



Bulletin Officiel

N°7260 Vendredi 13 décembre 2024

www.cmf.tn

29^{ème} année

ISSN 0330 – 7174

AVIS DES SOCIETES

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

SOCIETE REGIONALE DE TRANSPORT DE JENDOUBA -SRTJ-

2

INFORMATIONS POST AGE

SOCIETE ASSURANCES MULTIRISQUES ITTIHAD -AMI ASSURANCES -

3

EMISSION D'EMPRUNTS OBLIGATAIRES

BTK 2024-1

4

ATL 2024-2

9

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM

14

ANNEXE I

LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE (MISE A JOUR EN DATE DU 13/12/2024)

ANNEXE II

ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2022

- SOCIETE REGIONALE DE TRANSPORT DE JENDOUBA -SRTJ-

ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2023

- SOCIETE UNIE DES PORTEFAIX ET SERVICES

ANNEXE III

SITUATIONS TRIMESTRIELLES ARRETEES AU 30 SEPTEMBRE 2024

- UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV
- UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV

AVIS DES SOCIÉTÉS

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

Société Régionale de Transport de Jendouba - SRTJ

Siège Social : Boulevard 09 Avril 1938 Jendouba

Messieurs les actionnaires de la Société Régionale de Transport de Jendouba – SRTJ, sont convoqués à la réunion de l'Assemblée Générale Extraordinaire, qui se tiendra **le vendredi 20 décembre 2024 à 09 h00** du matin au siège de la Direction Générale de la société à Jendouba sis au Boulevard 09 Avril 1938 Jendouba et ce en vue de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Actualisation du statut juridique de la société.

2024 – AS – 1294

AVIS DES SOCIÉTÉS

INFORMATIONS POST AGE

SOCIETE ASSURANCES MULTIRISQUES ITTIHAD « AMI ASSURANCES »
SIEGE SOCIAL : LES BERGES DU LAC II, CITE LES PINS, 1053, TUNIS - TUNISIE

L'Assurances Multirisques IttiHAD publie ci-dessous les résolutions adoptées par son assemblée générale Extraordinaire tenue le 09 décembre 2024 :

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale Extraordinaire décide le changement de la dénomination sociale de la Société en adoptant la nouvelle dénomination sociale suivante « **BNA ASSURANCES** ».

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Extraordinaire décide de modifier l'article des statuts de la Société comme suit :

« **Article 3 (Nouveau) : Dénomination sociale**

*La Société prend la dénomination sociale de : «**BNA ASSURANCES** ». Tous les actes et documents émanant de la Société doivent mentionner la dénomination sociale, précédée ou suivie immédiatement de l'énonciation du montant du capital social et de la forme sociale ».*

TROISIEME RESOLUTION

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

AVIS DES SOCIÉTÉS

EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE

VISA du Conseil du Marché Financier :

Portée du visa du CMF : **Le visa du CMF n'implique aucune appréciation sur l'opération proposée. Le prospectus est établi par l'émetteur et engage la responsabilité de ses signataires.**

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 «BTK 2024-1»

Décisions à l'origine de l'émission

L'Assemblée Générale Ordinaire, réunie le 16 octobre 2023, a décidé l'émission d'un ou plusieurs emprunts obligataires ordinaires ou subordonnés, au cours des exercices 2023 et 2024, pour un montant total maximum de 150 millions de dinars à réaliser en une ou plusieurs tranches selon la conjoncture du marché et les besoins de la banque.

L'Assemblée Générale Ordinaire a donné tous pouvoirs au Conseil d'Administration pour en fixer les montants successifs, les modalités, les conditions et accomplir les formalités nécessaires à l'émission de ces emprunts.

Elle a autorisé le Conseil d'Administration à déléguer au Directeur Général le pouvoir de fixer à la veille de l'émission les modalités et conditions des emprunts.

Le Conseil d'Administration, réuni le 25 septembre 2024, a décidé d'émettre un emprunt obligataire d'un montant pouvant atteindre les 70 millions de dinars, selon les conditions suivantes :

- Durée : 5 ans
- Catégorie A :
 - ✓ Remboursement : Annuel constant
 - ✓ Taux d'intérêt:
 - Taux fixe : de (10,45%) à (10,60%) brut l'an ; et/ou
 - Taux variable : de TMM+2,50% à TMM+2,70% brut l'an.
- Catégorie B :
 - ✓ Remboursement : In fine
 - ✓ Taux d'intérêt : de TMM+2,50% à TMM+2,75% brut l'an.

Le Conseil d'Administration a 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, et de procéder aux ajustements nécessaires selon les conditions du marché.

La Direction Générale de la BTK a décidé, en date du 25 novembre 2024, d'émettre l'emprunt selon les conditions suivantes :

Montant	Durée	Taux d'intérêt	Amortissement annuel
25 000 000 de Dinars	5 ans	TMM + 2,50%	Annuel constant par 1/5ème à partir de la première année.

RENSEIGNEMENTS RELATIFS A L'OPERATION

Montant

L'emprunt obligataire « BTK 2024-1 » est d'un montant de **25 000 000 de dinars**, divisé en 250 000 obligations de nominal 100 dinars.

Le montant définitif de l'emprunt « **BTK 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 seront ouvertes le **18/12/2024** et clôturées au plus tard le **15/01/2025**. Elles peuvent être clôturées, sans préavis, dès que le montant de l'émission (25 000 000 de dinars) 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 (cf. notation de l'emprunt).

Les demandes de souscription seront reçues dans la limite des titres émis soit 250 000 obligations.

En cas de non placement intégral de l'émission au **15/01/2024** et passé ce délai, le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par la Banque.

Un avis de clôture sera publié dans les bulletins officiels du Conseil du Marché Financier et de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis, dès la clôture des souscriptions.

Organismes financiers chargés de recueillir les souscriptions du public

Les souscriptions à cet emprunt obligataire et les versements seront reçus à partir du **18/12/2024** auprès de BTK Conseil, intermédiaire en bourse sise au 10 bis, Avenue Mohamed V - 1001 Tunis.

But de l'émission

La BTK de par son statut de banque universelle est appelée à mobiliser des ressources stables.

Cette émission obligataire permettra ainsi de contribuer au financement de son activité avec une meilleure adéquation entre les maturités et les taux des ressources avec ceux des emplois. De même, conformément à son plan stratégique, cette émission permettra à la banque de développer son offre de produits et services ainsi que le financement de ses investissements.

CARACTERISTIQUES DES TITRES EMIS

- **Dénomination de l'emprunt** : « BTK 2024-1 »
- **Nature des titres** : Titres de créance.
- **Forme des obligations** : Nominatives.
- **Catégorie des titres** : Ordinaire.
- **La législation sous laquelle les titres sont créés** : Code des sociétés commerciales, livre 4, titre 1, sous-titre 5, chapitre 3 : des obligations.
- **Modalité et délais de délivrance des titres** : Le souscripteur recevra, dès la clôture de l'émission, une attestation portant sur le nombre d'obligations détenues, délivrée par BTK Conseil - intermédiaire en bourse.
L'attestation délivrée à chaque souscripteur mentionnera le taux d'intérêt et la quantité d'obligations souscrites.

Prix de souscription et d'émission:

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 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 **15/01/2025**, 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 **15/01/2025**.

Date de règlement :

Les obligations seront payables en totalité à la souscription.

Taux d'intérêt :

Les obligations du présent emprunt seront offertes à taux variable : Taux du Marché Monétaire (TMM publié par la BCT) + 2,50% 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 précédant la date de paiement des intérêts majorée de 250 points de base. Les douze mois à considérer vont du mois de **janvier** de l'année **N-1** au mois de **décembre** de l'année **N-1**.

Paiement des Intérêts :

Les intérêts sont payés à terme échu le **15 janvier** de chaque année.

La dernière échéance est prévue pour le **15/01/2030**.

Amortissement-remboursement :

Amortissement annuel constant de 20 dinars, soit le un cinquième (1/5) de la valeur nominale de chaque obligation et ce, à partir de la première année suivant la date limite de la clôture des souscriptions.

L'emprunt sera amorti en totalité le **15/01/2030**.

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 **15 janvier** de chaque année.

Le premier paiement en intérêts et le premier remboursement en capital auront lieu le **15/01/2026**.

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

Durée totale et durée de vie moyenne de l'emprunt :

Durée totale:

Les obligations du présent sont émises pour une durée de **5 ans**.

Durée de vie moyenne :

La durée de vie moyenne est 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 leur remboursement final.

Cette durée est de **3 années** pour les obligations du présent emprunt.

Garantie :

Le présent emprunt obligataire n'est assorti d'aucune garantie.

Notation de la banque :

En date du 07/10/2024, Fitch Ratings a attribué la note nationale à long terme à la BTK, B(tun), avec perspective d'évolution stable et la note nationale à court terme à B(tun).

Ci-après le lien de ladite notation : www.fitchrating.com

Notation de l'emprunt :

L'agence de notation Fitch Ratings a attribué en date du **27 novembre 2024** une notation provisoire à long terme **B(EXP)(tun)** à l'emprunt obligataire « **BTK 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

Il importe de signaler que les souscriptions à cet emprunt ne peuvent commencer à la date prévue au niveau de la présente note d'opération qu'à la condition de publication de la notation définitive de l'emprunt par l'agence de notation Fitch Ratings sur son site. A cet égard, l'intermédiaire en bourse, BTK Conseil, 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 objet de la présente note d'opération est émis par appel public à l'épargne. Les souscriptions à cet emprunt seront ouvertes à toute personne physique ou morale intéressée aux guichets de la BTK Conseil, intermédiaire en Bourse sis à l'Immeuble BTK , 10 bis, Avenue Mohamed V - 1001 Tunis.

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 des obligations demeurent soumis aux dispositions du Code de l'impôt sur le Revenu des Personnes Physiques et de l'impôt sur les Sociétés, ses textes d'application et textes connexes ainsi qu'aux dispositions du code de la TVA, régissant la fiscalité de ces revenus.

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 à la souscription) ainsi que la tenue du registre des obligations de l'emprunt obligataire « **BTK 2024-1** » seront assurés durant toute la durée de vie de l'emprunt par BTK Conseil – Intermédiaire en bourse.

L'attestation délivrée à chaque souscripteur mentionnera le taux d'intérêt ainsi que la quantité d'obligations y afférente.

Marché des titres :

Les actions de la BTK sont négociables sur le marché hors cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Il existe un emprunt obligataire émis par la BTK cotés sur le marché obligataire, il s'agit de l'emprunt obligataire BTK 2009.

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

Dès la clôture des souscriptions au présent emprunt obligataire, la BTK s'engage à charger l'intermédiaire en bourse, BTK Conseil de demander l'admission de l'emprunt « BTK 2024-1 » au marché obligataire de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Prise en charge par Tunisie Clearing :

La BTK s'engage, dès la clôture des souscriptions à l'emprunt obligataire «BTK 2024-1 », à entreprendre les démarches nécessaires auprès de Tunisie Clearing en vue de la prise en charge des obligations souscrites.

Tribunaux compétents en cas de litige :

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

Risque lié à l'émission du présent emprunt obligataire

Selon les règles prudentielles régissant les établissements de crédit exigeant une adéquation entre les ressources et les emplois qui leur sont liées, la souscription au taux indexé sur le TMM risquerait de faire supporter à la banque un risque de taux dans le cas où certains emplois seraient octroyés à taux fixe.

Le prospectus relatif à la présente émission est constitué d'une note d'opération relative à l'émission et l'admission de l'emprunt obligataire « **BTK 2024-1** » visée par le CMF en date du **02 décembre 2024** sous le n°**24/1141**, du document de référence « BTK 2024 » enregistré auprès du CMF en date du **30 août 2024** sous le n°**24-006** et de son actualisation enregistrée auprès du CMF en date du **02 décembre 2024** sous le n°**24-006/A001**.

La note d'opération, le document de référence ainsi que son actualisation sont mis à la disposition du public auprès de la BTK – 10 bis, Avenue Mohamed V - 1001 TUNIS ; de la BTK Conseil -intermédiaire en bourse – Immeuble BTK - 10 Bis Avenue Mohamed V - 1001 Tunis et sur le site Internet du CMF www.cmf.tn

AVIS DES SOCIÉTÉS

EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE

VISA du Conseil du Marché Financier :

Portée du visa du CMF : Le visa du CMF n'implique aucune appréciation sur l'opération proposée. Le prospectus est établi par l'émetteur et engage la responsabilité de ses signataires. Il doit être accompagné des indicateurs d'activité de l'émetteur relatifs au quatrième trimestre 2024 prévus par la réglementation en vigueur régissant le marché financier pour tout placement sollicité après le 20/01/2025.

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 « ATL 2024-2 »

Décisions à l'origine de l'émission :

L'Assemblée Générale Ordinaire de la société Arab Tunisian Lease réunie le **25/04/2024** a autorisé l'émission par la société d'un ou plusieurs emprunts obligataires pour un montant total de 150MD et ce, avant la date de la tenue de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice 2024, et a donné pouvoir au Conseil d'Administration pour fixer les montants et les conditions des émissions envisagées.

Dans le cadre de cette autorisation, le Conseil d'Administration réuni le **29/08/2024** a décidé d'émettre un emprunt obligataire pour un montant de 20MD susceptible d'être porté à 40MD et a délégué à la Direction Générale le pouvoir pour en fixer les conditions et les modalités d'émission.

A cet effet, la Direction Générale a décidé, en date du **06/11/2024** d'émettre un emprunt obligataire pour un montant de 20MD susceptible d'être porté à 40MD selon les conditions suivantes :

Durée	Taux d'intérêt	Amortissement annuel
5 ans	10,35%	Constant par 1/5 à partir de la 1 ^{ère} année

RENSEIGNEMENTS RELATIFS A L'OPERATION :

Montant :

Le montant nominal du présent emprunt obligataire est fixé à 20MD susceptible d'être porté à 40MD divisé en 200 000 obligations susceptibles d'être portées à 400 000 obligations de nominal 100 dinars chacune.

Le montant définitif de l'emprunt « **ATL 2024-2** » fera l'objet d'une publication aux bulletins officiels du CMF et de la BVMT.

Période de souscription et de versement :

Les souscriptions à cet emprunt seront ouvertes le **09/12/2024** et clôturées, sans préavis, au plus tard le **27/01/2025**.

Elles peuvent être clôturées, sans préavis, dès que le montant maximum de l'émission (40 000 000D) 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 (cf. Notation de l'emprunt).

Les demandes de souscription seront reçues dans la limite des titres émis, soit un maximum de 400 000 obligations.

En cas de placement d'un montant supérieur ou égal à 20 000 000D à la date de clôture de la période de souscription, soit le **27/01/2025**, 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 20 000 000D à la date de clôture de la période de souscription, soit le **27/01/2025**, les souscriptions seront prorogées jusqu'au **10/02/2025** 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.

Organismes financiers chargés de recueillir les souscriptions du public :

Les souscriptions à cet emprunt et les versements seront reçus à partir du **09/12/2024** auprès de la BNA Capitaux -Intermédiaire en Bourse sis au Complexe « le Banquier », Avenue Tahar HADDAD – les Berges du Lac – 1053 – Tunis et de l'Arab Financial Consultants (AFC), Intermédiaire en Bourse, sis Building El Karama Bloc A – Les jardins du Lac II – Les berges du lac 1053 Tunis.

But de l'émission :

Arab Tunisian Lease, de par son statut d'établissement financier est appelé à mobiliser d'une manière récurrente les ressources nécessaires au financement de ses concours à l'économie. A ce titre, cette émission obligataire permettra à la société de financer son activité et de restructurer sa dette en lui octroyant une ressource mieux adaptée à la nature de ses interventions en termes de maturité.

Conformément à ses projections financières, l'ATL a prévu pour l'année 2024 des mises en force qui s'élèvent à 370MD. Ces mises en force seront financées à hauteur de 58,1MD par des emprunts obligataires, 24,9MD par des crédits bancaires locaux et extérieurs et le reste par le cash flow de la société.

CARACTERISTIQUES DES TITRES EMIS :

- **Dénomination de l'emprunt :** « ATL 2024-2 »
- **Nature des titres :** Titres de créance.
- **Forme des titres :** Les obligations du présent emprunt seront nominatives.
- **Catégorie des titres :** Ordinaire.
- **Modalités et délais de délivrance des titres :** Le souscripteur recevra, dès la clôture de l'émission, une attestation portant sur le nombre d'obligations détenues délivrée par l'intermédiaire agréé mandaté (BNA Capitaux – Intermédiaire en bourse).
- **Législation sous laquelle les titres sont créés :** Code des sociétés commerciales, livre IV, titre 1, sous-titre 5, chapitre 3 des obligations.

Prix de souscription et d'émission :

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 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 **27/01/2025** 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 **27/01/2025** et ce, même en cas de prorogation de cette date.

Date de règlement :

Les obligations seront payables en totalité à la souscription.

Taux d'intérêt :

Les obligations du présent emprunt seront offertes à un seul taux d'intérêt fixe de 10,35% l'an calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis.

Amortissement-remboursement :

Toutes les obligations émises sont amortissables d'un montant annuel constant de 20 dinars par obligation, soit un cinquième de la valeur nominale de chaque obligation. Cet amortissement commencera à la première année et l'emprunt sera amorti en totalité le **27/01/2030**.

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 **27 Janvier** de chaque année.

Le premier paiement en intérêts aura lieu le **27/01/2026**.

Le premier remboursement en capital aura lieu le **27/01/2026**.

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) :

Le taux de rendement actuariel d'un emprunt est le taux annuel qui, à une date donnée, égalise à ce taux et à intérêts composés les valeurs actuelles des montants à verser et des montants à recevoir. Il n'est significatif que pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final.

Ce taux est de **10,35%** l'an.

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

Durée totale :

Les obligations sont émises pour une période totale de **5 ans**.

Durée de vie moyenne :

La durée de vie moyenne est 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 leur remboursement final.

Cette durée de vie moyenne est de **3 ans** pour les obligations du présent emprunt.

Duration de l'emprunt :

La duration pour les présentes obligations de cet emprunt est de **2,650 années**.

Garantie :

Le présent emprunt ne fait aucune mention de garantie.

Notation de la société :

L'agence de notation Fitch Ratings a confirmé en date du **15 Octobre 2024** les notes attribuées à la société Arab Tunisian Lease, ATL, soient :

- Note nationale à long terme : BBB + (tun) ; Perspective : Stable
- Note nationale à court terme : F2 (tun)

Ci-après le lien de ladite notation :

<https://www.fitchratings.com/entity/arab-tunisian-lease-80361151#ratings>

Notation de l'emprunt :

L'agence de notation Fitch Ratings a attribué, en date du **11/11/2024**, la note provisoire à long terme « **BBB+ (EXP) (tun)** » à l'emprunt obligataire « **ATL 2024-2** » 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.

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

Mode de placement :

L'emprunt obligataire objet de la présente note d'opération est **émis par appel public à l'épargne**. Les souscriptions à cet emprunt seront ouvertes à tout investisseur intéressé et seront reçues aux guichets de BNA Capitaux, Intermédiaire en Bourse sis au Complexe « le Banquier », Avenue Tahar HADDAD – les Berges du Lac – 1053 – Tunis et de l'Arab Financial Consultants - AFC, Intermédiaire en Bourse, sis Building El Karama Bloc A – Les jardins du Lac II – Les berges du lac 1053 Tunis.

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 des obligations demeurent soumis aux dispositions du Code de l'impôt sur le Revenu des Personnes Physiques et de l'impôt sur les Sociétés, ses textes d'application et textes connexes ainsi qu'aux dispositions du code de la TVA, régissant la fiscalité de ces revenus.

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

L'établissement, la délivrance des attestations portant sur le nombre d'obligations détenues ainsi que la tenue du registre des obligations de l'emprunt « **ATL 2024-2** » seront assurés durant toute la durée de vie de l'emprunt par **BNA CAPITAUX**, intermédiaire en Bourse.

Marché des titres :

Il existe des titres de même catégorie qui sont cotés sur le marché obligataire de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Dès la clôture des souscriptions au présent emprunt, l'ATL s'engage à charger l'Intermédiaire en Bourse BNA CAPITAUX de demander l'admission de l'emprunt « **ATL 2024-2** » au marché obligataire de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Prise en charge par Tunisie Clearing :

L'ATL s'engage, dès la clôture des souscriptions de l'emprunt obligataire «**ATL 2024-2**», à entreprendre les démarches nécessaires auprès de Tunisie Clearing, en vue de la prise en charge des obligations souscrites.

Tribunaux compétents en cas de litige :

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

Risque lié à l'émission du présent emprunt obligataire :

Selon les règles prudentielles régissant les établissements financiers exigeant une adéquation entre les ressources et les emplois qui leur sont liés, la souscription au taux fixe risquerait de faire supporter à l'entreprise un risque de taux dans le cas où certains emplois seraient octroyés à des taux indexés sur le TMM.

Le prospectus relatif à la présente émission est constitué d'une note d'opération visée par le CMF en date du **18/11/2024** sous le n°**24-1138** du document de référence « ATL 2024 » enregistré auprès du CMF en date du **18/11/2024** sous le n°**24-007** et des indicateurs d'activité de l'émetteur relatifs au 4^{ème} trimestre 2024 prévus par la réglementation en vigueur régissant le marché financier, pour tout placement sollicité après le 20/01/2025.

La note d'opération ainsi que le document de référence « ATL 2024 » sont mis à la disposition du public sans frais auprès de l'ATL, Ennour Building – Centre Urbain Nord 1082 Mahragène ; de la BNA Capitaux intermédiaire en bourse – Complexe « le Banquier », Avenue Tahar HADDAD – les Berges du Lac – 1053 – Tunis ; de l'AFC, intermédiaire en bourse – Building El Karama Bloc A Les jardins du lac II – Les berges du lac – 1053 Tunis, et sur le site Internet du CMF www.cmf.tn et de l'ATL www.atl.com.tn

Les indicateurs d'activité de l'émetteur relatifs au 4^{ème} trimestre 2024 seront publiés au Bulletin Officiel du CMF au plus tard le 20/01/2025.

Dénomination		Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/12/2023	VL antérieure	Dernière VL	
OPCVM DE CAPITALISATION							
SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION							
1	TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	20/07/92		116,483	123,479	123,500
2	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/04/07		161,974	172,682	172,714
3	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UNION CAPITAL **	01/02/99		133,909	142,225	142,251
4	SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	STB FINANCE	18/09/17		145,572	155,012	155,041
5	LA GENERALE OBLIG-SICAV	CGI	01/06/01		139,251	147,486	147,510
6	FIDELITY SICAV PLUS	MAC SA	27/09/18		142,304	152,404	152,434
7	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08		133,870	140,619	140,644
8	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92		53,810	57,242	57,252
9	SICAV BH CAPITALISATION	BH INVEST	22/09/94		39,375	42,129	42,137
10	POSTE OBLIGATAIRES SICAV TANIT	BH INVEST	06/07/09		134,030	143,215	143,262
11	BTK SICAV	BTK CONSEIL	16/10/00		117,462	125,532	125,557
12	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98		117,320	125,131	125,155
13	SICAV CAPITALISATION PLUS	SBT	04/12/24		-	100,177	100,199
14	AFC AMANETT SICAV	AFC	05/12/24		-	100,944	100,966
FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE							
15	FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07		20,764	22,050	22,054
16	MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14		142,874	153,267	153,294
17	FCP WAFI OBLIGATAIRE CAPITALISATION	TSI	15/11/17		139,085	146,794	146,817
18	UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15		13,339	14,002	14,004
19	FCP BNA CAPITALISATION	BNA CAPITAUX	03/04/07		199,359	212,377	212,416
20	FCP SALAMETT PLUS *	AFC	02/01/07		13,198	En liquidation	En liquidation
21	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	SMART ASSET MANAGEMENT	18/12/15		112,861	119,841	119,860
22	ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE	ATTIJARI GESTION	23/08/21		116,840	124,713	124,733
23	FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE	BNA CAPITAUX	03/04/07		16,275	17,372	17,376
24	FCP AFC AMANETT	AFC	12/09/23		102,479	110,386	110,409
25	FCP LEPTIS OBLIGATAIRE CAP	LEPTIS ASSET MANAGEMENT	25/04/24		-	105,576	105,600
FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE							
26	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06		2,191	2,336	2,340
SICAV MIXTES DE CAPITALISATION							
27	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/05/93		71,403	75,997	76,013
28	SICAV PROSPERITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	25/04/94		151,452	158,184	158,529
29	SICAV OPPORTUNITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	11/11/01		110,803	114,996	115,256
30	AMEN ALLIANCE SICAV	AMEN INVEST	17/02/20		124,282	131,456	131,476
FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE							
31	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08		156,441	168,799	167,903
32	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08		590,491	629,238	627,232
33	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08		144,009	141,990	140,718
34	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08		200,676	205,845	206,062
35	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/09/10		104,179	115,829	115,839
36	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	09/05/11		147,938	162,631	162,545
37	MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14		172,750	191,942	191,922
38	MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14		157,666	175,579	175,554
39	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	04/06/07		25,461	28,842	28,765
40	STB EVOLUTIF FCP	STB FINANCE	19/01/16		105,718	107,826	107,633
41	FCP GAT VIE MODERE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22		1,089	1,194	1,192
42	FCP GAT VIE CROISSANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22		1,077	1,235	1,235
FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE							
43	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	05/02/04		2 523,691	2 694,171	2 695,382
44	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09		237,303	252,423	257,707
45	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06		3,183	3,509	3,532
46	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06		2,838	3,102	3,123
47	UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14		52,948	49,693	50,146
48	FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15		1,443	1,505	1,507
49	FCP HAYETT PLENITUDE	AMEN INVEST	24/03/15		1,240	1,350	1,352
50	FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15		1,245	1,372	1,377
51	FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MAC SA	19/05/17		15,405	18,151	18,237
52	FCP BIAT-CEA PNT TUNISAIR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/11/17		11,679	13,192	13,256
53	FCP ILBOURSA CEA	MAC SA	21/06/21		15,208	18,467	18,567
54	FCP VALEURS SERENITE 2028	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/04/23		5 143,999	5 735,755	5 751,111
SICAV ACTIONS DE CAPITALISATION							
55	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UNION CAPITAL **	10/04/00		94,943	106,069	105,590
FCP ACTIONS DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE							
56	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09		1,247	1,419	1,432

OPCVM DE DISTRIBUTION								
Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2023	VL antérieure	Dernière VL	
			Date de paiement	Montant				
SICAV OBLIGATAIRES								
57 SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	16/05/24	4,642	112,492	113,921	113,939	
58 AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	22/05/24	5,447	101,715	101,715	101,730	
59 AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	15/05/24	6,567	108,976	109,549	109,570	
60 ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTIJARI GESTION	01/11/00	20/05/24	5,887	106,522	107,054	107,072	
61 TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GEREE	07/05/07	28/05/24	7,087	107,814	107,787	107,808	
62 SICAV AXIS TRÉSORERIE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	01/09/03	30/05/24	5,222	111,530	112,438	112,457	
63 PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	15/05/24	6,728	108,204	108,254	108,274	
64 SICAV TRESOR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	03/02/97	22/04/24	7,041	105,763	105,251	105,270	
65 CAP OBLIG SICAV	UNION CAPITAL **	17/12/01	30/05/24	5,857	108,991	109,444	109,463	
66 FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	30/05/24	7,070	109,856	109,869	109,889	
67 MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	30/05/24	5,885	107,593	107,848	107,867	
68 SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	15/03/24	6,300	107,384	107,819	107,839	
69 SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	22/05/24	6,692	106,088	106,476	106,496	
70 MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	05/06/08	30/05/24	3,542	108,299	110,103	110,120	
71 SICAV L'ÉPARGNANT	STB FINANCE	20/02/97	20/05/24	6,162	105,957	106,087	106,106	
72 AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	29/05/24	4,313	102,982	102,761	102,776	
73 SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	01/08/05	22/04/24	5,482	109,844	110,174	110,191	
74 UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UNION CAPITAL **	15/11/93	16/04/24	6,058	105,470	105,616	105,634	
FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE								
75 FCP AXIS AAA	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	10/11/08	15/05/24	5,372	115,302	115,274	115,296	
76 FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	31/05/24	7,103	107,664	107,539	107,559	
77 FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	31/05/24	5,640	111,628	112,592	112,610	
78 FCP SMART CASH	SMART ASSET MANAGEMENT	13/03/23	04/04/24	7,810	107,851	108,158	108,181	
79 FCP GAT OBLIGATAIRE	GAT INVESTISSEMENT	31/08/23	-	-	1 015,847	1 080,616	1 080,782	
80 FCP SMART CASH PLUS	SMART ASSET MANAGEMENT	29/01/24	-	-	-	10 738,039	10 740,303	
81 FCP LEPTIS OBLIGATAIRE	LEPTIS ASSET MANAGEMENT	25/04/24	-	-	-	105,529	105,553	
FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE								
82 FCP HELION SEPTIM	HELION CAPITAL	07/09/18	31/05/24	7,697	111,235	110,981	111,154	
83 FCP HELION SEPTIM II	HELION CAPITAL	22/12/23	-	-	99,895	107,222	107,501	
SICAV MIXTES								
84 ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	16/05/24	0,944	62,861	66,881	66,916	
85 SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	15/05/24	4,403	111,593	120,940	120,890	
86 SICAV SECURITY	UNION CAPITAL **	26/07/99	30/05/24	0,847	17,940	17,946	17,952	
87 SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	15/03/24	15,604	329,803	348,692	348,431	
88 STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	22/04/24	51,435	2 266,898	2 462,426	2 464,583	
89 SICAV L'INVESTISSEUR	STB FINANCE	30/03/94	21/05/24	2,671	70,568	69,699	69,622	
90 SICAV AVENIR	STB FINANCE	01/02/95	23/05/24	2,326	56,146	55,631	55,595	
91 UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UNION CAPITAL **	17/05/99	16/04/24	1,712	108,631	109,973	110,045	
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
92 FCP IRADETT 50	AFC	04/11/12	16/05/24	0,120	11,437	11,103	11,104	
93 FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	16/05/24	1,238	16,704	18,047	18,001	
94 ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30/06/09	13/05/24	0,571	17,930	19,469	19,478	
95 ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	13/05/24	0,544	15,723	16,887	16,893	
96 FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB FINANCE	08/09/08	31/05/24	3,933	105,039	105,445	105,207	
97 FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	25/04/24	2,315	90,783	90,739	90,733	
98 FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	07/05/24	2,252	94,735	94,294	94,306	
99 TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	29/05/23	3,820	106,369	113,389	113,453	
100 UBCL - FCP CEA	UNION CAPITAL **	22/09/14	30/05/24	4,273	100,033	107,094	106,678	
101 FCP SMART CEA	SMART ASSET MANAGEMENT	06/01/17	31/05/24	0,329	11,001	12,328	12,347	
102 FCP BH CEA	BH INVEST	18/12/17	12/02/24	5,182	104,393	105,994	106,123	
103 FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	15/01/07	22/04/24	2,222	78,463	84,748	84,522	
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
104 FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	26/05/22	2,183	90,370	98,166	98,240	
105 FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	31/05/24	2,609	124,098	128,484	128,290	
106 FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	27/05/22	0,963	151,568	162,764	162,531	
107 FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	29/05/24	6,689	156,449	163,023	163,776	
108 MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	27/05/24	1,824	196,794	221,537	221,845	
109 MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	27/05/24	3,330	186,237	203,576	204,469	
110 MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	27/05/24	3,985	181,047	199,070	199,020	
111 MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	27/05/24	0,281	25,149	30,156	30,234	
112 MAC HORIZON 2032 FCP	MAC SA	16/01/23	12/03/24	872,459	10 866,132	11 510,350	11 543,502	
113 FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES *	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	27/05/20	0,583	139,448	En liquidation	En liquidation	
114 FCP AMEN SELECTION	AMEN INVEST	04/07/17	15/05/24	3,107	97,599	105,022	105,206	
115 FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	12/11/18	22/04/24	137,674	4 947,705	5 638,232	5 656,586	
116 FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	SBT	11/02/19	05/04/24	0,401	10,736	11,484	11,539	
117 FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	29/05/24	8,627	173,918	179,965	180,859	
118 FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/05/16	22/04/24	377,263	11 448,885	12 480,921	12 528,311	
119 FCP GAT PERFORMANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	22/05/24	511,502	10 487,634	11 281,619	11 325,658	
120 FCP JASMIN 2033	MAXULA BOURSE	13/03/23	22/03/24	774,496	10 761,297	10 833,104	10 848,387	
121 MAC HORIZON 2033 FCP	MAC SA	08/05/23	12/03/24	646,688	10 636,069	11 332,402	11 366,763	
122 FCP FUTURE 10	MAXULA BOURSE	26/06/23	05/04/24	509,993	10 503,745	10 891,430	10 905,689	
123 FCP PROSPER + CEA	BTk CONSEIL	12/02/24	-	-	-	11,191	11,234	
124 MAC FCP DYNAMIQUE	MAC SA	13/05/24	-	-	-	111,658	112,239	
FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE								
125 FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	31/05/24	5,196	126,098	129,721	129,375	
FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE								
126 FCP SMART TRACKER FUND	SMART ASSET MANAGEMENT	03/01/23	10/05/24	32,661	1 033,783	1 121,483	1 121,451	
* OPCVM en liquidation anticipée								
** Initialement dénommé COFIB CAPITAL FINANCE								

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

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

COMMUNIQUE

Il est porté à la connaissance du public et des intermédiaires en bourse qu'à la suite de sa mise à jour par la modification de la dénomination sociale de la société «Assurances Multirisques Ittihad S.A -AMI Assurances » en « BNA ASSURANCES », 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 Noura -1001 TUNIS-	71 351 155
5. Arab Tunisian Lease "ATL"	Ennour Building, Centre Urbain Nord 1082 Tunis Mahrajène	70 135 000
6.Assurances Maghreb S.A	Angle 64, rue de Palestine-22, rue du Royaume d'Arabie Saoudite -1002 TUNIS-	71 788 800
7.Assurances Maghreb Vie	24, rue du Royaume d'Arabie Saoudite 1002 Tunis	71 155 700
8. Attijari Leasing	Rue du Lac d'Annecy - 1053 Les Berges du Lac-	71 862 122
9. Automobile Réseau Tunisien et Services -ARTES-	39, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 841 100
10. Banque Attijari de Tunisie "Attijari bank"	24, Rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord - 1080 Tunis -	70 012 000
11.Banque de Tunisie "BT"	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
12. Banque de Tunisie et des Emirats S.A "BTE"	Boulevard Beji Caid Essebsi -lot AFH- DC8, Centre Urbain Nord -1082 TUNIS-	71 112 000
13. Banque Internationale Arabe de Tunisie "BIAT"	70-72, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 340 733
14.Banque Nationale Agricole "BNA BANK"	Avenue Mohamed V 1002 Tunis	71 830 543
15.Best Lease	54, Avenue Charles Nicolle Mutuelle ville -1002 Tunis-	71 799 011
16.BH ASSURANCE	Immeuble Assurances Salim lot AFH BC5 Centre Urbain Nord -1003 Tunis	71 948 700
17. BH BANK	18, Avenue Mohamed V 1080 Tunis	71 126 000
18.BH Leasing	Rue Zohra Faiza-Immeuble BH Assurance, Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 700
19.Carthage Cement	Rue 8002, Espace Tunis Bloc H, 3 ^{ème} étage Montplaisir -1073 Tunis-	71 964 593
20.Cellcom	25, rue de l'Artisanat Charguia II-2035 Ariana-	71 941 444
21. City Cars	31, rue des Usines, Zone Industrielle Kheireddine -2015 La Goulette-	36 406 200
22. Compagnie d'Assurances et de Réassurances "ASTREE"	45, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 792 211
23. Compagnie Internationale de Leasing "CIL"	16, avenue Jean Jaurès -1000 Tunis-	71 336 655
24. Délice Holding	Immeuble le Dôme, rue Lac Léman, Les Berges du Lac - 1053 Tunis-	71 964 969
25.Essoukna	46, rue Tarak Ibnou Zied Mutuelle ville - 1082 TUNIS -	71 843 511
26.EURO-CYCLES	Zone Industrielle Kalâa Kébira -4060 Sousse-	73 342 036
27.Hannibal Lease S.A	Immeuble Hannibal Lease, Rue du Lac Léman, Les Berges du Lac – Tunis-1053	71 139 400
28. L'Accumulateur Tunisien ASSAD	Rue de la Fonte Zone Industrielle Ben Arous BP. N°7 -2013 Ben Arous-	71 381 688
29. Les Ciments de Bizerte	Baie de Sebra BP 53 -7018 Bizerte-	72 510 988
30.Manufacture de Panneaux Bois du Sud -MPBS-	Route de Gabes, km 1.5 -3003 Sfax-	74 468 044

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

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

II.- SOCIETES ET ORGANISMES NON ADMIS A LA COTE

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1.Adwya SA	Route de la Marsa GP 9, Km 14, BP 658 -2070 La Marsa	71 778 555
2 Al Baraka Bank Tunisia (EX BEST-Bank)	90, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 790 000
3. AL KHOUTAF ONDULE	Route de Tunis Km 13 –Sidi Salah 3091 SFAX	74 273 069
4.Alubaf International Bank –AIB -	Avenue de la Bourse, les Berges du Lac- 1053 Tunis-	70 015 600
5. Arab Banking Corporation -Tunisie- "ABC-Tunisie"	ABC Building, rue du Lac d'Annecy -1053 Les Berges du Lac-	71 861 861
6. Arije El Médina	3, Rue El Ksar, Imp1, 3 ^{ème} étage, BP 95, - 3079 Sfax -	
7. Assurances BIAT	Immeuble Assurance BIAT - Les Jardins du Lac-Lac II	30 300 100
8. Banque de Coopération du Maghreb Arabe "BCMA" "- En Liquidation -	Ministère du domaine de l'Etat et des Affaires foncières, 19, avenue de paris -1000 Tunis -	
9.Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises - BFPME-	34, rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord -1004 El Menzah IV-	70 102 200
10. Banque Franco-Tunisienne "BFT" - En Liquidation -	Rue Aboubakr Echahid – Cité Ennacim Montplaisir -1002 TUNIS-	71 903 505
11. Banque Tunisienne de Solidarité "BTS"	56, avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 844 040
12. Banque Tuniso-Koweïtienne -BTK-	10bis, avenue Mohamed V, B.P.49 -1001 TUNIS-	71 340 000
13. Banque Tuniso-Lybiennne « BTL »	Immeuble BTL Boulevard de la Terre – Lot AFH E12 – Centre Urbain Nord – 1082	71 901 350
14. Banque Zitouna	2, Boulevard Qualité de la Vie -2015 Kram-	71 164 000
15. BNA Assurances	Cité Les Pins, Les Berges du Lac II -Tunis-	70 026 000
16. BTK Leasing et Factoring	11, rue Hédi Nouira, 8ème étage -1001 TUNIS-	70 241 402
17. Caisse Tunisienne d'Assurance Mutuelle Agricole "CTAMA"	6, avenue Habib Thameur -1069 TUNIS-	71 340 916
18. Citi Bank	55, avenue Jugurtha -1002 TUNIS-	71 782 056
19.Compagnie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE"	Immeuble Carte, Lot BC4- Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	71 184 000
20 . .Compagnie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE VIE "	Immeuble Carte, Entrée B- Lot BC4-Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	71 184 160
21 . Compagnie d'Assurances Vie et de Capitalisation "HAYETT"	Immeuble COMAR, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 333 400
22. .Compagnie Méditerranéenne d'Assurances et de Réassurances "COMAR"	26, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 340 899
23.Compagnie Nouvelle d'Assurance "Attijari Assurance"	Angle rue Winnipeg et Annecy, les Berges du lac	71 141 420
24. Compagnie Tunisienne pour l'Assurance du Commerce Extérieur "COTUNACE"	Rue Borjine (ex 8006), Montplaisir -1073 TUNIS	71 90 86 00
25.Comptoir National du Plastique	Route de Tunis, km 6,5 AKOUDA	73 343 200
26. Comptoir National Tunisien "CNT"	Route de Gabès Km 1,5, Cité des Martyrs -3003 SFAX-	74 467 500
27. ELBENE INDUSTRIE SA	Centrale Laitière de Sidi Bou Ali -4040 SOUSSE-	36 409 221
28.Electrostar	Boulevard de l'environnement Route de Naâssen 2013 Bir El Kassâa Ben Arous	71 396 222
29.ENDA Tamweel	Rue de l'assistance, cité El Khadra 1003 Tunis	71 804 002

30. Evolution Economique	Route de Monastir -4018 SOUSSE-	73 227 233
31.GAT Vie	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 843 900
32. Générale Industrielle de Filtration - GIF -	Km 35, GP1- 8030 Grombalia -	72 255 844
33. Groupe des Assurances de Tunisie "GAT"	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	31 350 000
34.International Tourism Investment "ITI SICAF"	9, rue Ibn Hamdiss Esskelli, El Menzah I - 1004 Tunis -	71 235 701
35. La Tunisienne des Assurances Takaful « At-Takâfoulia »	15, rue de Jérusalem 1002-Tunis Belvédère	31 331 800
36.Les Ateliers Mécaniques du Sahel "AMS"	Rue Ibn Khaldoun BP. 63 - 4018 SOUSSE-	73 231 111
37. Loan and Investment Co	Avenue Ouled Haffouz, Complexe El Mechtel, Tunis	71 790 255
38.Maghreb International Publicité « MIP »	Impasse Rue des Entrepreneurs, Z.I Chargaia 2, BP 2035, Tunis.	31 327 317
39. North Africa International Bank -NAIB -	Avenue Kheireddine Pacha Taksim Ennasim -1002 Tunis	71 950 800
40. Palm Beach Palace Jerba	Avenue Farhat Hached, BP 383 Houmt Souk -4128 DJERBA-	75 653 621
41. Plaza SICAF	Rue 8610 - Z.I. -2035 CHARGUIA-	71 797 433
42.QATAR NATIONAL BANK –TUNISIA-	Rue Cité des Sciences Centre Urbain Nord - B.P. 320 -1080 TUNIS-	36 005 000
43.Safety Distribution	Résidence El Fel, Rue Hédi Nouira Aiana	71 810 750
44.SERVICOM	65, rue 8610 Z.I Chargaia I - 2035 Tunis-	70 730 250
45.Société Anonyme Carthage Médical-Centre International Carthage Médical-	Jinen El Ouest, Zone Touristique, -5000 Monastir-	73 524 000
46. Société Africaine Distribution Autocar -ADA-	Route El Fejja km2 El Mornaguia –1153 Manouba-	71 550 711
47. Société des Aghlabites de Boissons et Confiseries " SOBOCO "	Rue de Métal Z. I. Ariana BP 303 -1080 TUNIS-	70 837 332
48. Société Agro Technologies « AGROTECH »	Cité Jugurtha Bloc A, App n°4, 2 ^{ème} étage Sidi Daoud La Marsa	
49. Société Al Jazira de Transport & de Tourisme	Centre d'animation et de Loisir Aljazira- Plage Sidi Mahrez Djerba-	75 657 300
50.Société Al Majed Investissement SA	Avenue de la Livre Les Berges du Lac II -153 Tunis-	71 196 950
51. Société ALMAJED SANTE	Avenue Habib Bourguiba - 9100 Sidi Bouzid -	36 010 101
52.Société Commerciale Import-Export du Gouvernorat de Nabeul « El Karama »	63, Avenue Bir Challouf -8000 Nabeul-	72 285 330
53. Société de Commercialisation des Textiles « SOCOTEX »	5, bis Rue Charles de Gaulle -1000 Tunis-	71 237 186
54. Société de Développement Economique de Kasserine "SODEK"	Siège de l'Office de Développement du Centre Ouest Rue Suffeïtula, Ezzouhour -1200 KASSERINE-	77 478 680
55.Société de Développement & d'Investissement du Nord-Ouest " SODINO SICAR"	Avenue Taïb M'hiri –Batiment Société de la Foire de Siliana - 6100 SILIANA-	78 873 085
56. Société de Développement et d'Investissement du Sud "SODIS-SICAR"	Immeuble Ettanmia -4119 MEDENINE-	75 642 628
57. Société d'Engrais et de Produits Chimiques de Mégrine " SEPCM "	20, Avenue Taïb Mhiri 2014 Mégrine Riadh	71 433 318
58. Société de Fabrication de Matériel Médical « SOFAMM »	Zone Industrielle El Mahres -3060 SFAX-	74 291 486
59.Société Gabesienne d'Emballage "SOGEMBAL"	GP 1 , km 14, Aouinet -GABES-	75 238 353
60. Société Groupe GMT « GMT »	Avenue de la liberté Zaghouan -1100 Tunis-	72 675 998
61. Société HELA d'Electro-ménagers & de Confort -BATAM-	Rue Habib Maazoun, Im. Taparura n° 46-49 -3000 SFAX-	73 221 910
62.Société Hôtelière KURIAT Palace	Hôtel KURIAT Palace Zone Touristique 5000 Skanés Monastir	73 521 200
63.Société Hôtelière Touristique & Balnéaire MARHABA	Route touristique -4000 SOUSSE -	73 242 170
64.Société Hôtelière & Touristique "le Marabout"	Boulevard 7 Novembre -Sousse-	73 226 245
65.Société Hôtelière & Touristique Syphax	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
66.Société Immobilière & Touristique de Nabeul "SITNA"	Hôtel Nabeul Beach, BP 194 -8000 NABEUL-	72 286 111
67.Société Industrielle de l'Enveloppe et de Cartonnage "EL KHOUTAF"	Route de Gabès Km 1.5-3003 BP.E Safax	74 468 190

68.Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "SIOS ZITEX"	Route de Gabès, Km 2 -3003 SFAX-	74 468 326
69.Société Industrielle d'Ouvrage en Caoutchouc "SIOC"	Route de Gabès, Km 3,5, BP 362 -3018 SFAX-	74 677 072
70.Société Industrielle de Textile "SITEX"	Avenue Habib Bourguiba -KSAR HELLAL-	73 455 267
71.Société LLOYD Vie	Avenue de la Monnaie, Les Berges du Lac 2	71 963 293
72.Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA"	Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM-	78 638 499
73.Société de Mise en Valeur des Iles de Kerkennah "SOMVIK"	Zone Touristique Sidi Frej -3070 Kerkennah-	74 486 858
74. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International »	Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092-	71 887 000
75.Société Plasticum Tunisie	Z.I Innopark 8 & 9 El Agba -2087 Tunis-	71 646 360
76. Société de Production Agricole Teboulba -SOPAT SA-	Avenue du 23 janvier BP 19 -5080 Téboulba-	73 604 149
77. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA »	Avenue Majida Bouleila –Sfax El Jadida-	74 401 510
78. Société de Promotion Immobilière & Commerciale " SPRIC "	5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis-	71 884 120
79.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS "	Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX-	74 223 483
80.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX »	Avenue des Martyrs -3000 SFAX-	74 298 838
81.Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN"	Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL-	72 285 443
82. Société Régionale de Transport Jendouba	Avenue 9 Avril 1938 -8100 Jendouba-	78 600 690
83. Société de services des Huileries	Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 ^{er} étage app n°13-3013 Sfax-.	74 624 424
84.Société STEG International Services	Résidence du Parc, les Jardins de Carthage, 2046 Les Berges du Lac. Tunis	70 247 800
85.Société TECHNOLATEX SA	Lot N°2 Zone Industrielle Sidi Bouteffaha -9000 Béja -	78 449 022
86.Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama"	Boulevard Taïb M'hiri 4000 Sousse	73 228 156
87.Société Touristique et Balnéaire "Hôtel Houria"	Port El Kantaoui 4011 Hammam Sousse	73 348 250
88.Société Touristique du Cap Bon "STCB"	Hôtel Riadh, avenue Mongi Slim -8000 NABEUL-	72 285 346
89.Société Touristique SANGHO Zarzis	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
90.Société Touristique TOUR KHALAF	Route Touristique -4051 Sousse-	73 241 844
91.Société de Transport du Sahel	Avenue Léopold Senghor -4001 Sousse-	73 221 910
92.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG"	19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA-	71 940 191
93.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien"	Avenue de la Monnaie, Les Berges du Lac 2	71 962 777
94.Société Tunisienne d'Assurance Takaful –El Amana Takaful-	13, rue Borjine, Montplaisir -1073	70 015 151
95.Société Tunisienne d'Habillement Populaire	8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS-	71 755 543
96.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA" "- En Liquidation -	Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse-	
97.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation -	Escalie A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center -2080 ARIANA-	71 231 172
98. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH »	Route de Tunis Km 3, 7050 Menzel Bourguiba, BP 23-24 7050 Menzel Bourguiba	72 473 222
99.Société Tunisienne du Sucre "STS"	Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA-	78 454 768
100. société Unie des portefaix et Services Port de la Goulette	15, avenue Farhat Hached -2025 Salammbô	71 979 792
101.Société Union de Factoring	Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS	71 234 115
102.SYPHAX airlines	Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax-	74 682 400
103.TAYSIR MICROFINANCE	2 , Place Mendes France Mutuelleville -1082 Tunis-	70 556 903
104.Tunisian Foreign Bank –TFB-	Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir -1002 Tunis-	71 950 100

105.Tunisian Saudi Bank -TSB-	32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 243 000
106. Tunis International Bank –TIB-	18, Avenue des Etats Unis, Tunis	71 782 411
107. Tyna Travaux	Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 ^{er} étage étage, App N°3 -3027 Sfax-	74 403 609
108.UIB Assurances	Rue du Lac Turkana –Les berges du Lac -1053 Tunis-	71 234 115
109.Zitouna Takaful	Boulevard qualité de la Vie, Immeuble LA RENNAISSANCE, Bloc « C » ZITOUNA TAKAFULbuilding, les jardins de Carthage, 1090, Tunis	71 971 370

III. ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE**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	UNION CAPITAL	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 CAPITALAUX -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 LEPTIS OBLIGATIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	LEPTIS ASSET MANAGEMENT	Immeuble BTL Boulevard de la Terre Lot AFH E 12 - Centre Urbain Nord 1082 Tunis
50	FCP LEPTIS OBLIGATIRE CAP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	LEPTIS ASSET MANAGEMENT	Immeuble BTL Boulevard de la Terre Lot AFH E 12 - Centre Urbain Nord 1082 Tunis
51	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
52	FCP MAGHREBIA MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
53	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
54	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	ACTIONS	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex

55	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
56	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
57	FCP OPTIMA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
58	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
59	FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
60	FCP PROSPER + CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	BTK CONSEIL	10 bis, Avenue Mohamed V-Immeuble BTK- 1001 Tunis
61	FCP SALAMETT CAP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
62	FCP SALAMETT PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
63	FCP SECURITE	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
64	FCP SMART CASH	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
65	FCP SMART CASH PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
66	FCP SMART CEA (3)	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
67	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
68	FCP SMART TRACKER FUND	ACTIONS	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
69	FCP VALEURS AL KAOUTHER	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
70	FCP VALEURS CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
71	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
72	FCP VALEURS MIXTES	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
73	FCP VALEURS SERENITE 2028	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
74	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
75	FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEoudienne D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
76	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
77	FIDELITY SICAV PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
78	FINACORP OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	FINANCE ET INVESTISSEMENT IN NORTH AFRICA - FINACORP-	Rue du Lac Loch Ness - Les Berges du Lac -1053 Tunis
79	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UIB FINANCE	Rue du Lac Turkana- Immeuble les Reflets du Lac - Les Berges du Lac- 1053 Tunis.
80	LA GENERALE OBLIG-SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-	10, Rue Pierre de Coubertin -1001 Tunis
81	MAC CROISSANCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis

82	MAC ÉPARGNANT FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
83	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
84	MAC EQUILIBRE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
85	MAC FCP DYNAMIQUE	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
86	MAC HORIZON 2032 FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
87	MAC HORIZON 2033 FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
88	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
89	MAXULA PLACEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
90	MCP CEA FUND	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
91	MCP EQUITY FUND	MIXTE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
92	MCP SAFE FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
93	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
94	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
95	SANADETT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
96	SICAV AMEN	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
97	SICAV AVENIR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
98	SICAV AXIS TRÉSORERIE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
99	SICAV BH CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
100	SICAV BH OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
101	SICAV BNA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
102	SICAV CROISSANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
103	SICAV ENTREPRISE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
104	SICAV L'INVESTISSEUR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
105	SICAV L'ÉPARGNANT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
106	SICAV L'ÉPARGNE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
107	SICAV OPPORTUNITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
108	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
109	SICAV PLUS	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
110	SICAV PROSPERITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
111	SICAV RENDEMENT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
112	SICAV SECURITY	MIXTE	DISTRIBUTION	UNION CAPITAL	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène

113	SICAV TRESOR	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
114	STB EVOLUTIF FCP	MIXTE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
115	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
116	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
117	TUNISIE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
118	TUNISO-EMIRATIE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AUTO GEREE	Boulevard Beji Caid Essebsi - Lot AFH -DC8, Centre Urbain Nord - 1082 Tunis
119	UBCI-FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	UNION CAPITAL	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
120	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	ACTIONS	CAPITALISATION	UNION CAPITAL	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
121	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
122	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
123	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UNION CAPITAL	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
124	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UNION CAPITAL	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
125	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION CAPITAL	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène

(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 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
3	CAPITALEASE SEED FUND 2	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
4	ANAVA SEED FUND	FLAT6LABS Tunisia	15, Avenue de Carthage, Tunis
5	CAPITAL'ACT SEED FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
6	START UP MAXULA SEED FUND	MAXULA GESTION	Rue du Lac 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 ^{ème} 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 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
2	FCPR FIDELIUM ESSOR	FIDELIUM FINANCE	Immeuble «Golden Towers», Bloc A, 11ème étage, bureau 11-4, Centre Urbain Nord, 1082-Tunis

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

28	FCPR INTILAQ FOR EXCELLENCE	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
29	FCPR FONDS CDC CROISSANCE 1	CDC GESTION	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
30	FCPR MAXULA CROISSANCE ENTREPRISES	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
31	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND III	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
32	FCPR AFRICAMEN	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
33	FCPR AZIMUTS	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis
34	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 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
48	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND IV – MUSANADA II	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
49	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA II	ZITOUNA CAPITAL	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
62	FCPR PROGRESS FUND	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-Tunis

LISTE DES FONDS DE FONDS

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

LISTE DES FONDS D'INVESTISSEMENT SPÉCIALISÉS

		Gestionnaire	Adresse
1	FIS INNOVATECH	SMART CAPITAL	Immeuble SAPHIR, Bloc A, 1er étage, Avenue du dinar, Les berges du lac II, 1053-Tunis.
2	FIS 216 CAPITAL FUND I	216 CAPITAL VENTURES	Immeuble Carte, Lot BC4, Centre Urbain Nord, 1082-Tunis
3	FIS EMPOWER FUND-B	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
5	Compartiment TITAN SEED FUND I – Dinars du FIS TITAN SEED FUND	MEDIN Fund Management Company	17, rue Ibn Charaf, 2ème étage, Belvédère, 1002-Tunis
6	Compartiment TITAN SEED FUND I - Euros du FIS TITAN SEED FUND	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
8	Compartiment GO LIVE LOCAL FUND du FIS GO LIVE FUND	GO BIG PARTNERS	Immeuble Henda, Bloc A, Bureau A1, Rue de l'île Rhodes, Les Berges du Lac II, 1053-Tunis
9	Compartiment GO LIVE INTERNATIONAL FUND du FIS GO LIVE FUND	GO BIG PARTNERS	Immeuble Henda, Bloc A, Bureau A1, Rue de l'île Rhodes, Les Berges du Lac II, 1053-Tunis

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

بلاغ الشركات

القوائم المالية

الشركة الجهوية للنقل بجندوبة

مقرّها الاجتماعي : 09 افريل 1938 جندوبة

تنشر الشركة الجهوية للنقل بجندوبة قوائمها المالية للسنة المحاسبية المختومة في 2022/12/31 والتي عرضت للمصادقة في الجلسة العامة العادية للسنة المحاسبية 2022. هذه القوائم مصحوبة بالتقرير العام و الخاص لمراقب الحسابات أسامة الحمروني.

الموازنة

السنة المالية المختومة في 2022.12.31

(الوحدة الدينار)

السنة 2021	السنة 2022	إيضاحات	الأصول
		<u>1</u>	<u>الأصول غير الجارية</u>
			الأصول الثابتة:
81.140	81.140	1-1	الأصول غير المادية
-81.140	-81.140		تطرح الاستهلاكات
<u>0.000</u>	<u>0.000</u>		المجموع الصافي الأصول الثابتة غير المادية
41.771.245	41.866.672	2-1	الأصول الثابتة المادية
-36.420.136	-37.907.104		تطرح الاستهلاكات
<u>5.351.109</u>	<u>3 959.568</u>		المجموع الصافي الأصول الثابتة المادية
8.031.619	8.031.619	3-1	الأصول الثابتة المادية المقصاة
-8.031.619	-8.031.619		تطرح الاستهلاكات
<u>0.000</u>	<u>0.000</u>		المجموع الصافي الأصول الثابتة المادية المقصاة
6.000	6.000	4-1	الأصول المالية
-6.000	-6.000		تطرح المدخرات
<u>0.000</u>	<u>0.000</u>		المجموع الصافي الأصول المالية
<u>5.351.109</u>	<u>3.959.568</u>		مجموع الأصول الثابتة
<u>5.351.109</u>	<u>3.959.568</u>		مجموع الأصول غير الجارية
		<u>2</u>	<u>الأصول الجارية:</u>
727.180	809.140	1-2	المخزونات
-26.478	-26.478		تطرح المدخرات
<u>700.702</u>	<u>782.662</u>		المخزونات الصافية
10.184.469	10.391.954	2-2	الحرقاء والحسابات المتصلة بهم
-4.491.136	-6.855.595		تطرح المدخرات
<u>5.693.333</u>	<u>3 536.359</u>		المجموع الصافي للحرقاء
2.051.932	4.132.513	3-2	أصول جارية أخرى
<u>2.051.932</u>	<u>4.132.513</u>		المجموع الصافي
1.777.619	2.998.638	4-2	السيولة وما يعادل السيولة
<u>10.223.585</u>	<u>11.450.172</u>		مجموع الأصول الجارية
<u>15.574.695</u>	<u>15.409.740</u>		مجموع الأصول

الموازنة

السنة المالية المختومة في 2022.12.31

(الوحدة الدينار)

السنة 2021	السنة 2022	إيضاحات	الأموال الذاتية والخصوم
			الأموال الذاتية والخصوم
		<u>3</u>	<u>الأموال الذاتية:</u>
220.050	220.050		رأس المال الاجتماعي
22.005	22.005		الاحتياطات
2.487.734	2.376.541		النتائج المؤجلة
413.466	283.333		الأموال الذاتية الأخرى
<u>3.143.255</u>	<u>2.901.929</u>		مجموع الأموال الذاتية قبل احتساب نتيجة السنة المحاسبية
<u>-132.919</u>	<u>1.418.251</u>		النتيجة الصافية للسنة المحاسبية
<u>3.010.336</u>	<u>4.320.180</u>		مجموع الأموال الذاتية قبل التخصيص
			<u>الخصوم</u>
		<u>4</u>	<u>الخصوم غير الجارية:</u>
2.604.026	1.089.298	1-4	قروض
1.997.284	1.995.478	2-4	مدخرات
<u>4.601.310</u>	<u>3.084.776</u>		مجموع الخصوم الغير الجارية
		<u>5</u>	<u>الخصوم الجارية:</u>
2.173.186	2.076.151	1-5	المزودون والحسابات المتصلة بهم
4.178.421	4.346.866	2-5	الخصوم الجارية الأخرى
1.611.442	1.581.767	3-5	المساعدات البنكية وغيرها من الخصوم المالية
<u>7.963.049</u>	<u>8.004.784</u>		مجموع الخصوم الجارية
<u>12.564.359</u>	<u>11.089.560</u>		مجموع الخصوم
<u>15.574.695</u>	<u>15.409.740</u>		مجموع الأموال الذاتية والخصوم

قائمة النتائج

السنة المالية المختومة في 2022.12.31

السنة 2021	السنة 2022	إيضاحات	البند
		6	إيرادات الإستغلال
6.431.050	8.316.836	1-6	مداخيل
12.804.000	15.803.000	2-6	منحة استغلال
464.222	131.600		إيرادات استغلال أخرى
<u>19.699.272</u>	<u>24.251.436</u>		مجموع إيرادات الاستغلال
		7	أعباء الاستغلال
3.482.151	4.473.245	1-7	مشتريات السلع المستهلكة
12.342.682	12.419.104	2-7	أعباء الأعوان
2.525.714	3.813.856	3-7	مخصصات الاستهلاك والمدخرات
1.353.035	1.615.382	4-7	أعباء استغلال أخرى
<u>19.703.582</u>	<u>22.321.587</u>		مجموع أعباء الاستغلال
<u>- 4.310</u>	<u>1.929.849</u>		نتيجة الاستغلال
-494.217	-307.364	8	أعباء مالية
41.013	24.565		إيرادات مالية
343.600	140.764	9	الأرباح العادية الأخرى
5.300	-		الخسائر العادية الأخرى
<u>-119.214</u>	<u>1.787.814</u>		نتيجة الأنشطة العادية قبل احتساب الاداءات
-13.505	-307.969		الأداءات على الشركات
-200	-61.594		أداء غير عادي (مساهمة ظرفية)
<u>-132.919</u>	<u>1.418.251</u>		النتيجة الصافية بعد التعديلات المحاسبية

جدول التدفقات النقدية

السنة المالية المختومة في 2022.12.31

السنة 2021	السنة 2022	البنود
		التدفقات النقدية المتصلة بالاستغلال
-132 919	1.418.251	النتيجة الصافية
		تسويات بالنسبة لـ :
2 525 714	3.803.225	استهلاكات و مدخرات
-338.300	-140.764	تحويل منحة الاستثمار
688.508	93.601	استردادات
		تغييرات :
-75.571	-81.860	*المخزونات
15.300	-207.485	*المستحقات
989.626	-2.080.581	*أصول أخرى
-741.760	-122.083	*المزودون و الخصوم الأخرى
-715 394	178.545	الخصوم
2.215.204	2.860.849	التدفقات النقدية المتأتية من الاستغلال
		التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة الاستثمار
-259.551	-95.427	الدفعات المتأتية من إقتناء أصول ثابتة
-	-	المقايض المتأتية من التقويت في أصول ثابتة
-	-	الدفعات المتأتية من إقتناء أصول مالية
-	-	المقايض المتأتية من التقويت في أصول مالية
-259.551	-95.427	التدفقات النقدية المخصصة بأنشطة الاستثمار
-	-	التدفقات النقدية المخصصة بأنشطة التمويل
900.000	-	مقايض متأتية من القروض
-2.749.529	-1.514.199	تسديد قروض
-	-	مقايض متأتية من منح الإستثمار
-1.849.529	-1.514.199	التدفقات النقدية المخصصة لأنشطة التمويل
106.124	1.251.223	تغير الخزينة
1.641.291	1.747.415	الخزينة في بداية السنة المحاسبية
1.747.415	2.998.638	الخزينة عند ختم السنة المحاسبية

جدول الأرصدة الوسيطة للتصرف لسنة محاسبية مختومة في 31 ديسمبر 2022

31 ديسمبر 2022	الأرصدة	31 ديسمبر 2022		الأعباء	31 ديسمبر 2022		الإيرادات
	هامش التجاري			تكلفة شراء السلع المباعة			مبيعات السلع و غيرها من إيرادات الاستغلال
8.316.836	إنتاج			أو خروج السلع من المخازن	8.316.836		مداخليل و غيرها من إيرادات الاستغلال إنتاج مخزون إنتاج ثابت
3.843.591	هامش على تكلفة الموارد	4.473.245		مبيعات مستهلكة	8.316.836		إنتاج المجموع
		1.196.638		أعباء خارجية أخرى	3.843.591		هامش التجاري هامش على تكلفة كل مادة
18.449.953	القيمة المضافة الخام	1.196.638		المجموع	15.803.000		منحة الاستغلال المجموع
		418.744		ضرائب وإداات	18.449.953		القيمة المضافة الخام
5.612.105	زائد أو (ناقص) الاستغلال الخام	12.419.104		أعباء الأعران	18.449.953		المجموع
		12.837.848		المجموع	5.612.105		زائد الاستغلال الخام
1.418.251	نتيجة الأنشطة العادية إيجابية أو سلبية	307.364		أو ناقص الاستغلال الخام	272.364		إيرادات عادية أخرى
		3.813.856		أعباء مالية	24.565		إيرادات مالية
		369.563		مخصصات الاستهلاك والمدخرات العادية			
		4.490.783		أداات على النتيجة العادية			
				المجموع	5.909.034		المجموع
1.418.251	النتيجة الصافية			النتيجة السلبية الأنشطة العادية			النتيجة الإيجابية الأنشطة العادية
				خسائر طارئة	1.418.251		مزايج طارئة
				الانعكاس السلبى للتعديلات المحاسبية			الانعكاس الإيجابي للتعديلات المحاسبية
1.418.251				المجموع			المجموع

ايضاحات مفصلة للقوائم المالية

الموازنة

سنة محاسبية مختومة في 2022 /12/31

الأصول

1- الأصول غير الجارية:

1-1- الاصول الثابتة الغير مادية :

بلغ الرصيد الخام للأصول غير المادية 81.140د في سنة 2022.

(د)

البيانات	القيمة م. الخام في 2021/12/31	الشراءات	القيمة م. الخام في 2022/12/31	الاستهلاكات	ق . م . ص
برامج إعلامية	81.140	-	81.140	81.140	0.000
المجموع	81.140	-	81.140	81.140	0.000

2-1- الاصول الثابتة المادية :

سجلت هذه الأصول في السنة المالية 2022 مبلغا قدره 41.866.672د مقابل 41.771.245 د سنة 2021 و هي مفصلة

كما يلي :

البيانات	القيمة المحاسبية الخام في 2021/12/31	الشراءات	تغير	القيمة المحاسبية الخام في 2022/12/31	الاستهلاكات
أراضي	584.539	-	-	584.539	-
بنايات	2.889.438	-	-	2.889.438	1.708.375
تركيبات فنية ومعدات صناعية	432.862	-	-	432.862	405.977
معدات نقل ركاب	33.073.193	-	-	33.073.193	31.865.005
معدات نقل خدمات داخلية	480.122	-	-	480.122	444.793
معدات طبع وتوزيع تذاكر	377.104	-	-	377.104	372.069
تجهيزات عامة	100.661	-	-4.198	96.463	50.480
تجهيزات مكتبية	224.941	4.547	-	229.488	209.685
معدات إعلامية	322.727	2.498	-	325.225	313.627
تجهيز وتهينة مباني	282.007	80.849	-	362.856	185.108
أصول ثابتة في طور الانشاء	704.317	70.780	-	716.048	52.650
أصول زال الانتفاع بها	2.299.334	-	-	2.299.334	2.299.334
المجموع	41.771.245	99.625	-4.198	41.866.672	37.907.104

- 1-2-1 : أراضي : بلغت قيمة الأراضي سنة 2022 584.539 د و تتمثل في أرض الورشة, أرض بوسالم, أرض الحوامدية طبرقة و أرض عين دراهم أرض مستودع جندوبة الفرعي.
- 2-2-1 : مباني : بلغت القيمة الجمالية للمباني 2.889.438 د.
- 3-2-1 : تركيبات فنية و معدات صناعية : بلغت القيمة الجمالية للتركيبات الفنية و المعدات الصناعية 432.862 د. و هو يتمثل أساسا في أجهزة مراقبة السرعة إلى جانب عدة معدات و تركيبات أخرى.
- 4-2-1 : معدات نقل : حافظت معدات النقل على قيمتها خلال سنة 2022 و لم تقم الشركة باقتنات خلال السنوات الأخيرة.
- 5-2-1 : معدات تم إخلالها : لم تسجل هذه المعدات أي تغيير في قيمتها الخام مقارنة بسنة 2021
- 6-2-1 : معدات نقل خدمات داخلية : لم تسجل هذه المعدات أي تغيير في قيمتها الخام مقارنة بسنة 2021
- 7-2-1 : معدات قطع التذاكر : لم تسجل هذه المعدات تغيير مقارنة ب سنة 2021.
- 8-2-1 : تجهيزات عامة : : بلغت القيمة الجمالية لتجهيزات عامة 96.463 د مسجلة انخفاض ب 4.198 مقارنة ب 2021
- 9-2-1 : تجهيزات مكتبية : بلغت القيمة الخام لهذه المعدات سنة 2022 229.488 د مسجلة ارتفاع ب 4.547 د مقارنة ب 2021
- 10-2-1 : معدات إعلامية : بلغت القيمة الخام لهذه المعدات سنة 2022 325.225 د

3-1 الاصول الثابتة المادية المقصاة:

البيانات	القيمة المحاسبية الخام في 2021/12/31	شراعات	القيمة المحاسبية الخام في 2022/12/31	الاستهلاكات
معدات تم إخلالها	8.031.619	-	8.031.619	8.031.619
المجموع	8.031.619	-	8.031.619	8.031.619

4-1 الاصول المالية:

لم يسجل هذا البند تغيير خلال السنة المالية 2022 مقارنة ب 2021.

البيانات	القيمة المحاسبية الخام	مدخرات	ق . م . ص
- شركة الشمس	5.000	5.000	0.000
- شركة التوسيع السياحي	1.000	1.000	0.000
المجموع	6.000	6.000	0.000

2. الأصول الجارية:

1-2 المخزونات:

يبلغ المخزون في نهاية السنة ما قدره 809.140 د مقابل 727.180 د للسنة الفارطة وهو مفصل كما يلي

البيانات	القيمة في 2022/12/31	القيمة في 2021/12/31
- قطع غيار، عجلات مطاطية	566.757	598.578
- محروقات، مازوط وزيوت	216.236	98.959
- مواد مطبعية ومكتبية	26.147	29.643
المجموع الخام	809.140	727.180
- المدخرات	(26.478)	(26.478)
المجموع الصافي	782.662	700.702

2-2 الحرفاء والحسابات المتصلة بهم :

بلغت القيمة المحاسبية الخام لهذا البند 10.391.954 د سنة 2022 مقابل 10.184.469 د سنة 2021 أي بارتفاع قدره 207.485 د مفصلة كما يلي:

البيانات	إيضاحات	القيمة في 2022/12/31	القيمة في 2021/12/31
- حرفاء عاديون	<u>1-2-2</u>	751.572	536.622
- حرفاء عموميون	<u>2-2-2</u>	2.784.787	5.103.279
- حرفاء أوراق مستحقة كمبيالات		-	53.432
- حرفاء مربيون		6.855.595	4.491.136
المجموع		10.391.954	10.184.469
- مدخرات		(6.855.595)	(4.491.136)
الحرفاء المجموع الصافي		3.536.359	5.693.333

1-2-2 حرقاء عاديون

بلغت القيمة المحاسبية لهذا البند 751.572 د سنة 2022 مقابل 536.622 د سنة 2021 أي بارتفاع قدره 214.950 د مفصلة كما يلي:

الرقاء	القيمة في 2022/12/31	القيمة في 2021/12/31
- شركة الريان للصناعات الغذائية	63.267	22.985
- مطار طبرقة	108.853	70.140
- معمل الكابل	422.401	311.788
- شركة جينور	86.924	34.065
- مركز حليب الشمال	16.764	14.286
- شركة نقل سليانة	-	33.149
- شركة تونسية لطرقا	34.849	23.107
- حرقاء عاديون أخرى	18.514	27.103
المجموع	751.572	536.622

2-2-2 حرقاء عموميون

بلغت القيمة المحاسبية لهذا البند 2.784.787 د سنة 2022 مقابل 5.103.279 د سنة 2021 أي بانخفاض قدره 2.318.492 د مفصلة كما يلي:

الرقاء	القيمة في 2022/12/31	القيمة في 2021/12/31
- وزارة الداخلية والتنمية المحلية	1.295.852	3.562.090
- وزارة الدفاع الوطني	1.231.746	1.133.087
- وزارة المالية	37.764	72.764
- وزارة العدل	152.491	118.864
- ولاية جندوبة	22.464	22.464
- وزارة الشباب	7.775	17.825
- comité de solidarité	29.067	157.714
- حرقاء عموميون آرون	7.628	18.471
المجموع	2.784.787	5.103.279

3-2 أصول جارية أخرى :

بلغت القيمة المحاسبية لهذا البند د 4.132.513 سنة 2022 مقابل 2.051.932 سنة 2021 أي بارتفاع قدره 2.080.581 مفصلة كما يلي:

البيانات	القيمة في 2022/12/31	القيمة في 2021/12/31
- مدينون متنوعون	227.306	248.658
- إيرادات للتحويل	1.804.364	176.497
- الأعوان والحسابات المتصلة بهم	158.578	146.235
- الدولة ضرائب واداءات	1.942.015	1.479.455
- مدينون اخرون	250	1.087
المجموع	4.132.513	2.051.932

4-2 السيولة وما يعادل السيولة :

بلغت القيمة المحاسبية لهذا البند د 2.998.638 سنة 2022 مقابل 1.777.619 سنة 2021 أي بارتفاع قدره 1.221.019 مفصلة كما يلي:

البيانات	القيمة في 2022/12/31	القيمة في 2021/12/31
أرصدة البنوك:		
- الشركة التونسية للبنك فرع جندوبة	1.162.847	738.961
- الاتحاد الدولي للبنوك	1.175.419	301.187
- البنك التونسي العربي الدولي	181.500	529.724
- بنك الاسكان	135.415	4.655
- البنك الوطني الفلاحي جندوبة	132.629	-
- التجاري بنك	89.169	31.314
- الشركة التونسية للبنك فرع بوسالم	40.997	40.484
- أمان بنك	30.982	52.546
- البنك الوطني الفلاحي بغار دماء	7.151	38.038
- البنك الوطني الفلاحي بفرنانة	23.813	13.741
- الشركة التونسية للبنك II	3.250	10.612
- صكوك	-	4.719
- حساب بالبريد	1.244	1.244
- خزائن الشركة	14.222	10.393
المجموع	2.998.638	1.777.619

الشركة الجهوية للنقل

بجندوبة

إيضاحات مفصلة

للقوائم المالية

الموازنة

سنة محاسبية مختومة في 31 ديسمبر 2022

الأموال الذاتية والخصوم:

3- الأموال الذاتية :

220.050		رأس المال الاجتماعي
22.005		الاحتياطات
		<u>النتائج المؤجلة</u>
	2.487.734	• القيمة المحاسبية لسنة 2020
	(132.919)	• نتيجة المحاسبية لسنة 2021
	93.601	• تعديلات محاسبية جبائية
	(71.875)	• تعديلات محاسبية ضمان اجتماعي
2.376.541		القيمة المحاسبية لسنة 2022
		<u>الأموال الذاتية الأخرى</u>
	4.905.000	• رصيد منح الاستثمار 2022
	(4.491.534)	• رصيد الاستهلاكات 2021
	(130.133)	• الاستهلاكات 2022
283.333		رصيد منح الاستثمار 2022
2.901.929		مجموع الأموال الذاتية قبل احتساب نتيجة السنة المحاسبية
1.418.251		النتيجة الصافية للسنة المحاسبية
4.320.180		مجموع الأموال الذاتية قبل التخصيص

الخصوم

4- الخصوم غير الجارية :

1-4 القروض:

بلغت قيمة القروض 1.089.298 د سنة 2022 مقابل 2.604.026 د سنة 2021. هذه الديون مفصلة كما يلي:

البيانات	القيمة في 2022/12/31	القيمة في 2021/12/31
قروض بنكية STB		
- CREDIT STB 10/2018	-	610.453
- CREDIT STB 01/2019	-	315.789
- CREDIT STB	625.000	900.000
قروض بنكية UIB		
- CREDIT UIB 08/2019	385.000	525.000
قروض بنكية STB COVID		
- CREDIT STB COVID 46	-	15.543
- CREDIT STB COVID 378	50.550	151.596
- CREDIT STB COVID 213	28.748	85.645
المجموع	1.089.298	2.604.026

4-2 مدخرات للمخاطر و الأعباء :

بلغت القيمة المحاسبية لهذا البند 1.995.478 سنة 2022 مقابل 1.997.284 د سنة 2021 وهي مفصلة كما يلي :

البيانات	القيمة في 2022/12/31	القيمة في 2021/12/31
- مدخرات لمنحة المغادرة	855.082	903.284
- مدخرات قضية منتانا	916 672	916.672
- مدخرات للمخاطر جبائية	215.129	168.734
- مدخرات أخرى	8 595	8.595
المجموع	1.995.478	1.997.284

5- الخصوم الجارية :

1-5 مزودون وحسابات متصلة بهم :

بلغت قيمة هذا البند 2.076.151 د خلال سنة 2022 مقابل 2.173.186 د لسنة 2021 وبالتالي انخفاض ب 97.035 د مفصل كالآتي:

البيانات	القيمة في 2022/12/31	القيمة في 2021/12/31
- مزودو الاستغلال	1.883.124	1.883.788
- مزودون أصول ثابتة - خصومات الضمان	193.027	289.398
المجموع	2.076.151	2.173.186

2-5 خصوم جارية اخرى :

بلغت قيمة الخصومات الجارية الأخرى خلال السنة المالية 2022 4.346.866 د مقابل 4.178.421 د في سنة 2021 وهي مفصلة كما يلي:

البيانات	القيمة في 2022/12/31	القيمة في 2021/12/31
- إيرادات مسجلة مسبقا	265.801	207.646
- دائنون متنوعون	141.176	287.970
- أعباء ستدفع	633.947	579.057
- أعوان (ديون الإجازات ستدفع)	1.038.209	939.257
- ضرائب وإداءات ودفوعات مماثلة	856.561	434.606
- تأمين وصناديق اجتماعية	1.411.171	1.729.886
المجموع	4.346.866	4 178 421

3-5 المساعدات البنكية وغيرها من الخصوم المالية :

بلغت قيمة هذا البند 1.581.767 د خلال سنة 2022 مقابل 1.611.442 د لسنة 2021 وبالتالي انخفاض ب 29.675 د مفصل كالآتي:

البيانات	القيمة في 2022/12/31	القيمة في 2021/12/31
- أجال أقل من سنة UIB	208.762	208.762
- أجال أقل من سنة STB	1.201.242	1.031.431
- أجال أقل من سنة STB COVID	157.943	316.828
- بنوك	-	30.204
- فوائد جارية لم يحل أجلها	13.820	24.217
المجموع	1.581.767	1.611.442

إيضاحات مفصلة للقوائم المالية
قائمة النتائج

سنة محاسبية مختومة في 31 / 12 / 2022

6- إيرادات الاستغلال :

1-6 المداخل :

بلغت المداخل 8.316.836 د في موفى سنة 2022 مقابل 6.431.050 د في موفى سنة 2021 أي بزيادة قدرها 1.885.786 د وهي مفصلة كما يلي:

البيانات	القيمة في 2022/12/31	القيمة في 2021/12/31
- بيع تذاكر	2.223.127	1.763.838
- الاشتراكات	5.572.444	4.461.147
- التساخير	3.266	2.040
- كراءات	511.870	203.660
- مداخل اخرى	6.129	365
المجموع	8.316.836	6.431.050

2-6 منحة الاستغلال و الإيرادات الأخرى :

بلغت قيمة هذا البند خلال السنة المالية 2022 ما قدره 15.934.600 د.

البيانات	القيمة في 2022/12/31	القيمة في 2021/12/31
- منحة الاستغلال	15.803.000	12.804.000
- إيرادات اخرى	131.600	464.222
المجموع	15.934.600	13.268.222

7- أعباء الاستغلال :

1-7 المشتريات :

سجل هذا البند ارتفاعا قدر ب 991.094 خلال سنة 2022 مقارنة مع السنة المحاسبية الفارطة أي بنسبة 22.15 %

البيانات	القيمة في 2022/12/31	القيمة في 2021/12/31
- تغيير المخزونات	(81.960)	(75.571)
<u>شراء:</u>		
- وقود	3.362.938	2.531.309
- زيوت	156.811	148.468
- قطع غيار	667.992	482.472
- عجلات مطاطية	209.556	164.043
- لوازم مكتبية ومشتريات أخرى	65.508	115.643
- كهرباء + ماء	92.701	115.787
المجموع	4.473.245	3.482.151

2-7 أعباء الأعوان :

بلغت أجور وملحقات أجور 12.419.104 د في موفى سنة 2021 مقابل 12.342.682 د في موفى سنة 2021 أي بزيادة قدرها 76.422 د وهي مفصلة كما يلي:

البيانات	القيمة في 2022/12/31	القيمة في 2021/12/31
أجور وملحقات أجور:		
- الأجور	4.050.249	4.016.612
- ساعات إضافية	1.552.853	1.335.475
- منح وتعويضات على الاجر	1.439.505	1.551.478
- منح السنوية	2.417.513	2.522.811
- لباس	128.946	119.814
- تعويض التقاعد+وفاة	44.008	25.946
- راحة خالصة الأجر	105.641	290.761
- تذاكر اكل	218.452	174.237
أعباء اجتماعية:		
- CNSS	2.057.690	2.031.191
- CNRPS	6.233	6.897
- تأمين جماعي	396.052	265.279
- CNAM	1.961	2.181
المجموع	12.419.104	12.342.682

3-7 مخصصات الاستهلاك والمدخرات :

بلغت مخصصات الاستهلاك والمدخرات 3.813.856 د في موفى سنة 2022 مقابل 2.525.714 د في موفى سنة 2021 أي بارتفاع قدره 1.288.142 د وهي مفصلة كما يلي

البيانات	القيمة في 2022/12/31	القيمة في 2021/12/31
- الاستهلاكات	1.486.968	2.404.607
- المدخرات	2.326.888	121.107
المجموع	3.813.856	2.525.714

4-7 عبا الاستغلال الأخرى :

سجل هذا البند ارتفاعا ب262.347 د اذ بلغت قيمة هذه الأعباء 1.615.382 د سنة 2022 مقابل 1.353.035 د سنة 2021

البيانات	القيمة في 2022/12/31	القيمة في 2021/12/31
- خدمات صيانة وإصلاحات	98.928	69.105
- كراءات ومعاليم عبور	24.317	33.396
- تأمينات	836.878	528.869
- أجور وساطة وأتعاب ومصاريف أخرى	43.013	41.514
- تكوين	90.531	70.122
- إشهار، نشرات واشترابات	6.625	12.767
- خدمات خارجية أخرى	50.746	99.472
- هبات	28.600	1.000
- مكافآت الحضور	17.000	17.500
- ضرائب واداءات	418.744	479.290
المجموع	1.615.382	1.353.035

8- أعباء مالية صافية :

بلغت قيمة الأعباء المالية الصافية (282.799) في موفى سنة 2022 مقابل (453.204) موفى سنة 2021 أي بانخفاض قدره 170.405 د وهي مفصلة كما يلي

البيانات	القيمة في 2022/12/31	القيمة في 2021/12/31
- أعباء مالية	(307.364)	(494.217)
- فوائد بنكية	24.565	41.013
المجموع	(282.799)	(453.204)

9 - أرباح عادية أخرى:

بلغت أرباح عادية أخرى 140.764 في موفى سنة 2022 مقابل 343.600 موفى سنة 2021

البيانات	القيمة في 2022/12/31	القيمة في 2021/12/31
- حصص منح الاستثمار المسجلة في حساب الإيرادات	130.133	343.600
- استردادات على مدخرات	10.631	5.300
المجموع	140.764	343.600

التقرير العام لمراجع الحسابات حول القوائم المالية

المنتهية في 31 ديسمبر 2022

السيدات والسادة مساهمي

الشركة الجهوية للنقل بجندوبة

أ. التقرير حول مراجعة القوائم المالية

• الرأي المتحفظ

تنفيذا لمهمة مراجعة الحسابات، قمنا بمراجعة القوائم المالية المصاحبة لشركة الجهوية للنقل بجندوبة للسنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2022 التي تحتوي على الموازنة وقائمة النتائج وجدول التدفقات المالية للسنة المنتهية في نفس التاريخ وكذلك الإيضاحات حول القوائم المالية بما في ذلك ملخص لأهم السياسات والطرق المحاسبية المعتمدة. وتظهر هذه القوائم مجمعا صافيا للموازنة بقيمة 15.409.740 دينار ونتيجة صافية إيجابية بقيمة 1.418.251 دينار.

برأينا، وباستثناء تأثيرات تسوية النقاط المذكورة بالفقرة أساس الرأي المتحفظ، فإن البيانات المالية المرفقة تظهر بصورة عادلة، في كل الجوانب الجوهرية، المركز المالي لشركة الجهوية للنقل بجندوبة في 31 ديسمبر 2022 ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير المحاسبية التونسية.

• أساس الرأى المتحفظ

لقد قمنا بالتدقيق وفقا للمعايير المهنية المتعارف عليها في البلاد التونسية. إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير مفصلة أكثر ضمن بند "مسؤوليات مراجع الحسابات" الواردة في تقريرنا. نحن مستقلون عن شركة الجهوية للنقل بجندوبة وفقا لقواعد السلوك الأخلاقي الخاصة بمراقبة القوائم المالية في البلاد التونسية. هذا، وقد استوفينا مسؤوليتنا الأخلاقية الأخرى وفقا لهذه القواعد. وإننا نعتقد بأن عناصر الإثبات التي قمنا بجمعها كافية وملائمة وقد وفرت أساسا معقولا لإبداء رأينا.

يتضمن رأينا حول البيانات المالية للشركة الجهوية للنقل بجندوبة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 التحفظات التالية:

1. الأصول الثابتة

بلغت أرصدة الأصول الثابتة المادية المضمنة بالقوائم المالية لشركة في 31 ديسمبر 2022 مبلغا خاما بقيمة 41.866.672 دينار ومبلغا صافيا بقيمة 3.959.568 دينار ولم تقم الشركة بمقاربة نتائج الجرد المادي مع ما هو متضمن بمحاسبته خلافا للفصل 17 من القانون عدد 96-112 بتاريخ 30 ديسمبر 1996 والمتعلق بالنظام المحاسبي للمؤسسات.

إن هذه الوضعية لا تمكن من التأكد من مطابقة الأصول المسجلة بالدفاتر المحاسبية مع الأصول الموجودة فعليا كما لا تمكننا من التعرف على التأثيرات التي قد تتجر عن عملية المقاربة بين الأرصدة المحاسبية ونتائج الجرد المادي موفي سنة 2022.

2. المخزونات

بلغت أرصدة المخزونات المضمنة بالقوائم المالية لشركة في 31 ديسمبر 2022 مبلغا خاما بقيمة 809.140 دينار ومبلغا صافيا بقيمة 782.662 دينار وعلى الرغم من أهميتها فإن البرمجيات المستخدمة في التصرف وتقييم المخزون تشكو من العديد من النقائص التي لا تمكن من الرقابة الناجعة لهذه المخزونات.

كما لم تقم الشركة بتبرير الفوارق بين المخزون النظري والمخزون المادي. وقد بلغت قيمة الفوارق الإيجابية خلال سنة 2022 3.370 دينار فيما بلغت قيمة الفوارق السلبية 7.255 دينار.

وبالتالي لم نتمكن من التأكد من شمولية وموثوقية هاته المخزونات.

• ملاحظات ما بعد الرأي

خضعت الشركة الجهوية للنقل بجندوبة لمراجعة جبائية معمّقة خلال السنة المالية 2023، والتي شملت مختلف الضرائب التي تخضع لها، وتغطي الفترة من 1 جانفي 2019 إلى 31 ديسمبر 2022 وتم تبليغ الشركة بنتائج هذه المراجعة بقيمة جمالية تقدر ب 636.000 دينار. وقامت الشركة بالاعتراض على هذه النتائج في الأجل القانونية ولم يتم تسجيل أي مخصص في القوائم المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 بخصوص هذه المراجعة الجبائية.

وبناءً على المعلومات المتوفرة حتى الآن، لا يمكن تقدير النتائج النهائية للمراجعة الجبائية بشكل موثوق.

• تقرير مجلس الإدارة حول التصرف

إن إعداد وتقديم تقرير نشاط الشركة هو من مسؤولية مجلس الإدارة.

إن رأينا حول البيانات المالية لا يشمل تقرير النشاط المعدّ من طرف مجلس الإدارة، ونحن لا نبدي أي تأكيد عليه بأي شكل من الأشكال.

طبقاً لأحكام الفصل 266 من مجلة الشركات التجارية، تقتصر مسؤوليتنا في التحقيق من دقة المعلومات حول حسابات الشركة المضمنة بتقرير مجلس الإدارة بالرجوع إلى البيانات الواردة بالقوائم المالية. وفي هذا الصدد تتمثل أشغالنا في قراءة تقرير النشاط ومن ثم القيام بتقييم ما إذا كان هناك تعارض جوهري بينه وبين البيانات المالية أو المعلومات التي توصلنا إليها أثناء التدقيق، أو ما إذا كانت تبدو أنها تتضمن أخطاء جوهريّة بصورة أو بأخرى. إذا استنتجنا استناداً على العمل الذي قمنا به على أن هناك أخطاء جوهريّة بصورة أو بأخرى. فإننا ملزمون ببيان هذه الحقائق في تقريرنا.

هذا وليس لدينا ما يجب ذكره والإبلاغ عنه في هذا الصدد.

• مسؤولية الإدارة والقائمين على الحوكمة حول البيانات المالية:

إن مجلس الإدارة مسؤول عن إعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة وفقاً لنظام المحاسبة للمؤسسات المعتمد بتونس وعن الرقابة الداخلية التي ترى الإدارة أنها ضرورية لتمكينها من إعداد بيانات مالية خالية من أخطاء جوهرية سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ.

وعند إعداد البيانات المالية، فإن مجلس الإدارة مسؤول عن تقدير قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح، بمقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية واستخدام البقاء كأساس محاسبي إلا إذا كانت الإدارة تتوي تصفية الشركة أو إيقاف عملياتها، أو ليس لديها بديل واقعي سوى القيام بذلك.

ويقع على عاتق مجلس الإدارة مراقبة عملية إعداد التقارير المالية للشركة.

• مسؤولية مراجع الحسابات حول مراجعة البيانات المالية

تتلخص أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول ما إذا كانت البيانات المالية ككل خالية من أخطاء جوهرية سواء كانت ناتجة عن إحتيال أو خطأ وإصدار التقرير العام الذي يتضمن رأينا.

يعتبر التأكيد المعقول مستوى عال من التأكيد، ولكنه ليس ضماناً بأن التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية المعتمدة بالبلاد التونسية سيكشف دائماً أي خطأ جوهري أن وجد.

يمكن أن تنشأ الأخطاء عن إحتيال أو خطأ، وتعتبر جوهرية إذا كان من المتوقع إلى حد معقول أن تؤثر تلك الأخطاء، إفراداً أو إجمالاً، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه البيانات المالية.

كجزء من أعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية المعتمدة بالبلاد التونسية، إننا نمارس التقدير المهني ونتبع مبدأ الشك المهني في جميع مراحل التدقيق. كما نقوم بالآتي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية سواء كانت ناتجة عن الإحتيال أو الخطأ وتصميم والقيام بإجراءات التدقيق التي تستجيب لتلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لرأينا. إن خطر عدم

إكتشاف معلومات جوهرية خاطئة ناتجة عن الاحتيال أعلى من خطر عدم إكتشاف معلومات جوهرية خاطئة ناتجة عن الخطأ، حيث قد ينطوي الاحتيال على تواطؤ، أو تزوير، أو حذف متعمد، أو إفادات مضللة، أو تجاوز الرقابة الداخلية.

- تكوين فهم حول ضوابط الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة في ظل الظروف القائمة.

- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.

- استنتاج مدى ملائمة استخدام الإدارة لمبدأ الإستمرارية المحاسبي، واستنادا إلى أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم يقين جوهرى يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكا كبيرة حول قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة. وإذا خالصنا إلى وجود عدم يقين جوهرى، فإنه يتوجب علينا لفت الإنتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة في البيانات المالية، أو إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأينا، تستند استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي يتم الحصول عليها حتى تاريخ هذا التقرير، ومن الممكن للأحداث أو الظروف المستقبلية أن تدفع الشركة للتوقف عن البقاء كمنشأة مستمرة.

- تقييم العرض الشامل وهيكل ومحتوى البيانات المالية، بما في ذلك المعلومات الواردة في الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضا عادلا.

II. تقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية

في نطاق مهمتنا القانونية لمراجعة الحسابات قمنا بالفحوصات التي تنص عليها المعايير المنشورة من قبل هيئة الخبراء المحاسبين بالبلاد التونسية والقوانين المعمول بها في هذا الشأن.

• فعالية نظام الرقابة الداخلي

طبقا لمقتضيات الفصل عدد 266 من مجلة الشركات التجارية، قمنا بتقييم عام لمدى فاعلية ونجاعة نظام الرقابة الداخلية للشركة وذلك فيما يتعلق بمعالجة المعلومة المحاسبية وإعداد القوائم المالية. ونذكر في هذا الإطار أن تصميم وتطبيق هذا النظام والمتابعة الدورية لمدى نجاعته وكفاءته هي مسؤولية إدارة الشركة ومجلس الإدارة. وقد قمنا في هذا الصدد بتضمين النقائص والتوصيات ضمن تقرير منفصل خاص بنظام الرقابة الداخلي للشركة.

• مسك حسابات الأسهم

خلافًا لأحكام الأمر ع2728-د لسنة 2001 المؤرخ في 20 نوفمبر 2001 ولمقتضيات القانون عدد 35-2000 المتعلق بلا مادية الاسهم لم تمدنا الشركة بما يثبت مسكها لحسابات شاملة ومحينة للأوراق المالية.

تونس 28 ماي 2024

مراجع الحسابات

أسامة الحمروني

التقرير الخاص لمراجع الحسابات حول القوائم المالية

المنتهية في 31 ديسمبر 2022

السيدات والسادة مساهمي

الشركة الجهوية للنقل بجندوبة

تطبيقا لما جاء في الفصل 200 من مجلة الشركات التجارية نقدم لكم تقريرنا الخاص حول الاتفاقات المقننة المنصوص عليها بالفصل 200 من مجلة الشركات التجارية، والخاضعة للترخيص، والموافقة، والتدقيق.

يقع على عاتق مجلس إدارة الشركة مسؤولية إبلاغنا بالمعلومات المتعلقة بالاتفاقيات أو المعاملات الخاضعة للنصوص المشار إليها أعلاه.

إنّ مسؤوليتنا تتمثل في هذا المجال في التأكد من امتثال الاتفاقيات والعمليات المنجزة للإجراءات القانونية من حيث الترخيص والمصادقة. وإنّهُ ليس من مشمولاتنا البحث بصفة خاصة عن وجود مثل هذه الاتفاقيات أو العمليات، بل إعلامكم على أساس المعلومات التي تحصلنا عليها، بخصوصياتها وأهم شروطها، دون إبداء رأي حول مدى صلوحيّة وجدوى إبرامها. ويعود لكم النظر لتقييم صلوحيّة وجدوى إبرام هاته الاتفاقيات وإنجاز هاته العمليات في إطار المصادقة عليها.

وللإعلام نمّد الجلسة العامّة بالمعلومات التالية:

1. الاتفاقيات المبرمة مع المؤسسات المتقاربة

• الاتفاقيات المبرمة خلال السنوات الفارطة

تواصل خلال سنة 2022 المفعول المالي والقانوني لاتفاقيات القروض التي أبرمها في السنوات الفارطة وتتلخص هذه الاتفاقيات كما يلي:

الشركة التونسية للبنك

1- قرض من الشركة التونسية للبنك موضوع عقد مسجل بالقباضة المالية بجنودية بتاريخ 2020/10/05

➤ مبلغ القرض: 900.000 د

➤ مدة الاسترجاع: 5 سنوات

➤ الفائض: معدل فائض السوق المالية + 3%

➤ عمولة الدراسة: 1% من مبلغ القرض

➤ الضمانات: امتياز على الرسم العقاري عدد 12057

2- قرض من الشركة التونسية للبنك موضوع عقد مسجل بالقباضة المالية بجنودية بتاريخ 2018/11/02 عدد 16603887

➤ مبلغ القرض: 1.491.000 د

➤ مدة الاسترجاع: 5 سنوات

➤ الفائض: معدل فائض السوق المالية + 2.5%

➤ عمولة الالتزام: 0.5% من مبلغ القرض

➤ عمولة الدراسة: 0.5% من مبلغ القرض

➤ الضمانات: امتياز عن البطاقات الرمادية ل 4 حافلات كبيرة

3- قرض من الشركة التونسية للبنك موضوع عقد مسجل بالقباضة المالية بجنودية بتاريخ 2018/12/30 عدد 16604861

➤ مبلغ القرض: 1.012.500 د

➤ مدة الاسترجاع: 5 سنوات

➤ الفائض: معدل فائض السوق المالية + 2.5%

➤ عمولة الالتزام: 0.5% من مبلغ القرض

➤ عمولة الدراسة: 0.5% من مبلغ القرض

➤ الضمانات: امتياز عن البطاقات الرمادية ل 3 حافلات رفاهة

4- قرض من الشركة التونسية للبنك موضوع عقد مسجل بالقباضة المالية بجنودية بتاريخ 2018/12/30 عدد 16604860

➤ مبلغ القرض: 1.091.250 د

➤ مدة الاسترجاع: 5 سنوات

➤ الفائض: معدل فائض السوق المالية + 2.5%

➤ عمولة الالتزام: 0.5% من مبلغ القرض

➤ عمولة الدراسة: 0.5% من مبلغ القرض

➤ الضمانات: امتياز عن البطاقات الرمادية ل 5 حافلات

5- قرض من الشركة التونسية للبنك موضوع عقد مسجل بالقباضة المالية بجنودية بتاريخ 2018/09/17 عدد 17603432

➤ مبلغ القرض: 4.452.168 د يقع تسريحه على أقساط

➤ مدة الاسترجاع: 5 سنوات

➤ الفائض: معدل فائض السوق المالية + 1.75%

➤ عمولة الدراسة: 0.3% من مبلغ القرض

➤ الضمانات: ضمان الدولة التونسية

القسط الأول ب 1.007.000 د تم تسريحه بتاريخ 26 أكتوبر 2018 والقسط الثاني والبالغ 1.012.000 د في 2019/03/03 والقسط الثالث من هذا القرض بمبلغ 1.500.000 د في 2019/01/07 والقسط الرابع من هذا القرض بمبلغ 735.000 د في 2020/04/24.

6- إعادة جدولة المبالغ الأصلية لسنة 2020 بسبب جائحة كورونا لأصل الدين والفائض عن قروض الشركة التونسية للبنك
وبمجموع 1.280.256 د.

الإتحاد الدولي للبنوك

1- قرض من الإتحاد الدولي للبنوك موضوع عقد مسجل بالقياض المالية بجدوبة بتاريخ 2019/07/30 عدد 19602620

- مبلغ القرض: 840.000 د
- مدة الاسترجاع: 7 سنوات
- الفائض: معدل فائض السوق المالية + 2%
- عمولة الدراسة: 0.25% من مبلغ القرض
- الضمانات: امتياز على الرسوم العقارية عدد 6574، 161774 و 8919

2- إعادة جدولة المبالغ الأصلية لسنة 2020 بسبب جائحة كورونا لقروض الإتحاد الدولي للبنوك بمجموع 300.181 د

2. **الالتزامات والتعهدات المتخذة من قبل الشركة الجهوية للنقل بجدوبة لفائدة الرئيس**

المدير العام وأعضاء مجلس الإدارة

- تأجير الرئيس المدير العام:

تمّ ضبط نظام تأجير الرئيس المدير العام الحالي للشركة الجهوية للنقل بجدوبة باعتماد الصيغة الاولى المنصوص عليها بالأمر الحكومي عدد 2217 لسنة 2015 المؤرخ في 11 ديسمبر 2015.

وتتكون المرتبات والمنافع التي تمتع بها الرئيس المدير العام خلال سنة 2022 من العناصر التالية:

➤ الأجر الخام: 42.985,800 د

➤ التقاعد والحيفة الاجتماعية: 8.061,564 د

➤ مقتطعات الوقود: 6.000 لتر

➤ مصاريف الهاتف: 1.200 د

كما يتمتع الرئيس المدير العام بسيارة وظيفية مع سائق.

• منح وامتيازات أعضاء مجلس الإدارة:

تم تحديد منحة الحضور لأعضاء مجلس إدارة الشركة الجهوية لنقل بولاية جندوبة حسبما جاء بمنشور السيد الوزير الأول المؤرخ في 22 فيفري 2013، وتم تقديرها وفقا لذلك بالنسبة للسنة المحاسبية 2022 بمبلغ جملي قدر 17.000 د. وتتضمن القوائم المالية للسنة المالية المختومة في 31 ديسمبر 2022 ديون متخلدة بذمة الشركة لفائدة أعضاء مجلس الإدارة بقيمة 72.147 د.

هذا وفي إطار عمليات التدقيق التي قمنا بها لم يتم التعرض لاتفاقيات أو عمليات أخرى تدرج ضمن أحكام الفصل 200 والفصول الموالية من مجلة الشركات التجارية. كما أنّ مجلس إدارة الشركة لم يعلمنا بوجود عمليات أخرى تنطبق عليها أحكام هذه الفصول.

تونس 28 ماي 2024

مراجع الحسابات

أسامة الحمروني

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

Société Unie des Portefaix et Services SA

Siège social : 15, avenue Farhat Hached -2025 Salammbô

La Société Unie des Portefaix et Services SA-, publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2023. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes : Mme Arbia RIAHI.

BILAN
(Exprimé en dinars)

(Exprime en euros)

	Notes	Exercice clos au 31 décembre	
		2023	2022
ACTIFS			
ACTIFS NON COURANTS			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles	1.3	1 000	1 000
Moins : Amortissements		-1 000	-1 000
Immobilisations corporelles	1.3	8 758	4 593
Moins : Amortissements		-4 663	-4 593
Immobilisations Financières	2.3	1 513	1 513
Moins: provisions			
Total des Actifs non courants		5 608	1 513
ACTIFS COURANTS			
Stocks		0	0
Moins: provisions		0	0
		0	0
Clients et comptes rattachés		20 676	22 733
Moins: provisions		-160	0
	3.3	20 516	22 733
Autres Actifs courants		29 917	38 466
Moins: provisions		-10 871	0
	3.4	19 046	38 466
Liquidités et équivalents de liquidités	3.5	143 354	7 368
Total des Actifs Courants		182 916	68 567
TOTAL DES ACTIFS		188 524	70 080

BILAN
(Exprimé en dinars)

	Notes	Exercice clos au 31 décembre	
		2023	2022
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			
Capitaux propres			
Capital Social		6 100	6 100
Réserves			
Résultats reportés		-40 156	-96 970
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice	3.6	-34 056	- 90 870
Résultat de l'exercice		95 638	56 814
Total des capitaux propres avant affectation résultat		61 582	- 34 056
PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunt leasing		0	0
Total des passifs non courants		0	0
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	3.7	440	801
Autres passifs courants	3.8	126 502	103 335
Total des passifs Courants		126 942	104 136
Total des passifs		126 942	104 136
Total des capitaux propres et des passifs		188 524	70 080

ETAT DE RESULTAT
(Exprimé en dinars)

	Notes	Exercice clos le 31 décembre	
		2023	2022
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus		329 771	331 474
Autres produits d'exploitation		0	0
Total des produits d'exploitation	1.4	329 771	331 474
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variation des stocks		0	0
Achats d'approvisionnement consommés	2.4	1 365	2 476
Charges de personnel	3.4	147 676	239 309
Dotations aux amortissements et aux provisions	4.4	11 100	0
Autres charges d'exploitation	4.5	39 324	31 769
Total des charges d'exploitation		199 466	273 554
RESULTAT D'EXPLOITATION		130 305	57 920
Charges financières nettes		0	0
Produits des placements		0	0
Autres gains ordinaires		31	1
Autres pertes ordinaires	4.6	21 171	732
Résultat des activités ordinaires avant impôt		109 165	57 189
Impôt sur les sociétés		-13 527	-375
Résultat des activités ordinaires après impôt		95 638	56 814
Perte extraordinaire		0	0
Résultat Net		95 638	56 814

ETAT DE FLUX DE LA TRESORERIE AU 31/12/2023

(Exprimé en dinars)

	Exercice clos au 31 décembre	
	2023	2022
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>		
Résultat net	95 638	56 814
Ajustements pour :		
* Amortissements et provisions	11 100	0
* Variation des :		
- Stocks	0	0
- Créances clients	2 057	-3 646
- Fournisseurs et autres dettes	-361	233
- Autres actifs courants	8 549	-6 881
- Autres passifs courants	23 167	-74 940
Plus/Moins value sur cession d'immobilisation	0	65
<u>Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation</u>	<u>140 150</u>	<u>-28 354</u>
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u>		
-	-	-
* Décaissements provenant des acquisitions d'immobilisations corporelles	-4 164	0
* Décaissements provenant des acquisitions d'immobilisations incorporelles	0	0
* Encaissements provenant de la cession d'immo.corporelles	0	0
* Encaissement provenant des immo.financières	0	0
* Décaissements provenant des acquisitions d'autres actifs non courants	0	0
<u>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissement</u>	<u>-4 164</u>	<u>0</u>
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>		
Encaissements/ décaissements provenant des emprunts	0	0
Distribution de dividendes	0	0
<u>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>Variation de trésorerie</u>	<u>135 986</u>	<u>-28 354</u>
<u>Trésorerie au début de l'exercice</u>	<u>7 368</u>	<u>35 722</u>
<u>Trésorerie à la clôture de l'exercice</u>	<u>143 354</u>	<u>7 368</u>

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS ARRETES
AU 31 DECEMBRE 2023**

Note 1 : Présentation de la société

- La « Société Unie des Portefaix et Services SA » est une société anonyme au capital de 6 100 dinars tunisiens. Le capital est divisé en 6 100 actions d'une valeur nominale de 1 dinars chacune.
- La « Société Unie des Portefaix et Services SA » est immatriculée au registre de commerce sous le numéro B2440962006. Elle a le matricule fiscal 0969443F A/M/000 et l'identifiant unique au niveau du registre national des entreprises n°0969443F.
- L'objet social de la « Société Unie des Portefaix et Services SA », tel qu'il ressort de ses statuts, consiste dans le service des baguages par les portefaix au port de la Goulette.
- La « Société Unie des Portefaix et Services SA » compte au 31 décembre 2023, 121 actionnaires. Elle est ainsi considérée une société faisant appel public à l'épargne au sens de l'article premier de la loi n°94-117 du 17 novembre 1994.

**Note 2 : Note confirmant le respect des normes comptables tunisiennes
et principes comptables appliqués**

- **Note confirmant le respect des normes comptables**

Les états financiers de la « Société Unie des Portefaix et Services SA » arrêtés au 31 décembre 2023, sont établis conformément aux normes comptables tunisiennes telles que définies par la loi n°96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises et par le décret n°96-2459 du 30 décembre 1996 portant cadre conceptuel de la comptabilité.

- **Exercice comptable**

Les états financiers de la « Société Unie des Portefaix et Services SA » sont relatifs à l'exercice comptable 2023 allant du 01 janvier 2023 au 31 décembre 2023.

▪ Base de mesure et principes comptables appliqués

Les états financiers de la « Société Unie des Portefaix et Services SA » arrêtés au 31 décembre 2023 ont été élaborés dans le respect des principes comptables et en conformité avec les hypothèses et conventions prévues par le cadre conceptuel, soit notamment :

- ✓ L'hypothèse de la comptabilité d'engagement
- ✓ L'hypothèse de la continuité d'exploitation
- ✓ La convention de l'entité
- ✓ La convention de l'unité monétaire
- ✓ La convention de prudence
- ✓ La convention de la permanence des méthodes
- ✓ La convention de rattachement des charges aux produits.

▪ Bases de mesure utilisées pour l'élaboration des états financiers

✓ Coût historique

Les éléments inscrits en comptabilité sont évalués par référence à la convention comptable du coût historique.

✓ Immobilisations

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition incluant principalement le prix d'achat, les droits et taxes non récupérables et les frais directs tels que les commissions, les frais d'actes, les honoraires des architectes et ingénieurs.

Les frais généraux ne sont admis à être inclus dans le coût d'acquisition d'une immobilisation que s'il est démontré que ces frais se rapportent directement à l'acquisition et à la mise en état d'utilisation de ce bien.

Les dépenses postérieures relatives à une immobilisation sont ajoutées à la valeur comptable nette du bien lorsqu'il est probable que des avantages futurs, supérieurs au niveau de la performance initialement évaluée du bien existant bénéficieront à la société. Toutes les autres dépenses ultérieures sont inscrites en charges de l'exercice au cours duquel elles sont encourues.

Les immobilisations sont amorties linéairement sur la durée de leur utilisation. Les grosses réparations sont amorties sur une durée moyenne de trois ans à partir de la date d'utilisation de l'immobilisation objet de la réparation.

✓ Comptabilisation des revenus

Les revenus sont comptabilisés en application de la norme comptable tunisienne n°3 relative aux « Revenus ».

A ce titre, les revenus doivent être mesurés à la juste valeur des contreparties reçues ou à recevoir au titre de la vente des marchandises et de produits fabriqués, de la prestation de services et de l'utilisation des ressources par des tiers.

Les revenus ne sont constatés que s'il est probable que les avantages économiques associés à l'opération bénéficieront à l'entreprise. Dans certains cas, cette probabilité peut être nulle tant que la contrepartie n'est pas encaissée ou tant qu'une incertitude n'est pas levée.

Note 3 : Notes relatives au bilan

3.1 Immobilisations incorporelles et immobilisations corporelles

La valeur brute des immobilisations incorporelles s'élève au 31 décembre 2023 à 1000 dinars. Elle n'a pas enregistré de variation par rapport à la valeur au 31 décembre 2022.

La valeur brute des immobilisations corporelles s'élève au 31 décembre 2023 à 8 757 dinars. Elle a enregistré une variation de 4 164 dinars par rapport à la valeur au 31 décembre 2022. Elle se détaille comme suit :

En dinars			
Libellé	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Equipements de bureau	6 409	2 245	4164
Matériel informatique	2 349	2 349	0
Valeur brute en dinars	8 757	4 593	4 164
Amort. Equipements de bureau	- 2 314	- 2 245	69
Amort. Matériel informatique	- 2 349	- 2 349	0
Total amortissement en dinars	- 4 663	- 4 593	69
Valeur nette en dinars	4 095	0	4 095

Les immobilisations corporelles ont été amorties selon la méthode linéaire par application des taux prévus par l'administration fiscale.

Les immobilisations incorporelles et corporelles et leurs amortissements arrêtés au 31/12/2023 sont détaillés au niveau de l'**annexe n°1 ci-jointe**.

3.2 Immobilisations financières

Le solde comptable des immobilisations financières s'élève au 31 décembre 2023 à 1 513 dinars. Il correspond à la valeur des « dépôts et cautionnements ».

3.3 Clients et comptes rattachés

Le solde comptable net de la rubrique « Clients et comptes rattachés » s'élève au 31 décembre 2023 à 20 516 dinars, contre un solde de 22 733 dinars au 31 décembre 2022, soit une baisse de 2 217 dinars. Il se détaille comme suit :

En dinars

Libellé	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Compagnie Tunisienne de Navigation	9 721	10 548	-827
Grimaldi	10 794	12 185	-1 391
Tunisie Maritime	160	0	160
Solde brut en dinars	20 676	22 733	-2 057
Provision Tunisie Maritime	-160	0	-160
Solde net en dinars	20 516	22 733	-2 217

3.4 Autres actifs courants

Les « autres actifs courants » se détaillent d'une manière comparative comme suit :

En dinars

Libellé	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Avance et acompte	0	1 000	-1 000
PERSONNEL, AVANCES ET ACOMPTES	300	1 527	-1 227
AVANCE DG	0	1 592	-1 592
PERSONNEL, DEPOTS	0	0	0
DEPOTS PERSONNEL AGEE	300	200	100
R/S HONORAIRE	0	3	-3
RS SUR MARCHÉ	0	3 122	-3 122
IS A REPORTER	16 781	29 455	-12 674
TVA DEDUCTIBLE 25% SUR MARCHÉ	0	0	0
TVA DEDUCTIBLE BIENS&SERVICES	0	0	0
CREDIT TVA A REPORTEES	0	0	0
CREANCE EX DG	5 890	0	5 890
CREANCE EX DGA	4 981	0	4 981
DIVERS CHARGES a payer & prod à rec	6	6	0
Compte d'attente	1 463	1 463	0
COMPTE DE REGULARISATION	196	98	98
Solde brut en dinars	29 917	38 466	-8 549
Provision, créance EX DG	-5 890	0	-5 890
Provision, EX DGA	-4 981	0	-4 981
Solde net en dinars	19 046	38 466	-19 420

3.5 Liquidités et équivalents de liquidités

Le solde comptable de la rubrique « Liquidités et équivalents de liquidités » se présente comme suit :

En dinars			
Libellé	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Banque UIB	143 180	6 873	136 307
Caisse	174	495	-321
Total en dinars	143 354	7 368	135 986

3.6 Capitaux propres

Les capitaux propres se détaillent comme suit :

	Capital social	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total en dinars
Solde au 31/12/2022	6 100	-96 970	56 814	-34 056
Affectation du résultat 2022		56 814	-56 814	0
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice 2023	6 100	-40 156	0	-34 056

3.7 Fournisseurs et comptes rattachés

Le solde comptable des « fournisseurs et comptes rattachés » se détaille comme suit :

En dinars			
Libellé	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Avocat	18	0	18
STEG	422	522	-100
Tunisie Télécom	0	279	-279
Total en dinars	440	801	-361

3.8 Autres passifs courants

Le solde comptable des « autres passifs courants » s'élève au 31/12/2023 à 126 502 dinars, contre un solde de 103 335 dinars au 31/12/2022, soit une variation de 23 167 dinars. Il se détaille comme suit :

En dinars			
Libellé	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Personnel, rémunération due	36 900	9 900	27 000
IRPP	17 791	20 176	-2 384
C.N.S.S	15 440	22 678	-7 237
Créance salaire ex.DG	13 859	15 301	-1 442
Créance ex.DGA	11 312	12 589	-1 277
TVA à payer	10 345	2 656	7 689
Associés, comptes courants	9 800	9 800	0

En dinars			
Libellé	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Charges à payer	6 871	6 871	0
R/S vacation	1 253	625	629
C.N.S.S DG	780	695	84
T.F.P	487	678	-190
Contribution Sociale Solidaire	478	560	-82
R/S Honoraires	464	0	464
FO.PRO.LOS	244	339	-95
Vacation portefaix	200	200	0
Provision des créances	150	150	0
R/S LOYER	74	70	4
T.C.L	41	45	-4
Droits de timbre/factures	12	2	10
Total en dinars	126 502	103 335	23 167

Note n°4 : Notes relatives à l'état de résultat

4.1 Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation passent de 331 474 dinars au 31/12/2022 à 329 771 dinars au 31/12/2023, enregistrant ainsi une baisse de 1 703 dinars. Ils se détaillent comme suit :

En dinars			
Libellé	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Prestation de services : Débarquement	172 346	172 329	17
Prestation de services exonérée : Embarquement	157 425	159 145	-1 720
Total en dinars	329 771	331 474	-1 703

4.2 Achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés se détaillent comme suit :

En dinars			
Libellé	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Electricité	493	542	-49
Eau	227	52	175
Fournitures, entretien, petit équipement	72	404	-332
Fournitures de bureau	422	1 278	-856
Autre matières et fournitures	150	200	-50
Total en dinars	1 365	2 476	-1 111

4.3 Charges de personnel

Les charges de personnel passent de 239 309 dinars au 31/12/2022, à 147 676 dinars au 31/12/2023, enregistrant une baisse de 91 633 dinars.

Elles se détaillent comme suit :

En dinars			
Libellé	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Salaires et compléments de salaires	87 941	139 196	-51 477
Rémunération des administrateurs	15 583	26 876	-11 294
Cotisation de Sécurité Sociale	14 572	23 102	-8 530
Accident de travail	3 518	5 577	-2 059
Cotisation Sécurité Sociale Administrateurs	3 118	2 780	338
Autres charges de personnel	22 945	41 555	-18 610
Total en dinars	147 676	239 309	91 633

4.4 Dotation aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Dotation aux amortissements des immobilisations corporelles	69	0	69
Dotation aux provisions pour dépréciation des créances	11 031	0	11 031
Total en dinars	11 100	0	11 100

4.5 Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation se détaillent comme suit :

En dinars			
Libellé	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Locations	8 645	8 233	412
Entretien et réparation	126	156	-30
Prime d'assurance	0	473	-473
Rémunération d'intermédiaires	16 412	4 428	11 985
Frais d'actes et contentieux	2 482	1 222	1 260
Publicité, Publication, Relations publiques	0	489	-489
Dons&Subventions	0	650	-650
Transport de biens et personnel	1 202	1 943	-471
Déplacements, missions, réceptions	0	109	-109
Frais d'assemblée générales	0	1 750	-1 750
Frais postaux et Telecom	1 382	1 682	-300
Services bancaires et assimilés	438	876	-438
Agios bancaires	113	77	36
TFP	2 070	4 611	-2 541
FOPROLOS	1 035	2 305	-1 270
TCL	509	728	-219
Droit d'enregistrement et de timbre	295	2 036	-1 741
Impôt exercice antérieur	4 614	0	4 614
Total en dinars	39 324	31 769	7 555

4.6 Autres pertes ordinaires

Le solde comptable des « autres pertes ordinaires » s'élève au 31 décembre 2023 à 21 171 dinars contre un solde de 732 dinars au 31 décembre 2022, soit une hausse de 20 440 dinars qui provient principalement de ce qui suit :

- Un montant de 17 969 dinars relatifs aux pénalités payées à la Caisse Nationale de Sécurité Sociale suite à la déclaration tardive de la cotisation de sécurité sociale du premier trimestre de l'année 2023.
- Un montant de 2 951 dinars relatifs aux pénalités fiscales pour déclarations fiscales mensuelles tardives au cours de l'année 2023.

Note n°5 : Note les évènements postérieurs à la date de clôture

Les présents états financiers ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 07 novembre 2024. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

ANNEXE 1

Tableau des immobilisations et des amortissements
Arrêté au 31 décembre 2023

Ordre	Designation	Nbre	Date d'acquisition	Taux	Valeur Initiale	Dotation antérieure	Dotation de l'exercice 2023	Total de dotations	Valeur Comptable Nette
(I)	<u>Immobilisations Incorporelles</u>								
	Logiciel Informatique				1 000,000	1 000,000	0,000	1 000,000	0,000
	Logiciel Informatique		31/01/2009	33%	800,000	800,000		800,000	0,000
	Réinitialisation Logiciel Informatique		12/12/2011	33%	200,000	200,000		200,000	0,000
(II)	<u>Immobilisations Corporelles</u>				8 757,628	4 593,328	69,405	4 662,733	4 094,895
	<u>Equipements de Bureau</u>				6 409,044	2 244,744	69,405	2 314,149	4 094,895
A	Bureau divers	4	29/05/2008	20%	1 200,000	1 200,000		1 200,000	0,000
B	Armoires	1	24/07/2008	20%	228,814	228,814		228,814	0,000
C	Chaises	5	24/04/2009	20%	105,930	105,930		105,930	0,000
D	Climatiseur mobile Ariston	1	08/10/2014	20%	350,000	350,000		350,000	0,000
F	Chaises	2	11/05/2015	20%	200,000	200,000		200,000	0,000
E	Réchaud Auxstar	1	04/02/2015	20%	160,000	160,000		160,000	0,000
F	Bureau PADOVA	1	23/11/2023	20%	1 475,100		24,585	24,585	1 450,515
G	Retour PADOVA	1	23/11/2023	20%	797,400		13,290	13,290	784,110
H	Siege SIDIDOU GM	1	23/11/2023	20%	1 085,400		18,090	18,090	1 067,310
I	Siege LISBONNE GM	1	23/11/2023	20%	806,400		13,440	13,440	792,960
	<u>Matériel Informatique</u>				2 348,584	2 348,584	0,000	2 348,584	0,000
G	Ordinateur HP Free G.Vision	1	01/06/2015	33%	874,000	874,000		874,000	0,000
H	Ordinateur Techom	1	17/11/2015	33%	338,679	338,679		338,679	0,000
I	Imprimante Laser/Jet HP	1	23/03/2016	33%	377,358	377,358		377,358	0,000
J	Imprimante Canon Laser LBP	1	18/09/2017	33%	250,500	250,500		250,500	0,000
K	Imprimante Epson L110	1	19/01/2017	33%	301,887	301,887			0,000
L	Ecran HP207	1	03/10/2017	33%	206,160	206,160		206,160	0,000
	Total	24			9 757,628	5 593,328	69,405	5 662,733	4 094,895

RAPPORT GENERALDUCOMMISSAIRE AUXCOMPTES

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023

Messieurs les actionnaires
Société Unie des Portefaix et Services SA

I. Rapport sur les états financiers annuels

1. Opinion avec réserves

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la « Société Unie des Portefaix et Services SA », qui comprennent le bilan au 31 décembre 2023, l'état de résultat, et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Ces états financiers font ressortir des capitaux propres positifs de 61 582 dinars, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice de 95 638 dinars.

A notre avis, sous réserve des incidences des questions décrites dans la section « fondement de l'opinion avec réserves », les états financiers, ci-joints, présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la « Société Unie des Portefaix et Services SA » au 31 décembre 2023, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

2. Fondement de l'opinion avec réserve

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 du commissaire aux comptes pour l'audit des états financiers » du présent rapport.

Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

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

- 2.1** Nos travaux d'audit ont été limités par les insuffisances remarquées au niveau des procédures de constatation du chiffre d'affaires réalisé avec les clients passagers au cours de l'année 2023. Ceci ne nous a pas permis de vérifier l'exhaustivité du chiffre d'affaires réalisé avec les clients passagers au cours de l'année 2023.

3. Questions clés d'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée.

Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

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

3.1 Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires s'élève au 31 décembre 2023 à 329 771 dinars. Il correspond à la prestation du service des bagages par les portefaix au port de la Goulette.

Comme indiqué dans la note aux états financiers n°2 « Comptabilisation des revenus », les revenus découlant de la prestation du service susvisé sont comptabilisés selon les dispositions de la Norme Comptable Tunisienne n°3 relative aux revenus.

Nous avons considéré la comptabilisation des revenus comme un point clé dans notre audit en raison de :

- L'absence de procédures claires en matière de vérification de l'exhaustivité du chiffre d'affaires réalisé par la société d'une part,
- et de l'existence d'une incertitude quant à la probabilité que les avantages économiques associés à la prestation du service des bagages bénéficieront à la société d'autre part.

Procédures d'audit mises en œuvre

Nous avons, à partir des entretiens avec la direction et de l'examen des procédures de contrôle mises en place par la société, pris connaissance de la méthode de comptabilisation des revenus et du degré d'incertitude quant à la probabilité que les avantages économiques associés à l'opération de prestation du service des bagages bénéficieront à la société.

Nous avons ainsi mis en œuvre les diligences d'audit suivantes :

- L'examen critique de la procédure d'audit interne mise en place pour la vérification de la correcte mesure des revenus et de leur exhaustivité ;
- La demande des confirmations auprès des clients ;
- Le rapprochement exhaustif des factures éditées avec celles comptabilisées au cours de l'exercice 2023 ;
- La vérification du calcul arithmétique du montant du chiffre d'affaires constaté.

4. Paragraphe d'observation

Sans remettre en cause notre opinion ci-haut exprimée, nous estimons utile d'attirer votre attention sur les points suivants :

4.1 Créance de la société envers l'agent D'ALESCANDRO

Les revenus provenant de la prestation des services des bagages au port de la Goulette au profit de l'agent D'ALESCANDRO pour la période allant du 01er mai 2021 au 31 décembre 2023 s'élèvent à 391 151 dinars en hors taxes et à 429 718 dinars en toutes taxes comprises.

Ce montant n'a pas été constaté au niveau du chiffre d'affaires de la société en raison de l'existence d'une incertitude quant à la probabilité que les avantages économiques associés à cette opération bénéficieront à la société.

Au cours de l'année 2024, la société a intenté une action en justice à l'encontre de l'agent D'ALESCANDRO auprès du tribunal de première instance de Tunis pour le recouvrement de sa créance.

Aucun jugement n'est encore prononcé à la date de la rédaction du présent rapport.

4.2 Salaire Minimum Interprofessionnel Garanti

Le salaire servi par la société à son personnel est inférieur au salaire minimum garanti.

5. Rapport de gestion

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

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration 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.

6. Responsabilité de la Direction et du Conseil d'Administration dans la préparation et la présentation des états financiers

Le Conseil d'Administration et la Direction sont responsables de la préparation et de la présentation fidèle des présents 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 Conseil d'Administration et à la Direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et

d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si le Conseil d'Administration et la Direction ont l'intention de proposer de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe au Conseil d'Administration de surveiller le processus d'information financière de la société.

7. Responsabilité du commissaire aux comptes pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative, 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 aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la société ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude

significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;

- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

II. Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

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

1. Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 266 (alinéa 2) du Code des Sociétés Commerciales et de l'article 3 de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994, telle que modifiée par la loi n°2005-96 du 18 octobre 2005, nous avons procédé aux vérifications périodiques portant sur l'efficacité du système de contrôle interne relatif au traitement de l'information comptable et la préparation des états financiers arrêtés au 31 décembre 2023. 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 de la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience, incombe à la Direction et au Conseil d'Administration.

Un rapport traitant des faiblesses et des insuffisances identifiées au cours de notre audit a été remis à la Direction de la société. Ce rapport fait état d'insuffisances qui impactent les procédures et processus de traitement et de présentation de l'information financière.

2. Information du public conformément à la loi 94-117 du 14 novembre 1994

La « Société Unie des Portefaux et Services SA » est tenue à respecter les dispositions de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 et notamment les dispositions des articles 2 et 3 du chapitre II de cette loi. Toutefois, nous avons constaté que la société ne respecte pas la réglementation susvisée.

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

En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe à la Direction.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires à mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularités liées à la conformité des comptes des valeurs mobilières de la société avec la réglementation en vigueur.

Tunis, le 22 novembre 2024

Le commissaire aux comptes

ARBIA RIAHI

**Rapport spécial du commissaire aux
comptes Etats financiers arrêtés au 31
décembre 2023**

**Messieurs les actionnaires
Société Unie des Portefaix et Services SA**

En application des dispositions de l'article 200 du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous les conventions conclues et les opérations réalisées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelles de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et à la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

1. Conventions nouvellement conclues au cours de l'exercice 2023

Votre conseil d'administration ne nous a pas informé de conventions nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

2. Obligations et engagements de la société vis-à-vis des dirigeants

Votre conseil d'administration ne nous a pas informé d'obligations ni d'engagements de la société envers ses dirigeants.

Les obligations et engagements de la « Société Unie des Portefaix et Services SA » envers ses dirigeants, tels qu'ils ressortent des états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2023, sont détaillés au niveau du tableau ci-après :

Montant en dinars	Président du Conseil d'Administration		Directeur Général		Directeur Général Adjoint		Superviseur général	
	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2023	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2023	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2023	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2023
Salaire brut	1 689	550	15 583		1 268	550	2 212	550
Cotisation sociale			3 118	780	128		224	
Total en dinars	1 689	550	18 701	780	1 396	550	2 436	550

Tunis, le 22 novembre 2024
Le commissaire aux comptes
ARBIA RIAHI

UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 SEPTEMBRE 2024

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS

TRIMESTRIELS ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 2024

Introduction

En exécution de notre mandat de commissariat aux comptes et en application des dispositions du code des organismes de placement collectif, nous avons procédé à un examen limité des états financiers trimestriels de la société « UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV » pour la période allant du premier juillet au 30 septembre 2024, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de 2.324.129 dinars, un actif net de 2.292.629 dinars et un bénéfice de la période de 77.187 dinars.

Nous avons effectué l'examen des états financiers trimestriels ci-joints de la société « UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV » comprenant le bilan au 30 septembre 2024, ainsi que l'état de résultat, l'état de variation de l'actif net, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

La direction de la société est responsable de l'arrêté, de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au système comptable des entreprises. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

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

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers trimestriels ci-joints de la société « UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV » ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société au 30 septembre 2024, ainsi que de sa performance financière et de la variation de son actif net pour la période close à cette date, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

Paragraphe post Conclusion

Les valeurs en portefeuille-titres représentent au 30 septembre 2024, 81,41% du total des actifs, dépassant ainsi le seuil de 80% fixé par l'article 2 du décret n°2001-2278 du 25 septembre 2001.

Par conséquent, les placements monétaires et les disponibilités ne représentent que 18,59% du total des actifs, se situant au-dessous du seuil de 20% fixé par l'article 2 sus-indiqué.

Notre conclusion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

Tunis, le 28 Octobre 2024

Le Commissaire Aux Comptes :

DELTA CONSULT

Wael KETATA

BILAN ARRETE AU 30 SEPTEMBRE 2024
(Montants exprimés en dinars tunisiens)

ACTIF	Note	30/09/2024	30/09/2023	Année 2023
Portefeuille-titres	4	1 892 184	1 373 799	1 326 419
Actions et droits rattachés		1 892 184	1 373 799	1 326 419
Obligations et valeurs assimilées				
Titres OPCVM				
Placements monétaires et disponibilités		431 945	332 323	273 426
Disponibilités		431 945	332 323	273 426
TOTAL ACTIF		2 324 129	1 706 122	1 599 845
PASSIF				
Opérateurs créditeurs	5	7 081	6 169	5 844
Autres créditeurs divers	6	24 419	19 760	24 897
TOTAL PASSIF		31 500	25 929	30 742
ACTIF NET				
Capital	7	2 231 402	1 646 452	1 550 316
Sommes capitalisables				
Sommes capitalisables de l'exercice en cours		61 227	33 741	18 787
ACTIF NET		2 292 629	1 680 193	1 569 103
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		2 324 129	1 706 122	1 599 845

ETAT DE RESULTAT
(Montants exprimés en dinars tunisiens)

	<i>Note</i>	Période du 01/07 au 30/09/2024	Période du 01/01 au 30/09/2024	Période du 01/07 au 30/09/2023	Période du 01/01 au 30/09/2023	Année 2023
Revenus du portefeuille-titres	8	44 932	87 792	48 507	73 528	73 528
Dividendes		44 932	87 792	48 507	73 528	73 528
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		44 932	87 792	48 507	73 528	73 528
Charges de gestion des placements	9	(7 083)	(18 305)	(6 171)	(15 513)	(21 357)
REVENU NET DES PLACEMENTS		37 849	69 487	42 336	58 015	52 170
Autres charges	10	(8 162)	(23 016)	(8 066)	(22 058)	(28 946)
RESULTAT D'EXPLOITATION		29 687	46 471	34 270	35 957	23 224
Régularisation du résultat d'exploitation		15 309	14 756	(110)	(2 216)	(4 438)
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE		44 996	61 227	34 160	33 741	18 787
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		(15 309)	(14 756)	110	2 216	4 438
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres		49 349	94 675	(126 283)	6 843	112 828
Plus (ou moins) valeurs réalisés sur cessions de titres		(164)	6 861	-	-	(37 793)
Frais de négociation de titres		(1 685)	(2 246)	(204)	(1 460)	(1 859)
RESULTAT NET DE LA PERIODE		77 187	145 761	(92 217)	41 339	96 401

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

	Période du 01/07 au 30/09/2024	Période du 01/01 au 30/09/2024	Période du 01/07 au 30/09/2023	Période du 01/01 au 30/09/2023	Année 2023
VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION	77 187	145 761	(92 217)	41 339	96 401
Résultat d'exploitation	29 687	46 471	34 270	35 957	23 224
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres	49 349	94 675	(126 283)	6 842	112 828
Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession de titres	(164)	6 861	-	-	(37 793)
Frais de négociation de titres	(1 685)	(2 246)	(204)	(1 460)	(1 859)
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL	514 807	577 765	(4 788)	420 266	254 114
Souscriptions					
- Capital	527 968	620 221	-	493 800	493 800
- Régularisation des sommes non distribuables	21 120	19 215	-	-	-
- Régularisation des sommes distribuables	16 780	16 368	-	(45 400)	(45 400)
Rachats					
- Capital	(47 309)	(73 897)	(5 000)	(31 200)	(208 900)
- Régularisation des sommes non distribuables	(2 280)	(2 530)	-	-	-
- Régularisation des sommes distribuables	(1 472)	(1 612)	212	3 066	14 614
VARIATION DE L'ACTIF NET	591 994	723 526	(97 005)	461 605	350 515
ACTIF NET					
En début de période	1 700 635	1 569 103	1 777 198	1 218 588	1 218 588
En fin de période	2 292 629	2 292 629	1 680 193	1 680 193	1 569 103
NOMBRE D'ACTIONS					
En début de période	17 079	16 385	18 212	13 536	13 536
En fin de période	22 159	22 159	18 162	18 162	16 385
VALEUR LIQUIDATIVE	103,462	103,462	92,511	92,511	95,764
TAUX DE RENDEMENT	3,90%	8,04%	(5,20%)*	2,76%*	6.37%

(*) Retraité pour les besoins de comparabilité

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Au 30 SEPTEMBRE 2024

NOTE 1 : PRESENTATION DE LA SOCIETE

UNIVERS ACTIONS SICAV est une société d'investissement à capital variable mixte de type distribution puis devenue SICAV Actions de type capitalisation depuis le 2 janvier 2019, régie par la loi n°2001-83 du 24 juillet 2001 portant promulgation du code des organismes de placement collectif.

Elle a été créée le 24 Février 2000 à l'initiative de la société « UBCI » sous forme mixte et a reçu l'agrément du Conseil du Marché Financier, en date du 10 janvier 2000.

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

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

La gestion de l'UNIVERS ACTIONS SICAV est confiée à la société « UNION CAPITAL » ex « COFIB CAPITAL » ayant absorbé la société « UBCI Bourse » depuis le 15 mars 2024, le dépositaire étant l'« UBCI ».

NOTE 2 : REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Les états financiers trimestriels arrêtés au 30 septembre 2024, sont établis conformément aux préconisations du système comptable et notamment les normes 16 à 18 relatives aux OPCVM, telles que approuvées par arrêté du ministre des finances du 22 Janvier 1999.

NOTE 3 : PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

Les états inclus dans les états financiers trimestriels 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 du coupon.

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 somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

La valeur de marché, applicable pour l'évaluation des titres, correspond au cours en bourse à la date du 30 septembre 2024 ou à la date antérieure la plus récente.

Les titres OPCVM sont évalués à leurs valeurs liquidatives au 30 septembre 2024.

3.3- Evaluation des autres placements

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

3.4- Cession des placements

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

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 30 septembre 2024 à 1.892.184 dinars et se détaille ainsi :

Code ISIN	Désignation du titre	Nombre des titres	Coût d'acquisition	Valeur au 30/09/2024	% Actif Net
Actions & droits rattachés			1 764 893	1 892 184	82,53%
Actions			1 764 893	1 892 184	82,53%
TN0001600154	ATTIJARI BANK	3 945	185 911	210 170	9,17%
TN0001800457	BIAT	1 600	143 705	173 026	7,55%
TN0002200053	BT	6 000	31 140	31 158	1,36%
TN0007550015	CITY CARS	14 500	172 259	177 088	7,72%
TN0007670011	DELICE HOLDING	9 700	142 079	145 859	6,36%
TN0007570013	EURO CYCLE	9 949	235 030	127 815	5,58%
TN0007740012	SAMI	30 674	113 290	184 197	8,03%
TN0001100254	SFBT	16 500	193 791	200 228	8,73%
TN0006560015	SOTUVER	9 395	31 321	111 152	4,85%
TN0007440019	TELNET	25 000	160 656	144 025	6,28%
TN0007270010	TPR	19 950	82 879	110 822	4,83%
TN0007720014	UNIMED	1 615	11 870	11 773	0,51%
TN0007610017	SAH	8 000	77 238	80 976	3,53%
TN0007300015	ARTES	20 000	135 760	135 760	5,92%
TN0004700100	ATL	12 454	47 964	48 135	2,10%
TOTAL GENERAL			1 764 893	1 892 184	82,53%
Pourcentage par rapport au total des actifs					81,41%

NOTE 5 : OPERATEURS CREDITEURS

Ce poste totalise au 30 septembre 2024 un montant de 7.081 dinars contre 6.169 dinars à la même date de l'exercice 2023, et se détaille ainsi :

	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2023</u>
Gestionnaire	2 022	1 763	1 670
Dépositaire	506	440	417
Distributeurs	4 553	3 966	3 757
TOTAL	7 081	6 169	5 844

NOTE 6 : AUTRES CREDITEURS DIVERS

Ce poste totalise au 30 septembre 2024 un montant de 24.419 dinars contre 19.760 dinars à la même date de l'exercice précédent, et se détaille ainsi :

	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2023</u>
Etat, retenue à la source	415	478	-
CMF	182	141	140
Charges à payer	23 822	19 141	24 757
TOTAL	24 419	19 760	24 897

NOTE 7 : CAPITAL

Les mouvements sur le capital au cours de la période allant du premier janvier au 30 septembre 2024 se détaillent ainsi :

Capital au 31-12-2023

Montant	1 550 316
Nombre de titres	16 385
Nombre d'actionnaires	38

Souscriptions réalisées

Montant	620 221
Nombre de titres émis	6 555
Nombre d'actionnaires nouveaux	2

Rachats effectués

Montant	(73 897)
Nombre de titres rachetés	(781)
Nombre d'actionnaires sortants	(4)

Autres mouvements

Régularisation des sommes non distribuables	10 065
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	94 675
Plus (ou moins) values réalisés sur cessions de titres	6 861
Frais de négociation de titres	(2 246)
Résultats antérieurs incorporés au capital	(A) 18 787
Régularisation du résultat antérieur, incorporé au capital	6 620

Capital au 30-09-2024

Montant	2 231 402
Nombre de titres	22 159
Nombre d'actionnaires	36

(A) : Selon décision de l'Assemblée Générale Ordinaire du 04 avril 2024.

NOTE 8 : REVENUS DU PORTEFEUILLE TITRES

Les revenus du portefeuille-titres accusent un solde de 44.932 dinars pour la période allant du 01/07 au 30/09/2024, contre 48.507 dinars pour la période allant du 01/07 au 30/09/2023, et se détaillent comme suit :

	du 01/07 au 30/09/2024	du 01/01 au 30/09/2024	du 01/07 au 30/09/2023	du 01/01 au 30/09/2023	Année 2023
<u>Dividendes</u>					
- des actions	44 932	87 792	48 507	73 528	73 528
TOTAL	44 932	87 792	48 507	73 528	73 528

NOTE 9 : CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS

Les charges de gestion des placements s'élèvent pour la période allant du 01/07 au 30/09/2024 à 7.083 dinars contre 6.171 dinars pour la même période de l'exercice 2023, et se détaillent ainsi :

	du 01/07 au 30/09/2024	du 01/01 au 30/09/2024	du 01/07 au 30/09/2023	du 01/01 au 30/09/2023	Année 2023
Rémunération du gestionnaire	2 024	5 230	1 763	4 432	6 102
Rémunération du dépositaire	506	1 308	441	1 108	1 526
Rémunération des distributeurs	4 553	11 767	3 967	9 973	13 730
TOTAL	7 083	18 305	6 171	15 513	21 357

NOTE 10 : AUTRES CHARGES

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/07 au 30/09/2024 à 8.162 dinars contre 8.066 dinars pour la même période de l'exercice 2023 et se détaille ainsi :

	du 01/07 au 30/09/2024	du 01/01 au 30/09/2024	du 01/07 au 30/09/2023	du 01/01 au 30/09/2023	Année 2023
Redevance CMF	505	1 307	441	1 108	1 526
Services bancaires et assimilés	1 099	2 178	1 186	1 843	1 875
Taxes	142	421	133	394	527
Frais de publications	1 509	4 495	1 385	4 111	5 496
Honoraires CAC	1 796	5 347	1 800	5 342	7 142
Jetons de Présence	2 513	7 486	2 521	7 479	10 000
Autres	598	1 782	600	1 781	2 381
TOTAL	8 162	23 016	8 066	22 058	28 946

NOTE 11 : REMUNERATION DU GESTIONNAIRE ET DU DEPOSITAIRE

Rémunération du gestionnaire : La gestion de l'UBCI-UNIVERS ACTION SICAV est confiée à la société d'intermédiation en bourse « UNION CAPITAL » ex « COFIB CAPITAL » ayant absorbé « UBCI Bourse ». Celle-ci est chargée des choix des placements et de la gestion administrative et comptable de la société. En contrepartie de ses prestations, le gestionnaire perçoit une rémunération de 0,4% TTC l'an, calculée sur la base de l'actif net quotidien.

Rémunération du dépositaire : L'UBCI assure la fonction de dépositaire de fonds et de titres. En contrepartie de ses services, l'UBCI perçoit une rémunération de 0,1% TTC l'an, calculée sur la base de l'actif net quotidien.

Rémunération des distributeurs : L'UNION CAPITAL et l'UBCI assurent la fonction de distributeur de fonds et de titres. En contrepartie de leurs services, l'UBCI et l'UNION CAPITAL perçoivent une rémunération de 0,9% TTC l'an, calculée sur la base de l'actif net quotidien et partagée entre eux au prorata de leurs distributions.

UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 SEPTEMBRE 2024

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS

TRIMESTRIELS ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 2024

Introduction

En exécution de notre mandat de commissariat aux comptes et en application des dispositions du code des organismes de placement collectif, nous avons procédé à un examen limité des états financiers trimestriels de la société « UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV » pour la période allant du premier juillet au 30 septembre 2024, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de 59.231.475 dinars, un actif net de 59.067.306 dinars et un bénéfice de la période de 926.010 dinars.

Nous avons effectué l'examen des états financiers trimestriels ci-joints de la société « UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV » comprenant le bilan au 30 septembre 2024, ainsi que l'état de résultat, l'état de variation de l'actif net, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

La direction de la société est responsable de l'arrêté, de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au système comptable des entreprises. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

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

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers trimestriels ci-joints de la société « UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV » ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société au 30 septembre 2024, ainsi que de sa performance financière et de la variation de son actif net pour la période close à cette date, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

Paragraphe post conclusion

Nous attirons l'attention sur la note 3.2 des états financiers, qui décrit la méthode adoptée par la société « UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV » pour la valorisation du portefeuille des obligations et valeurs assimilées suite aux recommandations énoncées par le Procès-verbal de la réunion tenue le 29 Août 2017 à l'initiative du ministère des finances et en présence de différentes parties prenantes. Ce traitement comptable, devrait être, à notre avis, confirmé par les instances habilitées en matière de normalisation comptable.

Notre conclusion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

Tunis, le 28 Octobre 2024
Le Commissaire Aux Comptes
DELTA CONSULT
Wael KETATA

BILAN ARRETE AU 30 SEPTEMBRE 2024

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

ACTIF	Note	30/09/2024	30/09/2023	31/12/2023
Portefeuille-titres	4	<u>43 289 661</u>	<u>46 671 341</u>	<u>45 437 616</u>
Obligations et valeurs assimilées		43 289 661	46 671 341	45 437 616
Placements monétaires et disponibilités		<u>15 931 389</u>	<u>11 398 419</u>	<u>14 315 378</u>
Placements monétaires	5	15 931 389	11 398 419 (*)	14 315 378 (*)
Créances d'exploitation	6	<u>10 425</u>	<u>243 343 (*)</u>	<u>427 759 (*)</u>
TOTAL ACTIF		<u>59 231 475</u>	<u>58 313 103</u>	<u>60 180 753</u>
PASSIF				
Opérateurs créditeurs	7	133 175	127 468	131 216
Autres créditeurs divers	8	30 994	27 283	22 300
TOTAL PASSIF		<u>164 169</u>	<u>154 751</u>	<u>153 515</u>
ACTIF NET				
Capital	9	56 347 843	55 644 630	56 580 560
Sommes distribuables				
Sommes distribuables des exercices antérieurs		522	308	313
Sommes distribuables de l'exercice en cours		2 718 941	2 513 415	3 446 364
ACTIF NET		<u>59 067 306</u>	<u>58 158 353</u>	<u>60 027 238</u>
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		<u>59 231 475</u>	<u>58 313 103</u>	<u>60 180 753</u>

(*) Retraité pour les besoins de comparabilité.

ETAT DE RESULTAT

(Montants exprimés en dinars tunisien)

	<i>Note</i>	<i>du 01/07/ au 30/09/2024</i>	<i>du 01/01/ au 30/09/2024</i>	<i>du 01/07/ au 30/09/2023</i>	<i>du 01/01/ au 30/09/2023</i>	<i>Année 2023</i>
Revenus du portefeuille-titres						
Revenus des obligations et valeurs assimilées	10	756 672	2 286 684	793 291	2 257 336	3 057 234
		756 672	2 286 684	793 291	2 257 336	3 057 234
Revenus des placements monétaires	11	142 858	376 108	91 758 ^(*)	297 487 ^(*)	388 050 ^(*)
Revenus des prises en pension	12	177 610	500 476	82 519 ^(*)	381 795 ^(*)	509 475 ^(*)
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		1 077 140	3 163 268	967 567	2 936 617	3 954 759
Charges de gestion des placements	13	(133 177)	(395 034)	(128 079)	(386 196)	(517 411)
REVENU NET DES PLACEMENTS		943 963	2 768 234	839 488	2 550 422	3 437 348
Autres charges	14	(22 769)	(67 633)	(21 365)	(64 080)	(85 793)
RESULTAT D'EXPLOITATION		921 194	2 700 601	818 123	2 486 342	3 351 555
Régularisation du résultat d'exploitation		(36 760)	18 340	11 592	27 073	94 810
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE		884 434	2 718 941	829 715	2 513 415	3 446 364
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		36 760	(18 340)	(11 592)	(27 073)	(94 810)
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres		4 816	19 746	9 786	29 040	38 826
RESULTAT NET DE LA PERIODE		926 010	2 720 347	827 909	2 515 382	3 390 381

(*) Les revenus des prises en pension présentés initialement au niveau de la rubrique « Revenus des placements monétaires » ont été classés dans une rubrique spécifique.

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

	du 01/07/ au 30/09/2024	du 01/01/ au 30/09/2024	du 01/07/ au 30/09/2023	du 01/01/ au 30/09/2023	Année 2023
--	----------------------------	----------------------------	----------------------------	----------------------------	---------------

VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION	926 010	2 720 347	827 909	2 515 382	3 390 381
---	---------	-----------	---------	-----------	-----------

Résultat d'exploitation	921 194	2 700 601	818 123	2 486 342	3 351 555
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	4 816	19 746	9 786	29 040	38 826

DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES	-	(3 280 092)	-	(2 494 484)	(2 494 484)
-----------------------------	---	-------------	---	-------------	-------------

TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL	(1 063 705)	(400 187)	(212 878)	(1 330 864)	(336 978)
-----------------------------	-------------	-----------	-----------	-------------	-----------

Souscriptions					
- Capital	5 721 907	24 542 495	7 451 900	22 775 800	34 005 900
- Régularisation des sommes non distribuables	1 745	4 870	(41 726)	(132 287)	(193 270)
- Régularisation des sommes distribuables	228 705	1 100 402	304 560	921 402	1 547 328
Rachats					
- Capital	(6 748 565)	(24 795 032)	(7 677 900)	(23 975 300)	(34 274 400)
- Régularisation des sommes non distribuables	(2 023)	(4 796)	43 257	139 915	196 042
- Régularisation des sommes distribuables	(265 474)	(1 248 126)	(292 970)	(1 060 394)	(1 618 577)

VARIATION DE L'ACTIF NET	(137 695)	(959 932)	615 031	(1 309 967)	558 918
--------------------------	-----------	-----------	---------	-------------	---------

ACTIF NET					
En début de période	59 205 001	60 027 238	57 543 322	59 468 320	59 468 320
En fin de période	59 067 306	59 067 306	58 158 353	58 158 353	60 027 238

NOMBRE D'ACTIONS					
En début de période	576 643	568 860	561 810	571 545	571 545
En fin de période	566 321	566 321	559 550	559 550	568 860

VALEUR LIQUIDATIVE	104,300	104,300	103,937	103,937	105,521
--------------------	---------	---------	---------	---------	---------

TAUX DE RENDEMENT	1,59%	4,58%	1,48% (*)	4,37% (*)	5,89%
-------------------	-------	-------	-----------	-----------	-------

(*) Retraité pour les besoins de comparabilité

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Au 30 SEPTEMBRE 2024

NOTE 1 : PRESENTATION DE LA SOCIETE

L'UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV est une société d'investissement obligataire à capital variable de type distribution, régie par la loi n°2001- 83 du 24 juillet 2001 portant promulgation du code des organismes de placement collectif.

Elle a été créée le 15 septembre 1993 à l'initiative de l'« UBCI » et a reçu l'agrément de Monsieur le Ministre des Finances, en date du 08 Avril 1992.

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

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

La gestion de l'UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV est confiée à la société « UNION CAPITAL» ex COFIB CAPITAL ayant absorbé la société « UBCI Bourse » depuis le 15 mars 2024, le dépositaire étant l'« UBCI ».

NOTE 2 : REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Les états financiers trimestriels arrêtés au 30 septembre 2024, sont établis conformément aux préconisations du système comptable et notamment les normes 16 à 18 relatives aux OPCVM, telles que approuvées par arrêté du ministre des finances du 22 Janvier 1999.

NOTE 3 : PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

Les états inclus dans les états financiers trimestriels 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 supportés par le gestionnaire.

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

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

3.2- Evaluation des placements en obligations & valeurs assimilées

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

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

Considérant les circonstances et les conditions actuelles du marché obligataire, et l'absence d'une courbe de taux pour les émissions obligataires, ni la valeur de marché ni la valeur actuelle ne constituent, au 30 septembre 2024, une base raisonnable pour l'estimation de la valeur de réalisation du portefeuille des obligations de la société « UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV » figurant au bilan arrêté à la même date.

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

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

- Au coût amorti pour les souches de BTA ouvertes à l'émission avant le 31/12/2017 à l'exception de la ligne de BTA « Juillet 2032 » compte tenu de l'étalement, à partir de la date d'acquisition, de toute décote et/ou surcote sur la maturité résiduelle des titres.
- A la valeur actuelle (sur la base de la courbe des taux des émissions souveraines) pour la ligne de BTA « Juillet 2032 » ainsi que les souches de BTA ouvertes à l'émission à compter du 1er janvier 2018.

3.3- Evaluation des titres OPCVM

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

3.4- Opérations de pensions livrées

- Titres mis en Pension :

Les titres donnés en pension sont maintenus à l'actif du bilan sous une rubrique distincte parmi le portefeuille titres « Titres mis en pension ».

La dette correspondant à la somme reçue du cessionnaire et devant être restituée à l'issue de la pension est également individualisée et présentée sous une rubrique spécifique au passif du bilan, « Dettes sur opérations de pensions livrées ».

Les mêmes règles d'évaluation des placements et de prise en compte des revenus y afférents développés dans les paragraphes précédents, sont applicables aux titres donnés en pension.

Sont considérés des intérêts, les revenus résultant de la différence entre le prix de rétrocession et le prix de cession au titre des opérations de pensions livrées.

Ainsi, la SICAV procède à la constatation de la charge financière représentant les intérêts courus qui devraient être versés au cessionnaire sous une rubrique spécifique de l'état de résultat « intérêts des mises en pension ».

- Titres reçus en Pension :

Les titres reçus en pension ne sont pas inscrits à l'actif au niveau du portefeuille titres. La créance correspondant à la somme due au cédant est individualisée et présentée parmi les placements monétaires sous la rubrique « Créances sur opérations de pensions livrées ».

Les rémunérations y afférentes sont inscrites à l'état de résultat sous une rubrique spécifique « Revenus des prises en pension ».

3.5- Evaluation des autres placements

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

3.6- 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 distribuée. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

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 30 septembre 2024 à 43.289.661 dinars, et se détaille comme suit :

Code ISIN	Désignation du titre	Nombre	Coût d'acquisition	Valeur au 30/09/2024	% Actif net
Obligations et valeurs assimilés			41 612 660	43 289 661	73,29%
Obligations des sociétés			13 323 960	14 029 561	23,75%
TN0003400330	AMENBANK2008(B)	20 000	400 000	408 162	0,69%
TN0003400405	AMENBANKSUB2010	18 000	119 160	119 875	0,20%
TN8DSPQCBC06	ATL 2022-1 CA 10 %	10 000	800 000	861 202	1,46%
TNMA55MMDD46	ATL 2023-1 CA 10.5 %	13 010	1 040 800	1 093 352	1,85%
TN06F5NFW3K1	ATL 2023-2 CA 10.7%	20 000	2 000 000	2 164 184	3,66%
TN4J4VCBM140	ATTIJARI LEASE 2022-1-A 10%	3 000	180 000	180 355	0,31%
TNCTFWUXV74	ATTIJARI LEASE 2022-1-B T+2.75	3 000	180 000	180 381	0,31%
TNMEZPU3I4U2	ATTIJARI LEASE 2023-1 10.7%	10 000	1 000 000	1 081 156	1,83%
TNO6AI2ZF0D3	ATTIJARI LEASE 2024-1 10.6%	10 000	1 000 000	1 044 839	1,77%
TN0006610554	ATTIJARI LEASE SUB 2020-1	5 000	200 000	213 846	0,36%
TN0001900844	BH 2009CATB	50 000	380 000	392 106	0,66%
TN0007310543	HL 2020-2 10.6%	6 500	260 000	279 458	0,47%
TNL7VQZVHR54	HL 2023-A-1 10.75%	10 000	800 000	835 437	1,41%
TNAQSF8ZD1W1	HL 2024-1 A 10.7%	10 000	1 000 000	1 037 054	1,76%
TN0002102143	TLF 2020 SUB 10.25%	10 000	400 000	422 046	0,71%
TN0002102150	TLF 2021-1 9.7 %	4 100	164 000	169 892	0,29%
TNXIY8MEDJE3	TLF 2022-2 10%	10 000	800 000	860 503	1,46%
TNIPE0BZ0LR6	TLF 2024-2 10.5 %	10 000	1 000 000	1 003 222	1,70%
TNR4CLXNS26	WIFAK BANK 2022-2 CA 9.25%	20 000	1 600 000	1 682 491	2,85%
Emprunt National			22 500 000	23 040 230	39,01%
TNVFSFLG1FH4	E.NAT 2022 T4 CC T+2.25%	30 000	3 000 000	3 212 560	5,44%
TNEFCT8MXYZ3	E.NAT 2022 T4 CC TF 9.6%	30 000	3 000 000	3 199 470	5,42%
TN4A4WPDZOC1	E.NAT T3-22 CAT C 9.6%	50 000	5 000 000	5 015 781	8,49%
TNIZ090I5G66	E.NAT T3-22 CAT C T+2.4%	50 000	5 000 000	5 017 063	8,49%
TNLBC9INKV10	EMP NAT 2024 T3 CC TV	15 000	1 500 000	1 505 876	2,55%
TN0008000838	EMP NAT T1 2021 CAT B 8.8%	12 500	1 250 000	1 272 181	2,15%
TN0008000846	EMP NAT T1 2021 CAT C 8.9%	3 750	3 750 000	3 817 299	6,46%
Bons du trésor assimilables			5 788 700	6 219 870	10,53%
TN0008000606	BTA-04-2028	1 000	935 200	1 005 046	1,70%
TN0008000580	BTA-10-2026	5 000	4 853 500	5 214 824	8,83%
TOTAL			41 612 660	43 289 661	73,29%
Pourcentage par rapport à l'Actif					73,09%

NOTE 5 : PLACEMENTS MONETAIRES

Le solde de ce poste s'élève au 30 septembre 2024 à 15.931.389 dinars, se détaillant comme suit :

Code ISIN	Désignation du titre	Coût d'acquisition	Valeur au 30/09/2024	% Actif net
TN617Y4USCC6 TNXEVAECNPV7 TN7KM8VNM1N9 TNODN58D5B90	Dépôts à vue	1 586 711	1 586 711	2,69%
	UBCI	1 586 711	1 586 711	2,69%
	Certificats de dépôt	9 728 407	9 829 042	16,64%
	Certificat de dépôt BTE au 15/11/2024 à 10,5% 40 jours	2 974 957	2 978 059	5,04%
	Certificat de dépôt BTK au 03/12/2024 à 10,4% 270 jours	1 884 230	1 971 401	3,34%
	Certificat de dépôt BTL au 15/01/2025 à 10,14% 120 jours	1 947 688	1 953 614	3,31%
	Certificat de dépôt BTL au 22/01/2025 à 10,14% 120 jours	2 921 532	2 925 968	4,95%
	Créances sur opérations de pensions livrées	4 501 911	4 515 636	7,64%
	Pension livrée BIAT au 02/10/2024 à 8,99% pour 9 jours	1 500 680	1 503 677	2,55%
	Pension livrée BIAT au 04/10/2024 à 8,99% pour 15 jours	2 000 416	2 006 406	3,40%
	Pension livrée BTE au 01/11/2024 à 9,04% pour 50 jours	1 000 815	1 005 553	1,70%
	TOTAL	15 817 029	15 931 389	26,97%
Pourcentage par rapport au total des actifs				26,90%

NOTE 6 : CREANCES D'EXPLOITATION

Cette rubrique s'élève au 30 septembre 2024 à 10.425 dinars contre 243.343 dinars au 30 septembre 2023 et se détaille ainsi :

	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2023</u>
Intérêts à recevoir sur les dépôts à vue	10 425	25 867	10 319
Sommes à l'encaissement	-	217 476	417 440
Total	10 425	243 343	427 759

NOTE 7 : OPERATEURS CREDITEURS

Cette rubrique s'élève au 30 septembre 2024 à 133.175 dinars contre 127.468 dinars au 30 septembre 2023 et se détaille ainsi :

	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2023</u>
Gestionnaire	30 334	29 174	29 888
Dépositaire	14 797	14 230	14 579
Distributeurs	88 044	84 064	86 748
Total	133 175	127 468	131 216

NOTE 8 : AUTRES CREDITEURS DIVERS

Cette rubrique s'élève au 30 septembre 2024 à 30.994 dinars contre 27.283 dinars au 30 septembre 2023 et se détaille ainsi :

	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2023</u>
Etat, retenue à la source	9 436	9 652	-
Redevance CMF	4 802	4 562	4 819
Charges à payer	16 756	13 069	17 481
Total	30 994	27 283	22 300

NOTE 9 : CAPITAL

Les mouvements enregistrés sur le capital au cours de la période allant du 1er janvier au 30 septembre 2024 se détaillent ainsi :

Capital au 31-12-2023

Montant	56 580 560
Nombre de titres	568 860
Nombre d'actionnaires	965

Souscriptions réalisées

Montant	24 542 495
Nombre de titres émis	246 750
Nombre d'actionnaires nouveaux	96

Rachats effectués

Montant	(24 795 032)
Nombre de titres rachetés	(249 289)
Nombre d'actionnaires sortants	(117)

Autres mouvements

Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	19 746
Régularisation des sommes non distribuables	74

Capital au 30-09-2024

Montant	56 347 843
Nombre de titres	566 321
Nombre d'actionnaires	944

NOTE 10 : REVENUS DU PORTEFEUILLE TITRES

Les revenus du portefeuille-titres totalisent 756.672 dinars pour la période allant du 01/07 au 30/09/2024, contre 793.291 dinars pour la même période de l'exercice 2023, et se détaillent comme suit :

Libellé	du 01/07 au 30/09/2024	du 01/01 au 30/09/2024	du 01/07 au 30/09/2023	du 01/01 au 30/09/2023	Année 2023
<u>Revenus des obligations et valeurs assimilées</u>					
<i>Revenus des obligations</i>					
- intérêts	263 088	760 022	237 271 (*)	626 361 (*)	875 383 (*)
<i>Revenus des titres émis par le trésor et négociables sur le marché financier</i>					
- intérêts (BTA et Emprunt National)	493 584	1 526 662	556 020 (*)	1 630 975 (*)	2 181 850 (*)
Total	756 672	2 286 684	793 291	2 257 336	3 057 234

(*) Retraité pour les besoins de comparabilité.

NOTE 11 : REVENUS DES PLACEMENTS MONETAIRES

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/07 au 30/09/2024 à 142.858 dinars, contre 91.758 dinars pour la même période de l'exercice 2023, et se détaille ainsi :

Libellé	du 01/07 au 30/09/2024	du 01/01 au 30/09/2024	du 01/07 au 30/09/2023	du 01/01 au 30/09/2023	Année 2023
Intérêts des dépôts à vue	10 484	29 835	79 661	202 874	106 224
Intérêts des certificats de dépôt	132 374	346 273	12 097	94 613	281 827
Total	142 858	376 108	91 758	297 487	388 050

NOTE 12 : REVENUS DES MISES EN PENSION

Les Intérêts perçus au titre des opérations de prises en pension s'analysent comme suit :

Libellé	du 01/07 au 30/09/2024	du 01/01 au 30/09/2024	du 01/07 au 30/09/2023	du 01/01 au 30/09/2023	Année 2023
Intérêts au titre des opérations de prises en pensions livrées	177 610	500 476	82 519	381 795	509 475
Total	177 610	500 476	82 519	381 795	509 475

NOTE 13 : CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/07 au 30/09/2024 à 133.177 dinars, contre 128.079 dinars pour la période allant du 01/07 au 30/09/2023, se détaillant ainsi :

Libellé	du 01/07 au 30/09/2024	du 01/01 au 30/09/2024	du 01/07 au 30/09/2023	du 01/01 au 30/09/2023	Année 2023
Rémunération du gestionnaire	30 335	89 980	29 174	87 967	117 855
Rémunération du dépositaire	14 798	43 893	14 231	42 911	57 490
Rémunération des distributeurs	88 044	261 161	84 675	255 318	342 066
Total	133 177	395 034	128 079	386 196	517 411

NOTE 14 : AUTRES CHARGES

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/07 au 30/09/2024 à 22.769 dinars, contre 21.365 dinars pour la période allant du 01/07 au 30/09/2023, se détaillant ainsi :

Libellé	du 01/07 au 30/09/2024	du 01/01 au 30/09/2024	du 01/07 au 30/09/2023	du 01/01 au 30/09/2023	Année 2023
Redevance CMF	14 798	43 893	14 231	42 911	57 490
Taxes	2 584	7 695	1 819	5 397	7 216
Frais bancaires	35	103	39	116	155
Frais de publications	1 546	4 606	1 459	4 330	5 789
Honoraires CAC	1 795	5 347	1 800	5 342	7 142
Jetons de Présence	2 011	5 989	2 016	5 984	8 000
Total	22 769	67 633	21 365	64 080	85 793

NOTE 15 : REMUNERATION DU GESTIONNAIRE, DU DEPOSITAIRE ET DES DISTRIBUTEURS***Rémunération du gestionnaire :***

La gestion de l'UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV est confiée à la société d'intermédiation en bourse « UNION CAPITAL » ex « COFIB CAPITAL » ayant absorbé « UBCI Bourse ». Celle-ci est chargée des choix des placements et de la gestion administrative et comptable de la société. En contrepartie de ses prestations, le gestionnaire perçoit une rémunération de 0,205% TTC l'an, calculée sur la base de l'actif net quotidien.

Rémunération du dépositaire :

L'UBCI assure la fonction de dépositaire de fonds et de titres. En contrepartie de ses services, l'UBCI perçoit une rémunération de 0,1% TTC l'an, calculée sur la base de l'actif net quotidien.

Rémunération des distributeurs :

L'UNION CAPITAL et l'UBCI assurent la fonction de distributeur de fonds et de titres. En contrepartie de leurs services, l'UNION CAPITAL et l'UBCI perçoivent une rémunération de 0,595 % TTC l'an, calculée sur la base de l'actif net quotidien et partagée entre eux au prorata de leurs distributions.