'espérance de vie de l'emprunt pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à l'échéance de l'emprunt. Cette durée est de **3 ans**.

Duration de l'emprunt :

La duration pour les présentes obligations de cet emprunt est de **2,645 années**.

Garantie :

Le présent emprunt ne fait aucune mention de garantie.

Notation de la société :

Le 18/10/2022, l'agence de notation Fitch Ratings a confirmé la note nationale à long terme attribué à la « CIL » de **BBB(tun)** avec perspective **stable** et la note nationale à court terme de **B (tun)**.

Ci-après le lien de Fitch Ratings relatif à cette notation :

<https://www.fitchratings.com/entity/compagnie-internationale-de-leasing-80361173>

Notation de l'emprunt:

L'agence de notation Fitch Ratings a attribué, en date du 15/03/2023, sur l'échelle nationale, la note provisoire **BBB (tun) (EXP)** à la présente émission de la Compagnie Internationale de Leasing « CIL ».

La notation définitive du présent emprunt sera publiée après l'obtention du Visa du Conseil du Marché Financier et avant la période de souscription sur le site internet de l'agence de notation Fitch Ratings :

www.fitchratings.com

Il importe de signaler que les souscriptions à cet emprunt ne peuvent commencer à la date prévue au niveau de la note d'opération qu'à la condition de publication de la notation définitive de l'emprunt par l'agence de notation Fitch Ratings sur son site. A cet égard, l'intermédiaire en bourse en sa qualité de chargé de l'opération s'engage à informer le CMF dès la réalisation de cette publication. Un avis dans ce sens sera publié sur le bulletin officiel du CMF.

Mode de placement :

L'emprunt obligataire « CIL 2023-1 » est émis par appel public à l'épargne, les souscriptions à cet emprunt seront ouvertes à toute personne physique ou morale intéressée aux guichets de la Compagnie Générale d'Investissement « CGI », Intermédiaire en Bourse.

Organisation de la représentation des porteurs des obligations :

Les obligataires peuvent se réunir en assemblée spéciale, laquelle assemblée peut émettre un avis préalable sur les questions inscrites à la délibération de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires. Cet avis est consigné au procès verbal de l'assemblée générale des actionnaires.

L'assemblée générale spéciale des obligataires désigne l'un de ses membres pour la représenter et défendre les intérêts des obligataires.

Les dispositions des articles 327 et 355 à 365 du code des sociétés commerciales s'appliquent à l'assemblée générale spéciale des obligataires et à son représentant.

Le représentant de l'assemblée générale des obligataires a la qualité pour la représenter devant les tribunaux.

Fiscalité des titres :

Les intérêts annuels des obligations de cet emprunt sont soumis à une retenue d'impôt que la loi met ou pourrait mettre à la charge des personnes physiques ou morales.

En l'état actuel de la législation, et suite à l'unification des taux de la retenue à la source sur les revenus des capitaux mobiliers, telle qu'instituée par la loi n°96-113 du 30/12/1996, portant loi de finances pour la gestion 1997, les intérêts sont soumis à une retenue à la source au taux unique de 20%.

Cette retenue est définitive et non susceptible de restitution sur les revenus des obligations revenant à des personnes morales non soumises à l'impôt sur les sociétés ou qui en sont totalement exonérées en vertu de la législation en vigueur.

Conformément à l'article 39 du code de l'IRPP et de l'IS tel que modifié par l'article 24 de la loi de finance 2022, sont déductibles de la base imposable les intérêts perçus par le contribuable au cours de l'année au titre des comptes spéciaux d'épargne ouverts auprès des banques, ou de la Caisse d'Épargne Nationale de Tunisie ou au titre des emprunts obligataires émis à partir du 1er janvier 1992 dans la limite d'un montant annuel de dix mille dinars (10 000 dinars) sans que ce montant n'excède six mille dinars (6 000 dinars) pour les intérêts provenant des comptes spéciaux d'épargne auprès des banques et auprès de la Caisse d'Épargne Nationale de Tunisie.

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

L'établissement, la délivrance des attestations portant sur le nombre d'obligations détenues ainsi que la tenue du registre des obligations de l'emprunt « CIL 2023-1 » seront assurés durant toute la durée de vie de l'emprunt par la Compagnie Générale d'Investissement « CGI », Intermédiaire en Bourse.

L'attestation délivrée à chaque souscripteur doit mentionner la quantité d'obligations souscrites par ce dernier.

Marché des titres :

La CIL s'engage à charger l'intermédiaire en bourse, la Compagnie Générale d'Investissement « CGI » de demander, dès la clôture des souscriptions, l'admission de l'emprunt « CIL 2023-1 » au marché obligataire de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Prise en charge par Tunisie Clearing :

La CIL s'engage dès la clôture de l'emprunt « CIL 2023-1 » à entreprendre les démarches nécessaires auprès de Tunisie Clearing en vue de la prise en charge des titres souscrits.

Tribunal compétent en cas de litige :

Tout litige pouvant surgir suite à l'émission, au paiement et à l'extinction de cet emprunt obligataire sera de la compétence exclusive du tribunal de Tunis I.

Le prospectus relatif à la présente émission est constitué d'une note d'opération visée par le CMF en date du **17/03/2023** sous le n°**23-1097**, du document de référence « CIL 2023 » enregistré auprès du CMF en date du **17/03/2023** sous le n°**23-002**, des indicateurs d'activité de l'émetteur relatifs au premier trimestre de l'exercice 2023 prévus par la réglementation en vigueur régissant le marché financier, pour tout placement sollicité après le 20/04/2023 ainsi que des états financiers de l'émetteur relatifs à l'exercice 2022, pour tout placement sollicité après le 30/04/2023.

La note d'opération et le document de référence sont mis à la disposition du public sans frais, auprès de la CIL et de la CGI au 10 rue Pierre de Coubertin, 1001 Tunis, ainsi que sur le site internet du CMF : www.cmf.tn
Les indicateurs d'activité relatifs au premier trimestre 2023 et les états financiers relatifs à l'exercice 2022 seront publiés au Bulletin Officiel du CMF et sur son site internet respectivement au plus tard le 20/04/2023 et le 30/04/2023.

2023 – AS – 0210

	Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/12/2022	VL antérieure	Dernière VL
OPCVM DE CAPITALISATION						
<i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i>						
1	TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	20/07/92	109,782	112,028	112,046
2	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/04/07	151,565	154,931	154,959
3	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI BOURSE	01/02/99	126,025	128,609	128,628
4	SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	STB FINANCE	18/09/17	136,512	139,455	139,481
5	LA GENERALE OBLIG-SICAV	CGI	01/06/01	131,667	134,211	134,226
6	FIDELITY SICAV PLUS	MAC SA	27/09/18	132,516	135,726	135,752
7	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	126,312	128,811	128,831
8	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	50,818	51,801	51,809
9	SICAV BH CAPITALISATION	BH INVEST	22/09/94	36,810	37,619	37,625
10	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	BH INVEST	06/07/09	125,430	128,157	128,180
11	BTK SICAV	BTK CONSEIL	16/10/00	110,505	112,796	112,816
12	INTERNATIONALE OBLIGATAIRES SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	109,845	112,321	112,341
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>						
13	FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	19,476	19,887	19,891
14	MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	134,447	136,422	136,483
15	CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP	CGF	25/02/08	Suspendu	Suspendu	Suspendu
16	FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	TSI	15/11/17	131,868	134,022	134,061
17	UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15	12,726	12,926	12,928
18	FCP BNA CAPITALISATION	BNA CAPITAUX	03/04/07	186,791	190,883	190,916
19	FCP SALAMETT PLUS	AFC	02/01/07	12,626	12,822	12,823
20	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	SMART ASSET MANAGEMENT	18/12/15	106,102	108,330	108,353
21	ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE	ATTIJARI GESTION	23/08/21	108,943	111,519	111,539
22	FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE	BNA CAPITAUX	03/04/07	15,237	15,572	15,575
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>						
23	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	2,065	2,097	2,100
<i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>						
24	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/05/93	68,472	69,450	69,458
25	SICAV PROSPERITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	25/04/94	145,556	146,072	145,999
26	SICAV OPPORTUNITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	11/11/01	109,328	108,419	108,445
27	AMEN ALLIANCE SICAV	AMEN INVEST	17/02/20	117,537	119,789	119,806
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>						
28	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	150,659	153,080	153,259
29	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	568,728	577,240	577,648
30	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	148,058	147,372	146,900
31	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	191,998	187,549	187,281
32	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/09/10	102,474	103,278	103,149
33	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	09/05/11	138,988	142,628	142,502
34	MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	168,818	167,073	167,747
35	MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	154,582	153,228	153,471
36	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	04/06/07	23,797	24,231	24,203
37	STB EVOLUTIF FCP	STB FINANCE	19/01/16	98,082	100,626	100,416
38	FCP GAT VIE MODERE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	1,012	1,039	1,040
39	FCP GAT VIE CROISSANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	0,999	1,032	1,034
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>						
40	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	05/02/04	2 390,279	2 440,648	2 445,599
41	FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	149,964	151,471	152,691
42	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	234,509	238,961	237,509
43	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	3,045	3,076	3,085
44	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	2,742	2,758	2,766
45	UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14	61,058	58,507	56,979
46	FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15	1,377	1,400	1,401
47	FCP HAYETT PLENITUDE	AMEN INVEST	24/03/15	1,244	1,255	1,248
48	FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15	1,238	1,249	1,241
49	MAC HORIZON 2022 FCP *	MAC SA	09/11/15	En liquidation	En liquidation	En liquidation
50	FCP MOUASSASSET *	AFC	17/04/17	En liquidation	En liquidation	En liquidation
51	FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MAC SA	19/05/17	14,344	14,844	15,022
52	FCP BIAT-CEA PNT TUNISAIR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/11/17	11,000	11,351	11,325
53	FCP ILBOURSA CEA	MAC SA	21/06/21	13,909	14,628	14,822
54	FCP VALEURS SERENITE 2028	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/04/23	-	5 000,000	5 000,000
<i>SICAV ACTIONS DE CAPITALISATION</i>						
55	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI BOURSE	10/04/00	90,076	90,969	91,241
<i>FCP ACTIONS DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>						
56	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,243	1,242	1,234

OPCVM DE DISTRIBUTION								
Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2022	VL antérieure	Dernière VL	
			Date de paiement	Montant				
SICAV OBLIGATAIRES								
57 SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	17/05/22	3,958	110,511	112,393	112,408	
58 AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	23/05/22	4,491	101,870	103,682	103,697	
59 AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	25/05/22	5,419	108,391	110,662	110,679	
60 ATTJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTJARI GESTION	01/11/00	30/05/22	5,257	105,715	107,844	107,863	
61 TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GEREE	07/05/07	25/05/22	6,412	107,550	109,936	109,956	
62 SICAV AXIS TRÉSORERIE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	01/09/03	31/05/22	5,144	110,919	113,206	113,226	
63 PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	18/05/22	5,370	107,140	109,484	109,503	
64 SICAV TRESOR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	03/02/97	23/05/22	4,923	104,280	106,698	106,718	
65 MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV **	CGF	12/11/01	31/05/22	2,817	En liquidation	En liquidation	En liquidation	
66 CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	21/03/23	5,805	107,969	104,312	104,329	
67 FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	31/05/22	3,823	107,317	109,649	109,668	
68 MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	17/05/22	3,891	105,655	107,583	107,597	
69 SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	17/03/23	5,218	106,115	102,209	102,927	
70 SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	23/05/22	5,198	104,732	107,044	107,064	
71 MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	23/05/22	3,010	107,499	108,680	108,693	
72 SICAV L'ÉPARGNANT	STB FINANCE	20/02/97	16/05/22	5,335	105,178	107,330	107,348	
73 AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	26/05/22	4,534	103,440	104,871	104,891	
74 SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	01/08/05	23/05/22	4,117	108,359	110,262	110,279	
75 UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI BOURSE	15/11/93	26/04/23	4,655	104,015	101,481	101,496	
FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE								
76 FCP AXIS AAA	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	10/11/08	12/05/22	4,181	113,025	115,316	115,330	
77 FCP HELION MONED	HELION CAPITAL	31/12/10	27/05/22	5,434	106,705	108,614	108,659	
78 FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	30/05/22	4,617	110,477	112,741	112,760	
79 FCP SMART CASH	SMART ASSET MANAGEMENT	13/03/23	-	-	-	101,327	101,353	
FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE								
80 FCP HELION SEPTIM	HELION CAPITAL	07/09/18	27/05/22	6,471	111,360	112,855	113,078	
SICAV MIXTES								
81 ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	17/05/22	1,092	65,764	60,232	60,120	
82 SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	18/05/22	1,858	106,071	107,960	107,968	
83 SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	21/03/23	0,777	17,988	17,481	17,480	
84 SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	17/03/23	14,597	310,841	309,892	310,362	
85 STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	23/05/22	50,748	2 234,206	2 250,045	2 252,091	
86 SICAV L'INVESTISSEUR	STB FINANCE	30/03/94	24/05/22	1,668	70,956	72,797	72,710	
87 SICAV AVENIR	STB FINANCE	01/02/95	19/05/22	1,564	56,220	57,257	57,481	
88 UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI BOURSE	17/05/99	26/04/23	2,237	109,070	107,546	107,549	
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
89 FCP IRADETT 50	AFC	04/11/12	17/05/22	0,258	11,752	10,728	10,684	
90 FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	17/05/22	1,037	15,272	16,328	16,416	
91 ATTJARI FCP CEA	ATTJARI GESTION	30/06/09	30/05/22	0,431	16,885	17,540	17,584	
92 ATTJARI FCP DYNAMIQUE	ATTJARI GESTION	01/11/11	30/05/22	0,482	14,732	15,305	15,332	
93 FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS **	CGF	14/06/11	28/05/20	0,040	En liquidation	En liquidation	En liquidation	
94 FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB FINANCE	08/09/08	30/05/22	2,461	105,511	109,940	109,839	
95 FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	30/05/22	0,299	88,841	85,998	85,814	
96 FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	03/05/23	0,381	92,986	88,705	88,519	
97 TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	31/05/22	3,472	104,071	105,241	105,416	
98 UBCI - FCP CEA	UBCI BOURSE	22/09/14	11/04/23	3,291	97,107	94,699	94,953	
99 CGF TUNISIE ACTIONS FCP	SMART ASSET MANAGEMENT	06/01/17	-	-	10,448	10,889		
100 FCP BH CEA	BH INVEST	18/12/17	27/02/23	3,983	103,176	101,042	101,183	
101 FCP BIAT EPARGNE ACTIONS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	15/01/07	23/05/22	4,534	155,152	153,754	153,722	
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
102 FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	26/05/22	2,183	96,655	96,929	95,482	
103 FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	27/05/22	2,961	122,668	123,931	124,498	
104 FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	27/05/22	0,963	133,501	140,190	142,024	
105 MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	30/05/22	1,253	193,326	200,996	201,409	
106 MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	30/05/22	2,831	180,147	187,147	187,557	
107 MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	30/05/22	3,696	175,611	180,776	181,448	
108 MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	30/05/22	0,190	23,571	24,484	24,744	
109 MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	148,895	155,783	155,646	
110 MAC HORIZON 2032 FCP	MAC SA	16/01/23	-	-	-	10 188,850	10 209,468	
111 FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	27/05/20	0,583	154,472	157,633	157,724	
112 TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND *	CGF	29/07/16	28/05/20	99,012	En liquidation	En liquidation	En liquidation	
113 FCP AMEN SELECTION	AMEN INVEST	04/07/17	26/05/22	2,809	94,019	97,851	97,522	
114 FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	12/11/18	23/05/22	104,782	4 779,110	4 885,179	4 921,751	
115 FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	SBT	11/02/19	10/04/23	0,367	10,459	10,215	10,200	
116 FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	27/05/22	6,655	172,906	174,821	174,954	
117 FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/05/16	23/05/22	322,056	11 156,623	11 436,823	11 420,142	
118 FCP GAT PERFORMANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	-	-	10 073,844	10 385,632	10 413,363	
119 FCP JASMIN 2033	MAXULA BOURSE	13/03/23	-	-	-	10 108,340	10 108,340	
FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE								
120 FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	30/05/22	2,882	124,612	129,063	128,752	
FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE								
121 FCP SMART TRACKER FUND	SMART ASSET MANAGEMENT	03/01/23	-	-	-	998,031	1 000,502	

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

** OPCVM en liquidation anticipée

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

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

COMMUNIQUE

Il est porté à la connaissance du public et des intermédiaires en bourse qu'à la suite de sa mise à jour par la radiation du Marché principal de la Cote de la Bourse de la société «CEREALIS S.A», la liste des sociétés et organismes faisant appel public à l'épargne s'établit comme suit :

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

I.- SOCIETES ADMISES A LA COTE (Marché Principal)

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1.Adv e-Technologies- AeTECH	29, Rue des Entrepreneurs – Charguia II -2035 Tunis-	71 940 094
2. Air Liquide Tunisie	37,rue des entrepreneurs, ZI La Charguia II -2035 Ariana-	70 164 600
3. Amen Bank	Avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 835 500
4. Arab Tunisian Bank "ATB"	9, rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 351 155
5. Arab Tunisian Lease "ATL"	Ennour Building, Centre Urbain Nord 1082 Tunis Mahrajène	70 135 000
6.Assurances Maghreb S.A	Angle 64, rue de Palestine-22, rue du Royaume d'Arabie Saoudite -1002 TUNIS-	71 788 800
7.Assurances Maghreb Vie	24, rue du Royaume d'Arabie Saoudite 1002 Tunis	71 155 700
8. Attijari Leasing	Rue du Lac d'Annecy - 1053 Les Berges du Lac-	71 862 122
9. Automobile Réseau Tunisien et Services -ARTES-	39, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 841 100
10. Banque Attijari de Tunisie "Attijari bank"	24, Rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord - 1080 Tunis -	70 012 000
11.Banque de Tunisie "BT"	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
12. Banque de Tunisie et des Emirats S.A "BTE"	Boulevard Beji Caid Essebsi -lot AFH- DC8, Centre Urbain Nord -1082 TUNIS-	71 112 000
13. Banque Internationale Arabe de Tunisie "BIAT"	70-72, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 340 733
14.Banque Nationale Agricole "BNA BANK"	Avenue Mohamed V 1002 Tunis	71 830 543
15.Best Lease	54, Avenue Charles Nicolle Mutuelle ville -1002 Tunis-	71 799 011
16.BH ASSURANCE	Immeuble Assurances Salim lot AFH BC5 Centre Urbain Nord -1003 Tunis	71 948 700
17. BH BANK	18, Avenue Mohamed V 1080 Tunis	71 126 000
18.BH Leasing	Rue Zohra Faiza-Immeuble BH Assurance, Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 700
19.Carthage Cement	Rue 8002, Espace Tunis Bloc H, 3 ^{ème} étage Montplaisir -1073 Tunis-	71 964 593
20.Cellcom	25, rue de l'Artisanat Charguia II-2035 Ariana-	71 941 444
21. City Cars	31, rue des Usines, Zone Industrielle Kheireddine -2015 La Goulette-	36 406 200
22. Compagnie d'Assurances et de Réassurances "ASTREE"	45, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 792 211
23. Compagnie Internationale de Leasing "CIL"	16, avenue Jean Jaurès -1000 Tunis-	71 336 655
24. Délice Holding	Immeuble le Dôme, rue Lac Léman, Les Berges du Lac - 1053 Tunis-	71 964 969
25.Electrostar	Boulevard de l'environnement Route de Naâssen 2013 Bir El Kassâa Ben Arous	71 396 222
26.Essoukna	46, rue Tarak Ibnou Zied Mutuelle ville - 1082 TUNIS -	71 843 511
27.EURO-CYCLES	Zone Industrielle Kalâa Kébira -4060 Sousse-	73 342 036
28. Générale Industrielle de Filtration - GIF -	Km 35, GP1- 8030 Grombalia -	72 255 844
29.Hannibal Lease S.A	Immeuble Hannibal Lease, Rue du Lac Lemane, Les Berges du Lac – Tunis-1053	71 139 400

30. L'Accumulateur Tunisien ASSAD	Rue de la Fonte Zone Industrielle Ben Arous BP. N°7 -2013 Ben Arous-	71 381 688
31.Les Ateliers Mécaniques du Sahel "AMS"	Rue Ibn Khaldoun BP. 63 - 4018 SOUSSE-	73 231 111
32. Les Ciments de Bizerte	Baie de Sebra BP 53 -7018 Bizerte-	72 510 988
33.Maghreb International Publicité « MIP »	Impasse Rue des Entrepreneurs, Z.I Charguia 2, BP 2035, Tunis.	31 327 317
34.Manufacture de Panneaux Bois du Sud -MPBS-	Route de Gabes, km 1.5 -3003 Sfax-	74 468 044
35. OFFICEPLAST	Z.I 2, Medjez El Bab B.P. 156 -9070 Tunis	78 564 155
36. One Tech Holding	16 Rue des Entrepreneurs – Zone Industrielle la Charguia 2 – 2035 Ariana.	70 102 400
37. Placements de Tunisie -SICAF-	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
38.Poulina Group Holding	GP1 Km 12 Ezzahra, Ben Arous	71 454 545
39. SANIMED	Route de Gremda Km 10.5-BP 68 Markez Sahnoun -3012 Sfax -	74 658 777
40.SERVICOM	65, rue 8610 Z.I Charguia I - 2035 Tunis-	70 730 250
41.SMART TUNISIE S.A	9, Bis impasse n°3, rue 8612 Z.I, Charguia 1-2035 Tunis	71 115 600
42. Société d'Articles Hygiéniques Tunisie -Lilas-	5, rue 8610, Zone Industrielle – La Charguia 1-1080 Tunis-	71 809 222
43.Société Atelier du Meuble Intérieurs	Z.I Sidi Daoud La Marsa - 2046 Tunis -	71 854 666
44. Société Chimique "ALKIMIA"	11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE-	71 792 564
45. Société ENNAKL Automobiles	Z.I Charguia II BP 129 -1080 Tunis	70 836 570
46. Société de Fabrication des Boissons de Tunisie "SFBT"	5, Boulevard Mohamed El Beji Caïd Essebsi – Centre Urbain Nord – 1082-	71 189 200
47. Société Immobilière et de Participations "SIMPAP"	14, rue Masmouda, Mutuelleville -1082 TUNIS-	71 840 869
48. Société Immobilière Tuniso-Séoudienne "SITS"	Centre Urbain Nord, International City center, Tour des bureaux, 5 ^{ème} étage, bureau n°1-1082 Tunis-	70 728 728
49. Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME-	Zone Industrielle -8030 GROMBALIA-	72 255 065
50. Société des Industries Chimiques du Fluor "ICF"	6, rue Amine Al Abbassi 1002 Tunis Belvédère	71 789 733
51. Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie -SIPHAT-	Fondouk Choucha 2013 Ben Arous	71 381 222
52.Société LAND'OR	Bir Jedid, 2054 Khelidia -Ben Arous-	71 366 666
53. Société Magasin Général "SMG"	28, rue Mustapha Kamel Attaturk 1001	71 126 800
54.Société Moderne de Céramiques - SOMOCER -	Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS	73 410 416
55.Société NEW BODY LINE	Avenue Ali Balhauane -5199 Mahdia –	73 680 435
56. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix)	1, rue Larbi Zarrouk BP 740 -2014 MEGRINE-	71 432 599
57. Société de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT SICAF-	Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I -1080 Tunis-	71 189 200
58. Société de Production Agricole Teboulba -SOPAT SA-	Avenue du 23 janvier BP 19 -5080 Téoulba-	73 604 149
59.Société Tawasol Group Holding « TAWASOL »	20, rue des entrepreneurs Charguia II -2035 Tunis-	71 940 389
60. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL"	Boulevard de laTerre, Centre Urbain Nord 1003 Tunis	71 766 900
61. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR"	Boulevard Mohamed BOUAZIZI -2035 Tunis Carthage-	70 837 000
62. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR"	Square avenue de Paris -1025 TUNIS-	71 340 866
63.Société Tunisienne d'Automobiles « STA »	Z.I Borj Ghorbel, la nouvelle médina -2096 Ben Arous-	31 390 290
64. Société Tunisienne de Banque "STB"	Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 340 477
65.Société Tunisienne d'Email –SOTEMAIL-	Route de Sfax Menzel el Hayet -5033 Monastir-	73 410 416

66. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL"	Rue des entrepreneurs ZI Charguia II, BP 640 - 1080 TUNIS-	71 713 100
67. 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
68. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP-	Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra	71 230 400
69. Société Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG"	Route de Naâssen, Bir Kassaa -BEN AROUS-	71 384 200
70. Société Tunisienne de Réassurance "Tunis Re"	12 Avenue du Japon- Montplaisir BP 29 - Tunis 1073-	71 904 911
71. Société Tunisienne de Verreries "SOTUVER"	Nelle Z.I 1111 Djebel El Oust K 21 Route de Zaghouan BP n° 48	72 640 650
72. Telnet Holding	Immeuble Ennour –Centre Urbain Nord -1082 Tunis-	71 706 922
73. TUNINVEST SICAR	Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 800
74. Tunisie Leasing et Factoring	Centre Urbain Nord Avenue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 132 000
75. Tunisie Profilés Aluminium " TPR"	Rue des Usines, ZI Sidi Rézig, Mégrine -2033 Tunis-	71 433 299
76. Union Bancaire pour le Commerce & l'Industrie "UBCI"	139, avenue de la Liberté -1002 TUNIS-	71 842 000
77. Union Internationale de Banques "UIB"	65, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 120 392
78. Unité de Fabrication de Médicaments –UNIMED-	Zone Industrielle de Kalaa Kébira -4060 Sousse-	73 342 669
79. Universal Auto Distributors Holding -UADH-	62, avenue de Carthage -1000 Tunis-	71 354 366
80. Wifack International Bank SA- WIFAK BANK-	Avenue Habib Bourguiba –Médenine 4100 BP 356	75 643 000

II.- SOCIETES ET ORGANISMES NON ADMIS A LA COTE

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1.Adwya SA	Route de la Marsa GP 9, Km 14, BP 658 -2070 La Marsa	71 778 555
2 Al Baraka Bank Tunisia (EX BEST-Bank)	90, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 790 000
3. AL KHOUTAF ONDULE	Route de Tunis Km 13 –Sidi Salah 3091 SFAX	74 273 069
4.Alubaf International Bank –AIB -	Avenue de la Bourse, les Berges du Lac- 1053 Tunis-	70 015 600
5. Arab Banking Corporation -Tunisie- "ABC-Tunisie"	ABC Building, rue du Lac d'Annecy -1053 Les Berges du Lac-	71 861 861
6. Arije El Médina	3, Rue El Ksar, Imp1, 3 ^{ème} étage, BP 95, - 3079 Sfax -	
7. Assurances BIAT	Immeuble Assurance BIAT - Les Jardins du Lac-Lac II	30 300 100
8. Assurances Multirisques Ittihad S.A -AMI Assurances -	Cité Les Pins, Les Berges du Lac II -Tunis-	70 026 000
9. Banque de Coopération du Maghreb Arabe "BCMA"	Ministère du domaine de l'Etat et des Affaires foncières, 19, avenue de paris -1000 Tunis -	
10.Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises - BFPME-	34, rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord -1004 El Menzah IV-	70 102 200
11. Banque Franco-Tunisienne "BFT"	Rue Aboubakr Echahid – Cité Ennacim Montplaisir -1002 TUNIS-	71 903 505
12. Banque Tunisienne de Solidarité "BTS"	56, avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 844 040
13. Banque Tuniso-Koweïtienne -BTK-	10bis, avenue Mohamed V, B.P.49 -1001 TUNIS-	71 340 000
14. Banque Tuniso-Lybiennne « BTL »	25, avenue Kheireddine Pacha, B.P. 102 -1002 TUNIS-	71 781 500
15. Banque Zitouna	2, Boulevard Qualité de la Vie -2015 Kram-	71 164 000
16. BTK Leasing	11, rue Hédi Nouria, 8ème étage -1001 TUNIS-	70 241 402
17. Caisse Tunisienne d'Assurance Mutuelle Agricole "CTAMA"	6, avenue Habib Thameur -1069 TUNIS-	71 340 916
18. Citi Bank	55, avenue Jugurtha -1002 TUNIS-	71 782 056
19.Compagnie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE"	Immeuble Carte, Lot BC4- Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	71 184 000
20 . .Compagnie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE VIE "	Immeuble Carte, Entrée B- Lot BC4-Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	71 184 160
21 . Compagnie d'Assurances Vie et de Capitalisation "HAYETT"	Immeuble COMAR, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 333 400

22. Compagnie Méditerranéenne d'Assurances et de Réassurances "COMAR"	26, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 340 899
23. Compagnie Nouvelle d'Assurance "Attijari Assurance"	Angle rue Winnipeg et Annecy, les Berges du lac	71 141 420
24. Compagnie Tunisienne pour l'Assurance du Commerce Extérieur "COTUNACE"	Rue Borjine (ex 8006), Montplaisir -1073 TUNIS	71 90 86 00
25. Comptoir National du Plastique	Route de Tunis, km 6,5 AKOUDA	73 343 200
26. Comptoir National Tunisien "CNT"	Route de Gabès Km 1,5, Cité des Martyrs -3003 SFAX-	74 467 500
27. ELBENE INDUSTRIE SA	Centrale Laitière de Sidi Bou Ali -4040 SOUSSE-	36 409 221
28. Evolution Economique	Route de Monastir -4018 SOUSSE-	73 227 233
29. GAT Vie	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 843 900
30. Groupe des Assurances de Tunisie "GAT"	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	31 350 000
31. International Tourism Investment "ITI SICAF"	9, rue Ibn Hamdiss Esskelli, El Menzah I - 1004 Tunis -	71 235 701
32. La Tunisienne des Assurances Takaful « At-Takâfoulia »	15, rue de Jérusalem 1002-Tunis Belvédère	31 331 800
33. Loan and Investment Co	Avenue Ouled Haffouz, Complexe El Mechtel, Tunis	71 790 255
34. Meublatex	Route de Tunis -4011 HAMMAM SOUSSE-	73 308 777
35. North Africa International Bank -NAIB -	Avenue Kheireddine Pacha Taksim Ennasim -1002 Tunis	71 950 800
36. Palm Beach Palace Jerba	Avenue Farhat Hached, BP 383 Houmt Souk -4128 DJERBA-	75 653 621
37. Plaza SICAF	Rue 8610 - Z.I. -2035 CHARGUIA-	71 797 433
38. QATAR NATIONAL BANK –TUNISIA-	Rue Cité des Sciences Centre Urbain Nord - B.P. 320 -1080 TUNIS-	36 005 000
39. Safety Distribution	Résidence El Fel, Rue Hédi Nouira Aiana	71 810 750
40. Société Africaine Distribution Autocar -ADA-	Route El Fejja km2 El Mornaguia –1153 Manouba-	71 550 711
41. Société des Aghlabites de Boissons et Confiseries " SOBOCO "	Rue de Métal Z. I. Ariana BP 303 -1080 TUNIS-	70 837 332
42. Société Agro Technologies « AGROTECH »	Cité Jugurtha Bloc A, App n°4, 2 ^{ème} étage Sidi Daoud La Marsa	
43. Société Al Jazira de Transport & de Tourisme	Centre d'animation et de Loisir Aljazira- Plage Sidi Mahrez Djerba-	75 657 300
44. Société Al Majed Investissement SA	Avenue de la Livre Les Berges du Lac II -153 Tunis-	71 196 950
45. Société ALMAJED SANTE	Avenue Habib Bourguiba - 9100 Sidi Bouzid -	36 010 101
46. Société Commerciale Import-Export du Gouvernorat de Nabeul « El Karama »	63, Avenue Bir Challouf -8000 Nabeul-	72 285 330
47. Société de Commercialisation des Textiles « SOCOTEX »	5, bis Rue Charles de Gaulle -1000 Tunis-	71 237 186
48. Société de Développement Economique de Kasserine "SODEK"	Siège de l'Office de Développement du Centre Ouest Rue Suffeitle, Ezzouhour -1200 KASSERINE-	77 478 680
49. 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
50. Société de Développement et d'Investissement du Sud "SODIS-SICAR"	Immeuble Ettanmia -4119 MEDENINE-	75 642 628
51. Société d'Engrais et de Produits Chimiques de Mégrine " SEPCM "	20, Avenue Taïb Mhiri 2014 Mégrine Riadh	71 433 318
52. Société de Fabrication de Matériel Médical « SOFAMM »	Zone Industrielle El Mahres -3060 SFAX-	74 291 486
53. Société Gabesienne d'Emballage "SOGEMBAL"	GP 1 , km 14, Aouinet -GABES-	75 238 353
54. Société Groupe GMT « GMT »	Avenue de la liberté Zaghouan -1100 Tunis-	72 675 998
55. Société HELA d'Electro-ménagers & de Confort -BATAM-	Rue Habib Maazoun, Im. Taparura n° 46-49 -3000 SFAX-	73 221 910
56. Société Hôtelière KURIAT Palace	Hôtel KURIAT Palace Zone Touristique 5000 Skanés Monastir	73 521 200
57. Société Hôtelière Touristique & Balnéaire MARHABA	Route touristique -4000 SOUSSE -	73 242 170
58. Société Hôtelière & Touristique "le Marabout"	Boulevard 7 Novembre -Sousse-	73 226 245

59.Société Hôtelière & Touristique Syphax	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
60.Société Immobilière & Touristique de Nabeul "SITNA"	Hôtel Nabeul Beach, BP 194 -8000 NABEUL-	72 286 111
61.Société Industrielle de l'Enveloppe et de Cartonnage "EL KHOUTAF"	Route de Gabès Km 1.5-3003 BP.E Safax	74 468 190
62.Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "SIOS ZITEX"	Route de Gabès, Km 2 -3003 SFAX-	74 468 326
63.Société Industrielle d'Ouvrage en Caoutchouc "SIOC"	Route de Gabès, Km 3,5, BP 362 -3018 SFAX-	74 677 072
64.Société Industrielle de Textile "SITEX"	Avenue Habib Bourguiba -KSAR HELLAL-	73 455 267
65.Société LLOYD Vie	Avenue Tahar Haddad -1053 Les Berges du Lac-	71 963 293
66.Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA"	Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM-	78 638 499
67.Société de Mise en Valeur des Iles de Kerkennah "SOMVIK"	Zone Touristique Sidi Frej -3070 Kerkennah-	74 486 858
68. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International »	Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092-	71 887 000
69.Société Plasticum Tunisie	Z.I Innopark 8 & 9 El Agba -2087 Tunis-	71 646 360
70. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA »	Avenue Majida Bouleila –Sfax El Jadida-	74 401 510
71. Société de Promotion Immobilière & Commerciale " SPRIC "	5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis-	71 884 120
72.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS "	Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX-	74 223 483
73.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX »	Avenue des Martyrs -3000 SFAX-	74 298 838
74.Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN"	Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL-	72 285 443
75. Société de services des Huileries	Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 ^{er} étage app n°13-3013 Sfax-.	74 624 424
76.Société STEG International Services	Résidence du Parc, les Jardins de Carthage, 2046 Les Berges du Lac. Tunis	70 247 800
77.Société TECHNOLATEX SA	Lot N°2 Zone Industrielle Sidi Bouteffaha -9000 Béja -	78 449 022
78.Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama"	Boulevard Taïb M'hiri 4000 Sousse	73 228 156
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 Touristique TOUR KHALAF	Route Touristique -4051 Sousse-	73 241 844
83.Société de Transport du Sahel	Avenue Léopold Senghor -4001 Sousse-	73 221 910
84.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG"	19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA-	71 940 191
85.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien"	Avenue Tahar Haddad les Berges du Lac -1053 TUNIS-	71 962 777
86.Société Tunisienne d'Assurance Takaful –El Amana Takaful-	13, rue Borjine, Montplaisir -1073	70 015 151
87.Société Tunisienne d'Habilleme nt Populaire	8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS-	71 755 543
88.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA"	Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse-	
89.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation -	Escalier A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center -2080 ARIANA-	71 231 172
90. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH »	Route de Tunis Km 3, 7050 Menzel Bourguiba, BP 23-24 7050 Menzel Bourguiba	72 473 222
91.Société Tunisienne du Sucre "STS"	Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA-	78 454 768
92. société Unie des portefaix et Services Port de la Goulette	15, avenue Farhat Hached -2025 Salammbô	71 979 792
93.Société Union de Factoring	Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS	71 246 200
94.SYPHAX airlines	Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax-	74 682 400
95.Tunisian Foreign Bank –TFB-	Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir -1002 Tunis-	71 950 100

96.Tunisian Saudi Bank -TSB-	32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 243 000
97. Tunis International Bank –TIB-	18, Avenue des Etats Unis, Tunis	71 782 411
98. Tyna Travaux	Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 ^{er} étage étage, App N°3 -3027 Sfax-	74 403 609
99.UIB Assurances	Rue du Lac Turkana –Les berges du Lac -1053 Tunis-	
100.Zitouna Takaful	Rue du Travail, immeuble Tej El Mol, Bloc B, 1 ^{er} étage, ZI Khair-Eddine –Le Kram-	71 971 370

III. ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

LISTE DES SICAV ET FCP

	OPCVM	Catégorie	Type	Gestionnaire	Adresse du gestionnaire
1	AL AMANAH PRUDENCE FCP (1)	MIXTE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II- 1053 Tunis
2	AL HIFADH SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
3	AMEN ALLIANCE SICAV	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
4	AMEN PREMIÈRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
5	AMEN TRESOR SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
6	ARABIA SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
7	ATTIJARI FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac-1053 Tunis
8	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	MIXTE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac-1053 Tunis
9	ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac-1053 Tunis
10	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac-1053 Tunis
11	BTK SICAV (2)	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	SOCIETE DU CONSEIL ET DE L'INTERMEDIATION FINANCIERE -SCIF -	10 bis, Avenue Mohamed V-Immeuble BTK- 1001 Tunis
12	CAP OBLIG SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCES -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
13	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
14	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
15	FCP AFEK CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
16	FCP AL IMTIEZ	MIXTE	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
17	FCP AMEN CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
18	FCP AMEN SELECTION	MIXTE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
19	FCP AXIS AAA	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
20	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
21	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
22	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
23	FCP BH CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
24	FCP BIAT- CEA PNT TUNISAIR	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène

25	FCP BIAT- ÉPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
26	FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
27	FCP BNA CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
28	FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
29	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
30	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
31	FCP GAT PERFORMANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
32	FCP GAT VIE MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
33	FCP GAT VIE CROISSANCE	MIXTE	CAPITALISATION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
34	FCP HAYETT MODERATION	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
35	FCP HAYETT PLENITUDE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
36	FCP HAYETT VITALITE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
37	FCP HÉLION ACTIONS DEFENSIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
38	FCP HÉLION ACTIONS PROACTIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
39	FCP HÉLION MONEO	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
40	FCP HÉLION SEPTIM	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
41	FCP ILBOURSA CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
42	FCP INNOVATION	ACTIONS	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
43	FCP IRADETT 50	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
44	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
45	FCP KOUNOUZ	MIXTE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
46	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
47	FCP MAGHREBIA MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
48	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
49	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	ACTIONS	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
50	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
51	FCP MOUASSASSETT (3)	MIXTE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
52	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
53	FCP OPTIMA	MIXTE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
54	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS (1)	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

DERNIERE MISE A JOUR : 13 février 2023

55	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
56	FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- 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	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
60	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
61	FCP SMART TRACKER FUND	ACTIONS	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
62	FCP VALEURS AL KAOUTHER	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
63	FCP VALEURS CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
64	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL (3)	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
65	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
66	FCP VALEURS MIXTES	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	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 - 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 (3)	MIXTE	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
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

DERNIERE MISE A JOUR : 13 février 2023

83	MCP EQUITY FUND	MIXTE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
84	MCP SAFE FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
85	MILLENIU OBLIGATAIRE SICAV (1)	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 FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
91	SICAV AXIS TRÉSORERIE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
92	SICAV BH CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
93	SICAV BH OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	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 ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
97	SICAV L'INVESTISSEUR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
98	SICAV L'ÉPARGNANT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
99	SICAV L'ÉPARGNE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
100	SICAV OPPORTUNITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
101	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
102	SICAV PLUS	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
103	SICAV PROSPERITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
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	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
107	STB EVOLUTIF FCP	MIXTE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
108	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
109	TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND (3)	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 ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
112	TUNISO-EMIRATIE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AUTO GEREE	Boulevard Beji Caid Essebsi - Lot AFH -DC8, Centre Urbain Nord - 1082 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

(1) FCP ou SICAV en liquidation anticipée

(2) Initialement dénommée UNIVERS OBLIGATIONS SICAV

(3) 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	SOCIAL BUSINESS	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
3	CAPITALEASE SEED FUND 2	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
4	ANAVA SEED FUND	FLAT6LABS Tunisia	15, Avenue de Carthage, Tunis
5	CAPITAL'ACT SEED FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
6	START UP MAXULA SEED FUND	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
7	HEALTH TECH FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis

LISTE DES FONDS COMMUNS DE PLACEMENT À RISQUE

		Gestionnaire	Adresse
1	FCPR 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	FCPR FIDELIUM ESSOR	FIDELIUM FINANCE	Centre Urbain Nord immeuble «NOUR CITY», Bloc «B» 1er étage N° B 1-1 Tunis Avenue des martyrs imm pic-ville centre Sfax
3	FCPR CIOK	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
4	FCPR GCT	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
5	FCPR GCT II	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
6	FCPR GCT III	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis

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

34	FCPR TUNISIA AQUACULTURE FUND	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 -Tunis
35	FCPR MAXULA JASMIN	MAXULA GESTION	Rue du lac 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	FCPR MAXULA JASMIN PMN	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
40	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA I	ZITOUNA CAPITAL	Rue de la feuille d'érable, Cité les Pins, Résidence des Ambassadeurs, Bloc A, 4 ^{ème} étage, Les Berges du Lac 2, 1053-Tunis
41	FCPR AMENCAPITAL 4	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
42	FCPR SWING 2	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis
43	FCPR GAT PRIVATE EQUITY 1	GAT INVESTISSEMENT	92-94, Avenue Hédi Chaker, Belvédère, 1002-Tunis
44	FCPR STB GROWTH FUND	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, 1004-EI Menzah IV
45	FCPR MOURAFIK	ZITOUNA CAPITAL	Rue de la feuille d'érable, Cité les Pins, Résidence des Ambassadeurs, Bloc A, 4 ^{ème} étage, Les Berges du Lac 2, 1053-Tunis
46	FCPR INKADH	MAC PRIVATE MANAGEMENT	Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
47	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND IV - MUSANADA	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
48	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND IV – MUSANADA II	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
49	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA II	ZITOUNA CAPITAL	Rue de la feuille d'érable, Cité les Pins, Résidence des Ambassadeurs, Bloc A, 4 ^{ème} étage, Les Berges du Lac 2, 1053-Tunis
50	FCPR BYRSA FUND I	DIDO CAPITAL PARTNERS	Avenue Neptune, Immeuble la Percée Verte, Bloc B, 5ème étage, Appartement B5.2, Les Jardins De Carthage, 1090-Tunis
51	FCPR TANMYA	MAC PRIVATE MANAGEMENT	Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
52	FCPR MOURAFIK II	ZITOUNA CAPITAL	Rue de la feuille d'érable, Cité les Pins, Résidence des Ambassadeurs, Bloc A, 4 ^{ème} étage, Les Berges du Lac 2, 1053-Tunis
53	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA III	ZITOUNA CAPITAL	Rue de la feuille d'érable, Cité les Pins, Résidence des Ambassadeurs, Bloc A, 4 ^{ème} étage, Les Berges du Lac 2, 1053-Tunis

LISTE DES FONDS DE FONDS

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

LISTE DES FONDS D'INVESTISSEMENT SPÉCIALISÉS

		Gestionnaire	Adresse
1	FIS INNOVATECH	SMART CAPITAL	Immeuble SAPHIR, Bloc A, 1er étage, Avenue du dinar, Les berges du lac II, 1053-Tunis.
2	FIS 216 CAPITAL FUND I	216 CAPITAL VENTURES	Immeuble Carte, Lot BC4, Centre Urbain Nord, 1082-Tunis
3	FIS EMPOWER FUND-B	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis

* Cette liste n'est ni exhaustive ni limitative. Les sociétés ne figurant pas sur cette liste et qui répondent à l'un des critères énoncés par l'article 1^{er} 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 SOCIÉTÉS

INFORMATIONS POST AGO

AMEN BANK

Siège social : Avenue Mohamed V –1002 Tunis-

Suite à la réunion de son assemblée Générale ordinaire du 27 avril 2023, AMEN BANK publie ci-dessous :

- ✓ Les résolutions adoptées ;
- ✓ Le bilan après affectation du résultat ;
- ✓ L'état des mouvements des capitaux propres ;
- ✓ Liste des membres du conseil de surveillance.

I- Résolutions adoptées :

Première Résolution

Après avoir entendu lecture des rapports du Conseil de Surveillance et du Directoire sur l'exercice 2022 et lecture des rapports Général et Spécial des Commissaires aux Comptes relatifs à l'exercice 2022, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve les rapports du Conseil de Surveillance et du Directoire, ainsi que les états financiers individuels et consolidés arrêtés au 31 décembre 2022 tels qu'ils lui ont été présentés.

L'Assemblée Générale Ordinaire donne en conséquence, quitus entier et définitif au Directoire et au Conseil de Surveillance pour la gestion de l'exercice clos au 31 décembre 2022.

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

Deuxième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu le rapport spécial des Commissaires aux Comptes, établi conformément aux dispositions de l'article 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales et des articles 43 et 62 de la loi 2016-48 approuve les conventions telles qu'elles lui ont été présentées.

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

Troisième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'affecter un montant de 36 176 988,000 dinars de réserve spéciale de réinvestissements devenue disponible, aux résultats reportés.

L'Assemblée Générale Ordinaire, en conformité avec les dispositions de l'article 19 de la Loi de Finances pour l'année 2014, fixe le montant des dividendes à distribuer aux actionnaires en franchises de retenue à la source par prélèvement sur les résultats reportés provenant des bénéfices des exercices antérieurs à 2014 (capitaux propres au 31 décembre 2013) à la somme de trente et un millions neuf mille deux cent cinquante et un dinars (31 009 251,000 Dinars).

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

Quatrième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'affecter le bénéfice de l'exercice 2022 comme suit :

AFFECTATION DU BENEFICE 2022	
BENEFICE NET DE L'EXERCICE	154 878 965,406
Report à Nouveau	734,725
Réserve spéciale de réinvestissement devenue disponible	36 176 988,000
MONTANT A REPARTIR	191 056 688,131
Réserve Spéciale De Réinvestissement	131 749 050,000
Fonds Social	4 300 000,000
Fonds De Retraite	800 000,000
Dividendes	54 206 607,000
Dont :	
• Dividendes provenant de réserve spéciale antérieure à 2014 à distribuer en franchise de retenue à la source	31 009 251,000
• Dividendes provenant de réserve spéciale postérieure à 2014	23 197 356,000
REPORT A NOUVEAU	1 031,131

En conséquence, le dividende est fixé à 2,047 Dinars par action, soit un Payout de 35%.

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de fixer la date du paiement des dividendes pour le 18 mai 2023.

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

Cinquième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire autorise l'émission d'emprunts sous forme obligataire ou autres pour un montant ne dépassant pas les 300 millions de dinars.

Elle délègue au Directoire les pouvoirs nécessaires pour fixer les montants successifs, les modalités pratiques et les conditions des émissions précitées. Cette autorisation est valable jusqu'à la date de tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice 2023.

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

Sixième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe le montant des jetons de présence au titre de l'année 2023, à trois cent mille dinars bruts (300.000 dinars).

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

Septième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe la rémunération en jetons de présence des membres des différents comités au titre de l'année 2023, à un montant global de cent trente-sept mille cinq cent dinars bruts (137.500 dinars).

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

Huitième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire prend acte des fonctions de responsabilité occupées par le Président et les membres du Conseil de Surveillance, ainsi que le Président et les membres du Directoire, dans d'autres sociétés en tant que gérant, Administrateur, Président Directeur Général, Directeur Général, membre de Directoire ou de conseil de Surveillance et ce, en application des dispositions des articles 233 et 241 nouveaux du code des sociétés commerciales.

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

Neuvième Résolution

L'Assemblée générale Ordinaire confère au Président du Directoire ou à toute personne que celui-ci désignera, tous pouvoirs pour effectuer tous dépôts et remplir toutes formalités de publications légales ou autres.

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

II- Le Bilan après affectation du résultat comptable

BILAN ARRETE AU 31.12.2022 APRES AFFECTATION DU RESULTAT

Unité en milliers de Dinars Tunisiens

Désignation		31/12/2022	31/12/2021
AC1	Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	445 813	169 241
AC2	Créances sur les établissements bancaires et financiers	142 141	360 094
AC3	Créances sur la clientèle	6 889 784	6 245 664
AC4	Portefeuille-titres commercial	72 286	212 215
AC5	Portefeuille d'investissement	2 296 013	2 058 183
AC6	Valeurs immobilisées	397 473	270 250
AC7	Autres actifs	163 260	227 763
Total actifs		10 406 770	9 543 410
PA1	Banque Centrale, CCP	815 324	595 871
PA2	Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	242 370	258 589
PA3	Dépôts et avoirs de la clientèle	6 990 819	6 343 825
PA4	Emprunts et Ressources spéciales	825 551	926 283
PA5	Autres passifs	284 740	270 997
Total passifs		9 158 804	8 395 565
CP1	Capital	132 405	132 405
CP2	Réserves	1 115 137	1 015 016
CP4	Autres capitaux propres	423	423
CP5	Résultats reportés	1	1
CP6	Résultat de l'exercice	-	-
Total capitaux propres		1 247 966	1 147 845
Total capitaux propres et passifs		10 406 770	9 543 410

III- L'état d'évolution des capitaux propres

Unité en milliers de Dinars Tunisiens

	Capital social	Réserves légales	Réserve à Régime Spécial et réinvestissement	Primes d'émission	Fond social et de retraite	Ecart de réévaluation	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Totaux
Capitaux Propres avant affectation du résultat au 31/12/2022	132 405	13 240	821 199	120 979	59 047	423	1	154 879	1 302 173
Affectation du résultat 2022 (4ème résolution)	-	-	95 572	-	5 100	-	54 207	(154 879)	-
Réserve spéciale de réinvestissement disponible distribuée	-	-	(36 177)	-	-	-	(1)	36 178	-
Affectation	-	-	131 749	-	5 100	-	54 208	(191 057)	-
Distribution de dividende	-	-	-	-	-	-	(54 207)	-	(54 207)
Capitaux Propres après affectation du résultat au 31/12/2022	132 405	13 240	916 771	120 979	64 147	423	1	-	1 247 966

IV-Liste des membres du Conseil de surveillance

Nom	Qualité	Mandat	Principales activités exercées en dehors de la banque au cours des trois dernières années
M.Rached FOURATI	Président du conseil de surveillance	2021-2023	✓ Président du Conseil d'administration de la société FIDAL TUNISIE.
Mme.Selma BABBOU	Vice-Présidente	2021-2023	✓ DGA de la société PGI Holding. ✓ PDG de la société HEAVY. ✓ Administrateur AFC, COMAR et PARENIN
M.Nébil BEN YEDDER	Membre	2021-2023	✓ PDG de CAFES BONDIN, et CAFES BEN YEDDER. ✓ Président du conseil d'administration du CAFES BONDIN côte d'ivoire. ✓ Président du Conseil d'Administration de la société PARENIN. ✓ Administrateur au sein : COMAR, Dar Zarrouk, GFCO, KAWARIS, La GENERALE ALIMENTAIRE, PGI HOLDING...

M.Slaheddine LADJIMI	Membre	2021-2023	✓ Président du Conseil d'administration des sociétés ODDO TUNISIIE, Assurances COMAR, Assurances HAYETT, AMEN SANTE, ENDA TAMWEEL. ✓ Administrateur auprès des sociétés DELICE DANONE & SMART
M.Hakim BEN YEDDER	Représentant permanent de la COMAR	2021-2023	✓ Directeur général et administrateur au sein de la COMAR. ✓ Administrateur au sein des sociétés : La GENERALE ALIMENTAIRE, PGI HOLDING, SICO, GFCO, PARENIN, CAFES BEN YEDDER...
M.Mohamed Al Nehma	Représentant permanent d'EQUITY Capital (ex CTKD)	2021-2023	✓ Directeur général d'EQUITY Capital. ✓ PDG de Montazah Tabarka et CTKD SICAR. ✓ Président du conseil d'administration de la société SOGES et de la société STKE.
M.Mohamed Anouar BEN AMMAR	Représentant permanent de La Société PARENIN	2021-2023	✓ DGA de la société PARENIN ✓ Administrateur/ PDG au sein : PARETEC, SINEW, ✓ Administrateur représentant de la société PARENIN dans les sociétés SICAR AMEN, ENNAKL, MTI, El Imrane.
M.Monem NAIFER	Représentant permanent de la société LE PNEU	2021-2023	✓ Directeur Général EO DataCenter ✓ Administrateur Meninx Holding et ViaMobile
M.Abdelkader BOUDRIGA	Membre indépendant	2021-2023	✓ Professeur universitaire.
M.Rachid TMAR	Membre indépendant	2021-2023	✓ Administrateur Société Amena Takaful
M.Ahmed BOUZGANDA	Membre représentant les petits porteurs	2021-2023	✓ Directeur Général Société La Paix ✓ Administrateur au sein : PGH, PBTP, COTIM. ✓ Gérant de la société TRIANON de promotion immobilière. ✓ PDG de FCP
M.Ahmed El KARM	Membre représentant permanent de La Société PGI	2021-2023	✓ Président du conseil d'administration de MLA ✓ Président du conseil d'administration du Tunisie Leasing et Factoring ✓ Administrateur Amen Project, Le Recouvrement ✓ Membre du conseil d'administration de TLG Finance ✓ Membre du conseil d'administration de la société SICAR Amen

AVIS DES SOCIÉTÉS

INFORMATIONS POST AGE

AMEN BANK

Siège social : Avenue Mohamed V –1002 Tunis-

Les résolutions adoptées par assemblée générale extraordinaire tenue en date du 27 avril 2023.

Première résolution

L'Assemblée Générale Extraordinaire décide de porter le capital social d'Amen Bank de 132.405.000 dinars à 174.600.000 dinars. Cette augmentation de 42.195.000 Dinars sera opérée en deux phases comme suit :

- Première phase : A hauteur de 18.915.000 dinars par incorporation des réserves et l'émission de 3.783.000 actions nouvelles d'une valeur nominale de cinq (5) dinars chacune. Ces actions seront attribuées gratuitement aux détenteurs des 26.481.000 actions anciennes à concurrence de 1 action nouvelle gratuite pour 7 anciennes et porteront le capital à 151.320.000 dinars.

Cette première phase aura lieu durant l'exercice 2023 avec une date de jouissance commençant à partir du 1er Janvier 2023.

- Deuxième phase : A hauteur de 23.280.000 dinars par incorporation des réserves et l'émission de 4.656.000 actions nouvelles d'une valeur nominale de cinq (5) dinars chacune. Ces actions seront attribuées gratuitement aux détenteurs des 30.264.000 actions anciennes à concurrence de 2 actions nouvelles gratuites pour 13 anciennes et porteront le capital à 174.600.000 dinars.

Cette deuxième phase aura lieu durant l'exercice 2024 avec une date de jouissance commençant à partir du 1er Janvier 2024.

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

Deuxième résolution

L'Assemblée Générale Extraordinaire décide de conférer au Directoire les pouvoirs nécessaires à l'effet de réaliser cette augmentation de capital, d'en fixer les modalités, et d'en constater la réalisation.

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

Troisième résolution

L'Assemblée Générale Extraordinaire, sous la condition suspensive de la réalisation de l'augmentation de capital décidée soit, dans la première phase, de 132.405.000 dinars à 151.320.000 dinars et dans la deuxième phase, de 151.320.000 dinars à 174.600.000 dinars, autorise le Directoire à modifier l'article 6 des statuts en conséquence.

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

Quatrième résolution

L'Assemblée Générale Extraordinaire confère tous pouvoirs au Président du Directoire ou à toute personne que ce dernier désignera pour effectuer toutes les démarches et formalités légales relatives au dépôt au greffe, à l'enregistrement, à la publicité et à l'immatriculation au Registre National des Entreprises (RNE), ou remplir toute formalité de régularisation.

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

AVIS DES SOCIETES

INFORMATIONS POST AGO

Banque Attijari de Tunisie « Attijari-Bank »

Siège social : 24 rue Hédi KARRAY – centre urbain nord 1080 Tunis

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 19 avril 2023, la Banque Attijari de Tunisie « Attijari-Bank » publie ci-dessous :

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

1. Les résolutions adoptées :

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion et du rapport de gestion consolidé du Conseil d'Administration relatifs à l'exercice clos le 31 Décembre 2022, approuve lesdits rapports tels qu'ils ont été présentés.

Cette résolution, mise en vote, est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport spécial des Co-commissaires aux comptes au titre des conventions réglementées arrêtées au 31/12/2022, établi conformément aux dispositions de l'article 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales, approuve lesdites conventions telles qu'elles ont été présentées.

Cette résolution, mise en vote, est adoptée à l'unanimité.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après examen des états financiers individuels et des états financiers consolidés arrêtés au 31/12/2022, et après lecture du rapport général des Co-commissaires aux comptes y relatif, approuve lesdits états financiers individuels et consolidés.

Cette résolution, mise en vote, est adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, décide de donner quitus entier, définitif et sans réserve aux administrateurs au titre de leur gestion de l'exercice 2022.

Cette résolution, mise en vote, est adoptée à l'unanimité.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, prend acte du résultat bénéficiaire, dégagé au titre de l'exercice 2022 à hauteur de 186 056 998,833 Dinars et décide de l'affecter comme suit:

BENEFICE DE L'EXERCICE	186 056 998,833
REPORT A NOUVEAU	205 644 676,362
RESULTAT A REPARTIR	391 701 675,195
RESERVES LEGALES	-
RESERVES DE REINVESTISSEMENT	50 000 000,000
DIVIDENDES	162 967 988,000
REPORT A NOUVEAU	178 733 687,195

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe ainsi le montant des dividendes à 4DT par action (Quatre Dinars) et fixe la date de leur paiement pour le **27 Avril 2023**.

Cette résolution, mise en vote, est adoptée à l'unanimité.

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire sur proposition du Conseil d'Administration, fixe la somme annuelle brute et globale de Trois Cent Cinq Mille Dinars (305 Mille Dinars) au titre des jetons de présence pour l'exercice 2022.

Les membres des comités règlementaires percevront en outre une somme annuelle brute et globale de Deux Cent Cinquante Six Mille et Cinq Cent Dinars (256,5 Mille Dinars) en rémunération de leurs travaux au sein des réunions desdits comités au cours de l'exercice 2022.

Cette résolution, mise en vote, est adoptée à l'unanimité.

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire autorise, sur proposition du Conseil d'Administration, l'émission d'emprunts obligataires ordinaires ou subordonnés, à hauteur maximale de 200 millions de dinars, en une ou plusieurs émissions sur l'exercice 2023, et délègue au Conseil d'Administration, les pouvoirs nécessaires afin d'arrêter les montants successifs, les modalités et les conditions d'émission. Cette autorisation est valable jusqu'à la date de la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice 2023.

L'Assemblée Générale Ordinaire autorise le Conseil d'Administration à déléguer au Directeur Général le pouvoir de fixer à la veille de l'émission les modalités et les conditions de l'emprunt.

Cette résolution, mise en vote, est adoptée à l'unanimité.

HUITIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire prend acte des fonctions et responsabilités occupées par le Président et les membres du Conseil d'Administration dans d'autres sociétés en tant que Gérant, Administrateur, Président Directeur Général, Directeur Général, Membre de Directoire ou de Conseil de Surveillance, et ce, en application des dispositions de l'article 192 du code des sociétés commerciales.

Cette résolution, mise en vote, est adoptée à l'unanimité.

NEUVIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, donne pouvoir au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal pour effectuer partout où besoin sera, tous dépôts, publications et autres formalités prévues par la loi.

Cette résolution, mise en vote, est adoptée à l'unanimité.

2. Le bilan après affectation du résultat comptable :

BILAN APRES AFFECTATION ARRETE AU 31 DECEMBRE 2022 (UNITE : en milliers de Dinars)

	Note	31/12/2022	31/12/2021 (*)
<u>ACTIF</u>			
AC1- Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	(1-1)	1 615 029	1 353 716
AC2- Créances sur les établissements bancaires et financiers *	(1-2)	645 906	431 605
AC3- Créances sur la clientèle *	(1-3)	6 648 115	6 312 387
AC4- Portefeuille-titres commercial	(1-4)	187 289	309 458
AC5- Portefeuille d'investissement	(1-5)	1 192 311	1 283 433
AC6- Valeurs immobilisées	(1-6)	140 598	136 289
AC7- Autres actifs	(1-7)	474 050	425 161
TOTAL ACTIF		10 903 298	10 252 049
<u>PASSIF</u>			
PA1- Banque Centrale, CCP	(2-1)	139 112	400 209
PA2- Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers *	(2-2)	45 076	30 709
PA3- Dépôts et avoirs de la clientèle *	(2-3)	9 338 805	8 541 461
PA4- Emprunts et ressources spéciales	(2-4)	114 182	87 830
PA5- Autres passifs	(2-5)	468 889	417 858
TOTAL PASSIF		10 106 064	9 478 067
<u>CAPITAUX PROPRES</u>	(3)		
CP1- Capital		203 710	203 710
CP2- Réserves		411 144	360 981
CP4- Autres capitaux propres		3 646	3 646
CP5- Résultats reportés		178 734	205 645
CP6- Résultat de la période		0	0
TOTAL CAPITAUX PROPRES		797 234	773 982
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		10 903 298	10 252 049

(*) Données retraitées pour les besoins de la comparabilité.

3. L'état d'évolution des capitaux propres :

	Capital	Réserves	Réserve spéciale de réinvestissement	Autres capitaux propres	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Solde avant affectation du résultat au 31/12/2022	203 710	141 144	220 000	3 646	205 645	186 057	960 202
Affectation approuvée par l'AGO du 19/04/2023							
Report à nouveau			50 000		(26 911)	(23 089)	0
Dividendes						(162 968)	(162 968)
Solde après affectation du résultat 2022	203 710	141 144	270 000	3 646	178 734	0	797 234

4. Liste des membres du Conseil d'administration

Les Administrateurs	Cursus	Mandat des Administrateurs CA Attijari bank	Mandats des Administrateurs dans d'autres Sociétés
M. Moncef CHAFFAR Président du conseil	- Ex-PDG de banques et ex Vice-Gouverneur de la BCT. - Il est le président du Conseil d'Administration d'Attijari bank Tunisie.	(3) trois années (2021-2022 & 2023) jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2023.	Président du Conseil d'Administration à Attijari Assurance (Tunisie) ;
M. Mohamed EL KETTANI	✓ Responsable de la Banque Commerciale du Maroc, DGA responsable des crédits et des activités parabancaires à la BCM, DG responsable du pôle Banque de Financement et d'Investissement à la BCM, DG à Attijariwafa bank (en charge du pôle Banque de Financement et d'Entreprise). ✓ Il est le PDG d'Attijariwafa bank.	(3) trois années (2021-2022 & 2023) jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2023.	- Président du Conseil d'Administration de D'Attijari wafa Bank, Europe, OGM SA Wafacorp Corporation - Membre au Conseil d'Administration de Wafacorp Bank - Administrateur à Wafacorp Wafasalaf, wafa immo - Président du Conseil d'Administration Conseil Fondation Actua et Fondation Attijari wafaBank , - Administrateur à : ✓ Atijari Egypt, Attijari CBAO, Attijari Mali ; AndaluCarthage, Sté Ivoirienne, Al MADA, CIMIR, CGEM, Fondation ONA, ✓ Président de l'association gestion centre des TPE Solidaire

M. Jose REIG ECHEVESTE	• Ex-responsable dans des banques espagnoles notamment Banco Central, Banco De Valencia et Banco Central Hispano. • Il est DGA au Grupo Santander, du Pôle filiales Afrique du Nord & de l'Ouest. • Membre du Comité des Grands Risques • Membre du Comité d'Audit Interne d'Attijari Bank Tunis • Membre du Comité d'audit et des comptes de AWB - Maroc	• (3) trois années (2021-2022 & 2023) jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2023.	• Administrateur d'Attijariwafa bank – Maroc. • Administrateur au Conseil d'Attijari Bank Tunisie • Administrateur au Conseil d'Attijariwafa Bank Europe • Administrateur au Conseil d'Attijari Factoring
M. Boubker JAI	• Ex-responsable au niveau de la Banque Commerciale du Maroc.	• (3) trois années (2021-2022 & 2023) jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2023.	• Administrateur du Centre Monétique Interbancaire (Maroc) • Membre du Conseil d'Administration de Visa International. • Administrateur CBAO au Sénégal • Administrateur Sté Ivoirienne de Banque SIB • Administrateur Sté Commerciale de Banque Cameroun (SCB) • Administrateur Wafaaassurance au Maroc et Attijari Wafa bank Europe en France • Membre au Conseil d'Administration à Attijari Bank Tunisie • Administrateur Groupe Attijariwafa bank
M. Talal EL BELLAJ	• Ex-responsable au niveau de la Banque Marocaine pour le Commerce et l'Industrie. • Directeur général des risques Groupe	• (3) trois années (2021-2022 & 2023) jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2023.	• Membre du Conseil d'Administration à Attijari Bank Tunisie • Administrateur Attijari International Bank Offshore • Administrateur au sein du CA de la SMAEX • Administrateur Attijari Factoring

M. Ahmed Ismaïl DOURI Représentant permanent d'Andalucarthage	• Ancien responsable stratégie et développement Groupe • Directeur Général à Attijariwafa bank depuis 2008 et l'un des quatre membres du Comité de Direction Générale dirigeant le 1^{er} groupe financier d'Afrique du Nord, responsable du pôle Finance, Transformation et Opérations.	• (3) trois années (2021-2022 & 2023) jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2023.	• Membre au Conseil d'Administration à Attijari Bank Tunisie
Mr.Rachid Kettani Représentant d'Andalucarthage	• Ancien responsable stratégie et développement Exécutif Attijari Wafa Bank • Responsable région du nord Maroc Asie. • Ex responsable au sein de la Banque Mondiale • Directeur Exécutif en charge de la direction Financière Group	• (3) trois années (2021-2022 & 2023) jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2023.	• Membre au Conseil d'Administration à Attijari Bank Tunisie • Membre au Conseil d'Administration de plusieurs filiales : -CBO sénégal -Wafa SALAF -BANK ASSAFA.
Mme. Zohra DRISS BOUSLAMA Représentante du Groupe Driss	• PDG et DG de plusieurs hôtels du Groupe Driss.	• (3) trois années (2021-2022 & 2023) jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2023.	• Membre du Conseil d'Administration de plusieurs hôtels de groupe Driss. • Membre au Conseil d'Administration à Attijari Bank Tunisie • Président du Conseil d'Administration de plusieurs hôtels du groupe Driss
M. Mzoughi MZABI Représentant du Groupe MZABI	• L'un des fondateurs du Groupe MZABI. PDG de plusieurs sociétés du Groupe	• (3) trois années (2021-2022 & 2023) jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2023.	• Administrateur dans l'ensemble des sociétés anonymes du groupe, Artes,Artégros, Sidef Sicar,Adef,Afrivaleur s,Bestoplast,Maghreb , Invest,Royal Garden Palace .Palm Azur ,Atlandide,SITI, et SANES • Administrateur à Attijari Bank Tunisie et Attijari Assurance (Tunisie) • Membre du Conseil d'Administration de COFIB capital.

M. Ali KADIRI Administrateur indépendant	- Analistas Financieros Internacionales Casablanca Directeur Associé au Maroc - Consultant en Stratégie et développement et Formateur - Managing Partner à Dictys - Ex Consultant et conseiller à Caixa Bank Maroc - Ex DG à Caixa Bank	(3) trois années (2021-2022 & 2023) jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2023.	- Administrateur indépendant à Attijari Bank Tunisie - Administrateur Indépendant Al Barid Cash Maroc - Administrateur Indépendant Crédit du Maroc
Mohamed Ali ABABOU Membre indépendant	- Ancien Directeur du développement (Etude, Marketing et contrôle de Gestion - Durant sa carrière il a occupé différents postes au sein de la société Générale Marocaine de Banques - Ex-Directeur Général société Générale Marocaine de Banques	(3) trois années (2021-2022 & 2023) jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2023.	- Administrateur de Diana Holding - Administrateur HPS SWITCH et président du comité d'Audit - Administrateur à Attijari Bank Tunisie + Président du comité des risques - Administrateur de Holmacon Insurance Activities
M. Boubaker MEHRI Représentant des actionnaires minoritaires	- Administrateur de DELICE Holding. - Président de la chambre syndicale des industries laitières	((3) trois années (2021-2022 & 2023) jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2023.	- Membre des conseils d'Administration des huit filiales du Groupe DELICE Holding. - Administrateur Centrale Laitière Sidi Bouzid - Administrateur Centrale Laitière du Cap Bon - Administrateur Société boisson du Cap Bon - Administrateur La Compagnie Fromagère - Administrateur Société de développement agricole SDA Hafsia - Administrateur Centrale Laitière du Nord - Administrateur Société des eaux minérales - Administrateur ATTJARI SICAR

AVIS DES SOCIÉTÉS

INFORMATIONS POST AGO

UNION INTERNATIONALE DE BANQUE -UIB-

Siège social : 65, Avenue Habib Bourguiba- Tunis

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 19 avril 2023, l'Union Internationale de Banques « UIB » publie ci-dessous :

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

1. Les résolutions adoptées :

PREMIERE RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu les rapports du Conseil d'Administration sur la gestion de la banque et la gestion du groupe et les rapports des Commissaires aux Comptes sur les états financiers individuels et les états financiers consolidés, approuve les rapports du Conseil d'Administration et les états financiers individuels et consolidés arrêtés au 31 Décembre 2022 tels qu'ils lui ont été présentés.

En conséquence, elle donne aux membres du Conseil d'Administration quitus entier de leur gestion pour l'exercice 2022.

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

DEUXIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire, donne acte au Conseil d'Administration et aux commissaires aux comptes de ce qui lui a été rendu compte conformément aux dispositions des articles 200 et suivants et 475 du code des sociétés commerciales ainsi que l'article 62 de la loi n° 2016-48 relative aux banques et aux établissements financiers. Elle approuve toutes les opérations rentrant dans le cadre de ces dispositions et telles qu'elles ont été présentées dans le rapport spécial des Commissaires aux Comptes.

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

TROISIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve la proposition du Conseil d'Administration, de répartir le bénéfice net de l'exercice 2022, qui s'élève à 132 172 148,025 TND majoré du report à nouveau positif de 2 342 697,326 TND, soit un bénéfice distribuable de 134 514 845,351 TND

Bénéfice distribuable	134 514 845,351	TND
- Réserve pour réinvestissement exonéré	15 000 000,000	TND
- Réserve Ordinaire	90 000 000,000	TND
- Fonds social	1 000 000,000	TND
- Dividendes	27 648 000,000	TND
- Report à nouveau	866 845,351	TND

résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de renouveler le mandat de la STI, représentée par Monsieur Firas Saied, en qualité d'administrateur et ce, pour une période de 3 ans. Elle exercera ainsi sa fonction jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2025.

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de renouveler, également, le mandat de M. Philippe Amestoy en qualité d'administrateur et ce, pour une période de 3 ans. Il exercera ainsi sa fonction jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2025.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à la majorité de 99.84%.

CINQUIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'allouer au Conseil d'Administration la somme de 300.000 dinars à titre de jetons de présence pour l'exercice 2022.

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

SIXIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire autorise, sur proposition du Conseil d'Administration, l'émission de nouveaux emprunts obligataires, pour un montant ne dépassant pas 200 millions de dinars, en une ou plusieurs émissions et délègue, conformément à l'article 331 du code des sociétés commerciales au Conseil d'Administration pour en fixer les montants successifs, les modalités et les conditions de chaque émission.

L'Assemblée Générale Ordinaire autorise le Conseil d'Administration à déléguer à la Direction Générale de fixer les modalités et les conditions de chaque émission.

Cette autorisation est valable jusqu'à la date de tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de 2023.

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

SEPTIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire confère tous les pouvoirs au représentant légal de la Banque ou à son mandataire pour effectuer les dépôts et publications prévus par la loi.

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

2. Le bilan après affectation du résultat :

Bilan après répartition des résultats

Arrêté au 31 Décembre 2022

(Unité : en milliers de Dinars)

	31/12/2022	31/12/2021
ACTIF		
AC 1- Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	95 996	242 692
AC 2- Créances sur les établissements bancaires et financiers	142 225	92 841
AC 3- Créances sur la clientèle	6 377 728	5 949 975
AC4-Portefeuille - titres commercial :	93 236	28 870
AC 5- Portefeuille d'investissement	364 508	340 707
AC 6- Valeurs immobilisées	67 401	65 328
AC 7- Autres actifs	66 090	57 353
TOTAL ACTIF	7 207 184	6 777 766
PASSIF		
PA 1- Banque Centrale et CCP	-	6
PA 2- Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	5 800	67 623
PA 3- Dépôts et avoirs de la clientèle	5 877 115	5 412 190
PA 4- Emprunts et ressources spéciales	252 962	329 416
PA 5- Autres passifs	248 377	250 218
TOTAL PASSIF	6 384 254	6 059 453
CAPITAUX PROPRES		
CP 1- Capital	172 800	172 800
CP 2- Réserves	649 262	543 171
CP 5- Résultats reportés	867	2 343
CP 6- Résultat de l'exercice	-	-
TOTAL CAPITAUX PROPRES	822 929	718 314
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES	7 207 184	6 777 767

3. L'état d'évolution des capitaux propres :

Libellé	Capital social	Résultats reportés	Réserve légale	Réserve ordinaire	Réserve pour réinvestissement exonéré	Réserves à Régime Spécial	Fonds social	Prime d'émission	Résultat net de l'exercice	Total des capitaux propres
Capitaux propres avant répartitions des bénéfices	172 800	2 343	17 280	395 740	86 542	289	18 612	24 800	132 172	850 577
Affectation AGO du 19/04/2023	-	26 172	-	90 000	15 000	0	1 000	-	(132 172)	-
Distribution de dividendes conformément à l'AGO du 19/04/2023	-	(27 648)	-	-	-	-	-	-	-	(27 648)
Capitaux propres après répartitions des bénéfices	172 800	867	17 280	485 740	101 542	289	19 612	24 800	-	822 929

4. Liste des membres du Conseil d'administration :

Nom	Représentant permanent	Période de l'actuel mandat	Qualité	Activité professionnelle
Kamel Néji		2020-2023	Président du Conseil d'Administration	Président du Conseil d'Administration de l'UIB
Laurent Goutard		2020-2023	Administrateur	Directeur des réseaux bancaires internationaux, région Afrique, Bassin méditerranéen et Outre-mer
La Société Générale	Véronique de la Bachellerie	2020-2023	Administrateur	Directrice de SG Consulting & Transformation
Philippe Amestoy		2021-2022	Administrateur	Directeur Délégué de la zone Afrique, Bassin Méditerranéen et Outre-Mer Société Générale France
ARTES	Lassaad Ben Ammar	2021-2024	Administrateur	Directeur Général de la Société ARTES
STE TUNISIENNE D'INVESTISSEMENT (STI)	Firas Saied	2021-2022	Administrateur	Directeur Général HBG Holding
Eric Wormser		2020-2023	Administrateur	Président du Directoire de SG Algérie
Asmae Hajjami		2021-2024	Administrateur	Membre du directoire – Société Générale Maroc
Habib Bouaziz		2020-2023	Administrateur	Gérant de la société immobilière ZEMNI
Emna Kallel		2020-2023	Administrateur indépendant	Gérante de la société de conseil Coaching & Capital
Mohamed Salah Souilem		2020-2023	Administrateur indépendant	Ancien Directeur Général de la Banque Centrale de Tunisie
Mohamed Ali Ayed		2020-2023	Administrateur représentant les actionnaires minoritaires	Consultant et Ancien Secrétaire Général du Ministère des Finances

معلومات ما بعد الجلسة العامة العادية

بيت الإيجار المالي التونسي السعودي

المقر الاجتماعي : 54، شارع شارل نيكول متوال فيل -1002 تونس-

إثر انعقاد الجلسة العامة العادية بتاريخ 13 أبريل 2023 ينشر بيت الإيجار المالي التونسي السعودي مايلي :

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

اللائحة الأولى : إن الجلسة العامة العادية، بعد الاستماع إلى تلاوة تقارير مجلس الإدارة ومراقبي الحسابات للسنة المالية 2022 ، توافق على هذه التقارير وعلى الموازنة والحسابات الموقوفة في 31 ديسمبر 2022 وعلى مجموع بدل الحضور الخام البالغ 74 375 دينار الذي تم توزيعه على أعضاء مجلس الإدارة خلال سنة 2022. وبذلك تبرئ ذمة أعضاء مجلس الإدارة إبراء تاماً وبدون تحفظ عن تصرفهم للسنة المالية كما هي في 31 ديسمبر 2022. وتمت المصادقة على هذه اللائحة بالإجماع.

اللائحة الثانية: اطلعت الجلسة العامة العادية على التقرير الخاص الذي أعده مراقبي الحسابات والمتعلق بالعمليات المنصوص عليها بالفصل 62 من القانون 2016/48 المؤرخ في 11 جويلية 2016 والمتعلق بالبنوك والمؤسسات المالية والفصول 200 وما بعده و 475 من مجلة الشركات التجارية وتصادق كذلك على جميع الاتفاقات الواردة بهذا التقرير. وتمت المصادقة على هذه اللائحة بالإجماع.

اللائحة الثالثة: نظرت الجلسة العامة العادية في تقرير هيئة مراقبة مطابقة معايير الصيرفة الإسلامية حول نشاط الشركة خلال سنة 2022 وتسجل بكل ارتياح تطابق أعمال الشركة لأحكام الشريعة الإسلامية السمحة. وتمت المصادقة على هذه اللائحة بالإجماع.

اللائحة الرابعة: تقرر الجلسة العامة العادية توزيع الأرباح الصافية الناتجة عن تصرف سنة 2022 والبالغة 12.170.576,416 دينار بالإضافة للأرباح المرحلة عن سنة 2021 والبالغة 11.170.816,377 دينار أي مجموع 23.341.392,793 دينار على النحو التالي:

• الأرباح الصافية لسنة 2022	دينار 12 170 576,416
• الأرباح المؤجلة عن سنة 2021	دينار 11 170 816,377
• مجموع الأرباح للتوزيع	دينار 23 341 392,793
• مخصصات المخاطر العامة	دينار 3.000.000,000
• احتياطي الاستثمار	دينار 7.000.000,000
• الصندوق الاجتماعي	دينار 100.000,000
• توزيع أرباح على المساهمين	دينار 3 900 000,000
• نتائج مرحلة	دينار 9 341 392,793

وتمت المصادقة على هذه اللائحة بالإجماع.

اللائحة الخامسة: تصادق الجلسة العامة العادية على توزيع الأرباح لسنة 2022 والمقدرة بـ 3.900.000,000 دينار يتم خصمها من النتيجة الصافية لسنة 2022 وتخضع للخصم من المورد حسب القانون الجاري به العمل. يتم توزيع هذه الأرباح ابتداء من 11 جويلية 2023. وتمت المصادقة على هذه اللائحة بالإجماع

اللائحة السادسة: تقرر الجلسة العامة العادية تكليف مكتب CMC-DFK ممثله السيد شريف بن زينة ومكتب TWILLS ممثله السيدة مريم كريم لتدقيق حسابات الشركة لثلاثة سنوات الموقوفة في 2023 و 2024 و 2025. وتمت المصادقة على هذه اللائحة بالإجماع.

اللائحة السابعة: تقرر الجلسة العامة العادية تعيين السيدين ضياء الدين فقيه ومحمد إلياس المحرزي عضوين جديدين بهيئة مراقبة مطابقة معايير الصيرفة الإسلامية لمدة ثلاث سنوات لحسابات الشركة الموقوفة في 203 و 2024 و 2025 وتجديد تعيين السيدة هدى الجويني عضوة بهذه الهيئة لمدة ثلاث سنوات لحسابات الشركة الموقوفة في 2023 و 2024 و 2025. وتمت المصادقة على هذه اللائحة بالإجماع

اللائحة الثامنة: تصادق الجلسة العامة العادية على تعيين السيد سالم راوين عضو مجلس الإدارة، مستشارا لدى الإدارة العامة للشركة. وتمت المصادقة على هذه اللائحة بالإجماع

اللائحة التاسعة: تعطي الجلسة العامة العادية الصلاحيات لكل حامل لنسخة من محضر هذه الجلسة ليقوم بإجراءات الإيداع وليتم أعمال النشر كما يقتضيه القانون الجاري به العمل. وتمت المصادقة على هذه اللائحة بالإجماع.

II الموازنة بعد تخصيص النتيجة المحاسبية

31 ديسمبر 2021	31 ديسمبر 2022	
75 979 660	39 939 078	السيولة وما يعادلها
300 726 629	311 669 885	مستحقات الإيجار المالي
5 682 747	6 235 604	عقود إيجار في طور الموافقة
17 455 959	18 994 132	المستحقات غير المدفوعة
-1 456 649	-2 106 638	الأرباح المعلقة
-12 385 527	-16 185 136	المخصصات
310 023 159	318 607 847	صافي المستحقات الناجمة عن الإيجار
29 198 200	47 013 200	محفظة المساهمات
-110446	-198 525	المخصصات
29 087 754	46 814 675	صافي محفظة المساهمات
5 955 699	5 959 599	الأصول الثابتة المادية
-3457882	-3 794 350	تطرح الاستهلاكات
2 497 817	2 165 249	صافي الأصول الثابتة
591 318	623 318	الأصول الثابتة غير المادية
-402 685	-505 781	تطرح الاستهلاكات
188 633	117 537	صافي الأصول الثابتة غير المادية
1 847 805	3 254 309	الأصول جارية أخرى
419 624 828	410 898 695	مجموع الأصول
286 347 372	266 420 169	تمويلات بنكية
6 785 578	8 692 402	تسبيقات على عمليات الإيجار
25 526 593	21 224 826	مزدودون والحسابات المتصلة بهم
9 533 277	14 704 476	الخصوم الجارية الأخرى
328 192 820	311 041 873	مجموع الخصوم
30 000 000	30 000 000	رأس المال الاجتماعي
29 941 397	39 941 397	الاحتياطي
-2 711 814	-2 711 814	أسهم ذاتية
23 185 847	23 285 847	الأموال الذاتية الأخرى
11 016 578	9 341 393	نتائج مؤجلة
0	0	النتيجة
91 432 008	99 856 822	مجموع الأموال الذاتية
419 624 828	410 898 695	مجموع الأموال الذاتية والخصوم

III- قائمة تطور الأموال الذاتية باعتبار قرار تخصيص نتيجة المحاسبة 2202

البيانات	رأس المال	أسهم ذاتية	الاحتياطي	منحة الإصدار	الصندوق الاجتماعي	نتائج مرحلة	احتياطي مخاطر التمويلات	احتياطي إعادة استثمار	إصدارات باس ت ليز	النتيجة الصافية للسنة المحاسبية	المجموع
الرصيد في 2022/12/31	30 000 000	-2 711 814	4 435 427	0	1 435 848	11 170 816	10 607 170	14 898 800	21 750 000	12 170 576	103 756 822
توزيع نتيجة 2022			0	0	100 000	-1 829 424	3 000 000	7 000 000		-8 270 576	
توزيع الأرباح										-3 900 000	-3 900 000
الرصيد في 2022/12/31 بعد التخصيص	30 000 000	-2 711 814	4 435 427	0	1 535 848	9 341 392	13 607 170	21 898 800	21 750 000	0	99 856 822

الاعضاء	المساهمون الممثلون داخل مجلس الادارة	النشاط الرئيسي	العضوية في مجالس إدارة شركات أخرى
عبد الاله عبد الرحيم صباحي	الشركة العربية الدولية لتأجير المعدات	- مستشار لدى مجموعة البركة بجدة	- بنك البركة تونس - عقارية البركة - شركة البحيرة - معرض تونس - الأمانة تكافل
محمد المنصر	بنك البركة تونس	- مدير عام بنك البركة تونس	- الأمانة تكافل - عقارية البركة - معرض تونس
زياد التومي	الشركة العربية الدولية لتأجير المعدات	- مستشار وخبير مالي	- بنك البركة تونس
الناصر حيدوسي	HEXABAYTE	- مدير عام شركة HEXABYTE	- HEXABAYTE
لسعد زروق	تعاونية التامين للتعليم MAE	- محامي	- رئيس مجلس إدارة شركة التامين للتعليم
سالم راوين	الشركة العربية الدولية لتأجير المعدات	- متقاعد	- لا شيء
رضوان خليع	بنك البركة تونس	- مدير عام مساعد ببنك البركة تونس	- شركة البحيرة
لمجد بوخريص	صغار المساهمين	- مدير عام تعاونية التامين الفلاحي	- البنك الوطني الفلاحي - TUNIS RE
المولدي الولهازي	عضو مستقل	- متقاعد	- لا شيء
صلاح كانون	عضو مستقل	- متقاعد	- رئيس مجلس إدارة TUNIS RE

INFORMATIONS POST AGO

Wifak International Bank

Siège social : Avenue Habib Bourguiba Médenine 4100

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 28 avril 2023, Wifak International Bank publie ci-dessous :

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

I. Les résolutions adoptées

القرار الأول:

إن الجلسة العامة العادية وبعد استماعها إلى تقرير مجلس الإدارة حول تصرف سنة 2022 وإلى التقرير العام لمراقبي الحسابات المتعلقة بنفس السنة المحاسبية، تصادق على تقرير مجلس الإدارة.
تمت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.

القرار الثاني:

إن الجلسة العامة العادية وبعد استماعها إلى تقرير هيئة مراقبة مطابقة معايير الصيرفة الإسلامية لسنة 2022، تأخذ علماً بهذا التقرير.
تمت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.

القرار الثالث:

إن الجلسة العامة العادية وبعد اطلاعها على القوائم المالية للسنة المحاسبية 2022 واستماعها إلى التقرير العام لمراقبي الحسابات، تصادق على القوائم المالية المقفلة في 31 ديسمبر 2022 والتي تحتوي على مجموع الموازنة بـ 1 250 038 و 869,683 دينار على نتيجة بـ 5.269.775,772 (+) دينار.
تمت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.

القرار الرابع:

إن الجلسة العامة العادية وبعد استماعها للتقرير الخاص لمراقبي الحسابات المتعلقة بالعمليات المسجلة سنة 2022 والمنصوص عليها بالفصل 200 وما بعده والفصل عدد 475 من مجلة الشركات التجارية والفصلين 43 و 62 من القانون عدد 48-2016 المؤرخ في 11 جويلية 2016 المتعلقة بالبنوك والمؤسسات المالية، تأخذ علماً بمحتوى هذا التقرير وتصادق على ما ورد فيه.
تمت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.

القرار الخامس:

تبرئ الجلسة العامة العادية تماماً وبدون أي تحفظ ذمة أعضاء مجلس الإدارة لتصرفهم بعنوان سنة 2022.
تمت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.

القرار السادس:

تسجل الجلسة العامة العادية أن النتيجة الصافية لسنة 2022 بلغت 5.269.775,772 (+) دينار وباعتبار أن النتائج المؤجلة للسنة المحاسبية 2021 بلغت 31.032.971,666 (-) دينار، تقرّر تبويب النتيجة على النحو التالي:

نتائج مؤجلة 2021:	31.032.971,666 (-) دينار
النتيجة الصافية لسنة 2022 :	5.269.775,772 (+) دينار
مجموع النتائج المؤجلة 2022 :	25.763.195,894 (-) دينار

تمت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.
القرار السابع:

طبقا لاحكام الفصل 472 من مجلة الشركات التجارية وبعد استماعها لتقرير مجلس الإدارة حول القوائم المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات، تصادق الجلسة العامة العادية على القوائم المالية المجمعة لبنك الوفاق الدولي المقفلة في 2022/12/31.
تمت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.

القرار الثامن:

تصادق الجلسة العامة العادية على تعيين السيد منجي حيدري عضو مجلس الإدارة لمدة ثلاث سنوات (2022 و 2023 و 2024) تنتهي عند انعقاد الجلسة العامة العادية التي ستعقد في القوائم المالية لسنة 2024.
تمت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.
القرار التاسع:

تقرر الجلسة العامة العادية باقتراح من مجلس الادارة تجديد مهام مكتب فتحي ناجي مراقب حسابات ثان ممثلاً بالسيد فتحي ناجي لدورة ثانية مدتها ثلاث سنوات (2023، 2024 و 2025) تنتهي عند انعقاد الجلسة العامة العادية التي ستعقد في القوائم المالية لسنة 2025.

تمت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.

القرار العاشر:

ترخص الجلسة العامة العادية اصدار قرض رقاعي أو عدة قروض رقاعية طبقا لمعايير الصيرفة الإسلامية وأو صكوك إسلامية أو قروض أجنبية بمبلغ جملي قدره 150 مليون دينار على مدى ثلاث سنوات وتفوض لمجلس الإدارة كل الصلاحيات اللازمة لتحديد ترتيبات اجراء العملية.
تمت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.

القرار الحادي عشر:

ان الجلسة العامة العادية وباقتراح من مجلس الإدارة تصادق، طبقا لأحكام الفصل 19 من القانون عدد 177 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994 والمتعلق بتنظيم السوق المالية والذي تم تنقيحه بالقانون عدد 92-99 بتاريخ 17.11.2000 وترخص لمجلس الإدارة شراء وبيع اسهمها في إطار احكام الفصل 19 جديد من القانون المذكور أعلاه وتفوض له كل الصلاحيات اللازمة لتحديد شروط شراء وبيع الأسهم والعدد الأقصى للأسهم المراد شراءها وتحديد مدة الشراء وبصفة عامة إتمام كل الترتيبات والإجراءات اللازمة لذلك طبقا لمقتضيات القانون.
تمت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.

القرار الثاني عشر:

قررت الجلسة العامة العادية تحديد منحة بدل الحضور لأعضاء مجلس الإدارة بـ 4 الاف دينار صافية لكل عضو عن كل اجتماع ومنح بدل الحضور لأعضاء اللجنة الدائمة للتدقيق ولجنة المخاطر بـ 1,5 ألف دينار صافية لكل عضو عن كل اجتماع.

كما قررت الجلسة العامة العادية تحديد أتعاب هيئة مراقبة مطابقة معايير الصيرفة الإسلامية على النحو التالي:

- منحة سنوية صافية بـ 12 ألف دينار لبقية أعضاء اللجنة.
- منحة بدل الحضور بألف دينار صافية لكل عضو عن كل اجتماع.

تمت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.

القرار الثالث عشر:

تفوض الجلسة العامة العادية لكل حامل لنسخة او مستخرج من هذا المحضر القيام بكافة إجراءات التسجيل والإيداع والإشهار القانوني.

تمت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.

II. Le Bilan après affectation du résultat comptable

Bilan après affectation du résultat (Montants exprimés en Dinars)

Désignation	31-déc.-22	31-déc.-21
AC01 Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	111 969 507	107 604 774
AC02 Créances sur les établissements bancaires et financiers	164 672 843	176 679 603
AC03 Créances sur la clientèle	803 392 578	603 571 413
AC04 Portefeuille titres commercial	43 010	44 204
AC05 Portefeuille d'investissement	45 299 377	17 250 929
AC06 Valeurs immobilisées	52 918 884	53 567 389
AC07 Autres actifs	71 742 671	36 500 477
TOTAL ACTIFS	1 250 038 870	995 218 789
PA01 Banque Centrale, CCP	130 477 750	90 270 725
PA02 Dépôts et avoirs des établissements bancaires et Financiers	15 185 399	618 339
PA03 Dépôts de la clientèle	747 992 618	629 479 446
PA04 Dettes de financements et Ressources spéciales	62 930 857	56 879 309
PA05 Autres passifs	133 253 575	63 043 604
TOTAL PASSIFS	1 089 840 199	840 291 423
CP01 Capital	150 000 000	150 000 000
CP02 Réserves	20 542 419	20 542 419
CP03 Actions propres	(694 663)	(694 663)
CP04 Autres capitaux propres	16 114 111	16 112 582
CP05 Résultats reportés	(25 763 196)	(31 032 972)
CP06 Résultat de l'exercice	-	-
TOTAL CAPITAUX PROPRES	160 198 671	154 927 366
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	1 250 038 870	995 218 789

III- L'état d'évolution des capitaux propres

(Montants exprimés en Dinars)

	Capital social	Réserve légale	Réserve statutaire	Réserves facultatives	Autres Réserves	Actions Propres	Réserve pour fonds spécial	Titres assimilés à des capitaux propres	Résultats reportés	Modification comptable	Résultat de l'exercice	Totaux
Capitaux Propres N-1	150 000 000	1 867 419	30 000	1 615 000	17 030 000	(694 663)	675 583	15 437 000	(32 835 311)	(3 540 027)	5 342 365	154 927 366
Affectation résultat 2021									1 802 338	3 540 027	(5 342 365)	-
Variation de la période							1 528					1 528
Résultat de la période.											5 269 776	5 269 776
Capitaux Propres au 31.12.2022 avant affectation du Résultat	150 000 000	1 867 419	30 000	1 615 000	17 030 000	(694 663)	677 111	15 437 000	(31 032 972)	-	5 269 776	160 198 671
Affectation du Résultat de l'exercice 2021 selon l'AGO du 29 Avril 2022									5 269 776		(5 269 776)	
Capitaux Propres au 31.12.2022 après affectation du Résultat	150 000 000	1 867 419	30 000	1 615 000	17 030 000	(694 663)	677 111	15 437 000	(25 763 196)	-	-	160 198 671

IV-Liste des membres du Conseil d'administration :

Membres	Qualité	Représenté par	Mandats	Principales activités professionnelles
Mr Basem Ali TANTUSH	Président	Lui-même	2022-2024	Directeur Général à Yakeen Bank
M. Mohamed Hedi BEN AYED	Membre	Lui-même	2022-2024	Président Directeur Général du Groupe Ben Ayed Président Directeur Général de Intermetal
Sté PROSID	Membre	M. Mohamed Saidane	2022-2024	Gérant- Fondateur de Sté PROSID Président du Conseil d'administration à INTERMETAL
ICD	Membre	M. Taoufik LACHHEB	2022-2024	Directeur Général à BIM
CDC	Membre	Mr. Mohamed Ben Neji	2022-2024	Directeur Central des partenariats et de la communication à CDC
Sté CIF Sicaf	Membre	Mr. M. Abdellatif Hamrouni	2022-2024	Président Directeur Général du CIF Sicaf
M. Monsieur Karim HAJ ROMDHANE	Membre	Représentant petits porteurs	2022-2024	Ex-Directeur du Pôle Contrôle Général dans une banque de la place Consultant pour les PME depuis Janvier 2022
M. Hichem ZBIDI	Membre	Administrateur indépendant	2022-2024	Gérant- Fondateur de Leptis Capital
M. Mongi HIDRI	Membre	Administrateur indépendant	2022-2024	Ex-Directeur central des résolutions dans une banque de la place

معلومات ما بع الدجلسة العامة الخارقة للعادة

بنك الوفاق الدولي

المقرّ الإجتماعي: شارع الحبيب بورقيبة - مدنين - 4100

إثر انعقاد الجلسة العامة الخارقة للعادة بتاريخ 28 افريل 2023 ينشر بنك الوفاق الدولي مايلي :

القرار الأول:

تصادق الجلسة العامة الخارقة للعادة على تحيين الفصول 1 و15 و16 و20 و25 و28 و30 و31 و32 و34 و(3.2) و39 و40 من القانون الأساسي للبنك وذلك طبقا للجدول الملحق بهذا المحضر. وبالتالي تصادق الجلسة العامة الخارقة للعادة على القانون الأساسي المحين للبنك. تمت المصادقة على هذا القرار بالإجماع

القرار الثاني:

تفوض الجلسة العامة الخارقة للعادة لكل حامل لنسخة أو مستخرج من هذا المحضر القيام بكافة إجراءات التسجيل والإيداع والإشهار القانوني. تمت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.

بلاغ الشركات

القوائم المالية

شركة النقل بواسطة الأنابيب

شارع الباجي قايد السبسي (شارع الأرض سابقا) -المركز العمراني الشمالي -تونس

تنشر شركة النقل بواسطة الأنابيب قوائمها المالية للسنة المحاسبية المختومة في 2022/12/31 والتي ستعرض للمصادقة في الجلسة العامة العادية التي ستعقد يوم 15 جوان 2023. هذه القوائم مصحوبة بالتقرير العام و الخاص لمراقب الحسابات : أحمد بن أحمد (الشركة الإئتمانية للخبرة في المحاسبة).

الموازنة (المبالغ بالدينار)

للفترة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2022

الأصول	الإيضاحات	31 ديسمبر 2022	31 ديسمبر 2021
الأصول غير الجارية			
الأصول الثابتة			
الأصول غير المادية			
تطرح الإستهلاكات			
		366.855	340.080
		(343.982)	(331.208)
		22.873	8.872
الأصول الثابتة المادية			
تطرح الإستهلاكات			
		46.783.684	46.431.568
		(41.168.316)	(40.090.699)
	1-4	5.615.368	6.340.869
الأصول المالية			
تطرح المدخرات			
		2.125.300	2.058.877
		(19.183)	(19.183)
	2-4	2.106.117	2.039.694
مجموع الأصول الثابتة		7.744.358	8.389.435
الأصول غير الجارية الأخرى			
مجموع الأصول غير الجارية		7.744.358	8.389.435
الأصول الجارية			
المخزونات			
تطرح المدخرات			
		135.314	154.807
		(5.412)	(5.412)
	3-4	129.902	149.395
الحرقاء وحسابات متصلة بهم			
تطرح المدخرات			
		7.752.404	7.173.164
	4-4	7.752.404	7.173.164
الأصول الجارية الأخرى			
تطرح المدخرات			
		927.952	888.882
		(538.513)	(538.513)
	5-4	389.439	350.369
توظيفات وأصول مالية أخرى			
	6-4	47.634.936	38.699.924
السيولة وما يعادل السيولة			
	7-4	3.181.955	7.331.133
مجموع الأصول الجارية		59.088.636	53.703.985
مجموع الأصول		66.832.994	62.093.420

الموازنة

(المبالغ بالدينار)

للفترة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2022

31 ديسمبر 2021	31 ديسمبر 2022	الإيضاحات	الأموال الذاتية والخصوم
الأموال الذاتية			
20.691.000	20.691.000		رأس المال الإجتماعي
3.564.330	3.507.242		الإحتياطيات
139.510	139.510		الأموال الذاتية الأخرى
18.457.516	20.996.090		النتائج المؤجلة
42.852.356	45.333.842		مجموع الأموال الذاتية قبل إحتساب نتيجة السنة المحاسبية
			حساب خاص بالإستثمار
7.640.593	9.377.564		نتيجة السنة المحاسبية
7.640.593	9.377.564		نتيجة السنة المحاسبية
50.492.949	54.711.406	8-4	مجموع الأموال الذاتية قبل التخصيص
الخصوم			
الخصوم غير الجارية			
3.326.534	3.229.972	9-4	القروض
3.326.534	3.229.972		مدخرات
			مجموع الخصوم غير الجارية
الخصوم الجارية			
897.638	1.161.553	10-4	المزودون والحسابات المتصلة بهم
7.376.299	7.730.063	11-4	الخصوم الجارية الأخرى
8.273.937	8.891.616		مجموع الخصوم الجارية
11.600.471	12.121.588		مجموع الخصوم
62.093.420	66.832.994		مجموع الأموال الذاتية والخصوم

قائمة النتائج

(المبالغ بالدينار)

للفترة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2022

(ضبط مسموح به)

البيانات	الإيضاحات	31 ديسمبر 2022	31 ديسمبر 2021
إيرادات الإستغلال			
المداخيل	1-5	16.758.596	16.500.935
إيرادات الإستغلال الأخرى	2-5	3.485.741	1.559.299
مجموع إيرادات الإستغلال		20.244.337	18.060.234
أعباء الإستغلال			
تغيير مخزونات المنتوجات التي سيتم تسليمها		-	-
مشتريات التموين	3-5	1.059.846	1.080.669
المستهلكة			
أعباء الأعوان	4-5	5.716.941	5.644.135
مخصصات الإستهلاكات والمدخرات	5-5	1.532.848	1.750.687
أعباء الإستغلال الأخرى	6-5	1.363.361	1.166.682
مجموع أعباء الإستغلال		9.672.996	9.642.173
نتيجة الإستغلال		10.571.341	8.418.061
اعباء مالية صافية	7-5	(86.353)	1.061
إيرادات التوظيفات	8-5	4.058.765	3.055.271
الأرباح العادية الأخرى	9-5	936.775	306.578
الخسائر العادية الأخرى	10-5	(698.060)	(255.154)
نتيجة الأنشطة العادية قبل احتساب الأداءات على الأرباح		14.782.468	11.525.817
الأداءات على الأرباح	11-5	(5.404.904)	(3.885.224)
نتيجة الأنشطة العادية بعد احتساب الأداءات على الأرباح		9.377.564	7.640.593
العناصر الطارئة			
النتيجة الصافية للسنة المحاسبية		9.377.564	7.640.593
إنعكاسات التعديلات المحاسبية (صافية من الأداءات)			
النتيجة بعد التعديلات المحاسبية		9.377.564	7.640.593

جدول التدفقات النقدية

(المبالغ بالدينار)

للفترة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2022

(ضبط مسموح به)

البيانات	الإيضاحات	31 ديسمبر 2022	31 ديسمبر 2021
التدفقات النقدية المتصلة بالإستغلال			
النتيجة الصافية		9.377.564	7.640.593
تسويات بالنسبة لـ :			
الإستهلاكات والمدخرات صافي الاسترجعات		993.829	1.571.967
إستردادات مدخرات			
إسترجاع استهلاكات			
التعديلات المحاسبية			
تغيرات :			
المخزونات		19.493	6.365
المستحقات		(579.240)	731.876
الأصول أخرى	1-6	(438.805)	2.732.798
المزودون و ديون أخرى	2-6	545.780	1.441.213
زائد أو فائض القيمة عن التفويت			1.574
التدفقات المالية المتأتية من أنشطة الإستغلال		9.918.621	14.126.386
التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة الإستثمار			
الدفعات المتأتية من إقتناء الأصول الثابتة غير مادية		(26.775)	(1.700)
الدفعات المتأتية من إقتناء الأصول الثابتة المادية		(280.217)	(332.991)
المقايض المتأتية من التفويت في الأصول المالية			
الدفعات المتأتية من إقتناء الأصول المالية		(1.700)	(1.500.000)
التدفقات المالية المخصصة لأنشطة الإستثمار		(308.692)	(1.834.691)
التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة التمويل			
حصى الأرباح و غيرها من أنواع التوزيع		(4.552.020)	(4.345.110)
الصندوق الإجتماعي	3-6	(607.087)	(424.572)
التدفقات النقدية المخصصة لأنشطة التمويل		(5.159.107)	(4.769.682)
تغير السيولة		4.450.822	7.522.013
السيولة في بداية السنة المحاسبية		45.331.133	37.809.120
السيولة في اختتام السنة المحاسبية		49.781.955	45.331.133

شركة النقل بواسطة الأنابيب
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2022
(بالدينار التونسي)

مذكرة عدد 1: تقديم شركة النقل بواسطة الأنابيب

شركة النقل بواسطة الأنابيب هي شركة خفية الإسم وقع تأسيسها في 26 سبتمبر 1979 و قد بلغ رأس مالها في موفى ديسمبر 2022 مبلغ **20 691 000** دينار. ويتمثل نشاطها الأساسي في نقل المحروقات بواسطة الأنابيب، وهي منشأة عمومية بمقتضى القانون عدد 9 لسنة 1989 الصادر في غرة فيفري 1989 دخلت طور الإنتاج في فيفري 1984. هذا وقد قرّرت الجلسة العامة الخارقة للعادة المنعقدة يوم 13 ديسمبر 2000 فتح رأس مال الشركة للعموم في حدود 30 % وإدراج أسهمها بالبورصة.

مذكرة عدد 2: الأحداث الهامة

1.2. المداخل

سجّلت المداخل خلال سنة 2022 ارتفاع بقيمة **257 661** دينار (3) مقارنة بالمداخل خلال سنة 2021 أي بنسبة **1.56 %**. هذا ناتج بالخصوص عن:

السنة	الكميات	المبلغ	إيرادات أنبوب نقل وقود الطائرات		مجموع المداخل بالدينار
			الكميات	المبلغ	
2022	1 677 431	15 392 808	161 829	1 269 361	16 662 169
2021	1 813 900	15 624 292	100 414	780 216	16 404 508
التغيرات	-136 469	-231 484	61 415	489 145	257 661
		(1)		(2)	(3) = (2) + (1)

(1) يتأتى هذا الانخفاض بمبلغ **231 484** - دينار من الفارق بين:

- نقص في الكميات المنقولة عبر أنبوب بنزرت - رادس و الأنابيب الفرعية بـ 136 469 م3 بمبلغ قدره 961 595 - دينار

- و ارتفاع أسعار النقل في مناسبتين في 01 فيفري 2022 و 01 مارس 2022 بنسبة 3 % في كل زيادة أي بمبلغ 730 111 دينار

(2) تتأتى هذه الزيادة بمبلغ **489 145** دينار من :

-ارتفاع الكميات المنقولة عبر أنبوب نقل وقود الطائرات بـ 61 415 م3 بمبلغ قدره 477 201 دينار

-و ارتفاع سعر النقل من 7.770 الى 8.702 ابتداء من شهر ديسمبر 2022 بمبلغ 11 944 دينار.

2.2 النتيجة المحاسبية

سجلت شركة النقل بواسطة الأنابيب خلال سنة 2022 نتيجة إيجابية بلغت **9 377 564** ديناراً مقابل نتيجة إيجابية تقدر بـ **7 640 593** ديناراً خلال سنة 2021 أي بتغيير إيجابي يساوي **1 736 971** دينار أي بنسبة **22.73%**. هذا التغيير إيجابي ناتج بالخصوص عن ارتفاع:

- وضعية التلثير بـ **1 541 401** دينار
- إيرادات التوظيفات بـ **1 003 494** دينار
- الأرباح العادية الأخرى بـ **630 197** دينار
- الأداءات على الأرباح بـ **(1 519 680)** دينار

3.2. الاتفاقيات الخاصة بحق الارتفاق

تطلبت عملية بناء واستغلال أنبوب نقل المواد البترولية الممتدة من محطة تكرير النفط بينزرت إلى مركز الإيداع والخزن الكائن برادس، التوقيع خلال سنتي 1982 و1983 على اتفاقيات خاصة بحق الارتفاق مسترسلة تمتد على فترة استغلال الأنبوب مع الإشارة إلى أنّ الائتمان المتفق عليها مقابل حق الارتفاق يقع تحينها عند انتهاء مدة 30 سنة.

و لكي يتسنى للشركة التفاوض مع مالكي الأراضي المار منها الأنبوب لتحديد منحة الحرمان جراء الارتفاق المصّنف طبق القانون عدد 60 لسنة 1982 المنقح بالقانون عدد 50 لسنة 1995 مرفق عمومي، تولّت الإدارة العامة للإختبارات بتاريخ 06 مارس 2015 انجاز تقرير اختبار ، إلا أنّ مجلس إدارة شركة النقل بواسطة الأنابيب وبالإطلاع على ما ورد بتقرير الإختبار والمنهجية المعتمدة لاحظ أنها لم تأخذ بعين الإعتبار الإطار القانوني والترتيبي لنشاط المرفق العمومي ولا الوضعية المترتبة على إدماج حوزة الأنبوب بأمثلة التهيئة العمرانية واعتبار منطقة ارتفاقه منطقة غير صالحة للبناء. كما اعتبر المجلس أنّ التقرير لا يعكس حقيقة منحة الحرمان الفعلية المنجّرة عن مرور الأنبوب بالمناطق العمرانية خاصة وأنّ أمثلة التهيئة العمرانية قد نصّت على منطقة الإرتفاق كمناطق غير صالحة للبناء بالإضافة إلى أن أغلب قطع الأراضي المعنية بمرور الأنبوب قد خصّصت منطقة ارتفاقه كمناطق خضراء ملحقة أو كمساحة بيضاء تحتسب ضمن المساحة المحجر البناء بها طبق نسبة استغلال الارض القسوى (COS) المنصوص عليها بأمثلة التقسيم و التهيئة الخاصة بها. كما أبدى المجلس أيضاً تحفظه و رفضه لما تضمنه التقرير من تقديرات موصيا بعدم اعتماده بالنسبة لقطع الأراضي الموجودة بالمناطق العمرانية لذا قامت الشركة بتوجيه مكتوب يوم 28 فيفري 2018 تحت عدد 633 الى السيد وزير املاك الدولة و الشؤون العقارية تحت اشراف السيد وزير الطاقة و المناجم و الطاقات المتجددة للتفضل بدعوة مصالحه الى عدم الاخذ بعين الاعتبار لهذا التقرير و للنتائج التي توصل اليها و اعتبار ه كانه لم ينجز.

أمّا من الناحية المحاسبية فان المبلغ الجملي المنصوص عليه بالاختبار وقع اعتماده وقتيا لاحتساب المدخرات على الاستهلاكات والتي بلغت خلال سنة 2022 مبلغ 309 404 ديناراً. أي بقيمة إجمالية متراكمة إلى حدود 31 ديسمبر 2022 تقدر بمبلغ 3 171 382 ديناراً.

مذكّرة عدد 3: الطرق والمبادئ المحاسبية

تمّ إعداد القوائم المالية خلال سنة 2022 طبقاً للقانون 112 لسنة 1996 المؤرّخ في 30 ديسمبر 1996 المتعلّق بالنظام المحاسبي للمؤسسات وذلك باعتماد الطرق والمبادئ المحاسبية المنصوص عليها في قرار وزير المالية عدد 2459 لسنة 1996 المؤرّخ في 30 ديسمبر 1996 الذي يتعلّق بالمصادقة على معايير المحاسبة. وتتمثل أهم الطرق والمبادئ التي وقع اعتمادها لإعداد القوائم المالية في :

1.3 الأصول الثابتة المادية

• يقع احتساب استهلاكات الأصول الثابتة بتطبيق طريقة الإستهلاكات المتساوية الأقساط وذلك حسب النسب التالية .

بناءات أساسية وفرعية	5 %	10 %	20 %
تجهيزات فنية وأجهزة ومعدات صناعية	10 %		
معدات نقل	20 %		
تجهيزات عامة وعمليات تركيب وتهيئة مختلفة	10 %		
معدات مكتبية و معدات اعلامية	15 %	10 %	

• تعتبر عملية التفقد الداخلي للأنبوب والإصلاحات الكبرى من شأنها ان تمدد العمر الافتراضي للأنبوب و بالتالي تنجرّ عنها إستثمارا. وهي عملية أساسية لها تأثير إيجابي على مردودية الأنبوب وعلى مدّة إستغلاله.

• يتمّ احتساب المخصصات على إقتناءات السنة المحاسبية باعتماد قاعدة " المحاة الزمنية" « Prorata Temporis ».

2.3 الأعباء المؤجّلة

يقع إستيعاب الأعباء المؤجّلة على مدّة ثلاث سنوات.

3.3 المخزون

تعتمد طريقة الجرد بالتناوب عند تقييد تدفق الداخل و الخارج من المخزون و يتمّ كل آخر سنة جرد قطع الغيار والمواد القابلة للإستهلاك ويتم ضبط تكلفة المخزون بطريقة متوسط التكلفة بعد كل عملية اقتناء.

4.3 التوظيفات القصيرة المدى

يتم اعتماد القيمة الاسمية لسندات الخزينة وسندات الخزانة عند تسجيلها. تمثل إيرادات التوظيفات جزءا من الفوائد الحاصلة من تاريخ الاقتناء إلى تاريخ إختتام السنة المحاسبية و يقع التمتع بهذه الفوائد في الآجال.

5.3 صافي وضعيّة التلّيز

هي الأرباح والخسائر المتأتية من وضعيّة الحسابات الجارية للمواد مع الحرفاء في نهاية كلّ مدّة محاسبية أو عند كلّ تغيير في هيكله الأسعار.

ويتمّ تسجيل صافي هذه الأرباح والخسائر ضمن "إيرادات الإستغلال الأخرى".

6.3 أرباح و خسائر الصرف

يقع تحويل عملية بالعملة الأجنبية إلى عملة بالدينار التونسي في تاريخ العملية حسب سعر الصرف الجاري به العمل.

وفي ختم الموازنة في نهاية السنة المحاسبية يقع تحيين العملة و ذلك باستعمال سعر الصرف المعمول به في تاريخ الختم.

يتم تسجيل خسائر أو أرباح الصرف ضمن النتيجة المحاسبية.

مذكرة عدد 4 : إيضاحات حول الموازنة

4 - 1 - الأصول الثابتة المادية

بلغت القيمة الصافية للأصول الثابتة في 31 ديسمبر 2022 ما قدره 5 615 368 ديناراً مقابل 6 340 869 ديناراً

في 31 ديسمبر 2021 وهي مفصلة كالآتي :

التغيرات	31/12/2021	31/12/2022	
-	625.640	625.640	- أراضي
(70.008)	35.239.828	35.169.820	1-1-4 - بنايات
210.945	5.303.755	5.514.700	- تجهيزات فنية وأجهزة ومعدات صناعية
-	1.451.348	1.451.348	- معدات نقل
89.390	1.120.475	1.209.865	- معدات مكتبية
2.862	446.003	448.865	- تجهيزات عامة وعمليات تركيب وتهيئة مختلفة
-	2.095	2.095	- أوعية ووسائل لف قابلة للإسترجاع والتجديد
118.927	2.242.424	2.361.351	2-1-4 - أصول ثابتة في طور الإنشاء
352.116	46.431.568	46.783.684	المجموع الخام
(1.077.617)	(40.090.699)	(41.168.316)	- الإستهلاكات والمدخرات
(725.501)	6.340.869	5.615.368	المجموع الصافي

ولمزيد من الإيضاحات حول إقتناءات وإستهلاكات الفترة الممتدة من غرة جانفي 2022 إلى 31 ديسمبر 2022، أنظر جدول الأصول الثابتة المبيّن بالملحق عدد 1.

4-1-1 بنايات

التغيرات	31/12/2021	31/12/2022	
-	8.740.002	8.740.002	- أنبوب بنزرت - رادس
-	8.364.967	8.364.967	- أنبوب نقل محروقات الطائرات
-	6.815.157	6.815.157	- التهيئة و التفقد الداخلي للأنابيب
(70.008)	1.083.835	1.013.827	- قطع غيار خاصة
-	5.263.487	5.263.487	- مباني و مقرات الشركة
-	4.972.380	4.972.380	- مباني ملحقة
(70.008)	35.239.828	35.169.820	المجموع

2-1-4 أصول ثابتة في طور الإنشاء

التغيرات	31/12/2021	31/12/2022		
-	1.824.113	1.824.113	1-2-1-4	- أنبوب الصخرة الساحل (الدراسات التقنية والمالية)
-	348.032	348.032	2-2-1-4	- أنبوب الصخرة الساحل (حقوق الارتفاق)
-	23.813	23.813		- تسبقات لإقتناء معدات
-	9.600	9.600		- إضافة و تجديد بعض أعمدة الإرشاد
-	36.000	36.000		- نظام مراقبة SCADA
44.899	-	44.899		- قطاع غيار خصوصية
55.300	-	55.300		- تأهيل شبكة تصريف المياه
18.728	866	19.594		- مشاريع أخرى
118.927	2.242.424	2.361.351		المجموع الخام
-	(2.172.145)	(2.172.145)		- مدخرات لنقص القيمة - مشروع أنبوب الصخرة - منزل حياة
-	(24.678)	(24.678)		- مدخرات لنقص القيمة على الأصول في طور الإنشاء
118.927	45.601	164.528		المجموع الصافي

1-2-1-4 أنبوب الصخرة الساحل الدراسات التقنية والمالية

قامت شركة سوترا بيل خلال سنة 2002 بدراسة تقنية و مالية تخص مشروع مدّ أنبوب لنقل المحروقات من الصخرة الى منزل حياة وذلك بتكلفة جمالية تساوي 1 824 113 ديناراً.

وكانت التكلفة الباهضة لبعث المشروع قد أدت في جلسة عمل وزارية المنعقدة بتاريخ 29 جويلية 2008 الى البحث عن صيغة أخرى للمشروع.

لذا فقد وقع سنة 2008 تخصيص مدخرات تساوي قيمة عناصر الدراسة التقنية التي أصبحت بدون جدوى و التي وصلت قيمتها الى 297 622 ديناراً.

وفي ظل المصاعب التي اتضحت لاحقا أمام تنفيذ الصيغة الجديدة للمشروع. أصبح الرجوع الى الصيغة الأصلية هو الأقرب للواقع لذلك و من منطلق مبدأ الحذر قامت شركة سوترا بيل خلال السنة المحاسبية 2011 بتخصيص مدّخرات بقيمة 1 526 491 دينار لنقص القيمة على باقي عناصر الدراسة التقنية والمالية للمشروع وذلك لعدم توفر معلومات كاملة ودقيقة تبين العناصر التي من الممكن إستعمالها والأخرى التي يجب إعدادتها. و تجدر الإشارة أنه والى حدّ تاريخ اعداد هذه القوائم المالية، لم يقع اتخاذ أي قرار بخصوص صيغة المشروع التي سيقع تنفيذها أو تاريخ تخيين الدراسات و البدء في المشروع.

2-2-1-4 حقوق الارتفاق أنبوب الصخرة الساحل

تمّ خلال سنة 2008 تخصيص مدخرات بقيمة 100% لمصاريف حقوق الارتفاق البالغة 348 032 ديناراً والخاصة بمدّ أنبوب الصخرة - منزل حياة، وذلك خلافا الى إعادة النظر في الصيغة الأصلية للمشروع.

4 - 2 الأصول المالية

بلغت القيمة الصافية للأصول المالية في 31 ديسمبر 2022 ما قدره **2 106 117** ديناراً مقابل **2 039 694** ديناراً في 31 ديسمبر 2021 وهي مفصلة كالآتي :

التغيرات	31/12/2021	31/12/2022		
-	61.050	61.050	1-2-4	- سندات مساهمة
68.123	485.993	554.116	2-2-4	- قروض مسندة للأعوان
(1.700)	11.834	10.134		- ودائع وكفالات مدفوعة
-	1.500.000	1.500.000		- قرض رقاعي
66.423	2.058.877	2.125.300		المجموع
-	(19.183)	(19.183)	3-2-4	- مذكرات على أصول مالية
66.423	2.039.694	2.106.117		القيمة الصافية

4 - 2- 1 سندات المساهمة

السندات	العدد	الموضوع	القيمة (بالدينار)
- الشركة الوطنية لتوزيع البترول	147	قرار لجنة التطهير (CAREPP) في 12 سبتمبر 1996	50
- المنطقة الحرة بجرجيس	600	قرار لجنة التطهير (CAREPP) في 12 فيفري 2000	60.000
- شركة عجيل للتصرف و الخدمات	30	قرار اللجنة الفنية للتخصيص في 11 جوان 2014	1.000
المجموع			61.050

بلغت اسهم شركة النقل بواسطة الأنابيب لدى راس مال الشركة الوطنية لتوزيع البترول 147 سهماً منها 142 سهماً مجاناً.
بلغت اسهم شركة النقل بواسطة الأنابيب لدى راس مال الشركة عجيل للتصرف و الخدمات 30 سهماً منها 20 سهماً مجاناً.

4 - 2- 2 قروض مسندة للأعوان طويلة المدى

التغيرات	31/12/2021	31/12/2022		
(96.588)	582.581	485.993		- الرصيد إلى غاية 31 ديسمبر 2021
190.117	108.243	298.360		- القروض المسندة في 2022 طويلة المدى
(13.272)	(2.057)	(15.329)		- القروض التي تم ارجاعها سنة 2022 قبل أجالها
(12.134)	(202.774)	(214.908)		- القروض التي سيتم ارجاعها سنة 2023
68.123	485.993	554.116		الرصيد إلى غاية 31 ديسمبر 2022

4 - 2- 3 مذكرات على أصول مالية

التغيرات	31/12/2021	31/12/2022		
-	11.400	11.400		- مذكرات على القروض المسندة للأعوان
-	7.783	7.783		- مذكرات على ودائع وكفالات مدفوعة
-	19.183	19.183		الرصيد إلى غاية 31 ديسمبر 2022

4-3- المخزون

بلغت القيمة الصافية للمخزون في 31 ديسمبر 2022 ما قدره **129 902** ديناراً مقابل **149 395** ديناراً في 31 ديسمبر 2021 وهي مفصلة كالآتي

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2022</u>	
(19.493)	154.807	135.314	1-3-4 - قطع الغيار و التموينات الأخرى
(19.493)	154.807	135.314	المجموع الخام
-	(5.412)	(5.412)	- الإستهلاكات والمدخرات
(19.493)	149.395	129.902	المجموع الصافي

4-3-1 قطاع الغيار والتموينات الأخرى

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2022</u>	
(6.365)	161.172	154.807	- رصيد المخزون في بداية السنة
(29.152)	36.015	6.863	- شرايات سنة 2022
16.024	(42.380)	(26.356)	- مستهلكات سنة 2022
(19.493)	154.807	135.314	رصيد المخزون إلى غاية 31 ديسمبر 2022

4-4 الحرفاء والحسابات المتصلة بهم

بلغ الرصيد الصافي لهذا الحساب في 31 ديسمبر 2022 ما قدره **7 752 404** ديناراً مقابل **7 173 164** ديناراً في 31 ديسمبر 2021 أي بتغير سلمي قدره **85 502** ديناراً

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2022</u>	
(63.750)	1.148.185	1.084.435	- شركة طوطال
57.583	565.769	623.352	- شركة ستار أويل
150.964	1.009.185	1.160.149	- الشركة الوطنية لتوزيع البترول
(1.121.561)	2.098.227	976.666	- شركة فيفو انرجي
330.664	309.475	640.139	- شركة أولا انرجي
1.225.340	2.042.323	3.267.663	- حرفاء - فواتير ستجرر
(579.240)	7.173.164	7.752.404	المجموع

تسجل هذه الأرصدة :

- قيمة كميات المواد البترولية المسلمة من طرف شركة سوتراويل الى مختلف حرفائها والتي تفوق الكميات التي قاموا بطلبها من الشركة التونسية لصناعات التكرير و يتم تدوين قيمتها في "حرفاء فواتير ستجرر"
- أما بالنسبة للكميات للمواد البترولية المسلمة من طرف شركة سوتراويل الى مختلف حرفائها والتي تقل عن الكميات التي قاموا بطلبها من الشركة التونسية لصناعات التكرير يتم تدوين قيمتها في "حرفاء دائنون".
- و يقع احتساب هذه الفوارق على اثر كل تغيير في تسعيرة المواد البترولية و عند نهاية اخر دورة نقل في الشهر و عند اختتام كل سنة محاسبية.
- المبالغ المفوترة من طرف شركة سوتراويل الى كل حريف مقابل نقل المواد البترولية

4 - 1 - 4 جرفاء فواتير ستحجر

بلغ رصيد هذا الحساب في 31 ديسمبر 2022 ما قدره 3 267 663 ديناراً مقابل 2 042 323 دينار في موفى شهر ديسمبر 2021 أي بتغيير ايجابي يصل الى 1 225 340 ديناراً.

التغيرات	31/12/2021	31/12/2022	
345.821	-	345.821	- الحساب الجاري لشركة ستار أوليل
442.013	-	442.013	- الحساب الجاري لشركة طوطال
(884.357)	1.045.448	161.091	- الحساب الجاري لشركة فيفو انرجي
(99.360)	218.770	119.410	- الحساب الجاري لشركة اولاف انرجي
723.143	61.729	784.872	- فواتير ستحجر - نقل المواد البترولية
(9.335)	9.335	-	- إعادة احتساب تقسيم لشركة فيفو انرجي
7.045	-	7.045	- إعادة احتساب تقسيم شركة اولاف انرجي
(940)	3.347	2.407	- إعادة احتساب تقسيم شركة طوطال
62.747	604.301	667.048	- الحساب الجاري بالقنوات الفرعية
846	9.390	10.236	- الحساب الجاري لوقود الطائرات
(27.026)	90.003	62.977	- الحساب الجاري بحاويات التخزين
664.743	-	664.743	- فواتير التأخير على الجرفاء
1.225.340	2.042.323	3.267.663	المجموع

4 - 1 - 4 فواتير التأخير على الجرفاء

يمثل هذا المبلغ فواتير التأخير على الجرفاء التي قامت الشركة باحتسابها وذلك حسب الملحق عدد 5 بتاريخ 26 أكتوبر 2021 من الاتفاقية المتعلقة بشروط نقل المحروقات المبرمة بين سوترايل و الجرفاء.

4 - 5 أصول حارية أخرى

بلغت القيمة الصافية للأصول الحارية الأخرى في 31 ديسمبر 2022 ما قدره 389 439 ديناراً مقابل 350 369 ديناراً في 31 ديسمبر 2021 وهي مفصلة كالآتي :

التغيرات	31/12/2021	31/12/2022	
370	23.328	23.698	- مزودون مدينون
18.505	65.071	83.576	- الأعوان - تسبيقات وأقساط
83.123	515.399	598.522	- حسابات أخرى مدينة
(58.047)	128.829	70.782	- إيرادات مستحقة
2.869	129.961	132.830	- أعباء مسجلة مسبقاً
(735)	735	-	- فائض الأداء على الأرباح
(7.015)	25.559	18.544	- فائض الأداء على القيمة المضافة
39.070	888.882	927.952	المجموع
-	(538.513)	(538.513)	- مذكرات
39.070	350.369	389.439	المجموع الصافي

4 - 5 - 1 حسابات أخرى مدنية

التغيرات	31/12/2021	31/12/2022	
-	128.036	128.036	1-1-5-4 - الوزارة المكلفة بالتجهيز
-	402.758	402.758	2-1-5-4 - الوزارة المكلفة بالصناعة
63.402	3.935	67.337	- استرجاع مصاريف من المتسوقين
(19.721)	(19.330)	391	- حسابات اخرى
83.123	515.399	598.522	المجموع

4 - 5 - 1 - 1 الوزارة المكلفة بالتجهيز

متخلدات الوزارة المكلفة بالتجهيز مقابل الأشغال التي قامت بها شركة سونترابيل لفانديتها و قد تم تكوين مدخرات بقيمة كامل المتخلدات.

4 - 5 - 1 - 2 الوزارة المكلفة بالصناعة

متخلدات الوزارة المكلفة بالصناعة مقابل أعباء الأعوان التي ألحقت بها و قد تم تكوين مدخرات بقيمة كامل المتخلدات.

4 - 5 - 2 إيرادات مستحقة

التغيرات	31/12/2021	31/12/2022	
(692)	1.939	1.247	-استرجاع مصاريف الكراء
15.113	33.781	48.894	-سلم فوائض بنك الاسكان
(32.709)	42.419	9.710	-سلم فوائض البنك الشراكة التونسية للبنك
(289)	289	-	-سلم فوائض البنك الوطني الفلاحي خير الدين باشا
(41.078)	41.078	-	-سلم فوائض البنك الوطني الفلاحي المركز العمراني الشمالي
(2.014)	2.014	-	-سلم فوائض البنك الوطني الفلاحي المركز العمراني (الصندوق الاجتماعي)
(543)	1.303	760	- استرجاع مصاريف (CNAM)
2.415	4.341	6.756	- المجمع التونسي للتأمين
1.750	1.665	3.415	- استرجاع مصاريف التأمين على المرض
(58.047)	128.829	70.782	المجموع

4 - 5 - 3 أعباء مسجلة مسبقا

التغيرات	31/12/2021	31/12/2022	
5.280	105.601	110.881	- فاتورة ديوان البحرية التجارية و الموانئ OMMP
-	1.666	1.666	- فاتورة الوسيط في البورصة
(1.333)	1.333	-	- فاتورة شركة PICOSOFT
886	18.442	19.328	- فاتورة الشركة التونسية لتوزيع البترول SNDP
(1.964)	2.919	955	- فاتورة شركة ANCE
2.869	129.961	132.830	المجموع

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>4-5-4 مدخرات</u>
-	7.308	7.308	- مدخرات على التسيقات للمزودين
-	20	20	- مدخرات على التسيقات الأعوان
-	391	391	- مدخرات على حسابات انتقالية
-	402.758	402.758	- مدخرات على الوزارة المكلفة بالصناعة
-	128.036	128.036	- مدخرات على الوزارة المكلفة بالتجهيز
-	538.513	538.513	المجموع

6-4 توظيفات وأصول مالية أخرى

بلغ رصيد هذا الحساب في 31 ديسمبر 2022 ما قدره **47 634 936** ديناراً مقابل **38 699 924** ديناراً في 31 ديسمبر 2021 وهو مفصل كالآتي :

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2022</u>	
12.133	202.775	214.908	- قروض قصيرة المدى الصندوق الإجتماعي
8.600.000	38.000.000	46.600.000	- توظيفات مالية أخرى 1-6-4
322.879	497.149	820.028	- فوائد مطلوبة على رفاع وأذون وأوراق مماثلة 2-6-4
8.935.012	38.699.924	47.634.936	المجموع

1-6-4 توظيفات مالية أخرى

بلغ رصيد سندات الخزينة في 31 ديسمبر 2022 ما قدره **46 600 000** ديناراً مقابل **38 000 000** ديناراً في 31 ديسمبر 2021 وهو مفصل كالآتي :

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2022</u>	
(3.000.000)	10.000.000	7.000.000	- حساب لأجل - بنك الاسكان
(9.000.000)	23.000.000	14.000.000	- حساب لأجل - البنك الوطني الفلاحي المركز العمراني الشمالي
(4.400.000)	5.000.000	600.000	- حساب لأجل - البنك الشركة التونسية للبنك
3.000.000	-	3.000.000	- حساب لأجل - البنك التونسي الليبي
19.000.000	-	19.000.000	- حساب لأجل - البنك التونسي الكويتي
3.000.000	-	3.000.000	- حساب لأجل - بنك تونس و الإمارات
8.600.000	38.000.000	46.600.000	المجموع

2-6-4 - فوائد مطلوبة على رفاع وأذون وأوراق مماثلة

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2022</u>	
(102.767)	208.325	105.558	- البنك الوطني الفلاحي (المركز العمراني الشمالي)
(79.781)	199.452	119.671	- بنك الاسكان
(21.165)	71.651	50.486	- الشركة التونسية للبنك
171.247	-	171.247	- البنك التونسي الليبي
356.307	-	356.307	- البنك التونسي الكويتي
847	-	847	- بنك تونس و الإمارات
(1.809)	17.721	15.912	- فوائد على قرض رفاعي
322.879	497.149	820.028	المجموع

4 - 7 السيولة وما يعادل السيولة

بلغ رصيد السيولة وما يعادل السيولة في 31 ديسمبر 2022 ما قدره **3 181 955** ديناراً مقابل **7 331 133** ديناراً في 31 ديسمبر 2021 وهو مفصل كالتالي :

التغيرات	31/12/2021	31/12/2022	
13.303	14.948	28.251	- البنك الوطني الفلاحي (خير الدين باشا)
(1.036.204)	1.323.459	287.255	- بنك الإسكان
(1.302.828)	1.530.071	227.243	- الشركة التونسية للبنك (حي المهرجان)
-	2	2	- البنك العربي لتونس (الشرقية)
-	846	846	- البنك التونسي الليبي (المركز العمراني الشمالي)
(1.807.837)	4.376.730	2.568.893	- البنك الوطني الفلاحي (المركز العمراني الشمالي)
(15.542)	84.971	69.429	- البنك الوطني الفلاحي (ح -ج للصندوق الإجتماعي)
(70)	106	36	- خزائن الفروع والمقر الإجتماعي
(4.149.178)	7.331.133	3.181.955	المجموع

4 - 8 الأموال الذاتية

بلغ مجموع الأموال الذاتية في 31 ديسمبر 2022 ما قدره **54 711 406** ديناراً مقابل **50 492 949** ديناراً في 31 ديسمبر 2021 وهو مفصل كالتالي :

التغيرات	31/12/2021	31/12/2022	
-	20.691.000	20.691.000	- رأس مال الشركة
(57.088)	3.564.330	3.507.242	- الإحتياطيات
-	139.510	139.510	- أموال ذاتية أخرى
2.538.574	18.457.516	20.996.090	- نتائج مؤجلة
2.481.486	42.852.356	45.333.842	مجموع الأموال الذاتية قبل احتساب نتيجة السنة المحاسبية
1.736.971	7.640.593	9.377.564	- نتيجة السنة المحاسبية
4.218.457	50.492.949	54.711.406	مجموع الأموال الذاتية قبل التخصيص

ولمزيد من الإيضاحات أنظر جدول تغيير الأموال الذاتية المبين بالملحق عدد 2.

1-8-4 الإحتياطات

بلغ رصيد الإحتياطات في 31 ديسمبر 2022 ما قدره 3 507 242 ديناراً مقابل 3 564 330 ديناراً في 31 ديسمبر 2021 وهو مفصل كالاتي :

التغيرات	31/12/2021	31/12/2022	
-	2.069.100	2.069.100	- إحتياطات قانونية
-	160.205	160.205	- إحتياطات إستثنائية
(57.088)	1.335.025	1.277.937	- إحتياطات الصندوق الإجتماعي
(57.088)	3.564.330	3.507.242	المجموع

1-1-8-4 إحتياطات للصندوق الإجتماعي

31/12/2021	31/12/2022	الرصيد في بداية السنة
1.209.597	1.335.025	
موارد الفترة		
588.858	581.698	- مناب نتيجة السنة المحاسبية
550.000	550.000	- فوائد قروض ممنوحة لأعوان وموظفي الشركة
10.421	11.235	- فوائد بنكية
7.546	-	- مساهمات الأعوان في سندات الأكل
20.891	20.463	
إستعمالات الفترة		
463.430	638.786	- مصاريف سندات الاكل
294.423	286.969	- مصاريف الاصطياف
55.434	206.966	- كلفة العمرة و السفر
-	21.300	- إعانات على امراض مزمنة و وفيات
5.566	9.400	- هدايا اخر السنة
35.422	34.626	- هبة عيد اضحى
43.200	44.800	- حفل اختتام السنة الدراسية و منحة التقاعد
8.235	11.295	- منحة التمدريس
21.150	20.835	- نشاط ثقافي و رياضي
-	2.595	
1.335.025	1.277.937	رصيد الصندوق الإجتماعي في 31 ديسمبر من السنة

2-8-4 الأموال الذاتية الأخرى

تحتوي الأموال الذاتية الأخرى على زائد القيمة المحقق على سندات SICAV و البالغة ما قدره 139 510 ديناراً .

3-8-4 نتائج مؤجلة

التغيرات	31/12/2021	31/12/2022
2.538.574	18.457.516	20.996.090
2.538.574	18.457.516	20.996.090

- أرباح مؤجلة

المجموع

و يتفصل حساب النتائج المؤجلة كما يلي:

التغيرات	31/12/2021	31/12/2022
478.450	7.162.143	7.640.593
2.267.034	16.190.483	18.457.517
2.745.484	23.352.626	26.098.110
(206.910)	(4.345.110)	(4.552.020)
-	(550.000)	(550.000)
2.538.574	18.457.516	20.996.090

- نتيجة السنة المحاسبية لسنة 2021

- نتائج مؤجلة إلى غاية 31 ديسمبر 2021

النتائج القابلة للتخصيص

- حصص أرباح للدفع (1100) مليون للسهم

- مناب الصندوق الاجتماعي

نتائج مؤجلة إلى غاية 31 ديسمبر 2022

9-4 - مذكرات للمخاطر والأعباء

تم تخصيص مذكرات بمبلغ قيمته 3 229 972 ديناراً مفصلة كالآتي :

التغيرات	31/12/2021	31/12/2022
-	58.590	58.590
(115.794)	115.794	-
309.404	2.861.978	3.171.382
(40.000)	40.000	-
(250.172)	250.172	-
(96.562)	3.326.534	3.229.972

حكم ابتدائي ضد الشركة في حق الإرتفاق لقطعة أرض شركة " بلديار".

تخصيص مذكرات كومات ترابيل .

1-9-4

تخصيص مذكرات إستهلاكات حق الإرتفاق .

تخصيص مذكرات بعنوان الاداء على التكوين المهني

تخصيص مذكرات بعنوان المراجعة الجبائية

المجموع

1-9-4 قامت الشركة بتخصيص مذكرات لإستهلاكات عقود الإرتفاق التي إنتهت مدتها التعاقدية بقيمة 3 171 382 ديناراً،

10-4 - المزودون والحسابات المتصلة بهم

بلغ رصيد المزودين والحسابات المتصلة بهم في 31 ديسمبر 2022 ما قدره 1 161 553 ديناراً مقابل 897 638 ديناراً

في 31 ديسمبر 2021 وهو مفصل كالآتي :

التغيرات	31/12/2021	31/12/2022
62.527	538.795	601.322
129.490	210.147	339.637
(19.369)	120.681	101.312
91.267	28.015	119.282
263.915	897.638	1.161.553

- مزودون الإستغلال

- مزودون الإستغلال - فواتير غير وافدة

- مزودون أصول ثابتة - حجز بعنوان الضمان

- مزودون أصول ثابتة

المجموع

11-4 - الخصوم الجارية الأخرى

بلغ رصيد الخصوم الجارية الأخرى في 31 ديسمبر 2022 ما قدره **7 730 063** ديناراً مقابل **7 376 299** ديناراً في 31 ديسمبر 2021 وهو مفصل كالاتي :

التغيرات	31/12/2021	31/12/2022	
(1.323.222)	4.408.629	3.085.407	1-11-4 - حرقاء داننون
(29.206)	566.787	537.581	- الأعوان - خدمات إجتماعية
374	738	1.112	- الأعوان - تسبقات ومعارضات
14.091	682.919	697.010	- الأعوان - أعباء للدفع
(53.762)	228.342	174.580	- الدولة الأداءات المقتطعة من المورد
(324)	3.133	2.809	- الدولة والأداء على رقم المعاملات
17.433	26.055	43.488	- الدولة الأداء على القيمة المضافة
1.163.707	1.126.844	2.290.551	- الدولة الأداء على المرائب
436.560	181.143	617.703	- المساهمة الاجتماعية للتضامن
73.658	32.077	105.735	- داننون متنوعون
-	54	54	- حسابات إنتقالية أو حسابات مستحقة
50.635	74.633	125.268	2-11-4 - أعباء للدفع
2.439	17.053	19.492	- حصص الأسهم للتوزيع
1.381	27.892	29.273	3-11-4 - إيرادات مستحقة مسبقاً
353.764	7.376.299	7.730.063	المجموع

1- 11-4 حرقاء داننون

سجل رصيد هذا الحساب في 31 ديسمبر 2022 تغيراً سلبياً قدره **1 323 222** ديناراً بالمقارنة مع نفس الرصيد في سنة 2021

التغيرات	31/12/2021	31/12/2022	
(374.590)	374.590	-	- الحساب الجاري لشركة طوطال
(96.589)	439.462	342.873	- الحساب الجاري لشركة ستار أويل
(1.326.274)	3.576.548	2.250.274	- الحساب الجاري الشركة الوطنية لتوزيع البترول
145.070	11.981	157.051	- الحساب الجاري لشركة فيفو انرجي
325.757	-	325.757	- الحساب الجاري لشركة أولا انرجي
5.694	2.525	8.219	- اعادة احتساب تقسيم الشركة ستار أويل
235	-	235	- اعادة احتساب تقسيم لشركة فيفو انرجي
(1.468)	2.466	998	- اعادة احتساب تقسيم للشركة الوطنية لتوزيع البترول
(1.057)	1.057	-	- اعادة احتساب تقسيم لشركة أولا انرجي
(1.323.222)	4.408.629	3.085.407	المجموع

تسجل هذه الأرصدة :

قيمة كميات المواد البترولية التي طلبها حرقاء سوترا بيل من الشركة التونسية لصناعات التكرير والتي لم يقع تسليمها إياهم .
و يتم تدوين قيمتها في "حرقاء داننون" .

- اما بالنسبة لقيمة كميات المواد البترولية المسلمة من طرف شركة سوترا بيل الى مختلف حرقائها والتي تفوق الكميات التي قاموا بطلبها من الشركة التونسية لصناعات التكرير , يتم تدوين قيمتها في "حرقاء فواتير ستجرر"
و يقع احتساب هذه الفوارق على اثر كل تغيير في تسعيرة المواد البترولية و عند نهاية اخر دورة نقل في الشهر و عند اختتام كل سنة محاسبية.

4-11-2 أعباء للدفع

- مكافآت الحضور (مجلس الإدارة)
- مكافآت الحضور (اللجنة الدائمة للتدقيق)
- أتعاب مراقب الحسابات
- نفقات الاتصالات اللاسلكية
- التسبقة على الأداء على التكوين المهني
- أعباء أخرى للدفع

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2022</u>
3.300	29.700	33.000
400	11.600	12.000
4.000	22.000	26.000
4.100	1.000	5.100
39.066	-	39.066
(231)	10.333	10.102
50.635	74.633	125.268

المجموع**4-11-3 إيرادات مستحقة مسبقا**

- كراء شركة اتصالات تونس
- كراء البنك التونسي الكويتي
- إيرادات مستحقة أخرى

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2022</u>
182	3.648	3.830
1.194	24.244	25.438
5	-	5
1.381	27.892	29.273

المجموع**مذكّرة عدد 5 : إيضاحات حول قائمة النتائج****1-5 - المداخل**

بلغت مداخل شركة النقل بواسطة الأنابيب الى غاية 31 ديسمبر 2022 ما قدره **16 758 596** ديناراً مقابل **16 500 935** ديناراً في موفى ديسمبر 2021 وهي مفصلة كالآتي :

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2022</u>		
(190.260)	15.082.864	14.892.604	1-1-5	- إيرادات النقل عبر أنبوب بنزرت-رادس
(41.224)	541.428	500.204	2-1-5	- إيرادات النقل عبر الأنابيب الفرعية
489.145	780.216	1.269.361	3-1-5	- إيرادات أنبوب نقل وقود الطائرات
-	96.427	96.427	4-1-5	- إيرادات التخزين
257.661	16.500.935	16.758.596		المجموع

1-1-5 إيرادات النقل عبر أنبوب بنزرت-رادس

<u>إيرادات النقل عبر الأسوب</u>	<u>سعر</u>	<u>الكميات المنقولة</u>	
<u>31/12/2022</u>	<u>المتر المكعب</u>	<u>31/12/2022</u>	
509.226	8,223	61.927	- الغازوال من 01 جانفي 2022 الى 31 جانفي 2022
334.380	8,473	39.464	- الغازوال من 01 فيفري 2022 الى 28 فيفري 2022
5.204.634	8,723	596.656	- الغازوال من 01 مارس 2022 الى 31 ديسمبر 2022
12.937	8,023	1.613	- بترول من 01 جانفي 2022 الى 31 جانفي 2022
7.454	8,273	901	- بترول من 01 فيفري 2022 الى 28 فيفري 2022
39.592	8,523	4.645	- بترول من 01 مارس 2022 الى 31 ديسمبر 2022

218.645	8,223	26.590	- غازوال خالي من الكبريت من 01 جانفي 2022 الى 31 جانفي 2022
233.702	8,473	27.582	- غازوال خالي من الكبريت من 01 فيفري 2022 الى 28 فيفري 2022
1.917.606	8,723	219.833	- غازوال خالي من الكبريت من 01 مارس 2022 الى 31 ديسمبر 2022
499.586	8,873	56.304	- البنزين الرفيع الخالي من الرصاص من 01 جانفي 2022 الى 31 جانفي 2022
487.569	9,123	53.444	- البنزين الرفيع الخالي من الرصاص من 01 فيفري 2022 الى 28 فيفري 2022
5.421.222	9,373	578.387	- البنزين الرفيع الخالي من الرصاص من 01 مارس 2022 الى 31 ديسمبر 2022
6.051	0,600	10.085	-غازوال CPC
14.892.604		1.677.431	المجموع

2-1-5 إيرادات النقل عبر الانابيب الفرعية

إيرادات النقل عبر الأنابيب	سعر	الكميات المنقولة	
<u>31/12/2022</u>	المتر المكعب	<u>31/12/2022</u>	
209.414	0,300	698.047	- الغازوال
2.148	0,300	7.159	- بترول
82.201	0,300	274.005	-غازوال خالي من الكبريت
206.441	0,300	688.135	- البنزين الرفيع الخالي من الرصاص
500.204		1.667.346	المجموع

3-1-5 إيرادات أنبوب نقل وقود الطائرات

يحتوي هذا الفصل على إيرادات نقل وقود الطائرات من رادس إلى مطار تونس قرطاج لكل من شركة طوطال و الشركة الوطنية لتوزيع البترول.

إيرادات النقل عبر الأنابيب	سعر	الكميات المنقولة	
<u>31/12/2022</u>	المتر المكعب	<u>31/12/2022</u>	
1.157.813	7,770	149.010	- الكميات المنقولة من 01 جانفي إلى 30 نوفمبر 2022
111.548	8,702	12.819	- الكميات المنقولة خلال شهر ديسمبر 2022
1.269.361		161.829	

4-1-5 إيرادات التخزين

تتأني إيرادات التخزين من عملية تخزين الغازوال في الأنابيب خارج فترات الضخ وقد تم الإتفاق مع الحرفاء على سعر 2.066 ديناراً لتخزين المتر المكعب الواحد. هذا ويقع فوتره هذه الإيرادات شهريا عليهم على حسب الكميات المنقولة للسنة الفارطة.

إيرادات التخزين	سعر	طاقة التخزين	
<u>31/12/2022</u>	المتر المكعب	<u>31/12/2022</u>	
96.427	2,066	46.673	- إيرادات التخزين الى غاية 31 ديسمبر 2022
96.427		46.673	

2-5 - إيرادات الإستغلال الأخرى

بلغ رصيد إيرادات الإستغلال الأخرى في موفى ديسمبر 2022 ما قدره **3 485 741** ديناراً مقابل **1 559 299** ديناراً في موفى ديسمبر 2021 وهو مفصل كالآتي :

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2022</u>		
1.577.869	1.496.790	3.074.659	1-2-5	- أرباح صافية ناتجة عن وضعية التلثير
348.573	62.509	411.082	2-2-5	- استرجاع المدخرات
1.926.442	1.559.299	3.485.741		المجموع

1- 2-5 الأرباح الصافية الناتجة عن وضعية التلثير

تمثل هذه الفوارق قيمة كميات المواد البترولية المسلمة من طرف شركة سوترايل إلى حرفائها زيادة أو نقصان على الكميات المطلوبة من الشركة التونسية لصناعة التكرير وذلك بالإعتماد على الكميات الموجودة في حاويات التخزين للمواد الممزوجة.

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2022</u>		
1.324.061	(4.802.995)	(3.478.934)		- الحساب الجاري الشركة الوطنية لتوزيع البترول
(527.755)	1.498.763	971.008		- الحساب الجاري لشركة طوطال
1.075.305	(758.467)	316.838		- الحساب الجاري لشركة ستار أويل
(1.014.775)	2.085.796	1.071.021		- الحساب الجاري أولا انرجي
684.566	3.473.593	4.158.159		- الحساب الجاري لشركة فيفو انرجي
(940)	3.347	2.407		- إعادة احتساب تقسيم طوطال
(2.936)	2.701	(235)		- إعادة احتساب تقسيم فيفو انرجي
1.468	(2.466)	(998)		- إعادة احتساب تقسيم الشركة الوطنية لتوزيع البترول
8.102	(1.057)	7.045		- إعادة احتساب تقسيم لشركة أولا انرجي
(5.695)	(2.524)	(8.219)		- إعادة احتساب تقسيم ستار أويل
36.468	99	36.567	1-1-2-5	- الحساب الجاري بحاويات التخزين و بالقنوات الفرعية
1.577.869	1.496.790	3.074.659		المجموع

1- 2-5 الحساب الجاري بحاويات التخزين و بالقنوات الفرعية

يمثل هذا المبلغ الحساب الجاري الموجود بحاويات التخزين و بالقنوات الفرعية في 31 ديسمبر 2022 و الذي سيقع فوترته

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2022</u>		
(22.970)	(590.721)	(613.691)		- الحساب الجاري بالقنوات الفرعية في موفى سنة 2021
63.594	613.691	677.285		- الحساب الجاري بالقنوات الفرعية في موفى سنة 2022
22.871	(112.874)	(90.003)		- الحساب الجاري بحاويات التخزين في موفى سنة 2021
(27.027)	90.003	62.976		- الحساب الجاري بحاويات التخزين في موفى سنة 2022
36.468	99	36.567		المجموع

2- 2-5 استرجاع المدخرات

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2022</u>		
(1.462)	6.315	4.853		استرجاع مدّخرات بعنوان تجهيزات فنية وأجهزة ومعدّات صناعية
250.172	-	250.172		استرجاع مدّخرات بعنوان المراجعة الجيائية
(3.239)	3.239	-		استرجاع مدّخرات بعنوان انخفاض في المخزون
(1.692)	1.955	263		استرجاع مدّخرات بعنوان انخفاض في المعدات المكتبية
(1.500)	41.500	40.000		استرجاع مدّخرات بعنوان الاداء على التكوين المهني
(9.500)	9.500	-		استرجاع مدّخرات بعنوان العون المتقاعد
115.794	-	115.794		استرجاع مدّخرات كومات ترايل
348.573	62.509	411.082		المجموع

3-5 مشتريات التموين المستهلكة

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2022</u>	
(29.151)	36.014	6.863	- مشتريات مخزنة
16.275	3.218	19.493	- تغير المخزونات
(43.671)	772.599	728.928	- مشتريات الطاقة لضخ المحروقات
5.923	148.780	154.703	- مشتريات المحروقات
8.628	78.883	87.511	- مشتريات الكهرباء بالمقر الاجتماعي
1.186	9.986	11.172	- مشتريات الماء
10.305	28.249	38.554	- مشتريات أدوات مكتبية
9.682	2.940	12.622	- مشتريات أخرى
(20.823)	1.080.669	1.059.846	

4-5 أعباء الأعوان

بلغت أعباء الأعوان في 31 ديسمبر 2022 ما قدره **5 716 941** ديناراً مقابل **5 644 135** ديناراً في 31 ديسمبر 2021 أي بتغير إيجابي يقدر بـ **72 806** ديناراً وهو مفصل كالآتي :

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2022</u>	
(12.706)	4.211.405	4.198.699	- أجور
85.348	947.538	1.032.886	- أعباء اجتماعية CNSS
5.613	90.073	95.686	- أعباء اجتماعية CAVIS
3.029	-	3.029	- أعباء اجتماعية CNRPS
(69.754)	376.722	306.968	- التأمين الجماعي
61.276	18.397	79.673	- أعباء أعوان أخرى
72.806	5.644.135	5.716.941	المجموع

5-5 مخصصات الاستهلاكات والمدخرات

بلغ رصيد مخصصات الاستهلاكات والمدخرات في موفى ديسمبر 2022 ما قدره **1 532 848** ديناراً مقابل **1 750 687** ديناراً في موفى ديسمبر 2021 وهو مفصل كالآتي :

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2022</u>	
(67.022)	1.277.692	1.210.670	- مخصصات استهلاكات الأصول المادية
-	309.403	309.403	- مخصصات لمدخرات استهلاكات حق الإرتفاق و النزاعات
(40.000)	40.000	-	- مخصصات لمدخرات بعنوان الاداء على التكوين المهني
4.977	7.798	12.775	- مخصصات استهلاكات الأصول الغير المادية
(115.794)	115.794	-	- مخصصات لمدخرات بعنوان قضية كومات تراويل
(217.839)	1.750.687	1.532.848	المجموع

6-5 أعباء الاستغلال الأخرى

بلغ رصيد أعباء الإستغلال الأخرى في موفى ديسمبر 2022 ما قدره **1 363 361** ديناراً مقابل **1 166 682** ديناراً في موفى ديسمبر 2021 وهو مفصل كالآتي :

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2022</u>	
7.303	146.054	153.357	- أتاوات لإستغلال أصول ثابتة مادية
51.264	159.081	210.345	- صيانة وإصلاح
(9.207)	140.995	131.788	- أقساط تأمين
(39.393)	189.193	149.800	- دراسات وبحوث وخدمات خارجية متنوعة
67.233	21.574	88.807	- حلفاء التكوين للأعوان
27.250	135.752	163.002	- مرتبات الوسطاء وأتعاب
(1.928)	83.845	81.917	- إشهار ونشريات وعلاقات
23.613	118.798	142.411	- نقل المواد، رحلات وتنقلات الأعوان
(3.994)	40.875	36.881	- نفقات بريدية ونفقات الاتصالات اللاسلكية
25.309	10.351	35.660	- خدمات بنكية وخدمات مماثلة
(704)	209.363	208.659	- ضرائب وأداءات ودفعات مماثلة
367	44.633	45.000	- أعباء مختلفة عادية
12.345	14.488	26.833	- أعباء أخرى مرتبطة بتغير محاسبي
37.221	(148.320)	(111.099)	- تحويلات الأعباء
196.679	1.166.682	1.363.361	المجموع

7-5 أعباء مالية صافية

بلغ رصيد الأعباء المالية الصافية في موفى شهر ديسمبر 2022 ما قدره (**86 353**) ديناراً مقابل **1 061** ديناراً في موفى شهر ديسمبر 2021 وهي مفصلة كالآتي :

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2022</u>	
(2.516)	(432)	(2.948)	- خسائر ناتجة عن الصرف
(1.680)	1.800	120	- أرباح ناتجة عن الصرف
(82.983)	-	(82.983)	- فوائد ناتجة عن قضية كومات ترابيل
(235)	(307)	(542)	- اعباء مالية اخرى
(87.414)	1.061	(86.353)	المجموع

8-5 إيرادات التوظيفات

بلغت إيرادات التوظيفات في موفى شهر ديسمبر 2022 ما قدره **4 058 765** ديناراً مقابل **3 055 271** ديناراً في موفى شهر ديسمبر 2021 وهي مفصلة كالآتي :

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2022</u>	
1.003.518	3.055.247	4.058.765	- فوائد ناتجة عن سندات الخزينة والأصول الثابتة المالية
(24)	24	-	- حصص الأرباح لأسهم شركة SNDP
1.003.494	3.055.271	4.058.765	المجموع

1-8-5 سجلت الفوائد الناتجة عن سندات الخزينة و الأصول الثابتة المالية ارتفاعا بـ 1 003 518 ديناراً سنة 2022 مقارنة بسنة 2021

و هذا ناتج بالخصوص عن ارتفاع مجموع التوظيفات بـ 8 600 000 دينار من ناحية و ارتفاع معدل نسبة الفائدة من 9.26 % في سنة 2021 إلى 10.31 % في سنة 2022 من ناحية أخرى.

9-5 الأرباح العادية الأخرى		31/12/2022	31/12/2021	التغيرات
- مداخيل المباني غير المخصصة لأنشطة مهنية		303.941	289.449	14.492
-مراييح عادية مرتبطة بتعديل محاسبي		3.516	8.183	(4.667)
- فوائض التأخير على الحرفاء		621.252	-	621.252
-أرباح مختلفة أخرى		8.066	8.946	(880)
المجموع		936.775	306.578	630.197

10-5 الخسائر العادية الأخرى		31/12/2022	31/12/2021	التغيرات
- المساهمة الاجتماعية التضامنية	1-10-5	617.703	194.030	423.673
- الخسائر العادية الأخرى		49.456	61.124	(11.668)
- الخسائر العادية الأخرى مرتبطة بتغير محاسبي	2-10-5	30.901	-	30.901
المجموع		698.060	255.154	412.005

1-10-5 المساهمة الاجتماعية التضامنية

بلغت المساهمة الاجتماعية التضامنية لفائدة الصناديق الاجتماعية 617 703 دينار في موفى ديسمبر 2022 والتي وقع إحداثها بموجب الفصل عدد 53 من القانون عدد 66 لسنة 2017 المتعلق بقانون المالية لسنة 2018 و قد تم التنقيح في نسبة المساهمة الاجتماعية من 2 % إلى 4 % حسب الفصل 22 من قانون المالية لسنة 2023.

2-10-5 الخسائر العادية الأخرى مرتبطة بتغير محاسبي

		31/12/2022	31/12/2021	التغيرات
- المراجعة الجبائية		21.147	-	21.147
- الخسائر العادية الأخرى مرتبطة بتغير محاسبي		9.754	-	9.754
المجموع		30.901	0	21.147

11-5 الأداء على الأرباح

		31/12/2022	31/12/2021	التغيرات
- الأداءات على التوظيفات بقيمة 20 % لسنة 2020		-	(167.391)	167.391
- الأداءات على التوظيفات بقيمة 20 % لسنة 2021		-	657.089	(657.089)
- الأداءات على الأرباح		5.404.904	3.395.526	2.009.378
المجموع		5.404.904	3.885.224	1.519.680

مذكّرة عدد 6: إيضاحات حول جدول التدفّقات النقدية

1-6 أصول أخرى	31/12/2022	31/12/2021	التغيرات
- تغييرات الأصول الجارية الأخرى	(39.070)	2.304.003	(2.343.073)
-تعديلات الأصول المالية	(335.012)	333.907	(668.919)
- تغييرات على قروض الصندوق للإجتماعي	(64.723)	94.888	(159.611)
المجموع	(438.805)	2.732.798	(3.171.603)

2-6 مزودون وديون أخرى	31/12/2022	31/12/2021	التغيرات
- تغييرات المزودون والحسابات المتصلة بهم	263.915	10.691	253.224
- تغييرات الخصوم الجارية الأخرى	353.764	1.465.062	(1.111.298)
- تغييرات حسابات مزودو الأصول	(71.899)	(34.540)	(37.359)
المجموع	545.780	1.441.213	(895.433)

3-6 تخصيصات الصندوق الإجتماعي

يمثل هذا الرصيد تغيرات احتياطي الصندوق الاجتماعي و قد بلغت **607 087** ديناراً في 31 ديسمبر 2022 مقابل **424 572** ديناراً في 31 ديسمبر 2021

مذكّرة عدد 7: إيضاحات حول الاطراف المرتبطة

1-7 الاطراف المرتبطة بشركة النقل بواسطة الانابيب لسنة 2022 :

1-1-7 - المتصرفون:

اسم و لقب المتصرفون	الصفة	الملاحظات
العفيف مبروكي	ر.م.ع ممثل شركة التونسية لصناعات التكرير	بداية من 15 سبتمبر 2022
محمد الهادي الشريف	متصرف مفوض	من 15 جوان 2022 إلى 14 سبتمبر 2022
الهادي يوسف	متصرف مفوض	من 29 نوفمبر 2021 إلى 29 ماي 2022
الهادي يوسف	ممثل عن الشركة التونسية لصناعات التكرير	
عياد مبارك حلاب	ممثل عن الشركة التونسية لصناعات التكرير	
حميد بن سالم	ممثل عن الشركة التونسية لصناعات التكرير	
ايناس شرعبي	ممثل عن الشركة التونسية لصناعات التكرير	
فتححي بالعوايد	ممثل عن الشركة التونسية لصناعات التكرير	
خالد الباجي	ممثل عن المؤسسة التونسية للأنشطة البترولية	
سامي الجباري	ممثل عن المؤسسة التونسية للأنشطة البترولية	
صالح بن صميذا	ممثل عن الشركة الوطنية لتوزيع البترول	
هشام ادريس	ممثل عن مجمع إدريس مرجحبا	
عزيزة ادريس	ممثل عن مجمع إدريس مرجحبا	
احمد نعيم الكشوو	ممثل عن صغار المساهمين	

2-7 المعاملات مع الاطراف المرتبطة:

1-2-7 قامت شركة النقل بواسطة الأنابيب بالمعاملات التالية سنة 2022

الاطراف	الصفة	نوع العملية	المبلغ
الشركة التونسية لصناعات التكرير	متصرف	مكافأة الحضور (مجلس الإدارة)	15.000
المؤسسة التونسية للأنشطة البترولية	متصرف	مكافأة الحضور (مجلس الإدارة)	6.000
الشركة الوطنية لتوزيع البترول	متصرف	مكافأة الحضور (مجلس الإدارة)	3.000
هشام ادريس	متصرف	مكافأة الحضور (مجلس الإدارة)	3.000
عزيزة ادريس	متصرف	مكافآت الحضور (مجلس الإدارة واللجنة الدائمة للتدقيق)	6.000
احمد نعيم الكشو	متصرف	مكافأة الحضور (مجلس الإدارة)	3.000
خالد الباجي	متصرف	مكافأة الحضور (اللجنة الدائمة للتدقيق)	3.000
ايناس شرعبي	متصرف	مكافأة الحضور (اللجنة الدائمة للتدقيق)	3.000
فتحي بالعوايد	متصرف	مكافأة الحضور (اللجنة الدائمة للتدقيق)	3.000
المجموع			45.000

2-2-7 تتكون أعباء السيد العقيف مبروكي الرئيس المدير العام من أجر خام و امتيازات عينية و أعباء إجتماعية ابتداء من 15 سبتمبر 2022 كالآتي

- مبلغ 16 122 دينار كأجر خام

- مبلغ 4 637 دينار امتيازات عينية تتمثل في سيارة وظيفية لا تتجاوز قوتها البخارية 09 خيول و 500 لتر من الوقود شهريا

المجموع 20 759 دينار خام

كما يتمتع السيد الرئيس المدير العام بخدمات هاتفية تقدر بـ 120 دينار كل ثلاثة أشهر

- مبلغ **4 646 دينار** أعباء اجتماعية

هذا و قد اختار السيد الرئيس المدير العام الانخراط في نظام التأمين الجماعي الذي تتمتع به الشركة طبق مقتضيات الفصل الخامس من الأمر الحكومي

عدد 2217 لسنة 2015 المؤرخ في 11 ديسمبر 2015 المتعلق بتأجير رؤساء المؤسسات و المنشآت العمومية و الشركات ذات الاغلبية العمومية

مذكرة عدد 8 : التعهدات المالية

نوعية التعهدات	القيمة الجملية	الغير	الشركاء	المسيرون	المؤسسات المرتبطة	المدخرات
التعهدات المقدمة						
أ-الضمانات الشخصية						
ضمانات بنكية OACA	56.830	56.830				
ضمانات بنكية OMMP	119.681	119.681				
ضمان ديواني الكفالة						
الضمانات بعنوان المخزون	6.263.052	6.263.052				
ب-الضمان العيني						
الرهون العقارية						
الرهن						
ج- الاوراق التجارية المخصومة						
وغير المستحقة						
د-الديون المعبئة علي التصدير						
هـ-لتخلي عن دين مشروط						
المجموع	6.439.563	6.439.563				
التعهدات المقبولة						
أ-الضمان الشخصي						
ضمانات نهائية	38.520	38.520				
ضمان وقفي	144.790	144.790				
الكفالة	500	500				
ضمانات البنكية	176.511	176.511				
ب-الضمان العيني						
الرهون العقارية						
الرهن						
ج- الاوراق التجارية المخصومة						
وغير المستحقة						
د-الديون المعبئة علي التصدير						
هـ-لتخلي عن دين مشروط						
المجموع	360.321	360.321				
التعهدات المتبادلة						
قرض متحصل عليه ولم يقع قبضه						
قرض ممنوح و غير مدفوع						
عمليات محمولة						
اعتماد مستندي						
طلبية أصول ثابتة						
طلبات طويلة الاجل						
عقود مع الأعوان ينص على تعهدات تفوق ما هو منصوص عليه بالاتفاقيات المشتركة						
المجموع						

جدول مخصصات الإستهلاكات ومدخرات الأصول الثابتة المادية الى غاية 31 ديسمبر 2022
(المبالغ بالدينار)

القيمة المحاسبية الصافية		الإستهلاكات و المدخرات				القيمة الخام				
31 ديسمبر 2022	31 ديسمبر 2021	31 ديسمبر 2022	نسوبات	31 ديسمبر 2022	31 ديسمبر 2021	31 ديسمبر 2022	نفوت أو اصلاحات	إقتناءات	31 ديسمبر 2021	
625.640	625.640					625.640			625.640	أراضي
3.636.472	4.506.568	31.533.348	- 127.937	928.025	30.733.260	35.169.820	- 127.937	57.929	35.239.828	بنايات
825.158	792.214	4.689.542	- 4.853	182.854	4.511.541	5.514.700		210.945	5.303.755	تجهيزات فنية وأجهزة ومعدات صناعية
25.474	37.232	1.425.874		11.758	1.414.116	1.451.348			1.451.348	معدات نقل
291.833	278.579	918.032	- 263	76.399	841.896	1.209.865		89.390	1.120.475	معدات مكتبية
44.168	52.940	404.697		11.634	393.063	448.865		2.862	446.003	تجهيزات عامة وعمليات ترتيب وتهينة مختلفة
2.095	2.095					2.095			2.095	أوعية ووسائل لفّ قابلة للإسترجاع
5.450.840	6.295.268	38.971.493	- 133.053	1.210.670	37.893.876	44.422.333	- 127.937	361.126	44.189.144	مجموع الأصول الثابتة المادية
164.528	45.601	2.196.823			2.196.823	2.361.351		118.927	2.242.424	أصول ثابتة في طور الإنشاء
5.615.368	6.340.869	41.168.316	- 133.053	1.210.670	40.090.699	46.783.684	- 127.937	480.053	46.431.568	المجموع

جدول تغيير الأموال الذاتية

(المبالغ بالدينار)

المجموع	النتائج المؤجلة	النتيجة المحاسبية	الصندوق الاجتماعي	الإحتياطات الخاصة لإعادة التقييم	الإحتياطات الإستثنائية	الإحتياطات القانونية	رأس المال الاجتماعي	
50.492.949	18.457.516	7.640.593	1.335.025	139.510	160.205	2.069.100	20.691.000	المجموع في 31 ديسمبر 2021
0	2.538.574	(3.088.573)	550.000					توزيع نتيجة 2021
(4.552.020)		(4.552.020)						حصص الأرباح
31.698			31.698					إيرادات الصندوق الاجتماعي
(638.786)			(638.786)					إستعمالات الصندوق الاجتماعي
9.377.564		9.377.564						النتيجة في 31 ديسمبر 2022
54.711.406	20.996.090	9.377.564	1.277.937	139.510	160.205	2.069.100	20.691.000	المجموع في 31 ديسمبر 2022

تبلغ قيمة النتيجة الصافية بالنسبة للسهم الواحد ما قدره 2.266 ديناراً

مثال الأرصدة الوسيطة للتصرف
لسنة 2022

(المبالغ بالدينار)

31.12.2021	31.12.2022			الأعباء		الإيرادات
				خروج السلع من المخزون	16.758.596	مداخيل وغيرها من إيرادات الإستغلال
				المجموع	-	إنتاج مخزون
16.500.935	16.758.596	الإنتاج	0	المجموع	16.758.596	المجموع
			26.356	شراءات مستهلكة	16.758.596	الإنتاج
16.461.702	16.732.240	الهامش على تكلفة المواد	26.356	المجموع	16.758.596	المجموع
			2.299.291	أعباء خارجية أخرى	16.732.240	الهامش على تكلفة المواد
					3.485.741	إيرادات إستغلال أخرى
15.873.926	17.918.690	القيمة المضافة الخام	2.299.291	المجموع	20.217.981	المجموع
			208.659	ضرائب وإداءات	17.918.690	القيمة المضافة الخام
			5.716.941	أعباء الأعوان		
10.020.428	11.993.090	زائد الإستغلال الخام	5.925.600	المجموع	17.918.690	المجموع
			1.532.848	مخصصات الإستهلاك والمدخرات العادية	11.993.090	زائد الإستغلال الخام
			698.060	الخسائر العادية الأخرى	936.775	الأرباح العادية الأخرى
			-86.353	أعباء مالية	4.058.765	إيرادات التوظيفات
			5.404.904	الأداء على الأرباح	111.099	تحويلات الأعباء
				العناصر الطارئة		
7.640.593	9.377.564	نتيجة الأنشطة العادية	7.722.165	المجموع	17.099.729	المجموع
					9.377.564	النتيجة الإيجابية للأنشطة العادية
						إنعكاسات إيجابية للتعديلات المحاسبية
7.640.593	9.377.564	النتيجة الصافية بعد التعديلات المحاسبية	9.377.564	المجموع	9.377.564	المجموع

شركة النقل بواسطة الأنابيب التقرير العام لمراقب الحسابات للسنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2022

حضرات السيدات والسادة المساهمين في
رأس مال شركة النقل بواسطة الأنابيب،

أ. تقرير حول القوائم المالية

الرأي بدون تحفظ :

تنفيذا لمهمة مراقبة الحسابات التي أوكلت إلينا من طرف الجلسة العامة العادية المنعقدة بتاريخ 16 جوان 2022، قمنا بتدقيق القوائم المالية لشركة النقل بواسطة الأنابيب، والتي تتكون من الموازنة في 31 ديسمبر 2022 وقائمة النتائج وجدول التدفقات النقدية للسنة المحاسبية المختومة في نفس التاريخ بالإضافة إلى إيضاحات حول القوائم المالية التي تحتوي على ملخص للسياسات المحاسبية الهامة وبيانات تفسيرية أخرى.

وتبرز القوائم المالية في تاريخ ختم السنة المالية مجموع أصول صافي قدره 66 832 994 دينار وأموال ذاتية قبل التخصيص قدرها 54 711 406 دينار بما في ذلك نتيجة صافية إيجابية تبلغ 9 377 564 دينار.

برأينا، فإن القوائم المالية المرفقة لهذا التقرير، صادقة وتعكس صورة عادلة، في كل النواحي الجوهرية، للوضعية المالية لشركة النقل بواسطة الأنابيب في 31 ديسمبر 2022 ولنتيجة عملياتها المالية وتدفقاتها النقدية للسنة المحاسبية المختومة في نفس التاريخ وفقا للمعايير المحاسبية المعتمدة بالبلاد التونسية.

أساس الرأي :

لقد قمنا بالتدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق المعمول بها بالبلاد التونسية، ويرد لاحقا في هذا التقرير ضمن فقرة " مسؤولية مراقب الحسابات حول تدقيق القوائم المالية " بيانا لمسؤوليتنا وفقا لهاته المعايير.

نحن مستقلون عن الشركة وفقا لقواعد السلوك الأخلاقي التي تنطبق على تدقيق القوائم المالية بالبلاد التونسية، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقا لهذه القواعد.

في اعتقادنا، عناصر الإثبات التي تحصلنا عليها كافية وملائمة وتوفر أساسا معقولا لإبداء رأينا.

مسائل التدقيق الرئيسية :

تتمثل مسائل التدقيق الرئيسية في تلك المسائل التي، في تقديرنا المهني، كانت الأكثر أهمية أثناء تدقيقنا للقوائم المالية للفترة الحالية. وقد تم التطرق إلى هذه المسائل في سياق تدقيقنا للقوائم المالية ككل وذلك لغرض تكوين رأينا بشأنها، هذا ولا نبدي رأيا منفصلا بشأن هذه المسائل.

حسب رأينا، لا توجد مسائل تدقيق رئيسية يجب الإبلاغ عنها في تقريرنا.

فقرة ملاحظة :

دون التأثير على رأينا الذي أبديناه سالفاً، فإننا نود لفت انتباهكم إلى أنه في إطار عملية تحديد قيمة التعويضات الناتجة عن عقود حق الإرتفاق المبرمة مع مالكي الأراضي الواقعة على رسم مسار أنبوب نقل المواد البترولية الممتد من محطة تكرير النفط ببزرت إلى مركز الإيداع والخزن الكائن برادس تلقت شركة النقل بواسطة الأنابيب بتاريخ 6 مارس 2015، تقرير الإدارة العامة للاختبارات التابعة لوزارة أملاك الدولة والشؤون العقارية حول تقدير قيمة هذه التعويضات والتي وقع تحديدها بمبلغ قدره 6 188 062 دينار.

إلا أن مجلس إدارة الشركة قرر خلال جلسة العمل المنعقدة بتاريخ 24 أوت 2017 :

- مواصلة تعليق تحديد قيمة التعويضات بالتراضي الناتجة عن عقود حق الإرتفاق (المقررة بجلسة 7 أفريل 2016) بالنسبة للأراضي ذات الصبغة العمرانية وترك الأمر للقضاء فيما يتعلق بتحديد قيمة التعويضات،
- بالنسبة للأراضي ذات الصبغة الفلاحية، إستئناف إجراءات تسوية وضعيتها والاتفاق مع مالكيها باعتماد الأثمان المقدمة بتقرير الإدارة العامة للاختبارات.

و في إنتظار إنتهاء عمليات التجديد و إمضاء ملاحق عقود الارتفاق، و تحديد القيمة النهائية للتعويضات التي سيقع صرفها و إدماجها ضمن القيمة المحاسبية لأنبوب نقل المحروقات، قررت الشركة مبدئياً و تطبيقاً لمبدئ الحذر في إعداد القوائم المالية، إعتماد قيمة التعويضات المقدرة من طرف وزارة أملاك الدولة والشؤون العقارية بتقريرها المذكور أعلاه كقاعدة أولية لاحتساب الإستهلاك التدريجي للمنافع الاقتصادية المتعلقة باستغلال حق عبور الأنبوب، و التي بلغت خلال سنة 2022، مبلغ 309 403 دينار أي بقيمة إجمالية متراكمة إلى حدود 31 ديسمبر 2022 تقدر بـ 3 171 382 دينار.

تقرير مجلس الإدارة :

إن إعداد تقرير التصرف يعود إلى مجلس الإدارة.

رأينا حول القوائم المالية لا يشمل تقرير مجلس الإدارة، وبالتالي لا نبدي أي شكل من أشكال التأكيد على هذا التقرير.

وفقاً لأحكام الفصل 266 من مجلة الشركات التجارية، تقتصر مسؤوليتنا في التحقق من دقة المعلومات المالية حول حسابات الشركة المضمنة بتقرير مجلس الإدارة وذلك بمقارنتها مع البيانات الواردة ضمن القوائم المالية للشركة. وفي هذا الإطار، تتمثل أعمالنا في قراءة تقرير التصرف، لتقييم ما إذا كان هناك تضارب جوهري بينه وبين القوائم المالية أو المعرفة التي إكتسبناها أثناء التدقيق، أو ما إذا كان يبدو أنه يتضمن خطأ جوهرياً. إذا استنتجنا، استناداً على أعمالنا التي قمنا بها، وجود أخطاء جوهرية في تقرير مجلس الإدارة، فإننا مطالبون بالإبلاغ عنها.

هذا، وليس لدينا ما نذكره في هذا الصدد.

مسؤوليات الإدارة والأشخاص المسؤولين عن الحوكمة بخصوص القوائم المالية :

إن مجلس إدارة الشركة هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لنظام المحاسبة للمؤسسات المعتمد بالبلاد التونسية، وعن نظام الرقابة الداخلية التي تعتبره الإدارة ضروري لتمكينها من إعداد قوائم مالية، خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو عن الخطأ.

عند إعداد القوائم المالية، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على مواصلة النشاط، والإفصاح، عند الإقتضاء، عن المسائل المتعلقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق المبدأ المحاسبي الخاص باستمرارية النشاط، ما لم تكن للإدارة نية تصفية الشركة أو إيقاف نشاطها، أو إذا لم يكن لديها أي حل واقعي بديل بخلاف ذلك.

ويتحمل مجلس الإدارة و لجنة التدقيق مسؤولية الإشراف على عملية إعداد البيانات المالية للشركة.

مسؤولية مراقب الحسابات حول تدقيق القوائم المالية :

تتلخص أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ، وإصدار تقرير التدقيق الذي يتضمن رأينا.

يعتبر التأكيد المعقول تأكيدا عالي المستوى، ولكنه ليس ضمانا بأن التدقيق الذي يتم وفقا للمعايير الدولية للتدقيق المعتمدة بالبلاد التونسية، يسمح دائما باكتشاف الأخطاء الجوهرية إن وجدت. إن الأخطاء يمكن أن تنتج عن الاحتيال أو الخطأ، وتعتبر جوهرية، إذا كانت، منفردة أو مجتمعة، يمكن أن يكون لها تأثيرا على القرارات الاقتصادية التي يمكن إتخاذها من قبل مستخدمي القوائم المالية. في إطار عملية التدقيق المنجزة وفقا للمعايير الدولية للتدقيق المعتمدة بالبلاد التونسية، نقوم بممارسة التقدير المهني و نطبق مبدأ الشك المهني في جميع مراحل التدقيق، كما نقوم بما يلي :

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن الإحتيال أو الخطأ، وكذلك تصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق تستجيب لتلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساسا لإبداء رأينا. إن خطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن الإحتيال يعد أكبر من ذلك الناتج عن الخطأ، لما قد يتضمنه الإحتيال من تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لنظام الرقابة الداخلي.
- الحصول على فهم لضوابط نظام الرقابة الداخلي ذات الصلة بالتدقيق لغايات تصميم إجراءات تدقيق مناسبة في ظل الظروف القائمة.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية و الإيضاحات ذات الصلة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، والتأكد، بناء على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، من وجود شك جوهري من عدمه مرتبط بأحداث أو ظروف قد تؤثر على قدرة الشركة في مواصلة نشاطها. و إذا ما توصلنا إلى نتيجة وجود شك جوهري، فإننا مطالبون بالإشارة في تقرير التدقيق إلى الإيضاحات ذات الصلة في القوائم المالية أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإيضاحات غير ملائمة. إن استنتاجاتنا مبنية على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق. ومع ذلك، فمن الممكن أن تدفع أحداث أو ظروف مستقبلية الشركة إلى إيقاف نشاطها.
- تقييم العرض العام وهيكل القوائم المالية ومحتواها بما في ذلك المعلومات الواردة بالإيضاحات و فيما إذا كانت القوائم المالية تحقق العرض العادل للعمليات والأحداث الحاصلة.

كما نتواصل مع مسؤولي الحوكمة بالشركة بخصوص عدة مواضيع من ضمنها نطاق أعمال التدقيق والإطار الزمني المحدد لها، إلى جانب نتائج التدقيق الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في نظام الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال أعمال التدقيق التي قمنا بها.

نقدم أيضا لمسؤولي الحوكمة تصريحاً يؤكد بموجبه أننا قد إمتثلنا لقواعد السلوك المهني المعمول بها فيما يتعلق بالإستقلالية، كما أننا نبذلهم بجميع العلاقات وغيرها من المسائل التي يعتقد إلى حد معقول أنها قد تؤثر على إستقلاليتنا، وسبل الحماية منها إن لزم الأمر.

ومن بين المسائل المنقولة لمسؤولي الحوكمة، فإننا نحدد تلك التي كانت لها أهمية قصوى أثناء التدقيق على القوائم المالية للفترة الحالية والتي تمثل بدورها أمور التدقيق الرئيسية، ثم ندرجها في تقريرنا باستثناء ما تحظر النصوص القانونية أو التنظيمية الإفصاح عنه للرأي العام أو إذا قررنا، في حالات نادرة للغاية، أن مسألة ما لا ينبغي الإفصاح عنها في تقريرنا إذا كنا نتوقع إلى حد معقول أن تكون التداعيات السلبية للقيام بذلك تفوق المنافع التي على المصلحة العامة نتيجة هذا الإفصاح.

II. تقرير حول الالتزامات القانونية والتنظيمية

في إطار مهمتنا القانونية المتعلقة بمراقبة الحسابات، قمنا بالمراجعات الخاصة التي تنص عليها المعايير المنشورة من قبل هيئة الخبراء المحاسبين بالبلاد التونسية وكل النصوص المنظمة سارية المفعول في هذا الصدد.

فاعلية نظام الرقابة الداخلية :

عملا بأحكام الفصل 266 من مجلة الشركات التجارية والفصل الثالث من القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994 كما تم تنقيحه بالقانون عدد 96 لسنة 2005 المؤرخ في 18 أكتوبر 2005 والمتعلق بإعادة تنظيم السوق المالية، قمنا بتقييم عام لنجاعة نظام الرقابة الداخلية للشركة. وفي هذا الصدد، نذكر بأن مسؤولية تصميم ووضع نظام الرقابة الداخلية وكذلك المراقبة الدورية لفعاليتها ونجاعته تقع على عاتق مجلس الإدارة.

بناءً على الفحوصات التي قمنا بها، لم نكتشف نقائص جوهرية في نظام الرقابة الداخلية من شأنها أن تؤثر على رأينا حول القوائم المالية. وقد وافقنا إدارة الشركة بتقرير حول النقائص التي تم رفعها والذي يعد جزءاً متمماً لتقريرنا هذا.

مطابقة مسك حسابات الأوراق المالية للقوانين الجاري بها العمل :

عملاً بأحكام الفصل 19 من الأمر عدد 2728 لسنة 2001 المؤرخ في 20 نوفمبر 2001 والمتعلق بضبط شروط ترسيم الأوراق المالية والوسطاء المرخص لهم في مسك حسابات الأوراق المالية، أجرينا المراجعات الخاصة بمطابقة مسك حسابات الأوراق المالية الصادرة عن شركة النقل بواسطة الأنابيب مع القوانين المعمول بها.

تقع مسؤولية ضمان المطابقة لمتطلبات النصوص الجاري بها العمل على عاتق الإدارة ومجلس الإدارة.

وإستناداً إلى العناية المهنية التي اعتبرنا القيام بها ضرورياً، لم نكتشف أي إخلال متعلق باحترام الشركة للتراتب المتعلق بمسك وإدارة حسابات الأوراق المالية الجاري بها العمل.

تونس، في 27 أفريل 2023

عن الشركة الإنتمانية للخبرة في المحاسبة

أحمد بن أحمد
SOFIDEX
52 مكرر، مكتب 104
نهج بياردي كويرتان
1001 تونس
الهاتف: 71 352 917 - الفاكس: 71 240 165

شركة النقل بواسطة الأنابيب التقرير الخاص لمراقب الحسابات للسنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2022

حضرات السيدات والسادة المساهمين في
رأس مال شركة النقل بواسطة الأنابيب،

بصفتنا مراقب حسابات شركة النقل بواسطة الأنابيب، وتطبيقا لمقتضيات الفصل 200 وما يليه من مجلة الشركات التجارية والفصل 29 من العقد التأسيسي للشركة، نفيذكم علما فيما يلي بالاتفاقيات المبرمة والعمليات المنصوص عليها بالفصول المذكورة أعلاه.

تتمثل مسؤوليتنا في التأكد من إحترام الإجراءات القانونية المتعلقة بالترخيص والمصادقة على هذه الإتفاقيات أو العمليات، وكذلك عرضها الصحيح في القوائم المالية. هذا وليس من مهامنا البحث بصفة خاصة عن الوجود المحتمل لمثل هذه الإتفاقيات أو العمليات ولكن إعلامكم وفقا للمعلومات المقدمة إلينا والتي نتحصل عليها عن طريق إجراءات التدقيق عن فحواها وخصوصيتها دون إبداء رأينا حول جدواها أو وجود مبرر لها. ويعود إليكم النظر في الفائدة المرجوة من إبرام هذه الإتفاقيات أو العمليات وذلك بغية المصادقة عليها.

I. عمليات منجزة ومتعلقة باتفاقيات حديثة

أحاطنا مجلس إدارتكم علما أنه وقع، من خلال الملحق التعديلي عدد 5 لإتفاقية نقل المواد البترولية الممضى بتاريخ 26 أكتوبر 2021، تنقيح الفصل 27 منها والخاص بشروط نقل المواد بإقرار تطبيق فوائض تأخير بنسبة فائدة تساوي النسبة القصوى للإعتمادات البنكية عن كل تأخير في الدفع سواء من طرف شركة النقل بواسطة الأنابيب أو شركات التوزيع. وقد أفضى تطبيق هذا الاتفاق إلى فويرة فوائض تأخير بعنوان سنة 2022 إلى الشركة الوطنية لتوزيع البترول بمبلغ 439 087 ديناراً خال من الأداءات.

II. عمليات منجزة ومتعلقة باتفاقيات سابقة

تنفيذ الاتفاقيات التالية، المبرمة خلال السنوات السابقة، تواصل خلال السنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2022 :

1. إتفاقية نقل المواد البترولية :

تواصل العمل خلال سنة 2022 باتفاقية نقل المواد البترولية الممضاة بتاريخ 31 ديسمبر 1984 بين شركة النقل بواسطة الأنابيب، الشركة التونسية لصناعات التكرير وشركات التوزيع (الشركة الوطنية لتوزيع البترول، شركة طوطال، شركة فيفو أنرجي، شركة أولا إنرجي و شركة ستار أوليل). وفيما يلي الكميات المنقولة وأرقام المعاملات المسجلة بعنوان السنة الحالية:

المواد البترولية	الكميات المنقولة (متر مكعب)	رقم المعاملات (بالدينار) الأنابيب الفرعية
قازوال	708 132	209 414
قازوال خالي من الكبريت	274 005	82 201
بنزين خالي من الرصاص	688 135	206 441
بترول	7 159	2 148
الكبروسين	161 829	-
المجموع	1 839 260	500 204
	16 161 965	

2. إتفاقية تخزين المواد البترولية بالأنبوب :

تواصل العمل خلال سنة 2022 بالإتفاقية الممضأة بتاريخ 9 ماي 1986 بين شركة النقل بواسطة الأنابيب، الشركة التونسية لصناعات التكرير و حرفائها من شركات التوزيع (الشركة الوطنية لتوزيع البترول، شركة طوطال، شركة فيفو أنرجي، شركة أولا إنرجي و شركة ستار أويل) و التي تنص على تخزين القازوال المتطلب لتأمين عملية ضخ المواد البترولية عبر أنبوب نقل المواد البترولية الممتد من محطة تكرير النفط ببزرت إلى مركز الإيداع والخزن الكائن برادس البالغ حجمه 3 889 متر مكعب، أي ما يعادل عند ذلك التاريخ 46 673 لتر من القازوال.

طبقا للإتفاقية المذكورة أعلاه، قامت الشركة بفوترة مبلغ 96 427 دينار دون احتساب الأداء على القيمة المضافة.

3. إتفاقية إلحاق أعوان :

قامت الشركة خلال السنوات الماضية بإلحاق عدد من أعوانها القارين ببعض الوزارات. وبالاتفاق مع هياكل الإلحاق قامت الشركة بتحمل جميع عناصر التأجير و المنافع العينية التي يتمتع بها الأعوان الملحقين و من ثم فوترتها للوزارات المعنية. و فيما يلي قائمة في مستحقات الشركة التي لم يقع سدادها إلى غاية تاريخ 31 ديسمبر 2022 :

مستحقات الشركة في 31 ديسمبر 2022 (بالدينار)	وزارة الإلحاق
328 647	- وزارة الطاقة والمناجم
49 033	- وزارة الصناعة والتجارة
25 078	- وزارة الصناعة والتكنولوجيا
402 758	المجموع

III. التزامات وتعهدات الشركة تجاه مسيرها

تتلخص التزامات وتعهدات الشركة تجاه المسيرين المنصوص عليها بالفصل 200 جديد - الفقرة 5 من مجلة الشركات التجارية فيما يلي :

1. الرئيس المدير العام :

وقع ضبط أجور الرئيس المدير العام لشركة النقل بواسطة الأنابيب حسب قرار السيدة رئيسة الحكومة المؤرخ في 27 فيفري 2023، كما يلي :

- مرتب شهري يساوي المرتب المسند له بصفة قانونية قبل التسمية مباشرة على رأس شركة النقل بواسطة الأنابيب مع إضافة المنحة التكميلية بعنوان المسؤولية المنصوص عليها بالفصل 3 من الأمر الحكومي عدد 2217 لسنة 2015 المؤرخ في 11 ديسمبر 2015 والمتعلق بضبط نظام تأجير رؤساء المؤسسات والمنشآت العمومية والشركات ذات الأغلبية العمومية، مع التمتع بكل زيادة في عناصر الأجر المرتبطة بالرتبة والتي يتم إقرارها بصفة قانونية لفائدة نظرائه في إطاره الأصلي،

- مجموعة من الإمتيازات العينية تتمثل في منحه سيارة وظيفية وحصص وقود تقدر بـ 500 لتر في الشهر و120 دينار كل ثلاثة أشهر بعنوان خدمات هاتفية.

هذا ويتمتع السيد الرئيس المدير العام بصفة إختيارية بنظام التأمين الجماعي الذي تتمتع به الشركة طبقا لمقتضيات الفصل الخامس من الأمر الحكومي عدد 2217 لسنة 2015 المؤرخ في 11 ديسمبر 2015 والمتعلق بضبط نظام تأجير رؤساء المؤسسات والمنشآت العمومية والشركات ذات الأغلبية العمومية.

2. أعضاء مجلس الإدارة واللجنة الدائمة للتدقيق :

تتم مكافأة أعضاء مجلس الإدارة واللجنة الدائمة للتدقيق في شكل منح حضور يقع تحديدها من طرف مجلس إدارتك وعرضها على الجلسة العامة العادية للمصادقة. وقد حددت منح الحضور لكل من أعضاء مجلس الإدارة واللجنة الدائمة للتدقيق بعنوان سنة 2022 بمبلغ ستمائة وخمسون دينار خام عن كلّ جلسة مع حدّ أقصى يبلغ ثلاثة آلاف دينار خام سنويًا بالنسبة لكل عضو.

و فيما يلي التزامات و تعهدات شركة النقل بواسطة الأنابيب تجاه مسيرها كما وردت بالقوائم المالية للسنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2022 (بالدينار) :

الرئيس المدير العام		أعضاء مجلس الإدارة		أعضاء اللجنة الدائمة للتدقيق	
أعباء السنة	خصوم في 31 ديسمبر 2022	أعباء السنة	خصوم في 31 ديسمبر 2022	أعباء السنة	خصوم في 31 ديسمبر 2022
الإمتيازات على المدى القصير	25 405	1 136	33 000	12 000	12 000
- أجور، منح و إمتيازات عينية	20 759	1 136	-	-	-
- أعباء إجتماعية	3 030	-	-	-	-
- أعباء التأمين	996	-	-	-	-
- أعباء جبائية	620	-	-	-	-
- مكافآت الحضور	-	-	33 000	12 000	12 000
إمتيازات أخرى طويلة المدى	-	-	-	-	-
مكافآت نهاية الخدمة	-	-	-	-	-
دفوعات في شكل أسهم	-	-	-	-	-
المجموع	25 405	1 136	33 000	12 000	12 000

من ناحية أخرى، وفيما عدا الإتفاقيات والعمليات المذكورة أعلاه، لم تفض أعمالنا إلى إكتشاف إتفاقيات أو عمليات أخرى تدخل في مجال أحكام الفصل 200 وما يليه من مجلة الشركات التجارية والفصل 29 من العقد التأسيسي للشركة.

تونس، في 27 أفريل 2023

عن الشركة الإنتمانية للخبرة في المحاسبة

أحمد بن أحمد





AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

Comptoir National du Plastique

Siège social : Route de Tunis, Km 6,5 AKOUDA - 4022 SOUSSE

La société Comptoir National du Plastique publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2022 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 08 mai 2023. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, Mr Abdelaziz KRAMTI (Cabinet d'Audit & de Consultants) et Mr Slim ZEGLAOUI (Sté Excellence d'expertise comptable).

Bilan
Exprimé en dinar Tunisien

ACTIFS	Notes	2022	2021
<u>Actifs non courants</u>			
<u>Actifs immobilisés</u>			
Immobilisations incorporelles	1	368 626,132	327 093,643
Moins : Amortissements		-273 607,049	-233 385,565
		95 019,083	93 708,078
Immobilisations corporelles	2	54 151 565,095	44 990 673,311
Moins : Amortissements		-26 873 767,399	-24 469 277,100
		27 277 797,696	20 521 396,211
Immobilisations financières	3	16 419 461,125	16 417 446,125
Moins : Provisions		-12 116,742	-12 116,742
		16 407 344,383	16 405 329,383
Total des actifs immobilisés		43 780 161,162	37 020 433,672
Autres actifs non courants	4	154 931,603	0,004
Total des actifs non courants		43 935 092,765	37 020 433,676
<u>Actifs courants</u>			
Stocks	5	30 492 862,424	26 507 174,608
Clients & comptes rattachés	6	23 461 050,186	18 031 344,292
Moins : Provisions		-2 387 229,121	-1 712 108,595
		21 073 821,065	16 319 235,697
Autres actifs courants	7	11 998 455,696	10 830 416,211
Placements & autres actifs financiers	8	366 262,140	362 709,909
Liquidités & équivalents de liquidités	9	4 460 026,069	4 040 896,326
Total des actifs courants		68 391 427,394	58 060 432,751
Total des actifs		112 326 520,159	95 080 866,427

Bilan
Exprimé en dinar Tunisien

Capitaux propres & passifs	Notes	2022	2021
<u>Capitaux propres</u>	10		
Capital social		3 250 000,000	3 250 000,000
Réserves légales		325 000,000	325 000,000
Réserves générales		18 148 613,741	18 473 613,741
Réserves soumises au régime fiscal particulier		8 361 895,322	8 361 895,322
Compte spécial d'investissement		895 475,000	895 475,000
Réserve spéciale de réévaluation		1 145 260,846	1 145 260,846
Subventions d'investissements		1 796 969,000	1 796 969,000
-Subventions d'investissement inscrite au résultat		-1 203 525,562	-1 121 141,162
Résultats reportés		9 079 984,239	7 967 403,811
Total des capitaux propres avant résultat		41 799 672,586	41 094 476,558
Résultat net de l'exercice		4 230 575,904	1 112 580,428
Total des capitaux propres avant affectation		46 030 248,490	42 207 056,986
<u>Passifs</u>			
<u>Passifs non courants</u>			
Emprunts	11	9 177 246,304	7 413 454,461
Autres passifs financiers			
Provisions	12	51 793,209	51 793,209
Total des passifs non courants		9 229 039,513	7 465 247,670
<u>Passifs courants</u>			
Fournisseurs & comptes rattachés	13	19 188 964,260	13 479 451,696
Autres passifs courants	14	2 331 519,398	2 511 627,758
Concours bancaires & autres passifs financiers	15	35 546 748,498	29 417 482,317
Total des passifs courants		57 067 232,156	45 408 561,771
Total des passifs		66 296 271,669	52 873 809,441
Total des capitaux propres & passifs		112 326 520,159	95 080 866,427

ETAT DE RESULTAT
(Période du 01/01/2022 au 31/12/2022)
Exprimé en dinar Tunisien

Libellés	Notes	2022	2021
<u>Produits d'exploitation</u>			
Revenus	16	93 820 032,525	65 118 596,373
Autres produits d'exploitation	17	95 904,344	98 606,331
Total des produits d'exploitation		93 915 936,869	65 217 202,704
<u>Charges d'exploitation</u>			
Variation des stocks de produits finis et des encours (en + ou en -)		196 667,170	1 258 550,284
Achats de matières et fournitures consommés	18	72 566 383,081	50 480 447,451
Charges de personnel	19	4 609 547,959	3 803 599,906
Dotations aux amortissements et aux provisions	20	3 583 035,051	2 582 597,091
Autres charges d'exploitation	21	4 090 799,069	4 043 952,280
Total des charges d'exploitation		85 046 432,330	62 169 147,012
Résultat d'exploitation		8 869 504,539	3 048 055,692
Charges financières nettes	22	-5 608 620,772	-3 158 224,869
Produits des placements	23	1 210 912,419	920 000,413
Autres gains ordinaires	24	116 994,573	454 022,369
Autres pertes ordinaires	25	-52 631,735	-643,643
Résultat des activités ordinaires avant impôt		4 536 159,024	1 263 209,962
Impôt sur les sociétés		-254 652,600	-150 329,534
Contribution sociale de solidarité		-50 930,520	-300,000
Résultat des activités ordinaires après impôt		4 230 575,904	1 112 580,428
Eléments extraordinaires		0,000	0,000
Résultat net de l'exercice		4 230 575,904	1 112 580,428
Effets des modifications comptables			
Résultat net après modifications comptables		4 230 575,904	1 112 580,428

Etat de flux de trésorerie
(Période du 01/01/2022 au 31/12/2022)
Exprimé en dinar Tunisien

Libellés	2022	2021
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>		
Résultat net	4 230 575,904	1 112 580,428
Ajustements pour :		
* Amortissements et provisions	3 583 035,051	2 582 597,091
* Amortissements des subventions d'investissements	-82 384,400	-85 086,387
* Reprise sur amortissements et provisions		
Variations des :		
* Stocks	-3 985 687,816	-7 263 574,127
* Créances et comptes rattachés	-4 639 424,732	-4 901 905,748
* Autres actifs	-1 168 039,485	-4 794 944,709
* Fournisseurs et autres dettes	4 766 766,242	9 327 286,101
Dividendes reçus	-1 175 870,463	-882 252,671
Plus ou moins-values de cession	-65 000,000	
Flux de trésorerie (provenant de/ affectés à) l'exploitation	1 463 970,301	-4 905 300,022
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements</u>		
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-9 657 853,326	-3 058 314,976
Encaissements des subventions d'investissements		
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	65 000,000	
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	-2 015,000	-4 200,000
Dividendes reçus	1 175 870,463	882 252,671
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissements	-8 418 997,863	-2 180 262,305
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>		
Encaissements suite à l'émission d'actions		
Dividendes versés aux actionnaires	-314 975,500	-239 093,500
Encaissements provenant des emprunts	106 371 806,634	73 430 592,543
Remboursement d'emprunts	-100 788 709,997	-67 436 858,465
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	5 268 121,137	5 754 640,578
Variation de trésorerie	-1 686 906,425	-1 330 921,749
Trésorerie au début de l'exercice	-5 401 526,665	-4 070 604,916
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-7 088 433,090	-5 401 526,665

Notes aux états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2022

I. Fiche signalétique de la société

- Identifiant Unique : 0004545Y
- Forme juridique : Société Anonyme
- Raison sociale : Comptoir National du Plastique " C.N.P "
- Date de création : 1958
- Adresse : route de Tunis km 6.5 4022 Akouda
- Activité principale : industrie de transformation du plastique
- Montant du capital : 3 250 000 dinars
- Répartition du capital social : 100 % participations privées

II. Les principes comptables pertinents appliqués

- Les états financiers de l'exercice 2022 ont été préparés selon le système comptable des entreprises. Les principes comptables généralement admis ont été respectés.
- Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes sont celle préconisées par le système comptable tunisien.
- Les valeurs immobilisées sont comptabilisées à leurs coûts d'achat hors T.V.A récupérable, l'amortissement est calculé sur la valeur d'origine.
- La méthode d'amortissement retenue est la méthode linéaire.
- Les revenus sont constitués essentiellement par les produits des ventes de produits fabriqués, ils sont comptabilisés en hors taxes au moment de leurs facturations.
- Les opérations libellées en monnaie étrangère sont comptabilisées à la date de leurs dédouanements, elles sont exprimées aux taux de change en vigueur à cette date, un gain ou une perte de change se produit à la date de règlement de ces opérations résultant de la fluctuation du cours de change dans l'exercice, ce résultat (gain ou perte de change) est pris en compte dans la détermination de résultat net pour cet exercice par sa comptabilisation aux comptes de charges (pertes de change) ou aux comptes de produits (gains de change).
- Les dettes libellées en monnaie étrangère sont actualisées à la date de clôture de l'exercice selon le cours de change en vigueur à cette même date.
- Les placements à long terme sont constitués des titres de participation, lors de leurs acquisitions, ils sont comptabilisés à leurs coûts, les produits de titres de participation sont pris en compte dans la détermination du résultat net de l'exercice par leurs comptabilisations aux comptes de produits.
- Les placements à court terme sont constitués des actions SICAV, lors de leurs acquisitions, ils sont comptabilisés à leurs coûts d'acquisition, les revenus des actions SICAV sont pris en compte dans la détermination du résultat net de l'exercice par leurs comptabilisations aux comptes de produits.

- Les titres de participation cotés en bourse sont actualisés à la date de clôture de l'exercice aux cours moyens journalier à la bourse des valeurs mobilières de Tunis du dernier mois de l'exercice.
- Une provision pour dépréciation des titres de participation est constituée lorsque la valeur boursière est inférieure à la valeur comptable.
- Une reprise sur provisions pour dépréciation des titres de participation est constatée lorsque la valeur comptable est inférieure à la valeur boursière dans la limite de la provision constituée.
- Les subventions d'investissement sont destinées à permettre à la société d'acquérir un actif immobilisé relatif à des biens amortissables, ces subventions sont rapportées aux résultats des exercices proportionnellement aux charges d'amortissement.

III. TABLEAUX DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS

Situations et mouvements	(a) Valeurs brutes à l'ouverture	(b) Augmentations	(c) Diminutions	(a) +(b)– (c) Valeurs brutes à la clôture
Rubriques				
<u>Immobilisations incorporelles</u>	<u>327 093,643</u>	<u>41 532,489</u>	-	<u>368 626,132</u>
Logiciel	286 493,643	41 532,489	-	328 026,132
Logiciel impression complexage	40 600,000	-	-	40 600,000
<u>Immobilisations corporelles</u>	<u>44 990 673,311</u>	<u>9 616 320,837</u>	<u>455 429,053</u>	<u>54 151 565,095</u>
Terrains	54 180,000	-	-	54 180,000
Terrains nouvelle usine	21 262,071	-	-	21 262,071
Terrains z.i.Enfidha	602 265,019	-	-	602 265,019
Terrains kairouan	360 470,000	-	-	360 470,000
Agencements, aménagements				
Terrain nouvelle usine	303 262,567	-	-	303 262,567
Constructions	140 344,755	-	-	140 344,755
Constructions nouvelle usine	3 495 296,690	47 271,393	-	3 542 568,083
Constructions salle imp.complexag	523 259,302	-	-	523 259,302
Constructions local déchets	-	320 635,707	-	320 635,707
Machines-outils	20 352 553,573	527 859,380	308 357,903	20 572 055,050
Moules	1 255 534,243	-	-	1 255 534,243
Machines salle imp.complexage	8 000 744,373	2 386 310,653	-	10 387 055,026
Machines gravure clichés	-	2 127 628,862	-	2 127 628,862
Matériel de manutention	624 091,208	82 320,449	-	706 411,657
Matériel de laboratoires	470 266,757	49 844,081	-	520 110,838
Matériel d'emballage	15 206,423	19 486,940	-	34 693,363
Matériel de manutention salle imp.	39 232,774	17 266,470	-	56 499,244
Outillages	378 219,624	6 724,534	-	384 944,158
Outillage salle imp.complexage	1 161,422	21 853,196	-	23 014,618
Agencement,aménagem.outillage	3 175,358	-	-	3 175,358
Matériel roulant	1 511 023,732	350 000,000	87 071,150	1 773 952,582
Installations diverses	169 670,109	89 665,819	-	259 335,928
Agencements,aménag.installation	1 809 652,115	1 608 519,994	-	3 418 172,109
Installation d'eau	1 034 308,037	37 052,853	60 000,000	1 011 360,890
Installation d'électricité	1 639 294,661	133 485,132	-	1 772 779,793
Installation chauffage	60 252,782	2 380,916	-	62 633,698
Installation manutention	134 719,481	-	-	134 719,481
Installation incendie	703 051,273	75 853,469	-	778 904,742
Installation téléphonique	26 501,339	-	-	26 501,339
Installation gaz imp.complexage	38 115,408	-	-	38 115,408
Installation d'eau imp.complexage	57 846,163	6 068,000	-	63 914,163
Agencement amen.salle impression	431 981,270	5 017,170	-	436 998,440
Installation camera salle imp.comp	23 502,369	-	-	23 502,369
Installation électricité imp.complex	181 324,664	46 013,887	-	227 338,551
Installation incendie salle impressio	92 981,350	-	-	92 981,350
Installation réseau	-	16 880,817	-	16 880,817
Agencem.aménag.gravure clichés	-	59 596,093	-	59 596,093
Installation groupe	-	1 291 273,111	-	1 291 273,111
eau glacée	-	14 570,250	-	14 570,250
Installation électricité gravure clich	-	32 647,498	-	32 647,498
Installation fluide clim.gravure clic	174 096,071	14 492,230	-	188 588,301
Matériel et mobilier	261 826,328	124 601,933	-	386 428,261
Matériel informatique	-	6 000,000	-	6000,000
Animaux de service	-	95 000,000	-	95 000,000
M.transport à statut juru.particulier				
<u>Immobilisations financières</u>	<u>16 417 446,125</u>	<u>11 265,000</u>	<u>9 250,000</u>	<u>16 419 461,125</u>
Titres de participation	5 511 326,257	-	-	5 511 326,257
Titres de participation exonérés	10 754 137,000	-	-	10 754 137,000
Dépôt et cautionnement	151 982,868	11 265,000	9 250,000	153 997,868
TOTAL	61 735 213,079	9 669 118,326	464 679,053	70 939 652,352

Situations et mouvements Rubriques	Taux d'amortiss ement	(a)	(b)	(c)	(a) + (b) - (c)
		Amortissements cumulés au début de l'exercice	Augmentation dotation de l'exercice	Diminution amortissement de l'exercice	Amortissements cumulés à la fin de l'exercice
<u>Immobilisations</u>					
Logiciel	33.33%	232 220,196	26 688,164		258 908,360
Logiciel impression complexage	33.33%	1 165,369	13 533,320		14 698,689
Agenc.amen.terrainnle usine	5 %	19 176,980	14 089,210		33 266,190
Constructions	5 %	140 344,755	-		140 344,755
Constructions nouvelle usine	5 %	2 528 499,698	89 496,221		2 617 995,919
Constructions salle imp.complex.	5 %	45 324,926	26 162,967		71 487,893
Constructions local déchets	5 %	-	5 839,068		5 839,068
Machines-outils	10 %	14 145 056,258	1 152 272,983	308 357,903	14 988 971,338
Moules	10 %	1 204 201,585	12 232,038		1 216 433,623
Machines impression complex.	10 %	1 027 767,675	917 874,772		1 945 642,447
Matériel de manutention	10 %	300 491,309	50 807,115		351 298,424
Matériel de laboratoires	10 %	375 164,156	25 238,072		400 402,228
Matériel d'emballage	10 %	14 909,381	1 195,352		16 104,733
Matériel du manutention imp.com	10 %	4 207,841	4 992,873		9 200,714
Outillages	10 %	339 156,698	6 314,798		345 471,496
Outillages imp.complexage	10 %	140,911	1 488,035		1 628,946
Agencement,aménagement.outill.	10 %	90,851	317,536		408,387
Matériel roulant	20 %	1 217 244,759	107 998,331	87 071,150	1 238 171,940
Agencement amen.imp.comp.	5 %	30 155,587	21 957,062		52 112,649
Installation camera imp.comp.	10 %	2 961,869	2 307,677		5 269,546
Installation électricité imp.comp.	5 %	11 218,104	10 408,305		21 626,409
Installation incendie imp.comp.	10 %	8 321,443	9 298,135		17 619,578
Installation d'eau imp.complex.	5 %	2 864,167	3 145,984		6 010,151
Installations diverses	10 %	131 118,051	14 387,038		145 505,089
Agencement,aménagements.instal	5 %	346 329,029	112 935,331		459 264,360
Installation d'eau	10 %	830 560,861	51 751,046	60 000,000	822 311,907
Installation d'électricité	5 %	887 462,390	61 110,160		948 572,550
Installation chauffage	10 %	32 913,040	4 237,268		37 150,308
Installation manutention	10 %	134 719,480			134 719,480
Installation incendie	10 %	390 131,682	54 612,808		444 744,490
Installation téléphonique	10 %	24 824,668	450,079		25 274,747
Installation gaz imp.comp.	5 %	2 274,613	1 905,771		4 180,384
Matériel et mobilier	10 %	102 302,978	15 153,917		117 456,895
Installation réseau	5%	-	216,810		216,810
Agencem.amenag.gravure clichés	5%	-	1 641,130		1 641,130
Installation groupe eau glacée	10%	-	119,480		119,480
Matériel informatique	33.33%	169 341,355	66 790,313		236 131,668
Animaux de service	20%	-	88,334		88,334
Mat.transport.à statut jur.particuli	20%	-	11 083,333		11 083,333
Total		24 702 662,665	2 900 140,836	455 429,053	27 147 374,448

IMMOBILISATIONS & AMORTISSEMENTS AU 31/12/2022

Nature des opérations	
<u>Immobilisations</u>	
1. Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice	45 317 766,954
2. Valeur des immobilisations acquises au cours de l'exercice	9 657 853,326
	54 975 620,280
<u>Total A</u>	455 429,053
Valeur d'actif des immobilisations sorties de l'actif au cours de l'exercice à la suite de cessions, ou mises hors service.	
	-
<u>Total B</u>	54 520 191,227
Valeur d'actif des immobilisations à la clôture de l'exercice (A – B)	
<u>Amortissements</u>	
Dotations de l'exercice aux comptes d'amortissements	
Montant des amortissements au début de l'exercice	2 900 140,836
	24 702 662,665
	27 602 803,501
<u>Total C</u>	
Amortissements afférents :	
Aux immobilisations sorties de l'actif à la suite de cession ou mises hors services	455 429,053
	-
<u>Total D</u>	-
Montant des amortissements à la fin de l'exercice (C – D)	27 147 374,448
Valeurs nettes des immobilisations (A – B) - (C – D)	27 372 816,779

IV. NOTES SUR LE BILAN

1. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles se détaillent comme suit :

Désignation	Taux	Valeurs brutes	Amortissements	V.C.N
Logiciel	33.33 %	328 026,132	258 908,360	69 117,772
Logiciel impress,complex.	33.33 %	40 600,000	14 698,689	25 901,311
Total		368 626,132	273 607,049	95 019,083

Une acquisition de logiciel pour une valeur de 41 532,489dinars a été enregistrée au cours de l'exercice 2022.

2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles s'analysent ainsi :

- Terrains : Les terrains s'analysent ainsi :

Désignation	Taux	Valeurs brutes	Amortissements	V.C.N
Terrains		54 180,000	-	54 180,000
Terrains nouvelle usine		21 262,071	-	21 262,071
Terrain z.ienfidha		602 265,019	-	602 265,019
Terrain kairouan		360 470,000	-	360 470,000
Agencement, aménagement, Terrains nouvelle usine	5%	303 262,567	33 266,190	269 996,377
Total		1 341 439,657	33 266,190	1 308 173,467

- Constructions : Les constructions s'analysent ainsi :

Désignation	Taux	Valeurs brutes	Amortissements	V.C.N
Constructions	5%	140 344,755	140 344,755	-
Constructions nouvelle usine	5%	3 542 568,083	2 617 995,919	924 572,164
Constructions salle imp.complexage	5%	523 259,302	71 487,893	451 771,409
Constructions local déchets	5%	320 635,707	5 839,068	314 796,639
Total		4 526 807,847	2 835 667,635	1 691 140,212

Les acquisitions enregistrées au cours de l'exercice 2022 s'analysent ainsi :

- Constructions nouvelle usine : 47 271,393dinars
- Constructions local déchets : 320 635,707dinars

- Installations techniques, matériels et outillages industriels :

Les installations techniques, matériels et outillages industriels s'analysent ainsi :

Désignation	Taux	Valeurs brutes	Amortissements	V.C.N
Machines-outils	10 %	20 572 055,050	14 988 971,338	5 583 083,712
Moules	10 %	1 255 534,243	1 216 433,623	39 100,620
Machines salle impression complexage	10 %	10 387 055,026	1 945 642,447	8 441 412,579
Machines gravure clichés	10 %	2 127 628,862	-	2 127 628,862
Matériel de manutention	10 %	706 411,657	351 298,424	355 113,233
Matériel de laboratoires	10 %	520 110,838	400 402,228	119 708,610
Matériel d'emballage	10 %	34 693,363	16 104,733	18 588,630
Matériel demanut.salleimp.complexage	10 %	56 499,244	9 200,714	47 298,530
Outillages	10 %	384 944,158	345 471,496	39 472,662
Outillage salle impression complexage	10 %	23 014,618	1 628,946	21 385,672
Agencement aménagement,outillages	10 %	3 175,358	408,387	2 766,971
Total		36 071 122,417	19 275 562,336	16 795 560,081

Les acquisitions enregistrées au cours de l'exercice 2022 s'analysent ainsi :

- Machines-outils : 527 859,380
- Machines salle impression, complexage : 2 386 310,653
- Machines gravure clichés : 2 127 628,862
- Matériel de manutention : 82 320,449
- Matériel de laboratoires : 49 844,081
- Matériel d'emballage : 19 486,940
- Matériel de manutention salle impression, complexage. : 17 266,470
- Outillages : 6 724,534
- Outillages salle impression, complexage : 21 853,196

Une cession d'un matériel de production complètement amortis (machines-outils) dont la valeur d'acquisition est de 308 357,903 dinars été enregistré au cours de l'exercice 2022.

- Matériel de transport : le matériel de transport s'analyse ainsi :

Désignation	Taux	Valeurs Brutes	Amortissements	V.C.N
Matériel roulant	20 %	1 773 952,582	1 238 171,940	535 780,642
Total		1 773 952,582	1 238 171,940	535 780,642

Les acquisitions, en 2022, du matériel de transport totalisent 350 000,000 dinars.

Ainsi qu'une cession pour une valeur d'origine de 87 071,150 dinars d'un matériel roulant complètement amorti.

– Autres immobilisations corporelles :

Les autres immobilisations corporelles s'analysent ainsi :

Désignation	Taux	Valeurs brutes	Amortissements	V.C.N
Installations diverses	10 %	259 335,928	145 505,089	113 830,839
Agencements, ame. installation	5 %	3 418 172,109	459 264,360	2 958 907,749
Installation d'eau	10 %	1 011 360,890	822 311,907	189 048,983
Installation d'électricité	5%	1 772 779,793	948 572,550	824 207,243
Installation chauffage	10 %	62 633,698	37 150,308	25 483,390
Installation manutention	10 %	134 719,481	134 719,480	0,001
Installation incendie	10 %	778 904,742	444 744,490	334 160,252
Installation téléphonique	10 %	26 501,339	25 274,747	1 226,592
Installation gaz imp.complexage	5%	38 115,408	4 180,384	33 935,024
Installation d'eau imp.complexage	5 %	63 914,163	6 010,151	57 904,012
Agenc.amen.salle imp.complexage	5 %	436 998,440	52 112,649	384 885,791
Installation camera salle imp.compl	10 %	23 502,369	5 269,546	18 232,823
Installation électricité salle imp.co	5 %	227 338,551	21 626,409	205 712,142
Installation incendie salle imp.com	10 %	92 981,350	17 619,578	75 361,772
Installation réseau	5%	16 880,817	216,810	16 664,007
Agencem,aménag.gravure clichés	5%	59 596,093	1 641,130	57 954,963
Installation groupe eau glacée	10%	1 291 273,111	119,480	1 291 153,631
Installation électricité gravure clich	5%	14 570,250	0,000	14 570,250
Installation fluide clim.gravure clic	5%	32 647,498	0,000	32 647,498
Matériel et mobilier	10 %	188 588,301	117 456,895	71 131,406
Matériel informatique	33.33%	386 428,261	236 131,668	150 296,593
Animaux de service	20%	6 000,000	88,334	5 911,666
Total		10 343 242,592	3 480 015,965	6 863 226,627

Les acquisitions enregistrées au cours de l'exercice 2022 s'analysent ainsi :

▪ Installations diverses :	89 665,819
▪ Agencement, aménagement, installation :	1 608 519,994
▪ Installation d'eau :	37 052,853
▪ Installation d'électricité :	133 485,132
▪ Installation chauffage :	2 380,916
▪ Installation incendie :	75 853,469
▪ Installation d'eau impression complexage :	6 068,000
▪ Agenc.amen.salle impression complexage :	5 017,170
▪ Installation électricité impression complexage :	46 013,887
▪ Installation réseau :	16 880,817
▪ Agencement aménagement gravure clichés :	59 596,093
▪ Installation groupe glacée :	1 291 273,111
▪ Installation électricité gravure clichés :	14 570,250
▪ Installation fluide climatisation gravure clichés :	32 647,498
▪ Matériel et mobilier :	14 492,230
▪ Matériel informatique :	124 601,933
▪ Animaux de service :	6 000,000

Une diminution du poste installation d'eau pour une valeur de 60 000,000 dinars a été enregistrée au cours de l'exercice 2022, suite à la cession d'un matériel complètement amorti.

- Matériels de transport à statut juridique particulier : Ils s'analysent ainsi :

Désignation	Taux	Valeurs Brutes	Amortissements	V.C.N
Matériel de transport à statut juridique particulier	20 %	95 000,000	11 083,333	83 916,667
Total		95 000,000	11 083,333	83 916,667

Une acquisition d'un matériel de transport à statut juridique particulier pour une valeur de 95.000,000 dinars a été enregistrée au cours de l'exercice 2022.

3. Immobilisations financières

Le solde de 16 407 344,383dinars se ventile ainsi :

- Titres de participation :
 - Titres de participation : 5 511 326,257
 - Titres de participation exonérés : 10 754 137,000
- 16 265 463,257
- Dépôts et cautionnements versés :
 - Dépôts et cautionnements versés : 153 997,868
 - Provisions pour dépréciation de dépôts cautionnements versés- 12 116,742
- 141 881,126

4. Autres actifs non courants

Il s'agit de la valeur comptable nette des frais préliminaires pour 0,004 dinars et des charges à répartir du coût des études stratégiques pour 154 931,599 dinars, à savoir :

Désignation	Taux	Valeurs Brutes	Résorptions	V.C.N
Charges à répartir études Stratégiques	33,33 %	162 705,288	7 773,689	154 931,599
Total		162 705,288	7 773,689	154 931,599

5. Stocks

Ce poste se détaille comme suit :

- Stock matières premières : Le stock de matières premières totalisant 27 618 192,672dinarsa été couvert par un inventaire physique en fin de l'exercice.
- Stock produits finis : Le stock de produits finis totalisant 2 874 669,752 dinarsa été couvert par un inventaire physique en fin de l'exercice.

6. Clients et comptes rattachés

Le solde des clients et comptes rattachés se ventile ainsi :

- Clients ordinaires : 18 902 312,994
 - Clients douteux : 3 060 314,377
 - Clients- effets à recevoir : 1 498 422,815
 - Provisions : -2 387 229,121
- 21 073 821,065

7. Autres actifs courants :

Le solde de 11 998 455,696 dinars se détaille ainsi :

- Fournisseurs d'exploitation débiteurs : Le solde de 1 479 381,191 dinars représente des avances versées aux fournisseurs.
- Personnel- avances et acomptes :Le solde de 89 639,087 dinars représente des avances versées au personnel.
- Etat, impôts sur les sociétés : Le solde de 1 879 839,336dinars représente le report de l'impôt sur les sociétés au titre de l'exercice 2022.
- Etat,T.V.A à reporter : Le solde de 8 039 923,366 dinars représente le report de la T.V.A déductible au 31.12.2022.
- Etat de T.V.A à récupérer : Le solde de 121 472,881 dinars représente le montant du report dela T.V.A déductible gelé au 31/12/1998.
- Autres comptes débiteurs : Le solde de 69 183,341dinars représente des avances versées aux fournisseurs de services.
- Charges constatées d'avance : Le solde de 319 016,494 dinars représente respectivement les charges relatives à l'exercice 2023 des contrats d'assurance pour 2 624,192 dinars, des intérêts sur billets de trésorerie pour 7 168,022 dinars, des intérêts sur emprunts courants bancaires pour 305 214,907 Dinars et des charges diverses pour 4 009,373 dinars.

8. Placements et autres actifs financiers

Le solde de 366 262,140 dinars représente respectivement des placements en actions SICAV STB pour 66 262,140 dinars et des placements en billets de trésorerie pour 300 000,000 dinars.

9. Liquidités et équivalents de liquidités

Le solde de 4 460 026,069 dinars se détaille ainsi :

▪ Chèques à l'encaissement :	3 632 267,367
▪ Effets à l'encaissement A.T.B :	11 557,191
▪ S.T.B H-SOUSSE 788/66	29 579,920
▪ B.N.A : 8 256,087	
▪ ATTIJARI BANK :	11 659,953
▪ UNION INTERNATIONAL DE BANQUE :	29 603,434
▪ B.I.A.T KHEZAMA COMPTE 107/8 :	528 795,841
▪ B.I.A.T CARTE :	804,800
▪ BANQUE TUNISO LYBIEN 573/6:	14 200,171
▪ BANQUE TUNISO LYBIEN 219/7:	186 801,656
▪ C.C.P 2 247,355	
▪ Caisse siège social	4 252,294

10. CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres totalisant 46 030 248,490 dinars se détaillent ainsi :

▪ Capital social :	3 250 000,000
▪ Réserves légales :	325 000,000
▪ Réserves générales :	18 148 613,741
▪ Réserves réglementées et réserves soumises à un régime fiscal particulier :	8 361 895,322
▪ Compte spécial d'investissement :	895 475,000
▪ Réserves spéciales de réévaluation :	1 145 260,846
▪ Subventions d'investissement :	1 796 969,000
▪ Subvention d'investissement inscrites comptes résultat :	-1 203 525,562
▪ Résultats reportés :	12 003 436,851
▪ Résultat de l'exercice 2020:	-2 923 452,612

*Le Résultat de l'exercice 2020 est défalqué comme suit :

Amortissements différés :	2 055 507,003
Pertes reportables 2020 :	1 980 526,037
Pertes reportables 2021 :	-1 112 580,428

▪ Résultat de l'exercice	4 230 575,904
--------------------------	---------------

11. Emprunts

Le solde de 9 177 246,304 dinars se détaille comme suit :

– Emprunts bancaires BIAT:	3 246 248,953
– Emprunts bancaires ATB:	5 930 997,351

12. Provisions

Le solde de 51 793,209 dinars représente le montant de la provision constituée objet d'un litige avec un fournisseur.

13. Fournisseurs et comptes rattachés

Le solde de 19 188 964,260 dinars se détaille comme suit :

▪ Fournisseurs ordinaires :	4 388 267,609
▪ Fournisseurs, effets à payer :	14 800 696,651

14. Autres passifs courants

Le solde de 2 331 519,398 dinars se détaille ainsi :

- Clients : Le solde de 310 350,584 dinars représente des avances versées par les clients.
- Personnel, rémunérations dues : Le solde de 139 947,034 dinars représente des sommes dues au personnel.
- Personnel, dépôts : le solde est de 177,500 dinars.
- Personnel-charges à payer : le solde de 84 225,902 dinars représente des sommes dues au personnel.

- Etat- charges à payer :Le solde de 288 524,110 dinars représente des sommes dues à l'Etat.
- Associés- dividendes à payer : Le solde de 267 835,531 dinars représente les dividendes dus aux actionnaires.
- Autres comptes créditeurs : Le solde de 674 022,468 dinars représente des sommes dues aux divers prestataires de services.
- Diverses charges à payer :Le solde de 545 736,117 dinars représente des diverses charges restant à payer au 31/12/2022.
- Produits constatés d'avance:Le solde de 20 700,152 dinars représente les intérêts des placements en billets de trésorerie rattachés à l'exercice 2023.

15. Concours bancaires et autres passifs financiers

Le solde de 35 546 748,498 dinars se détaille ainsi :

▪ Emprunts courants liés au cycle d'exploitation :	700 000,000
▪ Emprunts courants bancaires BIAT :	19 587 301,985
▪ Emprunts courants bancaires ATB :	2 228 272,124
▪ Echéances à moins d'un an sur emprunts BIAT :	1 208 946,256
▪ Echéances à moins d'un an sur emprunts leasing :	54 649,104
▪ Echéance à moins d'un an sur emprunt ATB :	1 416 946,112
▪ Concours bancaires courants :	1 958 954,999
▪ Intérêts courus sur emprunt et dettes :	120 781,177
▪ S.T.B sousse 16/7 :	2 038,150
▪ B.I.A.T khézama compte 107/2	6 851 289,296
▪ B.I.A.T khézama compte 625/2 :	1 667,967
▪ Arab Tunisian bank khezama :	1 415 901,328

V. NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT

16. Revenus

Les revenus totalisent à 93 820 032,525 dinars et s'analysent comme suit :

▪ Ventes de produits finis soumis à la TVA :	59 069 396,896
▪ Ventes de produits finis exonérées :	10 272 609,774
▪ Ventes de produits finis en suspension de TVA :	7 290 812,337
▪ Ventes de produits finis exportation :	16 853 232,732
▪ Autres produits :	333 980,786

17. Autres produits d'exploitation

La somme de 95 904,344 dinars se détaille ainsi :

▪ Revenus des immeubles non affectés aux activités professionnelles :	13 519,944
▪ Quotes-parts des subventions d'investissement inscrites au résultat de l'exercice :	82 384,400

18. Achats de matières et fournitures consommées

La somme de 72 566 383,081 dinars se détaille ainsi :

▪ Achats stockés de matières premières et fournitures liées :	72 919 579,893
▪ Variations des stocks de matières premières et fournitures :	- 4 182 354,986
▪ Achats non stockés de matières et fournitures :	3 829 158,174

19. Charges de personnel

La somme de 4 609 547,959 dinars se détaille ainsi :

▪ Salaires et compléments de salaires :	3 825 126,347
▪ Charges connexes aux salaires, appointements, Commissions et rémunérations :	3 597,552
▪ Charges sociales légales :	653 161,697
▪ Autres charges de personnel et autres charges sociales :	127 662,363

20. Dotations aux amortissements et aux provisions

La somme de 3 583 035,051 dinars se ventile comme suit :

▪ Dotations aux amortissements des immobilisations :	2 900 140,836
▪ Dotations aux résorptions des charges reportées :	7 773,689
▪ Dotations aux provisions pour dépréciation des actifs courants :	675 120,526

21. Autres charges d'exploitation

La somme de 4 090 799,069 dinars se ventile comme suit :

▪ Charges locatives et de copropriété :	7 764,720
▪ Entretien et réparations :	717 216,387
▪ Primes d'assurance :	169 974,939
▪ Etudes, recherches et divers services extérieurs :	1 515 598,801
▪ Rémunérations d'intermédiaires et honoraires :	139 165,684
▪ Publicités, publications et relations publiques :	186 296,096
▪ Transports de biens et transports collectifs du personnel :	316 021,537
▪ Déplacements, missions et réceptions :	198 271,513
▪ Frais postaux et frais de télécommunications :	77 254,329
▪ Services bancaires et assimilés :	448 153,192
▪ Jetons de présence :	41 250,000
▪ Impôts, taxes et versements assimilés sur rémunérations :	75 440,380
▪ Autres impôts, taxes et versements assimilés :	198 391,491

22. Charges financières nettes

La somme de 5 608 620,772 dinars se ventile comme suit :

▪ Intérêts des emprunts et dettes :	52 233,680
▪ Intérêts des comptes courants :	608 999,712
▪ Intérêts bancaires sur opérations de financement :	4 210 605,865
▪ Intérêts des autres dettes :	5 255,703
▪ Pertes de change :	1 267 344,710
▪ Gains de change :	-535 818,898

23. Produits des placements

La somme de 1 210 912,419 dinars se détaille ainsi :

▪ Produits de participations :	1 175 870,463
▪ Produits des autres immobilisations financières :	22 262,810
▪ Revenus des autres créances :	12 373,012
▪ Revenus des valeurs mobilières de placements :	406,134

24. Autres gains ordinaires

La somme de 116 994,573 dinars se détaille ainsi:

▪ Produits nets sur cessions d'immobilisations:	65 000,000
▪ Autres gains sur éléments non récurrents ou exceptionnels :	51 994,573

25. Autres pertes ordinaires

La somme de 52 631,735 dinars est afférente à des pertes ordinaires.

VI. Notes sur les fonds propres disponibles

Fonds propres disponibles au 31/12/2013 tel que prévus par le paragraphe 7 de l'article 19 de la loi de finances n°2013-54 du 30 décembre 2013	Montants
Capital social	3 250 000,000
Réserves légales	325 000,000
Réserves générales	18 148 613,741
Réserves spéciales de réinvestissements	8 361 895,322
Compte spécial d'investissement	895 475,000
Réserves spéciales de réévaluation	1 145 260,846
Subventions d'investissements	1 796 969,000
Subventions d'investissement inscrites au résultat	-1 203 525,562
Total général régi par le paragraphe 7 de l'article 19 de la loi n°2013-54 DU 30 décembre 2013 portant loi de finances pour la gestion de l'année 2014	32 719 688,347
Résultats reportés - Exercice 2014	2 119 467,664
Résultats reportés - Exercice 2015	3 765 548,702
Résultats reportés - Exercice 2016	2 189 473,854
Résultats reportés - Exercice 2017	1 293 717,903
Résultats reportés - Exercice 2018	715 527,865
Résultats reportés - Exercice 2019	1 919 700,863
Résultats reportés - Exercice 2020	-4 036 033,040
Résultats reportés - Exercice 2021	1 112 580,428
Résultats reportés - Exercice 2022	4 230 575,904
Total des résultats reportés =	13 310 560,143
Total général =	46 030 248,490

VII. Notes sur les parties liées

Les opérations avec les parties liées courant l'exercice 2022 ont porté sur :

1. Des travaux d'aménagements et d'installations exécutés par l'Immobilière du CNP pour 52.222 dinars HT.
2. Un contrat de bail à usage de bureau conclu avec le Comptoir National du Plastique Distribution moyennant un loyer annuel de 200 dinars.
3. Un contrat de bail à usage de dépôt conclu avec le Comptoir National du Plastique Distribution moyennant un loyer annuel de 12.000 dinars.
4. Un contrat de bail à usage de bureau conclu avec l'Immobilière du Comptoir National du Plastique moyennant un loyer annuel de 200 dinars.
5. Un contrat de bail à usage de bureau conclu avec la société MERIEM DRISS Holding moyennant un loyer annuel de 1.200 dinars. Le loyer de 2022 est de 1.120 dinars.
6. Un prêt sous forme de billet de trésorerie à la SHTB MARHABA pour un montant de 300.000 dinars au taux de 8%.

VIII. Notes sur les engagements hors bilan

1. Engagements financiers

1.1 Les engagements hors bilan financiers se présentent au 31 décembre 2022 comme suit :

Natures des crédits	BIAT	ATB	Total
Crédits de facilités de caisse	6 018	-1 382	4 636
Escompte commercial	14 291	2 764	17 055
Engagements par signatures	7 727	1 870	9 597
Crédit dessaisissement + Duty Cash	14 546	0	14 546
Trade facility	0	443	443
Obligation douanière	0	22	22
Cession créances professionnelles	0	2 412	2 412
Total	42582	6 129	48 711

1.2 Les intérêts sur les emprunts bancaires à échoir en 2023 et ultérieurement et qui sont indexés sur le taux du marché monétaire (TMM) + la marge de la banque.

2. Engagements de garanties et de sûretés

Les engagements donnés au profit des banques en garantie de remboursement du principal des emprunts, intérêts et toutes autres charges sont :

2.1 En faveur de l'ATB

- Un nantissement de rang utile conformément aux articles 236 et suivants du code de commerce sur les éléments corporels et incorporels composant le fonds de commerce situé à Sousse, route de Tunis, Km 6,5 - AKOUDA, inscrit au registre national des entreprises sous l'identifiant unique N° 0004545 Y et ce, sans aucune exception, ni réserve des éléments composant le fonds de commerce et d'industrie plastique.

- Un nantissement de rang utile conformément aux dispositions de la loi N°2001/19 du 6 février 2001 sur le matériel appartenant au Comptoir National du Plastique et qui sera installé au Gouvernorat de Sousse, route de Tunis, Km 6,5, AKOUDA. Ces nantissemements s'étendent à tous objets qui seraient ajoutés aux dits matériels et outillages au fur et à mesure de leur incorporation dans ledit fonds.
- Une hypothèque spéciale de rang utile sur la totalité de la propriété dénommée "AICHA 564", située à AKOUDA, Délégation El KALAA El KOBRA d'une superficie de 13.120 m2 et objet du titre foncier : TF 7591 / Sousse.

2.2 En faveur de la BIAT

- Un nantissement de premier rang utile conformément aux dispositions de la loi N°2001/19 du 6 février 2001 sur le matériel à acquérir par les crédits BIAT et appartenant au Comptoir National du Plastique et qui sera installé au Gouvernorat de Sousse, route de Tunis, Km 6,5, AKOUDA. Ce nantissement s'étend à tous objets qui seraient ajoutés audit matériel au fur et à mesure de leur installation dans le local.

IX. Evènements post clôture de l'exercice clos au 31/12/2022

Il n'y a pas d'évènement post-clôture significatifs.

Rapport général des commissaires aux comptes sur les états financiers clos au 31 décembre 2022

**Mesdames et Messieurs les actionnaires
du Comptoir National du Plastique**

Rapport sur l'audit des états financiers

Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des états financiers du Comptoir National du Plastique qui comprennent le bilan au 31 décembre 2022, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Ces états financiers font ressortir un total net du bilan de 112.326.520 dinars et des capitaux propres positifs de 46.030.248 dinars y compris le résultat de l'exercice 2022 s'élevant à 4.230.576 dinars.

A notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du Comptoir National du Plastique au 31 décembre 2022, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

Fondement de l'opinion

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

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

Rapport du conseil d'administration

La responsabilité du rapport du conseil d'administration incombe au conseil d'administration.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport du conseil d'administration et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

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

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

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

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

Il incombe au conseil d'administration de surveiller le processus d'information financière de la société.

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

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

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

Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

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

Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 266 du code des sociétés commerciales, nous avons procédé aux vérifications périodiques portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombe au conseil d'administration.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes du contrôle interne.

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

En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe au conseil d'administration.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires de mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularité liée à la conformité des comptes de la société avec la réglementation en vigueur.

Tunis, le 14 avril 2023

Les commissaires aux comptes

**Sté Conseil & Audit, inscrite au tableau de
l'ordre des experts-comptables de Tunisie**

**Sté Excellence d'expertise comptable,
inscrite au tableau de l'Ordre des Experts
Comptables de Tunisie**

Abdelaziz KRAMTI

Slim ZEGLAOUI

Rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions
Prévues aux articles 200 et suivants & 475 du code des sociétés commerciales

Mesdames et Messieurs les actionnaires
du Comptoir National du Plastique

En application de l'article 200 et suivants et de l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions et opérations visées par les textes sus-indiqués.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations, mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

A- Conventions et opérations nouvellement réalisées

Votre Conseil d'Administration nous a informés des opérations réalisées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022 par l'Immobilière du CNP et portant sur des travaux d'aménagements et d'installations et ce, pour 52.222 dinars HT.

B- Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures

L'exécution des conventions suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022 dont voici les principaux volumes réalisés :

1. Un contrat de bail à usage de bureau conclu avec le Comptoir National du Plastique Distribution moyennant un loyer annuel de 200 dinars.
2. Un contrat de bail à usage de dépôt conclu avec le Comptoir National du Plastique Distribution moyennant un loyer annuel de 12.000 dinars.
3. Un contrat de bail à usage de bureau conclu avec l'Immobilière du Comptoir National du Plastique moyennant un loyer annuel de 200 dinars.
4. Un contrat de bail à usage de bureau conclu avec la société MERIEM DRISS Holding moyennant un loyer annuel de 1.200 dinars. Le loyer de 2022 est de 1.120 dinars.
5. Un prêt sous forme de billet de trésorerie à la SHTB MARHABA pour un montant de 300.000 dinars au taux de 8%.

C- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

Les obligations et engagements (rémunérations) envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 II§5 du code des sociétés commerciales sont fixées par décision du conseil d'administration et des décisions de la Direction Générale. Les éléments de rémunérations des dirigeants sont définis comme suit :

- Les rémunérations des membres du conseil d'administration sont déterminées par le conseil d'administration et soumises à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire et qui sont de 41.250 dinars en 2022.
- La rémunération du Président Directeur Général a été fixée par décision du conseil d'administration du 20/06/2013 et ajustée par décision du conseil d'administration du 05/06/2020. Elle est composée :
 - D'un salaire annuel brut de 179.500 dinars payable sur 12 mois ; et
 - D'une prime sur le résultat net(5% du résultat majoré de l'impôt sur le revenu) de 86.920 dinars en 2022.
- La rémunération du Conseiller auprès de la Direction Générale a été fixée par décision du conseil d'administration du 30/03/2009 et qui est de 22.222 dinars en 2022 (4 mois en 2022).
- La rémunération du Directeur de projets (administrateur), fixée par décision du Président Directeur Général, est composée d'un salaire annuel brut de 122.111 dinars.
- La rémunération du Directeur Financier (administrateur), fixée par décision du Président Directeur Général, est composée d'un salaire annuel brut de 131.985 dinars.
- La rémunération du Directeur Commercial et Achats (administrateur), fixée par décision du Président Directeur Général, est composée d'un salaire annuel brut de 123.526 dinars.

Par ailleurs, et en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions de l'article 200 et suivants et 475 du code des sociétés commerciales.

Tunis, le 14 avril 2023

Les commissaires aux comptes

Sté Conseil & Audit, inscrite au tableau de
l'ordre des experts-comptables de Tunisie

Sté Excellence d'expertise comptable,
inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables
de Tunisie

Abdelaziz KRAMTI

Slim ZEGLAOUI

Etats financiers annuels de SICAV

MAXULA INVESTISSEMENT SICAV

MAXULA INVESTISSEMENT SICAV publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2022 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du **24 mai 2023**. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes FINOR représenté par M. Karim DEROUICHE.

BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE 2022

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

ACTIF	Note	31/12/2022	31/12/2021
Portefeuille-titres	4	882 784,064	1 318 576,328
Obligations et valeurs assimilées		840 449,366	1 248 516,828
Tires des Organismes de Placement Collectif		42 334,698	70 059,500
Placements monétaires et disponibilités		229 998,513	154 397,810
Placements monétaires	5	219 188,431	135 543,408
Disponibilités		10 810,082	18 854,402
Créances d'exploitation	6	18 875,930	534,530
TOTAL ACTIF		1 131 658,507	1 473 508,668
PASSIF			
Opérateurs créditeurs	7	4 597,981	5 084,046
Autres créditeurs divers	8	84,203	414,981
TOTAL PASSIF		4 682,184	5 499,027
ACTIF NET			
Capital	9	1 095 134,451	1 426 706,813
Sommes distribuables			
Sommes distribuables des exercices antérieurs		1,713	11,399
Sommes distribuables de l'exercice		31 840,159	41 291,429
ACTIF NET		1 126 976,323	1 468 009,641
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		1 131 658,507	1 473 508,668

ETAT DE RESULTAT
(Montants exprimés en dinars tunisiens)

	<i>Note</i>	<i>Année 2022</i>	<i>Année 2021</i>
Revenus du portefeuille-titres	10	51 904,208	65 995,001
Revenus des obligations et valeurs assimilées		51 904,208	65 995,001
Revenus des placements monétaires	11	2 464,587	1 437,170
Revenus des prises en pension	12	5 406,730	-
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		59 775,525	67 432,171
Charges de gestion des placements	13	(19 109,053)	(20 862,116)
REVENU NET DES PLACEMENTS		40 666,472	46 570,055
Autres charges	14	(2 339,455)	(1 923,553)
RESULTAT D'EXPLOITATION		38 327,017	44 646,502
Régularisation du résultat d'exploitation		(6 486,858)	(3 355,073)
SOMMES DISTRIBUABLES DE L'EXERCICE		31 840,159	41 291,429
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		6 486,858	3 355,073
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres		(7 667,230)	3 024,806
Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession des titres		14 322,250	10 141,801
RESULTAT DE L'EXERCICE		44 982,037	57 813,109

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

	<i>Année 2022</i>	<i>Année 2021</i>
VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION	<u>44 982,037</u>	<u>57 813,109</u>
Résultat d'exploitation	38 327,017	44 646,502
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	(7 667,230)	3 024,806
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	14 322,250	10 141,801
DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES	<u>(40 222,630)</u>	<u>(59 043,571)</u>
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL	<u>(345 792,725)</u>	<u>(328 458,309)</u>
Souscriptions		
- Capital	860 018,241	1 274 925,629
- Régularisation des sommes non distribuables	2 179,717	8 278,727
- Régularisation des sommes distribuables	21 876,406	35 522,810
Rachats		
- Capital	(1 197 120,770)	(1 595 229,826)
- Régularisation des sommes non distribuables	(3 304,570)	(9 707,414)
- Régularisation des sommes distribuables	(29 441,749)	(42 248,235)
VARIATION DE L'ACTIF NET	<u>(341 033,318)</u>	<u>(329 688,771)</u>
ACTIF NET		
En début de l'exercice	1 468 009,641	1 797 698,412
En fin de l'exercice	1 126 976,323	1 468 009,641
NOMBRE D'ACTIONS		
En début de l'exercice	13 721	16 827
En fin de l'exercice	10 479	13 721
VALEUR LIQUIDATIVE	<u>107,546</u>	<u>106,990</u>
TAUX DE RENDEMENT	<u>3,33%</u>	<u>3,62%</u>

NOTES AUX ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE

CLOS LE 31 DECEMBRE 2022

NOTE 1 : PRESENTATION DE LA SOCIETE

MAXULA INVESTISSEMENT SICAV est une société d'investissement à capital variable obligataire de distribution régie par la loi n°2001-83 du 24 juillet 2001 portant promulgation du code des organismes de placement collectif. Elle a été créée le 17 décembre 2007 à l'initiative de la société « MAXULA BOURSE » et a reçu l'agrément du Conseil du Marché Financier, en date du 27 décembre 2006.

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

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

La gestion de MAXULA INVESTISSEMENT SICAV est confiée à la société « SMART ASSET MANAGEMENT ». « MAXULA BOURSE » assure la fonction de distributeur, le dépositaire étant « AMEN BANK ».

NOTE 2 : REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers arrêtés au 31 Décembre 2022, sont établis conformément aux préconisations du système comptable et notamment les normes 16 à 18 relatives aux OPCVM, telles que approuvées par arrêté du ministre des finances du 22 Janvier 1999.

NOTE 3 : PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

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

3.1-Prise en compte des placements et des revenus y afférents

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

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

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

3.2- Evaluation des placements en obligations & valeurs assimilées

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

- A la valeur de marché lorsqu'elles font l'objet de transactions ou de cotation à une date récente ;
- Au coût amorti lorsqu'elles n'ont pas fait l'objet, depuis leur acquisition, de transactions ou de cotation à un prix différent ;

- A la valeur actuelle lorsqu'il est estimé que ni la valeur de marché ni le coût amorti ne constitue une base raisonnable de la valeur de réalisation du titre et que les conditions de marché indiquent que l'évaluation à la valeur actuelle en application de la méthode actuarielle est appropriée.

Considérant les circonstances et les conditions actuelles du marché obligataire, et l'absence d'une courbe de taux pour les émissions obligataires, ni la valeur de marché ni la valeur actuelle ne constituent, au 31 Décembre 2022, une base raisonnable pour l'estimation de la valeur de réalisation du portefeuille des obligations de la société « MAXULA INVESTISSEMENT SICAV » figurant au bilan arrêté à la même date.

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

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

- Au coût amorti pour les souches de BTA ouvertes à l'émission avant le 31/12/2017 à l'exception de la ligne de BTA « Juillet 2032 » compte tenu de l'étalement, à partir de la date d'acquisition, de toute décote et/ou surcote sur la maturité résiduelle des titres.
- A la valeur actuelle (sur la base de la courbe des taux des émissions souveraines) pour la ligne de BTA « Juillet 2032 » ainsi que les souches de BTA ouvertes à l'émission à compter du 1er janvier 2018.

La société « MAXULA INVESTISSEMENT SICAV » ne dispose pas d'un portefeuille de souches de BTA ouvertes à l'émission à compter du 1^{er} Janvier 2018 et ne dispose pas de la ligne de « BTA JUILLET 2032 ».

3.3- Evaluation des titres OPCVM

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

3.4- Evaluation des autres placements

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

3.5- Cession des placements

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

Le prix d'achat des placements cédés est déterminé par la méthode du coût moyen pondéré.

Note 4 : Portefeuille- titres

Le solde de ce poste s'élève au 31 décembre 2022, à D : 882.784,064 et se détaille comme suit :

Code ISIN		Nombre de titres	Coût d'acquisition	Valeur au 31/12/2022	% Actif net
Obligations & valeurs assimilées			805 074,500	840 449,366	74,58%
	<u>Obligations de sociétés</u>		296 174,500	304 983,659	27,06%
TN0003400355	Obligations Amen Bank 2009/1 au taux variable de TMM+0,85%	3 000	39 975,000	40 486,079	3,59%
TN0001900836	Obligations BH 2009 au taux de TMM+0,8%	2 000	30 678,000	30 773,498	2,73%
TN0004620134	Obligations BTK 2009 au taux de TMM+0,8%	1 000	19 958,600	20 947,430	1,86%
TN0002601029	Obligations STB 2008/2 au taux de 6,5%	4 700	88 125,000	92 105,686	8,17%
TN0002601045	Obligations STB 2010/1 au taux de 5,3%	1 500	29 937,900	30 948,566	2,75%
TN0002101897	Obligations TL 2015/2 au taux de 7,75%	1 000	20 000,000	21 029,370	1,87%
TN0003900263	Obligations U.I.B 2011/1 au taux de 6,3%	1 500	67 500,000	68 693,030	6,10%
	<u>Emprunt National</u>		25 000,000	25 678,707	2,28%
TN0008000515	Emprunt National 2014 Cat C	1 000	25 000,000	25 678,707	2,28%
	<u>Bons du trésor assimilables</u>		483 900,000	509 787,000	45,23%
TN0008000572	BTA 6% 04-2023	200	193 300,000	206 660,049	18,34%
TN0008000366	BTA 6% 04-2024	100	96 400,000	102 975,032	9,14%
TN0008000580	BTA 6,3% 10-2026	200	194 200,000	200 151,919	17,76%
Titres des Organismes de Placement Collectif			38 643,232	42 334,698	3,76%
	Parts FCP				
TNBICI0E13Y6	FCP SMART EQUILIBRE	399	38 643,232	42 334,698	3,76%
Total			843 717,732	882 784,064	78,33%
Pourcentage par rapport au total des Actifs		78,01%			

Les mouvements enregistrés durant l'exercice sur le poste "Portefeuille - titres", sont indiqués ci-après :

	<u>Coût</u> <u>d'acquisition</u>	<u>Intérêts</u> <u>courus</u>	<u>Plus</u> <u>(moins)</u> <u>values</u> <u>latentes</u>	<u>Valeur au</u> <u>31 décembre</u>	<u>Plus</u> <u>(moins)</u> <u>values</u> <u>réalisées</u>
Soldes au 31 décembre 2021	1 262 548,894	31 390,653	24 636,780	1 318 576,328	
<u>* Acquisitions de l'exercice</u>					
<u>* Remboursements et cessions de l'exercice</u>					
Obligations des sociétés	(138 935,000)			(138 935,000)	
Bons du trésor assimilables (BTA)	(238 244,250)			(238 244,250)	11 755,750
Emprunt National 2014 Cat C	(12 500,000)			(12 500,000)	
Titres OPCVM	(29 151,912)			(29 151,912)	2 566,500
* Variation des plus ou moins values latentes			(7 667,230)	(7 667,230)	
* Variations des intérêts courus		(9 293,872)		(9 293,872)	
Soldes au 31 décembre 2022	843 717,732	22 096,781	16 969,550	882 784,064	14 322,250

Note 5 : Placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 31 décembre 2022 à D : 219.188,431 et se détaille comme suit:

<i>Code ISIN</i>	<i>Désignation du titre</i>	<i>Coût</i> <i>d'acquisition</i>	<i>Valeur</i> <i>au 31/12/2022</i>	<i>%</i> <i>Actif net</i>
	Dépôt à vue	106 872,115	108 562,266	9,63%
	AMEN BANK	106 872,115	108 562,266	9,63%
	Créances sur opérations de pensions livrées	80 774,199	80 818,733	7,17%
TNZGSIAA6XT2	Pension livrée BIAT au 05/01/2023 à 8,27% pour 7 jours	80 774,199	80 818,733	7,17%
	Bons de trésor à court terme	29 792,906	29 807,432	2,64%
TNE6MKI9BYA2	BTC 13 semaines 01/01/2023	29 792,906	29 807,432	2,64%
	Total général	217 439,220	219 188,431	19,45%
	Pourcentage par rapport au total des Actifs	19,37%		

Note 6 : Créances d'exploitation

Le solde de ce poste s'élève au 31 décembre 2022 à D : 18.875,930 contre D : 534,530 à la même date de l'exercice 2021 et se détaille comme suit :

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Obligations échus à encaisser	18 141,400	-
Autres Créances d'Exploitation	734,530	534,530
Total	18 875,930	534,530

Note 7 : Opérateurs créditeurs

Cette rubrique s'élève au 31 décembre 2022 à D : 4.597,981 contre D : 5.084,046 au 31 décembre 2021 et englobe le montant à payer au titre des commissions de gestion, de distribution et de dépôt. Elle se détaille ainsi :

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Smart Asset Management	1 069,595	1 312,617
Maxula Bourse	1 069,595	1 312,617
Rémunération du dépositaire	2 458,792	2 458,812
Total	4 597,981	5 084,046

Note 8 : Autres créditeurs divers

Le solde de ce poste s'élève au 31 décembre 2022 à D : 84,203 contre D : 414,981 au 31 décembre 2021 et se détaille ainsi :

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Redevance du CMF	80,700	124,516
Retenue à la source sur commissions	-	266,445
Ajustement Retenue à la source sur commissions	(13,506)	-
Autres	17,009	24,020
Total	84,203	414,981

Note 9 : Capital

Les mouvements sur le capital au cours de l'exercice se détaillent comme suit :

Capital au 31-12-2021

Montant	1 426 706,813
Nombre de titres	13 721
Nombre d'actionnaires	74

Souscriptions réalisées

Montant	860 018,241
Nombre de titres émis	8 271
Nombre d'actionnaires nouveaux	19

Rachats effectués

Montant	(1 197 120,770)
Nombre de titres rachetés	(11 513)
Nombre d'actionnaires sortants	(21)

Autres mouvements

Plus (ou moins) values réalisées sur cessions de titres	14 322,250
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	(7 667,230)
Régularisation des sommes non distribuables	(1 124,853)

Capital au 31-12-2022

Montant	1 095 134,451
Nombre de titres	10 479
Nombre d'actionnaires	72

Note 10 : Revenus du portefeuille titres

Les revenus du portefeuille-titres totalisent au 31 décembre 2022 D : 51.904,208 contre D : 65.995,001 à la même date de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	Année 2022	Année 2021
<u>Revenus des obligations et valeurs assimilées</u>		
-		
<i>Revenus des obligations</i>		
- intérêts	19 041,862	29 923,363
<i>Revenus des titres émis par le trésor et négociables</i>		
<i>sur le marché financier</i>		
- intérêts (BTA et Emprunt National)	32 862,346	36 071,638
TOTAL	51 904,208	65 995,001

Note 11 : Revenus des placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 à D : 2.464,587, contre D : 1.437,170 pour l'exercice précédent, et se détaille comme suit :

	Année 2022	Année 2021
Intérêts des dépôts à vue	2 450,061	1 437,170
Intérêt des Bon de trésor à Court terme	14,526	-
TOTAL	2 464,587	1 437,170

Note 12 : Revenus des pensions livrées

Le solde de ce poste s'élève pour l'exercice clos le 31/12/2022 à D : 5.406,730, contre un solde nul à l'issue de l'exercice 2021, et représente le montant des intérêts sur les pensions livrées, et se détaille comme suit :

	Année 2022	Année 2021
Intérêts des pensions livrées	5 406,730	-
TOTAL	5 406,730	-

Note 13 : Charges de gestion des placements

Le solde de ce poste s'élève pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 à D : 19.109,053, contre D : 20.862,116 pour l'exercice précédent, et se détaille comme suit :

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Commission de gestion	4 794,537	5 671,068
Commission de distribution	4 794,537	5 671,068
Commission de dépôt	9 519,980	9 519,981
Total	19 109,053	20 862,116

Note 14 : Autres charges

Les autres charges s'élèvent au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2022 à D : 2.339,455, contre D : 1.923,553 pour l'exercice précédent, et se détaille comme suit :

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Redevance du CMF	1 343,020	1 588,550
Commissions bancaires	914,080	219,461
Autres	82,355	115,542
Total	2 339,455	1 923,553

Note 15 : Autres informations

15.1. Données par action et ratios pertinents

<u>Données par action</u>	2022	2021	2020	2019	2018
Revenus des placements	5,704	4,915	6,305	5,337	5,812
Charges de gestion des placements	(1,824)	(1,520)	(1,504)	(1,092)	(1,255)
Revenus net des placements	3,881	3,394	4,801	4,245	4,557
Autres charges	(0,223)	(0,140)	(0,248)	(0,121)	(0,127)
Résultat d'exploitation (1)	3,658	3,254	4,653	4,123	4,430
Régularisation du résultat d'exploitation	(0,619)	(0,245)	(0,946)	(0,307)	(0,583)
Sommes distribuables de l'exercice	3,038	3,009	3,708	3,816	3,847
Variation des plus values potentielles sur titres	(0,732)	0,220	(0,512)	0,177	0,043
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	1,367	0,739	1,006	0,212	0,288
Plus (ou moins) values sur titres (2)	0,635	0,960	0,494	0,390	0,332
Résultat net de l'exercice (1) + (2)	4,293	4,213	5,147	4,513	4,761
Résultat non distribuables de l'exercice	0,635	0,960	0,494	0,390	0,332
Régularisation du résultat non distribuable	(0,107)	(0,104)	(0,071)	(0,027)	(0,033)
Sommes non distribuables de l'exercice	0,528	0,855	0,423	0,363	0,299
Distribution de dividende	3,010	3,709	3,816	3,847	3,345
Valeur liquidative	107,546	106,990	106,834	106,518	106,186
Ratios de gestion des placements					
Charges de gestion des placements / actif net moyen	1,70%	1,42%	1,41%	1,03%	1,19%
Autres charges / actif net moyen	0,21%	0,13%	0,23%	0,11%	0,12%
Résultat distribuable de l'exercice / actif net moyen	2,83%	2,81%	3,48%	3,59%	3,64%

Note 15 : Autres informations

15.1. Données par action et ratios pertinents

<u>Données par action</u>	2022	2021	2020	2019	2018
Revenus des placements	5,704	4,915	6,305	5,337	5,812
Charges de gestion des placements	(1,824)	(1,520)	(1,504)	(1,092)	(1,255)
Revenus net des placements	3,881	3,394	4,801	4,245	4,557
Autres charges	(0,223)	(0,140)	(0,248)	(0,121)	(0,127)
Résultat d'exploitation (1)	3,658	3,254	4,653	4,123	4,430
Régularisation du résultat d'exploitation	(0,619)	(0,245)	(0,946)	(0,307)	(0,583)
Sommes distribuables de l'exercice	3,038	3,009	3,708	3,816	3,847
Variation des plus values potentielles sur titres	(0,732)	0,220	(0,512)	0,177	0,043
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	1,367	0,739	1,006	0,212	0,288
Plus (ou moins) values sur titres (2)	0,635	0,960	0,494	0,390	0,332
Résultat net de l'exercice (1) + (2)	4,293	4,213	5,147	4,513	4,761
Résultat non distribuables de l'exercice	0,635	0,960	0,494	0,390	0,332
Régularisation du résultat non distribuable	(0,107)	(0,104)	(0,071)	(0,027)	(0,033)
Sommes non distribuables de l'exercice	0,528	0,855	0,423	0,363	0,299
Distribution de dividende	3,010	3,709	3,816	3,847	3,345
Valeur liquidative	107,546	106,990	106,834	106,518	106,186
Ratios de gestion des placements					
Charges de gestion des placements / actif net moyen	1,70%	1,42%	1,41%	1,03%	1,19%
Autres charges / actif net moyen	0,21%	0,13%	0,23%	0,11%	0,12%
Résultat distribuable de l'exercice / actif net moyen	2,83%	2,81%	3,48%	3,59%	3,64%

Note 15.2 : Rémunération du gestionnaire, du distributeur et du dépositaire

La gestion de la MAXULA INVESTISSEMENT-SICAV est confiée à la Société "SMART ASSET MANAGEMENT". Celle - ci est chargée des choix des placements et de la gestion administrative et comptable de la société. En contre partie de ses prestations, le gestionnaire perçoit une rémunération annuelle calculée sur la base de l'actif net quotidien comme suit :

- * 0,30% HT si l'actif net est de moins de 5 MD,
- * 0,24% HT si l'actif net est entre 5 MD et 25 MD,
- * 0,18% HT si l'actif net est plus de 25 MD.

MAXULA BOURSE est chargée de la réception des souscriptions et des rachats des actions de la société. En contrepartie de ses prestations, le distributeur perçoit une rémunération annuelle calculée sur la base de l'actif net quotidien comme suit :

- * 0,30% HT si l'actif net est de moins de 5 MD,
- * 0,36% HT si l'actif net est entre 5 MD et 25 MD,
- * 0,42% HT si l'actif net est plus de 25 MD.

AMEN BANK assure la fonction de dépositaire de fonds et de titres. En contrepartie de ses prestations, le dépositaire perçoit une rémunération annuelle calculée sur la base de l'actif net quotidien comme suit :

- * 0,10% HT si l'actif net est de moins de 10 MD,
- * 0,08% HT si l'actif net est entre 10 MD et 20 MD,
- * 0,06% HT si l'actif net est plus de 20 MD.

Avec un minimum de 8 milles dinars et un maximum de 30 milles dinars en hors taxes par an.

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2022

I- RAPPORT SUR L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS

Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre conseil d'administration, nous avons effectué l'audit des états financiers de la société «Maxula Investissement SICAV», qui comprennent le bilan au 31 décembre 2022, l'état de résultat et l'état de variation de l'actif net pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Ces états financiers font apparaître un total du bilan de D : 1.131.659, un actif net de D : 1.126.976 et un bénéfice de D : 44.982.

À notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2022, ainsi que sa performance financière et la variation de son actif net pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

Fondement de l'opinion

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

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

Paragraphes d'observation

- Les emplois en titres émis par la Société Tunisienne de Banque représentent à la clôture de l'exercice 10,92% de l'actif net de la société se situent ainsi au-dessus du seuil de 10% fixé par l'article 29 du code des organismes de placement collectif.
- Nous attirons l'attention sur la note 3.2 des états financiers, qui décrit la nouvelle méthode adoptée par la société « MAXULA INVESTISSEMENT SICAV » pour la valorisation du portefeuille des obligations et valeurs assimilées suite aux recommandations énoncées par le Procès-verbal de la réunion tenue le 29 Août 2017 à l'initiative du ministère des finances et en présence de différentes parties prenantes. Ce traitement comptable, devrait être, à notre avis, confirmé par les instances habilitées en matière de normalisation comptable.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ces points.

Rapport de gestion

La responsabilité du rapport de gestion incombe au conseil d'administration.

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

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

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

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

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

Il incombe au conseil d'administration de surveiller le processus d'information financière de la société.

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

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

II- RAPPORT RELATIF A D'AUTRES OBLIGATIONS LEGALES ET REGLEMENTAIRES

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

Efficacité du système de contrôle interne

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

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes du contrôle interne.

Tunis, le 20 Avril 2023

Le Commissaire aux Comptes :

FINOR

Karim DEROUICHE

RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS 31 DECEMBRE 2022

En application des dispositions des articles 200 et suivants du code des sociétés commerciales, nous avons l'honneur de vous informer que votre Conseil d'Administration ne nous a donné avis d'aucune convention entrant dans le cadre des dispositions de ces articles.

De notre côté, nous n'avons relevé, au cours de nos investigations, aucune opération entrant dans le cadre des dispositions des articles précités.

Tunis, le 20 Avril 2023

Le Commissaire aux Comptes :

FINOR

Karim DEROUCHE

Etats financiers annuels de SICAV

MAXULA PLACEMENT SICAV

MAXULA PLACEMENT SICAV publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2022 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du **24 mai 2023**. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes FINOR représenté par M. Karim DEROUCHE.

BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE 2022

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

ACTIF	Note	31/12/2022	31/12/2021
Portefeuille-titres	4	7 612 612	8 603 112
Obligations et valeurs assimilées		7 612 612	8 603 112
Placements monétaires et disponibilités		3 104 028	1 477 652
Placements monétaires	5	3 103 931	1 477 629
Disponibilités		97	23
Créances d'exploitation		-	52
TOTAL ACTIF		10 716 640	10 080 816
PASSIF			
Opérateurs créditeurs	6	24 072	21 578
Autres créditeurs divers	7	1 309	2 435
TOTAL PASSIF		25 381	24 013
ACTIF NET			
Capital	8	10 279 095	9 685 099
Sommes distribuables			
Sommes distribuables des exercices antérieurs		50	81
Sommes distribuables de l'exercice		412 114	371 623
ACTIF NET		10 691 259	10 056 803
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		10 716 640	10 080 816

ETAT DE RESULTAT
(Montants exprimés en dinars tunisiens)

	<i>Note</i>	<i>Année 2022</i>	<i>Année 2021</i>
Revenus du portefeuille-titres	9	389 179	448 053
Revenus des obligations et valeurs assimilées		389 179	448 053
Revenus des placements monétaires	10	80 477	29 054
Revenus des prises en pension	11	4 363	-
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		474 019	477 107
Charges de gestion des placements	12	(86 867)	(90 777)
REVENU NET DES PLACEMENTS		387 152	386 330
Autres charges	13	(10 929)	(11 369)
Contribution Sociale de Solidarité		(200)	(200)
RESULTAT D'EXPLOITATION		376 023	374 761
Régularisation du résultat d'exploitation		36 091	(3 138)
SOMMES DISTRIBUABLES DE L'EXERCICE		412 114	371 623
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		(36 091)	3 138
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres		55 470	(11 783)
Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession de titres		(36 150)	30 170
RESULTAT DE L'EXERCICE		395 343	393 148

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

	<i>Année 2022</i>	<i>Année 2021</i>
VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT	395 343	393 148
DES OPERATIONS D'EXPLOITATION		
Résultat d'exploitation	376 023	374 761
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	55 470	(11 783)
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	(36 150)	30 170
DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES	(333 643)	(331 636)
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL	572 756	(2 477 457)
Souscriptions		
- Capital	16 203 785	22 955 522
- Régularisation des sommes non distribuables	15 981	20 151
- Régularisation des sommes distribuables	529 277	731 559
Rachats		
- Capital	(15 631 097)	(25 325 967)
- Régularisation des sommes non distribuables	(13 993)	(20 324)
- Régularisation des sommes distribuables	(531 196)	(838 398)
VARIATION DE L'ACTIF NET	634 456	(2 415 945)
ACTIF NET		
En début de l'exercice	10 056 803	12 472 748
En fin de l'exercice	10 691 259	10 056 803
NOMBRE D'ACTIONS		
En début de l'exercice	95 517	118 939
En fin de l'exercice	101 165	95 517
VALEUR LIQUIDATIVE	105.681	105.288
TAUX DE RENDEMENT	4.07%	3.89%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE
CLOS AU 31 DECEMBRE 2022

NOTE 1 : PRESENTATION DE LA SOCIETE

MAXULA PLACEMENT SICAV est une société d'investissement à capital variable obligataire de type distribution, régie par la loi n°2001-83 du 24 juillet 2001 portant promulgation du code des organismes de placement collectif. Elle a été créée le 28 décembre 2009 à l'initiative de la société « MAXULA BOURSE » et a reçu l'agrément du Conseil du Marché Financier, en date du 30 décembre 2008.

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

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

La gestion de MAXULA PLACEMENT SICAV est confiée à la société « MAXULA BOURSE », le dépositaire étant la « BNA ».

NOTE 2 : REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers arrêtés au 31 Décembre 2022, sont établis conformément aux préconisations du système comptable et notamment les normes 16 à 18 relatives aux OPCVM, telles que approuvées par arrêté du ministre des finances du 22 Janvier 1999.

NOTE 3 : PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

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

3.1-Prise en compte des placements et des revenus y afférents

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

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

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

3.2-Evaluation des placements en obligations & valeurs assimilées

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

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

Considérant les circonstances et les conditions actuelles du marché obligataire, et l'absence d'une courbe de taux pour les émissions obligataires, ni la valeur de marché ni la valeur actuelle ne constituent, au 31 Décembre 2022, une base raisonnable pour l'estimation de la valeur de réalisation du portefeuille des obligations de la société « MAXULA PLACEMENT SICAV » figurant au bilan arrêté à la même date.

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

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

- Au coût amorti pour les souches de BTA ouvertes à l'émission avant le 31/12/2017 à l'exception de la ligne de BTA « Juillet 2032 » compte tenu de l'étalement, à partir de la date d'acquisition, de toute décote et/ou surcote sur la maturité résiduelle des titres.
- A la valeur actuelle (sur la base de la courbe des taux des émissions souveraines) pour la ligne de BTA « Juillet 2032 » ainsi que les souches de BTA ouvertes à l'émission à compter du 1^{er} Janvier 2018.

La société « MAXULA PLACEMENT SICAV » ne dispose pas d'un portefeuille de souches de BTA ouvertes à l'émission à compter du 1^{er} Janvier 2018 et ne dispose pas de la ligne de « BTA JUILLET 2032 ».

3.3-Evaluation des titres OPCVM

Les placements en titres OPCVM sont évalués, en date d'arrêté, à leur valeur liquidative. La différence par rapport au prix d'achat constitue, selon le cas, une plus ou moins value potentielle portée

directement en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de l'exercice.

3.4-Evaluation des autres placements

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

3.5-Cession des placements

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

Le prix d'achat des placements cédés est déterminé par la méthode du coût moyen pondéré.

3.6- Opérations de pensions livrées

- *Titres mis en Pension*

Les titres donnés en pension sont maintenus à l'actif du bilan sous une rubrique distincte parmi le portefeuille titres, « Titres mis en pension ».

La dette correspondant à la somme reçue du cessionnaire et devant être restituée à l'issue de la pension est également individualisée et présentée sous une rubrique spécifique au passif du bilan, « Dettes sur opérations de pensions livrées ».

Les mêmes règles d'évaluation des placements et de prise en compte des revenus y afférents développés dans les paragraphes précédents, sont applicables aux titres donnés en pension.

Sont considérés des intérêts, les revenus résultant de la différence entre le prix de rétrocession et le prix de cession au titre des opérations de pensions livrées.

Ainsi, la SICAV procède à la constatation de la charge financière représentant les intérêts courus qui devraient être versés au cessionnaire sous une rubrique distincte de l'état de résultat « Intérêts des mises en pensions ».

- *Titres reçus en Pension*

Les titres reçus en pension ne sont pas inscrits à l'actif au niveau du portefeuille titres. La créance correspondant à la somme due au cédant est individualisée et présentée parmi les placements monétaires sous la rubrique « Créances sur opérations de pensions livrées ».

Les rémunérations y afférentes sont inscrites à l'état de résultat sous une rubrique spécifique « Revenus des prises en pension ».

Note 4 : Portefeuille- titres

Le solde de ce poste s'élève au 31 décembre 2022, à D : 7.612.612 et se détaille comme suit :

Code ISIN		Nombre de titres	Coût d'acquisition	Valeur au 31/12/2022	% Actif net
Obligations & valeurs assimilées			7 246 491	7 612 612	71.20%
Obligations des sociétés			1 500 241	1 546 178	14.46%
TN0003400405	Obligations AMEN BANK 2010 au taux de TMM+0,85%	2 000	39 321	40 201	0.38%
TN0003600640	Obligations ATB SUBORDONNE 2017 CAT A au taux de TMM+2,05%	7 000	420 000	443 520	4.15%
TN0006610414	Obligations ATTIJARI LEASING 2016-1 au taux de 7,75 %	3 000	60 000	61 641	0.58%
TN0001300623	Obligations BTE 2011 au taux de 6,25 %	500	25 000	26 116	0.24%
TN0007310295	Obligations HL 2015-2 CAT B au taux de 7,85%	2 000	40 000	41 920	0.39%
TN0002601045	Obligations STB 2010-1 au taux de 5,3%	2 000	39 920	41 237	0.39%
TN4J4VCBM140	Obligations ATTIJARI LEASING 2022-1 au taux de 10 %	1 500	150 000	153 321	1.43%
TN0002101897	Obligations TUNISIE LEASING 2015-2 CAT B au taux de 7,75%	2 000	40 000	42 059	0.39%
TN0002101913	Obligations TUNISIE LEASING 2016-1 CAT B au taux de 7,75%	2 000	40 000	41 841	0.39%
TN0003900263	Obligations UIB 2011-1 au taux de 6,3 %	2 000	90 000	91 591	0.86%
TN0007200181	Obligations WIFAK ISLAMIQ 2019-1 CAT B au taux de 10,5 %	200	8 000	8 341	0.08%
TN0004201455	Obligations CIL 2018-1 TF au taux de 10,6%	200	8 000	8 649	0.08%
TN0002102150	Obligations TLF 2021-1 TF au taux de 9,7%	500	40 000	42 220	0.39%
-	Obligations EL WIFACK BANK 2022-2 au taux de TMM+0,25%	3 000	300 000	300 365	2.81%
TNXIY8MEDJE3	Obligations TLF 2022-2 TF au taux de 10 %	2 000	200 000	203 156	1.90%
Emprunt National			525 000	539 339	5.04%
TN0008000515	Obligations EMPRUNT NATIONAL CAT C au taux de 6,35%	1 000	25 000	25 679	0.24%
TN0008000895	Obligations EMPRUNT NATIONAL CAT B au taux de 8,90%	500	50 000	51 234	0.48%
TNHG2VXQ3BG0	Obligations EMPRUNT NATIONAL CAT B TR1 au taux de 8,80%	500	50 000	52 819	0.49%
TNQVHB5WZ2K2	Obligations EMPRUNT NATIONAL CAT B TR2 au taux de 8,80%	1 500	150 000	156 148	1.46%
TNRGVSC8DE36	Obligations EMPRUNT NATIONAL CAT B au taux de 9,35%	1 000	100 000	102 193	0.96%
TN7PM93UZP50	Obligations EMPRUNT NATIONAL CAT B au taux de TMM+2,05%	1 500	150 000	151 266	1.41%
Bons du trésor assimilables			5 221 250	5 527 095	51.70%
TN0008000572	BTA 04-2023 - 6%	1 000	968 550	1 033 386	9.67%
TN0008000598	BTA 01-2024 - 6%	500	478 300	520 376	4.87%
TN0008000366	BTA 04-2024 - 6%	900	866 050	926 521	8.67%
TN0008000622	BTA 03-2026 - 6,3%	700	678 400	721 510	6.75%
TN0008000580	BTA 10-2026 - 6,3%	1 300	1 259 250	1 299 731	12.16%
TN0008000606	BTA 04-2028 - 6,7%	1 000	970 700	1 025 571	9.59%
Total			7 246 491	7 612 612	71.20%
Pourcentage par rapport au total des Actifs					71.04%

Les mouvements enregistrés durant l'exercice sur le poste "Portefeuille - titres", sont indiqués ci-après :

	<u>Coût d'acquisition</u>	<u>Intérêts cours</u>	<u>Plus (moins) values latentes</u>	<u>Valeur au 31 décembre</u>	<u>Plus (moins) values réalisées</u>
Soldes au 31 décembre 2021	8 242 321	281 106	79 685	8 603 112	
* Acquisitions de l'exercice					
Obligations des sociétés	650 000			650 000	
Emprunt national	450 000			450 000	
* Remboursements et cessions de l'exercice					
Obligations des sociétés	(446 980)			(446 980)	200
Emprunt national	(12 500)			(12 500)	(36 350)
Bons du trésor assimilables	(1 636 350)			(1 636 350)	
* Variation des plus ou moins values potentielles sur titres			55 470	55 470	
* Variations des intérêts cours		(50 139)		(50 139)	
Soldes au 31 décembre 2022	7 246 491	230 966	135 155	7 612 612	(36 150)

Note 5 : Placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 31 décembre 2022 à D : 3.103.931 et se détaille comme suit:

Code ISIN	Désignation du titre	Coût d'acquisition	Valeur au 31/12/2022	% Actif net
	Dépôt à vue	1 094 470	1 102 623	10.31%
	Banque Nationale Agricole	1 094 470	1 102 623	10.31%
	Certificats de dépôt	995 427	997 439	9.33%
TN4BZD1EK8Q5	BNA au 14/01/2023 (20 jours) au taux de 8,27%	995 427	997 439	9.33%

	Créances sur opérations de pensions livrées	999 506	1 003 869	9.39%
	Pension livrée Amen Bank au 12/01/2023 à 8,27% pour 30 jours	999 506	1 003 869	9.39%
	Total général	3 089 403	3 103 931	29.03%
	Pourcentage par rapport au total des Actifs			28.96%

Note 6 : Opérateurs créditeurs

Cette rubrique s'élève au 31 décembre 2022 à D : 24.072, contre D : 21.578 au 31 décembre 2021 et englobe le montant à payer au titre des commissions de gestion, de distribution et de dépôt. Elle se détaille ainsi :

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Maxula Bourse	16 084	14 418
Banque Nationale Agricole (dépôt)	4 793	4 296
Banque Nationale Agricole (distribution)	3 195	2 864
Total	<u>24 072</u>	<u>21 578</u>

Note 7 : Autres créditeurs divers

Le solde de ce poste s'élève au 31 décembre 2022 à D : 1.309, contre D : 2.435 au 31 décembre 2021 et se détaille ainsi :

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Redevance du CMF	944	803
TCL	119	96
Retenues à la source à payer	-	1 536
Autres	246	-
Total	<u>1 309</u>	<u>2 435</u>

Note 8 : Capital

Les mouvements sur le capital au cours de l'exercice se détaillent comme suit :

Capital 31-12-2021

Montant	9 685 099
Nombre de titres	95 517
Nombre d'actionnaires	773

Souscriptions réalisées

Montant	16 203 785
Nombre de titres émis	159 806
Nombre d'actionnaires nouveaux	588

Rachats effectués

Montant	(15 631 097)
Nombre de titres rachetés	(154 158)
Nombre d'actionnaires sortants	(577)

Autres mouvements

Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	55 470
Plus (ou moins) values réalisées sur cessions de titres	(36 150)
Régularisation des sommes non distribuables	1 988

Capital au 31-12-2022

Montant	10 279 095
Nombre de titres	101 165
Nombre d'actionnaires	784

Note 9 : Revenus du portefeuille titres

Les revenus du portefeuille-titres totalisent au 31 décembre 2022 un montant de D : 389.179, contre D : 448.053 à la clôture de l'exercice précédent, et se détaillent comme suit :

	Année 2022	Année 2021
<u>Revenus des obligations et valeurs assimilées</u>		
<i>Revenus des obligations</i>		
- intérêts	78 803	94 592
<i>Revenus des titres émis par le trésor et négociables sur le marché financier</i>		
- intérêts (BTA et Emprunt National)	310 376	353 461
TOTAL	389 179	448 053

Note 10 : Revenus des placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2022 à D : 80.477, contre D : 29.054 à la clôture de l'exercice précédent, et se détaille ainsi :

	Année 2022	Année 2021
Intérêts des dépôts à vue	15 993	18 207
Intérêts des certificats de dépôt	64 484	10 847
TOTAL	80 477	29 054

Note 11 : Revenus des prises en pension

Les Intérêts au titre des opérations de prises en pension s'analysent comme suit :

	Année 2022	Année 2021
Intérêts des pensions livrées	4 363	-
TOTAL	4 363	-

Note 12 : Charges de gestion des placements

Les charges de gestion de l'exercice totalisent D : 86.867, contre D : 90.777 pour l'exercice 2021, et représentent les commissions de gestion, de distribution et de dépôt. Elles se détaillent comme suit :

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Commission de gestion	58 041	60 653
Commission de dépôt	17 296	18 075
Commission de distribution	11 530	12 049
Total	86 867	90 777

Note 13 : Autres charges

Les autres charges de l'exercice totalisent D : 10.929, contre D : 11.369 pour l'exercice 2021, et se détaillent comme suit :

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Redevance du CMF	9 674	10 109
TCL	1 250	1 253
Autres	5	7
Total	10 929	11 369

Note 14 : Autres informations**14.1. Données par action et ratios pertinents**

<u>Données par action</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Revenus des placements	4.686	4.995	5.274	5.160	4.940
Charges de gestion des placements	(0.859)	(0.950)	(1.049)	(0.977)	(1.007)
Revenus net des placements	3.827	4.045	4.225	4.184	3.933
Autres produits	-	-	-	-	-
Autres charges	(0.108)	(0.119)	(0.131)	(0.122)	(0.125)
Contribution conjoncturelle	-	-	-	-	-
Contribution sociale de solidarité	(0.002)	(0.002)	(0.002)	(0.001)	-
Résultat d'exploitation (1)	3.717	3.924	4.093	4.061	3.809
Régularisation du résultat d'exploitation	0.357	(0.033)	(0.432)	(0.167)	(0.267)
Sommes distribuables de l'exercice	4.074	3.891	3.661	3.894	3.542
Variation des plus values potentielles sur titres	0.548	(0.123)	(0.136)	0.096	0.076
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	(0.357)	0.316	0.403	0.072	0.154
Plus (ou moins) values sur titres (2)	0.191	0.192	0.267	0.168	0.230
Résultat net de l'exercice (1) + (2)	3.908	4.116	4.360	4.228	4.039
Résultat non distribuables de l'exercice	0.191	0.192	0.267	0.168	0.230
Régularisation du résultat non distribuable	0.020	(0.002)	(0.027)	(0.006)	(0.020)
Sommes non distribuables de l'exercice	0.211	0.191	0.240	0.162	0.209
Distribution de dividende	3.891	3.660	3.894	3.543	3.426
Valeur liquidative	105.681	105.288	104.867	104.861	104.348
Ratios de gestion des placements					
Charges de gestion des placements / actif net moyen	0.81%	0.90%	1.00%	0.93%	0.97%
Autres charges / actif net moyen	0.10%	0.11%	0.12%	0.12%	0.12%
Résultat distribuable de l'exercice / actif net moyen	3.86%	3.70%	3.49%	3.72%	3.40%

14.2 : Rémunération du gestionnaire, des distributeurs et du dépositaire

La gestion et la distribution de la MAXULA PLACEMENT-SICAV est confiée à la Société "MAXULA BOURSE". Celle-ci est chargée des choix des placements, de la gestion administrative et comptable de la société et la commercialisation de ses titres. En contrepartie de ses prestations, le gestionnaire perçoit une rémunération annuelle de 0,6% T.T.C calculée sur la base de l'actif net quotidien.

La BNA est chargée de la réception des souscriptions et des rachats des actions de la société. En contrepartie de ses prestations, elle perçoit une rémunération annuelle de 0,1% HT calculée sur la base de l'actif net quotidien.

La BNA assure aussi la fonction de dépositaire de fonds et de titres. En contrepartie de ses prestations, le dépositaire perçoit une rémunération annuelle de 0,15% H.T calculée sur la base de l'actif net quotidien.

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2022

I- RAPPORT SUR L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS

Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre conseil d'administration, nous avons effectué l'audit des états financiers de la société «MAXULA PLACEMENT SICAV», qui comprennent le bilan au 31 décembre 2022, l'état de résultat et l'état de variation de l'actif net pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Ces états financiers font apparaître un total du bilan de D : 10.716.640, un actif net de D : 10.691.259 et un bénéfice de D : 395.343.

À notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2022, ainsi que sa performance financière et la variation de son actif net pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

Fondement de l'opinion

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

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

Paragraphe d'observation

Nous attirons l'attention sur la note 3.2 des états financiers, qui décrit la méthode adoptée par la société « MAXULA PLACEMENT SICAV » pour la valorisation du portefeuille des obligations et valeurs assimilées suite aux recommandations énoncées par le Procès-verbal de la réunion tenue le 29 Août 2017 à l'initiative du ministère des finances et en présence de différentes parties prenantes. Ce traitement comptable, devrait être, à notre avis, confirmé par les instances habilitées en matière de normalisation comptable.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

Rapport de gestion

La responsabilité du rapport de gestion incombe au conseil d'administration.

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

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

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

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

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

Il incombe au conseil d'administration de surveiller le processus d'information financière de la société.

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

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

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

II- RAPPORT RELATIF A D'AUTRES OBLIGATIONS LEGALES ET REGLEMENTAIRES

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

Efficacité du système de contrôle interne

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

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes du contrôle interne.

Tunis, le 22 mars 2023

Le Commissaire aux Comptes :

FINOR

Karim DEROUCHE

RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2022

En application des dispositions des articles 200 et suivants du code des sociétés commerciales, nous avons l'honneur de vous informer que votre Conseil d'Administration ne nous a donné avis d'aucune convention entrant dans le cadre des dispositions de ces articles.

De notre côté, nous n'avons pas relevé, au cours de nos investigations, des opérations entrant dans le cadre des dispositions des articles précités.

Tunis, le 22 mars 2023

Le Commissaire aux Comptes :
FINOR

Karim DEROUICHE

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

Commerciale Import-export du Cap-Bon « El Karama »

Siège social : 63, Avenue Bir Challouf - Nabeul

La société Commerciale Import-export du Cap-Bon « El Karama » publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2021 tels qu'ils ont été soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire tenue le 29 mars 2023. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes : Mme Insaf ELFEHEM.

BILAN
ARRETE AU 31 DECEMBRE 2021
(En Dinars Tunisiens)

ACTIFS	NOTES	30/12/2021	31/12/2020
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
Immobilisations incorporelles		17 176	17 176
Amortissements Immobilisations incorporelles		<u>(17 176)</u>	<u>(17 176)</u>
Valeurs Nettes	A1	-	-
Immobilisations corporelles		1 970 010	1 969 809
Amortissements Immobilisations corporelles		<u>(761 196)</u>	<u>(745 903)</u>
Valeurs Nettes	A1	1 208 814	1 223 906
Immobilisations financières		1 409 260	1 433 060
Provisions Immobilisations financières	A2	<u>(385 172)</u>	<u>(394 872)</u>
Valeurs Nettes		1 024 088	1 038 187
Total des actifs immobilisés		2 232 902	2 262 093
Total des actifs non courants		2 232 902	2 262 093
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Stocks	A3	111 182	137 622
Provisions Stocks		<u>-</u>	<u>-</u>
Valeurs Nettes		111 182	137 622
Clients et comptes rattachés	A4	996 650	1 028 366
Provisions Clients		<u>(483 606)</u>	<u>(483 606)</u>
Valeurs Nettes		513 044	544 760
Autres actifs courants	A5	226 095	336 249
Provisions autres actifs courants		<u>(35 132)</u>	<u>-</u>
Valeurs Nettes		190 963	336 249
Placements et autres actifs courants		-	-
Liquidités et équivalents de liquidités	A6	44 188	71 606
Provisions liquidités et équivalents de liquidités		<u>(9 054)</u>	<u>(9 054)</u>
		35 134	62 552
Total des actifs courants		850 323	1 081 182
TOTAL DES ACTIFS		3 083 225	3 343 276

LES NOTES CI-JOINTES FONT PARTIE INTEGRANTE DES ETATS FINANCIERS

BILAN
ARRETE AU 31 DECEMBRE 2021
(En Dinars Tunisiens)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTES	30/12/2021	31/12/2020
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital social		203 295	203 295
Réserves		1 834 436	1 834 436
Résultats reportés		(2 560 994)	(1 815 918)
Modifications comptables		(537 996)	(537 996)
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		(1 061 259)	(316 184)
Résultat de l'exercice		(518 807)	(745 075)
Total des capitaux propres avant affectation	B	(1 580 066)	(1 061 259)
<u>PASSIFS</u>			
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>			
Emprunts		9 643	22 500
Provisions pour risques et charges	B1	352 197	1 824
Total des passifs non courants		361 840	24 324
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	C1	1 092 530	1 148 293
Autres passifs courants	C2	2 150 681	2 086 718
Concours bancaires et autres passifs financiers	C3	1 058 240	1 145 200
Total des passifs courants		4 301 451	4 380 211
Total des passifs		4 663 291	4 404 535
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		3 083 225	3 343 276

LES NOTES CI-JOINTES FONT PARTIE INTEGRANTE DES ETATS FINANCIERS

ETAT DE RESULTAT
ARRETE AU 31 DECEMBRE 2020
(En Dinars Tunisiens)

	NOTES	30/12/2021	31/12/2020
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>			
Revenus	D1	4 997 920	5 365 546
Autres produits d'exploitation		-	-
Total des produits d'exploitation		4 997 920	5 365 546
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>			
Achats d'approvisionnement consommés	D2	4 684 397	5 055 843
Charges de personnel	D3	200 696	257 030
Dotations aux amortissements et aux provisions		400 798	574 910
Autres charges d'exploitation	D4	184 489	192 656
Total des charges d'exploitation		5 470 380	6 080 439
Résultat d'exploitation		(472 460)	(714 893)
Charges financières nettes	D5	(5 707)	(8 582)
produits des placements		-	-
Autres pertes ordinaires	D6	(145 927)	(32 996)
Autres gains ordinaires	D7	117 365	24 338
Résultat des activités ordinaires avant impôt		(506 729)	(732 133)
Impôts sur les bénéfices		(11 878)	(12 742)
Résultat des activités ordinaires après impôt		(518 607)	(744 875)
Eléments extraordinaires (Contribution Conjoncturelle)		(200)	(200)
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		(518 807)	(745 075)
Effet des modifications comptables		-	(532 871)
RESULTAT APRES MODIFICATION COMPTABLE		(518 607)	(1 277 946)

LES NOTES CI-JOINTES FONT PARTIE INTEGRANTE DES ETATS FINANCIERS

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
(En Dinars Tunisiens)

	<u>Exercice clos au 31 Décembre</u>	
	2021	2020
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</u>		
Résultat net	<518 807>	<745 075>
Ajustements pour :		
Amortissements et provisions	400 798	574 910
Variation des :		
- stocks	26 440	<17 095>
- créances	31 715	<307 401>
- autres actifs courants	110 154	140 796
- fournisseurs et autres dettes	<55 762>	741 332
- autres passifs	24 099	<45 178>
- reprise sur provision	<9 700>	
Flux de trésorerie affectés à l'exploitation	8 937	342 290
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>		
Décaissements provenant de l'acquisition d'immob. Corpo. et incorpo.	<201>	-
Encaissements provenant de la cession d'immob.corpo. et incorpo.		319 384
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	23 800	-
Décaissements provenant de l'acquisition d'immob. Corpo. et incorpo.		-
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	23 599	319 384
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>		
Encaissements suite à l'émission d'actions		
Dividendes et autres distributions		
Encaissements provenant des emprunts		
Remboursement d'emprunts	<12 857>	<12 857>
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement	<12 857>	<12 857>
Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités		
VARIATION DE LA TRESORERIE	19 679	648 817
Trésorerie au début de l'exercice	<1 019 186>	<1 668 003>
Trésorerie à la fin de l'exercice	<999 506>	<1 019 186>

LES NOTES CI-JOINTES FONT PARTIE INTEGRANTE DES ETATS FINANCIERS

NOTES AUX ETATS FINANCIERS
Exercice clos le 31 Décembre 2021
(Exprimées en Dinars Tunisiens)

NOTE 1 : CREATION DE LA SOCIETE

La société de «**EL KARAMA SA**» est une société anonyme créée en 1963, elle est régie par les statuts et par les dispositions du code des sociétés commerciales.

NOTE 2 : ACTIVITE

La société « **EL KARAMA SA**» a pour objet principal le commerce en gros des divers produits

NOTE 3 : PRINCIPES COMPTABLES

Les états financiers sont préparés, par application des dispositions de la loi 96-112 du 30 décembre 1996 portant promulgation du nouveau système comptable des entreprises, conformément aux principes et méthodes comptables tels que définis par le décret 96-2459 du 30 décembre 1996 portant promulgation du cadre conceptuel comptable.

Les états financiers de la société comprennent le bilan, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie élaborés selon les modèles autorisés et les notes aux états financiers. Le bilan est composé de l'actif, du passif et des capitaux propres.

Les principes et méthodes comptables les plus significatifs adoptés pour l'élaboration des états financiers sont les suivants :

3-2 Immobilisations Corporelles :

Figurent sous cette rubrique, les actifs immobilisés destinés à être utilisés par la société pour ses propres besoins ou ceux de son activité.

Les immobilisations sont enregistrées à leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'apport.

Elles sont amorties linéairement sur la base de la durée de vie probable de chaque bien selon les taux suivants :

Désignation	Taux
Construction	5%
Equipement de bureau	10 %
Matériel Informatique	15 %
Inst. Tech. Mat & outillage	10%
IAA de construction	10%
Matériel de transport	20 %

3-3 Immobilisations financières :

Figurent sous cette rubrique, des cautionnements liés aux contrats de location.

3-4 Frais préliminaires :

Ce sont des frais engagés par la société au moment de sa création (frais de constitution).

Ces frais préliminaires sont portés à l'actif du bilan en charges reportées dans la mesure où ils sont nécessaires à la mise en exploitation de la société et qu'il est probable que les activités futures permettront de récupérer les montants engagés.

3-5 Unité monétaire :

Les états financiers de la société « **EL KARAMA SA** » sont libellés en Dinars Tunisiens.

3-6 Stock

Les stocks de marchandises sont valorisés selon la méthode du dernier coût d'achat. La méthode de comptabilisation retenue par la société est celle de l'inventaire intermittent.

La comptabilisation des stocks se fait conformément à la méthode de l'inventaire intermittent selon laquelle les achats sont considérés comme étant des charges et les stocks sont calculés d'une manière extra-comptable à la date de clôture des comptes prise en compte des résultats obtenus lors des inventaires physiques.

NOTE 4 : NOTES RELATIVES AU**BILANA/ ACTIFS****NOTE A1 : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES**

Le solde net de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2021 à **1 208 814 DT** contre **1 223 906 DT** au 31 décembre 2020 et se détaille comme suit :

TABLEAU DE VARIATION DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS AU 31 DECEMBRE 2020

(En Dinars Tunisiens)

DESIGNATION	VALEURS BRUTES					AMORTISSEMENTS				VCN
	2020	Acquisitions	Cessions	Régul	2021	2020	Dotations	Régul	2021	2021
Logiciels	17 176	-			17 176	17 176	-	-	17 176	-
Total des immo. incorporelles	17 176	-	-	-	17 176	17 176	-	-	17 176	-
TERRAINS NUS	1 184 256	-	-	-	1 184 256		-	-	-	1 184 256
CONSTRUCTION EN COURS	-	-	-	-	-		-	-	-	-
I A A DES CONSTRCT	172 392	-	-	-	172 392	145 372	9 935	-	155307	17 085
INST TECHNIQ.MAT OUTILL	42 236	-	-	-	42 236	39 414	874	-	40288	1 948
MAT DE TRANSPORT DE BIENS	265 904	-	-	-	265 904	265 904	-	-	265904	-
EQUIPEMENTS DE BUREAU (MMB)	78 008	201	-	-	78 209	73 831	1 426	-	75257	2 952
MATERIEL INFORMATIQUE	103 833	-	-	-	103 833	100 547	1 651	-	102198	1 635
IMMOBILISAT EN COURS	937	-	-	-	937	-	-	-	-	937
IMMOB.A STATUT JURIDIQ.PART.M.TRANSPORT	122 242	-	-	-	122 242	120 834	1 408	-	122242	-
Total des immobilisations corporelles	1 969 809	201	-	-	1 970 010	745 902	15 294	-	761 196	1 208 814
TOTAL	1 986 985	201	-	-	1 987 186	763 078	15 294	-	778 372	1 208 814

NOTE A2 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Le solde net de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2021 à **1 024 088DT** contre **1 038 187 DT**

au 31 décembre 2020 et se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>		<u>29/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
TITRE DE PARTICIPATONS	2.1	1 403 970	1 413 670
PRÊT AU PERSONNEL	2.2	5 290	4 390
DEPOT CAUTIONNEMENT VERSES		-	15 000
TOTAL		1 409 260	1 433 060
PROVISION TITRES DE PARTICIPATIONS		<385 172>	<394 872>
Total Net		<u>1 024 088</u>	<u>1 038 187</u>

A2.1. TITRE DE PARTICIPATONS

<u>Désignation</u>		<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
TITRE DE PARTICIPATONS STE ELKARAMA (SNCD)		1 399 920	1 399 920
TITRE DE PARTICIPATONSSOGECEUR		4 050	4 050
TITRE DE PARTICIPATONS STE MAGASIN EL KARMA		-	9 700
Total		<u>1 403 970</u>	<u>1 413 670</u>

Note A2.2.PRÊT AU PERSONNEL

<u>Désignation</u>		<u>30/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
MARZOUK KARIM		359	359
DEBBECH MOHAMED		131	131
ESSAFI HMIDA		3 151	3 151
RAMZI BAHROUN		600	600
MONIA BT OTHMANI		900	-
FAYCAL TROUDI KELIBIA		150	150
Total		<u>5 290</u>	<u>4 390</u>

NOTE A3 : STOCKS

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2021 à **111 182 DT** contre un solde de **137 622DT** au 31 décembre 2020 et se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>		<u>30/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Scolaires		15 222	15 550
boissons		95 410	120 723
Divers		550	643
Alimentation siège		-	706
Total		<u>111 182</u>	<u>137 622</u>

NOTE A.4. CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Le solde net de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2021 à **513 044 DT** contre un solde de

544 760 DT au 31 décembre 2020 et se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Clients divers	434 625	466 005
Clients douteux	483 925	483 262
Clients effets à recevoir	78 100	79 100
Total	996 650	1 028 366
provision clients effets à recevoir	<345>	<345>
provision clients douteux	<483 262>	<483 262>
Total	<483 606>	<483 606>
Total net des clients et comptes rattachés	<u>513 044</u>	<u>544 760</u>

NOTE A5 : AUTRES ACTIFS COURANTS

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2021 à **190 963 DT** contre un solde de **336 249 DT** au 31 décembre 2020 et se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>30/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Autres débiteurs divers	6 702	140 603
Charges Constatées d'avance	8 988	8 761
Compte d'attente	35 132	35 132
Crédit d'impôt	29 474	29 474
Fournisseurs créances pour emballages	92 457	91 131
Personnel avances & comptes	5 257	5 257
Retenue à la source	47 975	25 892
STE EL KARAMA MARKET (en cours de consti	110	-
Total	<u>226 095</u>	<u>336 249</u>
Provision compte d'attente	<35 132>	-
Valeur comptable nette	<u>190 963</u>	<u>336 249</u>

NOTE A6 : LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2021 à **35 134 DT** contre un solde de **62 552DT** au 31 décembre 2020 et se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>30/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
CHEQUES A ENCAISSER	40 812	63 803
EFFET A L'ESCOMPTE	-	4 404
B N A NABEUL 027 0115 005690	3 215	3 215
BIAT	10	10
BTL NABEUL 6997	84	3
CAISSE	67	171
Total	<u>44 188</u>	<u>71 606</u>
PROV POUR DEP CHEQ A ENCAISSER	<9 054>	<9 054>
Total Net	<u>35 134</u>	<u>62 552</u>

B/ CAPITAUX PROPRES :

Le total des capitaux propres s'élève au 31 décembre 2021 à 1 579 866 DT contre 1 061 259 DT au 31 décembre 2020 et détaille comme suit :

NOTE B: CAPITAUX PROPRES

<u>Désignation</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Capital social	203 295	203 295
Réserves	1 834 436	1 834 436
Résultats reportés	<2 560 994>	<1 815 918>
Résultat de l'exercice	<518 607>	<745 075>
Modifications comptables	<537 996>	<537 996>
Total	<u><1 579 866></u>	<u><1 061 259></u>

NOTE B.1 : TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES :

<u>DESIGNATION</u>	<u>Capital social</u>	<u>Autres capitaux propres</u>	<u>Réserves légales</u>	<u>Résultats reportés</u>	<u>Résultat de l'exercice</u>	<u>Modifications comptables</u>	<u>Total</u>
<u>Situation au 31/12/2020</u>	<u>203 295</u>	<u>0</u>	<u>1 834 436</u>	<u><1 815 919></u>	<u><745 075></u>	<u><537 996></u>	<u><1 061 259></u>
Affectation du résultat 2020	-	-	-	<745 075>	745 075	-	-
Résultat de l'exercice 2021	-	-	-	-	<518 807>	-	<518 807>
Distribution dividende	-	-	-	-	-	-	-
Modifications comptables 2021	-	-	-	-	-	-	-
<u>Situation au 31/12/2021</u>	<u>203 295</u>	<u>0</u>	<u>1 834 436</u>	<u><2 560 994></u>	<u><518 807></u>	<u><537 996></u>	<u><1 580 066></u>

NOTE B1. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

<u>Désignation</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
	1 824	1 824
Provision au titre de l'impôt à payer	B1.1 350 373	-
Total	<u>352 197</u>	<u>1 148 293</u>

B1.1 Provision au titre de l'impôt à payer : la société a provisionné le risque de paiement d'impôt et taxes supplémentaires suite à la vérification fiscale dont elle a fait l'objet.

C/ PASSIFS

NOTE C1 : FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2021 à 1 092 530 DT contre un solde de

1 148 293DT au 31 décembre 2020 et se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Fournisseurs locaux	C1.1 809 435	880 747
Fournisseurs effets à payer	283 095	267 546
Total	<u>1 092 530</u>	<u>1 148 293</u>

NOTE C1.1 : Fournisseurs locaux

<u>Désignation</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Société "SFBT"	508 708	508 708
MAGRO	30 157	30 157
SONOBRA	21 444	21 444
STICAP	15 117	15 117
MINOTERIE SOUKRA-LE CERF	22 621	22 621
AGRIMED (SAFI)	16 475	16 475
TUNIS DIST (matinel)	57 698	57 698
divers autres Fournisseurs	137 215	208 527
Total	<u>809 435</u>	<u>880 747</u>

NOTE C2 : AUTRES PASSIFS COURANTS

Le solde de cette rubrique s'élève à **2 150 681 DT** au 31 décembre 2021 contre un solde de **2 086 718 DT** au 31 décembre 2020 et se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>		<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
CLIENTS AVANCES ET ACOMPTE		1 178	-
CLIENTS DETTES POUR EMBALLAGES		96 658	93 577
Personnel avances & comptes		3 000	
personnel rémunérations dues		29 226	24 803
CSS à payer		200	200
ETAT I/S A PAYER		11 878	-
Etat impôts et taxes		1 092 536	1 018 205
Société SNCD		-	26 853
comptes courants associés	C2.1	446 590	446 590
dividendes à payer		80 345	80 345
CNSS		83 932	109 652
Autres créiteurs divers	C2.2	28 386	38 270
Rémunération Présidente du Conseil d'Administration		72 529	52 500
Charges à payer		17 000	8 500
régies accreditif		187 223	187 223
<u>TOTAL</u>		<u>2 150 681</u>	<u>2 086 718</u>

C.2.1 Comptes courants associés :

<u>Désignation</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
COMPTE COURANT ASSOCIE M ^{me} Sameh GUIRAS	40 000	40 000
COMPTE COURANT ASSOCIE M. Rached SADDADI	406 590	406 590
Total	<u>446 590</u>	<u>446 590</u>

C.2.2 Autres créiteurs divers

<u>Désignation</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
SAMIR BEN MED HAOUET	4 313	5 750
AUTRES CREDITEURS DIVERS	17 568	17 568
LOYERS HERITES CHELY	46	46
LOYER MEFTEH TRABELSI	1 192	1 192
CREDITEURS DIVERS HERITES CHELLY	225	225
Compte d'attente	-	12 329
honoraires FAYCAL SADDADI	3 882	-
VACATION HABIB ABDELWAHED	1 160	1 160
Total	<u>28 386</u>	<u>38 270</u>

NOTE C3 : CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Le solde de cette rubrique s'élève à **1 058 240 DT** au 31 décembre 2021 contre **1 145 200DT** au 31 décembre 2020 et se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
ECHEANCE A -D1 AN / EMPRUNTS UBCI	-	39 864
ECHEANCE A -D 1 AN / EMPRUNTS BNA	1 687	1 687
ECHEANCE A-D1AN /EMPRUNTS AMENAG	12 857	12 857
B N A NABEUL.03 300 027 0115 004486 37	861 251	876 251
U I B NABEUL	136 745	136 745
UBCI	9 425	9 424
ATTIJARI BANK 9322	36 275	68 371
<u>TOTAL</u>	<u>1 058 240</u>	<u>1 145 200</u>

NOTE 5 : NOTES RELATIVES A L'ETAT DE

RESULTAT D'ETAT DE RESULTAT :

D1 : REVENUS :

Le solde de cette rubrique s'élève à **4 997 920 DT** au 31 décembre 2021 contre un solde de

5 365 546 DT au 31 décembre 2020, et se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>30/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
VENTE M/SES EXONORE	-	17 279
VENTES DE M/SES HT A 7%	69 133	89 421
VENTES DE M/SES A 19%	4 928 787	5 258 846
<u>TOTAL</u>	<u>4 997 920</u>	<u>5 365 546</u>

D2 : ACHATS D'APPROVISIONNEMENT CONSOMMES

Le solde de cette rubrique s'élève à **4 684 397 DT** au 31 décembre 2021 contre un solde de **5 055 843 DT** au 31 décembre 2020, et se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>30/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
VARIATION DES STOCKS	26 440	<17 095>
ACHATS CARBURANTS	30 592	40 969
FOURNITURES DE BUREAU	1 505	1 289
ACHATS DE MARCHANDISES	<559>	16 288
ACHATS DE M/SES 19%	4 619 992	5 007 537
FRAIS/ACHAT	700	1 663
R R R OBTENUES	-	<185>
FRAIS /ACHATS BOISSONS	5 727	5 377
<u>TOTAL</u>	<u>4 684 397</u>	<u>5 055 843</u>

D3 : CHARGES PERSONNEL :

Le solde de cette rubrique s'élève à **200 696 DT** au 31 décembre 2021 contre **257 030 DT** au 31 décembre 2020, et se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>30/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
CHARGES DE PERSONNEL	171 750	218 645
ASS ACCIDENT DE TRAVAIL	848	1 057
CHARGES SOCIALES LEGALES	28 098	35 037
CHARGES PLS LIES A MODIF COMPT	-	2 290
<u>TOTAL</u>	<u>200 696</u>	<u>257 030</u>

D4 : AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Le solde de cette rubrique s'élève à **184 489 DT** au 31 décembre 2021 contre un solde de **192 656 DT** au 31 décembre 2020 et se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>30/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
FOURNITURE CONSOMABLE PNEMATIQUE	3 131	4 197
ACHATS NON STOCKES	314	385
ELECTRICITE	2 533	2 584
EAUX	206	300
CHARGES LOCATIVES ET DE COPROPRIETE	18 808	11 059
ENTRETIEN ET REPARATION	24 168	23 344
ASSURANCE MAT.TRANSPORT	7 438	6 329
ASSURANCE INCENDIE+VOL	2 797	2 797
AUTRES SERVICE EXTERIEUR	495	1
REMUNERAT? D'INTERM.ET HONORAIRES	74 246	74 742
HONORAIRES EXERCICES ANTERIEURS	3 882	
PUBLICITE.PUBL.C.RELAT.PUBL	2 127	812
TRANSPORT/ACHATS	3 607	10 308
DEPLACEMENT.MISSIONS ET RECEPTION	2 131	1 624
FRAIS POSTEAUX ET FR TELECOM	5 994	8 684
SERVICES.BANCAIRES ET ASSIMILES	1 710	2 966
AUTRE SERVICE EXTER LIE A 1 MODIF COMPTA	-	-1 444
CHARGES DIVERS ORDINAIRES	1 904	11 558
COTISATION ET DONS	672	621
TENUE DE TRAVAIL	1 290	1 440
JETONS DE PRESENCE	-	1 025
CHARGES DIVERSES ORDINAIRES LIES MOD COM	-	420
TFP	3 392	5 157
FOPROLOS	1 696	2 578
TAX/C.A NON RECUP.TCL	11 878	14 453
DROITS D'ENREGISTREMENT ET DE TIMBRE	5 327	2 121
TAXES/VEHICULES	4 743	4 596
<u>TOTAL</u>	<u>184 489</u>	<u>192 656</u>

D5 : CHARGES FINANCIERES NETTES :

Le solde de cette rubrique s'élève à **5 707 DT** au 31 décembre 2021 contre un solde de **8582DT** au 31 décembre 2020 et se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>30/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
CHARGES D'INTERETS	5 770	8 262
AUTRES CHARGES INTERET (PENA FISCAL+SOCI	-	414
PRODUITS FINANCIERS	<63>	<94>
<u>TOTAL</u>	<u>5 707</u>	<u>8 582</u>

D6: AUTRES PERTES ORDINAIRES

Le solde de cette rubrique s'élève à **145 927 DT** au 31 décembre 2021 contre un solde de **32 996 DT** au 31 décembre 2020 et se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>30/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
AUTRES PERTES ORDINAIRES	12 026	32 996
PERTE ORDINAIRE	133 901	-
<u>TOTAL</u>	<u>145 927</u>	<u>32 996</u>

D6.1 Le montant de la perte ordinaire correspond à une avance payée à l'administration fiscale sans la constatation du passif correspondant à l'impôt à payer. L'engagement signé avec l'administration fiscale est fait déduction faite de cette avance.

D7: AUTRES GAINS ORDINAIRES

Le solde de cette rubrique s'élève à **117 365 DT** au 31 décembre 2021 contre un solde de **24 338 DT** au 31 décembre 2020 et se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>30/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
AUTRES GAINS EXCEPTIONNELS	95 336	21 404
PRODUITS DIVERS ORDIN LIES MODIF COMPT	12 329	2 734
GAINS EXTRAORDINAIRES	-	200
REPRISE PROV POUR DEPR ELEMENT FINANCIER	9 700	-
<u>TOTAL</u>	<u>117 365</u>	<u>24 338</u>

NOTE 6 : NOTES RELATIVES AUX ENGAGEMENTS HORS BILAN

6.1 Engagements reçus

La société « EL KARAMA » -SA au 31 décembre 2020 n'a aucun engagements reçus.

6.2 Engagements donnés :

6.2.1 La société a contracté des emprunts auprès de la Banque National Agricole ci-après détaillés

- Un crédit d'une valeur de 1 200 KDT durant l'année 2000 ;
- Un crédit d'une valeur de 100 KDT durant l'année 2012 ;
- Un crédit d'une valeur de 90 KDT durant l'année 2016 ;
- Un crédit d'une valeur de 150 KDT durant l'année 2016.

Pour sûreté et garantie de remboursement, la société a hypothéqué en rang utile la totalité du terrain dont elle est propriétaire, sis aux alentours du gouvernorat de Nabeul, titulaire du Titre Foncier numéro 664011, dénommé « HAYET 216 » et couvrant une superficie égale à 5392 m².

6.2.2 La société a contracté un emprunt auprès de l'Union International des Banques pour un montant de 250 KDT en 2002 remboursable sur 5 ans.

Pour sûreté et garantie de remboursement, la société a hypothéqué en rang utile les parts indivis dont elle est propriétaire détenues au niveau du titre foncier n°560838, dénommé « Mnouar El jazi », couvrant une superficie totale de 2 451 m², sis à 300 mètre-Sud de BIR CHALLOUF, longeant la route principale n :° 15 gouvernorat de Nabeul.

6.2.3 La recette des finances a grevé les deux terrains préalablement mentionnés du privilège du Trésor en guise de sûreté réelle spécifique destinée à garantir le recouvrement de l'impôt pour un montant total de 581 450,534 DT dont 212 093,461 DT sur le Terrain dénommé « Mnouar El jazi » et le reliquat sur l'autre terrain dénommé « HAYET 216 » soit pour une valeur de 363 357,073DT.

NOTE 7 : NOTES RELATIVES AUX EVENEMENTS POSTERIEURS A LA DATE DE CLOTURE.

La société et en vertu de l'article 67 de la loi de finance 2022 relatif à l'amnistie fiscale, a signé deux arrangements avec les deux recettes de finance de Nabeul, le premier avec la recette de finance

« rue de France » pour un montant qui s'élève à 1 318 499,494 DT à rembourser sur 12 trimestres, le deuxième avec la recette de finances « Rue Taeib Mhiri » pour un montant qui s'élève à 350 373,486 DT à rembourser sur 10 trimestres.

En bénéficiant de l'amnistie fiscale, la société a eu droit à l'abandon des pénalités de contrôle, des amendes de retard et des frais de poursuite pour un montant de 1 015 997,548 DT. De ce fait, la société est redevable envers le trésor public pour un montant de 1 668 872,980 DT. A ce titre, il convient de mentionner que durant l'exercice 2022 et jusqu'à la date de l'élaboration de notre rapport, la société a payé la somme de **395 707,490 DT**.

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

EXERCICE CLOS LE 31/12/ 2021

Messieurs les actionnaires de la société «EL KARAMA » SA

Rue 64 , Bir Challouf 8000 Nabeul

I- RAPPORT SUR L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS

1- Opinion avec réserves:

Nous avons effectué l'audit des états financiers, de la société « **EL KARAMA » SA** arrêtés au 31 décembre 2021, qui comprennent le bilan, l'état du résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers font ressortir un total net bilan de **3 083 225 DT** et un résultat déficitaire de **518 807 DT**.

A notre avis, à l'exception des incidences éventuelles des problèmes décrits dans la section

« fondement de l'opinion avec réserves » de notre rapport, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2021, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

2- Fondement de l'opinion avec réserves

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit (ISA). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section

« Responsabilités du commissaire aux comptes pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

A l'issue de nos travaux nous devons formuler les réserves suivantes :

- Les immobilisations corporelles de la société n'ont pas fait l'objet d'un inventaire physique à la date de clôture de l'exercice. Cette situation en plus d'être contraire aux dispositions de l'article 17 de la loi n° 96-112 relatives au système comptable des entreprises, elle ne permet pas de vérifier l'assertion relative à l'existence.
- Nous n'avons pas reçu des réponses à nos demandes d'information adressées aux clients, aux fournisseurs, aux banques, à l'avocat de la société. Cette situation a pour effet de limiter l'étendue de nos investigations.
- La société a fait l'objet d'une vérification fiscale approfondie couvrant la période allant du 1^{er} janvier 2011 jusqu'au 31 décembre 2014. L'avis de résultat du contrôle fiscal émis par l'administration fiscale porte sur un complément

d'impôts et taxes de l'ordre de 1 483 200 DT en principal et en intérêt. La société a fait un recours auprès du Tribunal de Première Instance de Nabeul ; Lequel Tribunal a prononcé un jugement en date du 09 juin 2021 stipulant l'abattement du montant du complément d'impôts et taxes de 1 483 200 DT en principal et en intérêt à 690 839 DT principal et en intérêt.

- Au cours de nos travaux d'audit, nous n'avons pas pu obtenir les états financiers de la société Néapolice de commerce et de Distribution » SNCD arrêté au 31 décembre 2021, certifiés ; laquelle société est détenue majoritairement par la société « EL KARAMA ». De ce fait, on ne peut pas se prononcer sur l'assertion relative à la correcte évaluation des titres de participation détenus par la société « EL KARAMA » dans le capital de la « SNCD » au 31 décembre 2021.

3- Paragraphe d'observation

Sans remettre en cause notre opinion, nous attirons votre attention sur les points suivants :

- Les actionnaires de la société ont décidé d'annuler l'opération de l'augmentation du capital telle que prévue par l'assemblée générale extraordinaire du 27/08/2012. Le montant souscrit en principale, libéré et annulé a été imputé à la date du 31 décembre 2013 au niveau de la rubrique « compte courant actionnaire ». Cette décision a été approuvée par l'assemblée générale extraordinaire du 18/04/2015.
- Les fonds propres de la société sont devenus en deçà de la moitié de son capital social en raison des pertes cumulées qu'elle a subi. Conformément aux dispositions de l'article 388 du code des sociétés commerciales, une Assemblée Générale Extraordinaire doit être convoquée pour régulariser la situation préalablement mentionnée en procédant soit, à la réduction, soit à l'augmentation du capital social d'un montant au moins égal à celui des pertes.
- Le 30 janvier 2019 une procédure de redressement judiciaire a été déclenchée conformément à la réglementation juridique en vigueur.
Le 18 janvier 2021, le tribunal de première instance de Nabeul a validé et a déclenché le plan de restructuration judiciaire de la société.

4- Rapport du conseil d'administration

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

En application des dispositions de l'article 266 du code des sociétés commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport du conseil d'administration avec les données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport du conseil d'administration et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport du conseil d'administration semble autrement comporter une anomalie significative.

Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomaliesignificative dans le rapport du conseil d'administration, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

5- Responsabilité de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers

Le conseil d'administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle

des états financiers conformément au système comptable des entreprises. Ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

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

Il incombe au conseil d'administration de surveiller le processus d'information financière de la société.

6- Responsabilité du commissaire aux comptes pour l'audit des états financiers

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

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci. Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers

au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation.

- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

II- Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

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

1- Efficacité du système de contrôle interne

En application de l'article 266 du code des sociétés commerciales, nous avons procédé aux vérifications périodiques portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombe au conseil d'administration.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas relevé d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

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

En application des dispositions de l'article 19 du Décret n : 2001-2728 du 20 novembre 2001 relatif aux conditions d'inscription des valeurs mobilières et aux intermédiaires agréés pour la tenue des comptes en valeurs mobilières, nous avons procédé aux vérifications nécessaires pour nous assurer de la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises à la réglementation en vigueur. Nous avons constaté, à ce titre, que la société « **EL KARAMA SA** » assure actuellement le suivi de la liste des actionnaires sur la base des informations reçues se rapportent aux transactions sur le capital.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe au conseil d'administration.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires de mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularité liée à la conformité des comptes de la société avec la réglementation en vigueur.

Tunis Le 21 septembre 2022

Le commissaire aux comptes

Insaf ELFEHEM

RAPPORT SPECIAL

Sur les conventions réglementées de

l'exercice 2021 Messieurs les actionnaires de la société « EL

KARAMA » SA

RUE 65 BIR CHALLOUF 8000 NABEUL

En application des dispositions des articles 200 et suivants et de l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous vous présentons ci-joint notre rapport sur les conventions réglementées.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions. Il ne nous appartient pas en conséquence, de rechercher spécifiquement l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et à la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

1- Opérations nouvellement réalisées :

Votre conseil d'administration nous a avisés d'aucune opération nouvellement conclue au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2021.

2- Opérations réalisées au cours des exercices antérieurs :

Les opérations réalisées au cours des exercices antérieurs et qui continuent à produire leurs effets au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021 se détaillent ci-après :

- Le compte courant associé de l'actionnaire Madame Sameh GUIRAS présente au 31 décembre 2021 un solde créditeur de 40 000 DT qui consiste à une avance de liquidité non génératrice d'intérêt effectuée dans le cadre la mise en œuvre du plan de redressement tel que approuvé par le Tribunal de Première Instance de Nabeul en date du 18 janvier 2021.
- Le compte débiteurs divers de la société « SNCD » SA, société de groupe, présente au 31 décembre 2021 un solde débiteur de 110 DT.
- Le compte courant associé de l'actionnaire M. Rachid SDDADI présente au 31 décembre 2021 un solde créditeur de 406 590 DT correspondant à la somme d'argent avancée par l'actionnaire au titre de l'augmentation du capital annulée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 18/04/2015.

3- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants :

Les obligations et engagements envers la Présidente du Conseil d'Administration se composent d':

- Un salaire annuel brut fixe de 12 000 DT, fixé en vertu du Procès-verbal du Conseil d'Administration en date du 07 avril 2018;
- Un complément de salaire annuel brut de 21 176, 470 DT, fixé en vertu du Procès-verbal du Conseil d'Administration en date du 27 octobre 2015.

Les obligations et engagements envers la Présidente du Conseil d'Administration tels qu'ils ressortent des états financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 se présentent comme suit :

En DT		
	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2021
Salaires et compléments de salaires	33 176,470	72 529,410

Par ailleurs et en dehors des opérations précitées, nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune autre convention conclue au cours de l'exercice, et nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres opérations rentrant dans le cadre des dispositions, de l'article 200 et suivants et l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales.

Tunis Le 21 septembre 2022
Le commissaire aux comptes
Insaf ELFEHEM

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

Commerciale Import-export du Cap-Bon « El Karama »

Siège social : 63, Avenue Bir Challouf - Nabeul

La société Commerciale Import-export du Cap-Bon « El Karama » publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2020 tels qu'ils ont été soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire tenue le 29 mars 2023. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes : Mme Insaf ELFEHEM.

BILAN
ARRETE AU 31 DECEMBRE 2020
(En Dinars Tunisiens)

ACTIFS	NOTES	31/12/2020	31/12/2019 retraité (*)
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
Immobilisations incorporelles		17 176	17 176
Amortissements Immobilisations incorporelles		<17 176>	<17 176>
Valeurs Nettes		-	-
Immobilisations corporelles	A1	1 969 809	1 969 287
Amortissements Immobilisations corporelles		<745 903>	<723 131>
Valeurs Nettes		1 223 906	1 246 156
Immobilisations financières		1 433 060	1 752 965
Provisions Immobilisations financières	A2	<394 872>	<9 700>
Valeurs Nettes		1 038 188	1 743 265
Total des actifs immobilisés		2 262 094	2 989 421
Total des actifs non courants		2 262 094	2 989 421
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Stocks	A3	137 622	120 527
Provisions Stocks		-	-
Valeurs Nettes		137 622	120 527
Clients et comptes rattachés	A4	1 028 366	720 966
Provisions Clients		<483 606>	<147 571>
Valeurs Nettes		544 760	573 395
Autres actifs courants	A5	336 249	477 045
Provisions autres actifs courants		-	-
Valeurs Nettes		336 249	477 045
Placements et autres actifs courants		-	-
Liquidités et équivalents de liquidités	A6	71 606	383 701
Provisions liquidités et équivalents de liquidités		<9 054>	<179 947>
		62 552	203 754
Total des actifs courants		1 081 183	1 374 721
TOTAL DES ACTIFS		3 343 277	4 364 142

(*) Chiffres retraités pour les besoins de la comparabilité

LES NOTES CI-JOINTES FONT PARTIE INTEGRANTE DES ETATS FINANCIERS

BILAN
ARRETE AU 31 DECEMBRE 2020
(En Dinars Tunisiens)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTES	31/12/2020	31/12/2019 retraité (*)
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital social		203 295	203 295
Réserves		1 834 436	1 834 436
Résultats reportés		<1 815 918>	<1 383 014>
Modifications comptables	B	<537 996>	<5 125>
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		<316 183>	649 592
Résultat de l'exercice		<745 075>	<965 776> (**)
Total des capitaux propres avant affectation	B1	<1 061 258>	<316 184>
<u>PASSIFS</u>			
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>			
Emprunts		22 500	35 357
Provisions pour risques et charges		1 824	-
Total des passifs non courants		24 324	35 357
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	C1	1 148 293	406 961
Autres passifs courants	C2	2 086 718	2 131 896 (**)
Concours bancaires et autres passifs financiers		1 145 200	2 106 112
Total des passifs courants		4 380 211	4 644 969
Total des passifs		4 404 535	4 680 326
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		3 343 277	4 364 142

(*) Chiffres retraités pour les besoins de la comparabilité

(**) Chiffres retraités Cf aux dispositions du § 17 de la NC 11 Modification comptable

LES NOTES CI-JOINTES FONT PARTIE INTEGRANTE DES ETATS FINANCIERS

ETAT DE RESULTAT
ARRETE AU 31 DECEMBRE 2020
(En Dinars Tunisiens)

	NOTES	31/12/2020	31/12/2019 retraité (*)
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>			
Revenus	D1	5 365 546	5 539 629
Autres produits d'exploitation		-	-
Total des produits d'exploitation		5 365 546	5 539 629
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>			
Achats d'approvisionnement consommés	D2	5 055 843	5 221 468
Charges de personnel	D3	257 030	417 839
Dotations aux amortissements et aux provisions		574 910	24 807
Autres charges d'exploitation	D4	192 656	197 850 (**)
Total des charges d'exploitation		6 080 439	5 861 964
Résultat d'exploitation		<714 893>	<322 335>
Charges financières nettes	D5	8 582	119 529
produits des placements		-	-
Autres pertes ordinaires	D6	32 996	513 624 (**)
Autres gains ordinaires	D7	24 338	2 877
Résultat des activités ordinaires avant impôt		<732 133>	<952 612>
Impôts sur les bénéfices		12 742	13 164
Résultat des activités ordinaires après impôt		<744 875>	<965 776>
Eléments extraordinaires (Contribution Conjoncturelle)		<200>	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		<745 075>	<965 776>
Effet des modifications comptables		<537 996>	-
RESULTAT APRES MODIFICATION COMPTABLE		<1 283 071>	<965 776>

(*) Chiffres retraités pour les besoins de la comparabilité

(**) Chiffres retraités Cf aux dispositions du § 17 de la NC 11 Modification comptable

LES NOTES CI-JOINTES FONT PARTIE INTEGRANTE DES ETATS FINANCIERS

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
(En Dinars Tunisiens)

	Exercice clos au 31 Décembre	
	2020	2019 Retraité (*)
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</u>		
Résultat net	<745 075>	<965 776> (**)
Ajustements pour :		
Amortissements et provisions	574 910	24 807
Variation des :		
- stocks	<17 095>	18 004
- créances	<307 401>	126 750
- autres actifs courants	140 796	295 880
- fournisseurs et autres dettes	741 332	56 230
- autres passifs courants	<45 178>	759 882
Flux de trésorerie affectés à l'exploitation	342 290	315 778
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>		
Décassements provenant de l'acquisition d'immob. Corpo. et incorpo.	-	< 1 518>
Encaissements provenant de la cession d'immob.corpo. et incorpo.	319 384	-
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	-	-
Décassements provenant de l'acquisition d'immob. Corpo. et incorpo.	-	-
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	319 384	<1 518>
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>		
Encaissements suite à l'émission d'actions		-
Dividendes et autres distributions		
Encaissements provenant des emprunts		
Remboursement d'emprunts	<12 857>	-
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement	<12 857>	-
Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités		-
VARIATION DE LA TRESORERIE	648 817	314 260
Trésorerie au début de l'exercice	<1 668 003>	<1 982 263>
Trésorerie à la fin de l'exercice	<1 019 186>	<1 668 003>

(*) Chiffres retraités pour les besoins de la comparabilité

(**) Chiffres retraités Cf aux dispositions du § 17 de la NC 11 Modification comptable

LES NOTES CI-JOINTES FONT PARTIE INTEGRANTE DES ETATS FINANCIERS

NOTES AUX ETATS FINANCIERS
Exercice clos le 31 Décembre 2020
(Exprimées en Dinars Tunisiens)

NOTE 1 : CREATION DE LA SOCIETE

La société de «**EL KARAMA SA**» est une société anonyme créée en 1963, elle est régie par les statuts et par les dispositions du code des sociétés commerciales.

NOTE 2 : ACTIVITE

La société « **EL KARAMA SA**» a pour objet principal le commerce en gros des divers produits

NOTE 3 : PRINCIPES COMPTABLES

Les états financiers sont préparés, par application des dispositions de la loi 96-112 du 30 décembre 1996 portant promulgation du nouveau système comptable des entreprises, conformément aux principes et méthodes comptables tels que définis par le décret 96-2459 du 30 décembre 1996 portant promulgation du cadre conceptuel comptable.

Les états financiers de la société comprennent le bilan, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie élaborés selon les modèles autorisés et les notes aux états financiers. Le bilan est composé de l'actif, du passif et des capitaux propres.

Les principes et méthodes comptables les plus significatifs adoptés pour l'élaboration des états financiers sont les suivants :

3-2 Immobilisations Corporelles :

Figurent sous cette rubrique, les actifs immobilisés destinés à être utilisés par la société pour ses propres besoins ou ceux de son activité.

Les immobilisations sont enregistrées à leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'apport.

Elles sont amorties linéairement sur la base de la durée de vie probable de chaque bien selon les taux suivants :

Désignation	Taux
Construction	5%
Equipement de bureau	10 %
Matériel Informatique	15 %
Inst. Tech. Mat & outillage	10%
IAA de construction	10%
Matériel de transport	20 %

3-3 Immobilisations financières :

Figurent sous cette rubrique, des cautionnements liés aux contrats de location.

3-4 Frais préliminaires :

Ce sont des frais engagés par la société au moment de sa création (frais de constitution).

Ces frais préliminaires sont portés à l'actif du bilan en charges reportées dans la mesure où ils sont nécessaires à la mise en exploitation de la société et qu'il est probable que les activités futures permettront de récupérer les montants engagés.

3-5 Unité monétaire :

Les états financiers de la société « **EL KARAMA SA** » sont libellés en Dinars Tunisiens.

3-6 Stock

Les stocks de matières premières et emballages sont valorisés selon la méthode du dernier coût d'achat. La méthode de comptabilisation retenue par la société est celle de l'inventaire intermittent.

La comptabilisation des stocks se fait conformément à la méthode de l'inventaire intermittent selon laquelle les achats sont considérés comme étant des charges et les stocks sont calculés d'une manière extra-comptable à la date de clôture des comptes prise en compte des résultats obtenus lors des inventaires physiques.

»

**NOTE 4 : NOTES RELATIVES AU
BILANA/ ACTIFS**

NOTE A1 : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Le solde net de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2020 à **1 246 157 DT** contre **1 223 907 DT** au 31 décembre 2020 et se détaille comme suit :

**TABLEAU DE VARIATION DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS AU 31 DECEMBRE
2020**

(En Dinars Tunisiens)

DESIGNATION	VALEURS BRUTES					AMORTISSEMENTS				VCN
	2019	Acquisitions	Cessions	Régul	2020	2019	Dotations	Régul	2020	2020
Logiciels	17 176	-			17 176	17 176	-	-	17 176	-
Total des immo. incorporelles	17 176	-	-	-	17 176	17 176	-	-	17 176	-
TERRAINS NUS	1 184 256	-	-	-	1 184 256		-	-	-	1 184 256
I A A DES CONSTRCT	172 392	-	-	-	172 392	135 437	9 935	-	145372	27 020
INST TECHNIQ.MAT OUTILL	42 236	-	-	-	42 236	38 540	874	-	39414	2 822
MAT DE TRANSPORT DE BIENS	265 904	-	-	-	265 904	265 904	-	-	265904	-
EQUIPEMENTS DE BUREAU (MMB)	78 008	-	-	-	78 008	72 384	1 447	-	73831	4 177
MATERIEL INFORMATIQUE	103 312	521	-	-	103 833	94 512	6 035	-	100547	3 286
IMMOBILISAT EN COURS	937	-	-	-	937	-	-	-	-	937
IMMOB.A STATUT JURIDIQ.PART.M.TRANSPORT	122 242	-	-	-	122 242	116 353	4 481	-	120834	1 408
Total des immo. corporelles	1 969 287	-	-	-	1 969 809	723 130	22 772	-	745 902	1 223 907
TOTAL	1 986 464	521	-	-	1 986 985	740 306	22 772	-	763 078	1 223 907

NOTE A2 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2020 à **1 038 187DT** contre **1 743 265 DT** au 31 décembre 2019 et se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>		<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
TITRE DE PARTICIPATONS	2.1	1 413 670	1 413 750
PRÊT AU PERSONNEL	2.2	4 390	6 390
DEPOT CAUTIONNEMENT VERSES		15 000	332 825
TOTAL		1 433 060	1 752 965
PROVISION TITRES DE PARTICIPATIONS		<394 872>	<9 700>
Total Net		<u>1 038 188</u>	<u>1 743 265</u>

Note A2.1. TITRE DE PARTICIPATONS

<u>Désignation</u>		<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
TITRE DE PARTICIPATONS STE ELKARAMA (SNCD)		1 399 920	1 400 000
TITRE DE PARTICIPATONS SOGECUIR		4 050	4 050
TITRE DE PARTICIPATONS STE MAGASIN EL KARMA		9 700	9 700
Total		<u>1 413 670</u>	<u>1 413 750</u>

Note A2.2.PRÊT AU PERSONNEL

<u>Désignation</u>		<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
MARZOUK KARIM		359	359
DEBBECH MOHAMED		131	131
ESSAFI HMIDA		3 150	3 150
RAMZI BAHROUN		600	600
FAYCAL TROUDI KELIBIA		150	150
SAMI TRABELSI		-	2 000
Total		<u>4 390</u>	<u>6 390</u>

NOTE A3 : STOCKS

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2020 à **137 622DT** contre un solde de **120 527DT** au 31 décembre 2019 et se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>		<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Scolaires		15 550	15 550
boissons		120 723	102 603
Divers		643	1 068
Alimentation siège		706	1 306
Total		<u>137 622</u>	<u>120 527</u>

NOTE A.4. CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Le solde net de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2020 à **544 760 DT** contre un solde de **573 394 DT** au 31 décembre 2019 et se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Clients divers	466 005	493 895
Clients douteux	483 262	147 571
Clients effets à recevoir	79 100	79 500
Total	1 028 366	720 966
provision clients effets à recevoir	<345>	-
provision clients douteux	<483 262>	<147 571>
Total	<483 606>	<147 571>
Total net des clients et comptes rattachés	544 760	573 395

NOTE A5 : AUTRES ACTIFS COURANTS

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2020 à **336 249 DT** contre un solde de **477 045 DT** au 31 décembre 2019 et se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Autres débiteurs divers	140 603	180 321
Charges Constatées d'avance	8 761	8 533
Compte d'attente	35 132	35 132
Crédit d'impôt	29 474	161 595
Fournisseurs créances pour emballages	91 131	86 207
Personnel avances & comptes	5 257	5 257
Retenue à la source	25 891	-
Total	336 249	477 045

NOTE A6 : LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2020 à **71 606 DT** contre un solde de **383 701DT** au 31 décembre 2019 et se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
CHEQUES A ENCAISSER	63 803	49 343
EFFET S A L'ESCOMPTE	4 404	-
EFFETS IMPAYES	-	203 858
CHEQUES IMPAYES	-	125 820
B N A NABEUL 027 0115 005690	3 215	3 215
BIAT	10	64
BTL NABEUL 6997	3	-
CAISSE	171	1 401
Total	71 606	383 701

B/ CAPITAUX PROPRES :

NOTE B : MODIFICATION COMPTABLE

La société n'a pas procédé à la comptabilisation du montant des impôts et taxes à payer suite la notification des résultats de la vérification fiscale dont elle a fait l'objet et ce pour un montant de 504 803,243 DT.

La société n'a pas procédé à la comptabilisation de la rémunération de la présidente du Conseil d'Administration relative à l'exercice antérieur conformément à ce qui a été décidé par le Conseil d'Administration réuni le 7 avril 2018 et ce pour un montant s'élevant à 21 000 DT.

Enfin, la société n'a pris en compte le montant du crédit de M. Samir HAOUET qui s'élève à 7 067,787 DT contracté auprès de la CNSS que la société s'est engagé à le rembourser à sa place et ce conformément au PV du Conseil d'Administration du 16 février 2018.

Conformément aux dispositions de la norme comptable 11 relative aux modifications comptables, les montants préalablement mentionnés ont été traités en tant que correction d'erreur dont l'effet sur les exercices antérieurs a été imputé sur les capitaux propres d'ouverture de l'exercice 2020 pour un montant de 532 871 DT.

Par ailleurs et en application du paragraphe 17 de ladite norme, ce traitement a été appliqué d'une manière rétrospective. A cet effet, les données comparatives de l'exercice 2019 ont été retraitées en pro-forma pour les besoins de comparabilité. Ce retraitement a eu pour effet une augmentation des autres charges d'exploitation de 21 000 DT et des autres pertes ordinaires de 511 871 DT.

NOTE B.1 : TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES :

<u>DESIGNATION</u>	<u>Capital social</u>	<u>Autres capitaux propres</u>	<u>Réserves légales</u>	<u>Résultats reportés</u>	<u>Résultat de l'exercice</u>	<u>Modifications comptables</u>	<u>Total</u>
<u>Situation au 31/12/2019</u>	<u>203 295</u>	<u>-</u>	<u>1 834 436</u>	<u><1 383 014></u>	<u><432 905></u>	<u><5 125></u>	<u>216 687</u>
Affectation du résultat 2019	-	-	-		432 905	-	432 905
Résultat de l'exercice 2020	-	-	-	<432 905>	<745 075>	-	<1 177 980>
Distribution dividende	-	-	-	-	-	-	-
Modifications comptables	-	-	-	-	-	<532 871>	<532 871>
<u>Situation au 31/12/2021</u>	<u>203 295</u>		<u>1 834 436</u>	<u><1 815 919></u>	<u><745 075></u>	<u><537 996></u>	<u><1 061 259></u>

C/ PASSIFS

NOTE C1 : FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2020 à **1 148 293 DT** contre un solde de **406 961DT** au 31 décembre 2019 et se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>		<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Fournisseurs locaux	C1.1	880 747	286 759
Fournisseurs effets à payer		267 546	120 202
Total		<u>1 148 293</u>	<u>406 961</u>

NOTE C1.1 : FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

<u>Désignation</u>	<u>31/12/2020</u>
Société "SFBT"	508 708
MAGRO	30 157
SONOBRA	21 444
STICAP	15 117
MINOTERIE SOUKRA-LE CERF	22 621
AGRIMED (SAFI)	16 475
TUNIS DIST (matinel)	57 698
divers autres Fournisseurs	208 527
Total	<u>880 747</u>

NOTE C2 : AUTRES PASSIFS COURANTS

Le solde de cette rubrique s'élève à **2 086 718 DT** au 31 décembre 2020 contre un solde de **2 131 896 DT** au 31 décembre 2019 et se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>		<u>31/12/2020</u>	<u>30/12/2019</u>
CLIENTS DETTES POUR EMBALLAGES		93 577	88 222
personnel rémunérations dues		24 803	47 937
retenues à la source		-	15 801
CSS à payer		200	-
Etat impôts et taxes		1 018 205	1 088 511 (**)
Société SNCD		26 853	6 696
comptes courants associés	C.2.1	446 590	406 590
dividendes à payer		80 345	80 345
CNSS		109 652	119 225
Autres créiteurs divers	C.2.2	38 270	37 298 (**)
Rémunération Présidente du Conseil d'Administration	C.2.3	52 500	34 500 (**)
Charges à payer		8 500	19 548
régies accréditif		187 223	187 223
TOTAL		<u>2 086 718</u>	<u>2 131 896</u>

(**) Chiffres retraités rétrospectivement Cf aux dispositions du § 17 de la NC 11 Modification comptable.

C.2.1 Comptes courants associés :

<u>Désignation</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
COMPTE COURANT ASSOCIE M ^{me} Sameh GUIRAS	40 000	-
COMPTE COURANT ASSOCIE M. Rached SDAIDI	406 590	406 590
Total	<u>446 590</u>	<u>406 590</u>

C.2.2 Le montant des autres créditeurs divers relatif à l'exercice 2019 a été retraité rétrospectivement conformément au paragraphe 17 de la Norme Comptable 11 relative à la Modification Comptable prise en compte du crédit de M. Samir HAOUET contracté auprès de la CNSS que la société s'est engagé à la rembourser à sa place et ce conformément à la décision du Conseil d'Administration du 16 février 2018 pour un montant de 7 067,787 DT.

C.2.3 Le montant du passif relatif à la rémunération de la présidente du Conseil d'Administration pour l'exercice 2019 a été retraité rétrospectivement conformément au paragraphe 17 de la Norme Comptable 11 relative à la Modification Comptable prise en compte du montant desdits honoraires arrêtés conformément au PV du conseil d'administration en date du 7 avril 2018 non comptabilisés en 2019 et qui s'élève à 21 000 DT.

NOTE C3 : CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Le solde de cette rubrique s'élève à **1 145 200 DT** au 31 décembre 2020 contre **2 106 112DT** au 31 décembre 2019 et se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>30/12/2019</u>
ECHEANCE A -D1 AN / EMPRUNTS UBCI	39 864	39 864
ECHEANCE A -D 1 AN / EMPRUNTS BNA	1 687	1 687
ECHEANCE A-D1AN /EMPRUNTS AMENAG	12 857	12 857
B N A NABEUL.03 300 027 0115 004486 37	876 251	1 705 683
U I B NABEUL	136 745	229 024
UBCI	9 424	101 703
ATTIJARI BANK 9322	68 372	15 294
<u>TOTAL</u>	<u>1 145 200</u>	<u>2 106 112</u>

NOTE 5 : NOTES RELATIVES A L'ETAT DE

RESULTAT D'ETAT / ETAT DE RESULTAT :

D1 : REVENUS :

Le solde de cette rubrique s'élève à **5 365 546 DT** au 31 décembre 2020 contre un solde de **5 539 629 DT** au 31 décembre 2019, et se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
VENTE M/SES EXONORE	17 279	837
VENTES DE M/SES HT A 7%	89 421	82 688
VENTES DE M/SES A 19%	5 258 846	5 456 104
<u>TOTAL</u>	<u>5 365 546</u>	<u>5 539 629</u>

D2 : ACHATS D'APPROVISIONNEMENT CONSOMMES

Le solde de cette rubrique s'élève à **5 055 843 DT** au 31 décembre 2020 contre un solde de **5 221 468 DT** au 31 décembre 2019, et se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
VARIATION DES STOCKS	<17 095>	18 004
ACHATS CARBURANTS	40 969	36 319
FOURNITURES DE BUREAU	1 289	771
ACHATS DE MARCHANDISES	16 288	<11 150>
ACHATS DE M/SES 19%	5 007 537	5 170 860
FRAIS/ACHAT	1 663	1 175
R R R OBTENUES	<185>	-
FRAIS /ACHATS BOISSONS	5 377	5 489
<u>TOTAL</u>	<u>5 055 843</u>	<u>5 221 468</u>

D3 : CHARGES PERSONNEL :

Le solde de cette rubrique s'élève à **257 030 DT** au 31 décembre 2020 contre **417 839 DT** au 31 décembre 2019, et se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
CHARGES DE PERSONNEL	218 645	361 197
ASS ACCIDENT DE TRAVAIL	1 057	1 659
CHARGES SOCIALES LEGALES	35 038	54 983
CHARGES PLS LIES A MODIF COMPT	2 290	-
<u>TOTAL</u>	<u>257 030</u>	<u>417 839</u>

D4 : AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION :

Le solde de cette rubrique s'élève à **192 656 DT** au 31 décembre 2020 contre un solde de **197 850 DT** au 31 décembre 2019 et se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
FOURNITURE CONSOMMABLE PNEMATIQUE	4 197	1 840
ACHATS NON STOCKES	385	206
ELECTRICITE	2 584	5 021
EAUX	300	374
CHARGES LOCATIVES ET DE COPROPRIETE	11 059	16 194
ENTRETIEN ET REPARATION	23 344	9 723
ASSURANCE MAT.TRANSPORT	6 329	6 617

ASSURANCE INCENDIE+VOL	2 797	2 795
AUTRES SERVICE EXTERIEUR	1	3 093
REMUNERAT D'INTERM.ET HONORAIRES D4.1	74 742	79 513 (**)
PUBLICITE.PUBL.C.RELAT.PUBL	812	1 082
TRANSPORT/ACHATS	10 308	4 924
DEPLACEMENT.MISSIONS ET RECEPTION	1 624	1 848
FRAIS POSTEAUX ET FR TELECOM	8 684	8 658
SERVICES.BANCAIRES ET ASSIMILES	2 966	3 687
AUTRE SERVICE EXTER LIE A 1 MODIF COMPTA	<1 444>	-
CHARGES DIVERS ORDINAIRES	11 558	15 905
COTISATION ET DONS	621	659
TENUE DE TRAVAIL	1 440	2 050
JETONS DE PRESENCE	1 024	-
CHARGES DIVERSES ORDINAIRES LIES MOD COM	420	24
TFP	5 157	7 224
FOPROLOS	2 578	3 612
TAX/C.A NON RECUP.TCL	14 453	13 164
DROITS D'ENREGISTREMENT ET DE TIMBRE	2 121	4 031
TAXES/VEHICULES	4 596	5 606
<u>TOTAL</u>	<u>192 656</u>	<u>197 850</u>

(**) Chiffres retraités Cf aux dispositions du § 17 de la NC 11 Modification comptable.

D4.1 les charges relatives aux rémunération de la présidente du Conseil d'Administration pour l'exercice 2019 a été retraité rétrospectivement conformément au paragraphe 17 de la Norme Comptable 11 relative à la Modification Comptable prise en compte du montant desdits honoraires arrêtés conformément au PV du conseil d'administration en date du 7 avril 2018 non comptabilisés en 2019 et qui s'élève à 21 000 DT.

D5 : CHARGES FINANCIERES NETTES :

Le solde de cette rubrique s'élève à **8 582 DT** au 31 décembre 2020 contre un solde de **119 529 DT** au 31 décembre 2019 et se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
CHARGES D'INTERETS	8 262	120 728
AUTRES CHARGES INTERET (PENA FISCAL+SOCI	414	-
PRODUITS FINANCIERS	<94>	<1 199>
<u>TOTAL</u>	<u>8 582</u>	<u>119 529</u>

D6: AUTRES PERTES ORDINAIRES

Le solde de cette rubrique s'élève à **32 996 DT** au 31 décembre 2020 contre un solde de **513 624 DT** au 31 décembre 2019 et se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
AUTRES PERTES EXECPTIONNEL	32 996	1 753
PERTES LIEE AU REDRESSEMENT IMPOT & TAXES A PAYER D6.1		504 803
PERTE LIEE A LA PRISE EN CHARGE CREDIT CNSS D6.2		7 068
<u>TOTAL</u>	<u>32 996</u>	<u>513 624</u>

D6.1 Les autres pertes ordinaires relatives à l'exercice 2019 ont été retraités rétrospectivement conformément au paragraphe 17 de la Norme Comptable 11 relative à la Modification Comptable prise en compte du montant de l'impôt et taxes à payer suite au redressement fiscal pour un montant qui s'élève à 504 803,243 DT

D6.2 Les autres pertes ordinaires relatives à l'exercice 2019 ont été retraités rétrospectivement conformément au paragraphe 17 de la Norme Comptable 11 relative à la Modification Comptable prise en compte du crédit de M. Samir HAOUET contracté auprès de la CNSS que la société s'est engagé à la rembourser à sa place et ce conformément à la décision du Conseil d'Administration du 16 février 2018 pour un montant de 7 067,787 DT

D7: AUTRES GAINS ORDINAIRES

Le solde de cette rubrique s'élève à **24 338 DT** au 31 décembre 2020 contre un solde de **2 877 DT** au 31 décembre 2019 et se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
AURES GAINS EXCEPTIONNELS	21 404	1 852
PRODUITS DIVES ORDIN LIES MODIF COMPT	2 734	1 025
GAINS EXTRAORDINAIRES	200	-
<u>TOTAL</u>	<u>24 338</u>	<u>2 877</u>

NOTE 6 : NOTES RELATIVES AUX ENGAGEMENTS HORS BILAN

1.1 Engagements reçus

La société « EL KARAMA » -SA au 31 décembre 2020 n'a aucun engagements reçus.

1.2 Engagements donnés :

1.2.1 La société a contracté des emprunts auprès de la Banque National Agricole ci-après détaillés :

- Un crédit d'une valeur de 1 200 KDT durant l'année 2000 ;
- Un crédit d'une valeur de 100 KDT durant l'année 2012 ;
- Un crédit d'une valeur de 90 KDT durant l'année 2016 ;
- Un crédit d'une valeur de 150 KDT durant l'année 2016.

Pour sûreté et garantie de remboursement, la société a hypothéqué en rang utile la totalité du terrain dont elle est propriétaire, sis aux alentours du gouvernorat de Nabeul, titulaire du Titre Foncier numéro 664011, dénommé « HAYET 216 » et couvrant une superficie égale à 5392 m².

1.2.2 La société a contracté un emprunt auprès de l'Union International des Banques pour un montant de 250 KDT en 2002 remboursable sur 5 ans.

Pour sûreté et garantie de remboursement, la société a hypothéqué en rang utile les parts indivis dont elle est propriétaire détenues au niveau du titre foncier n°560838, dénommé « Mnouar El jazi », couvrant une superficie totale de 2 451 m², sis à 300 mètre-Sud de BIR CHALLOUF, longeant la route principale n :° 15 gouvernorat de Nabeul.

1.2.3 La recette des finances a grevé les deux terrains préalablement mentionnés du privilège du Trésor en guise de sûreté réelle spécifique destinée à garantir le recouvrement de l'impôt pour un montant total de 581 450,534 DT dont 212 093,461 DT sur le Terrain dénommé « Mnouar El jazi » et le reliquat sur l'autre terrain dénommé « HAYET 216 » soit pour une valeur de 363 357,073DT.

NOTE 7 : NOTES RELATIVES AUX EVENEMENTS POSTERIEURS A LA DATE DE CLOTURE.

La société et en vertu de l'article 67 de la loi de finance 2022 relatif à l'amnistie fiscale, a signé deux arrangements avec les deux recettes de finance de Nabeul, le premier avec la recette de finance

« rue de France » pour un montant qui s'élève à 1 318 499,494 DT à rembourser sur 12 trimestres, le deuxième avec la recette de finances « Rue Taeib Mhiri » pour un montant qui s'élève à 350 373,486 DT à rembourser sur 10 trimestres.

En bénéficiant de l'amnistie fiscale, la société a eu droit à l'abandon des pénalités de contrôle, des amendes de retard et des frais de poursuite pour un montant de 1 015 997,548 DT. De ce fait, la société est redevable envers le trésor public pour un montant de 1 668 872,980 DT.

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

EXERCICE CLOS LE 31/12/ 2020

Messieurs les actionnaires de la société «EL KARAMA » SA

Rue 64 , Bir Challouf 8000 Nabeul

II- RAPPORT SUR L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS

1- Opinion avec réserves:

Nous avons effectué l'audit des états financiers, de la société « **EL KARAMA » SA** arrêtés au 31 décembre 2020, qui comprennent le bilan, l'état du résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers font ressortir un total net bilan de **3 343 277 DT** et un résultat déficitaire de **745 075 DT**.

A notre avis, à l'exception des incidences éventuelles des problèmes décrits dans la section « fondement de l'opinion avec réserves » de notre rapport, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2020, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

2- Fondement de l'opinion avec réserves

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

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

A l'issue de nos travaux nous devons formuler les réserves suivantes :

- Les immobilisations corporelles de la société n'ont pas fait l'objet d'un inventaire physique à la date de clôture de l'exercice. Cette situation en plus d'être contraire aux dispositions de l'article 17 de la loi n° 96-112 relative au système comptable des entreprises, elle ne permet pas de vérifier l'assertion relative à l'existence.
- Nous n'avons pas reçu des réponses à nos demandes d'information adressées aux clients, aux fournisseurs, aux banques, à l'avocat de la société. Cette situation a pour effet de limiter l'étendue de nos investigations.
- La société a fait l'objet d'une vérification fiscale approfondie couvrant la période allant du 1^{er} janvier 2011 jusqu'au 31 décembre 2014. Le montant de redressement que la société devrait payer s'élève en principal à 1 513 184, 140 DT. Les états financiers de la société prennent en compte un passif relatif à l'impôt à payer d'un montant égal à 1 018 204,960 DT. Il conviendrait de provisionner le reliquat.

Par ailleurs, les états financiers de la société arrêtés au 31 décembre 2020, ne prennent en compte le montant à payer relatif à la déclaration mensuelle du mois de décembre de l'année 2020 pour un montant égale à 46 536,743 DT. Il conviendrait de provisionner ce montant.

3- Paragraphe d'observation

Sans remettre en cause notre opinion, nous attirons votre attention sur les points suivants :

- Les actionnaires de la société ont décidé d'annuler l'opération de l'augmentation du capital telle que prévue par l'assemblée générale extraordinaire du 27/08/2012. Le montant souscrit en principale, libéré et annulé a été imputé à la date du 31 décembre 2013 au niveau de la rubrique « compte courant actionnaire ». Cette décision a été approuvée par l'assemblée générale extraordinaire du 18/04/2015.
- Les fonds propres de la société sont devenus en deçà de la moitié de son capital social en raison des pertes cumulées qu'elle a subi. Conformément aux dispositions de l'article 388 du code des sociétés commerciales, une Assemblée Générale Extraordinaire doit être convoquée pour régulariser la situation préalablement mentionnée en procédant soit, à la réduction, soit à l'augmentation du capital social d'un montant au moins égal à celui des pertes.
- Le 30 janvier 2019 une procédure de redressement judiciaire a été déclenchée conformément à la réglementation juridique en vigueur.
Le 18 janvier 2021, le tribunal de première instance du Nabeul a validé et déclenché le plan de restructuration judiciaire de la société.

4- Rapport du conseil d'administration

La responsabilité du rapport du conseil d'administration incombe au conseil d'administration.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport du conseil d'administration et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du code des sociétés commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport du conseil d'administration avec les données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport du conseil d'administration et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport du conseil d'administration semble autrement comporter une anomalie significative.

Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport du conseil d'administration, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

5- Responsabilité de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers

Le conseil d'administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément au système comptable des entreprises. Ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

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

Il incombe au conseil d'administration de surveiller le processus d'information financière de la société.

6- Responsabilité du commissaire aux comptes pour l'audit des états financiers

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

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

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

III- Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

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

1- Efficacité du système de contrôle interne

En application de l'article 266 du code des sociétés commerciales, nous avons procédé aux vérifications périodiques portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombe au conseil d'administration.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas relevé d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

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

En application des dispositions de l'article 19 du Décret n : 2001-2728 du 20 novembre 2001 relatif aux conditions d'inscription des valeurs mobilières et aux intermédiaires agréés pour la tenue des comptes en valeurs mobilières, nous avons procédé aux vérifications nécessaires pour nous assurer de la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises à la réglementation en vigueur. Nous avons constaté, à ce titre, que la société « **EL KARAMA SA** » assure actuellement le suivi de la liste des actionnaires sur la base des informations reçus se rapportent aux transactions sur le capital.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe au conseil d'administration.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires de mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularité liée à la conformité des comptes de la société avec la réglementation en vigueur.

Tunis Le 30 juin 2022

Le commissaire aux comptes

Insaf ELFEHEM

RAPPORT SPECIAL

Sur les conventions réglementées de l'exercice 2020

**Messieurs les actionnaires de la société « EL KARAMA » SA
RUE 65 BIR CHALLOUF 8000 NABEUL ;**

En application des dispositions des articles 200 et suivants et de l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous vous présentons ci-joint notre rapport sur les conventions réglementées.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions. Il ne nous appartient pas en conséquence, de rechercher spécifiquement l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et à la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

1- Opérations nouvellement réalisées :

Votre conseil d'administration nous a avisés de l'opération suivante nouvellement réalisée au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2020 :

- Le compte courant associé de l'actionnaire Madame Sameh GUIRAS présente au 31 décembre 2020 un solde créditeur de 40 000 DT qui consiste à une avance de liquidité non génératrice d'intérêt effectuée dans le cadre la mise en œuvre du plan de redressement tel que approuvé par le Tribunal de Première Instance de Nabeul en date du 18 janvier 2021.

2- Opérations réalisées au cours des exercices antérieurs :

Les opérations réalisées au cours des exercices antérieurs et qui continuent à produire leurs effets au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020 se détaillent ci-après :

- Le compte créditeur divers de la société « SNCD » SA, société de groupe présente au 31 décembre 2020 un solde créditeur de 26 853,128 DT.
- Le compte courant associé de l'actionnaire M. Rachid SDAIDI présente au 31 décembre 2020 un solde créditeur de 406 590 DT correspondant à la somme d'argent avancée par l'actionnaire au titre de l'augmentation du capital annulée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 18/04/2015.

3- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants :

Les obligations et engagements envers de la Présidente du Conseil d'Administration se détaillent comme suit :

- Un salaire annuel brut fixe de 12 000 DT, fixé en vertu du Procès-verbal du Conseil d'Administration en date du 07 avril 2018;
- Un complément de salaire annuel brut de 21 176, 470 DT, fixé en vertu du Procès-verbal du Conseil d'Administration en date du 27 octobre 2015.

Les charges de l'exercice clos au 31 décembre 2020 constatées au titre de salaires et d'émoluments de la Présidente du Conseil d'Administration s'élèvent à un montant brut de 33 176,470 DT. Le passif au titre de salaires et d'émoluments de la Présidente du Conseil d'Administration arrêté au 31 décembre 2020 s'élève à 52 500 DT.

Par ailleurs et en dehors des opérations précitées, nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune autre convention conclue au cours de l'exercice, et nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres opérations rentrant dans le cadre des dispositions, de l'article 200 et suivants et l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales.

Tunis Le 30 juin 2022

Le commissaire aux comptes

Insaf ELFEHEM