



# Bulletin Officiel

N°7113 Jeudi 16 mai 2024

www.cmf.tn

29<sup>ème</sup> année

ISSN 0330 – 7174

## AVIS DES SOCIETES

### ASSEMBLEE GENERALE ELECTIVE

SOCIETE TUNISIENNE D'ENTREPRISES DE TELECOMMUNICATIONS – SOTETEL - 3

### COMMUNIQUE DE PRESSE

ONE TECH HOLDING – OTH - 4

### MODIFICATION DE LA COMPOSITION DU COMITE D'INVESTISSEMENT

AMEN ALLIANCE SICAV 5

AMEN PREMIERE SICAV 6

SICAV AMEN 7

### PAIEMENT DE DIVIDENDES

FCP GAT PERFORMANCE 8

### CHANGEMENT DE DIRIGEANT ET MODIFICATION DE LA COMPOSITION DU COMITE D'INVESTISSEMENT

AMEN TRESOR SICAV 9

### EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE

ENDA TAMWEEL 2024-1 10

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM 16

## ANNEXE I

LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE (MISE A JOUR EN DATE DU 30/04/2024)

**ANNEXE II**

**INFORMATIONS POST AGO**

- QATAR NATIONAL BANK- QNB -
- UNION BANCAIRE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE – UBCI -

**ANNEXE III**

**COMMUNIQUE DE PRESSE**

SOCIETE TUNISIENNE DE L'AIR – TUNISAIR : RELANCE DE L'APPEL A CANDIDATURE POUR LE POSTE D'ADMINISTRATEUR REPRESENTANT LES ACTIONNAIRES MINORITAIRES

**ANNEXE IV**

**ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2023**

- SOCIETE DE TRANSPORT DES HYDROCARBURES PAR PIPELINES - SOTRAPIL -
- MAC EPARGNE ACTIONS FCP
- FCP GAT PERFORMANCE

**ANNEXE V**

**SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 31 MARS 2024**

- FINACORP OBLIGATAIRE SICAV

**AVIS DES SOCIÉTÉS**

**ASSEMBLEE GENERALE ELECTIVE**

**Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications « SOTETEL »**  
Siège social : Rue des Entrepreneurs Z.I Charguia II, BP 640 -1080 Tunis

La Sotetel a l'honneur de convoquer ses actionnaires minoritaires de la Société à assister à l'Assemblée Générale Elective qui se tiendra le mardi 4 juin 2024 à 10 heures à la salle de formation au siège de la société sis à la rue des Entrepreneurs, Z.I. Charguia 2 – 2035, La Soukra, Ariana, et ce, à l'effet de délibérer sur le point unique de l'ordre du jour suivant :

- Election et désignation d'un représentant des actionnaires minoritaires au poste d'administrateur au conseil d'administration pour les exercices 2024, 2025 et 2026 et qui prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice 2026.

On entend par actionnaires minoritaires au sens de la réglementation en vigueur, les personnes physiques détenant individuellement 0,5 % au plus du capital de la Sotetel et les institutionnels détenant chacun 5 % au plus du capital de la Sotetel.

La liste des candidats retenus accompagnée des informations prévues à l'article 22 de la Décision Générale du CMF n°23 du 10 mars 2020 sont mises à la disposition des actionnaires minoritaires au siège de la société.

Cette convocation est personnelle et l'accès à la réunion se fera sur présentation d'une pièce d'identité pour les personnes physiques et d'un pouvoir de représentation dûment établi pour les personnes morales. La délégation de pouvoirs est permise par un acte dûment signé par le mandant.

**AVIS DES SOCIÉTÉS (\*)**

**COMMUNIQUE DE PRESSE**

**ONE TECH HOLDING**

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

La société ONE TECH HOLDING informe ses honorables actionnaires, que son Assemblée générale Ordinaire réunie le 16 mai 2024, a décidé de distribuer, au titre de l'exercice clos 2023, un montant de dividende par action de 0,250 dinars, correspondant à la somme globale de 20 100 000 dinars.

La date de détachement des dividendes est fixée pour le 29 Mai 2024.

---

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

---

2024 – AS – 0641

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

**MODIFICATION DE LA COMPOSITION DU COMITE D'INVESTISSEMENT****AMEN ALLIANCE SICAV**

Société d'investissement à capital variable

Agrément du CMF n°40-2019 du 18 décembre 2019

**Siège social** : Siège Amen Bank, Tour C Avenue Mohamed V -1002 Tunis

AMEN ALLIANCE SICAV informe ses actionnaires et le public que son conseil d'administration, réuni le 22 mars 2024, a décidé de modifier la composition du comité d'investissement de la SICAV comme suit :

<b>Nom et Prénom</b>	<b>Qualité</b>
Monsieur Sami HARIGA	Directeur Central Banque de marché à AMEN BANK et Président Directeur Général de la SICAV
Monsieur Nacir TRIKI	Directeur Général d'AMEN INVEST
Madame Hédia JELLOULI	Directrice des opérations de marché à AMEN BANK
Monsieur Tarek AJROUD	Analyste Amen INVEST
Madame Jihen DABBEBI	Responsable de la gestion Portefeuille OPCVM AMEN INVEST

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

**MODIFICATION DE LA COMPOSITION DU COMITE D'INVESTISSEMENT****AMEN PREMIERE SICAV**

Société d'investissement à capital variable

Agrément du Ministre des Finances du 24 avril 1993.

**Siège social :** Siège Amen Bank, Tour C Avenue Mohamed V -1002 Tunis

AMEN PREMIERE SICAV informe ses actionnaires et le public que son conseil d'administration, réuni le 22 mars 2024, a décidé de modifier la composition du comité d'investissement de la SICAV comme suit :

Nom et Prénom	Qualité
Madame Hédia JELLOULI	Directrice des opérations de marché à AMEN BANK et Présidente Directrice Général de la SICAV
Monsieur Nacir TRIKI	Directeur Général d'AMEN INVEST
Monsieur Sami HARIGA	Directeur Central Banque de marché à AMEN BANK
Monsieur Tarek AJROUD	Analyste AMEN INVEST
Madame Jihen DABBEBI	Responsable de la gestion Portefeuille OPCVM AMEN INVEST

**AVIS DES SOCIETES**

**MODIFICATION DE LA COMPOSITION DU COMITE D'INVESTISSEMENT**

**SICAV AMEN**

Société d'investissement à capital variable

Agrément du Ministre des Finances du 07 mars 1992

**Siège social :** Siège Amen Bank, Tour C Avenue Mohamed V -1002 Tunis

SICAV AMEN informe ses actionnaires et le public que son conseil d'administration, réuni le 22 mars 2024, a décidé de modifier la composition du comité d'investissement de la SICAV comme suit :

<b>Nom et Prénom</b>	<b>Qualité</b>
Monsieur Sami HARIGA	Directeur Central Banque de marché à AMEN BANK et Président Directeur Général de la SICAV
Monsieur Nacir TRIKI	Directeur Général d'AMEN INVEST
Madame Hédia JELLOULI	Directrice des opérations de marché à AMEN BANK
Monsieur Tarek AJROUD	Analyste AMEN INVEST
Madame Jihen DABBEBI	Responsable de la gestion Portefeuille OPCVM AMEN INVEST

2024 – AS – 0644

**AVIS DES SOCIETES**

**PAIEMENT DE DIVIDENDES**

**FCP GAT PERFORMANCE**

Fonds Commun de Placement de catégorie mixte.

Agrément du CMF n° 96-2021 du 22 décembre 2021

**Adresse** : 92-94, Avenue Hédi Chaker 1002 Tunis.

GAT Investissement, en sa qualité de gestionnaire de FCP GAT PERFORMANCE, informe les porteurs de parts qu'elle met en paiement au titre de l'exercice 2023, un dividende de **511,502 dinars** par part.

Ce dividende est payable à partir du 22 mai 2024 auprès de GAT Investissement sis au 92-94, avenue Hédi Chaker, 1002 Tunis.

---

2024 - AS - 0645

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

**CHANGEMENT DE DIRIGEANT ET MODIFICATION DE LA COMPOSITION DU COMITE  
D'INVESTISSEMENT**

**AMEN TRESOR SICAV**  
Société d'Investissement à Capital Variable  
Agrément du CMF n°05-2005 du 16 février 2005  
**Siège social :** 150, Avenue de la Liberté-1002 Tunis

**Changement de dirigeant**

AMEN TRESOR SICAV informe ses actionnaires et le public son conseil d'administration, réuni le 29 décembre 2023, a décidé de nommer Monsieur Sami HARIGA en tant que Président Directeur Général de la SICAV en remplacement de Monsieur Karim MAAREF.

**Modification de la composition du comité d'investissement**

AMEN TRESOR SICAV informe ses actionnaires et le public que son conseil d'administration, réuni le 22 mars 2024, a décidé de modifier la composition du comité d'investissement de la SICAV comme suit :

<b>Nom et Prénom</b>	<b>Qualité</b>
Monsieur Sami HARIGA	Directeur Central Banque de marché à Amen Bank et Président Directeur Général de la SICAV
Madame Hédia JELLOULI	Directrice des opérations de marché à AMEN BANK
Monsieur Nacir TRIKI	Directeur Général d'AMEN INVEST
Monsieur Tarek AJROUD	Analyste AMEN INVEST
Madame Jihen DABBEBI	Responsable de la gestion Portefeuille OPCVM AMEN INVEST

## AVIS DES SOCIETES

### EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE

#### **VISA du Conseil du Marché Financier :**

Portée du visa du CMF : Le visa du CMF n'implique aucune appréciation sur l'opération proposée. Le prospectus est établi par l'émetteur et engage la responsabilité de ses signataires. Il doit être accompagné des états financiers de l'émetteur relatifs à l'exercice 2023, pour tout placement sollicité après le 30/04/2024.

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 «ENDA Tamweel 2024-1»**

#### **Décisions à l'origine de l'émission :**

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de la société ENDA Tamweel réunie le **23/06/2022** a autorisé l'émission d'un ou de plusieurs emprunts obligataires par appel public à l'épargne et/ou privé pour un montant global maximum de 300 millions de dinars dans un délai ne dépassant pas le 31/12/2024 et a donné pouvoir au Conseil d'Administration pour fixer les montants successifs, les modalités et les conditions.

Le Conseil d'Administration réuni le **24/01/2024** a approuvé l'émission d'un emprunt obligataire par appel public à l'épargne « ENDA Tamweel 2024-1 » selon les conditions suivantes :

Montant : 40 millions de dinars, susceptible d'être porté à 50 millions de dinars

Taux d'intérêts :

- Taux fixe : une fourchette avec un minimum de 10% brut l'an et un maximum de 13% brut l'an ;
- Taux variable : TMM+2,00% brut l'an au minimum et TMM+4,00% brut l'an au maximum.

Durée : de 5 à 10 ans

Le Conseil d'Administration a également chargé la Direction Générale de fixer les conditions définitives de l'emprunt à la veille de l'émission pour tenir compte de la situation du marché.

A cet effet, la Direction Générale a fixé la durée et les taux d'intérêt de l'emprunt comme suit :

- Catégorie A : 10,80% et/ou TMM + 2,90% brut l'an sur 5 ans ;
- Catégorie B : 11,00% et/ou TMM + 3,15% brut l'an sur 7 ans dont 2 années de grâce.

#### **RENSEIGNEMENTS RELATIFS A L'OPERATION :**

##### **Montant :**

L'emprunt obligataire « ENDA Tamweel 2024-1 » est d'un montant de 40 Millions de dinars, susceptible d'être porté à 50 Millions de dinars, divisé en 400 000 obligations, susceptibles d'être portées à 500 000 obligations de nominal 100 dinars.

Le montant définitif de l'emprunt « ENDA Tamweel 2024-1 » fera l'objet d'une publication aux bulletins officiels du CMF et de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

**Période de souscription et de versement :**

Les souscriptions au présent emprunt obligataire seront ouvertes le **10/05/2024** et clôturées sans préavis au plus tard le **24/07/2024**. Elles peuvent être clôturées, sans préavis, dès que le montant maximum de l'émission (50 000 000 DT) est intégralement souscrit.

**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.**

Les demandes de souscription seront reçues dans la limite des titres émis, soit un maximum de 500 000 obligations.

En cas de placement d'un montant supérieur ou égal à 40 000 000 dinars à la date de clôture de la période de souscription, soit le **24/07/2024**, les souscriptions à cet emprunt seront clôturées et le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par la société à cette date.

En cas de placement d'un montant inférieur à 40 000 000 dinars à la date de clôture de la période de souscription, soit le **24/07/2024**, les souscriptions seront prorogées jusqu'au **07/08/2024** 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 au présent emprunt obligataire et les versements seront reçus à partir du **10/05/2024** aux guichets de TUNISIE VALEURS (Agence de Tunis Centre Urbain Nord, Agence de Tunis Belvédère, La Marsa, Les Berges du Lac II, Menzeh 6, Nabeul, Sousse, Monastir et Sfax) et des autres intermédiaires en Bourse.

**But de l'émission :**

ENDA Tamweel a décidé d'émettre cet emprunt obligataire par appel public à l'épargne dans le cadre d'une stratégie visant la consolidation de ses ressources à moyen et long terme et ce, afin de soutenir le développement de son activité dans les meilleures conditions.

**CARACTERISTIQUES DES TITRES EMIS :**

- **Dénomination de l'emprunt :** « ENDA Tamweel 2024-1 »
- **Nature des titres :** Titres de créance.
- **Forme des titres :** Nominatives.
- **Catégorie des titres :** Ordinaire.
- **Législation sous laquelle les titres sont créés :** Code des sociétés commerciales, livre 4, titre 1, sous-titre 5, chapitre 3 : des obligations.
- **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 ENDA Tamweel, mentionnant la catégorie choisie ainsi que la quantité y afférente.

**Prix de souscription d'émission et modalités de paiement:**

Les obligations souscrites dans le cadre de la présente émission 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 obligataire 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 **24/07/2024**, seront décomptés et payés à cette dernière date.

Toutefois, la date unique de jouissance en intérêts, pour toutes les obligations émises servant de base pour les besoins de la cotation en Bourse, est fixée à la date limite de clôture des souscriptions à l'emprunt, soit le **24/07/2024**.

**Date de règlement :**

Les obligations seront payables en totalité à la souscription.

**Taux d'intérêt :**

Les obligations « **ENDA Tamweel 2024-1** » seront offertes à des durées et des taux d'intérêts différents au choix du souscripteur, fixés en fonction de la catégorie :

***Pour la catégorie A d'une durée de 5 ans :***

- Taux fixe : Taux annuel brut de **10,80%** calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis.

- Taux variable : **Taux du Marché Monétaire (TMM publié par la BCT) +2,90%** brut l'an calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis. Ce taux correspond à la moyenne arithmétique des douze derniers Taux Moyens Mensuels du Marché Monétaire Tunisien publiés précédant la date de paiement des intérêts majorée de 290 points de base. Les 12 mois à considérer vont du mois de juillet de l'année N-1 au mois de juin de l'année N.

***Pour la catégorie B d'une durée de 7 ans dont 2 années de grâce :***

- Taux fixe : Taux annuel brut de **11,00%** calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis.

- Taux variable : **Taux du Marché Monétaire (TMM publié par la BCT) +3,15%** brut l'an calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis. Ce taux correspond à la moyenne arithmétique des douze derniers Taux Moyens Mensuels du Marché Monétaire Tunisien publiés précédant la date de paiement des intérêts majorée de 315 points de base. Les 12 mois à considérer vont du mois de juillet de l'année N-1 au mois de juin de l'année N.

Le souscripteur choisira, lors de la souscription, la catégorie et le type de taux à adopter.

**Amortissement-remboursement :**

Toutes les obligations émises sous les catégories A et B sont amortissables d'un montant annuel constant de 20 dinars par obligation, soit le un cinquième de la valeur nominale. Cet amortissement commencera à la 1<sup>ère</sup> année pour la catégorie A et à la 3<sup>ème</sup> année pour la catégorie B.

L'emprunt sera amorti en totalité le **24/07/2029** pour la catégorie A et le **24/07/2031** pour la catégorie B.

**Prix de remboursement :**

Le prix de remboursement est de 100 dinars par obligation.

**Paiement :**

Le paiement annuel des intérêts et le remboursement du capital dû seront effectués à terme échu le **24 juillet** de chaque année.

Pour la catégorie A, le premier paiement en intérêts et le premier remboursement en capital auront lieu le **24/07/2025**.

Pour la catégorie B, le premier paiement en intérêts aura lieu le **24/07/2025** et le premier remboursement en capital aura lieu le **24/07/2027**.

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 l'échéance de l'emprunt. Ce taux est de **10,80%** l'an pour la catégorie A et de **11,00%** l'an pour la catégorie B.

**Marge actuarielle (souscription à taux variable) :**

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

La moyenne des TMM des 12 derniers mois arrêtée au mois de mars 2024 à titre indicatif, qui est égale à 7,991% et qui est supposée cristallisée à ce niveau pendant toute la durée de l'emprunt, permet de calculer un taux de rendement actuariel annuel de 10,891% pour la catégorie A et de 11,141% pour la catégorie B. Sur cette base, les conditions d'émission et de rémunération font ressortir une marge actuarielle de **2,90%** pour la catégorie A et de **3,15%** pour la catégorie B et ce, pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final.

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

**Durée totale:**

Les obligations de l'emprunt obligataire « **ENDA Tamweel 2024-1** » sont émises pour une durée de :

- **5 ans** pour la catégorie A ;
- **7 ans dont 2 années de grâce** pour la catégorie B.

**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** pour la catégorie A ;
- **5 ans** pour la catégorie B.

**Duration de l'emprunt :**

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

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

La duration est de :

- **2,638 années** pour la catégorie A
- **4,037 années** pour la catégorie B.

**Garantie :**

Le présent emprunt ne fait aucune mention de garantie.

**Notation de la société :**

En date du **11/10/2023**, Fitch Ratings a relevé la note nationale à long terme attribuée à ENDA Tamweel de BBB- (tun) à **BBB (tun)** avec perspective stable. L'agence de notation a confirmé la note nationale à court terme à **F3 (tun)**.

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

<https://www.fitchratings.com/research/non-bank-financial-institutions/fitch-affirms-national-ratings-of-eight-tunisian-nbfis-upgrades-enda-to-bbb-tun-11-10-2023>

**Notation de l'emprunt:**

L'agence de notation Fitch Ratings a attribué en date du **11/04/2024** une notation **provisoire** à long terme **BBB (tun) (EXP)** à l'emprunt obligataire « ENDA Tamweel 2024-1 » objet de la présente note d'opération.

**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](http://www.fitchratings.com)**

**Il importe de signaler que les souscriptions à cet emprunt ne peuvent commencer à la date prévue 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 « ENDA Tamweel 2024-1 » est émis par Appel Public à l'Épargne. Les souscriptions à cet emprunt seront ouvertes à tout investisseur intéressé aux guichets de TUNISIE VALEURS (Agence Tunis Centre Urbain Nord, Agence Tunis Belvédère, La Marsa, Les Berges du Lac II, Menzeh 6, Nabeul, Sousse, Monastir et Sfax) et des autres intermédiaires 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'exède 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 (autres que celles délivrées lors de la souscription à cet emprunt) ainsi que la tenue de registre des obligations de l'emprunt « ENDA Tamweel 2024-1 » seront assurés durant toute la durée de vie de l'emprunt par

**TUNISIE CLEARING.** L'attestation délivrée à chaque souscripteur mentionnera la catégorie et le taux d'intérêt choisis par ce dernier ainsi que la quantité y afférente.

**Marché des titres :**

Il n'existe pas des titres de même catégorie qui sont cotés ni sur le marché obligataire de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis ni sur des marchés de titres étrangers.

Dès la clôture des souscriptions au présent emprunt, ENDA Tamweel s'engage à charger l'intermédiaire en Bourse TUNISIE VALEURS de demander l'admission des obligations souscrites de l'emprunt « ENDA Tamweel 2024-1 » au marché obligataire de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

**Prise en charge par Tunisie Clearing :**

ENDA Tamweel s'engage, dès la clôture de l'emprunt « ENDA Tamweel 2024-1 », à entreprendre les démarches nécessaires auprès de TUNISIE CLEARING en vue de la prise en charge des obligations souscrites.

**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 :**

La souscription au taux indexé sur le TMM risquerait de faire supporter à la société un risque de taux du fait que les emplois sont octroyés à des taux fixes.

Le prospectus relatif à la présente émission est constitué d'une note d'opération visée par le CMF en date du **24/04/2024** sous le n°**24-1129**, du document de référence « ENDA Tamweel 2024 » enregistré auprès du CMF en date du **24/04/2024** sous le n°**24-003** ainsi que des états financiers de l'émetteur relatifs à l'exercice 2023, pour tout placement sollicité après le 30/04/2024.

La note d'opération et le document de référence susvisés sont mis à la disposition du public sans frais auprès de la société ENDA Tamweel, Rue de l'Assistance, Cité Khadra, 1003 Tunis, TUNISIE VALEURS, Intermédiaire en Bourse, Immeuble Integra - Centre Urbain Nord, 1082 Tunis Mahrajène, et sur le site internet du CMF : [www.cmf.tn](http://www.cmf.tn).

Les états financiers relatifs à l'exercice 2023 seront publiés au Bulletin Officiel du CMF et sur son site internet au plus tard le 30/04/2024.

Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/12/2023	VL antérieure	Dernière VL	
<b>OPCVM DE CAPITALISATION</b>						
<b>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</b>						
1	TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	20/07/92	116,483	119,170	119,189
2	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/04/07	161,974	166,104	166,133
3	UNION FINANCIERE SALAMMO SICAV	UBCI BOURSE	01/02/99	133,909	137,080	137,103
4	SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	STB FINANCE	18/09/17	145,572	149,185	149,212
5	LA GENERALE OBLIG-SICAV	CGI	01/06/01	139,251	142,267	142,290
6	FIDELITY SICAV PLUS	MAC SA	27/09/18	142,304	146,227	146,256
7	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	133,870	136,084	136,105
8	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	53,810	55,130	55,140
9	SICAV BH CAPITALISATION	BH INVEST	22/09/94	39,375	40,442	40,449
10	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANT	BH INVEST	06/07/09	134,030	137,571	137,598
11	BTK SICAV	BTK CONSEIL	16/10/00	117,462	120,519	120,543
12	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	117,320	120,272	120,294
<b>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</b>						
13	FCP SALAMEIT CAP	AFC	02/01/07	20,764	21,266	21,269
14	MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	142,874	146,767	146,799
15	CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP *	BH INVEST ****	25/02/08	En liquidation	En liquidation	En liquidation
16	FCP WAFI OBLIGATAIRE CAPITALISATION	TSI	15/11/17	139,085	141,993	142,026
17	UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15	13,339	13,569	13,571
18	FCP BNA CAPITALISATION	BNA CAPITAUX	03/04/07	199,359	204,383	204,421
19	FCP SALAMEIT PLUS	AFC	02/01/07	13,198	13,364	13,365
20	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	SMART ASSET MANAGEMENT	18/12/15	112,861	115,551	115,580
21	ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE	ATTIJARI GESTION	23/08/21	116,840	120,012	120,036
22	FCP PROGRES OBLIGATAIRE	BNA CAPITAUX	03/04/07	16,275	16,697	16,700
23	FCP AFC AMANETT	AFC	12/09/23	102,479	105,608	105,632
24	FCP LEPTIS OBLIGATAIRE CAP	LEPTIS ASSET MANAGEMENT	25/04/24	-	100,357	100,380
<b>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</b>						
25	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	2,191	2,245	2,249
<b>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</b>						
26	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/05/93	71,403	72,639	72,648
27	SICAV PROSPERITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	25/04/94	151,452	149,117	149,221
28	SICAV OPPORTUNITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	11/11/01	110,803	109,447	109,493
29	AMEN ALLIANCE SICAV	AMEN INVEST	17/02/20	124,282	127,026	127,048
<b>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</b>						
30	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	156,441	159,232	159,202
31	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	590,491	598,963	598,953
32	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	144,009	140,938	141,119
33	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	200,676	201,181	200,827
34	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/09/10	104,179	105,055	105,490
35	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	09/05/11	147,938	146,703	146,753
36	MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	172,750	178,723	178,984
37	MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	157,666	163,445	163,721
38	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	04/06/07	25,461	25,095	25,149
39	STB EVOLUTIF FCP	STB FINANCE	19/01/16	105,718	105,954	105,582
40	FCP GAT VIE MODERE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	1,089	1,110	1,110
41	FCP GAT VIE CROISSANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	1,077	1,115	1,117
<b>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</b>						
42	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	05/02/04	2 523,691	2 571,753	2 576,781
43	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	237,303	237,989	238,629
44	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	3,183	3,276	3,253
45	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	2,838	2,924	2,905
46	UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14	52,948	48,416	47,569
47	FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15	1,443	1,465	1,466
48	FCP HAYETT PLENITUDE	AMEN INVEST	24/03/15	1,240	1,257	1,251
49	FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15	1,245	1,256	1,252
50	FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MAC SA	19/05/17	15,405	16,303	16,424
51	FCP BIAT-CEA PNT TUNISAIR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/11/17	11,679	11,676	11,582
52	FCP ILBOURSA CEA	MAC SA	21/06/21	15,208	16,129	16,163
53	FCP VALEURS SERENITE 2028	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/04/23	5 143,999	5 214,892	5 207,044
<b>SICAV ACTIONS DE CAPITALISATION</b>						
54	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI BOURSE	10/04/00	94,943	96,008	95,886
<b>FCP ACTIONS DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</b>						
55	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,247	1,277	1,259

OPCVM DE DISTRIBUTION							
Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2023	VL antérieure	Dernière VL
			Date de paiement	Montant			
<b>SICAV OBLIGATAIRES</b>							
56 SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	16/05/24	4,642	112,492	114,913	110,289
57 AMEN PREMIÈRES SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	23/05/23	5,459	101,715	103,853	103,870
58 AMEN TRES OR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	15/05/24	6,567	108,976	105,178	105,198
59 ATTJARI OBLIGATAIRES SICAV	ATTJARI GESTION	01/11/00	22/05/23	5,520	106,522	109,035	109,055
60 TUNISO-EMIRATIES SICAV	AUTO GEREE	07/05/07	30/05/23	6,786	107,814	110,577	110,597
61 SICAV AXIS TRÉSORERIE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	01/09/03	30/05/23	5,601	111,530	113,979	113,996
62 PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	15/05/24	6,728	108,204	104,167	104,185
63 SICAV TRESOR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	03/02/97	22/04/24	7,041	105,763	101,355	101,373
64 CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	21/03/23	5,805	108,991	111,575	111,594
65 FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	31/05/23	4,635	109,856	112,687	112,708
66 MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	30/05/23	4,074	107,593	110,014	110,014
67 SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	15/03/24	6,300	107,384	103,704	103,722
68 SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	15/05/23	5,617	106,088	108,918	108,945
69 MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	30/05/23	3,038	108,299	110,073	110,090
70 SICAV L'ÉPARGNANT	STB FINANCE	20/02/97	16/05/23	5,547	105,957	108,399	108,418
71 AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	30/05/23	4,939	102,982	104,585	104,607
72 SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	01/08/05	22/04/24	5,482	109,844	106,727	106,741
73 UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI BOURSE	15/11/93	16/04/24	6,058	105,470	101,855	101,873
<b>FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE</b>							
74 FCP AXIS AAA	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	10/11/08	15/05/24	5,372	115,302	111,522	111,539
75 FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	26/05/23	5,614	107,664	110,450	110,491
76 FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	30/05/23	5,394	111,628	114,273	114,293
77 FCP SMART CASH	SMART ASSET MANAGEMENT	13/03/23	04/04/24	7,810	107,851	103,267	103,292
78 FCP GAT OBLIGATAIRE	GAT INVESTISSEMENT	31/08/23	-	-	1 015,847	1 040,456	1 040,651
79 FCP SMART CASH PLUS	SMART ASSET MANAGEMENT	29/01/24	-	-	-	10 238,560	10 240,946
80 FCP LEPTIS OBLIGATAIRE	LEPTIS ASSET MANAGEMENT	25/04/24	-	-	-	100,363	100,386
<b>FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE</b>							
81 FCP HELION SEPTIM	HELION CAPITAL	07/09/18	26/05/23	7,009	111,235	114,044	114,205
82 FCP HELION SEPTIM II	HELION CAPITAL	22/12/23	-	-	99,895	102,497	102,644
<b>SICAV MIXTES</b>							
83 ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	16/05/24	0,944	62,861	58,268	57,303
84 SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	15/05/24	4,403	111,593	112,016	112,750
85 SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	21/03/23	0,777	17,940	18,304	18,293
86 SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	15/03/24	15,604	329,803	326,975	327,186
87 STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	22/04/24	51,435	2 266,898	2 307,204	2 308,465
88 SICAV L'INVESTISSEUR	STB FINANCE	30/03/94	25/05/23	2,910	70,568	70,307	70,050
89 SICAV AVENIR	STB FINANCE	01/02/95	18/05/23	2,266	56,146	56,425	56,245
90 UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI BOURSE	17/05/99	16/04/24	1,712	108,631	107,704	107,709
<b>FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE</b>							
91 FCP IRADETT 50	AFC	04/11/12	16/05/24	0,120	11,437	10,696	10,533
92 FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	16/05/24	1,238	16,704	17,357	16,163
93 ATTJARI FCP CEA	ATTJARI GESTION	30/06/09	13/05/24	0,571	17,930	17,224	17,262
94 ATTJARI FCP DYNAMIQUE	ATTJARI GESTION	01/11/11	13/05/24	0,544	15,723	15,115	15,134
95 FCP DELTA ÉPARGNE ACTIONS	STB FINANCE	08/09/08	30/05/23	6,034	105,039	105,746	105,622
96 FCP AL IMITIEZ	TSI	01/07/11	25/04/24	2,315	90,783	87,532	87,478
97 FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	07/05/24	2,252	94,735	91,825	91,730
98 TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	29/05/23	3,820	106,369	108,174	108,186
99 UBCI - FCP CEA	UBCI BOURSE	22/09/14	11/04/23	3,291	100,033	100,863	100,691
100 FCP SMART CEA **	SMART ASSET MANAGEMENT	06/01/17	14/08/23	0,280	11,001	11,208	11,246
101 FCP BH CEA	BH INVEST	18/12/17	12/02/24	5,182	104,393	97,426	97,552
102 FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS ***	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	15/01/07	22/04/24	2,222	78,463	74,065	74,182
<b>FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE</b>							
103 FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	26/05/22	2,183	90,370	93,204	92,813
104 FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	26/05/23	0,995	124,098	126,689	126,822
105 FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	27/05/22	0,963	151,568	155,310	155,765
106 FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	-	-	156,449	161,519	162,766
107 MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	29/05/23	2,186	196,794	202,726	203,977
108 MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	29/05/23	2,072	186,237	191,398	192,523
109 MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	29/05/23	5,548	181,047	188,271	188,734
110 MAC ÉPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	29/05/23	0,240	25,149	26,120	26,373
111 MAC HORIZON 2032 FCP	MAC SA	16/01/23	12/03/24	872,459	10 866,132	10 653,106	10 665,847
112 FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	27/05/20	0,583	139,448	143,860	139,461
113 FCP AMEN SELECTION	AMEN INVEST	04/07/17	15/05/24	3,107	97,599	100,296	96,906
114 FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	12/11/18	22/04/24	137,674	4 947,705	4 863,886	4 819,334
115 FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	SBT	11/02/19	05/04/24	0,401	10,736	10,618	10,612
116 FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	29/05/23	7,634	173,918	177,544	177,798
117 FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/05/16	22/04/24	377,263	11 448,885	11 140,679	11 086,442
118 FCP GAT PERFORMANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	24/05/23	302,359	10 487,634	10 877,548	10 831,733
119 FCP JASMIN 2033	MAXULA BOURSE	13/03/23	22/03/24	774,496	10 761,297	10 340,976	10 354,208
120 MAC HORIZON 2033 FCP	MAC SA	08/05/23	12/03/24	646,688	10 636,069	10 479,991	10 490,523
121 FCP FUTURE 10	MAXULA BOURSE	26/06/23	05/04/24	509,993	10 503,745	10 347,651	10 364,799
122 FCP PROSPER + CEA	BTB CONSEIL	12/02/24	-	-	-	10,252	10,221
123 MAC FCP DYNAMIQUE	MAC SA	13/05/24	-	-	-	-	100,000
<b>FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE</b>							
124 FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	30/05/23	5,330	126,098	127,380	126,667
<b>FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE</b>							
125 FCP SMART TRACKER FUND	SMART ASSET MANAGEMENT	03/01/23	10/05/24	32,661	1 033,783	1 055,676	1 033,005
OPCVM en liquidation anticipée							
* Initialement dénommé CGF TUNISIE ACTIONS FCP							
** La Valeur Liquidative de FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS a été divisée par deux depuis le 04/08/2023							
*** BH INVEST a été désigné comme chargé de l'expédition des affaires courantes de la CGF							

**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 l'ouverture au public des fonds communs de placement à risque bénéficiant d'une procédure allégée « FCPR MAXULA CAPITAL RETOURNEMENT », « FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA IV », « FCPR GROWTH VENTURE CAPITAL », « FCPR RELANCE+ » et « FCPR ADVANCED FUND », la liste des sociétés et organismes faisant appel public à l'épargne s'établit comme suit :

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

**I.- SOCIETES ADMISES A LA COTE  
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 <sup>ème</sup> 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 Leman, 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 Ciments de Bizerte	Baie de Sebra BP 53 -7018 Bizerte-	72 510 988
32.Maghreb International Publicité « MIP »	Impasse Rue des Entrepreneurs, Z.I Charguia 2, BP 2035, Tunis.	31 327 317
33.Manufacture de Panneaux Bois du Sud -MPBS-	Route de Gabes, km 1.5 -3003 Sfax-	74 468 044
34. OFFICEPLAST	Z.I 2, Medjez El Bab B.P. 156 -9070 Tunis	78 564 155
35. One Tech Holding	16 Rue des Entrepreneurs – Zone Industrielle la Charguia 2 – 2035 Ariana.	70 102 400
36. Placements de Tunisie -SICAF-	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
37.Poulina Group Holding	GP1 Km 12 Ezzahra, Ben Arous	71 454 545
38. SANIMED	Route de Gremda Km 10.5-BP 68 Markez Sahnoun -3012 Sfax -	74 658 777
39.SERVICOM	65, rue 8610 Z.I Charguia I - 2035 Tunis-	70 730 250
40.SMART TUNISIE S.A	9, Bis impasse n°3, rue 8612 Z.I, Charguia 1-2035 Tunis	71 115 600
41. Société d'Articles Hygiéniques Tunisie -Lilas-	5, rue 8610, Zone Industrielle – La Charguia 1-1080 Tunis-	71 809 222
42.Société Atelier du Meuble Intérieurs	Z.I Sidi Daoud La Marsa - 2046 Tunis -	71 854 666
43. Société Chimique "ALKIMIA"	11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE-	71 792 564
44. Société ENNAKL Automobiles	Z.I Charguia II BP 129 -1080 Tunis	70 836 570
45. Société de Fabrication des Boissons de Tunisie "SFBT"	5, Boulevard Mohamed El Beji Caïd Essebsi – Centre Urbain Nord – 1082-	71 189 200
46. Société Immobilière et de Participations "SIMPAR"	14, rue Masmouda, Mutuelleville -1082 TUNIS-	71 840 869
47. Société Immobilière Tuniso-Séoudienne "SITS"	Centre Urbain Nord, International City center, Tour des bureaux, 5 <sup>ème</sup> étage, bureau n°1-1082 Tunis-	70 728 728
48. Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME-	Zone Industrielle -8030 GROMBALIA-	72 255 065
49. Société des Industries Chimiques du Fluor "ICF"	6, rue Amine Al Abbassi 1002 Tunis Belvédère	71 789 733
50. Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie -SIPHAT-	Fondouk Choucha 2013 Ben Arous	71 381 222
51.Société LAND'OR	Bir Jedid, 2054 Khelidia -Ben Arous-	71 366 666
52. Société Magasin Général "SMG"	28, rue Mustapha Kamel Attaturk 1001	71 126 800
53.Société Moderne de Céramiques - SOMOCER -	Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS	73 410 416
54.Société NEW BODY LINE	Avenue Ali Balhauane -5199 Mahdia –	73 680 435
55. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix)	1, rue Larbi Zarrouk BP 740 -2014 MEGRINE-	71 432 599
56. Société de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT SICAF-	Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I -1080 Tunis-	71 189 200
57.Société Tawasol Group Holding « TAWASOL »	20, rue des entrepreneurs Charguia II -2035 Tunis-	71 940 389
58. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL"	Boulevard de la Terre, Centre Urbain Nord 1003 Tunis	71 766 900
59. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR"	Boulevard Mohamed BOUAZIZI -2035 Tunis Carthage-	70 837 000
60. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR"	9, Rue de Palestine Cité des affaires Kheireddine 2060 La Goulette.	71 340 866
61.Société Tunisienne d'Automobiles « STA »	Z.I Borj Ghorbel, la nouvelle médina -2096 Ben Arous-	31 390 290
62. Société Tunisienne de Banque "STB"	Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 340 477
63.Société Tunisienne d'Email –SOTEMAIL-	Route de Sfax Menzel el Hayet -5033 Monastir-	73 410 416
64. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL"	Rue des entrepreneurs ZI Charguia II, BP 640 -1080 TUNIS-	71 713 100
65. 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
66. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP-	Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra	71 230 400
67. Société Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG"	Route de Naâssen, Bir Kassaa -BEN AROUS-	71 384 200

68. Société Tunisienne de Réassurance "Tunis Re"	12 Avenue du Japon- Montplaisir BP 29 - Tunis 1073-	71 904 911
69. Société Tunisienne de Verreries "SOTUVER"	Nelle Z.I 1111 Djebel El Oust K 21 Route de Zaghouan BP n° 48	72 640 650
70. Telnet Holding	Immeuble Ennour –Centre Urbain Nord -1082 Tunis-	71 706 922
71. TUNINVEST SICAR	Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 800
72. Tunisie Leasing et Factoring	Centre Urbain Nord Avenue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 132 000
73. Tunisie Profilés Aluminium " TPR"	Rue des Usines, ZI Sidi Rézig, Mégrine -2033 Tunis-	71 433 299
74. Union Bancaire pour le Commerce & l'Industrie "UBCI"	139, avenue de la Liberté -1002 TUNIS-	71 842 000
75. Union Internationale de Banques "UIB"	65, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 120 392
76. Unité de Fabrication de Médicaments –UNIMED-	Zone Industrielle de Kalaa Kébira -4060 Sousse-	73 342 669
77. Universal Auto Distributors Holding -UADH-	62, avenue de Carthage -1000 Tunis-	71 354 366
78. 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 <sup>ème</sup> étage, BP 95, - 3079 Sfax -	
7. Assurances BIAT	Immeuble Assurance BIAT - Les Jardins du Lac-Lac II	30 300 100
8. Assurances 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-Lybieenne « 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 et Factoring	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.Les Ateliers Mécaniques du Sahel "AMS"	Rue Ibn Khaldoun BP. 63 - 4018 SOUSSE-	73 231 111
34. Loan and Investment Co	Avenue Ouled Haffouz, Complexe El Mechtel, Tunis	71 790 255
35. Meublatex	Route de Tunis -4011 HAMMAM SOUSSE-	73 308 777
36. North Africa International Bank -NAIB -	Avenue Kheireddine Pacha Taksim Ennasim -1002 Tunis	71 950 800
37. Palm Beach Palace Jerba	Avenue Farhat Hached, BP 383 Hourmt Souk -4128 DJERBA-	75 653 621
38. Plaza SICAF	Rue 8610 - Z.I. -2035 CHARGUIA-	71 797 433
39. QATAR NATIONAL BANK –TUNISIA-	Rue Cité des Sciences Centre Urbain Nord - B.P. 320 -1080 TUNIS-	36 005 000
40.Safety Distribution	Résidence El Fel, Rue Hédi Nouira Aiana	71 810 750
41.Société Anonyme Carthage Médical-Centre International Carthage Médical-	Jinen El Ouest, Zone Touristique, -5000 Monastir-	73 524 000
42. Société Africaine Distribution Autocar -ADA-	Route El Fejja km2 El Mornaguia –1153 Manouba-	71 550 711
43. Société des Aghlabites de Boissons et Confiseries " SOBOCO "	Rue de Métal Z. I. Ariana BP 303 -1080 TUNIS-	70 837 332
44. Société Agro Technologies « AGROTECH »	Cité Jugurtha Bloc A, App n°4, 2 <sup>ème</sup> étage Sidi Daoud La Marsa	
45. Société Al Jazira de Transport & de Tourisme	Centre d'animation et de Loisir Aljazira- Plage Sidi Mahrez Djerba-	75 657 300
46.Société Al Majed Investissement SA	Avenue de la Livre Les Berges du Lac II -153 Tunis-	71 196 950
47. Société ALMAJED SANTE	Avenue Habib Bourguiba - 9100 Sidi Bouzid -	36 010 101
48.Société Commerciale Import-Export du Gouvernorat de Nabeul « El Karama »	63, Avenue Bir Challouf -8000 Nabeul-	72 285 330
49. Société de Commercialisation des Textiles « SOCOTEX »	5, bis Rue Charles de Gaulle -1000 Tunis-	71 237 186
50. Société de Développement Economique de Kasserine "SODEK"	Siège de l'Office de Développement du Centre Ouest Rue Suffeitula, Ezzouhour -1200 KASSERINE-	77 478 680
51.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
52. Société de Développement et d'Investissement du Sud "SODIS-SICAR"	Immeuble Ettanmia -4119 MEDENINE-	75 642 628
53. Société d'Engrais et de Produits Chimiques de Mégrine " SEPCM "	20, Avenue Taïb Mhiri 2014 Mégrine Riadh	71 433 318
54. Société de Fabrication de Matériel Médical « SOFAMM »	Zone Industrielle El Mahres -3060 SFAX-	74 291 486
55.Société Gabesienne d'Emballage "SOGEMBAL"	GP 1 , km 14, Aouinet -GABES-	75 238 353
56. Société Groupe GMT « GMT »	Avenue de la liberté Zaghouan -1100 Tunis-	72 675 998
57. Société HELA d'Electro-ménagers & de Confort -BATAM-	Rue Habib Maazoun, Im. Taparura n° 46-49 -3000 SFAX-	73 221 910
58.Société Hôtelière KURIAT Palace	Hôtel KURIAT Palace Zone Touristique 5000 Skanés Monastir	73 521 200
59.Société Hôtelière Touristique & Balnéaire MARHABA	Route touristique -4000 SOUSSE -	73 242 170
60.Société Hôtelière & Touristique "le Marabout"	Boulevard 7 Novembre -Sousse-	73 226 245
61.Société Hôtelière & Touristique Syphax	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
62.Société Immobilière & Touristique de Nabeul "SITNA"	Hôtel Nabeul Beach, BP 194 -8000 NABEUL-	72 286 111
63.Société Industrielle de l'Enveloppe et de Cartonnage "EL KHOUTAF"	Route de Gabès Km 1.5-3003 BP.E Safax	74 468 190

64.Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "SIOS ZITEX"	Route de Gabès, Km 2 -3003 SFAX-	74 468 326
65.Société Industrielle d'Ouvrage en Caoutchouc "SIOC"	Route de Gabès, Km 3,5, BP 362 -3018 SFAX-	74 677 072
66.Société Industrielle de Textile "SITEX"	Avenue Habib Bourguiba -KSAR HELLAL-	73 455 267
67.Société LLOYD Vie	Avenue de la Monnaie, Les Berges du Lac 2	71 963 293
68.Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA"	Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM-	78 638 499
69.Société de Mise en Valeur des Iles de Kerkennah "SOMVIK"	Zone Touristique Sidi Frej -3070 Kerkennah-	74 486 858
70. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International »	Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092-	71 887 000
71.Société Plasticum Tunisie	Z.I Innopark 8 & 9 El Agba -2087 Tunis-	71 646 360
72. Société de Production Agricole Teboulba -SOPAT SA-	Avenue du 23 janvier BP 19 -5080 Té Boulba-	73 604 149
73. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA »	Avenue Majida Bouleila –Sfax El Jadida-	74 401 510
74. Société de Promotion Immobilière & Commerciale " SPRIC "	5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis-	71 884 120
75.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS "	Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX-	74 223 483
76.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX »	Avenue des Martyrs -3000 SFAX-	74 298 838
77.Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN"	Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL-	72 285 443
78. Société de services des Huileries	Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 <sup>er</sup> étage app n°13-3013 Sfax.-	74 624 424
79.Société STEG International Services	Résidence du Parc, les Jardins de Carthage, 2046 Les Berges du Lac. Tunis	70 247 800
80.Société TECHNOLATEX SA	Lot N°2 Zone Industrielle Sidi Bouteffaha -9000 Béja -	78 449 022
81.Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama"	Boulevard Taïb M'hiri 4000 Sousse	73 228 156
82.Société Touristique et Balnéaire "Hôtel Houria"	Port El Kantaoui 4011 Hammam Sousse	73 348 250
83.Société Touristique du Cap Bon "STCB"	Hôtel Riadh, avenue Mongi Slim -8000 NABEUL-	72 285 346
84.Société Touristique SANGHO Zarzis	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
85.Société Touristique TOUR KHALAF	Route Touristique -4051 Sousse-	73 241 844
86.Société de Transport du Sahel	Avenue Léopold Senghor -4001 Sousse-	73 221 910
87.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG"	19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA-	71 940 191
88.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien"	Avenue de la Monnaie, Les Berges du Lac 2	71 962 777
89.Société Tunisienne d'Assurance Takaful –El Amana Takaful-	13, rue Borjine, Montplaisir -1073	70 015 151
90.Société Tunisienne d'Habillement Populaire	8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS-	71 755 543
91.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA"	Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse-	
92.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation -	Escalier A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center -2080 ARIANA-	71 231 172
93. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH »	Route de Tunis Km 3, 7050 Menzel Bourguiba, BP 23-24 7050 Menzel Bourguiba	72 473 222
94.Société Tunisienne du Sucre "STS"	Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA-	78 454 768
95. société Unie des portefeuilles et Services Port de la Goulette	15, avenue Farhat Hached -2025 Salammbô	71 979 792
96.Société Union de Factoring	Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS	71 246 200
97.SYPHAX airlines	Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax-	74 682 400
98.Tunisian Foreign Bank –TFB-	Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir -1002 Tunis-	71 950 100
99.Tunisian Saudi Bank -TSB-	32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 243 000
100. Tunis International Bank –TIB-	18, Avenue des Etats Unis, Tunis	71 782 411

101. Tyna Travaux	Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 <sup>er</sup> étage étage, App N°3 -3027 Sfax-	74 403 609
102.UIB Assurances	Rue du Lac Turkana –Les berges du Lac -1053 Tunis-	
103.Zitouna Takaful	Boulevard qualité de la Vie, Immeuble LA RENNAISSANCE, Bloc « C » ZITOUNA TAKAFUL, le Kram, Tunis	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 HIFADH SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
2	AMEN ALLIANCE SICAV	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
3	AMEN PREMIÈRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
4	AMEN TRESOR SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
5	ARABIA SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
6	ATTIJARI FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
7	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	MIXTE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
8	ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
9	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
10	BTK SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BTK CONSEIL	10 bis, Avenue Mohamed V-Immeuble BTK- 1001 Tunis
11	CAP OBLIG SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCES -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
12	CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP (1)	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST (2)	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
13	FCP AFC AMANETT	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
14	FCP AFEK CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
15	FCP AL IMTIEZ	MIXTE	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
16	FCP AMEN CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
17	FCP AMEN SELECTION	MIXTE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
18	FCP AXIS AAA	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
19	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
20	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
21	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
22	FCP BH CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
23	FCP BIAT- CEA PNT TUNISAIR	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
24	FCP BIAT- ÉPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
25	FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène

26	FCP BNA CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
27	FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
28	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
29	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
30	FCP FUTURE 10	MIXTE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
31	FCP GAT OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
32	FCP GAT PERFORMANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
33	FCP GAT VIE MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
34	FCP GAT VIE CROISSANCE	MIXTE	CAPITALISATION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
35	FCP HAYETT MODERATION	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
36	FCP HAYETT PLENITUDE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
37	FCP HAYETT VITALITE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
38	FCP HÉLION ACTIONS DEFENSIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
39	FCP HÉLION ACTIONS PROACTIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
40	FCP HÉLION MONEO	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
41	FCP HÉLION SEPTIM	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
42	FCP HELION SEPTIM II	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
43	FCP ILBOURSA CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
44	FCP INNOVATION	ACTIONS	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
45	FCP IRADETT 50	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
46	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
47	FCP JASMIN 2033	MIXTE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
48	FCP KOUNOUZ	MIXTE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
49	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghrebia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
50	FCP MAGHREBIA MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghrebia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
51	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghrebia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
52	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	ACTIONS	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghrebia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
53	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
54	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
55	FCP OPTIMA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis

56	FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
57	FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
58	FCP PROSPER + CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	BTK CONSEIL	10 bis, Avenue Mohamed V-Immeuble BTK- 1001 Tunis
59	FCP SALAMETT CAP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
60	FCP SALAMETT PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
61	FCP SECURITE	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
62	FCP SMART CASH	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
63	FCP SMART CASH PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
64	FCP SMART CEA (3)	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
65	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
66	FCP SMART TRACKER FUND	ACTIONS	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
67	FCP VALEURS AL KAOUTHER	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
68	FCP VALEURS CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
69	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
70	FCP VALEURS MIXTES	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
71	FCP VALEURS SERENITE 2028	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
72	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
73	FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
74	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
75	FIDELITY SICAV PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
76	FINACORP OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	FINANCE ET INVESTISSEMENT IN NORTH AFRICA - FINACORP-	Rue du Lac Loch Ness - Les Berges du Lac -1053 Tunis
77	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UIB FINANCE	Rue du Lac Turkana- Immeuble les Reflets du Lac - Les Berges du Lac-1053 Tunis.
78	LA GENERALE OBLIG-SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-	10, Rue Pierre de Coubertin -1001 Tunis
79	MAC CROISSANCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
80	MAC ÉPARGNANT FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
81	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
82	MAC EQUILIBRE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
83	MAC HORIZON 2032 FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis

84	MAC HORIZON 2033 FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
85	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
86	MAXULA PLACEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
87	MCP CEA FUND	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
88	MCP EQUITY FUND	MIXTE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
89	MCP SAFE FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
90	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
91	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
92	SANADETT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
93	SICAV AMEN	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
94	SICAV AVENIR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
95	SICAV AXIS TRÉSORERIE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
96	SICAV BH CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
97	SICAV BH OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
98	SICAV BNA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
99	SICAV CROISSANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
100	SICAV ENTREPRISE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
101	SICAV L'INVESTISSEUR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
102	SICAV L'ÉPARGNANT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
103	SICAV L'ÉPARGNE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
104	SICAV OPPORTUNITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
105	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
106	SICAV PLUS	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
107	SICAV PROSPERITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
108	SICAV RENDEMENT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
109	SICAV SECURITY	MIXTE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCES -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
110	SICAV TRESOR	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
111	STB EVOLUTIF FCP	MIXTE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
112	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
113	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
114	TUNISIE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
115	TUNISO-EMIRATIE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AUTO GEREE	Boulevard Beji Caid Essebsi - Lot AFH -DC8, Centre Urbain Nord - 1082 Tunis

116	UBCI-FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
117	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	ACTIONS	CAPITALISATION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
118	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
119	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
120	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
121	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
122	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis

(1) OPCVM en liquidation anticipée

(2) BH INVEST a été désigné comme chargé de l'expédition des affaires courantes de la CGF

(3) Initialement dénommé CGF TUNISIE ACTIONS FCP

## 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 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
3	CAPITALEASE SEED FUND 2	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
6	START UP MAXULA SEED FUND	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
7	HEALTH TECH FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis

## LISTE DES FONDS COMMUNS DE PLACEMENT À RISQUE

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

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

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

		<b>Gestionnaire</b>	<b>Adresse</b>
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**

		<b>Gestionnaire</b>	<b>Adresse</b>
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 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
5	FIS Compartiment TITAN Seed Fund I - Dinars	MEDIN Fund Management Company	17, rue Ibn Charaf, 2ème étage, Belvédère, 1002-Tunis
6	FIS Compartiment TITAN Seed Fund I - Euros	MEDIN Fund Management Company	17, rue Ibn Charaf, 2ème étage, Belvédère, 1002-Tunis
7	FIS INNOV INVEST	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-Tunis

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

**Informations post AGO**

**بنك قطر الوطني- تونس**  
المقر الاجتماعي : نهج مدينة العلوم – تونس

إثر انعقاد الجلسة العامة العادية ينشر بنك قطر الوطني- تونس 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:**

بعد اطلاعها على تقرير مجلس الإدارة والقوائم المالية الفردية المتعلقة بالسنة المالية 2023 وعلى التقرير العام لمراقبي الحسابات، تصادق الجلسة العامة العادية لبنك قطر الوطني - تونس على تقرير مجلس الإدارة والقوائم المالية المختومة في 31 ديسمبر 2023 التي تشمل الموازنة وجدول التعهدات خارج الموازنة وقائمة النتائج وجدول التدفقات النقدية والإيضاحات حول القوائم المالية عرضت هذه اللائحة على الاقتراع فتمت المصادقة عليها بالإجماع.

**اللائحة الثانية:**

اطّلت الجلسة العامة العادية لبنك قطر الوطني - تونس وصادقت على الاتفاقيات الواردة في التقرير الخاص لمراقبي الحسابات للسنة المالية 2023. عرضت هذه اللائحة على الاقتراع فتمت المصادقة عليها بالإجماع

**اللائحة الثالثة:**

بعد اطلاعها على تقرير مجلس الإدارة والقوائم المالية المجمعة المتعلقة بالسنة المالية 2023 وعلى تقرير مراقبي الحسابات المتعلق بهذه القوائم المالية، تصادق الجلسة العامة العادية لبنك قطر الوطني - تونس على تقرير مجلس الإدارة والقوائم المالية المجمعة لسنة 2023. عرضت هذه اللائحة على الاقتراع فتمت المصادقة عليها بالإجماع

**اللائحة الرابعة:**

تبرئ الجلسة العامة العادية لبنك قطر الوطني - تونس ذمة أعضاء مجلس الإدارة إبراء تاما ونهائيا بدون تحفظ عن تصرفهم للسنة المالية 2023. عرضت هذه اللائحة على الاقتراع فتمت المصادقة عليها بالإجماع

**اللائحة الخامسة:**

اطّلت الجلسة العامة العادية على النتيجة السلبية المسجلة بعنوان السنة المالية 2023 والبالغة 69.378.956,122 دينار وتقرّر ايداعها في بند مبلغ مرحّل من جديد. عرضت هذه اللائحة على الاقتراع فتمت المصادقة عليها بالإجماع

**اللائحة السادسة:**

تصادق الجلسة العامة العادية لبنك قطر الوطني – تونس على منح كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة مكافأة بمبلغ صافي قدره 1500 دولار أمريكي عن كلّ اجتماع وذلك بعنوان بدل حضور اجتماعات مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه. عرضت هذه اللائحة على الاقتراع فتمت المصادقة عليها بالإجماع

### اللائحة السابعة:

تصادق الجلسة العامة العادية على تجديد الفترة النيابية لأعضاء مجلس الإدارة الآتي ذكرهم وذلك لمدة ثلاث سنوات تنتهي بتاريخ انعقاد الجلسة العامة العادية التي ستعقد في نتيجة السنة المالية 2026:

السيد عبد الله ناصر آل خليفة  
السيد خليل الأنصاري  
السيد علي عبد الله درويش  
السيد صلاح الدين المعداني  
السيد طلال عبد الرحمان الملا  
السيد جورج بيل  
السيدة ألكسندر زيبيوا

### اللائحة الثامنة:

تصادق الجلسة العامة العادية على تعيين مكتب الخبرة " العامة للتدقيق والاستشارة" ( G.A.C ) كمراقب حسابات ثاني للبنك عوض مكتب الخبر "Orga Audit" وذلك بعنوان السنوات المالية 2024 و 2025 و 2026

### اللائحة التاسعة:

تفوض الجلسة العامة العادية للممثل القانوني للبنك كل الصلاحيات قصد القيام بالإجراءات القانونية اللازمة وخاصة منها إجراءات التسجيل والإيداع والنشر.  
عرضت هذه اللائحة على الاقتراع فتمت المصادقة عليها بالإجماع

## الموازنة

السنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2023

(الوحدة: 1000 دينار تونسي)

2022/12/31	2023/12/31	إيضاحات	الأصول
57 716	14 094	1	الخزينة وأرصدة لدى البنك المركزي ومركز الصكوك البريدية والخزينة العامة للبلاد التونسية
270 481	315 073	2	مستحقات على المؤسسات البنكية والمالية
911 085	940 214	3	قروض الحرفاء
5 074	2 245	4	محفظة السندات التجارية
340 591	477 479	5	محفظة الاستثمار
20 174	18 648	6	أصول ثابتة
53 883	59 727	7	أصول أخرى
<b>1 659 004</b>	<b>1 827 480</b>		<b>مجموع الأصول</b>
			<b>الخصوم</b>
67 002	-	8	ودائع وأموال البنك المركزي
45 452	41 074	9	ودائع وأموال المؤسسات البنكية و المالية
1 203 071	1 351 146	10	ودائع وأموال الحرفاء
136 227	36 270	11	اقتراضات وموارد خصوصية
60 740	71 857	12	خصوم أخرى
<b>1 512 492</b>	<b>1 500 347</b>		<b>مجموع الخصوم</b>
			<b>الأموال الذاتية</b>
394 000	644 000		رأس المال
(248 135)	(317 514)		نتائج مرحلة
647	647		احتياطات قانونية
<b>146 512</b>	<b>327 133</b>	<b>13</b>	<b>مجموع الأموال الذاتية</b>
<b>1 659 004</b>	<b>1 827 480</b>		<b>مجموع الخصوم والأموال الذاتية</b>

III- قائمة تطور الأموال الذاتية باعتبار قرار تخصيص نتيجة المحاسبية 2023

جدول تطور الأموال الذاتية على ضوء قرار توظيف نتيجة سنة 2023								
الرصيد في	توظيف نتيجة	الرصيد في	نتيجة السنة	1000 (الوحدات في رأس المال)	تخفيض في رأس المال	توظيف النتيجة	الرصيد في	
2023/12/31 بعد	2023	31/12/2023	2023	رأس المال	المال	2022	2022/12/31	
توظيف النتيجة		قبل توظيف النتيجة						
644 000	644 000	-	-	250 000	-	-	394 000	رأس المال المكتتب و المحرر
647	647	-	-	-	-	-	647	احتياطات قانونية
	-	-	-	-	-	-	-	الصندوق الإجتماعي
(317 514)	(248 135)	-	-	-	-	(142 935)	(105 200)	مبلغ مرحل من جديد
-	-	-	-	-	-	-	-	إحتياطات أخرى
-	(69 379)	-	(69 379)	-	-	142 935	(142 935)	نتيجة السنة
<b>327 133</b>	<b>327 133</b>	-	(69 379)	250 000	-	-	(146 512)	<b>الجملة</b>

IV- قائمة أعضاء مجلس الإدارة

Titre	Nom	Principales activités professionnelles Français	Mandat
Président	ABDULLA NASSER AL KHALIFA	SEVP Ressources humaines du groupe QNB DOHA	AGO statuant sur l'exercice 2026
Membre	ALI ABDULLAH DARWISH	SEVP International Business QNB DOHA	AGO statuant sur l'exercice 2026
Membre	Alexandre ZIBAUT	Directeur Général QNB France	AGO statuant sur l'exercice 2026
Membre	George Bell	EVP international Finance QNB DOHA	AGO statuant sur l'exercice 2026
Membre	KHALIL AL ANSARI	EVP Ressources Humaines QNB DOHA	AGO statuant sur l'exercice 2026
Membre	TALAL ABDULRAHMAN AL-MULLA	SVP Trésorerie QNB DOHA	AGO statuant sur l'exercice 2026
Membre	SALAH AI MADANI	SVP du crédit groupe QNB DOHA	AGO statuant sur l'exercice 2026

## AVIS DES SOCIÉTÉS

### Informations Post AGO

#### UNION BANCAIRE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE Siège Social : 139 Avenue de la Liberté – Tunis

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 26 avril 2023, l'Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie -UBCI- publie ci-dessous :

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

#### **I- Résolutions adoptées**

##### **Première Résolution :**

L'Assemblée Générale Ordinaire après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'administration sur la gestion de la banque UBCI au titre de l'exercice 2023, ainsi que le rapport des commissaires aux comptes sur les états financiers individuels, approuve le rapport du Conseil d'administration sur la gestion de la banque et les états financiers individuels arrêtés au 31 décembre 2023 tels qu'ils ont été présentés.

Mise au vote, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

##### **Résolution :**

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes au titre des conventions réglementées relatives à l'exercice 2023, établi conformément aux dispositions de l'article 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales, ainsi que l'article 62 de la loi n° 2016-48 relative aux banques et aux établissements financiers, approuve lesdites conventions telles qu'elles ont été présentées.

Mise au vote, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

##### **Troisième Résolution :**

L'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus entier et définitif aux administrateurs pour la gestion ayant trait à l'exercice clos au 31/12/2023.

Mise au vote, cette résolution est adoptée à l'unanimité

##### **Quatrième Résolution :**

Sur proposition du Conseil d'administration, l'Assemblée Générale Ordinaire décide d'affecter le résultat de l'exercice 2023 qui s'élève à 52.928.567,493 Dinars comme suit :

<b>Bénéfice 2023</b>	<b>52 928 567,493</b>
(-) Réserves pour Réinvestissements exonérés	25 000 000,000
<b>Premier reliquat</b>	<b>27 928 567,493</b>
(-) Dividendes à servir au titre de l'exercice 2023	25 001 911,250
<b>Deuxième reliquat</b>	<b>2 926 656,243</b>
(-) Réserves facultatives	2 926 656,243

Soit un dividende brut de 1,250 Dinar par action, lequel sera mis en paiement à partir du 07/05/2024.

Mise au vote, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

#### **Cinquième Résolution :**

L'Assemblée Générale Ordinaire après avoir entendu lecture du rapport d'activité du groupe UBCI ainsi que le rapport des commissaires aux comptes sur les états financiers consolidés au titre de l'exercice clos au 31/12/2023, approuve le rapport d'activité ainsi que les états financiers consolidés tels qu'ils ont été présentés.

Mise au vote, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

#### **Sixième Résolution :**

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'allouer une enveloppe de 475.000 Dinars brute aux membres du conseil d'administration au titre de l'exercice 2023.

Les membres des comités réglementaires percevront en sus une rémunération globale de 90.000 Dinars brute au titre du même exercice 2023.

La répartition entre les membres de ces deux enveloppes s'effectuera sur décision du Conseil d'administration.

Mise au vote, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

#### **Septième Résolution :**

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de désigner en tant que Commissaires aux Comptes le cabinet « AMC Ernst & Young » représenté par M. Nouredine HAJJI et le cabinet « DATN » (Deloitte) représenté par M. Tarek Sahli, et ce, pour un mandat de trois (3) ans prenant fin avec la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les états financiers de l'exercice 2026.

Mise au vote, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

#### **Huitième Résolution :**

L'Assemblée Générale Ordinaire, constatant que le mandat d'Administrateur de la société « Meninx Holding », représentée par Mme Mongia CHABLY, est venu à échéance, décide de renouveler son mandat pour une durée de trois (3) ans qui expire avec l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les états financiers de l'exercice 2026.

Mise au vote, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

**Neuvième Résolution :**

L'Assemblée Générale Ordinaire, constatant que le mandat d'Administrateur de M. Radhi MEDDEB est venu à échéance, décide de renouveler son mandat pour une durée de trois (3) ans qui expire avec l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les états financiers de l'exercice 2026.

Mise au vote, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

**Dixième Résolution :**

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de nommer Mme Faiza Ben Massaoud épouse Feki en qualité d'Administrateur indépendant, et ce, pour une durée de trois (3) ans qui expire avec l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les états financiers de l'exercice 2026.

Cette nomination prend effet dès la présentation d'un quitus, entier, définitif et sans réserve au titre de sa gestion de l'exercice 2023 et durant son dernier mandat en tant qu'administrateur indépendant à la Banque Nationale Agricole (BNA).

Mise au vote, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

**Onzième Résolution :**

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de nommer Mme Samia Karoui épouse Zouaoui en qualité d'Administrateur indépendant, et ce, pour une durée de trois (3) ans qui expire avec l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les états financiers de l'exercice 2026.

Mise au vote, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

**Douzième Résolution :**

L'Assemblée Générale Ordinaire confère au représentant légal ou à un mandataire qu'il aura désigné pour effectuer tous dépôts et remplir toutes formalités de publication légale ou de régularisation.

Mise au vote, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

## II- Le Bilan après affectation du résultat comptable

	Note	31/12/2023	31/12/2022
<b>ACTIF</b>			
AC 1 - Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP, et TGT	5.1	71 106	56 526
AC 2 - Créances sur les établissements bancaires et financiers	5.2	591 089	578 394
AC 3 - Créances sur la clientèle	5.3	2 963 958	2 820 967
AC 4 - Portefeuille-titre commercial	5.4	15 237	11 765
AC 5 - Portefeuille d'investissement	5.5	606 413	496 233
AC 6 - Valeurs immobilisées	5.6	129 311	66 483
AC 7 - Autres actifs	5.7	175 403	147 196
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>4 552 517</b>	<b>4 177 564</b>
<b>PASSIF</b>			
PA 1 - Banque Centrale et CCP	5.8	197 132	91 055
PA 2 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	5.9	52 457	73 648
PA 3 - Dépôts et avoirs de la clientèle	5.10	3393517	3 176 294
PA 4 - Emprunts et Ressources spéciales	5.11	75 495	95 716
PA 5 - Autres passifs	5.12	339 578	274 440
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>4 058 179</b>	<b>3 711 153</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
CP 1 - Capital		100 008	100 008
CP 2 - Réserves		394 327	366 400
CP 4 - Autres capitaux propres		3	3
CP 6 - Résultat de l'exercice		0	0
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	5.13	<b>494 338</b>	<b>466 411</b>
<b>TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</b>		<b>4 552 517</b>	<b>4 177 564</b>

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

Libellé	Capital social	Réserve légale	Réserves à régime spécial		Autres réserves	Autres capitaux propres	Résultat net de l'exercice	Total
			Réserves à régime spécial	Réserves réinvesti. Exonéré				
Capitaux Propres au 31/12/2023	100 008	10 000	-	36 607	319 793	3	52 929	519 340
Affectation résultat exercice 2023	-	-	-	25 000	2 927	-	-27 927	0
Distribution des dividendes	-	-	-	-	-	-	-25 002	-25 002
Capitaux Propres au 31/12/2023	100 008	10 000	-	61 607	322 720	3	0	494 338

#### IV-Liste des membres du Conseil d'administration :

Conseil d'administration UBCI	Nom et Prénom	Date 1ère nomination	Date du dernier renouvellement de mandat	Validité du mandat	Déclaration des fonctions de responsabilités dans d'autres sociétés
Président	Mr Hassine DOGHRI	27/04/2021	29/04/2022	AGO qui statuera sur l'exercice 2024	<ul style="list-style-type: none"> <li>- <u>Président du Conseil</u> : <b>CARTE IARD / CARTE VIE / Serenity Capital Finance Holding SA / Perenity Capital Holding SA / COTIF SICAR /CITE / CIIM/ UTIQUE GAZ / COFIB CAPITAL FINANCES / SIDHET/ LINDE GAZ</b></li> <li>- <u>Administrateur</u> : <b>ASKIA Assurances / COFITE SICAF / ALKIMIA / NOUVELAIR / CIMENT DE GABES / UTP/ CAP BANK</b></li> </ul>
Administrateur	Meninx Holding (représentée par Mme Mongia CHABLY)	10/05/2023	26/04/2024	AGO qui statuera sur l'exercice 2026	<ul style="list-style-type: none"> <li><u>DGA</u> : <b>Meninx Holding</b></li> <li><u>Gérante</u> : <b>Meninx Conseil</b></li> <li><u>Administrateur</u> : <b>Holged Tunisie / Tunisie call center / Raynal (compagnie d'assurance en Afrique) / OIS Motors</b></li> </ul>
Administrateur	Serenity Capital Finance Holding (représentée par Mr Mehdi BOUHAOUALA)	27/04/2021		AGO qui statuera sur l'exercice 2025	<ul style="list-style-type: none"> <li>- <u>Gérant de société</u> : <b>INCOM SARL / MB Consulting SARL / ASSARA SARL</b></li> <li>- <u>Administrateur</u> : <b>NG Technologies</b></li> </ul>
Administrateur	Mr Hakim DOGHRI	27/04/2021		AGO qui statuera sur l'exercice 2025	<ul style="list-style-type: none"> <li>- <u>Président Directeur Général</u> : <b>COFITE SICAF</b></li> <li>- <u>Directeur Général</u> : <b>Serenity Capital Finance Holding SA /COTIF-SICAR / SIDHET</b></li> <li>- <u>Administrateur</u> : <b>CARTE VIE / COFIB CAPITAL FINANCES / Perenity Capital Holding SA / Motor Holding SA / Cap Bank / UTP SICAF/UCDS</b></li> </ul>
Administrateur	Mr Radhi MEDDEB	27/04/2021	26/04/2024	AGO qui statuera sur l'exercice 2026	<ul style="list-style-type: none"> <li>- <u>Président Directeur Général</u> : <b>COMETE Immobilière</b></li> <li>- <u>Président du Conseil</u> : <b>DAAM (ex Centre Financier aux Entrepreneurs)</b></li> <li>- <u>Administrateur</u> : <b>Assurances CARTE / Assurances Carte Vie / STEG ER / Fonds Tunisien pour l'Investissement / Autorité Tunisienne de l'Investissement</b></li> </ul>

Administrateur	Mme Sonya BOURICHA	24/04/2019	29/04/2022	AGO qui statuera sur l'exercice 2024	<ul style="list-style-type: none"> <li>- <u>Administrateur</u> : <b>UTP Filiale UBCI</b>,</li> <li>- <u>Administrateur et membre du Comité d'Audit</u> : <b>SAROST SA / TOPIC SA</b></li> <li>- <u>Gérant de société</u> : <b>STADA Société Tahar de Développement Agricole / SYB REAL ESTATE SCES / SYB CONSULTANCY SCES</b></li> </ul>
Administrateur Représentant des Actionnaires Minoritaires	Mr Slim ZEGHAL	26/04/2023		AGO qui statuera sur l'exercice 2025	<ul style="list-style-type: none"> <li>- <u>Président Directeur Général</u> : <b>FZ Holding / Z Pack Holding / Altea Packaging Holding Tunisie</b></li> <li>- <u>Directeur Général</u> : <b>Cogitel</b></li> <li>- <u>Président du Comité d'investissement</u> : <b>Fonds Innovatech</b></li> <li>- <u>Administrateur</u> : <b>Altea Packaging / FZ Holding &amp; Z Pack Holding / Cogitel (Industrie) / Telnet (Technologie) / MedTech (Education supérieure) / IGPPP (Instance nationale) / IACE (Think Tank) / EFE (ONG œuvrant pour l'employabilité) / Sotipapier (Industrie)</b></li> </ul>
Administrateur indépendant	Mme Laureen KOUASSI-OLSSON	27/04/2021	29/04/2022	AGO qui statuera sur l'exercice 2024	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Présidente Directrice Générale : <b>Birimian Holding Limited / Birimian Ventures</b></li> <li>- Administratrice Indépendante et Présidente du Comité des Risques : <b>Orange Abidjan Participations</b></li> <li>- Membre indépendant du Conseil Stratégique Consultatif: <b>Arise II P</b></li> <li>- Administratrice Indépendante et Présidente du Comité des Risques : <b>Groupes BMCE-Bank of Africa</b></li> </ul>
Administrateur	STRAMICA (représentée par M. Khaled SELLAMI)	26/04/2023		AGO qui statuera sur l'exercice 2025	<ul style="list-style-type: none"> <li>- <u>Administrateur Directeur Général</u> : <b>STRAMICA / CNT</b></li> <li>- <u>Administrateur Directeur Général Adjoint</u> : <b>STEAMIFLEX / STIB</b></li> <li>- <u>Administrateur</u> : <b>Ober SA (France)</b></li> <li>- <u>Gérant</u> : <b>L'Immobilière du Comptoir / C-BôMeubles</b></li> </ul>
Administrateur indépendant	Mme Faiza BEN MESSAOUD ép. FEKI	26/04/2024		AGO qui statuera sur l'exercice 2026	Néant

<b>Administrateur indépendant</b>	<b>Mme Samia KAROUI ép. ZOUAOUI</b>	26/08/2020	26/04/2024	AGO qui statuera sur l'exercice 2026	<ul style="list-style-type: none"><li>-Doyenne de la Faculté des Sciences Economiques et de Gestion de Tunis (<b>FSEGT</b>)</li><li>-Présidente de l'association des anciens diplômés de la <b>FSEGT</b></li><li>-Membre du conseil de l'<b>Université de Tunis el Manar</b></li><li>-Présidente du conseil scientifique de la <b>FSEGT</b></li><li>-Présidente du comité permanent d'audit interne et membre du conseil d'administration du centre financier pour les entrepreneurs (<b>CFE</b>).</li></ul>
-----------------------------------	-------------------------------------	------------	------------	--------------------------------------	--

**COMMUNIQUE DE PRESSE**

**SOCIETE TUNISIENNE DE L'AIR - TUNISAIR -**  
Siège social : Boulevard Mohamed BOUAZIZI – Tunis Carthage 2035

**RELANCE DE L'APPEL A CANDIDATURE  
POUR LE POSTE D'ADMINISTRATEUR REPRESENTANT LES ACTIONNAIRES  
MINORITAIRES**

**1- Objet :**

La société TUNISAIR se propose le renouvellement du siège de l'administrateur représentant les actionnaires minoritaires au sein de son Conseil d'administration.

A cet effet la société « TUNISAIR » lance un appel à candidatures pour un mandat de 3 ans et informe ses actionnaires que la désignation de l'administrateur représentant les actionnaires minoritaires aura lieu par voie d'élection lors d'une Assemblée Elective dont la date et le lieu seront communiqués ultérieurement.

**2- Conditions de participation :**

Les candidats éligibles à ce poste doivent se conformer aux conditions suivantes :

- Etre une personne physique qui jouit de ses droits civils,
- Ne pas être déjà représenté au sein du Conseil d'administration de TUNISAIR,
- Justifier une participation individuelle ne dépassant pas 0,5% du capital social pour les personnes physiques et 5% du capital social pour les personnes morales,
- Etre titulaire d'au moins d'une maîtrise universitaire ou d'un diplôme équivalent,
- Justifier d'une expérience minimale de 10 ans dans le domaine de la gestion.
- Satisfaire aux conditions énoncées dans l'article 193 du code des sociétés commerciales tel que modifié par la loi n°2016-36 du 29 avril 2016.
- Ne pas être placé sous une situation de conflit d'intérêt,
- N'avoir aucun intérêt direct ou indirect avec la société TUNISAIR, ses actionnaires autres que minoritaires ou ses administrateurs, de nature à le mettre dans une situation de conflit d'intérêts réel ou potentiel
- Ne pas avoir fait l'objet d'un jugement définitif pour infraction à la réglementation des changes ou à la législation relative à la lutte contre le terrorisme et la répression du blanchissement d'argent,
- Ne pas avoir fait l'objet d'une sanction de radiation et/ou de retrait d'agrément ou d'autorisation pour l'exercice d'une activité professionnelle réglementée,
- Ne pas être ou ne pas avoir été au cours des cinq (5) années qui précèdent le dépôt de candidature :
  - président directeur général, directeur général, directeur général adjoint ou salarié de TUNISAIR
  - président directeur général, directeur général, directeur général adjoint, ou salarié d'une société appartenant au même groupe que TUNISAIR.
- Ne pas être président directeur général, directeur général, directeur général adjoint, président du directoire ou directeur général unique d'une société dans laquelle TUNISAIR est directement ou indirectement administrateur ou membre du conseil de surveillance ou dans laquelle le président du conseil d'administration,

le directeur général, le directeur général adjoint de la société concernée (actuel ou l'ayant été depuis cinq ans) ou son salarié, est administrateur ou membre du conseil de surveillance.

- Ne pas être ascendant ou descendant ou conjoint du :
  - président directeur général ou directeur général ou directeur général adjoint ou salarié de TUNISAIR,
  - président directeur général ou directeur général ou directeur général adjoint ou salarié d'une société appartenant au même groupe que TUNISAIR
- Ne pas être prestataire de services, notamment conseiller ou banquier, fournisseur ou client de TUNISAIR.
- Ne pas être en même temps, membre du conseil d'administration, du conseil de surveillance ou du directoire d'une autre société admise à la cote de la bourse exerce au même secteur d'activité ou d'une société appartenant au même groupe.
- Ne pas être président directeur général ou directeur général ou directeur général adjoint ou président du directoire ou directeur général unique, mandataire, actionnaire, associé ou salarié d'une société ayant des liens financiers, professionnels commerciaux ou contractuels avec TUNISAIR ou d'une société concurrente.
- Ne pas exercer d'activité professionnelle en lien direct ou indirect avec le marché financier et/ou de diffusion d'informations financières ou autres.
- Ne pas être membre d'une association dont l'objet a un lien direct ou indirect avec le marché financier.

**Seules seront retenues et soumises à l'élection par l'assemblée générale des actionnaires minoritaires, les candidatures conformes aux conditions de forme et de fond prévues dans cet avis d'appel à candidatures.**

### **3- Composition du dossier de candidature :**

Les dossiers de candidature doivent comporter obligatoirement les documents suivants :

- Une demande de candidature au nom de Monsieur le président directeur général de TUNISAIR,
- Une copie de la carte d'identité nationale,
- Un CV détaillé du candidat dûment signé,
- Les documents justifiant les compétences et qualifications du candidat énoncées dans le CV (copie conforme des diplômes universitaires et les documents justifiant l'expérience du candidat en matière de gestion),
- Une fiche signalétique de candidature dûment remplie (**annexe 1**),
- Une copie du bulletin n°3 de date récente ne dépassant pas les 3 mois à la date du dépôt du dossier de candidature pour les personnes physiques (éventuellement fournir un récépissé de dépôt de la demande du bulletin n°3 en attendant sa délivrance par les autorités compétentes),
- Une attestation récente du nombre d'actions TUNISAIR prouvant le seuil de sa participation le jour de dépôt du dossier de candidature. Cette attestation doit être délivrée par l'intermédiaire agréé administrateur chez lequel les titres sont inscrits en compte ou par l'intermédiaire agréé mandaté pour la tenue du registre des actionnaires de TUNISAIR : BNA CAPITAUX, avenue Tahar Haddad, complexe le banquier, les Berges du Lac 1053,
- Une quittance justifiant la régularité de la situation vis-à-vis de l'administration fiscale au titre de l'année 2022,
- Une déclaration sur l'honneur, selon le modèle figurant à l'annexe 2 du présent appel à candidatures, dûment remplie et signée par le candidat certifiant ne pas être sous l'interdiction énoncée par les dispositions de l'article 193 du code des sociétés commerciales tel que modifié par la loi n°2016-36 du 29 avril 2016 et de la décision générale du Conseil du Marché Financier et attestant répondre aux critères et conditions d'éligibilité prévus par le présent appel à candidatures (**annexe 2**).

**Tout dossier de candidature incomplet ou parvenu après la date limite sera systématiquement rejeté.**

#### **4- Date limite de dépôt des candidatures :**

- Les dossiers de candidature doivent être présentés dans une enveloppe fermée libellée au nom de Monsieur le Président Directeur Général de TUNISAIR et portant la mention : « Ne pas ouvrir / Appel à candidature pour le poste d'administrateur représentant les actionnaires minoritaires » et parvenir par voie postale sous pli fermé ou par rapide poste ou déposé directement au bureau d'ordre central de TUNISAIR siège social sis au : Avenue Mohamed BOUAZIZI Charguia II -2035-Aéroport Tunis Carthage et ce, au plus tard le 27 mai 2024 à 16 heures (le cachet du bureau d'ordre de TUNISAIR fait foi).
- Tout dossier de candidature incomplet ou parvenu après la date limite sera systématiquement rejeté.
- Une notification sera adressée aux candidats retenus par lettre recommandée.

#### **5- Processus d'examen des candidats :**

Les candidats sont choisis après étude et évaluation des dossiers parvenus dans les délais fixés dans le présent avis d'appel à candidature et compte tenu de la satisfaction des conditions exigées en application du processus d'examen des candidatures mis en place par Tunisair. Tunisair se chargera de la vérification du respect des conditions d'éligibilité des candidatures énumérées dans le présent appel à candidature conformément aux dispositions de la décision générale du Conseil du Marché Financier n°23 du 10 mars 2020, relative aux critères et modalités de désignation des membres indépendants au conseil d'administration et au conseil de surveillance et du représentant des actionnaires minoritaires.

#### **5- Choix du candidat**

Dès la clôture de l'appel à candidature, TUNISAIR transmettra au Conseil du Marché Financier la liste préliminaire des candidats admis à concourir et ce pour avis.

TUNISAIR convoquera les actionnaires minoritaires en assemblée électorale pour élire leur représentant. L'avis de convocation sera publié sur le Bulletin Officiel du Conseil du Marché Financier et sur le site web de la Bourse des valeurs Mobilières de Tunis Vingt et un (21) jours au moins avant la tenue de l'assemblée électorale.

---

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

**ANNEXE 1**

**FICHE SIGNALÉTIQUE DE CANDIDATURE**

Nom et Prénom: .....

N° CIN: .....

Adresse : .....

.....

Téléphone : Fixe..... GSM .....

Email:.....

Profession / Activité : .....

Formation académique du candidat personne physique:

.....

.....

..... Expérience en

matière de gestion :

.....

.....

.....

.....

Signature légalisée

## ANNEXE 2

### DECLARATION SUR L'HONNEUR

Je soussigné .....

Nom et Prénom: .....

N° CIN : .....

Faisant élection de domicile au : .....

Candidat, par voie d'élection, au poste d'administrateur représentant les actionnaires minoritaires au sein du Conseil d'Administration de la société « TUNISAIR»,

Déclare formellement sur l'honneur :

- Ne pas être en contradiction avec les dispositions des articles 193 du code des sociétés commerciales tel que modifié par la loi n°2016-36 du 29 avril 2016,
- Répondre aux critères d'éligibilité prévus par les décisions générales n°23 du Conseil du Marché Financier et l'appel à candidatures,
- Répondre à toutes les conditions énoncées à l'article 2 du présent appel à candidatures « conditions de participation »
- Que les informations fournies au niveau de la fiche signalétique (annexe1) et au niveau du curriculum vitae sont sincères et exactes.

Signature légalisée



## الموازنة (المبالغ بالدينار)

للفترة المحاسبية المحتومة في 31 ديسمبر 2023

31 ديسمبر 2022	31 ديسمبر 2023	الإيضاحات	الأصول
			<b>الأصول غير الجارية</b>
			<b>الأصول الثابتة</b>
366.855	367.255		<b>الأصول غير المادية</b>
(343.982)	(356.015)		تطرح الإستهلاكات
<b>22.873</b>	<b>11.240</b>	<b>1-4</b>	
46.783.684	46.961.344		<b>الأصول الثابتة المادية</b>
(41.168.316)	(42.134.788)		تطرح الإستهلاكات
<b>5.615.368</b>	<b>4.826.556</b>	<b>2-4</b>	
2.125.300	8.715.991		<b>الأصول المالية</b>
(19.183)	(10.744)		تطرح المدخرات
<b>2.106.117</b>	<b>8.705.247</b>	<b>3-4</b>	
<b>7.744.358</b>	<b>13.543.043</b>		<b>مجموع الأصول الثابتة</b>
			<b>الأصول غير الجارية الأخرى</b>
<b>7.744.358</b>	<b>13.543.043</b>		<b>مجموع الأصول غير الجارية</b>
			<b>الأصول الجارية</b>
			<b>المخزونات</b>
135.314	138.796		تطرح المدخرات
(5.412)	(5.412)	<b>4-4</b>	
<b>129.902</b>	<b>133.384</b>		
7.752.404	11.269.944		<b>الحرفاء وحسابات منصلة بهم</b>
			تطرح المدخرات
<b>7.752.404</b>	<b>11.269.944</b>	<b>5-4</b>	
927.952	970.120		<b>الأصول الجارية الأخرى</b>
(538.513)	(554.997)		تطرح المدخرات
<b>389.439</b>	<b>415.123</b>	<b>6-4</b>	
47.634.936	45.145.961		<b>توظيفات وأصول مالية أخرى</b>
	(10.547)		تطرح المدخرات
<b>47.634.936</b>	<b>45.135.414</b>	<b>7-4</b>	
3.181.955	2.412.444	<b>8-4</b>	<b>السيولة وما يعادل السيولة</b>
<b>59.088.636</b>	<b>59.366.309</b>		<b>مجموع الأصول الجارية</b>
<b>66.832.994</b>	<b>72.909.352</b>		<b>مجموع الأصول</b>

## الموازنة

(المبالغ بالدينار)

للفترة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2023

31 ديسمبر 2022	31 ديسمبر 2023	الإيضاحات	الأموال الذاتية والخصوم
<b>الأموال الذاتية</b>			
20.691.000	20.691.000		رأس المال الإجتماعي
3.507.242	3.409.054		الإحتياطيات
139.510	139.510		الأموال الذاتية الأخرى
20.996.090	24.187.083		النتائج المؤجلة
<b>45.333.842</b>	<b>48.426.647</b>		<b>مجموع الأموال الذاتية قبل إحتساب نتيجة السنة المحاسبية</b>
			حساب خاص بالإستثمار
9.377.564	8.696.848		نتيجة السنة المحاسبية
<b>9.377.564</b>	<b>8.696.848</b>		<b>نتيجة السنة المحاسبية</b>
<b>54.711.406</b>	<b>57.123.495</b>	9-4	<b>مجموع الأموال الذاتية قبل التخصيص</b>
<b>الخصوم</b>			
<b>الخصوم غير الجارية</b>			
3.229.972	3.539.375	10-4	القروض
			مدخرات
<b>3.229.972</b>	<b>3.539.375</b>		<b>مجموع الخصوم غير الجارية</b>
<b>الخصوم الجارية</b>			
1.161.553	951.379	11-4	المزودون والحسابات المتصلة بهم
7.730.063	11.295.103	12-4	الخصوم الجارية الأخرى
<b>8.891.616</b>	<b>12.246.482</b>		<b>مجموع الخصوم الجارية</b>
<b>12.121.588</b>	<b>15.785.857</b>		<b>مجموع الخصوم</b>
<b>66.832.994</b>	<b>72.909.352</b>		<b>مجموع الأموال الذاتية والخصوم</b>

## قائمة النتائج

(المبالغ بالدينار)

للفترة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2023 (ضبط مسموح به)

البيانات	الإيضاحات	31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2022
<b>إيرادات الإستغلال</b>			
المداخيل	1-5	15.050.344	16.758.596
إيرادات الإستغلال الأخرى	2-5	3.280.967	3.485.741
<b>مجموع إيرادات الإستغلال</b>		<b>18.331.311</b>	<b>20.244.337</b>
<b>أعباء الإستغلال</b>			
تغيير مخزونات المنتوجات التي سيتم تسليمها		-	-
مشتريات التموين	3-5	1.045.236	1.059.846
المستهلكة			
أعباء الأعوان	4-5	5.687.382	5.716.941
مخصصات الإستهلاكات والمدخرات	5-5	1.372.720	1.532.848
أعباء الإستغلال الأخرى	6-5	1.485.348	1.363.361
<b>مجموع أعباء الإستغلال</b>		<b>9.590.686</b>	<b>9.672.996</b>
<b>نتيجة الإستغلال</b>			
		<b>8.740.625</b>	<b>10.571.341</b>
أعباء مالية صافية	7-5	(6.076)	(86.353)
إيرادات التوظيفات	8-5	5.338.201	4.058.765
الأرباح العادية الأخرى	9-5	431.840	936.775
الخسائر العادية الأخرى	10-5	(608.520)	(698.060)
<b>نتيجة الأنشطة العادية قبل إحتساب الأداءات على الأرباح</b>		<b>13.896.070</b>	<b>14.782.468</b>
الأداءات على الأرباح	11-5	(5.199.222)	(5.404.904)
<b>نتيجة الأنشطة العادية بعد إحتساب الأداءات على الأرباح</b>		<b>8.696.848</b>	<b>9.377.564</b>
<b>العناصر الطارئة</b>			
<b>النتيجة الصافية للسنة المحاسبية</b>		<b>8.696.848</b>	<b>9.377.564</b>
إنعكاسات التعديلات المحاسبية (صافية من الأداءات)			
<b>النتيجة بعد التعديلات المحاسبية</b>		<b>8.696.848</b>	<b>9.377.564</b>

## جدول التدفقات النقدية

(المبالغ بالدينار)

للفترة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2023 (ضبط مسموح به)

2022 ديسمبر 31	2023 ديسمبر 31	الإيضاحات	البيانات
<b>التدفقات النقدية المتصلة بالإستغلال</b>			
9.377.564	8.696.848		<b>النتيجة الصافية</b>
<b>تسويات بالنسبة لـ :</b>			
993.829	1.306.500		الإستهلاكات والمدخرات صافي الأسترجعات
			إستردادات مدخرات
			إسترجاع إستهلاكات
			التعديلات المحاسبية
<b>تغيرات :</b>			
19.493	(3.482)		المخزونات
(579.240)	(3.517.540)		المستحقات
(438.805)	(642.884)	<b>1-6</b>	الأصول أخرى
545.780	3.413.136	<b>2-6</b>	المزودون و ديون أخرى
زائد أو فائض القيمة عن التقيوت			
<b>9.918.621</b>	<b>9.252.578</b>		<b>التدفقات المالية المتأتبة من أنشطة الإستغلال</b>
<b>التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة الإستثمار</b>			
(26.775)	(400)		الدفعات المتأتبة من إقتناء الأصول الثابتة غير مادية
(280.217)	(235.930)		الدفعات المتأتبة من إقتناء الأصول الثابتة المادية
(1.700)	(6.501.000)		المقاييس المتأتبة من التقيوت في الأصول المالية
			الدفعات المتأتبة من إقتناء الأصول المالية
<b>(308.692)</b>	<b>(6.737.330)</b>		<b>التدفقات المالية المخصصة لأنشطة الإستثمار</b>
<b>التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة التمويل</b>			
(4.552.020)	(5.586.570)		حصص الأرباح و غيرها من أنواع التوزيع
(607.087)	(698.189)	<b>3-6</b>	الصندوق الإجتماعي
<b>(5.159.107)</b>	<b>(6.284.759)</b>		<b>التدفقات النقدية المخصصة لأنشطة التمويل</b>
<b>4.450.822</b>	<b>(3.769.511)</b>		تغير السيولة
<b>45.331.133</b>	<b>49.781.955</b>		السيولة في بداية السنة المحاسبية
<b>49.781.955</b>	<b>46.012.444</b>		<b>السيولة في إختتام السنة المحاسبية</b>
المذكرات المصاحبة جزء من القوائم المالية			

## **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 2023 مبلغ **20 691 000** ديناراً. 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 2023 انخفاض بقيمة **1 708 252** ديناراً مقارنة بالمداخل خلال سنة 2022 أي بنسبة **10.19 %**. و يفسر هذا التراجع بـ:

- انخفاض الكميات المنقولة عبر أنبوب بنزرت – رادس و الأنابيب الفرعية بنسبة 12.97 % أي بمبلغ يقدر بـ 1 838 984 ديناراً و ذلك نتيجة لتوقف توريد الغازوال الخالي من الكبريت بمصفاة بنزرت بصفة وقتية للقيام بعمليات صيانة للخزانات بالإضافة لتراجع كميات الغازوال العادي الموردة عبر ميناء بنزرت.
- مقابل ارتفاع المداخل عبر أنبوب نقل وقود الطائرات بنسبة 10.30 % أي بمبلغ يقدر بـ 130 732 ديناراً و ذلك ناتج عن ارتفاع سعر النقل بداية من شهر ديسمبر 2022 بنسبة 12 %.

### **2.2. النتيجة المحاسبية**

سجلت شركة النقل بواسطة الأنابيب خلال سنة 2023 نتيجة إيجابية بلغت **8 696 848** ديناراً مقابل نتيجة إيجابية تقدر بـ **9 377 564** ديناراً خلال سنة 2022 أي بتغيير سلبي يساوي **680 716** ديناراً أي بنسبة **7.25 %**. هذا التغيير السلبي ناتج بالخصوص عن انخفاض:

- المداخل بـ **1 708 252** دينار
  - الأرباح العادية الأخرى بـ **504 935** دينار
- مقابل ارتفاع :
- إيرادات التوظيفات بـ **1 279 435** دينار

### **3.2. الاتفاقيات الخاصة بحق الارتفاق**

تطلبت عملية بناء واستغلال أنبوب نقل المواد البترولية الممتدة من محطة تكرير النفط بنزرت إلى مركز الإيداع والخزن الكائن برادس، التوقيع خلال سنتي 1982 و 1983 على اتفاقيات خاصة بحق الارتفاق

مسترسلة تمتد على فترة استغلال الأنبوب مع الإشارة إلى أنّ الائمان 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 المصنّف طبق القانون عدد 60 لسنة 1982 المنقح بالقانون عدد 50 لسنة 1995 مرفق عمومي، تولّت الإدارة العامّة للاختبارات بتاريخ 06 مارس 2015 انجاز تقرير اختيار ، 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 ارتفاعه منطقة غير صالحة للبناء. كما اعتبر المجلس أن التقرير لا يعكس حقيقة منحة الحرمان الفعلية المنجزة عن مرور الأنبوب بالمناطق العمرانية خاصة وأنّ أمثلة التهيئة العمرانية قد نصّت على منطقة الإرتفاق كمنطقة غير صالحة للبناء بالإضافة إلى أن أغلب قطع الأراضي المعنية بمرور الأنبوب قد خصّصت منطقة ارتفاعه كمناطق خضراء ملحقة او كمساحة بيضاء تحتسب ضمن المساحة المحجر البناء بها طبق نسبة استغلال الارض القسوى (COS) المنصوص عليها بأمثلة التقسيم و التهيئة الخاصة بها. كما ابدى المجلس ايضا تحفظه و رفضه لما تضمنه التقرير من تقديرات موصيا بعدم اعتماده بالنسبة لقطع الاراضي 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 2023 مبلغ 309 403 دينار أي بقيمة إجمالية متراكمة إلى حدود 31 ديسمبر 2023 تقدر بمبلغ 3 480 785 دينار.

### **مذكّرة عدد 3: الطرق والمبادئ المحاسبية**

تمّ إعداد القوائم المالية خلال سنة 2023 طبقا 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 يتعلق 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 للانبوب و بالتالي تنجر عنها استثمارا. وهي عملية أساسية لها تأثير إيجابي على مردودية الأنبوب وعلى مدة إستغلاله.

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

### **2.3 الأعباء المؤجلة**

يقع إستيعاب الأعباء المؤجلة على مدة 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 التلتير**

هي الأرباح والخسائر المتأتية من وضعيّة الحسابات الجارية للمواد مع الحرفاء في نهاية كلّ مدة 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 الغير المادية

بلغت القيمة الصافية للأصول الثابتة الغير مادية في 31 ديسمبر 2023 ما قدره **11 240** ديناراً مقابل **22 873** ديناراً

في 31 ديسمبر 2022 وهي مفصلة كالآتي :

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2023</u>	
400	249 827	250 227	- برمجيات
-	10 136	10 136	- موقع الكتروني
-	61 854	61 854	- رخص برمجيات
-	45 038	45 038	- تطوير برمجيات
<b>400</b>	<b>366 855</b>	<b>367 255</b>	<b>المجموع الخام</b>
(12 033)	(343 982)	(356 015)	- الإستهلاكات والمدخرات
<b>(11 633)</b>	<b>22 873</b>	<b>11 240</b>	<b>المجموع الصافي</b>

### 4 - 2 - الأصول الثابتة المادية

بلغت القيمة الصافية للأصول الثابتة المادية في 31 ديسمبر 2023 ما قدره **4 826 556** ديناراً مقابل **5 615 368** ديناراً

في 31 ديسمبر 2022 وهي مفصلة كالآتي :

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2023</u>	
-	625 640	625 640	- أراضي
134 306	35 169 819	35 304 125	<b>1-2-4</b> - بنايات
99 796	5 514 700	5 614 496	- تجهيزات فنية وأجهزة ومعدات صناعية
3 535	1 451 349	1 454 884	- معدات نقل
26 630	1 209 865	1 236 495	- معدات مكتبية
29 621	448 865	478 486	- تجهيزات عامة وعمليات تركيب وتجهينة مختلفة
-	2 095	2 095	- أوعية ووسائل لف قابلة للإسترجاع والتجديد
(116 228)	2 361 351	2 245 123	<b>2-2-4</b> - أصول ثابتة في طور الإنشاء
<b>177 660</b>	<b>46 783 684</b>	<b>46 961 344</b>	<b>المجموع الخام</b>
(966 472)	(41 168 316)	(42 134 788)	- الإستهلاكات والمدخرات
<b>(788 812)</b>	<b>5 615 368</b>	<b>4 826 556</b>	<b>المجموع الصافي</b>

ولمزيد من الإيضاحات حول إقتناءات وإستهلاكات الفترة الممتدة من غرة جانفي 2023 إلى 31 ديسمبر 2023، أنظر جدول الأصول الثابتة المبين بالملحق عدد1.

#### 1-2-4 بناءات

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2023</u>	
-	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 للأنايب
27 431	1 013 826	1 041 257	- قطع غيار خاصة
106 875	5 263 487	5 370 362	- مبانى و مقرات الشركة
-	4 972 380	4 972 380	- مباني ملحقة
<b>134 306</b>	<b>35 169 819</b>	<b>35 304 125</b>	<b>المجموع</b>

#### 2-2-4 أصول ثابتة فى طور الإنشاء

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2023</u>	
-	1 824 113	1 824 113	1-2-2-4 - أنبوب الصخرية الساحل(الدراسات التقنية والمالية)
-	348 032	348 032	2-2-2-4 - أنبوب الصخرية الساحل (حقوق الإرتفاق )
-	23 813	23 813	- تسيقات 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
(16 029)	19 594	3 565	- مشاريع أخرى
<b>(116 228)</b>	<b>2 361 351</b>	<b>2 245 123</b>	<b>المجموع الخام</b>
-	(2 172 145)	(2 172 145)	- مدخرات لنقص القيمة - مشروع أنبوب الصخرية - منزل حياة
-	(24 678)	(24 678)	- مدخرات لنقص القيمة على الأصول فى طور الإنشاء
<b>(116 228)</b>	<b>164 528</b>	<b>48 300</b>	<b>المجموع الصافي</b>

#### 4-2-2-1 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 انضحت لاحقاً 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 إعادتها. و تجدر الإشارة أنه والى حدّ تاريخ اعداد هذه القوائم المالية، لم يقع اتخاذ أي قرار بخصوص صيغة المشروع التي سيقع تنفيذها أو تاريخ تحيين الدراسات و البدء في المشروع.

#### 4-2-2-2 حقوق الإرتفاق، أنبوب الصخرة الساحل

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

#### 4-3 الأصول المالية

بلغت القيمة الصافية للأصول المالية في 31 ديسمبر 2023 ما قدره **8 705 247** ديناراً مقابل **2 106 117** ديناراً في 31 ديسمبر 2022 وهي مفصّلة كالآتي :

التعريفات	31/12/2022	31/12/2023		
-	61 050	61 050	1-3-4	- سندات مساهمة
80 297	554 116	634 413	2-3-4	- فروض مستندة للأعوان
10 394	10 134	20 528		- ودائع وكفالات مدفوعة
6 500 000	1 500 000	8 000 000	3-3-4	- قرض رقاعي
<b>6 590 691</b>	<b>2 125 300</b>	<b>8 715 991</b>		<b>المجموع</b>
8 439	(19 183)	(10 744)	4-3-4	- مدّخرات على أصول مالية
<b>6 599 130</b>	<b>2 106 117</b>	<b>8 705 247</b>		<b>القيمة الصافية</b>

#### 4-3-1 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
<b>المجموع</b>			<b>61 050</b>

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

#### 4-3-2 قروض مسندة للأعوان طويلة المدى

التغيرات	31/12/2022	31/12/2023	
80 258	688 767	769 025	- مجموع القروض إلى غاية 31 ديسمبر 2022
40 651	333 412	374 063	- القروض المسندة في 2023
(14 440)	(253 155)	(267 595)	- القروض التي تم ارجاعها سنة 2023
(26 172)	(214 908)	(241 080)	- القروض التي سيتم ارجاعها سنة قصيرة المدى
<b>80 297</b>	<b>554 116</b>	<b>634 413</b>	<b>الرصيد إلى غاية 31 ديسمبر 2023</b>

#### 4-3-3 قرض رفاعي

قرض رفاعي	طريقة التسديد	مدة السداد	الامهال	تاريخ الاكتاب	نسبة الفائدة	القيمة (بالدينار)
- قرض رفاعي عدد1	دفعة واحدة عند الاجل	5 سنوات		17/11/2021	8.8%	1 500 000
- قرض رفاعي عدد2	فار و متساوي ابتداءا من السنة الثالثة	7 سنوات	2 سنوات	17/02/2023	9.8%	1 500 000
- قرض رفاعي عدد3	فار و متساوي ابتداءا من السنة الثالثة	7 سنوات	2 سنوات	19/05/2023	9.8%	1 000 000
- قرض رفاعي عدد4	فار و متساوي ابتداءا من السنة الثالثة	7 سنوات	2 سنوات	14/09/2023	9.8%	1 000 000
- قرض رفاعي عدد5	فار و متساوي ابتداءا من السنة الثالثة	7 سنوات	2 سنوات	07/12/2023	9.8%	3 000 000
<b>المجموع</b>						<b>8 000 000</b>

#### 4-3-4 مَدَحَرَات على أصول مالية

التغيرات	31/12/2022	31/12/2023	
(10 790)	11 400	610	- مَدَحَرَات على القروض المسندة للأعوان
2 351	7 783	10 134	- مَدَحَرَات على ودائع وكفالات مدفوعة
<b>(8 439)</b>	<b>19 183</b>	<b>10 744</b>	<b>الرصيد إلى غاية 31 ديسمبر 2023</b>

#### 4-4- المخزون

بلغت القيمة الصافية للمخزون في 31 ديسمبر 2023 ما قدره **133 384** ديناراً مقابل **129 902** ديناراً في 31 ديسمبر 2022 وهي مفضّلة كالآتي

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2023</u>	
3 482	135 314	138 796	1-4-4 قطع الغيار و الترميمات الأخرى
<b>3 482</b>	<b>135 314</b>	<b>138 796</b>	<b>المجموع الخام</b>
-	(5 412)	(5 412)	- الإستهلاكات والمدخرات
<b>3 482</b>	<b>129 902</b>	<b>133 384</b>	<b>المجموع الصافي</b>

#### 1-4-4 قطاع الغيار والترميمات الأخرى

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2023</u>	
(19 493)	154 807	135 314	- رصيد المخزون في بداية السنة
8 025	6 863	14 888	- شرايات سنة 2023
14 950	(26 356)	(11 406)	- مستهلكات سنة 2023
<b>3 482</b>	<b>135 314</b>	<b>138 796</b>	<b>رصيد المخزون إلى غاية 31 ديسمبر 2023</b>

#### 4 - 5 الحرفاء والحسابات المتصلة بهم

بلغ الرصيد الصافي لهذا الحساب في 31 ديسمبر 2023 ما قدره **11 269 944** ديناراً مقابل **7 752 404** ديناراً في 31 ديسمبر 2022

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2023</u>	
(693 702)	1 084 435	390 733	- شركة طوطال
(505 206)	623 352	118 146	- شركة ستار أويل
1 599 671	1 160 149	2 759 820	- الشركة الوطنية لتوزيع البترول
(307 246)	976 666	669 420	- شركة فيفو انرجي
3 779 871	640 139	4 420 010	- شركة أولا انرجي
(355 848)	3 267 663	2 911 815	- حرفاء - فوائير ستحرّر
<b>3 517 540</b>	<b>7 752 404</b>	<b>11 269 944</b>	<b>المجموع</b>

تسجل هذه الأرصدة :

- قيمة كميات المواد البترولية المسلمة من طرف شركة سوتراييل الى مختلف حرفائها والتي تفوق الكميات التي قاموا بطلبها من الشركة التونسية لصناعات التكرير و يتم تدوين قيمتها في "الحرفاء و الحسابات المتصلة بهم "

أما بالنسبة للكميات للمواد البترولية المسلمة من طرف شركة سوتراييل الى مختلف حرفائها والتي نقل 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 سوتراييل الى كل حريف مقابل نقل المواد البترولية

#### 1-5-4 جرفاء فوائير ستحرر

بلغ رصيد هذا الحساب في 31 ديسمبر 2023 ما قدره 2 911 815 ديناراً مقابل 3 267 663 دينار في موفى شهر ديسمبر 2022

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2023</u>	
(345 821)	345 821	-	- الحساب الجاري لشركة ستار أويل
(442 013)	442 013	-	- الحساب الجاري لشركة طوطال
983 017	161 091	1 144 108	- الحساب الجاري لشركة فيفو انرجي
(119 410)	119 410	-	- الحساب الجاري لشركة اولان انرجي
(784 872)	784 872	-	- فوائير ستحرر - نقل المواد البترولية
4 462	-	4 462	- اعادة احتساب تقسيم لشركة الوطنية لتوزيع البترول
(7 045)	7 045	-	- [إعادة احتساب تقسيم شركة اولان انرجي
587	2 407	2 994	- [إعادة احتساب تقسيم شركة طوطال
80 359	667 048	747 407	- الحساب الجاري بالقنوات الفرعية
7 187	10 236	17 423	- الحساب الجاري لوقود الطائرات
92 791	62 977	155 768	- الحساب الجاري بحاويات التخزين
174 910	664 743	839 653	- فوائير التأخير على الجرفاء
<b>(355 848)</b>	<b>3 267 663</b>	<b>2 911 815</b>	<b>المجموع</b>

#### 1-5-4 فوائير التأخير على الجرفاء

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

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2023</u>	
23 971	30 925	54 896	- شركة طوطال
34 436	19 495	53 931	- شركة ستار أويل
91 405	469 823	561 228	- الشركة الوطنية لتوزيع البترول
30 964	138 634	169 598	- شركة فيفو انرجي
(5 866)	5 866	-	- شركة اولان انرجي
<b>174 910</b>	<b>664 743</b>	<b>839 653</b>	<b>المجموع</b>

#### 6-4 أصول جاريرة أخرى

بلغت القيمة الصافية للأصول الجارية الأخرى في 31 ديسمبر 2023 ما قدره 415 123 ديناراً مقابل 389 439 ديناراً في 31 ديسمبر 2022 وهي مفصلة كالآتي :

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2023</u>		
607	23 698	24 305		- مزودون مدينون
(6 044)	83 576	89 620		- الأعوان - تسبيقات وأقساط
(66 670)	598 522	531 852	<b>1-6-4</b>	- حسابات أخرى مدينة
62 450	70 782	133 232	<b>2-6-4</b>	- إيرادات مستحقة
23 059	132 830	155 889	<b>3-6-4</b>	- أعباء مسجلة مسبقا
18 997	-	18 997		- التأمين الجماعي
(2 319)	18 544	16 225		- الأداء على القيمة المضافة
<b>42 168</b>	<b>927 952</b>	<b>970 120</b>		<b>المجموع</b>
(16 484)	(538 513)	(554 997)	<b>4-6-4</b>	- مدّخرات
<b>25 684</b>	<b>389 439</b>	<b>415 123</b>		<b>المجموع الصافي</b>

#### 1- 6 - 4 حسابات أخرى مدينة

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2023</u>		
-	128 036	128 036	<b>1-1-6-4</b>	- الوزارة المكلفة بالتجهيز
-	402 758	402 758	<b>2-1-6-4</b>	- الوزارة المكلفة بالصناعة
(66 670)	67 337	667		- استرجاع مصاريف من المتسوغين
-	391	391		- حسابات أخرى
<b>(66 670)</b>	<b>598 522</b>	<b>531 852</b>		<b>المجموع</b>

#### 1 - 1 - 6 - 4 الوزارة المكلفة بالتجهيز

متخلّذات الوزارة المكلفة بالتجهيز مقابل الأشغال التي قامت بها شركة سوترابيل لغائدها و قد تم تكوين مدخرات بقيمة كامل المتخلّذات.

#### 2 - 1 - 6 - 4 الوزارة المكلفة بالصناعة

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

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2023</u>		<u>2- 6 - 4 إيرادات مستحقة</u>
969	1 247	2 216		-استرجاع مصاريف الكراء
(2 654)	48 894	46 240		-سلم فوائض بنك الاسكان
(5 260)	9 710	4 450		-سلم فوائض البنك الشراكة التونسية للبنك
504	-	504		-سلم فوائض البنك الوطني الفلاحي خير الدين باشا
70 290	-	70 290		-سلم فوائض البنك الوطني الفلاحي المركز العمراني الشمالي
6	-	6		-سلم فوائض البنك الوطني الفلاحي المركز العمراني (الصندوق الاجتماعي)
507	760	1 267		- استرجاع مصاريف (CNAM)
879	6 756	7 635		- المجمع التونسي للتأمين
(2 791)	3 415	624		- استرجاع مصاريف التأمين على المرض
<b>62 450</b>	<b>70 782</b>	<b>133 232</b>		<b>المجموع</b>

**4-6-3 أعباء مسجلة مسبقا**

التغيرات	31/12/2022	31/12/2023
5 544	110 881	116 425
-	1 666	1 666
265	-	265
8 399	19 328	27 727
6 482	-	6 482
137	-	137
2 232	955	3 187
<b>23 059</b>	<b>132 830</b>	<b>155 889</b>

- فاتورة ديوان البحرية التجارية و الموانئ OMMP
- فاتورة الوسيط في البورصة
- فاتورة شركة TRANSTU
- فاتورة الشركة التونسية لتوزيع البترول SNDP
- فاتورة شركة ADACTIM
- فاتورة شركة RFC
- فاتورة شركة ANCE

**المجموع****4-6-4 مدخرات**

التغيرات	31/12/2022	31/12/2023
16 484	7 308	23 792
-	20	20
-	391	391
-	402 758	402 758
-	128 036	128 036
<b>16 484</b>	<b>538 513</b>	<b>554 997</b>

**المجموع****4-7-7 توظيفات وأصول مالية أخرى**

بلغ رصيد هذا الحساب في 31 ديسمبر 2023 ما قدره **45 135 414** ديناراً مقابل **47 634 936** ديناراً في 31 ديسمبر 2022 وهو مفضل كالآتي :

التغيرات	31/12/2022	31/12/2023
26 171	214 908	241 079
(3 000 000)	46 600 000	43 600 000
484 854	820 028	1 304 882
<b>(2 488 975)</b>	<b>47 634 936</b>	<b>45 145 961</b>
(10 547)	-	(10 547)
<b>(2 499 522)</b>	<b>47 634 936</b>	<b>45 135 414</b>

- فروض قصيرة المدى الصندوق الإجتماعي
- توظيفات مالية أخرى
- فوائد مطلوبة على رفاع وأذون وأوراق مماثلة

**المجموع**

- مدخرات

**المجموع الصافي****4-7-1 توظيفات مالية أخرى**

بلغ رصيد سندات الخزينة في 31 ديسمبر 2023 ما قدره **43 600 000** ديناراً مقابل **46 600 000** ديناراً في 31 ديسمبر 2022 وهو مفضل كالآتي :

التغيرات	31/12/2022	31/12/2023
(7 000 000)	7 000 000	-
24 000 000	14 000 000	38 000 000
(600 000)	600 000	-
(3 000 000)	3 000 000	-
(19 000 000)	19 000 000	-

- حساب لأجل - بنك الاسكان
- حساب لأجل - البنك الوطني الفلاحي المركز العمراني الشمالي
- حساب لأجل - البنك الشركة التونسية للبنك
- حساب لأجل - البنك التونسي الليبي
- حساب لأجل - البنك التونسي الكويتي

-حساب لأجل - بنك تونس و الإمارات

600 000 3 000 000 (2 400 000)

-الخزينة العامة للبلاد التونسية

5 000 000 - 5 000 000

**المجموع**

**(3 000 000) 46 600 000 43 600 000**

**2-7-4 - فوائد مطلوبة على رفاع وأذون وأوراق مماثلة**

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2023</u>	
652 994	105 558	758 552	- البنك الوطني الفلاحي( المركز العمراني الشمالي )
(119 671)	119 671	-	- بنك الاسكان
(50 486)	50 486	-	- الشركة التونسية للبنك
(171 247)	171 247	-	- البنك التونسي الليبي
(356 307)	356 307	-	- البنك التونسي الكويتي
187 601	847	188 448	- بنك تونس و الإمارات
236 543	15 912	252 455	- فوائد على فرض رفاعي
105 427	-	105 427	-الخزينة العامة للبلاد التونسية
<b>484 854</b>	<b>820 028</b>	<b>1 304 882</b>	<b>المجموع</b>

**8- 4 السيولة وما يعادل السيولة**

بلغ رصيد السيولة و ما يعادل السيولة في 31 ديسمبر 2023 ما قدره **2 412 444** ديناراً مقابل **3 181 955** ديناراً في 31 ديسمبر 2022 وهو مفضل كالاتي :

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2023</u>	
(27 848)	28 251	403	- البنك الوطني الفلاحي ( خير الدين باشا )
175 410	287 255	462 665	- بنك الإسكان
44 240	227 243	271 483	- الشركة التونسية للبنك ( حي المهرجان )
(2)	2	-	- البنك العربي لتونس ( الشرقية )
47 082	846	47 928	- البنك التونسي الليبي( المركز العمراني الشمالي )
(1 024 665)	2 568 893	1 544 228	- البنك الوطني الفلاحي( المركز العمراني الشمالي )
11 012	69 429	80 441	- البنك الوطني الفلاحي( ح - ج للصندوق الإجتماعي )
715	36	751	- خزائن الفروع والمقر الإجتماعي
27	-	27	- البنك الوطني الفلاحي لرؤوس الأموال BNA CAPITAUX
4 518	-	4 518	- وكالات تسيقات و اعتمادات
<b>(769 511)</b>	<b>3 181 955</b>	<b>2 412 444</b>	<b>المجموع</b>

**9 - 4 الأموال الذاتية**

بلغ مجموع الأموال الذاتية في 31 ديسمبر 2023 ما قدره **57 123 495** ديناراً مقابل **54 711 406** ديناراً في 31 ديسمبر 2022 وهو مفضل كالاتي :

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2023</u>		
-	20 691 000	20 691 000		- رأس مال الشركة
(98 188)	3 507 242	3 409 054	<b>1-9-4</b>	- الإحتياطات
-	139 510	139 510	<b>2-9-4</b>	- أموال ذاتية أخرى
3 190 993	20 996 090	24 187 083	<b>3-9-4</b>	- نتائج مؤجلة
<b>3 092 805</b>	<b>45 333 842</b>	<b>48 426 647</b>		<b>مجموع الأموال الذاتية قبل إحتساب نتيجة السنة المحاسبية</b>
(680 716)	9 377 564	8 696 848		- نتيجة السنة المحاسبية
<b>2 412 089</b>	<b>54 711 406</b>	<b>57 123 495</b>		<b>مجموع الأموال الذاتية قبل التخصيص</b>

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

#### 1-9-4 الإحتياطات

بلغ رصيد الإحتياطات في 31 ديسمبر 2023 ما قدره **3 409 054** ديناراً مقابل **3 507 242** ديناراً في 31 ديسمبر 2022 وهو مفصل كالآتي :

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2023</u>		
-	2 069 100	2 069 100		- إحتياطات قانونية
-	160 205	160 205		- إحتياطات إستثنائية
(98 188)	1 277 937	1 179 749	<b>1-1-9-4</b>	- إحتياطات الصندوق الإجتماعي
<b>(98 188)</b>	<b>3 507 242</b>	<b>3 409 054</b>		<b>المجموع</b>

#### 1-1-9-4 إحتياطات للصندوق الإجتماعي

<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2023</u>	
<b>1 335 025</b>	<b>1 277 937</b>	<b>الرصيد في بداية السنة</b>
<b>581 698</b>	<b>638 036</b>	<b>موارد الفترة</b>
550 000	600 000	- مناب نتيجة السنة المحاسبية
11 235	11 842	- فوائد قروض ممنوحة لأعوان وموظفي الشركة
20 463	26 194	- مساهمات الأعوان في سندات الأكل
<b>638 786</b>	<b>736 224</b>	<b>إستعمالات الفترة</b>
286 969	326 716	- مصاريف سندات الأكل
206 966	252 900	- مصاريف الاصطيف
21 300	31 200	- كلفة العمرة و السفر
9 400	10 899	- إعانات على أمراض مزمنة و وفيات
34 626	34 327	- هدايا اخر السنة
44 800	42 800	- هبة عيد اضحى
11 295	12 152	- حفل اختتام السنة الدراسية و منحة التقاعد
20 835	20 430	- منحة التمدرس
2 595	4 800	- نشاط ثقافي و رياضي
<b>1 277 937</b>	<b>1 179 749</b>	<b>رصيد الصندوق الإجتماعي في 31 ديسمبر من السنة</b>

#### 2-9-4 الأموال الذاتية الأخرى

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

#### 3-9-4 نتائج مؤجلة

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2023</u>	
3 190 993	20 996 090	24 187 083	- أرباح مؤجلة
<b>3 190 993</b>	<b>20 996 090</b>	<b>24 187 083</b>	<b>المجموع</b>

و يتفصل حساب النتائج المؤجلة كما يلي:

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2023</u>	
1 736 970	7 640 593	9 377 563	- نتيجة السنة المحاسبية لسنة 2022
2 538 573	18 457 517	20 996 090	- نتائج مؤجلة إلى غاية 31 ديسمبر 2022
<b>4 275 543</b>	<b>26 098 110</b>	<b>30 373 653</b>	<b>النتائج القابلة للتخصيص</b>
(1 034 550)	(4 552 020)	(5 586 570)	- حصص أرباح للدفع (1350) مليون للسهم
(50 000)	(550 000)	(600 000)	- مناب الصندوق الإجتماعي
<b>3 190 993</b>	<b>20 996 090</b>	<b>24 187 083</b>	<b>نتائج مؤجلة إلى غاية 31 ديسمبر 2023</b>

#### 10-4 - مذكرات للمخاطر والأعباء

تم تخصيص مذكرات بمبلغ قيمته 3 539 375 ديناراً مفصلة كالآتي :

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2023</u>	
-	58 590	58 590	حكم ابتدائي ضد الشركة في حق الإرتفاق لقطعة أرض شركة " بلديار".
309 403	3 171 382	3 480 785	تخصيص مذكرات لإستهلاكات حق الإرتفاق .
<b>309 403</b>	<b>3 229 972</b>	<b>3 539 375</b>	<b>المجموع</b>

1-10-4 قامت الشركة بتخصيص مذكرات لإستهلاكات عقود الإرتفاق التي إنتهت مدتها التعاقدية بقيمة 3 480 785 ديناراً،

#### 11-4 - المزودون والحسابات المتصلة بهم

بلغ رصيد المزودين والحسابات المتصلة بهم في 31 ديسمبر 2023 ما قدره 951 379 ديناراً مقابل 1 161 553 ديناراً في 31 ديسمبر 2022 وهو مفصل كالآتي :

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2023</u>	
(90 090)	601 322	511 232	- مزودون الإستغلال
(61 814)	339 637	277 823	- مزودون الإستغلال - فواتير غير وافدة
32 237	101 312	133 549	- مزودون أصول ثابتة - حجز بعنوان الضمان
(90 507)	119 282	28 775	- مزودون أصول ثابتة
<b>(210 174)</b>	<b>1 161 553</b>	<b>951 379</b>	<b>المجموع</b>

#### 12-4 - الخصوم الجارية الأخرى

بلغ رصيد الخصوم الجارية الأخرى في 31 ديسمبر 2023 ما قدره **11 295 103** ديناراً مقابل **7 730 063** ديناراً في 31 ديسمبر 2022 وهو مفصل كالتالي :

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2023</u>		
5 576 119	3 085 407	8 661 526	<b>1-12-4</b>	- حرقاء دائنون
37 350	537 581	574 931		- الأعوان - خدمات إجتماعية
(23)	1 112	1 089		- الأعوان - تسبيقات ومعارضات
(3 661)	697 010	693 349		- الأعوان - أعباء للدفع
12 278	174 580	186 858		- الدولة الأداءات المقطعة من المورد
(693)	2 809	2 116		- الدولة والأداء على رقم المعاملات
(31 160)	43 488	12 328		- الدولة الأداء على القيمة المضافة
(1 957 120)	2 290 551	333 431		- الدولة الأداء على المرائب
(23 506)	617 703	594 197		- المساهمة الاجتماعية للتضامن
(38 773)	105 735	66 962		- دائنون متنوعون
-	54	54		- حسابات إنتقالية أو حسابات مستحقة
(9 965)	125 268	115 303	<b>2-12-4</b>	- أعباء للدفع
2 711	19 492	22 203		- حصص الأسهم للتوزيع
1 483	29 273	30 756	<b>3-12-4</b>	- إيرادات مستحقة مسبقاً
<b>3 565 040</b>	<b>7 730 063</b>	<b>11 295 103</b>		<b>المجموع</b>

#### 1-12-4 حرقاء دائنون

سجل رصيد هذا الحساب في 31 ديسمبر 2023 تغيراً ايجابياً قدره **5 576 119** ديناراً بالمقارنة مع نفس الرصيد في سنة 2022

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2023</u>		
756 612	-	756 612		- الحساب الجاري لشركة طوطال
(62 831)	342 873	280 042		- الحساب الجاري لشركة ستار أويل
178 406	2 250 274	2 428 680		- الحساب الجاري الشركة الوطنية لتوزيع البترول
169 868	157 051	326 919		- الحساب الجاري لشركة فيفو انرجي
4 536 060	325 757	4 861 817		- الحساب الجاري لشركة أولا انرجي
(5 049)	8 219	3 170		- اعادة احتساب تقسيم الشركة ستار أويل
3 405	235	3 640		- اعادة احتساب تقسيم لشركة فيفو انرجي
(998)	998	-		- اعادة احتساب تقسيم للشركة الوطنية لتوزيع البترول
646	-	646		- اعادة احتساب تقسيم لشركة أولا انرجي
<b>5 576 119</b>	<b>3 085 407</b>	<b>8 661 526</b>		<b>المجموع</b>

تسجل هذه الأرصدة :

قيمة كميات المواد البترولية التي طلبها حرفاء سوتراييل من الشركة التونسية لصناعات التكرير والتي لم يقع تسليمها اياهم .  
و يتم تدوين قيمتها في "حرفاء دائنون" .

- اما بالنسبة لقيمة كميات المواد البترولية المسلمة من طرف شركة سوتراييل الى مختلف حرفائها والتي تفوق الكميات التي قاموا بطلبها من الشركة التونسية لصناعات التكرير , يتم تدوين قيمتها في "الحرفاء و الحسابات المتصلة بهم "  
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.

#### 2-12-4 أعباء للدفع

التغيرات	31/12/2022	31/12/2023	
(2 750)	33 000	30 250	- مكافآت الحضور (مجلس الإدارة)
(3 000)	12 000	9 000	- مكافآت الحضور (اللجنة الدائمة للتدقيق)
-	26 000	26 000	- أتعاب مراقب الحسابات
(1 382)	5 100	3 718	- نفقات الإصالات اللاسلكية
(24 747)	39 066	14 319	- التسبقة على الأداء على التكوين المهني
16 188	-	16 188	- فحص صمام الأمان (SALAMATEC)
5 726	10 102	15 828	- أعباء اخرى للدفع
<b>(9 965)</b>	<b>125 268</b>	<b>115 303</b>	<b>المجموع</b>

#### 3-12-4 إيرادات مستحقة مسبقا

التغيرات	31/12/2022	31/12/2023	
192	3 830	4 022	- كراء شركة اتصالات تونس
1 291	25 438	26 729	- كراء البنك التونسي الكويتي
-	5	5	- إيرادات مستحقة أخرى
<b>1 483</b>	<b>29 273</b>	<b>30 756</b>	<b>المجموع</b>

#### مذكّرة عدد 5 : إيضاحات حول قائمة النتائج

##### 1-5 - المداخل

بلغت مداخل شركة النقل بواسطة الأنابيب الى غاية 31 ديسمبر 2023 ما قدره **15 050 344** دينارا مقابل **16 758 596** دينارا في موفى ديسمبر 2022 وهي مفصلة كالآتي :

التغيرات	31/12/2022	31/12/2023	
(1 774 818)	14 892 604	13 117 786	1-1-5 - إيرادات النقل عبر أنبوب بنزرت-رادس
(64 166)	500 204	436 038	2-1-5 - إيرادات النقل عبرالانابيب الفرعية
130 732	1 269 361	1 400 093	3-1-5 -إيرادات أنبوب نقل وقود الطائرات
-	96 427	96 427	4-1-5 -إيرادات التخزين
<b>(1 708 252)</b>	<b>16 758 596</b>	<b>15 050 344</b>	<b>المجموع</b>

### 1-1-5 إيرادات النقل عبر أنبوب بيزرت-رادس

إيرادات النقل عبر الأنابيب	سعر	الكميات المنقولة	
<u>31/12/2023</u>	المتر المكعب	<u>31/12/2023</u>	
5 466 652	8.723	626 694	- الغازوال
66 590	8.523	7 813	- بترول
1 278 992	8.723	146 623	- غازوال خالي من الكبريت
6 301 749	9.373	672 330	- البنزين الرفيع الخالي من الرصاص
3 803	0.600	6 339	-غازوال CPC
<b>13 117 786</b>		<b>1 459 799</b>	<b>المجموع</b>

### 2-1-5 إيرادات النقل عبر الانابيب الفرعية

إيرادات النقل عبر الأنابيب	سعر	الكميات المنقولة	
<u>31/12/2023</u>	المتر المكعب	<u>31/12/2023</u>	
188 008	0.300	626 694	- الغازوال
2 344	0.300	7 813	- بترول
43 987	0.300	146 623	-غازوال خالي من الكبريت
201 699	0.300	672 330	- البنزين الرفيع الخالي من الرصاص
<b>436 038</b>		<b>1 453 460</b>	<b>المجموع</b>

### 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>31/12/2023</u>	المتر المكعب	<u>31/12/2023</u>	
1 400 093	8.702	160 893	- الكميات المنقولة من 01 جانفي إلى 31 ديسمبر 2023
<b>1 400 093</b>		<b>160 893</b>	

### 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 فوثة هذه الإيرادات شهريا عليهم على حسب الكميات المنقولة للسنة الفارطة.

إيرادات التخزين	سعر	طاقة التخزين	
<u>31/12/2023</u>	المتر المكعب	<u>31/12/2023</u>	
96 427	2.066	46 673	- إيرادات التخزين الى غاية 31 ديسمبر 2023
<b>96 427</b>		<b>46 673</b>	

## 2-5 - إيرادات الإستغلال الأخرى

بلغ رصيد إيرادات الإستغلال الأخرى في موفى ديسمبر 2023 ما قدره **3 280 967** ديناراً مقابل **3 485 741** ديناراً في موفى ديسمبر 2022 وهو مفصل كالآتي :

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2023</u>		
202 546	3 074 659	3 277 205	1-2-5	- أرباح صافية ناتجة عن وضعية التلتير
(407 320)	411 082	3 762	2-2-5	- استرجاع المدخرات
<b>(204 774)</b>	<b>3 485 741</b>	<b>3 280 967</b>		<b>المجموع</b>

## 1- 2-5 إيرادات الصافية الناتجة عن وضعية التلتير

تمثل هذه الفوارق قيمة كميات المواد البترولية المسلمة من طرف شركة سوتراثيل 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>31/12/2022</u>	<u>31/12/2023</u>		
2 155 431	(3 478 934)	(1 323 503)		- الحساب الجاري الشركة الوطنية لتوزيع البترول
(265 022)	971 008	705 986		- الحساب الجاري لشركة طوطال
(740 626)	316 838	(423 788)		- الحساب الجاري لشركة ستار أويل
(984 579)	1 071 021	86 442		- الحساب الجاري أولا انرجي
(106 427)	4 158 159	4 051 732		- الحساب الجاري لشركة فيفو انرجي
587	2 407	2 994		- إعادة احتساب تقسيم طوطال
(3 405)	(235)	(3 640)		- إعادة احتساب تقسيم فيفو انرجي
5 460	(998)	4 462		- إعادة احتساب تقسيم الشركة الوطنية لتوزيع البترول
(7 691)	7 045	(646)		- إعادة احتساب تقسيم لشركة أولا انرجي
5 049	(8 219)	(3 170)		- إعادة احتساب تقسيم ستار أويل
143 769	36 567	180 336	1-1-2-5	- الحساب الجاري بحاويات التخزين و بالقنوات الفرعية
<b>202 546</b>	<b>3 074 659</b>	<b>3 277 205</b>		<b>المجموع</b>

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

يمثل هذا المبلغ الحساب الجاري الموجود بحاويات التخزين و بالقنوات الفرعية في 31 ديسمبر 2023 و الذي سيقع فوترته

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2023</u>		
(63 594)	(613 691)	(677 285)		- الحساب الجاري بالقنوات الفرعية في موفى سنة 2022
87 545	677 285	764 830		- الحساب الجاري بالقنوات الفرعية في موفى سنة 2023
27 027	(90 003)	(62 976)		- الحساب الجاري بحاويات التخزين في موفى سنة 2022
92 791	62 976	155 767		- الحساب الجاري بحاويات التخزين في موفى سنة 2023
<b>143 769</b>	<b>36 567</b>	<b>180 336</b>		<b>المجموع</b>

## 2-2-5 استرجاع المدخرات

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2023</u>	
(1 850)	4 853	3 003	استرجاع مدّخرات بعنوان تجهيزات فنية وأجهزة ومعدّات صناعية
(250 172)	250 172	-	استرجاع مدّخرات بعنوان المراجعة الجبائية
496	263	759	استرجاع مدّخرات بعنوان انخفاض في المعدات المكتبية
(40 000)	40 000	-	استرجاع مدّخرات بعنوان الاداء على التكوين المهني
(115 794)	115 794	-	استرجاع مدّخرات كومات ترابيل
<b>(407 320)</b>	<b>411 082</b>	<b>3 762</b>	<b>المجموع</b>

## 3-5 مشتريات النموينات المستهلكة

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2023</u>	
8 025	6 863	14 888	- مشتريات مخزنية
(22 975)	19 493	(3 482)	- تغير المخزونات
26 722	728 928	755 650	- مشتريات الطاقة لضخ المحروقات
13 876	154 703	168 579	- مشتريات المحروقات
(13 911)	87 511	73 600	- مشتريات الكهرباء بالمقر الاجتماعي
(4 244)	11 172	6 928	- مشتريات الماء
(9 759)	38 554	28 795	- مشتريات أدوات مكتبية
(12 344)	12 622	278	- مشتريات اخرى
<b>(14 610)</b>	<b>1 059 846</b>	<b>1 045 236</b>	

## 4-5 اعباء الأعوان

بلغت اعباء الأعوان في 31 ديسمبر 2023 ما قدره **5 687 382** ديناراً مقابل **5 716 941** ديناراً في 31 ديسمبر 2022 أي بتغيّر سلبي يقدر بـ **29 559** ديناراً وهو مفصل كالآتي :

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2023</u>	
(23 832)	4 198 699	4 174 867	- أجور
11 056	1 032 886	1 043 942	- اعباء اجتماعية CNSS
13 719	95 686	109 405	- اعباء اجتماعية CAVIS
5 598	3 029	8 627	- اعباء اجتماعية CNRPS
1 524	306 968	308 492	- التامين الجماعي
(37 624)	79 673	42 049	- اعباء أعوان أخرى
<b>(29 559)</b>	<b>5 716 941</b>	<b>5 687 382</b>	<b>المجموع</b>

#### 5-5 - مخصصات الإستهلاكات والمدخرات

بلغ رصيد مخصصات الإستهلاكات والمدخرات في موفى ديسمبر 2023 ما قدره **1 372 720** ديناراً مقابل **1 532 848** ديناراً في موفى ديسمبر 2022 وهو مفصل كالآتي :

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2023</u>	
(177 979)	1 210 670	1 032 691	- مخصصات إستهلاكات الأصول المادية
-	309 403	309 403	- مخصصات لمدخرات إستهلاكات حق الإرتفاق و التراعات
16 484	-	16 484	- مخصصات لمدخرات الأصول الجارية
2 109	-	2 109	- مخصصات لمدخرات الأصول مالية
(742)	12 775	12 033	- مخصصات إستهلاكات الأصول الغير المادية
<b>(160 128)</b>	<b>1 532 848</b>	<b>1 372 720</b>	<b>المجموع</b>

#### 6-5 أعباء الإستهلال الأخرى

بلغ رصيد أعباء الإستهلال الأخرى في موفى ديسمبر 2023 ما قدره **1 485 348** ديناراً مقابل **1 363 361** ديناراً في موفى ديسمبر 2022 وهو مفصل كالآتي :

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2023</u>	
7 668	153 357	161 025	- أنوات لإستهلال أصول ثابتة مادية
143 775	210 345	354 120	- صيانة وإصلاح
(92)	131 788	131 696	- أقساط تأمين
31 434	149 800	181 234	- دراسات وبحوث وخدمات خارجية متنوعة
5 684	88 807	94 491	- حلقات التكوين للأعوان
(69 142)	163 002	93 860	- مرتبات الوسطاء وأتعاب
2 049	81 917	83 966	- إستههار ونشريات وعلاقات
(13 234)	142 411	129 177	- نقل المواد، رحلات وتنقلات الأعوان
882	36 881	37 763	- نفقات بريدية ونفقات الإتصالات اللاسلكية
(31 437)	35 660	4 223	- خدمات بنكية وخدمات مماثلة
(12 978)	208 659	221 637	- ضرائب وأداءات ودفعوعات مماثلة
(5 750)	45 000	39 250	- أعباء مختلفة عادية
8 063	26 833	34 896	- أعباء أخرى مرتبطة بتغير محاسبي
29 109	(111 099)	(81 990)	- تحويلات الأعباء
<b>121 987</b>	<b>1 363 361</b>	<b>1 485 348</b>	<b>المجموع</b>

#### 7-5 إعياء مالية صافية

بلغ رصيد الأعياء المالية الصافية في موفى شهر ديسمبر 2023 ما قدره **6 076** ديناراً مقابل **86 353** ديناراً في موفى شهر ديسمبر 2022 وهي مفصلة كالآتي :

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2023</u>	
(1 483)	(2 948)	(4 431)	- خسائر ناتجة عن الصرف
223	120	343	- أرباح ناتجة عن الصرف
82 983	(82 983)	-	- فوائد ناتجة عن قضية كومات ترابيل
(1 446)	(542)	(1 988)	- اعياء مالية اخرى
<b>80 277</b>	<b>(86 353)</b>	<b>(6 076)</b>	<b>المجموع</b>

#### 8-5 إيرادات التوظيفات

بلغت إيرادات التوظيفات في موفى شهر ديسمبر 2023 ما قدره **5 338 201** ديناراً مقابل **4 058 765** ديناراً في موفى شهر ديسمبر 2022 وهي مفصلة كالآتي :

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2023</u>	
1 279 207	4 058 765	5 337 972	- فوائد ناتجة عن سندات الخريبة والأصول الثابتة المالية
229	-	229	- حصص الأرباح لأسهم شركة SNDP
<b>1 279 436</b>	<b>4 058 765</b>	<b>5 338 201</b>	<b>المجموع</b>

#### 9-5 الأرباح العادية الأخرى

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2023</u>	
(70 309)	303 941	233 632	- مداخيل المباني غير المخصصة لأنشطة مهنية
18 909	3 516	22 425	- مرابيح عادية مرتبطة بتعديل محاسبي
(450 668)	621 252	170 584	- فوائد التأخير على الحرفاء
(2 867)	8 066	5 199	- أرباح مختلفة أخرى
<b>(504 935)</b>	<b>936 775</b>	<b>431 840</b>	<b>المجموع</b>

#### 10-5 الخسائر العادية الأخرى

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2023</u>	
(23 506)	617 703	594 197	- المساهمة الاجتماعية التضامنية
(35 133)	49 456	14 323	- الخسائر العادية الأخرى
(30 901)	30 901	-	- الخسائر العادية الأخرى مرتبطة بتغير محاسبي
<b>(89 540)</b>	<b>698 060</b>	<b>608 520</b>	<b>المجموع</b>

1-10-5

## 1-10-5 المساهمة الاجتماعية التضامنية

بلغت المساهمة الاجتماعية التضامنية لفائدة الصناديق الاجتماعية 594 197 دينار في موفى ديسمبر 2023 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.

### 11-5 الأداء على الأرباح

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2023</u>	
(205 682)	5 404 904	5 199 222	- الأداءات على الأرباح
<b>(205 682)</b>	<b>5 404 904</b>	<b>5 199 222</b>	<b>المجموع</b>

### مذكرة عدد 6: إيضاحات حول جدول التدفقات النقدية

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>1-6 أصول أخرى</u>
(3 098)	(39 070)	(42 168)	- تغييرات الأصول الجارية الأخرى
(176 013)	(335 012)	(511 025)	- تعديلات الأصول المالية
(24 968)	(64 723)	(89 691)	- تغييرات على فروص الصندوق الاجتماعي
<b>(204 079)</b>	<b>(438 805)</b>	<b>(642 884)</b>	<b>المجموع</b>

<u>التغيرات</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>2-6 مزودون وديون أخرى</u>
(474 089)	263 915	(210 174)	- تغييرات المزودون والحسابات المتصلة بهم
3 211 276	353 764	3 565 040	- تغييرات الخصوم الجارية الأخرى
130 169	(71 899)	58 270	- تغييرات حسابات مزودو الأصول
<b>2 867 356</b>	<b>545 780</b>	<b>3 413 136</b>	<b>المجموع</b>

### 3-6 تخصيصات الصندوق الاجتماعي

يمثل هذا الرصيد تغييرات احتياطي الصندوق الاجتماعي و قد بلغت **698 189** دينار في 31 ديسمبر 2023 مقابل **607 087** دينار في 31 ديسمبر 2022



**2-2-7** تتكون أعباء السيد العقيف مبروكي الرئيس المدير العام من أجر خام و امتيازات عينية و أعباء إجتماعية خلال سنة 2023 كالآتي

- مبلغ 45 779 دينار كأجر خام

- مبلغ 13 541 دينار امتيازات عينية تتمثل في سيارة وظيفية لا تتجاوز قوتها البخارية 09 خيول و 500 لتر من الوقود شهريا

**المجموع 59 320 دينار خام**

مبلغ **13 204 دينار** أعباء إجتماعية

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

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

علما أنه قد تمّ تعيين السيد العقيف مبروكي رئيسا مديرا عاما بالشركة التونسية لصناعة التكرير بتاريخ 01 نوفمبر 2023

و بداية من هذا الشهر يتم تأجير السيد العقيف المبروكي من طرف هذه الشركة.

**3-2-7** قامت شركة النقل بواسطة الأنابيب بكراء الطابق الثاني للمقر الاجتماعي إلى الشركة الوطنية لتوزيع البترول و ذلك بداية من شهر مارس 2023

بمبلغ سنوي قدره 83 250 دينارا مع إضافة مصاريف الحراسة و قد أفضى هذا الاتفاق إلى فورة مداخيل الكراء إلى غاية موفى ديسمبر 2023

بمبلغ قدره **73 875** دينارا

## مذكرة عدد 8 : التعهدات المالية

المدخرات	المؤسسات المرتبطة	المسيرون	الشركاء	الغير	القيمة الجملية	نوعية التعهدات
<b>التعهدات المقدمة</b>						
				59.672	59.672	أ-الضمانات الشخصية
				131.948	131.948	ضمانات بنكية OACA ضمانات بنكية OMMP
						ضمان ديواني الكفالة
				6.244.939	6.244.939	الضمانات بعنوان المخزون
						ب-الضمان العيني الرهون العقارية الرهن
						ج- الاوراق التجارية المخصوصة وغير المستحقة
						د-الديون المعينة علي التصدير هـ-لتخلي عن دين مشروط
				6.436.559	6.436.559	المجموع
<b>التعهدات المقبولة</b>						
				249.733	249.733	أ-الضمان الشخصي
				24.900	24.900	ضمانات نهائية ضمان وقفي الكفالة
				191.620	191.620	ضمانات البنكية
						ب-الضمان العيني الرهون العقارية الرهن
						ج- الاوراق التجارية المخصوصة وغير المستحقة
						د-الديون المعينة علي التصدير هـ-لتخلي عن دين مشروط
				466.253	466.253	المجموع
<b>التعهدات المتبادلة</b>						
						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 2023**  
( المبالغ بالدينار )

القيمة المحاسبية الصافية		الإستهلاكات و المدخرات				القيمة الخام			31 ديسمبر 2022	
31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2022	31 ديسمبر 2023	نسويات	31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2022	31 ديسمبر 2023	تفويت أو اصلاحات	إقتناءات		
625.640	625.640					625.640			625.640	أراضي
3.081.949	3.636.472	32.222.176	- 62.456	751.284	31.533.348	35.304.125	- 62.456	196.762	35.169.819	بنايات
752.921	825.158	4.861.575	- 3.004	175.037	4.689.542	5.614.496		99.796	5.514.700	تجهيزات فنية وأجهزة ومعدات صناعية
13.717	25.474	1.441.167		15.293	1.425.874	1.454.884		3.535	1.451.349	معدات نقل
255.238	291.833	981.257	- 729	63.954	918.032	1.236.495		26.630	1.209.865	معدات مكتبية
46.696	44.168	431.790		27.093	404.697	478.486		29.621	448.865	تجهيزات عامة وعمليات ترتيب وتهينة مختلفة
2.095	2.095					2.095			2.095	أوعية ووسائل لقاّ قابلة للإسترجاع
<b>4.778.256</b>	<b>5.450.840</b>	<b>39.937.965</b>	<b>- 66.189</b>	<b>1.032.661</b>	<b>38.971.493</b>	<b>44.716.221</b>	<b>- 62.456</b>	<b>356.344</b>	<b>44.422.333</b>	<b>مجموع الأصول الثابتة المادية</b>
<b>48.300</b>	<b>164.528</b>	<b>2.196.823</b>			<b>2.196.823</b>	<b>2.245.123</b>	<b>- 199.425</b>	<b>83.197</b>	<b>2.361.351</b>	<b>أصول ثابتة في طور الإنشاء</b>
<b>4.826.556</b>	<b>5.615.368</b>	<b>42.134.788</b>	<b>- 66.189</b>	<b>1.032.661</b>	<b>41.168.316</b>	<b>46.961.344</b>	<b>- 261.881</b>	<b>439.541</b>	<b>46.783.684</b>	<b>المجموع</b>

## جدول تغيير الأموال الذاتية

( المبالغ بالدينار )

المجموع	النتائج المؤجلة	النتيجة المحاسبية	الصندوق الإجتماعي	الإحتياطات الخاص لإعادة التقييم	الإحتياطات الإستثنائية	الإحتياطات القانونية	رأس المال الإجتماعي	
54.711.406	20.996.090	9.377.563	1.277.937	139.510	160.205	2.069.100	20.691.000	المجموع في 31 ديسمبر 2022
0	3.190.993	(3.790.993)	600.000					توزيع نتيجة 2022
(5.586.570)		(5.586.570)						حصص الأرباح
38.036			38.036					إيرادات الصندوق الإجتماعي
(736.224)			(736.224)					إستعمالات الصندوق الإجتماعي
8.696.848		8.696.848						النتيجة في 31 ديسمبر 2023
<b>57.123.495</b>	<b>24.187.083</b>	<b>8.696.848</b>	<b>1.179.749</b>	<b>139.510</b>	<b>160.205</b>	<b>2.069.100</b>	<b>20.691.000</b>	<b>المجموع في 31 ديسمبر 2023</b>

تبلغ قيمة النتيجة الصافية بالنسبة للسهم الواحد ما قدره 2.102 ديناراً

مثال الأرصدة الوسيطة للتصرف  
لسنة 2023

( المبالغ بالدينار )

31.12.2022	31.12.2023			الأسماء		الإيرادات
				خروج السلع من المخزون	15.050.344	مداخيل وغيرها من إيرادات الإستغلال
					-	إنتاج مخزون
16.758.596	15.050.344	الإنتاج	0	المجموع	15.050.344	المجموع
			11.406	شراءات مستهلكة	15.050.344	الإنتاج
16.732.240	15.038.938	الهامش على تكلفة المواد	11.406	المجموع	15.050.344	المجموع
			2.379.531	أعباء خارجية أخرى	15.038.938	الهامش على تكلفة المواد
					3.280.967	إزادات استغلال أخرى
17.918.690	15.940.374	القيمة المضافة الخام	2.379.531	المجموع	18.319.905	المجموع
			221.636	ضرائب وأداءات	15.940.374	القيمة المضافة الخام
			5.687.382	أعباء الأعوان		
11.993.090	10.031.356	زائد الإستغلال الخام	5.909.018	المجموع	15.940.374	المجموع
			1.372.720	مخصصات الإستهلاك والمدخرات العادية	10.031.356	زائد الإستغلال الخام
			608.520	الخسائر العادية الأخرى	431.840	الأرباح العادية الأخرى
			6.076	أعباء مالية	5.338.201	إيرادات التوظيفات
			5.199.222	الأداء على الأرباح	81.989	تحويلات الأعباء
				العناصر الطارئة		
9.377.564	8.696.848	نتيجة الأنشطة العادية	7.186.538	المجموع	15.883.386	المجموع
					8.696.848	النتيجة الإيجابية للأنشطة العادية
						انعكاسات إيجابية للتعديلات المحاسبية
9.377.564	8.696.848	النتيجة الصافية بعد التعديلات المحاسبية	8.696.848	المجموع	8.696.848	المجموع

**شركة النقل بواسطة الأنابيب**  
**التقرير العام لمراقب الحسابات**  
**للسنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2023**

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

**1. تقرير حول القوائم المالية**

**الرأي :**

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 2023 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 72 909 352 دينار وأموال ذاتية قبل التخصيص قدرها 57 123 495 دينار بما في ذلك نتيجة صافية إيجابية تبلغ 8 696 848 دينار.

برأينا، فإن القوائم المالية المرفقة لهذا التقرير، صادقة وتعكس صورة عادلة، في كل النواحي الجوهرية، للوضع المالي لشركة النقل بواسطة الأنابيب في 31 ديسمبر 2023 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 البتروليّة الممتدّ 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 2023، مبلغ 309 403 دينار أي بقيمة إجمالية متراكمة إلى حدود 31 ديسمبر 2023 تقدر بـ 3 480 785 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 اكتسبناها أثناء التدقيق، أو ما إذا كان يبدو أنه يتضمن خطأً 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 ولجنة 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 الاحتيال 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 والإيضاحات 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. وإذا 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 وفيما 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 تصريحنا نؤكد 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 وافينا إدارة الشركة بتقرير حول النقائص التي تم رفعها والذي يعد جزءاً متمماً لتقريرنا هذا.

### مطابقة مسك حسابات الأوراق المالية للقوانين الجاري بها العمل :

عملا 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 المتعلقة بمسك وإدارة حسابات الأوراق المالية الجاري بها العمل.

تونس، في 30 أبريل 2024

عن الشركة الإئتمانية للخبرة في المحاسبة

أحمد بن أحمد  
SOFIDEX  
52 مكرر، مكتب 104  
نهج بياردي كويرتان  
1001 تونس  
الهاتف: 71 352 917 - الفاكس: 71 240 785

## شركة النقل بواسطة الأنابيب

### التقرير الخاص لمراقب الحسابات

للسنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2023

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، نفيديكم 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.

#### 1. عمليات منجزة ومتعلقة باتفاقيات حديثة

##### 1. إتفاقية كراء الطابق الثاني من المقر الاجتماعي :

قامت شركة النقل بواسطة الأنابيب بتاريخ 2 مارس 2023 بإبرام عقد كراء الطابق الثاني من المقر الاجتماعي لفائدة الشركة الوطنية لتوزيع البترول وذلك وفقا للشروط والأحكام التالية :

- مدة العقد : 3 سنوات بداية من 1 مارس 2023 إلى 28 فيفري 2026 مع إمكانية تجديد العقد بصفة ضمنية من سنة إلى أخرى من 1 مارس إلى 28 فيفري من كل سنة ما لم يخطر أحد الطرفين بخلاف ذلك قبل ثلاثة أشهر من نهاية الفترة الجارية
- الشروط المالية : وقع تحديد مبلغ الإيجار السنوي بـ 83 250 دينار تدفع مسبقا كل 6 أشهر، يقع الترفيع فيه بنسبة 5 % سنويا بداية من 1 مارس 2026.

إضافة إلى الإيجار وقع الاتفاق على أن تقع فوترة :

- الماء والكهرباء بإعتماد الإستهلاك كما يبينه العداد الفرعي الخاص بالطابق المعني. ما عدى الكهرباء الخاص بنظام التكييف فإن الفوترة تقع تناسبيا للمساحة المستغلة.
- مصاريف الحراسة والتي وقع ضبطها جزافيا بمبلغ 450 دينار للشهر الواحد يقع الترفيع فيها بنسبة 5 % سنويا بداية من السنة الرابعة.

هذا، وقامت الشركة خلال سنة 2023 بفوترة مبلغ 69 375 دينار دون احتساب الأداء على القيمة المضافة كمعين كراء للفترة الممتدة من 1 مارس 2023 إلى 31 ديسمبر 2023.

كما وقعت فوترة مبلغ 3 499 دينار من إجمالي 4 143 دينار بعنوان إسترجاع مصاريف الماء والكهرباء لسنة 2023 ومبلغ 4 500 دينار بعنوان مصاريف الحراسة لنفس السنة.

##### 2. إتفاقية كراء الطابق الثالث من المقر الاجتماعي :

قامت شركة النقل بواسطة الأنابيب بتاريخ 2 مارس 2023 بإبرام عقد كراء الطابق الثالث من المقر الاجتماعي لفائدة شركة عجيل للتصرف والخدمات وذلك وفقا للشروط والأحكام التالية :

• **مدة العقد** : 3 سنوات بداية من 1 مارس 2023 إلى 28 فيفري 2026 مع إمكانية تجديد العقد بصفة ضمنية من سنة إلى أخرى من 1 مارس إلى 28 فيفري من كل سنة ما لم يخطر أحد الطرفين بخلاف ذلك قبل ثلاثة أشهر من نهاية الفترة الجارية

• **الشروط المالية** : وقع تحديد مبلغ الإيجار السنوي بـ 83 250 دينار تدفع مسبقا كل 6 أشهر، يقع الترفيع فيه بنسبة 5 % سنويا بداية من 1 مارس 2026.

إضافة إلى الإيجار وقع الاتفاق على أن تقع فوترة :

- الماء والكهرباء بإعتماد الإستهلاك كما يبينه العداد الفرعي الخاص بالطابق المعني. ما عدى الكهرباء الخاص بنظام التكييف فإن الفوترة تقع تناسبيا للمساحة المستغلة.
- مصاريف الحراسة والتي وقع ضبطها جزافيا بمبلغ 450 دينار للشهر الواحد يقع الترفيع فيها بنسبة 5 % سنويا بداية من السنة الرابعة.

هذا، وقامت الشركة خلال سنة 2023 بفوترة مبلغ 69 375 دينار دون إحتساب الأداء على القيمة المضافة كمعين كراء للفترة الممتدة من 1 مارس 2023 إلى 31 ديسمبر 2023.

كما وقعت فوترة مبلغ 3 499 دينار من إجمالي 5 322 دينار بعنوان إسترجاع مصاريف الماء والكهرباء لسنة 2023 و مبلغ 4 500 دينار بعنوان مصاريف الحراسة لنفس السنة.

#### **II. عمليات منجزة ومتعلقة باتفاقيات سابقة**

تنفيذ الاتفاقيات التالية، المبرمة خلال السنوات السابقة، تواصل خلال السنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2023 :

#### **3. إتفاقية نقل المواد البترولية :**

تواصل العمل خلال سنة 2023 باتفاقية نقل المواد البترولية الممضاه 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:

رقم المعاملات (بالدينار)		الكميات المنقولة	المواد البترولية
الأنابيب الفرعية	الأنبوب	(متر مكعب)	
188 008	5 470 455	633 033	قازوال
43 987	1 278 992	146 623	قازوال خالي من الكبريت
201 699	6 301 749	672 330	بنزين خالي من الرصاص
2 344	66 590	7 813	بترول
-	1 400 093	160 893	الكيروزان
<b>436 038</b>	<b>14 517 879</b>	<b>1 620 692</b>	<b>المجموع</b>

طبقا للملحق التعديلي عدد 5 لإتفاقية نقل المواد البترولية الممضى بتاريخ 26 أكتوبر 2021، الذي وقع من خلاله تنقيح الفصل 27 منها والخاص بشروط نقل المواد بإقرار تطبيق فوائض تأخير بنسبة فائدة تساوي النسبة القصوى للإعتمادات البنكية عن كل تأخير في الدفع سواءا من طرف شركة النقل بواسطة الأنابيب أو شركات التوزيع. قامت الشركة بفوترة فوائض تأخير بعنوان سنة 2023 إلى الشركة الوطنية لتوزيع البترول بمبلغ 85 422 دينارا خال من الأداءات.

هذا، وتبلغ فوائض التأخير الغير مستخلصة في 31 ديسمبر 2023 مبلغ جملي قدره 561 228 دينارا باعتبار جميع الأداءات.

#### **4. إتفاقية تخزين المواد البترولية بالأنبوب :**

تواصل العمل خلال سنة 2023 بالإتفاقية الممضاه 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 أوليل) و التي تنص على تخزين القازوال المتطلب لتأمين عملية ضخ المواد البترولية عبر أنبوب نقل المواد

البتروليّة الممتدّة من محطة تكرير النفط ببنزرت 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.

#### 5. 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 والمنافع العينية التي يتمتع بها الأعوان الملحقين ومن ثم فوترتها للوزارات المعنية. و فيما يلي قائمة في مستحقات الشركة التي لم يقع سدادها إلى غاية تاريخ 31 ديسمبر 2023 :

مستحقات الشركة في 31 ديسمبر 2023 (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 و تعهدات 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 الأنايب 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 الأنايب 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 ديناراً كل ثلاثة أشهر بعنوان خدمات هاتفية.

هذا ويتمتع السيد الرئيس المدير العام بصفة إختيارية بنظام التأمين الجماعي الذي تتمتع به الشركة طبقاً 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.

مع الإشارة إلى أن الرئيس المدير العام وقع تعيينه على رأس الشركة التونسية لصناعات التكرير بداية من تاريخ 1 نوفمبر 2023 وبالتالي لم يقع صرف راتبه إبتداء من هذا التاريخ.

##### 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 2023 بمبلغ ستمائة وخمسون ديناراً خام عن كلّ جلسة مع حدّ أقصى يبلغ ثلاثة آلاف ديناراً خام سنويًا بالنسبة لكل عضو.

و فيما يلي التزامات و تعهدات شركة النقل بواسطة الأنايب تجاه مسيرها كما وردت بالقوائم المالية للسنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2023 (بالدينار) :

أعضاء اللجنة الدائمة للتدقيق		أعضاء مجلس الإدارة		الرئيس المدير العام		
أعباء السنة	خصوم في 31 ديسمبر 2023	أعباء السنة	خصوم في 31 ديسمبر 2023	أعباء السنة	خصوم في 31 ديسمبر 2023	
9 000	9 000	30 250	30 250	-	72 524	الإمتيازات على المدى القصير
-	-	-	-	-	59 320	- أجور، منح و إمتيازات عينية
-	-	-	-	-	8 601	- أعباء إجتماعية
-	-	-	-	-	2 829	- أعباء التأمين
-	-	-	-	-	1 774	- أعباء جبائية
9 000	9 000	30 250	30 250	-	-	- مكافآت الحضور
-	-	-	-	-	-	إمتيازات أخرى طويلة المدى
-	-	-	-	-	-	مكافآت نهاية الخدمة
-	-	-	-	-	-	دفعات في شكل أسهم
9 000	9 000	30 250	30 250	-	72 524	المجموع

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 30 أبريل 2024

عن الشركة الإئتمانية للخبرة في المحاسبة

أحمد بن أحمد




# MAC EPARGNE ACTIONS FCP

SITUATION ANNUELLE ARRETEE AU 31 DECEMBRE 2023

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Exercice clos le 31 Décembre 2023

## **I- RAPPORT SUR L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS**

### ***Opinion***

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre conseil d'administration et en application des dispositions du code des organismes de placement collectif, nous avons effectué l'audit des états financiers du fonds commun de placement « MAC EPARGNE ACTIONS FCP » qui comprennent le bilan au 31 décembre 2023, 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 bilan de D : 1.667.616, un actif net de D : 1.653.079 et un bénéfice de D : 137.089.

À notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du fonds commun de placement « MAC EPARGNE ACTIONS FCP », au 31 décembre 2023, 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 du fonds 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 de gestion***

La responsabilité du rapport de gestion incombe au gestionnaire du fonds.

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 20 du code des organismes de placement collectif, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes du fonds 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 du gestionnaire pour les états financiers***

Le gestionnaire du fonds commun de placement 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 au gestionnaire qu'il incombe d'évaluer la capacité de la poursuite de l'activité du fonds, 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 s'il a l'intention de liquider le fonds.

Il incombe au gestionnaire du fonds commun de placement de surveiller le processus d'information financière du fonds.

### ***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 le gestionnaire, de même que des informations y afférentes fournies par ce dernier ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par le gestionnaire 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 poursuite de l'activité du fonds. 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 le gestionnaire à liquider le fonds ;
- 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 du gestionnaire 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 du fonds. 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 gestionnaire du fonds commun de placement.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes du contrôle interne.

Tunis, le 18 mars 2024

**Le Commissaire aux Comptes :**

**FINOR**

**Karim DEROUCHE**

**BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE 2023**

(Montants exprimés en dinars)

<b>ACTIF</b>	<b>Note</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>Portefeuille-titres</b>	4	1 369 194	1 542 082
Actions, et droits rattachés		1 369 194	1 542 082
<b>Placements monétaires et disponibilités</b>		297 152	408 153
Disponibilités		297 152	408 153
<b>Créances d'exploitation</b>		1 270	1 270
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>1 667 616</b>	<b>1 951 505</b>

**PASSIF**

<b>Opérateurs créditeurs</b>	5	5 755	6 840
<b>Autres créditeurs divers</b>	6	8 782	5 244
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>14 537</b>	<b>12 084</b>

**ACTIF NET**

<b>Capital</b>	7	1 634 662	1 919 795
<b>Sommes distribuables</b>			
Sommes distribuables des exercices antérieurs		18	1
Sommes distribuables de l'exercice		18 399	19 625
<b>ACTIF NET</b>		<b>1 653 079</b>	<b>1 939 421</b>
<b>TOTAL PASSIF ET ACTIF NET</b>		<b>1 667 616</b>	<b>1 951 505</b>

**ETAT DE RESULTAT**  
(Montants exprimés en dinars)

	<i>Note</i>	<i>Année 2023</i>	<i>Année 2022</i>
<b>Revenus du portefeuille-titres</b>	8	43 379	50 267
Dividendes		43 379	50 267
<b>Revenus des placements monétaires</b>	9	5 042	3 351
<b>TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS</b>		48 421	53 618
<b>Charges de gestion des placements</b>	10	(23 525)	(26 014)
<b>REVENU NET DES PLACEMENTS</b>		24 896	27 604
<b>Autres charges</b>	11	(4 086)	(7 622)
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		20 810	19 982
Régularisation du résultat d'exploitation		(2 411)	(357)
<b>SOMMES DISTRIBUABLES DE L'EXERCICE</b>		18 399	19 625
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		2 411	357
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres		73 090	5 825
Plus ou moins values réalisées sur cessions de titres		59 282	88 280
Frais de négociation de titres		(16 093)	(15 616)
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>		137 089	98 471

## ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

(Montants exprimés en dinars)

	<i>Année 2023</i>	<i>Année 2022</i>
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>	<u>137 089</u>	<u>98 471</u>
Résultat d'exploitation	20 810	19 982
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	73 090	5 825
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	59 282	88 280
Frais de négociation de titres	(16 093)	(15 616)
<b>DISTRIBUTION DE DIVIDENDES</b>	<u>(17 856)</u>	<u>(16 009)</u>
<b>TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</b>	<u>(405 575)</u>	<u>(413 260)</u>
<b>Souscriptions</b>		
- Capital	299 652	301 998
- Régularisation des sommes non distribuables	10 805	2 636
- Régularisation des sommes distribuables	2 850	3 490
<b>Rachats</b>		
- Capital	(684 154)	(708 863)
- Régularisation des sommes non distribuables	(27 714)	(5 740)
- Régularisation des sommes distribuables	(7 014)	(6 781)
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET</b>	<u><b>(286 342)</b></u>	<u><b>(330 798)</b></u>
<b>ACTIF NET</b>		
En début d'exercice	1 939	2 270
En fin d'exercice	421	219
En fin d'exercice	1 653 079	1 939 421
<b>NOMBRE DE PARTS</b>		
En début d'exercice	81 681	99 699
En fin d'exercice	65 322	81 681
<b>VALEUR LIQUIDATIVE</b>	<u><b>25,307</b></u>	<u><b>23,744</b></u>
<b>TAUX DE RENDEMENT</b>	<u><b>7,59%</b></u>	<u><b>5,11%</b></u>

## **NOTES AUX ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2023**

### **NOTE 1 : PRESENTATION DU FONDS**

« MAC EPARGNE ACTIONS FCP » est un fonds commun de placement de catégorie mixte éligible aux comptes épargne en actions (C.E.A), régi par le code des organismes de placement collectif et le décret n°99-2773 du 13 décembre 1999 relatif à la fixation des conditions d'ouverture des « Comptes Epargne en actions », des conditions de leur gestion et de l'utilisation des sommes et titres qui y sont déposés. Il a été créé à l'initiative de la Société « AMEN BANK » et la société « MAC-SA » et a reçu l'agrément du Conseil du Marché Financier, en date du 24 Février 2009.

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

Le capital initial s'élève à D : 100.000 divisé en 1.000 parts de D : 100 chacune. Sa durée de vie est de 99 ans à compter de la date d'ouverture au public, soit le 13 juillet 2009.

Le conseil d'administration de « Mac SA » gestionnaire de « MAC EPARGNE ACTIONS FCP » réuni le 02 Mai 2012 a décidé de réduire la valeur nominale de D : 100 à D : 10 et ce à partir du 02 janvier 2013.

Etant une copropriété de valeurs mobilières dépourvue de la personnalité morale, le fonds se trouve en dehors du champ d'application de l'impôt sur les revenus des personnes physiques et de l'impôt sur les sociétés. En revanche, les revenus encaissés au titre des placements, sont soumis à une retenue à la source libératoire de 20%.

« MAC EPARGNE ACTIONS FCP » est un fonds commun de placement de distribution.

Le dépositaire de ce fonds est l'« AMEN BANK ». Le gestionnaire étant MAC-SA.

### **NOTE 2 : REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS**

Les états financiers arrêtés au 31 décembre 2023, sont établis conformément aux préconisations du système comptable et notamment les normes 16 à 18 relatives aux OPCVM, telles que approuvées par l'arrêté du ministre des finances du 22 Janvier 1999.

### **NOTE 3 : PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES**

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 sont comptabilisés au moment du transfert de propriété pour leur prix d'achat. Les frais encourus à l'occasion de l'achat sont supportés par le fonds.

Les dividendes relatifs aux actions admises à la cote, sont pris en compte en résultat à la date de détachement du coupon.

#### **3.2-Evaluation des placements en actions admises à la cote**

Les placements en actions admises à la cote sont évalués, en date d'arrêté, à leur valeur de marché. La différence par rapport au prix d'achat ou par rapport à la clôture précédente constitue, selon le cas, une plus ou moins value potentielle portée directement en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de l'exercice.

La valeur de marché, applicable pour l'évaluation des titres admis à la cote, correspond au cours en bourse à la date du 31 décembre 2023 ou à la date antérieure la plus récente.

#### **3.3-Cession des placements**

La cession des placements donne lieu à l'annulation des placements à hauteur de leur valeur comptable. La différence entre la valeur de cession et le prix d'achat du titre cédé constitue, selon le cas, une plus ou moins value réalisée portée directement, en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de 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 2023 à D : 1.369.194 et se détaille ainsi :

		Nombre de titres	coût d'acquisition	Valeur au 31/12/2023	% Actif net
	<b>Actions, &amp; droits rattachés</b>		<b>1 339 246</b>	<b>1 369 194</b>	<b>82,83%</b>
TN0003400058	AB	4 700	108 091	156 750	9,48%
TNDKJ8O68X14	ASSURANCES MAGHREBIA VIE	23 500	146 650	142 152	8,60%
TN0003600350	ATB	35 350	116 447	95 304	5,77%
TN0001600154	ATTIJARI BANK	295	12 758	13 549	0,82%
TN0001800457	BIAT	85	7 748	7 790	0,47%
TN0007670011	DH	10 000	114 500	116 650	7,06%
TN0007310139	HANNIBAL LEASE	12 469	72 690	65 712	3,98%
TN0005700018	PGH	16 810	127 391	127 218	7,70%
TN0007610017	S.A.H	20 000	175 789	159 740	9,66%
TN0006560015	SOTUVER	11 500	138 000	138 414	8,37%
TN0007530017	ONE TECH	11 350	91 998	100 447	6,08%
TN0006530018	SOTETEL	31 719	112 670	114 409	6,92%
TN0007630015	SOTIPAPIER	23 500	114 514	131 059	7,93%
	<b>TOTAL</b>		<b>1 339 246</b>	<b>1 369 194</b>	<b>82,83%</b>

Les mouvements enregistrés durant l'exercice sur le poste "Portefeuille - titres", sont indiqués ci-après :

	<u>Coût</u> <u>d'acquisition</u>	<u>Plus</u> <u>(moins)</u> <u>values</u> <u>latentes</u>	<u>Valeur</u> <u>au 31</u> <u>décembre</u>	<u>Plus (moins)</u> <u>values</u> <u>réalisées</u>
<b><u>Soldes au 31 décembre 2022</u></b>	1 585 223	(43 141)	1 542 082	
<b>* <u>Acquisitions de l'exercice</u></b>				
Actions côtées	2 204 569		2 204 569	
<b>* <u>Cessions de l'exercice</u></b>				
Actions côtées	(2 450 546)		(2 450 546)	59 282
<b>* <u>Variation des plus (ou moins) values latentes</u></b>				
Actions côtées		73 089	73 089	
<b><u>Soldes au 31 décembre 2023</u></b>	<b>1 339 246</b>	<b>29 948</b>	<b>1 369 194</b>	<b>59 282</b>

#### Note 5 : Opérateurs créditeurs

Cette rubrique s'élève au 31 décembre 2023 à D : 5.755, contre D : 6.840, au 31 décembre 2022 et s'analyse comme suit :

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Rémunération fixe du gestionnaire	5 264	6 246
Rémunération du dépositaire	491	594
<b>Total</b>	<b>5 755</b>	<b>6 840</b>

## Note 6 : Autres créditeurs divers

Le solde de ce poste s'élève au 31 décembre 2023 à D : 8.782, contre D : 5.244, à l'issue de l'exercice précédent et s'analyse comme suit :

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Rémunération du CAC	1 901	4 632
Redevance du CMF	140	168
Retenue à la source	2	7
Autres	437	437
Solde des souscriptions et des rachats de la dernière journée	6 302	-
<b>Total</b>	<b>8 782</b>	<b>5 244</b>

## Note 7 : Capital

Les mouvements enregistrés sur le capital, au cours de l'exercice, se détaillent ainsi :

### Capital au 31-12-2022

Montant	1 919 795
Nombre de parts	81 681
Nombre de copropriétaires	115

### Souscriptions réalisées

Montant	299 652
Nombre de parts émises	12 749
Nombre de copropriétaires nouveaux	3

### Rachats effectués

Montant	(684 154)
Nombre de parts rachetées	(29 108)
Nombre de copropriétaires sortants	(31)

#### Autres mouvements

Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	73 090
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	59 282
Régularisation des sommes non distribuables	(16 910)
Frais de négociation de titres	(16 093)

#### Capital au 31-12-2023

Montant	1 634 662
Nombre de parts	65 322
Nombre de copropriétaires	87

#### **Note 8 : Revenus du portefeuille titres**

Les revenus du portefeuille-titres s'élèvent au 31 décembre 2023 à D : 43.379, contre D : 50.267, au 31 décembre 2022 et englobent exclusivement les dividendes reçus sur les actions admises à la cote.

#### **Note 9 : Revenus des placements monétaires**

Les revenus des placements monétaires s'élèvent au 31 décembre 2023 à D : 5.042, contre D : 3.351, au 31 décembre 2022 et englobent les intérêts des dépôts à vue.

#### **Note 10 : Charges de gestion des placements**

Les charges de gestion des placements s'élèvent pour la période close le 31 décembre 2023 à D : 23.525, contre D : 26.014, au 31 décembre 2022 et se détaillent comme suit :

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Rémunération fixe du gestionnaire	21 386	23 649
Rémunération du dépositaire	2 139	2 365
<b>Total</b>	<b>23 525</b>	<b>26 014</b>

## Note 11 : Autres charges

Les autres charges s'élèvent au 31 décembre 2023 à D : 4.086, contre D : 7.622, au 31 décembre 2022 et se détaillent comme suit :

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Rémunération du CAC	2 012 0	5 364 0
Redevance du CMF	1 797 0	1 987 0
Services bancaires et assimilés	140 0	143 0
Autres	137	128
<b>Total</b>	<b>4 086</b>	<b>7 622</b>

## Note 12 : Autres informations

### 12.1. Données par part et ratios pertinents

<u>Données par part</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Revenus des placements	0,741	0,656	0,585	0,495	0,883
Charges de gestion des placements	(0,360)	(0,318)	(0,311)	(0,305)	(0,336)
<b>Revenus net des placements</b>	<b>0,381</b>	<b>0,338</b>	<b>0,274</b>	<b>0,190</b>	<b>0,547</b>
Autres charges	(0,063)	(0,093)	(0,089)	(0,047)	(0,064)
<b>Résultat d'exploitation (1)</b>	<b>0,319</b>	<b>0,245</b>	<b>0,185</b>	<b>0,143</b>	<b>0,483</b>
Régularisation du résultat d'exploitation	(0,037)	(0,004)	0,005	(0,016)	(0,003)
<b>Sommes distribuables de l'exercice</b>	<b>0,282</b>	<b>0,240</b>	<b>0,190</b>	<b>0,127</b>	<b>0,481</b>
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titre	1,119	0,071	(1,078)	1,558	0,348
Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession de titres	0,908	1,081	0,423	(1,046)	(1,787)
Frais de négociation de titres	(0,246)	(0,191)	(0,136)	(0,280)	(0,314)
<b>Plus (ou moins) values sur titres et frais de négociation (2)</b>	<b>1,780</b>	<b>0,961</b>	<b>(0,791)</b>	<b>0,232</b>	<b>(1,752)</b>
<b>Résultat net de l'exercice (1) + (2)</b>	<b>2,099</b>	<b>1,206</b>	<b>(0,606)</b>	<b>0,375</b>	<b>(1,269)</b>
<b>Résultat non distribuable de l'exercice</b>	<b>1,780</b>	<b>0,961</b>	<b>(0,791)</b>	<b>0,232</b>	<b>(1,752)</b>
Régularisation du résultat non distribuable	(0,259)	(0,038)	0,026	(0,078)	0,143

<b>Sommes non distribuables de l'exercice</b>	1,521	0,923	(0,765)	0,155	(1,609)
Distribution de dividendes	0,240	0,190	0,127	0,213	-
Valeur liquidative	25,307	23,744	22,771	23,472	23,404
<b>Ratios de gestion des placements</b>					
Charges de gestion des placements / actif net moyen	1,47%	1,35%	1,35%	1,30%	1,40%
Autres charges / actif net moyen	0,26%	0,40%	0,39%	0,20%	0,27%
Résultat distribuable de l'exercice / actif net moyen	1,15%	1,02%	0,82%	0,54%	2,01%

## **12.2 Rémunérations du gestionnaire et du dépositaire**

La gestion de "MAC EPARGNE ACTIONS FCP" est confiée à la Société d'intermédiation en bourse "MAC-SA". Celle-ci est chargée des choix des placements et de la gestion administrative et comptable du fonds. En contre partie de ses prestations, le gestionnaire perçoit :

- Une rémunération en hors taxes de 1% l'an, calculée sur la base de l'actif net déterminé quotidiennement, et versée trimestriellement.

- Une commission de surperformance si le fonds dépasse un rendement minimum exigé de 15%. Cette commission de surperformance fixée à 10% hors taxes, est calculée sur la base du différentiel entre le rendement annuel réalisé et le rendement minimum exigé, son règlement effectif se fait annuellement.

L'AMEN BANK, assure la fonction de dépositaire de fonds et de titres. En contre partie de ses prestations, le dépositaire perçoit une rémunération annuelle de 0,1% hors taxes, calculée sur la base de l'actif net déterminé quotidiennement et versée trimestriellement avec un minimum de 1.000 dinars hors taxes par an.

# FCP GAT PERFORMANCE

SITUATION ANNUELLE ARRETEE AU 31 DECEMBRE 2023

## RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Exercice clos le 31 Décembre 2023

### ***I. Rapport sur l'audit des états financiers du fonds FCP GAT PERFORMANCE***

#### Opinion

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié, nous avons effectué l'audit des états financiers du fonds FCP GAT PERFORMANCE, qui comprennent le bilan au 31 décembre 2023, 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 ressortir un actif net de 10 090 233 TND, y compris des sommes distribuables de l'exercice qui s'élèvent à 487 461 TND.

A notre avis, les états financiers, ci-joints, présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du fonds FCP GAT PERFORMANCE, au 31 décembre 2023, ainsi que sa performance financière 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 du fonds 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 les règles.

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

#### Rapport de gestion

La responsabilité du rapport sur la gestion du fonds incombe au conseil d'administration du gestionnaire du fonds, la société GAT Investissement S.A.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport sur la gestion du fonds établi par le gestionnaire et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 20 du Code des Organismes de Placement Collectif, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes du fonds dans le rapport sur la gestion du fonds par référence aux données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport sur la gestion du fonds 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 sur la gestion du fonds 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 sur la gestion du fonds, 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 du gestionnaire pour les états financiers

Le conseil d'administration gestionnaire, la société GAT Investissement S.A, est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie, 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 du gestionnaire qu'il incombe d'évaluer la capacité du fonds FCP GAT PERFORMANCE 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 du gestionnaire a l'intention de liquider le fonds ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe à la direction du gestionnaire de surveiller le processus d'information financière du fonds FCP GAT PERFORMANCE.

### 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 du fonds 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 le fonds 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.

### Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé aux vérifications périodiques portant sur l'efficacité du système de contrôle interne du fonds. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception de la mise en œuvre 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 du gestionnaire.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes du contrôle interne susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

Tunis, le 28 mars 2024

**Le Commissaire aux Comptes :**

**LES COMMISSAIRES AUX COMPTES ASSOCIES –MTBF-**

**Mohamed Lassaad BORGI**

**BILAN**  
**AU 31 DECEMBRE 2023**  
*(Exprimé en dinar tunisien)*

<b>Libellé</b>	<b>Notes</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b><u>Actif</u></b>			
<b>Portefeuille Titres</b>		<b>7 518 330</b>	<b>4 068 149</b>
Actions, Valeurs Assimilées et droits rattachés	AC1-a	5 625 871	3 610 653
Obligations et Valeurs Assimilées	AC1-b	1 892 459	457 496
<b>Placements monétaires &amp; disponibilités</b>		<b>2 602 352</b>	<b>5 598 799</b>
Placements Monétaires	AC2-a	1 801 051	5 320 770
Disponibilités	AC2-b	801 301	278 029
<b><u>Total Actif</u></b>		<b>10 120 682</b>	<b>9 666 948</b>
<b><u>Passif</u></b>			
Opérateurs Créditeurs	PA1	18 690	17 987
Autre Créditeurs Divers	PA2	11 759	10 807
<b>Total Passif</b>		<b>30 449</b>	<b>28 794</b>
<b><u>Actif Net</u></b>			
<b><u>Capital</u></b>	CP1	<b>9 602 771</b>	<b>9 350 005</b>
<b><u>Sommes distribuables</u></b>		<b>487 462</b>	<b>288 149</b>
Sommes distribuables des exercices antérieurs		1	-
Sommes distribuables de l'exercice	CP2	487 461	288 149
<b><u>Actif Net</u></b>		<b>10 090 233</b>	<b>9 638 154</b>
<b><u>Actif Net et Passif</u></b>		<b>10 120 682</b>	<b>9 666 948</b>

**ETAT DE RESULTAT****POUR L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2023****(Exprimé en dinar tunisien)**

<b>Libellé</b>	<b>Notes</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>Du 06/04/2022 au 31/12/2022</b>
<b>Revenus du portefeuille titres</b>	<b>PR1</b>	<b>471 768</b>	<b>61 941</b>
Dividendes		346 040	51 092
Revenus des Obligations et Valeurs Assimilées		125 728	10 849
<b>Revenus des placements monétaires</b>	<b>PR2</b>	<b>255 065</b>	<b>312 363</b>
<b>Total Revenus des placements</b>		<b>726 833</b>	<b>374 304</b>
Charges de gestion et de placement	CH1	(219 109)	(125 764)
<b>Revenus nets des placements</b>		<b>507 724</b>	<b>248 540</b>
Autres charges	CH2	(20 263)	(13 970)
Autres produits		-	-
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>487 461</b>	<b>234 570</b>
Régularisation du résultat d'exploitation		-	53 579
<b>Sommes distribuables de l'exercice</b>		<b>487 461</b>	<b>288 149</b>
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		-	(53 579)
Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres		231 406	(173 285)
Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres		32 202	1 438
Frais de négociation des titres		(10 842)	(13 429)
<b>Résultat net de l'exercice</b>		<b>740 227</b>	<b>49 294</b>

**ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET**  
**POUR L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2023**  
**(Exprimé en Dinar Tunisien)**

Libellé	Notes	31/12/2023	Du 06/04/2022 au 31/12/2022
<b>Variation de l'actif net résultant des opérations d'exploitation</b>		<b>740 227</b>	<b>49 294</b>
Résultat d'exploitation		487 461	234 570
Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres		231 406	(173 285)
Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres		32 202	1 438
Frais de négociation des titres		(10 842)	(13 429)
<b>Distribution de dividendes</b>		<b>(288 148)</b>	-
<b>Transactions sur le capital</b>		-	<b>9 488 860</b>
<b>Souscriptions</b>		-	<b>9 488 860</b>
Capital		-	9 430 000
Régularisation des sommes non distribuables		-	5 281
Régularisation des sommes distribuables		-	53 579
Droits d'entrée		-	-
<b>Rachats</b>		-	-
Capital		-	-
Régularisation des sommes non distribuables		-	-
Régularisation des sommes distribuables		-	-
Droits de sortie		-	-
<b>Variation de l'Actif Net</b>		<b>452 079</b>	<b>9 538 154</b>
<b>Actif Net</b>			
Au début de l'exercice		9 638 154	100 000
A la fin de l'exercice		10 090 233	9 638 154
<b>Nombre de parts</b>			
Au début de l'exercice		953	10
A la fin de l'exercice		953	953
<b>Valeur Liquidative</b>		<b>10 587,863</b>	<b>10 113,487</b>
<b>Taux de rendement</b>		<b>7,68%</b>	<b>1,13%</b>

## **Notes aux états financiers au 31 décembre 2023**

### **Note 1. PRESENTATION DU FONDS**

FCP GAT PERFORMANCE est un fonds commun de placement de type distribution de catégorie mixte, régi par :

- Le code des Organismes de Placement Collectif promulgué par la loi 2001-83 du 24 juillet 2001 telle que modifiée et complétée par les textes subséquents et ses textes d'application ;
- Règlement du Conseil de Marché Financier relatif aux organismes de placement collectif en valeurs mobilières et à la gestion de portefeuilles de valeurs mobilières pour le compte de tiers visé par l'arrêté du ministre des Finances en date du 29 avril 2010 tel que modifié et complété par les textes subséquents.

FCP GAT PERFORMANCE a été créé à l'initiative conjointe de la Société GAT INVESTISSEMENT S.A et de ATTIJARI BANK et a obtenu l'agrément de constitution d'Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM) par décision du Conseil du Marché Financier (CMF) n°96-2021 du 22 décembre 2021.

Le prospectus visé par le Conseil du Marché Financier en date du 27 avril 2022 est mis à la disposition du public.

Le dépositaire de ce fonds est ATTIJARI BANK, le gestionnaire étant GAT INVESTISSEMENT S.A.

Il a pour objet principal la gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières au moyen de l'utilisation exclusive de ses fonds.

Le montant du fonds est de cent mille dinars (100.000 TND) réparti en dix (10) parts de même catégorie et de même rang d'un montant nominal de dix mille dinars (10.000 TND) chacune.

La durée de vie du fonds est de 99 ans à compter de la date de constitution.

FCP GAT PERFORMANCE n'est pas doté de la personnalité morale et est par conséquent, en dehors du champ d'application de l'impôt. Cependant les revenus des capitaux mobiliers réalisés par le fonds sont soumis à une retenue à la source définitive et libératoire de l'impôt.

### **Note 2. REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS**

Les états financiers de FCP GAT PERFORMANCE relatifs à l'exercice clos au 31 décembre 2023, ont été établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie et notamment les normes comptables tunisiennes 16 à 18 relatives aux OPCVM.

### **Note 3. PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES**

Les états financiers de FCP GAT PERFORMANCE 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 dividendes relatifs aux actions et valeurs assimilées sont pris en compte en résultat à la date de détachement de coupon.

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

### **3.2. *Evaluation des placements en actions et valeurs assimilées***

Les placements en actions et valeurs assimilées sont évalués, en date d'arrêté, à leur valeur de marché. La différence par rapport au prix d'achat ou par rapport à la clôture précédente constitue, selon le cas, une plus ou moins-value potentielle portée directement en capitaux propres, en tant que sommes non distribuables. Elle apparaît également comme composante du résultat net de l'exercice.

La valeur de marché, applicable pour l'évaluation des titres admis à la cote, correspond au cours en bourse à la date du 31 décembre ou à la date antérieure la plus récente.

Les titres OPCVM sont évalués à leurs valeurs liquidatives au 31-12-2023.

L'identification et la valeur des titres ainsi évalués sont présentés dans la note sur le portefeuille titre.

### **3.3. *Evaluation placements en obligations et valeurs assimilées***

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

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

Considérant les circonstances et les conditions actuelles du marché obligataire, et l'absence d'une courbe de taux pour les émissions obligataires, ni la valeur de marché ni la valeur actuelle ne constituent, au 31 décembre 2023, une base raisonnable pour l'estimation de la valeur de réalisation du portefeuille des obligations du fonds 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 des différentes parties prenantes, les Bons du trésor assimilables (BTA) sont valorisés comme suit :

- Au coût amorti pour les souches de BTA ouvertes à l'émission avant le 31/12/2017 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<sup>er</sup> janvier 2018 ». Le « Fonds commun de placement FCP GAT PERFORMANCE » ne dispose pas d'un portefeuille de souche de BTA ouverte à l'émission à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018 et ne dispose pas de la ligne de BTA « juillet 2032 ».

### **3.4. *Evaluation des placements monétaires***

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 est déterminé par la méthode du coût moyen pondéré.

### **3.6 *Traitement des opérations de pension livrée***

Les titres donnés en pension sont maintenus à l'actif du bilan et présentés sous une rubrique distincte au niveau du poste « Portefeuille-titres ». A la date d'arrêté, ces titres restent évalués à leur coût amorti compte tenu de l'étalement, à partir de la date d'acquisition, de toute décote et/ou surcote sur la maturité résiduelle. La contrepartie reçue est présentée au niveau du passif sous une rubrique spécifique « Dettes sur opérations de pension livrée » et évaluée à la date d'arrêté à sa valeur initiale majorée des intérêts courus et non échus à cette date.

Les intérêts courus et non échus à la date d'arrêté, sont présentés au niveau de l'état de résultat sous une rubrique spécifique « Intérêts des mises en pension ».

Les titres reçus en pension ne sont pas inscrits à l'actif du bilan. La valeur de la contrepartie donnée est présentée sous une rubrique distincte au niveau du poste « Placements monétaires et disponibilités ». A la date d'arrêté, cette créance est évaluée à sa valeur initiale majorée des intérêts courus et non échus à cette date.

Les intérêts courus et non échus à la date d'arrêté, sont individualisés et présentés au niveau de l'état de résultat sous la rubrique « Revenus des placements monétaires ».

**Note 4. NOTES SUR LES ELEMENTS DU BILAN ET L'ETAT DE RESULTAT****AC1-a Actions, valeurs assimilées et droits rattachés :**

Le solde de cette rubrique s'élève à 5 625 871 TND au 31 décembre 2023. Le détail se présente comme suit :

Code ISIN	Désignation des titres	Nombres de titres	Coût d'acquisition	Valeur au 31/12/2023	% de l'actif Net
	<b>Actions, valeurs assimilées et droits rattachés</b>		<b>5 567 751</b>	<b>5 625 871</b>	<b>55,76%</b>
	<b>Actions et droits rattachés</b>		<b>5 183 126</b>	<b>5 242 532</b>	<b>51,96%</b>
TN0001800457	BIAT	8 244	653 623	755 513	7,49%
TN0007300015	ARTES	23 400	177 905	151 304	1,50%
TN0004700100	ATL	28 460	93 809	102 428	1,02%
TN0001600154	ATTIJARI BANK	14 019	529 541	643 879	6,38%
TN0002200053	BT	89 467	497 507	477 575	4,73%
TN0001100254	SFBT	31 095	475 893	384 490	3,81%
TN0006530018	SOTETEL	12 153	50 093	43 836	0,43%
TN0006660013	SOTRAPIL	9 970	126 971	146 988	1,46%
TN0006560015	SOTUVER	9 855	81 234	118 615	1,18%
TN0007270010	TPR	21 090	91 824	104 670	1,04%
TN0003200755	ICF	1 798	170 449	126 065	1,25%
TN0007400013	CARTHAGE CEMENT	20 000	38 500	39 500	0,39%
TN0007530017	ONE TECH HOLDING	28 195	207 403	249 526	2,47%
TN0007610017	SAH	64 791	600 568	517 486	5,13%
TN0007670011	DELICE HOLDING	17 770	215 391	207 287	2,05%
TN0007440019	TELNET HOLDING	27 524	193 256	212 898	2,11%
TN0007550015	CITY CARS	9 343	101 235	113 863	1,13%
TN0007510019	LAND'OR	6 500	39 985	39 007	0,39%
TN0007720014	UNIMED	32 579	247 638	245 059	2,43%
TN0007620016	MPBS	14 961	67 086	85 622	0,85%
TNDKJ8O68X14	MAGHREBIA VIE AA	25 500	162 795	154 249	1,53%
TNNGTFLC2986	STA	10 610	261 005	206 894	2,05%
TN0007740012	SAM AA	26 500	99 415	115 778	1,15%
	<b>Titres OPCVM</b>		<b>384 625</b>	<b>383 339</b>	<b>3,80%</b>
TN0001600287	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	1 720	184 532	183 217	1,82%
TNZ6GJEZYKP3	FCP GAT OBLIGATAIRE	197	200 093	200 122	1,98%
<b>total</b>			<b>5 567 751</b>	<b>5 625 871</b>	<b>55,76%</b>

**AC1-b Obligations et Valeurs Assimilées :**

Le solde de cette rubrique s'élève à 1 892 459 TND au 31 décembre 2023. Le détail se présente comme suit :

Code ISIN	Désignation du titre	Nombre	Coût d'acquisition	Valeur au 31/12/2023	% de l'actif net
TN8DSPQCBC06	ATL 2022_ TF_ A	3 600	360 000	365 980	3,63%
TN99P72UERY9	EO TLF 2023-1 10.55%	8 500	850 000	898 807	8,91%
TNY1F6BOX6F5	EO CIL 2023-1 10,55%	6 000	600 000	627 672	6,22%
<b>Total</b>			<b>1 810 000</b>	<b>1 892 459</b>	<b>18,76%</b>

**Les mouvements du portefeuille titres :**

	Coût d'acquisition	Intérêts courus	+ / - Value latente	Valeur 31/12/2023	+ / - Value réalisées
<b>Solde au 31/12/2022</b>	<b>4 233 938</b>	<b>7 496</b>	<b>(173 285)</b>	<b>4 068 149</b>	
<b>Acquisition de l'exercice</b>	<b>4 485 010</b>	-	-	<b>4 485 010</b>	
Actions et droits rattachés	3 035 010			3 035 010	
Obligations et valeurs assimilées	1 450 000			1 450 000	
<b>Cessions de l'exercice</b>	<b>(1 251 197)</b>	-	-	<b>(1 251 197)</b>	
Actions et droits rattachés	(1 251 197)			(1 251 197)	32 202
Obligations et valeurs assimilées				-	
<b>Remboursement de l'exercice</b>	<b>(90 000)</b>	-	-	<b>(90 000)</b>	-
Actions et droits rattachés				-	
Obligations et valeurs assimilées	(90 000)			(90 000)	
<b>Variation des plus ou moins-values latentes</b>			<b>231 405</b>	<b>231 405</b>	
<b>Variation des intérêts courus</b>		<b>74 963</b>		<b>74 963</b>	
<b>Solde au 31/12/2023</b>	<b>7 377 752</b>	<b>82 459</b>	<b>58 121</b>	<b>7 518 332</b>	<b>32 202</b>

**AC2-a Placements monétaires :**

Le solde de cette rubrique s'élève à 1 801 051 TND au 31 décembre 2023. Le détail se présente comme suit :

Code ISIN	Désignation	Cédant	Taux	Échéance	Coût d'acquisition	Valeur au 31.12.23	% Actif net
<b>Créances sur opérations de pension livrée</b>					<b>975 141</b>	<b>982 691</b>	<b>9,74%</b>
	Prise en Pension :PL BIAT 0.18M 32J 8.99%	BIAT	8,99%	02/01/2024	975 141	982 691	9,74%
<b>Certificats de dépôt</b>					<b>500 000</b>	<b>530 038</b>	<b>5,25%</b>
TNED84FK5KV9	CD BH BANK 720J 10,05%	BH	10,05%	27/03/2025	500 000	530 038	5,25%
<b>BTC</b>					<b>287 627</b>	<b>288 322</b>	<b>2,86%</b>
TNC3BEPHILU4	BTC 26S 14062024		8,70%	14/06/2024	287 627	288 322	2,86%
	<b>Total</b>				<b>1 762 768</b>	<b>1 801 051</b>	<b>17,85%</b>

**AC2-b Disponibilités :**

Le solde de cette rubrique s'élève à 801 301 TND au 31 décembre 2023. Le détail se présente comme suit :

Description	31/12/2023	31/12/2022
Dépôts à vue	6 400	4 310
Avoirs en banque	947 441	493 322
Sommes à régler	(152 540)	(219 603)
<b>Total</b>	<b>801 301</b>	<b>278 029</b>

**PA1 Opérateurs créditeurs :**

Le solde de ce poste s'élève à 18 690 TND au 31 décembre 2023. Le détail se présente comme suit :

Description	31/12/2023	31/12/2022
Gestionnaire	17 680	17 015
Dépositaire	1 010	972
<b>Total</b>	<b>18 690</b>	<b>17 987</b>

**PA2 Autres créditeurs divers :**

Le solde de cette rubrique s'élève à 11 759 TND au 31 décembre 2023. Le détail se présente comme suit :

Description	31/12/2023	31/12/2022
Honoraires CAC	8 810	7 935
Publication CMF	305	304
Etat retenue à la source	1 795	1 751
Redevance CMF	849	817
<b>Total</b>	<b>11 759</b>	<b>10 807</b>

**CP1 Note sur le capital :**

Les mouvements sur le capital au cours de l'exercice se détaillent ainsi :

<b>Capital au 31/12/2022</b>	
Montant	9 350 005
Nombre de titres	953
Nombre de porteurs	7
<b>Souscriptions réalisées</b>	
Montant	-
Nombre de parts émises	-
Nombre de porteurs nouveaux	-
<b>Rachats effectués</b>	
Montant	-
Nombre de parts rachetés	-
Nombre de porteurs sortants	-
<b>Autres effets sur le capital</b>	
Régularisation des sommes non distribuables	-
Plus (ou moins) values réalisées sur cession des titres	32 202
Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres	231 406
Frais de négociation de titres	(10 842)
<b>Montant du capital au 31/12/2023</b>	<b>9 602 771</b>
Nombre de parts	953
Nombre de porteurs	7

**CP2 Note sur les sommes distribuables :**

Les sommes distribuables correspondent au résultat distribuable de l'exercice augmenté ou diminué des régularisations correspondantes, effectuées à l'occasion des opérations de souscription et de rachat des parts. Le solde de ce poste au 31 décembre 2023 se détaille ainsi :

Description	31/12/2023	31/12/2022
Résultat d'exploitation	487 461	234 570
Régularisation du résultat d'exploitation	-	53 579
<b>Sommes capitalisables</b>	<b>487 461</b>	<b>288 149</b>

**PR1 Revenus du portefeuille titres :**

Les revenus du portefeuille titres s'élèvent à 471 768 TND au 31 décembre 2023. Le détail se présente comme suit :

Description	31/12/2023	Du 06/04/2022 au 31/12/2022
Revenus des actions	346 040	51 092
Revenus des obligations et valeurs assimilées	125 728	10 849
<b>Total</b>	<b>471 768</b>	<b>61 941</b>

**PR2 Revenus des placements monétaires :**

Les revenus des placements monétaires s'élèvent à 255 065 TND au 31 décembre 2023. Le détail se présente comme suit :

Description	31/12/2023	Du 06/04/2022 au 31/12/2022
Intérêts sur les comptes de dépôts	112 994	106 445
Revenus des prises en pension	110 340	205 918
Revenus des BTC	695	-
Revenus sur les certificats de dépôt	31 036	-
<b>Total</b>	<b>255 065</b>	<b>312 363</b>

## **CH1 Charges de gestion des placements :**

Les charges de gestion des placements s'élèvent à 219 109 TND au 31 décembre 2023. Le détail se présente comme suit :

<b>Description</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>Du 06/04/2022 au 31/12/2022</b>
Rémunération du gestionnaire (*)	207 265	118 787
Rémunération du dépositaire (**)	11 844	6 977
<b>Total</b>	<b>219 109</b>	<b>125 764</b>

(\*) Le gestionnaire a facturé, au fonds FCP GAT PERFORMANCE durant l'exercice 2023, des frais de gestion, en tant que gestionnaire dudit fonds, pour un montant total TTC de 207 265 TND. En rémunération des services de gestion du FCP, le gestionnaire perçoit une commission de 1,75% HT de l'actif net, décomptée jour par jour et réglée mensuellement à terme échu nette de toute retenue fiscale.

(\*\*) Le dépositaire a facturé, au fonds FCP GAT PERFORMANCE durant l'exercice 2023, des frais dépositaire, pour un montant total TTC de 11 844 TND. En rémunération de ses services de dépositaires, Attijari Bank perçoit une rémunération annuelle de 0,1% HT de l'actif net, avec un minimum de 5 000 dinars et un maximum de 15 000 dinars décomptée jour par jour et réglée mensuellement à terme échu nette de toute retenue fiscale.

## **CH2 Autres Charges :**

Les autres charges s'élèvent à 20 263 TND au 31 décembre 2023. Le détail se présente comme suit :

<b>Description</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>Du 06/04/2022 au 31/12/2022</b>
Rémunération des CAC	9 967	7 935
Redevance CMF	9 953	5 704
Publications et publicités	300	304
Services bancaires et assimilés	15	18
Impôts, taxes et versements assimilés	28	9
<b>Total</b>	<b>20 263</b>	<b>13 970</b>

**Note 5. Données par part et ratios pertinents**

<b>Désignation</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>Du 06/04/2022 au 31/12/2022</b>
Revenus des placements	762,679	392,764
Charges de gestion des placements	(229,915)	(131,967)
<b>REVENUS NET DES PLACEMENTS</b>	<b>532,764</b>	<b>260,797</b>
Autres produits	-	-
Autres charges	(21,262)	(14,659)
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>511,502</b>	<b>246,139</b>
Régularisation du résultat d'exploitation	-	56,221
<b>SOMMES DISTRIBUABLES DE L'EXERCICE</b>	<b>511,502</b>	<b>302,359</b>
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielle sur titres	242,818	(181,832)
Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession des titres	33,790	1,509
Frais de négociation	(11,377)	(14,092)
<b>Plus (ou moins) valeurs réalisées sur titres et frais de négociation (2)</b>	<b>265,232</b>	<b>(194,414)</b>
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>776,733</b>	<b>51,725</b>
Droits d'Entrée et de sortie	-	-
<b>RÉSULTAT NON DISTRIBUABLE DE L'EXERCICE</b>	<b>265,232</b>	<b>(194,414)</b>
Régularisation du résultat non distribuable	-	5,541
<b>Sommes non distribuable de l'exercice</b>	<b>265,232</b>	<b>(188,872)</b>
Distribution de dividendes	302,359	-
<b>Nombre de parts</b>	<b>953</b>	<b>953</b>
<b>Valeur Liquidative</b>	<b>10 587,863</b>	<b>10 113,487</b>
<b>Ratios de gestion des placements</b>		
Charges de gestion des placements/ Actif Net Moyen	2,20%	1,63%
Autres charges / Actif Net Moyen	0,20%	0,18%
Résultat distribuable de l'exercice / Actif Net Moyen	4,90%	3,04%
<b>Actif Net Moyen</b>	<b>9 952 040</b>	<b>7 719 044</b>

**FINACorp Obligataire SICAV**  
**SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 31 MARS 2024**  
**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE**  
**SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 31 MARS 2024**

En exécution de la mission de Commissariat aux comptes qui nous a été confiée par le Conseil d'Administration de votre société et en application des dispositions de l'article 8 de la loi N° 2001-83 du 24 Juillet 2001 portant promulgation du Code des Organismes de Placement Collectif, nous avons procédé à l'examen limité des états financiers trimestriels ci-joints de **FINACorp Obligataire SICAV** arrêtés au **31 mars 2024** qui font apparaître un actif net de **3 463 348 DT** et une valeur liquidative égale à **135,176 DT** par action.

Ces états financiers trimestriels relèvent de la responsabilité de la Direction de la Société. Notre responsabilité consiste à émettre un rapport sur la composition de l'actif au **31 mars 2024** sur la base de notre examen limité.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers trimestriels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la Société et des procédures analytiques appliquées aux données financières. Il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

**Conclusion :**

Sur la base de notre examen limité nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que la composition de l'actif de **FINACorp Obligataire SICAV** ne présente pas sincèrement, dans tous les aspects significatifs, la situation de la Société arrêtée au **31 mars 2024**.

**Paragraphe post-conclusion :**

Nous attirons votre attention sur le point suivant :

- La note 3.3 des états financiers décrit la nouvelle méthode adoptée par la société **FINACorp Obligataire SICAV** pour la valorisation du portefeuille des obligations et valeurs assimilées suite aux recommandations énoncées dans le Procès-verbal de la réunion tenue le 29 Août 2017 à l'initiative du ministère des finances et en présence des différentes parties prenantes. Ce traitement comptable appliqué d'une manière prospective et prévoyant une hétérogénéité dans les méthodes de valorisation

du portefeuille des obligations et des valeurs assimilées, devrait être, à notre avis, confirmé par les instances habilitées en matière de normalisation comptable.

Notre opinion ne comporte pas de réserve concernant ce point.

**Le Commissaire aux Comptes :**

**LEJ AUDIT**

**Bessem JEDDOU**

**Tunis, le 30 Avril 2024**

## BILAN

LIBELLE	NOTE	Au 31.03.2024	Au 31.03.2023	Au 31.12.2023
<b><u>ACTIFS</u></b>				
<b>PORTEFEUILLE-TITRES</b>	<b>AC1</b>	<b>3 324 022</b>	<b>3 512 750</b>	<b>3 902 972</b>
a- Actions et valeurs assimilées		0	48 729	97 476
b- Obligations		1 282 025	1 592 485	1 432 060
c- Emprunts d'état		2 041 997	1 871 536	2 373 436
<b>PLACEMENTS MONETAIRES ET DISPONIBILITES</b>	<b>AC2</b>	<b>159 598</b>	<b>695 913</b>	<b>1 125 493</b>
a- Placements monétaires		0	0	0
b- Disponibilités		159 598	695 913	1 125 493
<b>Créances d'exploitations</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Autres actifs</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL ACTIFS</b>		<b>3 483 620</b>	<b>4 208 663</b>	<b>5 028 465</b>
<b><u>PASSIFS</u></b>				
		<b><u>20 272</u></b>	<b><u>21 757</u></b>	<b><u>24 555</u></b>
Opérateurs créditeurs	<b>PA1</b>	11 138	17 875	16 836
Autres créditeurs divers	<b>PA2</b>	9 134	3 883	7 719
<b><u>ACTIF NET</u></b>		<b><u>3 463 348</u></b>	<b><u>4 186 906</u></b>	<b><u>5 003 910</u></b>
<b>Capital</b>	<b>CP1</b>	<b>2 565 637</b>	<b>3 293 433</b>	<b>3 769 411</b>
<b>Sommes capitalisables</b>		<b>897 711</b>	<b>893 473</b>	<b>1 234 499</b>
a- Sommes capitalisables des exercices antérieurs		846 601	838 688	958 794
b- Résultat capitalisable de l'exercice		59 509	60 813	256 692
c- Régul du résultat capitalisable de l'exercice		-8 399	-6 027	19 013
<b>TOTAL ACTIF NET ET PASSIFS</b>		<b>3 483 620</b>	<b>4 208 663</b>	<b>5 028 465</b>

## ETAT DE RESULTAT

LIBELLE	NOTE	Du 01.01.2024 au 31.03.2024	Du 01.01.2023 au 31.03.2023	Du 01.01.2023 au 31.12.2023
<b>Revenus du portefeuille-titres</b>	<b>PR1</b>	<b>66 249</b>	<b>61 648</b>	<b>246 019</b>
a- Dividendes		0	0	0
b- Revenus des obligations		22 145	27 947	103 369
c- Revenus des B.T.A		44 104	33 701	142 650
<b>Revenus des placements monétaires</b>	<b>PR2</b>	<b>6 688</b>	<b>12 238</b>	<b>63 061</b>
<b>Total des revenus des placements</b>		<b><u>72 937</u></b>	<b><u>73 886</u></b>	<b><u>309 080</u></b>
Charges de gestion des placements	<b>CH 1</b>	-7 451	-8 236	-32 862
<b>REVENUS NETS DES PLACEMENTS</b>		<b>65 486</b>	<b>65 650</b>	<b>276 218</b>
Autres produits		0	0	0
Autres charges	<b>CH 2</b>	-5 977	-4 837	-19 526
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>59 509</b>	<b>60 813</b>	<b>256 692</b>
Régularisation du résultat d'exploitation		-8 399	-6 027	19 013
<b>SOMMES CAPITALISABLES DE L'EXERCICE</b>		<b>51 110</b>	<b>54 785</b>	<b>275 705</b>
<b>Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)</b>		<b>8 399</b>	<b>6 027</b>	<b>-19 013</b>
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres		-28	-2 314	-3 686
Plus (ou moins) values réalisées sur cession des titres		-19 587	5 621	10 969
Frais de négociation de titres		0	0	0
<b>RESULTAT NET DE DE L'EXERCICE</b>		<b>39 894</b>	<b>64 120</b>	<b>263 975</b>

**ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET**

<b>LIBELLE</b>	<b>Du 01.01.2024 au 31.03.2024</b>	<b>Du 01.01.2023 au 31.03.2023</b>	<b>Du 01.01.2023 au 31.12.2023</b>
<b><u>Variation de l'actif net résultant des opérations d'exploitation</u></b>	<b><u>39 894</u></b>	<b><u>64 120</u></b>	<b><u>73 430</u></b>
a- Résultat d'exploitation	59 509	60 813	71 447
b- Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	-28	-2 314	-252
c- plus (ou moins) values réalisées sur cession des titres	-19 587	5 621	2 235
d- Frais de négociation de titres	0	0	0
<b><u>Distributions de dividendes</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b><u>Transactions sur le capital</u></b>	<b><u>-1 580 456</u></b>	<b><u>-1 143 491</u></b>	<b><u>144 830</u></b>
<b>a- Souscriptions</b>	<b>170 523</b>	<b>1 399 286</b>	<b>1 344 316</b>
- Capital	126 600	1 101 300	1 007 700
- Régularisation des sommes non distribuables	1 122	7 958	8 977
- Régularisation des sommes capitalisables	42 801	290 028	327 639
<b>b- Rachats</b>	<b>-1 750 979</b>	<b>-2 542 777</b>	<b>-1 199 486</b>
- Capital	-1 300 500	-2 001 300	-899 800
- Régularisation des sommes non distribuables	-11 384	-14 449	-7 995
- Régularisation des sommes capitalisables	-439 095	-527 028	-291 691
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET</b>	<b>-1 540 562</b>	<b>-1 079 371</b>	<b>218 260</b>
<b><u>ACTIF NET</u></b>			
a- Début de période	5 003 910	5 266 277	4 785 650
b- Fin de période	3 463 348	4 186 906	5 003 910
<b><u>NOMBRE D'ACTIONS</u></b>			
a- Début de période	37 360	41 680	36 281
b- Fin de période	25 621	32 680	37 360
<b>VALEUR LIQUIDATIVE</b>	<b>135,176</b>	<b>128,118</b>	<b>133,937</b>
<b>TAUX DE RENDEMENT ANNUALISE</b>	<b>3,72%</b>	<b>5,62%</b>	<b>6,18%</b>

## **NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS**

**Arrêtées au 31 Mars 2024**

*(Unité en Dinars Tunisiens)*

### **PRESENTATION DE LA SOCIETE**

**Dénomination** : FINACORP OBLIGATAIRE SICAV (FINA O SICAV) ;

**Forme juridique** : Société d'Investissement à Capital Variable ;

**Catégorie** : Obligataire ;

**Type de l'OPCVM** : OPCVM de capitalisation ;

**Objet** : La gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières par l'utilisation exclusive de ses fonds propres ;

**Législation applicable** : Code des OPC promulgué par la loi n°2001-83 du 24 juillet 2001 tel que modifié et complété par les textes subséquents et ses textes d'application ;

Règlement du Conseil du Marché financier relatif aux organismes de placement collectif en valeurs mobilières et à la gestion de portefeuilles de valeurs mobilières pour le compte de tiers visé par l'arrêté du Ministre des Finances du 29 avril 2010, tel que modifié et complété par les textes subséquents.

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

**Capital initial** : 1.000.000 dinars divisés en 10.000 actions de 100 dinars chacune ;

**Agrément du CMF** : Agrément n°49-2006 du 27 décembre 2006 ;

### **NOTE 1 : REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS**

Les états financiers trimestriels arrêtés au **31 mars 2024** sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

### **NOTE 2 : PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS**

Les états financiers trimestriels arrêtés au **31 mars 2024**, sont établis conformément au système comptable des entreprises et notamment les normes NC16, NC 17 et NC 18 relatives aux OPCVM, telles que approuvées par arrêté du ministre des finances du 22 Janvier 1999.

### **NOTE 3 : PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES**

Les états financiers trimestriels arrêtés au **31 mars 2024** 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 valeurs similaires et sur les placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus pour leur montant net de retenues à la source.

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

#### **3- 2 Evaluation des placements en actions et valeurs assimilées**

Les placements en actions et valeurs assimilées sont constitués de titres OPCVM et 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- 3 Evaluation des placements en obligations et valeurs similaires et en placements monétaires**

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 mars 2024**, une base raisonnable pour l'estimation de la valeur de réalisation du portefeuille des obligations de la société 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 des différentes parties prenantes, les Bons du trésor assimilables (BTA) sont valorisés comme suit :

- Au coût amorti pour les souches de BTA ouvertes à l'émission avant le 31/12/2017 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<sup>er</sup> janvier 2018 » ;

La société FinaCorp Obligataire SICAV ne dispose pas d'un portefeuille de souches de BTA ouvertes à l'émission à compter du 01<sup>er</sup> Janvier 2018 et ne dispose pas de la ligne de BTA « Juillet 2032 »,

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

### **3- 4 Cession des placements**

La cession des placements donne lieu à leur annulation 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- 5 Unité monétaire**

Les états financiers trimestriels arrêtés au **31 mars 2024** de FINACorp Obligataire SICAV sont libellés en monnaie locale, en l'occurrence le dinar tunisien.

#### 4 - NOTES SUR LES ELEMENTS DU BILAN ET DE L'ETAT DE RESULTAT

##### **AC1 : Note sur le Portefeuille-titres**

Le solde de ce poste s'élève au **31 mars 2024** à 3.324.022 DT et se détaille comme suit :

Code ISIN	Désignation du titre	Nombre de Titres	Coût d'Acquisition	Valeur au 31.03.2024	% de l'Actif	% de l'Actif Net
	<b>Obligations</b>		<b>1 244 973</b>	<b>1 282 025</b>	<b>36,80%</b>	<b>37,02%</b>
TN0003400330	AB 2008	3 000	75 000	78 626	2,26%	2,27%
TN0003400348	AB 2009 SUB	1 150	7 613	7 780	0,22%	0,22%
TN0003400660	AB SUB 2020-03	2 000	80 000	80 788	2,32%	2,33%
TNOPIDORGAE6	BH SUB 2021-02	4 000	400 000	413 128	11,86%	11,93%
TN0001300607	BTE 2010	3 500	122 500	125 586	3,61%	3,63%
TN0004201471	CIL 2020-1	1 500	45 000	46 219	1,33%	1,33%
TN0007310568	HL 2020-03	1 000	40 000	40 567	1,16%	1,17%
TN0002601045	STB 2010/1	3 000	19 860	19 881	0,57%	0,57%
TNWQSOMZ65V8	STB SUB 2021-1	3 000	180 000	182 088	5,23%	5,26%
TN0006610547	TJL 2019-1	1 000	20 000	21 391	0,61%	0,62%
TNZSBU7F6WY7	TLF 2021 SUB	2 000	120 000	124 010	3,56%	3,58%
TN0002102150	TLF 2021-1	1 000	60 000	64 478	1,85%	1,86%
TN0003900248	UIB 2009/1	2 500	75 000	77 484	2,22%	2,24%
	<b>Emprunts d'Etat</b>		<b>1 953 900</b>	<b>2 041 997</b>	<b>58,62%</b>	<b>58,96%</b>
TN0008000838	EMP NA 21 8.8 28-06-2021 CAT B	4 000	400 000	421 062	12,09%	12,16%
TN5XXZZ454U2	EMP NA 22 9.1 18-03-2022 CAT	539	53 900	54 051	1,55%	1,56%
TNOJN6PVVH38	EMP NA 22 T3 TMM+2.2 CAT B TV	5 000	500 000	521 905	14,98%	15,07%
TNF00WIRG8H7	EMP NA 22 TMM+2.2 CAT B	5 000	500 000	532 522	15,29%	15,38%
TNBII1MJCEF3	EMP NAT 2023 T4 CB TF	5 000	500 000	512 458	14,71%	14,80%
	<b>Titres OPCVM</b>					
	<b>Total</b>		<b>3 198 873</b>	<b>3 324 022</b>	<b>95,42%</b>	<b>95,98%</b>

**AC2 : Note sur les placements monétaires et disponibilités**

Les placements monétaires et les disponibilités se détaillent comparativement comme suit :

Libellé	Solde au 31.03.2024	Solde au 31.03.2023	Solde au 31.12.2023
<b>Placements monétaires</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Certificats de dépôts	0	0	0
Intérêts courus sur certificats de dépôt	0	0	0
<b>Disponibilités</b>	<b>159 598</b>	<b>695 913</b>	<b>1 125 493</b>
Compte à terme	0	0	0
Intérêts courus sur compte à terme	0	0	0
Avoirs en banque	228 460	690 005	5 561
Sommes à l'encaissement	0	0	1 436 341
Sommes à régler	-70 766	0	-318 422
Intérêts sur Dépôt à vue	1 904	5 909	2 013
<b>Total</b>	<b>159 598</b>	<b>695 913</b>	<b>1 125 493</b>

**Note sur les passifs :**

Libellé	Solde au 31.03.2024	Solde au 31.03.2023	Solde au 31.12.2023
<b>PA1 : Opérateurs Créditeurs</b>			
Frais du gestionnaire	6 076	6 874	7 303
Frais du dépositaire	5 062	11 001	9 532
<b>Total</b>	<b>11 138</b>	<b>17 875</b>	<b>16 836</b>
<b>PA2 : Autres créditeurs Divers</b>			
Autres Opérateurs créditeurs (CAC)	6 243	1 232	5 000
Autres Créditeurs (CMF)	333	387	439
Charges budgétisées à payer	2 559	2 113	2 280
Etat, retenue à la source	0	150	0
<b>Total</b>	<b>9 134</b>	<b>3 883</b>	<b>7 719</b>

**CP1 : Note sur le capital**

**NOTE SUR LES MOUVEMENTS DU CAPITAL ET DE L'ACTIF NET**

<b>Capital au 31.12.2023</b>	
* Montant en nominal	<b>3 736 000</b>
* Nombre de Titres	37 360
* Nombre d'actionnaires	85
<b>Souscriptions réalisées</b>	
* Montant en nominal	<b>126 600</b>
* Nombre de titres émis	1 266
<b>Rachats effectués</b>	
* Montant en nominal	<b>1 300 500</b>
* Nombre de titres rachetés	13 005
<b>Capital au 31.03.2024</b>	
* Montant en nominal	<b>2 562 100</b>
* Nombre de Titres	25 621
* Nombre d'actionnaires	86

Libellé	Mouvement sur le capital	Mouvement sur l'Actif Net
<b>Capital Début de période au 31.12.2023</b>	<b>3 769 411</b>	<b>3 769 411</b>
Souscriptions de la période	126 600	126 600
Rachats de la Période	-1 300 500	-1 300 500
<b>Autres Mouvements</b>	<b>-29 877</b>	<b>867 834</b>
Variation de plus ou moins-values potentielles sur titres	-25	-28
Plus ou moins-values réalisées sur cessions de titres	-19 587	-19 587
Régularisation Sommes non distribuables	-10 263	-10 263
Frais de négociation	0	0
Sommes capitalisables	0	897 711
<b>Montant Fin de période au 31.03.2024</b>	<b>2 565 637</b>	<b>3 463 345</b>

**PR1 : Note sur les revenus du Portefeuille-titres**

Les revenus du portefeuille-titres se détaillent comparativement comme suit :

Libellé	Solde au 31.03.2024	Solde au 31.03.2023	Solde au 31.12.2023
Dividendes des titres OPCVM	0	0	0
<b>Revenus Des Obligations</b>			
Intérêts	22 145	27 947	103 369
<b>Revenus Des BTA</b>			
Intérêts	44 104	33 701	142 650
<b>Total</b>	<b>66 250</b>	<b>61 648</b>	<b>246 019</b>

**PR2 : Note sur les revenus des placements monétaires**

Les revenus des placements monétaires se détaillent comparativement comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>Solde au 31.03.2024</b>	<b>Solde au 31.03.2023</b>	<b>Solde au 31.12.2023</b>
Intérêts sur certificats de dépôt	3 204	5 019	35 638
Intérêts sur comptes de dépôt	3 484	7 220	27 423
<b>Total</b>	<b>6 688</b>	<b>12 238</b>	<b>63 061</b>

**Note sur les charges de gestion :**

<b>Libellé</b>	<b>Du 01.01.2024 au 31.03.2024</b>	<b>Du 01.01.2023 au 31.03.2023</b>	<b>Du 01.01.2023 au 31.12.2023</b>
<b>CH1 : Charges de gestion des placements</b>			
Rémunération du gestionnaire	5 971	6 769	26 912
Rémunération du dépositaire	1 480	1 467	5 950
<b>Total</b>	<b>7 451</b>	<b>8 236</b>	<b>32 862</b>
<b>CH2 : Autres Charges</b>			
Rémunération du CAC	1 243	1 233	5 000
Redevance CMF	1 004	1 138	4 523
Charges diverses	1	1	3
Charges budgétisées (Résultat)	3 729	2 466	10 000
<b>Total</b>	<b>5 977</b>	<b>4 837</b>	<b>19 526</b>

## **5 - AUTRES INFORMATIONS**

### **5- 1 Rémunération du gestionnaire**

La gestion de FINACorp Obligataire SICAV est confiée à la société « FINACorp ». Celle-ci se charge des choix des placements et de la gestion administrative et comptable de la société. En contrepartie des prestations, le gestionnaire perçoit une rémunération de 0.5 % HT l'an calculée sur la base de l'actif net.

La rémunération de « FINACorp » au **31 mars 2024** s'élève à 5.971 DT (TTC).

### **5- 3 Rémunération du dépositaire**

La banque ATB assure les fonctions de dépositaire pour la société FINACorp Obligataire SICAV. Elle est chargée à ce titre de conserver les titres et les fonds de la société et d'encaisser le montant des souscriptions des actionnaires entrant et le règlement du montant des rachats aux actionnaires sortants. En contrepartie de ses services, l'ATB perçoit des honoraires annuels d'un montant de 5.000 DT HT.

La rémunération du dépositaire au **31 mars 2024** s'élève à 1.480 DT (TTC).