



Bulletin Officiel

N°7465 Mardi 14 octobre 2025

www.cmf.tn30^{ème} année

ISSN 0330 – 7174

AVIS ET COMMUNIQUES DU CMF

AGREMENT DE NOMINATION D'UN DIRIGEANT D'UNE SOCIETE DE GESTION

3

LANCEMENT DE L'UTILISATION DE L'APPLICATION INFORMATIQUE DEDIEE A LA DECLARATION DES AVOIRS NON RECLAMES
VISES PAR LES ARTICLES 43 A 48 DE LA LOI DE FINANCES POUR L'ANNEE 2025

4

DECISION DE SANCTION DISCIPLINAIRE DU COLLEGE DU CONSEIL DU MARCHE FINANCIER

6

PUBLICATION EN LIGNE DES ETATS FINANCIERS DES INTERMEDIAIRES EN BOURSE ET DES SOCIETES DE GESTION
A PARTIR DES ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31/12/2025

9

AVIS DES SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ TRIMESTRIELS

ARAB TUNISIAN LEASE –ATL-

11

AUGMENTATION DE CAPITAL ANNONCEE

BANQUE TUNISO-LIBYENNE « BTL »

13

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM

16

ANNEXE I

LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE (MISE A JOUR EN DATE DU 01/09/2025)

ANNEXE II

EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNE

- TLF SUBORDONNE 2025

EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNE

- UBCI SUBORDONNE 2025-1

EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE SANS APE

- EMPRUNT OBLIGATAIRE TUNISAIR 2025-1

ANNEXE III

ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2024

- TUNISIAN FOREIGN BANK –TFB- SUCCURSALE DE TUNIS
- SOCIETE DE TRANSPORT DE KAIROUAN

ANNEXE IV

ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2020

- SOCIETE DE TRANSPORT DU SAHEL

بلاغ هيئة السوق المالية

تعلم هيئة السوق المالية كافة المتدخلين في السوق أنه تقرّر الترخيص لشركة التصرف "ZITOUNA CAPITAL" في تعيين السيّد عبد الله المهيري، المدير العام، كمسير يحدد توجّهات الشركة طبقاً للقوانين والتراتيب المنظّمة للسوق المالية.

بلاغ هيئة السوق المالية

في إطار مواصلة جهود هيئة السوق المالية لتذكير المؤسسات المعنية بأحكام الفصول 43 الى 48 من القانون عدد 48 لسنة 2024 الخاص بقانون المالية لسنة 2025، بمختلف الالتزامات المحمولة عليها بموجب هذه الأحكام، وذلك كما جاء ببلاغ الهيئة الصادر بتاريخ 7 ماي 2025، المتعلق بواجبات التصريح والاعلام والتحويل الخاصة بتصفية المبالغ المالية والإيداعات وحسابات الأوراق المالية والمستحقات التي لم تتم المطالبة بها لفائدة الدولة.

تعلم هيئة السوق المالية وسطاء البورصة والبنوك والشركات المصدرة للأوراق المالية أو الوسطاء المرخص لهم المفوضين، وكل شخص معني بواجبات التصريح والاعلام والتحويل المنوطة بعهدتهم طبقاً لأحكام الفصول المذكورة، أنه قد تم تركيز تطبيق إعلامية خاصة بعمليات التصريح والتحويل، وبجاهزية هذه التطبيق للاستعمال من قبل المؤسسات المعنية ابتداءً من **1 جويلية 2025**.

ويمكنولوج إلى هذه التطبيق واستعمالها عبر الرابط الإلكتروني <https://jibaya.tn>، وذلك باعتماد كراس الشروط المذكور بالصفة الخاصة بالتصريح.

وتدعو الهيئة كافة المؤسسات المعنية إلى اتخاذ التدابير اللازمة لاعتماد هذه التطبيق لإيداع التصاريح في الآجال القانونية، وتفادي أي تأخير أو إخلال بالواجبات المحملة عليها بمقتضى القانون.

Communiqué du Conseil du Marché Financier

Dans le cadre de la poursuite de ses efforts de sensibilisation des établissements concernés par les dispositions des articles 43 à 48 de la loi n° 2024-48 du 9 décembre 2024, portant loi de finances pour l'année 2025, et en continuité avec le communiqué du CMF en date du 7 mai 2025 relatif aux obligations de déclaration, d'information et de transfert des montants, dépôts, comptes titres et avoirs non réclamés au profit de l'État,

Le Conseil du Marché Financier, informe l'ensemble des intermédiaires en bourse, des banques, des sociétés émettrices de valeurs mobilières, des intermédiaires agréés mandatés, ainsi que toute personne concernée par lesdites obligations, qu'une application informatique dédiée aux opérations de déclaration et de transfert susvisés, a été mise en place par les services de l'administration fiscale, et qu'elle est désormais opérationnelle et **accessible à compter du 1er juillet 2025**.

Cette application est disponible via le lien <https://jibaya.tn>, et son utilisation s'effectue conformément au cahier des charges prévu dans la rubrique dédiée à la déclaration.

Le CMF invite l'ensemble des établissements concernés par lesdites dispositions, à prendre les mesures nécessaires pour l'adoption de cette plateforme, pour le dépôt de leurs déclarations afin de se conformer à leurs obligations dans les délais impartis et d'éviter tout retard ou manquement aux dispositions prévues par la loi.

هيئة السوق المالية
بلاغ مختصر
حول القرار التأديبي الصادر عن مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ
18 جوان 2025 في حق:
حافظ السبع رئيس مدير عام شركة الوساطة بالبورصة
"التونسية السعودية للاستثمار TSI"

انعقد مجلس هيئة السوق المالية في جلسة تأديبية يوم الاربعاء 18 جوان 2025 بمقر الهيئة على الساعة الثانية بعد الزوال للنظر في الأفعال المنسوبة للسيد حافظ السبع رئيس مدير عام شركة الوساطة بالبورصة "التونسية السعودية للاستثمار TSI" طبقاً لأحكام الفصل 42 من القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994 والمتعلق بإعادة تنظيم السوق المالية.

وحيث عاين مجلس الهيئة عدم حضور السيد حافظ السبع، الرئيس المدير العام لشركة الوساطة بالبورصة "التونسية السعودية للاستثمار TSI" أمام المجلس رغم توجيه الاستدعاء إليه بصفة رسمية، في 05 جوان 2025 وهو ما منحه أجل يفوق الحد الأدنى القانوني ويكفل بصفة فعلية حق الدفاع وتمكينه من الاطلاع على الملف وإعداد الردود والملاحظات الضرورية. وهو سلوك دأب عليه حيث تعذر سابقاً سماعه من قبل مصالح الهيئة خلال أعمال البحث والتحقيق رغم توجيه أربع (04) استدعاءات رسمية له:

- الاستدعاء الأول بتاريخ 21 أبريل 2025 للحضور يوم 23 أبريل 2025، وقد ورد على الهيئة بتاريخ الجلسة مراسلة من شركة الوساطة "التونسية السعودية للاستثمار TSI" مرفقة بشهادة طبية مؤرخة في 22 أبريل 2025 تفيد أنّ السيد حافظ السبع يتمتع براحة مرضية لمدة أربعة أيام؛

- الاستدعاء الثاني بتاريخ 23 أبريل 2025 للحضور يوم 28 أبريل 2025، وقد تلقت الهيئة بتاريخ 28 أبريل 2025 مراسلة من شركة الوساطة "التونسية السعودية للاستثمار TSI" تفيد بأنّ المعني بالأمر يتمتع بعطلة بثلاثة أيام ابتداء من ذلك التاريخ، مع طلب تأجيل السماع؛

- الاستدعاء الثالث بتاريخ 28 أبريل 2025 للحضور يوم 2 ماي 2025، وقد ورد على الهيئة في ذات اليوم ردّ إلكتروني من السيد حافظ السبع يقترح فيه إجراء اللقاء عن بعد عبر تقنية التواصل المرئي؛

- الاستدعاء الرابع بتاريخ 28 أبريل 2025، طلبت فيه الهيئة من المعني مدّها بعنوانه الشخصي وتحديد تاريخ لاستقبال فريق البحث، بما يضمن حسن سير أعمال التحقيق واحترام حق الدفاع. غير أنّه، ورغم مرور الآجال القانونية، لم ترد على الهيئة أيّ إجابة من السيد حافظ السبع أو من شركة الوساطة "التونسية السعودية للاستثمار TSI" بخصوص الحضور أو تحديد موعد لمباشرة السماع من قبل مصالح الهيئة.

وحيث إزاء هذه الممارسات المتكررة، والتي تعدّ من قبيل العرقلة المتعمّدة لأعمال أعوان الهيئة ولإجراءات البحث والتحقيق، تمّ تحرير محضر في الغرض وإيداع شكاية جزائية ضد المعني استناداً إلى أحكام الفصل 84 من القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994.

وحيث إثر استيفاء الإجراءات وبعد المفاوضة القانونية لأعضاء مجلس الهيئة وحصول الأغلبية المنصوص عليها بالفصل 49 من القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ

في 14 نوفمبر 1994 والمتعلق بإعادة تنظيم السوق المالية اعتبر المجلس الأفعال التالية المنسوبة إلى السيد حافظ السبع الرئيس المدير العام لشركة الوساطة بالبورصة "التونسية السعودية للاستثمار TSI" ثابتة في حقه:

الأفعال الثابتة في حق حافظ السبع رئيس مدير عام شركة الوساطة بالبورصة "التونسية السعودية للاستثمار TSI"

- عدم الحرص على احترام شركة الوساطة بالبورصة "التونسية السعودية للاستثمار" القواعد الاحتياطية وهو ما يشكل مخالفة للأحكام الفصل 87 من الأمر عدد 2478 لسنة 1999 المؤرخ في 1 نوفمبر 1999 والمتعلق بضبط النظام الأساسي لوسطاء البورصة وأحكام القرار العام عدد 6 لهيئة السوق المالية بتاريخ 24 أبريل 2000 في ظل عجزها المتواصل عن توفير أموال ذاتية تغطي المخاطر منذ سبعة أشهر وهو ما يجعلها عرضة لإجراء سحب المصادقة طبقاً لأحكام الفصل 23 من الأمر عدد 2478 لسنة 1999 سالف الذكر،
- الإستيلاء على مبالغ مالية راجعة لحرفاء شركة الوساطة بالبورصة "التونسية السعودية للاستثمار" واستعمال أموالهم في خرق صريح لواجب الأمانة المنصوص عليه ضمن الفصل 60 من القانون عدد 117 لسنة 1994 ولأحكام الفصلين 57 و 79 من الأمر عدد 2478 لسنة 1999 سالف الذكر،
- الإخلال بواجبات التصرف بأمانة وعدم انحياز والحرص على تقديم مصالح حرفاء شركة الوساطة بالبورصة "التونسية السعودية للاستثمار" على مصالحه الخاصة والعمل على تفادي تضارب المصالح واحترام مصداقية السوق المنصوص عليها بموجب أحكام الفصلين 73 و 76 من النظام الأساسي لوسطاء البورصة سالف الذكر،
- الإخلال بواجب بذل العناية والحرص المنتظرين من شخص محترف ومتمكن موضوع في نفس الظروف في خرق لأحكام الفصل 74 من النظام الأساسي لوسطاء البورصة سالف الذكر،
- الإخلال بواجب حسن إعلام حرفاء شركة الوساطة بالبورصة "التونسية السعودية للاستثمار" قبل وبعد إنجاز عمليات لفائدتهم في مخالفة لأحكام الفصلين 51 و 54 من النظام الأساسي لوسطاء البورصة سالف الذكر،
- الإخلال بواجب اتخاذ التدابير اللازمة لمنع غسل الأموال ومكافحة تمويل الإرهاب وانتشار التسلح في خرق لأحكام الفصول 107 و 108 و 115 و 116 و 117 و 140 من القانون الأساسي عدد 26 لسنة 2015 المؤرخ في 7 أوت 2015 المتعلق بمكافحة الإرهاب ومنع غسل الأموال كما تم تنقيحه وإتمامه بمقتضى القانون الأساسي عدد 9 لسنة 2019 المؤرخ في 23 جانفي 2019 وأحكام الفصل 50 مكرر من النظام الأساسي لوسطاء البورصة، وكذلك أحكام الفصول 3 و 4 و 6 و 6 و 7 و 8 و 11 و 14 و 20 و 26 من الترتيب الصادر عن هيئة السوق المالية المتعلق بضبط التدابير التطبيقية لمنع غسل الأموال ومكافحة تمويل الإرهاب وانتشار التسلح،

- إنجاز عمليات نقل ملكية أسهم خلافا للصيغ القانونية في مخالفة لأحكام الفصل 70 من القانون عدد 117 لسنة 1994،
- الإخلال بالقواعد المنظمة لنشاط التصرف في محافظ أوراق المالية لفائدة الغير ومؤسسات التوظيف الجماعي في علاقة بوجود إخلالات ونقائص في سياسة الاستثمار وإنجاز عمليات مباشرة بين الحسابات المتصرف فيها في خرق لأحكام الفصل 21 من القانون عدد 96 لسنة 2005 المؤرخ في 18 أكتوبر 2005 والمتعلق بتدعيم سلامة العلاقات المالية ولأحكام الفصول 17 و52 و111 من ترتيب هيئة السوق المالية المتعلقة بمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية وبالتصرف في محافظ الأوراق المالية لفائدة الغير،
- ممارسة نشاط إدارة حسابات سندات الخزينة بدلا عن مؤسسات القرض وهو ما يشكل مخالفة صريحة لأحكام الفصل 16 من الأمر عدد 2728 لسنة 2001 المؤرخ في 20 نوفمبر 2001 والمتعلق بضبط شروط ترسيم الأوراق المالية والوسطاء المرخص لهم في مسك حسابات الأوراق المالية الذي ينص في فقرته الثانية على ما يلي: "وتتولى مسك وإدارة حسابات الأوراق المالية القابلة للتداول بالأسواق الخاضعة لسلطة البنك المركزي التونسي مؤسسات القرض دون سواها." ولأحكام الفصل 3 من المنشور عدد 10 لسنة 2005 المتعلق بمسك وإدارة حسابات شهادات الإيداع وسندات الخزينة الذي ينص على أنه "تتولى مؤسسات القرض دون سواها مسك وإدارة حسابات شهادات الإيداع وحسابات سندات الخزينة"، ولأحكام الفصل 60 من القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994 الذي ينص على أن "وسطاء البورصة والعاملون تحت إمرتهم ملزمون بالمحافظة على السر المهني وعليهم أن يتصرفوا بأمانة وعدم انحياز، مراعين تقديم مصالح حرفائهم على مصالحهم الخاصة." ولأحكام الفصل 21 من القانون عدد 96 لسنة 2005 ولأحكام الفصول 51 و54 و73 و74 و76 من الأمر عدد 2478 لسنة 1999 سالف الذكر.

قرار مجلس الهيئة في حق حافظ السبع رئيس مدير عام شركة الوساطة بالبورصة "التونسية السعودية للاستثمار TSI"

- قرر مجلس هيئة السوق المالية بالإجماع طبقا لأحكام الفصل 42 من القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994 والمتعلق بإعادة تنظيم السوق المالية تسليط العقوبة التالية:
- التوقيف النهائي والكلّي للسيد حافظ السبع عن ممارسة النشاط وسحب مصادقة الهيئة المسندة له لممارسة مهام رئيس مدير عام شركة وساطة بالبورصة.

بلاغ هيئة السوق المالية

الشروع في نشر القوائم المالية لوسطاء البورصة وشركات التصرف في محافظ الأوراق المالية لفائدة الغير على الموقع الرسمي للهيئة ابتداءً من القوائم المالية المختومة في 2025/12/31

تذكّر هيئة السوق المالية وسطاء البورصة وشركات التصرف في محافظ الأوراق المالية لفائدة الغير بضرورة إيداع قوائمهم المالية السنوية مرفقة بتقرير مراقب الحسابات لدى مصالحها، وذلك في أجل أقصاه ثلاثة (3) أشهر ابتداءً من تاريخ ختم السنة المحاسبية.

وفي إطار سعيها لتعزيز مبادئ الحوكمة الرشيدة والنفاذ إلى المعلومة والشفافية، ستتولى هيئة السوق المالية الشروع في نشر القوائم المالية المودعة لديها على موقعها الرسمي، وذلك ابتداءً من القوائم المالية المختومة في 2025/12/31.

ومن جهة أخرى، فإن مراقبي حسابات الشركات المعنية مدعون، حتى في غياب إطار مرجعي محاسبي خاص بتلك الشركات، إلى إيلاء عناية خاصة لأموال الحرفاء، سواء خلال مرحلة تقييم منظومة الرقابة الداخلية ومدى احترام الترتيب المنطبقة على التصرف في الموجودات المذكورة، أو عند تدقيق القوائم المالية لهذه الشركات. حيث يندرج ذلك في إطار التزاماتهم المهنية طبقاً للتراتب الجاري بها العمل، وبالأخص معيار المحاسبة عدد 14 المتعلق بالاحتمالات والوقائع اللاحقة لتاريخ الختم، والذي يغطي بصفة صريحة التعهدات خارج الموازنة.

وتدعو هيئة السوق المالية كافة المتدخلين إلى التقيد الصارم بالتزاماتهم القانونية والترتيبية، وذلك حرصاً على حماية أموال الحرفاء وضمان سلامة السوق المالية.

Communiqué du Conseil du Marché Financier

Publication en ligne des états financiers des intermédiaires en bourse et des sociétés de gestion à partir des états financiers arrêtés au 31/12/2025

Le Conseil du Marché Financier (CMF) rappelle aux **intermédiaires en bourse** et aux **sociétés de gestion de portefeuilles de valeurs mobilières pour le compte de tiers** l'obligation de déposer auprès de ses services, dans un délai maximum de trois (3) mois à compter de la date de clôture de leur exercice comptable, leurs états financiers annuels accompagnés du rapport du commissaire aux comptes.

Dans un souci de promotion des principes de bonne gouvernance, d'accès à l'information et de transparence, les états financiers déposés au CMF **seront désormais publiés sur son site officiel et ce, à partir des états financiers arrêtés au 31/12/2025.**

Par ailleurs, les commissaires aux comptes des sociétés concernées sont invités, même en l'absence d'un référentiel comptable spécifique qui leur est applicable, à accorder une attention particulière aux avoirs des clients, tant lors de la phase d'évaluation du dispositif de contrôle interne et du respect de la réglementation applicable à la gestion desdits avoirs, qu'au moment de l'audit des états financiers de ces sociétés. Cette exigence s'inscrit dans le cadre de leurs obligations professionnelles découlant de la réglementation en vigueur, notamment de la norme comptable n°14 relative aux éventualités et aux événements postérieurs à la date de clôture, laquelle couvre expressément les engagements hors bilan.

Le CMF appelle l'ensemble des intervenants à respecter scrupuleusement leurs obligations légales et réglementaires, dans un objectif constant de transparence, de protection des avoirs des clients et de préservation de l'intégrité du marché financier.

AVIS DES SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

ARAB TUNISIAN LEASE –ATL-

Siège social : Ennour building, Centre Urbain Nord 1082 Tunis-Mahrajene

L'Arab Tunisian Lease -ATL- publie ci-dessous ses indicateurs relatifs au 3^{ème} trimestre 2025.

En milliers de dinars

	troisième trimestre			cumul à la fin du 3ème trimestre			exercice 2024(1)
	2 025	2 024	variation	2 025	2 024	variation	
Total Approbations	117 053	80 879	44,7%	390 810	328 030	19,1%	425 870
<i>sous total Approbations Mobilières</i>	115 520	79 800	44,8%	384 821	324 883	18,4%	421 067
Agriculture	17 761	9 847	80,4%	44 323	35 553	24,7%	45 036
Batiments & travaux publics	9 281	6 661	39,3%	29 017	23 931	21,3%	29 908
Industrie	19 313	13 062	47,9%	54 318	41 551	30,7%	54 037
Service et commerce	54 985	40 810	34,7%	166 450	142 187	17,1%	190 494
Tourisme	14 180	9 420	50,5%	90 713	81 661	11,1%	101 592
<i>sous total Approbations Immobilières</i>	1 533	1 079	42,0%	5 989	3 147	90,3%	4 803
Agriculture	0	0		338	0		230
Batiments & travaux publics	0	0		165	0		179
Industrie	0	0		0	179		330
Service et commerce	1 532	1 079	42,0%	5 485	2 968	84,8%	3 464
Tourisme	0	0		0	0		600
Total Mises en Force	100 806	91 275	10,4%	301 251	289 773	4,0%	381 896
<i>Sous total Mises en Force Mobilières</i>	98 881	91 233	8,4%	297 488	288 801	3,0%	379 213
Agriculture	14 334	9 417	52,2%	37 387	32 672	14,4%	41 775
Batiments & travaux publics	6 873	8 836	-22,2%	21 771	20 839	4,5%	25 860
Industrie	20 277	13 603	49,1%	39 467	37 587	5,0%	50 076
Service et commerce	44 929	38 671	16,2%	130 726	124 171	5,3%	169 242
Tourisme	12 468	20 706	-39,8%	68 137	73 532	-7,3%	92 260
<i>sous total Mises en Force Immobilières</i>	1 925	42	4483,3%	3 763	972	287,1%	2 683
Agriculture	0	0		338	0		0
Batiments & travaux publics	0	0		0	0		179
Industrie	0	0		330	279	18,3%	279
Service et commerce	1 925	42	4482,6%	3 095	693	346,6%	1 625
Tourisme	0	0		0	0		1
Total des engagements				719 884	666 574	8,0%	672 062
Engagements courants				663 556	606 053	9,5%	618 692
Engagements classés				56 328	60 521	-6,9%	53 370
ratio des créances classées				7,8%	9,1%		7,9%
Trésorerie nette				16 498	19 366	-14,8%	11 247
Ressources d'emprunts (2)				424 044	425 002	-0,2%	440 175
Capitaux propres (3)				131 485	121 279	8,4%	121 279
Revenus Bruts de leasing	109 947	92 736	18,6%	304 880	278 857	9,3%	387 015
Revenus Nets de leasing	24 885	23 202	7,3%	73 375	67 129	9,3%	92 094
Produits Nets de leasing (4)	14 471	13 221	9,5%	44 879	40 046	12,1%	55 358

(1) Données auditées

(2) Les ressources d'emprunts sont constituées de l'encours en principal des emprunts courants et non courants

(3) Les capitaux propres sont déterminés compte non tenu du résultat de la période

(4) Les produits nets de leasing sont les revenus nets de leasing majorés des autres produits d'exploitation et des produits des placements et diminués des charges financières nettes.

Faits saillants:

- 1/Augmentation des Approbations de 19 % par rapport à la même période de 2024
- 2/Augmentation des mises en force de 4 % par rapport à la même période de 2024
- 3/Augmentation des Produits Nets de Leasing de 12 % par rapport à la même période de 2024
- 3/ Augmentation de l'engagement de 8 % par rapport à la même période de 2024
- 5/ Maitrise du coût du risque avec une masse des créances classés en diminution de 4 MDT et un ratio des NPL en diminution de 126 pb par rapport au 30/09/2024

Avis des sociétés

Augmentation de capital annoncée

Banque Tuniso-Libyenne

« BTL »

Siège Social : Immeuble BTL Boulevard Mohamed Beji Caid Essebsi - Centre Urbain Nord -1082 Tunis

Identifiant unique : 0033272D

RENSEIGNEMENTS RELATIFS A L'OPERATION :

Décisions à l'origine de l'émission

L'Assemblée Générale Extraordinaire de la Banque Tuniso-Libyenne « BTL » tenue le **25/09/2025** a décidé d'augmenter le capital de la banque d'un montant de **152 000 000 dinars** pour le porter ainsi de **100 000 000 dinars à 252 000 000 dinars** et ce, par l'émission de **1 520 000** nouvelles actions au prix de **100 dinars** chacune, soit à la valeur nominale sans prime d'émission à libérer intégralement à la souscription.

Les nouvelles actions seront souscrites selon la parité de cent cinquante-deux (152) actions nouvelles pour cent (100) actions anciennes et porteront jouissance à compter du 1^{er} janvier 2026.

L'augmentation décidée est réservée aux anciens actionnaires, proportionnellement au montant de leurs actions, dans la limite de la moitié aux actionnaires représentant l'Etat Tunisien et dans la limite de l'autre moitié à la Libyan Foreign Bank.

Dans tous les cas, la condition d'égalité entre les actions souscrites par les actionnaires représentant l'Etat Tunisien, d'un côté, et la Libyan Foreign Bank, de l'autre côté, doit être maintenue.

Ladite Assemblée Générale Extraordinaire a également décidé qu'au cas où les souscriptions réalisées n'atteignent pas la totalité de l'augmentation du capital envisagée :

- ✓ Les actions non souscrites pourraient être redistribuées entre les actionnaires ;
- ✓ Le montant de l'augmentation du capital social peut être limité au montant des souscriptions sous la condition que celui-ci atteigne les trois quarts ($\frac{3}{4}$) au moins de l'augmentation proposée.

Par ailleurs, la même Assemblée Générale Extraordinaire a confié tous les pouvoirs nécessaires au conseil d'administration pour réaliser et constater l'augmentation de capital.

But de l'opération

Cette opération d'augmentation de capital vient en application des dispositions de l'article 388 du Code des Sociétés Commerciales et de la décision de la Commission d'Assainissement et de Restructuration des Entreprises à Participation Publique (CAREPP) du 20 décembre 2023 et a principalement pour objectif de redresser la situation financière de la banque.

Par ailleurs, il est à signaler que la réalisation de l'opération d'augmentation de capital envisagée demeure tributaire d'une nouvelle décision de la Commission d'Assainissement et de Restructuration des Entreprises à Participation Publique (CAREPP) concernant le financement de la participation de l'Etat Tunisien.

CARACTERISTIQUES DE L'AUGMENTATION DE CAPITAL

Montant de l'augmentation :

152 000 000 dinars afin de porter le capital de 100 000 000 dinars à 252 000 000 dinars et ce, par l'émission au pair de 1 520 000 actions nominatives de 100 dinars chacune, à souscrire en numéraire et à libérer intégralement lors de la souscription.

Forme et catégorie des actions nouvelles :

- ❖ Les actions nouvelles sont ordinaires. Elles sont émises au pair et sans prime d'émission.
- ❖ La valeur nominale de chaque action émise est fixée à cent (100) dinars l'action.

Droit préférentiel de souscription :

La souscription est réservée exclusivement aux anciens actionnaires, proportionnellement au montant de leurs actions, dans la limite de la moitié aux actionnaires représentant l'Etat Tunisien et dans la limite de l'autre moitié à la Libyan Foreign Bank.

Le nombre d'actions souscriptibles attribué à chaque actionnaire est arrondi au nombre entier le plus proche du nombre résultant de l'exercice exact des droits préférentiels revenant à chaque actionnaire. Les fractions d'actions (rompus) issues de cet arrondi sont réglées en numéraire entre les actionnaires concernés ou par accord entre eux.

La souscription pourra se faire tant à titre irréductible qu'à titre réductible. L'exercice de ce droit s'effectue de la manière suivante :

- **Souscription à titre irréductible** : elle est ouverte à tous les actionnaires au prorata de leur droit préférentiel de souscription à raison de cent cinquante-deux (152) actions ordinaires nouvelles pour cent (100) actions anciennes ordinaires. Les actionnaires qui n'ont pas exercé dans les délais impartis leur droit préférentiel de souscription à la présente augmentation du capital, intégralement ou partiellement, sont réputés avoir renoncé définitivement et irrévocablement à l'exercice de ce droit en ce qui concerne le reliquat d'actions demeurées non souscrites.
- **Souscription à titre réductible** : elle est réservée aux actionnaires qui ont exercé pleinement leur droit préférentiel de souscription dans la présente augmentation du capital et leur permet de souscrire à un nombre d'action additionnel dépassant celui auquel ils ont droit en vertu du droit préférentiel de souscription. Cette souscription additionnelle porte sur les actions non souscrites intégralement ou partiellement par certains actionnaires ayant préféré ne pas exercer leur droit préférentiel de souscription à la présente augmentation du capital. Elle sera réalisée dans la limite du nombre disponible d'actions demeurées non souscrites et seront distribuées entre les différents souscripteurs à titre réductible et ce, au prorata du nombre d'actions détenues par chacun dans le capital et dans la limite de leurs demandes.

Si les souscriptions réalisées n'atteignent pas la totalité de l'augmentation du capital social, les actions non souscrites peuvent être totalement ou partiellement redistribuées entre les actionnaires.

A défaut, le montant de l'augmentation du capital social peut être limité au montant des souscriptions sous la condition que celui-ci atteigne les trois quarts ($\frac{3}{4}$) au moins de l'augmentation décidée.

Dans tous les cas, la condition d'égalité entre les actions souscrites par les actionnaires représentant l'Etat Tunisien et la Libyan Foreign Bank doit être maintenue.

Délai de souscription :

Le délai de souscription est d'un (01) mois qui commence à courir à partir de la date de parution au Journal Officiel de la République Tunisienne de la notice d'information relative à l'augmentation du capital.

Ce délai peut être prolongé par décision du Conseil d'Administration de la banque tout en respectant les délais réglementaires.

Lieu de souscription et versement des fonds :

Les souscriptions seront recueillies au siège de la Banque Tuniso-Libyenne (BTL) sis au Boulevard Mohamed Beji Caid Essebsi - Centre Urbain Nord -1082 Tunis.

Les fonds provenant de la souscription doivent être versés au compte indisponible ouvert à la Banque Tuniso-Libyenne (BTL) agence centrale N° 26001000890213639951.

Jouissance des actions nouvelles :

Les actions ordinaires nouvellement émises porteront jouissance à partir du **1^{er} janvier 2026**.

	Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture		VL au 31/12/2024	VL antérieure	Dernière VL
OPCVM DE CAPITALISATION							
SICAV OBLIGATAIRES							
1	TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	20/07/92		123,874	129,733	129,754
2	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/04/07		173,296	181,723	181,769
3	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UNION CAPITAL	01/02/99		142,702	149,733	149,760
4	SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	STB FINANCE	18/09/17		155,522	163,588	163,616
5	LA GENERALE OBLIG-SICAV	CGI	01/06/01		147,960	154,742	154,769
6	FIDELITY SICAV PLUS	MAC SA	27/09/18		152,977	161,214	161,244
7	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08		141,042	146,869	146,891
8	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92		57,434	60,352	60,371
9	SICAV BH CAPITALISATION	BH INVEST	22/09/94		42,283	44,533	44,541
10	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	BH INVEST	06/07/09		143,750	151,308	151,339
11	BTK SICAV	BTK CONSEIL	16/10/00		125,992	132,560	132,588
12	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98		125,576	132,302	132,329
13	TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GERE	07/05/07		108,189	114,128	114,151
14	SICAV CAPITALISATION PLUS	SBT	04/12/24		100,604	105,905	105,924
15	AFC AMANETT SICAV	AFC	05/12/24		101,361	106,919	106,939
16	ATTIJARI PREMIUM SICAV	ATTIJARI GESTION	08/08/25		-	100,729	100,747
FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE							
17	FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07		22,121	23,188	23,193
18	MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14		153,803	161,065	161,098
19	FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	TSI	15/11/17		147,502	152,879	152,896
20	UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15		14,047	14,669	14,673
21	FCP BNA CAPITALISATION	BNA CAPITAUX	03/04/07		213,112	224,163	224,203
22	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	SMART ASSET MANAGEMENT	18/12/15		120,228	125,678	125,700
23	ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE	ATTIJARI GESTION	23/08/21		125,088	131,515	131,534
24	FCP PROGRES OBLIGATAIRE	BNA CAPITAUX	03/04/07		17,435	18,353	18,356
25	FCP AFC AMANETT	AFC	12/09/23		110,791	116,858	116,879
26	FCP LEPTIS OBLIGATAIRE CAP	LEPTIS ASSET MANAGEMENT	25/04/24		106,015	112,105	112,158
FCP OBLIGATAIRES - VL HEBDOMADAIRE							
27	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06		2,346	2,477	2,483
SICAV MIXTES							
28	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/05/93		76,296	83,020	83,052
29	SICAV PROSPERITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	25/04/94		158,301	171,990	171,920
30	SICAV OPPORTUNITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	11/11/01		114,137	129,614	129,675
31	AMEN ALLIANCE SICAV	AMEN INVEST	17/02/20		131,813	137,866	137,888
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE							
32	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08		167,736	190,592	190,798
33	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08		628,033	695,698	696,330
34	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08		149,426	152,268	152,411
35	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08		208,817	219,765	219,635
36	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/09/10		115,011	130,818	130,795
37	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	09/05/11		162,164	181,890	182,052
38	MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14		191,263	215,050	215,356
39	MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14		174,699	196,102	196,406
40	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	04/06/07		28,699	33,999	34,016
41	STB EVOLUTIF FCP	STB FINANCE	19/01/16		107,771	115,978	116,036
42	FCP GAT VIE MODERE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22		1,191	1,324	1,325
43	FCP GAT VIE CROISSANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22		1,236	1,438	1,438
44	FCP BNA CEA	BNA CAPITAUX	27/03/25		-	106,117	106,136
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE							
45	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	05/02/04		2 694,541	2 941,453	2 940,029
46	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09		266,280	327,965	326,836
47	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06		3,507	4,086	4,060
48	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06		3,104	3,525	3,508
49	UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14		50,086	55,096	54,849
50	FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15		1,510	1,565	1,567
51	FCP HAYETT PLENITUDE	AMEN INVEST	24/03/15		1,344	1,563	1,548
52	FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15		1,366	1,645	1,623
53	FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MAC SA	19/05/17		17,980	20,441	20,405
54	FCP BIAT-CEA PNT TUNISAIR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/11/17		13,154	16,348	16,263
55	FCP ILBOURSA CEA	MAC SA	21/06/21		18,288	20,922	20,901
56	FCP VALEURS SERENITE 2028	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/04/23		5 750,273	6 399,536	6 383,462
SICAV ACTIONS							
57	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UNION CAPITAL	10/04/00		105,131	129,621	129,582
FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE							
58	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09		1,424	1,744	1,739

Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2024	VL antérieure	Dernière VL
			Date de paiement	Montant			
OPCVM DE DISTRIBUTION							
SICAV OBLIGATAIRES							
59 SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	22/05/25	5,070	114,248	113,972	113,990
60 AMEN PREMIÈRE SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	15/05/25	5,643	102,013	101,303	101,322
61 AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	22/05/25	7,498	109,949	108,092	108,118
62 ATTJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTJARI GESTION	01/11/00	19/05/25	6,241	107,369	105,430	105,446
63 SICAV AXIS TRÉSORERIE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	01/09/03	27/05/25	5,962	113,029	112,024	112,047
64 PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	28/05/25	6,898	108,635	107,245	107,264
65 SICAV TRESOR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	03/02/97	27/05/25	6,810	105,621	103,771	103,791
66 CAP OBLIG SICAV	UNION CAPITAL	17/12/01	30/05/25	6,336	109,900	108,856	108,877
67 FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	29/05/25	7,378	110,285	108,337	108,357
68 MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	29/05/25	6,210	108,149	106,285	106,302
69 SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	14/03/25	6,805	108,191	106,503	106,520
70 SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	30/05/25	7,282	106,862	105,272	105,292
71 MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	05/06/08	29/05/25	5,307	110,373	109,628	109,647
72 SICAV L'ÉPARGNANT	STB FINANCE	20/02/97	20/05/25	6,486	106,425	105,066	105,084
73 AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	29/05/24	4,313	103,323	105,960	105,967
74 SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	01/08/05	27/05/25	5,848	110,492	109,231	109,248
75 UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UNION CAPITAL	15/11/93	23/04/25	6,482	105,970	104,481	104,499
FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE							
76 FCP AXIS AAA	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	10/11/08	15/05/25	5,662	115,670	115,705	115,719
77 FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	30/05/25	6,456	107,952	107,612	107,647
78 FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	30/05/25	5,640	112,925	111,791	111,812
79 FCP SMART CASH	SMART ASSET MANAGEMENT	13/03/23	26/03/25	6,916	108,590	107,556	107,592
80 FCP GAT OBLIGATAIRE	GAT INVESTISSEMENT	31/08/23	21/05/25	79,601	1 083,461	1 056,027	1 056,273
81 FCP SMART CASH PLUS	SMART ASSET MANAGEMENT	29/01/24	21/05/25	684,035	10 779,263	10 669,771	10 672,794
82 FCP LEPTIS OBLIGATAIRE	LEPTIS ASSET MANAGEMENT	25/04/24	15/05/25	5,990	105,974	106,074	106,128
FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE							
83 FCP HELION SEPTIM *	HELION CAPITAL	07/09/18	30/05/25	7,197	111,308	En liquidation	En liquidation
84 FCP HELION SEPTIM II	HELION CAPITAL	22/12/23	30/05/25	7,559	107,643	107,227	107,683
85 FCP HELION SEPTIM III	HELION CAPITAL	23/05/25	-	-	-	101,637	102,020
SICAV MIXTES							
86 ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	22/05/25	1,101	69,397	74,727	74,725
87 SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	28/05/25	4,741	121,639	150,706	151,019
88 SICAV SECURITY	UNION CAPITAL	26/07/99	30/05/25	0,817	17,981	17,990	17,982
89 SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	14/03/25	17,798	347,731	385,304	386,242
90 STRATEGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	27/05/25	51,781	2 470,331	2 821,679	2 821,394
91 SICAV L'INVESTISSEUR	STB FINANCE	30/03/94	23/05/25	2,477	69,738	69,628	69,704
92 SICAV AVENIR	STB FINANCE	01/02/95	13/05/25	2,111	55,724	55,231	55,261
93 UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UNION CAPITAL	17/05/99	23/04/25	2,055	110,197	116,171	116,191
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE							
94 FCP IRADETT 50 *	AFC	04/11/12	22/05/25	0,104	11,126	En liquidation	En liquidation
95 FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	22/05/25	0,999	17,949	20,875	20,877
96 ATTJARI FCP CEA	ATTJARI GESTION	30/06/09	12/05/25	0,468	19,243	21,066	21,037
97 ATTJARI FCP DYNAMIQUE	ATTJARI GESTION	01/11/11	12/05/25	0,507	16,771	18,328	18,327
98 FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB FINANCE	08/09/08	30/05/25	3,545	104,941	110,224	110,473
99 FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	25/04/24	2,315	92,841	97,249	97,216
100 FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	07/05/24	2,252	96,021	102,606	102,543
101 TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	29/05/23	3,820	113,771	121,067	121,128
102 UBCI - FCP CEA	UNION CAPITAL	22/09/14	17/04/25	3,885	105,845	119,673	119,723
103 FCP SMART CEA	SMART ASSET MANAGEMENT	06/01/17	03/04/25	0,228	12,287	14,658	14,606
104 FCP BH CEA	BH INVEST	18/12/17	24/02/25	4,656	105,749	119,773	119,896
105 FCP BIAT EPARGNE ACTIONS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	15/01/07	26/05/25	1,500	84,284	97,397	97,428
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE							
106 FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	15/05/25	2,868	97,168	119,046	117,346
107 FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	30/05/25	2,899	128,126	137,122	137,116
108 FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	27/05/22	0,963	161,949	189,155	187,753
109 FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	29/05/25	7,550	164,061	185,190	184,845
110 MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	26/05/25	4,407	220,308	233,103	232,987
111 MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	26/05/25	5,027	202,935	211,463	211,494
112 MAC EPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	26/05/25	6,909	199,122	207,929	207,746
113 MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	26/05/25	0,614	29,858	34,650	34,566
114 MAC HORIZON 2032 FCP	MAC SA	16/01/23	16/04/25	681,187	11 520,927	12 372,924	12 351,898
115 FCP AMEN SELECTION	AMEN INVEST	04/07/17	15/05/25	4,633	104,448	125,239	123,396
116 FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	12/11/18	30/05/25	77,514	5 640,928	6 281,729	6 290,125
117 FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	SBT	11/02/19	03/04/25	0,475	11,495	12,823	12,822
118 FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	29/05/25	11,714	181,073	193,907	193,439
119 FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/05/16	26/05/25	371,673	12 473,115	14 164,820	14 113,660
120 FCP GAT PERFORMANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	21/05/25	450,839	11 297,464	12 655,308	12 568,347
121 FCP JASMIN 2033	MAXULA BOURSE	13/03/23	28/04/25	752,405	10 843,923	11 272,253	11 244,023
122 MAC HORIZON 2033 FCP	MAC SA	08/05/23	16/04/25	677,813	11 344,005	12 249,931	12 227,678
123 FCP FUTURE 10	MAXULA BOURSE	26/06/23	28/04/25	772,740	10 896,061	11 400,217	11 351,978
124 FCP PROSPER + CEA	BTk CONSEIL	12/02/24	29/05/25	0,478	11,152	12,713	12,655
125 MAC FCP DYNAMIQUE	MAC SA	13/05/24	16/04/25	1,113	111,359	125,526	125,303
126 FCP CEA BMCE CAPITAL VALUE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	18/12/24	-	-	100,084	114,772	114,320
FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE							
127 FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	30/05/25	6,064	129,208	134,267	134,495
FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE							
128 FCP SMART TRACKER FUND	SMART ASSET MANAGEMENT	03/01/23	11/04/25	37,985	1 116,878	1 308,018	1 299,489
* OPCVM en liquidation							

**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

**Publication paraissant
du Lundi au Vendredi sauf jours fériés**
www.cmf.tn
email : cmf@cmf.tn
Le Président du Collège Délégué
M. Hatem Smiri

COMMUNIQUE

Il est porté à la connaissance du public et des intermédiaires en bourse qu'à la suite de sa mise à jour par l'insertion de la société « Centre Financier aux Entrepreneurs (CFE)-Tunisie - DAAM Tamweel-», 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 – Chargaia II -2035 Tunis-	71 940 094
2. Air Liquide Tunisie	37, rue des entrepreneurs, ZI La Chargaia II -2035 Ariana-	70 164 600
3. Amen Bank	Avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 835 500
4. Arab Tunisian Bank "ATB"	9, rue HédiNouira -1001 TUNIS-	71 351 155
5. Arab Tunisian Lease "ATL"	Ennour Building, Centre Urbain Nord 1082 Tunis Mahrajène	70 135 000
6. Assurances Maghrebias.A	Angle 64, rue de Palestine-22, rue du Royaume d'Arabie Saoudite -1002 TUNIS-	71 788 800
7. Assurances Maghrebias 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 HédiKarray, 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 BejiCaid 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. BNA Assurances	Cité Les Pins, Les Berges du Lac II -Tunis-	70 026 000
20. Carthage Cement	Rue 8002, Espace Tunis Bloc H, 3 ^{ème} étage Montplaisir -1073 Tunis-	71 964 593
21. Cellcom	25, rue de l'Artisanat Chargaia II-2035 Ariana-	71 941 444
22. City Cars	31, rue des Usines, Zone Industrielle Kheireddine -2015 La Goulette-	36 406 200
23. Compagnie d'Assurances et de Réassurances "ASTREE"	45, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 792 211
24. Compagnie Internationale de Leasing "CIL"	16, avenue Jean Jaurès -1000 Tunis-	71 336 655
25. Délice Holding	Immeuble Joumena, Zone d'activité Kheireddine , la Goulette 2060 Tunis	71 964 969
26. Essoukna	46, rue Tarak Ibnou Zied Mutuelle ville - 1082 TUNIS -	71 843 511
27. EURO-CYCLES	Zone Industrielle KalâaKébira -4060 Sousse-	73 342 036
28. Hannibal Lease S.A	Immeuble Hannibal Lease, Rue du Lac Leman, Les Berges du Lac – Tunis-1053	71 139 400
29. L'Accumulateur Tunisien ASSAD	Rue de la Fonte Zone Industrielle Ben Arous BP. N°7 -2013 Ben Arous-	71 381 688
30. Les Ciments de Bizerte	Baie de Sebra BP 53 -7018 Bizerte-	72 510 988

31.Manufacture de Panneaux Bois du Sud -MPBS-	Route de Gabes, km 1.5 -3003 Sfax-	74 468 044
32. OFFICEPLAST	Z.I 2, Medjez El Bab B.P. 156 -9070 Tunis	78 564 155
33. One Tech Holding	16 Rue des Entrepreneurs – Zone Industrielle la Charguia 2 – 2035 Ariana.	70 102 400
34. Placements de Tunisie -SICAF-	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
35.Poulina Group Holding	GP1 Km 12 Ezzahra, Ben Arous	71 454 545
36. SANIMED	Route de Gremda Km 10.5-BP 68 MarkezSahnoun -3012 Sfax -	74 658 777
37.SMART TUNISIE S.A	9, Bis impasse n°3, rue 8612 Z.I, Charguia 1-2035 Tunis	71 115 600
38. Société d'Articles Hygiéniques Tunisie -Lilas-	5, rue 8610, Zone Industrielle – La Charguia 1-1080 Tunis-	71 809 222
39.Société Atelier du Meuble Intérieurs	Z.I Sidi Daoud La Marsa - 2046 Tunis -	71 854 666
40. Société Chimique "ALKIMIA"	11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE-	71 792 564
41. Société ENNAKL Automobiles	Z.I Charguia II BP 129 -1080 Tunis	70 836 570
42. Société de Fabrication des Boissons de Tunisie "SFBT"	5, Boulevard Mohamed El Beji Caïd Essebsi – Centre Urbain Nord – 1082-	71 189 200
43. Société Immobilière et de Participations "SIMPAR"	14, rue Masmouda, Mutuelleville -1082 TUNIS-	71 840 869
44. Société Immobilière Tuniso-Séoudienne "SITS"	Centre Urbain Nord, International City center, Tour des bureaux, 5 ^{ème} étage, bureau n°1-1082 Tunis-	70 728 728
45. Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME-	Zone Industrielle -8030 GROMBALIA-	72 255 065
46. Société des Industries Chimiques du Fluor "ICF"	6, rue Amine Al Abbassi 1002 Tunis Belvédère	71 789 733
47. Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie -SIPHAT-	FondoukChoucha 2013 Ben Arous	71 381 222
48.Société LAND'OR	Bir Jedid, 2054 Khelidia -Ben Arous-	71 366 666
49. Société Magasin Général "SMG"	28, rue Mustapha Kamel Attaturk 1001	71 126 800
50.Société Moderne de Céramiques - SOMOCER -	Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS	73 410 416
51.Société NEW BODY LINE	Avenue Ali Balhaouane -5199 Mahdia –	73 680 435
52. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix)	1, rue Larbi Zarrouk BP 740 -2014 MEGRINE-	71 432 599
53. Société de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT SICAF-	Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I -1080 Tunis-	71 189 200
54.Société Tawasol Group Holding « TAWASOL »	20, rue des entrepreneurs Charguia II -2035 Tunis-	71 940 389
55. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL"	Boulevard de laTerre, Centre Urbain Nord 1003 Tunis	71 766 900
56. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR"	Boulevard Mohamed BOUAZIZI -2035 Tunis Carthage-	70 837 000
57. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR"	9, Rue de Palestine Cité des affaires Kheireddine 2060 La Goulette.	71 340 866
58.Société Tunisienne d'Automobiles « STA »	Z.I Borj Ghorbel, la nouvelle médina -2096 Ben Arous-	31 390 290
59. Société Tunisienne de Banque "STB"	Rue HédiNouira -1001 TUNIS-	71 340 477
60.Société Tunisienne d'Email –SOTEMAIL-	Route de Sfax Menzel el Hayet -5033 Monastir-	73 410 416
61. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL"	Rue des entrepreneurs ZI Charguia II, BP 640 -1080 TUNIS-	71 713 100
62. société Tunisienne Industrielle du Papier et du Carton - SOTIPAPIER-	13, rue Ibn Abi Dhiyf, Zone Industrielle de Saint Gobain, Megrine Riadh - 2014 Tunis -	71 434 957
63. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP-	Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra	71 230 400
64. Société Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG"	Route de Naâssen, BirKassaa -BEN AROUS-	71 384 200
65. Société Tunisienne de Réassurance "Tunis Re"	12 Avenue du Japon- Montplaisir BP 29 - Tunis 1073-	71 904 911
66. Société Tunisienne de Verreries "SOTUVER"	Nelle Z.I 1111 Djebel El Oust K 21 Route de Zaghouan BP n° 48	72 640 650
67.Telnet Holding	Immeuble Ennour –Centre Urbain Nord -1082 Tunis-	71 706 922

68. TUNINVEST SICAR	Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 800
69. Tunisie Leasing et Factoring	Centre Urbain Nord Avenue HédiKarray - 1082 TUNIS -	70 132 000
70. Tunisie Profilés Aluminium " TPR"	Rue des Usines, ZI Sidi Rézig, Mégrine -2033 Tunis-	71 433 299
71. Union Bancaire pour le Commerce & l'Industrie "UBCI"	139, avenue de la Liberté -1002 TUNIS-	71 842 000
72. Union Internationale de Banques "UIB"	65, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 120 392
73. Unité de Fabrication de Médicaments –UNIMED-	Zone Industrielle de KalaaKébira -4060 Sousse-	73 342 669
74. Universal Auto Distributors Holding -UADH-	62, avenue de Carthage -1000 Tunis-	71 354 366
75. 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)	Avenue Cheikh Mohamed Fadhel Ben Achour, Centre Urbain Nord -1003 Tunis-	71 186 825
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 HédiKarray, Centre Urbain Nord -1004 El Menzah IV-	70 102 200
10. Banque Franco-Tunisienne "BFT"- En Liquidation -	Rue AboubakrEchahid – 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-Koweitienne -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. BTK Leasing et Factoring	11, rue Hédi Nouira, 8ème étage -1001 TUNIS-	70 241 402
16. Caisse Tunisienne d'Assurance Mutuelle Agricole "CTAMA"	6, avenue Habib Thameur -1069 TUNIS-	71 340 916
17. Centre Financier aux Entrepreneurs (CFE)-Tunisie « DAAM Tamweel »	30, Rue Socrate - Zone d'Activité Kheïreddine - 2060 Lac 3, Tunis.	70 100 600
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 OuledHaffouz, 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 TaksimEnnasim -1002 Tunis	71 950 800
40. Palm Beach Palace Jerba	Avenue Farhat Hached, BP 383 Hourmt 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 Siences Centre Urbain Nord - B.P. 320 -1080 TUNIS-	36 005 000
43.Safety Distribution	Résidence El Fel, Rue HédiNouiraAiana	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 Feija 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 BirChallouf -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 Suffeitula, 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 TaïbMhiri 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 et Touristique -SIT-	42, rue Mendes France -5100 Mahdia-	73 680 274

67.Société Immobilière & Touristique de Nabeul "SITNA"	Hôtel Nabeul Beach, BP 194 -8000 NABEUL -	72 286 111
68.Société Industrielle de l'Enveloppe et de Cartonnage "EL KHOUTAF"	Route de Gabès Km 1.5-3003 BP.E Safax	74 468 190
69.Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "SIOS ZITEX"	Route de Gabès, Km 2 -3003 SFAX-	74 468 326
70.Société Industrielle d'Ouvrage en Caoutchouc "SIOC"	Route de Gabès, Km 3,5, BP 362 -3018 SFAX-	74 677 072
71.Société Industrielle de Textile "SITEX"	Avenue Habib Bourguiba -KSAR HELLAL-	73 455 267
72.Société LLOYD Vie	Avenue de la Monnaie, Les Berges du Lac 2	71 963 293
73.Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA"	Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM-	78 638 499
74.Société de Mise en Valeur des Iles de Kerkennah "SOMVIK"	Zone Touristique Sidi Frej -3070 Kerkennah-	74 486 858
75.Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International »	Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092-	71 887 000
76.Société Plasticum Tunisie	Z.I Innopark 8 & 9 El Agba -2087 Tunis-	71 646 360
77. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA »	Avenue MajidaBouleila –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 Régionale de Transport de Kairouan	Avenue Assad Ibn Fourat BP 35 -3100 kairouan	70 241 180
84. Société de services des Huileries	Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 ^{er} étage app n°13-3013 Sfax-.	74 624 424
85.Société STEG International Services	Résidence du Parc, les Jardins de Carthage, 2046 Les Berges du Lac. Tunis	70 247 800
86.Société TECHNOLATEX SA	Lot N°2 Zone Industrielle Sidi Bouteffaha -9000 Béja -	78 449 022
87.Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama"	Boulevard Taïb M'hiri 4000 Sousse	73 228 156
88.Société Touristique et Balnéaire "Hôtel Houria"	Port El Kantaoui 4011 Hammam Sousse	73 348 250
89.Société Touristique du Cap Bon "STCB"	Hôtel Riadh, avenue Mongi Slim -8000 NABEUL-	72 285 346
90.Société Touristique SANGHO Zarzis	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
91.Société Touristique TOUR KHALAF	Route Touristique -4051 Sousse-	73 241 844
92.Société de Transport du Sahel	Avenue Léopold Senghor -4001 Sousse-	73 221 910
93.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG"	19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA-	71 940 191
94.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien"	Avenue de la Monnaie, Les Berges du Lac 2	71 962 777
95.Société Tunisienne d'Assurance Takaful –El Amana Takaful-	13, rue Borjine, Montplaisir -1073	70 015 151
96.Société Tunisienne d'Habillement Populaire	8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS-	71 755 543
97.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA"- En Liquidation -	Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse-	
98.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation -	Escalie A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center -2080 ARIANA-	71 231 172
99. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH »	Route de Tunis Km 3, 7050 Menzel Bourguiba, BP 23-24 7050 Menzel Bourguiba	72 473 222
100.Société Tunisienne du Sucre "STS"	Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA-	78 454 768
101.société Unie des portefaix et Services Port de la Goulette	15, avenue Farhat Hached -2025 Salammbô	71 979 792
102.Société Unionde Factoring	Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS	71 234 115
103.SYPHAX airlines	Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax-	74 682 400

104.TAYSIR MICROFINANCE	2 , Place Mendès France Mutuelleville -1082 Tunis-	70 556 903
105.Tunisian Foreign Bank –TFB-	Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir -1002 Tunis-	71 950 100
106.Tunisian Saudi Bank -TSB-	32, rue HédiKarray - 1082 TUNIS -	70 243 000
107. Tunis International Bank –TIB-	18, Avenue des Etats Unis, Tunis	71 782 411
108. Tyna Travaux	Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 ^{er} étage étage, App N°3 -3027 Sfax-	74 403 609
109.UIB Assurances	Rue du Lac Turkana –Les berges du Lac -1053 Tunis-	71 234 115
110.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

	OPCVM	Catégorie	Type	Gestionnaire	Adresse du gestionnaire
1	AFC AMANETT SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
2	AL HIFADH SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT - TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
3	AMEN ALLIANCE SICAV	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
4	AMEN PREMIÈRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
5	AMEN TRESOR SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
6	ARABIA SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
7	ATTIJARI FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
8	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	MIXTE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
9	ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
10	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
11	ATTIJARI PREMIUM SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
12	BTK SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BTK CONSEIL	10 bis, Avenue Mohamed V-Immeuble BTK- 1001 Tunis
13	CAP OBLIG SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UNION CAPITAL	1, Place Pasteur- 1002 Tunis Belvédère
14	FCP AFC AMANETT	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
15	FCP AFEK CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT - TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
16	FCP AL IMTIEZ	MIXTE	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT - TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
17	FCP AMEN CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
18	FCP AMEN SELECTION	MIXTE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
19	FCP AXIS AAA	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
20	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis

21	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
22	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
23	FCP BH CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
24	FCP BIAT- CEA PNT TUNISAIR	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
25	FCP BIAT- ÉPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
26	FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
27	FCP BNA CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX - BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
28	FCP BNA CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX - BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
29	FCP CEA BMCE CAPITAL VALUE	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
30	FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
31	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
32	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
33	FCP FUTURE 10	MIXTE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
34	FCP GAT OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
35	FCP GAT PERFORMANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
36	FCP GAT VIE MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
37	FCP GAT VIE CROISSANCE	MIXTE	CAPITALISATION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
38	FCP HAYETT MODERATION	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
39	FCP HAYETT PLENITUDE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
40	FCP HAYETT VITALITE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
41	FCP HÉLION ACTIONS DEFENSIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
42	FCP HÉLION ACTIONS PROACTIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
43	FCP HÉLION MONEO	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
44	FCP HÉLION SEPTIM	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis

45	FCP HELION SEPTIM II	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
46	FCP HELION SEPTIM III	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
47	FCP ILBOURSA CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
48	FCP INNOVATION	ACTIONS	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
49	FCP IRADETT 50 (1)	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
50	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
51	FCP JASMIN 2033	MIXTE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
52	FCP KOUNOUZ	MIXTE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT - TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
53	FCP LEPTIS OBLIGATIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	LEPTIS ASSET MANAGEMENT	Immeuble BTL Boulevard de la Terre Lot AFH E 12 - Centre Urbain Nord 1082 Tunis
54	FCP LEPTIS OBLIGATIRE CAP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	LEPTIS ASSET MANAGEMENT	Immeuble BTL Boulevard de la Terre Lot AFH E 12 - Centre Urbain Nord 1082 Tunis
55	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE - UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66-1080 Tunis cedex
56	FCP MAGHREBIA MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE - UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66-1080 Tunis cedex
57	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE - UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66-1080 Tunis cedex
58	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	ACTIONS	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE - UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66-1080 Tunis cedex
59	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
60	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
61	FCP OPTIMA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX - BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
62	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
63	FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX - BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
64	FCP PROSPER + CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	BTK CONSEIL	10 bis, Avenue Mohamed V-Immeuble BTK- 1001 Tunis
65	FCP SALAMETT CAP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
66	FCP SECURITE	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX - BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
67	FCP SMART CASH	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
68	FCP SMART CASH PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
69	FCP SMART CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
70	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
71	FCP SMART TRACKER FUND	ACTIONS	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
72	FCP VALEURS AL KAOUTHER	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène

73	FCP VALEURS CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
74	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
75	FCP VALEURS MIXTES	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
76	FCP VALEURS SERENITE 2028	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
77	FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT - TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
78	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
79	FIDELITY SICAV PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
80	FINACORP OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	FINANCE ET INVESTISSEMENT IN NORTH AFRICA - FINACORP-	Rue du Lac Loch Ness - Les Berges du Lac -1053 Tunis
81	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UIB FINANCE	Rue du Lac Turkana- Immeuble les Reflets du Lac - Les Berges du Lac-1053 Tunis.
82	LA GENERALE OBLIG-SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT - CGI-	10, Rue Pierre de Coubertin -1001 Tunis
83	MAC CROISSANCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
84	MAC ÉPARGNANT FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
85	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
86	MAC EQUILIBRE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
87	MAC FCP DYNAMIQUE	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
88	MAC HORIZON 2032 FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
89	MAC HORIZON 2033 FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
90	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
91	MAXULA PLACEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
92	MCP CEA FUND	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
93	MCP EQUITY FUND	MIXTE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
94	MCP SAFE FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
95	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX - BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
96	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
97	SANADETT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
98	SICAV AMEN	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis

99	SICAV AVENIR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
100	SICAV AXIS TRÉSORERIE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
101	SICAV BH CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
102	SICAV BH OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
103	SICAV BNA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX - BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
104	SICAV CAPITALISATION PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
105	SICAV CROISSANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
106	SICAV ENTREPRISE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
107	SICAV L'INVESTISSEUR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
108	SICAV L'ÉPARGNANT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
109	SICAV L'ÉPARGNE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
110	SICAV OPPORTUNITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
111	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
112	SICAV PLUS	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
113	SICAV PROSPERITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
114	SICAV RENDEMENT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
115	SICAV SECURITY	MIXTE	DISTRIBUTION	UNION CAPITAL	1, Place Pasteur- 1002 Tunis Belvédère
116	SICAV TRESOR	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
117	STB EVOLUTIF FCP	MIXTE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
118	STRATEGIE HIGH YIELD SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
119	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
120	TUNISIE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
121	TUNISO-EMIRATIE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	AUTO GEREE	Boulevard Beji Caid Essebsi - Lot AFH - DC8, Centre Urbain Nord - 1082 Tunis
122	UBCI-FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	UNION CAPITAL	1, Place Pasteur- 1002 Tunis Belvédère
123	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	ACTIONS	CAPITALISATION	UNION CAPITAL	1, Place Pasteur- 1002 Tunis Belvédère
124	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
125	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
126	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UNION CAPITAL	1, Place Pasteur- 1002 Tunis Belvédère

127	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UNION CAPITAL	1, Place Pasteur- 1002 Tunis Belvédère
128	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION CAPITAL	1, Place Pasteur- 1002 Tunis Belvédère

(1) OPCVM en liquidation

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

* FCC en liquidation anticipée

LISTE DES FONDS D'AMORÇAGE

		Gestionnaire	Adresse
1	FA PHENICIA SEED FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
2	FA CAPITALEASE SEED FUND *	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
3	FA STARTUP FACTORY SEED FUND *	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
4	FA SOCIAL BUSINESS	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
5	FA CAPITALEASE SEED FUND 2	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
6	FA ANAVA SEED FUND	FLAT6LABS Tunisia	15, Avenue de Carthage, Tunis
7	FA CAPITAL'ACT SEED FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
8	FA START UP MAXULA SEED FUND	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez,lesBerges du Lac, 1053-Tunis
8	FA HEALTH TECH FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis

* FA en liquidation

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, 2 ^{ème} 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	5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
33	FCPR AZIMUTS	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis
34	FCPR TUNISIA AQUACULTURE FUND	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 -Tunis
35	FCPR MAXULA JASMIN	MAXULA GESTION	Rue du Lac 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 HédiKarray, 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,lesBerges 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 HédiKarray, 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 FUNDIV - 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 FUNDIV – 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,lesBerges 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,lesBerges 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 HédiKarray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-Tunis
63	FCPR SMART TURN AROUND	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar, Belvédère, 1002-Tunis
64	FCPR MOURAFIK IV	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
65	FCPR MAXULA EQUITY FUND	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez,lesBerges du Lac, 1053-Tunis

66	FCPR STRATEGY FUND	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez,lesBerges du Lac, 1053-Tunis
67	FCPR IKLAA	MAC PRIVATE MANAGEMENT	Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage,Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
68	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA V	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis

* FCPR en liquidation

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 ET DES COMPARTIMENTS DE FIS

		Gestionnaire	Adresse
1	FIS INNOVATECH	SMART CAPITAL	Immeuble SAPHIR, Bloc A, 1er étage, Avenue du dinar, Les berges du lac II, 1053-Tunis.
2	Compartiment 1 du FIS 216 CAPITAL FUND I	216 CAPITAL VENTURES	Immeuble Carte, Lot BC4, Centre Urbain Nord, 1082-Tunis
3	Compartiment 2 du FIS 216 CAPITAL FUND I	216 CAPITAL VENTURES	Immeuble Carte, Lot BC4, Centre Urbain Nord, 1082-Tunis
4	Compartiment C1 du 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 C2 du FIS EMPOWER FUND-B	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
6	Compartiment TITAN SEED FUNDI - Dinars du FIS TITAN SEED FUND	MEDIN Fund Management Company	Rue du Lac Constance, Immeuble Galerie du Lac, Appartement n°13, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
7	Compartiment TITAN SEED FUNDI - Euros du FIS TITAN SEED FUND	MEDIN Fund Management Company	Rue du Lac Constance, Immeuble Galerie du Lac, Appartement n°13, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
8	FIS INNOV INVEST	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue HédiKarray, Cité des sciences,El Menzah,1004-Tunis
9	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
10	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
11	Compartiment FIS NEXT CAP 1 du FIS NEXT CAP FUND	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis
12	Compartiment FIS NEXT CAP 2 du FIS NEXT CAP FUND	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis
13	Compartiment NEW ERA LOCAL FUND du FIS NEW ERA FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – Venture Capital	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
14	Compartiment NEW ERA INTERNATIONAL FUND du FIS NEW ERA FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – Venture Capital	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
15	Compartiment 216 CAPITAL FUND II - Dinars du FIS 216 CAPITAL FUND II	216 CAPITAL VENTURES	Immeuble Carte, Lot BC4, Centre Urbain Nord, 1082-Tunis
16	Compartiment 216 CAPITAL FUND II - Euros du FIS 216 CAPITAL FUND II	216 CAPITAL VENTURES	Immeuble Carte, Lot BC4, Centre Urbain Nord, 1082-Tunis
17	Compartiment TSF II LOCAL FUND du FIS Tunisia Seed Fund II	FLAT6LABS INVESTMENT TUNISIA	15, Avenue de Carthage, 1001-Tunis
18	Compartiment TSF II INTERNATIONAL FUND du FIS Tunisia Seed Fund II	FLAT6LABS INVESTMENT TUNISIA	15, Avenue de Carthage, 1001-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.

EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNE

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 relatifs au troisième trimestre de l'exercice 2025, prévus par la réglementation en vigueur régissant le marché financier, pour tout placement sollicité après le 20/10/2025.

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 Subordonné «TLF Subordonné 2025»

Décisions à l'origine de l'émission

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de Tunisie Leasing et Factoring réunie le **29/04/2024** a autorisé l'émission d'un ou de plusieurs emprunts obligataires subordonnés d'un montant total ne dépassant pas 30 millions de dinars dans un délai de deux ans et a donné pouvoir au Conseil d'Administration pour fixer les montants successifs, les modalités et les conditions.

Le Conseil d'Administration réuni le **28/11/2024** a décidé d'émettre l'emprunt obligataire subordonné « TLF Subordonné 2025 ». Les caractéristiques et les conditions de cette émission ont été fixées tout en prévoyant un montant de 15 millions de dinars, susceptible d'être porté à 20 millions de dinars, une durée entre 5 et 10 ans et des taux d'intérêts qui varient entre TMM+2,20% brut l'an au minimum et TMM+3,5% brut l'an au maximum, pour le taux variable, et entre 9% brut l'an au minimum et 12% brut l'an au maximum, pour le taux fixe.

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

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

Durée : 5 ans

Taux d'intérêt : 9,25%

RENSEIGNEMENTS RELATIFS A L'OPERATION

Montant

L'emprunt obligataire subordonné « **TLF Subordonné 2025** » est d'un montant de 15 000 000 dinars susceptible d'être porté à 20 000 000 dinars, divisé en

150 000 obligations subordonnées susceptibles d'être portées à 200 000 obligations subordonnées, de nominal 100 dinars.

Le montant définitif de l'emprunt subordonné « **TLF Subordonné 2025** » 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 subordonné seront ouvertes le **29/10/2025** et clôturées, sans préavis, au plus tard le **07/11/2025**. Elles peuvent être clôturées sans préavis dès que le montant maximum de l'émission (20 000 000 dinars) est intégralement souscrit.

L'ouverture des souscriptions à cet emprunt subordonné 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 subordonné).

Les demandes de souscription seront reçues dans la limite des titres émis, soit un maximum de 200 000 obligations subordonnées.

En cas de placement d'un montant inférieur à 20 000 000 dinars **au 07/11/2025**, le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par « Tunisie Leasing et Factoring » à cette date.

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 au présent emprunt obligataire subordonné et les versements seront reçus à partir du **29/10/2025** auprès de **MAC SA** intermédiaire en bourse, sis au Green Center – Bloc C 2ème étage, Rue du Lac Constance – Les Berges du Lac Tunis et des autres intermédiaires en Bourse.

But de l'émission

« Tunisie Leasing et Factoring », de par son statut d'établissement financier, est appelée à mobiliser d'une manière récurrente les ressources nécessaires au financement de ses concours à l'Économie.

À ce titre, cette émission obligataire permettra à la société de renforcer davantage ses fonds propres nets en lui octroyant une ressource mieux adaptée à la nature de ses interventions en termes de maturité.

CARACTERISTIQUES DES TITRES EMIS

Dénomination de l'emprunt subordonné : « TLF Subordonné 2025 »

Nature des titres : Titres de créance.

Forme des titres : Nominative.

Catégorie des titres : Obligations subordonnées qui se caractérisent par leur rang de créance contractuellement défini par la clause de subordination (cf. rang de créance).

Législation sous laquelle les titres sont créés : Les emprunts obligataires subordonnés sont des emprunts obligataires auxquels est rattachée une clause de subordination (cf. rang

de créance). De ce fait, ils sont soumis aux règles et textes régissant les obligations, soit le Code des Sociétés Commerciales : Livre 4, Titre 1, sous-titre 5, Chapitre 3 des obligations. Ils sont également prévus par la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie aux banques N°91-24 du 17/12/1991 relative aux règles de gestion et aux normes prudentielles applicables aux banques et aux établissements financiers.

Modalité et délais de délivrance des titres :

Le souscripteur recevra, dès la clôture de l'émission, une attestation portant sur le nombre d'obligations subordonnées détenues, délivrée par MAC SA intermédiaire en bourse, mentionnant la quantité d'obligations souscrites.

Prix de souscription et d'émission:

Les obligations subordonnées souscrites dans le cadre de la présente émission seront émises au pair, soit **100 dinars** par obligation subordonnée, payables intégralement à la souscription.

Date de jouissance en intérêts :

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

Les intérêts courus au titre de chaque obligation subordonnée entre la date effective de sa souscription et libération et la date limite de clôture des souscriptions, soit le **07/11/2025**, seront décomptés et payés à cette dernière date.

Toutefois, la date unique de jouissance en intérêts, pour toutes les obligations subordonnées 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 subordonné, soit le **07/11/2025**.

Date de règlement :

Les obligations subordonnées seront payables en totalité à la souscription.

Taux d'intérêt :

Les obligations subordonnées du présent emprunt obligataire subordonné seront offertes à **un taux d'intérêt fixe de 9,25%** l'an calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation subordonnée au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis.

Amortissement-remboursement :

Les obligations subordonnées émises feront l'objet d'un amortissement annuel constant par un cinquième de la valeur nominale, soit **20 DT** par obligation subordonnée. Cet amortissement commencera à partir de la première année.

L'emprunt subordonné sera amorti en totalité le **07/11/2030**.

Prix de remboursement :

Le prix de remboursement est de **100 dinars** par obligation subordonnée.

Paieement :

Le paieement annuel des intérêts et le remboursement du capital dû seront effectués à terme échu, le **07/11** de chaque année.

Le premier paieement en intérêts et le premier remboursement en capital auront lieu le **07/11/2026**.

Les paieements 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 subordonné 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 **9,25%** l'an.

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

Les obligations subordonnées de l'emprunt obligataire subordonné « TLF Subordonné 2025 » seront émises sur une durée de **5 ans**.

Durée de vie moyenne :

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

Cette durée est de **3 ans**.

Duration de l'emprunt (souscription à taux fixe) :

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

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

La duration pour les présentes obligations subordonnées de cet emprunt est de **2,6821 années**.

Rang de la créance et maintien de l'emprunt à son rang

Rang de créance : En cas de liquidation de « Tunisie Leasing et Factoring », les obligations subordonnées de la présente émission seront remboursées à un prix égal au nominal et leur remboursement n'interviendra qu'après désintéressement de tous les créanciers, privilégiés ou chirographaires, mais avant le remboursement des titres participatifs et de capital émis par l'émetteur. Le remboursement des présentes obligations subordonnées interviendra au même rang que celui de tous les autres emprunts obligataires subordonnés déjà émis ou contractés, ou qui pourraient être émis ou contractés

ultérieurement par l'émetteur, proportionnellement à leur montant, le cas échéant (clause de subordination).

Il est à signaler que ce rang dépendrait des emprunts obligataires qui seront émis conformément aux limites prévues au niveau des prévisions annoncées au document de référence « Tunisie Leasing et Factoring 2025 ».

Toute modification susceptible de changer le rang des titulaires d'obligations subordonnées doit être soumise à l'accord de l'Assemblée Spéciale des titulaires des obligations prévues par l'article 333 du Code des Sociétés Commerciales. Les intérêts constitueront des engagements directs, généraux, inconditionnels et non subordonnés de l'émetteur, venant au même rang que toutes les autres dettes et garanties chirographaires, présentes ou futures de l'émetteur.

Maintien de l'emprunt à son rang : L'émetteur s'engage, jusqu'au remboursement effectif de la totalité des obligations subordonnées du présent emprunt, à n'instituer en faveur d'autres créances de même nature qu'il pourrait émettre ultérieurement, en dehors de celles prévues au niveau du document de référence susvisé aucune priorité quant à leur rang de remboursement, sans consentir ces mêmes droits aux obligations subordonnées du présent emprunt.

Garantie :

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

Notation de la société :

En date du **15/10/2024**, Fitch Ratings a maintenu la note nationale à long terme attribuée à « Tunisie Leasing et Factoring », **BBB - (tun)**, avec perspective stable. L'agence de notation a confirmé la note nationale à court terme à **F3 (tun)**.

Ci-après le lien de la notation :

<https://www.fitchratings.com/entity/tunisie-leasing-et-factoring-80459768>

Notation de l'emprunt:

L'agence de notation Fitch Ratings a attribué en date du **02/09/2025** une notation provisoire à long terme **BB(EXP)(tun)** à l'emprunt obligataire subordonné « TLF Subordonné 2025 » objet de la présente note d'opération.

Une 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 MAC SA, 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 subordonné « TLF Subordonné 2025 » est émis par Appel Public à l'Epargne. Les souscriptions à cet emprunt subordonné seront ouvertes, à tout investisseur personne physique ou morale intéressée.

Les souscriptions à cet emprunt subordonné seront reçues aux guichets de **MAC SA**, Intermédiaire en Bourse Green Center, Bloc C, 2ème étage, Rue du Lac Constance 1053 Les Berges du Lac et des autres intermédiaires en bourse.

Organisation de la représentation des porteurs des obligations

Les obligataires peuvent se réunir en Assemblée Spéciale, laquelle assemblée peut émettre un avis préalable sur les questions inscrites à la délibération de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires.

Cet avis est consigné au procès-verbal de l'Assemblée Générale des actionnaires.

L'Assemblée Générale Spéciale des obligataires désigne l'un de ses membres pour la représenter et défendre les intérêts des obligataires.

Les dispositions des articles 327 et 355 à 365 du code des sociétés commerciales s'appliquent à l'Assemblée Générale Spéciale des obligataires et à son représentant.

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

Fiscalité des titres

Les intérêts des obligations subordonnées 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 subordonnées détenues (autres que celles délivrées lors de la souscription à cet emprunt) ainsi que la tenue du registre des obligations subordonnées de l'emprunt obligataire subordonné « TLF Subordonné 2025 » seront assurés durant toute la durée de vie de l'emprunt par **Tunisie Clearing**.

L'attestation délivrée à chaque souscripteur mentionnera la quantité d'obligations souscrites.

Marché des titres

Il existe douze (12) emprunts obligataires en cours émis par l'émetteur qui sont cotés sur le marché obligataire dont trois (3) emprunts obligataires subordonnés.

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

Dès la clôture des souscriptions au présent emprunt subordonné, « Tunisie Leasing et Factoring » s'engage à charger l'intermédiaire en bourse « MAC SA » de demander

l'admission des obligations subordonnées souscrites de l'emprunt obligataire subordonné «TLF Subordonné 2025» au marché obligataire de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Prise en charge par Tunisie Clearing :

« Tunisie Leasing et Factoring » s'engage, dès la clôture des souscriptions de l'emprunt subordonné « TLF Subordonné 2025 », à entreprendre les démarches nécessaires auprès de TUNISIE CLEARING, en vue de la prise en charge des obligations subordonnées souscrites.

Tribunal compétent en cas de litige :

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

Facteurs de risques spécifiques liés aux obligations subordonnées :

Les obligations subordonnées ont des particularités qui peuvent impliquer certains risques pour les investisseurs potentiels et ce, en fonction de leur situation financière particulière, de leurs objectifs d'investissement et en raison de leur caractère de subordination.

Nature du titre

L'obligation subordonnée est un titre de créance qui se caractérise par son rang de créance contractuel déterminé par la clause de subordination. La clause de subordination se définit par le fait qu'en cas de liquidation de la société émettrice, les obligations subordonnées ne seront remboursées qu'après désintéressement de tous les créanciers privilégiés ou chirographaires mais avant le remboursement des titres participatifs et de capital émis par l'émetteur. Les obligations subordonnées interviendront au remboursement au même rang que tous les autres emprunts obligataires subordonnés déjà émis ou contractés, ou qui pourraient être émis ou contractés ultérieurement par l'émetteur proportionnellement à leur montant restant dû, le cas échéant (Clause de subordination telle que définie dans le paragraphe « Rang de créance »).

Qualité de crédit de l'émetteur

Les obligations subordonnées constituent des engagements directs, généraux, inconditionnels et non assortis de sûreté de l'émetteur. Le principal des obligations subordonnées constitue une dette subordonnée de l'émetteur. Les intérêts sur les obligations subordonnées constituent une dette chirographaire de l'émetteur. En achetant les obligations subordonnées, l'investisseur potentiel se repose sur la qualité de crédit de l'émetteur et de nulle autre personne.

Le marché secondaire

Les obligations subordonnées sont cotées sur le marché obligataire de la cote de la bourse mais il se peut qu'il ne soit pas suffisamment liquide. En conséquence, les investisseurs pourraient ne pas être en mesure de vendre leurs obligations subordonnées facilement ou à des prix qui leur procureraient un rendement comparable à des investissements similaires pour lesquels un marché secondaire s'est développé. Les investisseurs potentiels devraient avoir une connaissance et une expérience en matière financière et commerciale suffisante de manière à pouvoir évaluer les avantages et les risques d'investir dans les obligations

subordonnées, de même qu'ils devraient avoir accès aux instruments d'analyse appropriés ou avoir suffisamment d'acquis pour pouvoir évaluer ces avantages et ces risques au regard de leur situation financière.

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 relative à l'émission et l'admission de l'emprunt obligataire subordonné « **TLF 2025** » visée par le CMF en date du **13 octobre 2025** sous le **n°25/1163**, du document de référence « **TLF 2025** » enregistré auprès du CMF en date du **13 octobre 2025** sous le **n°25-008**, et des indicateurs d'activité relatifs au troisième trimestre de l'exercice 2025, prévus par la réglementation en vigueur régissant le marché financier, pour tout placement sollicité après le 20/10/2025.

La note d'opération et le document de référence « TLF 2025 » sont mis à la disposition du public, sans frais, auprès de Tunisie Leasing et Factoring, sis à Avenue Hédi KARRAY, Centre Urbain Nord 1082 Tunis Mahrajène, de MAC SA, intermédiaire en Bourse, Green Center, Bloc C, 2ème étage, Rue de Lac Constance, les Berges du Lac, sur le site internet du CMF : www.cmf.tn et sur le site de MAC SA : www.maca.com.tn.

Les indicateurs d'activité de l'émetteur relatifs au troisième trimestre de l'exercice 2025 seront publiés sur le bulletin officiel du CMF et sur son site internet, au plus tard le 20/10/2025.

EMISSION D’UN EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNE

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 relatifs au troisième trimestre de l’exercice 2025, prévus par la réglementation en vigueur régissant le marché financier, pour tout placement sollicité après le 20/10/2025.

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 Subordonné
« UBCI SUBORDONNE 2025-1 »

DECISIONS A L’ORIGINE DE L’EMISSION:

L’Assemblée Générale Ordinaire de l’UBCI réunie le 29/04/2022 a autorisé l’émission d’un ou plusieurs emprunts obligataires ordinaires et/ou subordonnés sur la période de cinq ans à venir dans la limite de 150 millions de dinars.

L’Assemblée Générale Ordinaire a donné pouvoir au Conseil d’Administration pour fixer les montants successifs, les modalités et les conditions pour chaque émission.

Aussi, l’Assemblée Générale Ordinaire a autorisé le conseil d’administration à déléguer à la Direction Générale le pouvoir de fixer à la veille de l’émission les modalités et conditions de l’emprunt.

A cet effet, le Conseil d’Administration de la société réuni le 28/03/2025 a décidé d’émettre un emprunt obligataire subordonné « UBCI Subordonné 2025-1 » d’un montant de 60 000 000 DT et a délégué à la Direction Générale la fixation des conditions dudit emprunt.

Dans ce cadre, la Direction Générale a arrêté les caractéristiques comme suit :

Catégorie	Durée	Taux d’intérêt	Amortissement annuel
Catégorie A	5 ans	9,30%	Annuel constant par 1/5 à partir de la 1 ^{ère} année
Catégorie B	5 ans	TMM+1,85%	Annuel constant par 1/5 à partir de la 1 ^{ère} année
Catégorie C	7 ans dont 2 ans de grâce	9,40%	Annuel constant par 1/5 à partir de la 3 ^{ème} année
Catégorie D	7 ans dont 2 ans de grâce	TMM+1,95%	Annuel constant par 1/5 à partir de la 3 ^{ème} année

RENSEIGNEMENTS RELATIFS A L’OPERATION :

Montant :

L’emprunt obligataire subordonné « UBCI SUBORDONNE 2025-1 » est d’un montant de **60.000.000 DINARS**, divisé en 600 000 obligations subordonnées de nominal 100 dinars.

Le montant définitif de l'emprunt subordonné « **UBCI SUBORDONNE 2025-1** » fera l'objet d'une publication aux bulletins officiels du CMF et de la BVMT.

Période de souscription et de versement :

Les souscriptions au présent emprunt subordonné seront ouvertes le **16/10/2025** et clôturées au plus tard le **10/11/2025**.

Elles peuvent être clôturées, sans préavis, dès que le montant de l'émission (60 000 000 de dinars) est intégralement souscrit.

Les demandes de souscription seront reçues dans la limite des titres émis soit un maximum de 600 000 obligations subordonnées.

En cas de non placement intégral de l'émission au **10/11/2025**, le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par l'UBCI à cette date.

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 effective des souscriptions.

Organismes financiers chargés de recueillir les souscriptions du public :

Les souscriptions à cet emprunt obligataire subordonné et les versements seront reçus à partir du **16/10/2025** auprès de Union Capital, intermédiaire en bourse, 1, Place Pasteur -1002-Tunis Belvédère et des autres intermédiaires en bourse.

But de l'émission :

UBCI, de part son statut de banque est appelée à mobiliser d'une manière récurrente les ressources nécessaires au financement de ses concours à l'économie.

A ce titre, l'UBCI a décidé d'émettre cet emprunt subordonné dans le cadre d'une stratégie visant à renforcer davantage ses fonds propres nets afin de soutenir son développement.

CARACTERISTIQUES DES TITRES EMIS :

- **Dénomination de l'emprunt :** « UBCI SUBORDONNE 2025-1 »
- **Nature des titres :** Titres de créance
- **Forme des titres :** Nominative
- **Catégorie des titres :** Obligations subordonnées qui se caractérisent par leur rang de créance contractuellement défini par la clause de subordination (cf. rang de créance).
- **Législation sous laquelle les titres sont créés :** Les emprunts obligataires subordonnés sont des emprunts obligataires auxquels est rattachée une clause de subordination (cf. rang de créance).

De ce fait, ils sont soumis aux règles et textes régissant les obligations, soit le Code des Sociétés Commerciales : Livre 4, Titre 1, sous-titre 5, Chapitre 3 des obligations.

Ils sont également prévus par la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie aux banques N°91-24 du 17/12/1991 relative aux règles de gestion et aux normes prudentielles applicables aux banques et aux établissements financiers.

- **Modalité et délais de délivrance des titres :** Le souscripteur recevra, dès la clôture de l'émission, une attestation portant sur le nombre d'obligations subordonnées détenues, délivrée par l'intermédiaire agréé mandaté (UNION CAPITAL - intermédiaire en bourse).

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

Prix de souscription et d'émission :

Les obligations subordonnées souscrites dans le cadre de la présente émission seront émises au pair, soit **100 dinars** par obligation subordonnée, payable intégralement à la souscription.

Date de jouissance en intérêts :

Chaque obligation subordonnée souscrite dans le cadre du présent emprunt subordonné portera jouissance en intérêts à partir de la date effective de sa souscription et libération. Les intérêts courus au titre de chaque obligation subordonnée entre la date effective de sa souscription et libération et la date limite de clôture des souscriptions, soit le **10/11/2025**, seront décomptés et payés à cette dernière date.

Toutefois, la date unique de jouissance en intérêts, pour toutes les obligations subordonnées 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 subordonné, soit le **10/11/2025**.

Date de règlement :

Les obligations subordonnées seront payables en totalité à la souscription.

Taux d'intérêt :

Les obligations subordonnées du présent emprunt obligataire subordonné seront offertes à quatre taux d'intérêts différents au choix du souscripteur, fixés en fonction de la catégorie :

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

Taux fixe : Taux annuel brut de **9,30%** calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation subordonnée au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis.

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

Taux variable : Taux du Marché Monétaire (TMM publié par la BCT) **+1,85%** brut l'an, calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation subordonnée au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis. Ce taux correspond à la moyenne arithmétique des douze derniers taux moyens mensuels du marché monétaire tunisien publiés précédant la date de paiement des intérêts majorée de **185 points** de base. Les douze mois à considérer vont du mois de **novembre** de l'année **N-1** au mois **d'octobre** de l'année **N**.

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

Taux fixe : taux annuel brut de **9,40 %**, calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation subordonnée au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis, avec une période de grâce portant sur les deux premières années durant lesquelles seuls les intérêts sont versés

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

Taux variable : Taux du Marché Monétaire (TMM publié par la BCT) **+1,95%** brut l'an, calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation subordonnée au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis avec une période de grâce portant sur les deux premières années durant lesquelles seuls les intérêts sont versés. Ce taux correspond à la moyenne arithmétique des douze derniers taux moyens mensuels du marché monétaire tunisien publiés précédant la date de paiement des intérêts majorée de **195 points** de base. Les douze mois à considérer vont du mois de **novembre** de l'année **N-1** au mois **d'octobre** de l'année **N**.

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

Amortissement-remboursement :

Toutes les obligations subordonnées émises sont amortissables d'un montant annuel constant de **20 dinars** par obligation subordonnée, soit le un cinquième de la valeur nominale.

Cet amortissement commencera à la 1^{ère} année pour les catégories A et B, et à la 3^{ème} année pour les catégories C et D.

L'emprunt sera amorti en totalité le **10/11/2030** pour les catégories A et B et **10/11/2032** pour les catégories C et D.

Prix de remboursement :

Le prix de remboursement est de **100 dinars** par obligation subordonnée.

Paiement :

Le paiement annuel des intérêts et/ou le remboursement du capital dû seront effectués à terme échu le **10 novembre** de chaque année pour les quatre catégories A, B, C et D.

Le premier paiement en intérêts aura lieu le **10/11/2026** pour toutes les catégories.

Le premier remboursement en capital aura lieu le **10/11/2026** pour les catégories A et B et le **10/11/2028** pour les catégories C et D.

Le paiement 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 subordonné 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 **9,30%** pour la catégorie A et de **9,40%** pour la catégorie C.

Marge actuarielle (souscription à taux variable)

La marge actuarielle d'un emprunt subordonné à taux variable est l'écart entre son taux de rendement estimé et l'équivalent actuariel de son indice de référence.

Le taux de rendement est estimé en cristallisant jusqu'à la dernière échéance le dernier indice de référence pour l'évaluation des coupons futurs. La moyenne des TMM des 12 derniers mois arrêtés au mois d'Août 2025 (à titre indicatif), qui est égale à 7,780% et qui est supposée cristallisée à ce niveau pendant toute la durée de l'emprunt, permet de calculer un taux de rendement actuariel annuel de 9,63% pour la catégorie B et 9,73% pour la catégorie D.

Sur cette base, les conditions d'émission et de rémunération font ressortir une marge actuarielle de **1,85%** l'an pour la catégorie B et **1,95%** pour la catégorie D et ce, pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final.

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

Durée totale :

Les obligations subordonnées du présent emprunt sont émises pour une durée de :

- **5 ans** pour les catégories A et B
- **7 ans dont 2 années de grâce** pour les catégories C et D.

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 catégories A et B
- **5 années** pour les catégories C et D.

Duration de l'emprunt (souscription à taux fixe) :

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

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

La duration pour les présentes obligations subordonnées est de :

- **2,68 années** pour la catégorie A
- **4,15 années** pour la catégorie C.

Garantie :

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

Notation:

Le présent emprunt obligataire subordonné n'est pas noté.

Mode de placement :

L'emprunt obligataire subordonné « UBCI SUBORDONNE 2025-1 » est émis par appel public à l'épargne. Les souscriptions à cet emprunt seront ouvertes, à tout investisseur intéressé et seront reçues aux guichets d'UNION CAPITAL, intermédiaire en Bourse, 1, Place Pasteur-1002-Tunis Belvédère et des autres intermédiaires en bourse.

Rang de la créance et maintien de l'emprunt à son rang :**➤ Rang de créance :**

En cas de liquidation de l'UBCI, les obligations subordonnées de la présente émission seront remboursées à un prix égal au nominal et leur remboursement n'interviendra qu'après désintéressement de tous les créanciers, privilégiés ou chirographaires, mais avant le remboursement des titres participatifs et de capital émis par l'émetteur. Le remboursement des présentes obligations subordonnées interviendra au même rang que celui de tous les autres emprunts obligataires subordonnés déjà émis ou contractés, ou qui pourraient être émis ou contractés ultérieurement par l'émetteur, proportionnellement à leur montant, le cas échéant (clause de subordination).

Il est à signaler que ce rang dépendrait des emprunts obligataires qui seront émis conformément aux limites prévues au niveau des prévisions annoncées au document de référence « UBCI 2025 ».

Toute modification susceptible de changer le rang des titulaires d'obligations subordonnées doit être soumise à l'accord de l'Assemblée Spéciale des titulaires des obligations prévues par l'article 333 du Code des Sociétés Commerciales. Les intérêts constitueront des engagements directs, généraux, inconditionnels et non subordonnés de

l'émetteur, venant au même rang que toutes les autres dettes et garanties chirographaires, présentes ou futures de l'émetteur.

➤ **Maintien de l'emprunt à son rang :**

L'émetteur s'engage, jusqu'au remboursement effectif de la totalité des obligations subordonnées du présent emprunt, à n'instituer en faveur d'autres créances de même nature qu'il pourrait émettre ultérieurement, en dehors de celles prévues au niveau du document de référence susvisé aucune priorité quant à leur rang de remboursement, sans consentir ces mêmes droits aux obligations subordonnées du présent emprunt.

Organisation de la représentation des porteurs des obligations subordonnées:

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 subordonnées 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 subordonnées détenues (autres que celles délivrées à la souscription) ainsi que la tenue du registre des obligations subordonnées de l'emprunt obligataire subordonné « UBCI SUBORDONNE 2025-1 » seront assurés durant toute la durée de vie de l'emprunt par **UNION CAPITAL – Intermédiaire en bourse.**

L'attestation délivrée à chaque souscripteur mentionnera la catégorie choisie par ce dernier, le taux d'intérêt ainsi que la quantité d'obligations subordonnées y afférente.

Marché des titres :

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

Dès la clôture des souscriptions au présent emprunt, l'UBCI s'engage à charger l'intermédiaire en bourse « UNION CAPITAL » de demander l'admission des obligations souscrites de l'emprunt « UBCI SUBORDONNE 2025-1 » au marché de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Prise en charge par Tunisie Clearing :

L'UBCI s'engage, dès la clôture des souscriptions à l'emprunt obligataire subordonné « UBCI SUBORDONNE 2025-1 », à entreprendre les démarches nécessaires auprès de Tunisie Clearing en vue de la prise en charge des obligations subordonnées souscrites.

Tribunal compétent en cas de litige :

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

Facteurs de risques spécifiques liés aux obligations subordonnées :

Les obligations subordonnées ont des particularités qui peuvent impliquer certains risques pour les investisseurs potentiels et ce, en fonction de leur situation financière particulière, de leurs objectifs d'investissement et en raison de leur caractère de subordination.

➤ ***Nature du titre***

L'obligation subordonnée est un titre de créance qui se caractérise par son rang de créance contractuel déterminé par la clause de subordination. La clause de subordination se définit par le fait qu'en cas de liquidation de la société émettrice, les obligations subordonnées ne seront remboursées qu'après désintéressement de tous les créanciers privilégiés ou chirographaires mais avant le remboursement des titres participatifs et de capital émis par l'émetteur. Les obligations subordonnées interviendront au remboursement au même rang que tous les autres emprunts obligataires subordonnés déjà émis ou contractés, ou qui pourraient être émis ou contractés ultérieurement par l'émetteur proportionnellement à leur montant restant dû, le cas échéant (Clause de subordination telle que définie dans le paragraphe « Rang de créance »).

➤ ***Qualité de crédit de l'émetteur***

Les obligations subordonnées constituent des engagements directs, généraux, inconditionnels et non assortis de sûreté de l'émetteur. Le principal des obligations subordonnées constitue une dette subordonnée de l'émetteur. Les intérêts sur les obligations subordonnées constituent une dette chirographaire de l'émetteur. En achetant les obligations subordonnées, l'investisseur potentiel se repose sur la qualité de crédit de l'émetteur et de nulle autre personne.

➤ ***Le marché secondaire***

Les obligations subordonnées sont cotées sur le marché obligataire de la cote de la bourse mais il se peut qu'il ne soit pas suffisamment liquide. En conséquence, les investisseurs pourraient ne pas être en mesure de vendre leurs obligations subordonnées facilement ou à des prix qui leur procureraient un rendement comparable à des investissements similaires pour lesquels un marché secondaire s'est développé. Les investisseurs potentiels devraient avoir une connaissance et une expérience en matière financière et commerciale suffisante de manière à pouvoir évaluer les avantages et les risques d'investir dans les obligations subordonnées, de même qu'ils devraient avoir accès aux instruments d'analyse appropriés ou avoir suffisamment d'acquis pour pouvoir évaluer ces avantages et ces risques au regard de leur situation financière.

Risque lié à l'émission du présent emprunt obligataire subordonné

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 indexé sur le TMM risquerait de faire supporter à la banque un risque de taux du fait que certains emplois seraient octroyés à taux fixe et à l'inverse, la souscription au taux fixe risquerait également 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 **30/09/2025** sous le **n°25/1162**, du document de référence «UBCI 2025 » enregistré auprès du CMF en date du **30/09/2025** sous le **n°25/006** et des indicateurs d'activité de l'émetteur relatif au troisième trimestre de l'exercice 2025, prévus par la réglementation en vigueur régissant le marché financier, pour tout placement sollicité après le 20/10/2025.

La note d'opération et le document de référence « UBCI 2025 » sont mis à la disposition du public sans frais auprès de l'UBCI - 139, avenue de la Liberté -1002- Tunis, d'UNION CAPITAL - Intermédiaire en bourse – 1, Place Pasteur -1002-Tunis, et sur le site Internet du CMF: www.cmf.tn.

Les indicateurs d'activité de l'émetteur relatifs au troisième trimestre 2025 seront publiés sur le Bulletin Officiel du CMF et sur son site internet au plus tard le 20/10/2025.

Emission d'un emprunt obligataire
sans recours à l'appel public à l'épargne

Société Tunisienne de l'Air -Tunisair-

Société Anonyme au capital de 106 199 280 dinars divisé en 106 199 280 actions
de nominal 1 dinar entièrement libérées

Siège social : Boulevard Mohamed Bouazizi -2035 Tunis Carthage-

Identifiant Unique : 002672W

Emission de l'« Emprunt Obligataire Tunisair 2025-1 »
de 30 millions de dinars
sans recours à l'appel public à l'épargne

1. Décision à l'origine de l'émission

L'Assemblée Générale Ordinaire de la Société Tunisienne de l'Air -Tunisair- réunie le 10/09/2025 a autorisé l'émission par la société d'un emprunt obligataire sans recours à l'appel public à l'épargne pour un montant global de 150 millions de dinars, sur une période de 12 mois. L'AGO a délégué les pouvoirs nécessaires au Conseil d'Administration pour procéder à l'émission en une ou plusieurs fois et d'en arrêter les conditions et modalités.

Le Conseil d'Administration de Tunisair s'est réuni le 10/09/2025 et a décidé de subdéléguer à la Direction Générale de la société pour procéder à l'émission en une ou plusieurs fois et d'en arrêter les conditions et modalités et ce, dans un délais maximum de 12 mois suivant la date de tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui a décidé cette émission.

Usant de cette délégation de pouvoir, la Direction Générale de Tunisair décide d'émettre un emprunt obligataire d'un montant de 30 millions de dinars et ce, sans recours à l'appel public à l'épargne, selon les conditions suivantes :

- Taux d'intérêt : 10 % l'an
- Durée : 7 ans dont une année de grâce
- Amortissement du principal : constant à partir de la 2^{ème} année, mensuellement, sur 6 ans
- Paiement des intérêts : mensuellement

2. Renseignements relatifs à l'émission

- **Montant :** Le montant nominal du présent emprunt obligataire est fixé à 30 millions de dinars divisé en 300 000 obligations de 100 dinars de nominal. Le montant définitif de l'«Emprunt Obligataire Tunisair 2025-1» fera l'objet d'une publication aux bulletins officiels du Conseil du Marché Financier -CMF- et de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis -BVMT-.
- **Période de souscription et de versement :** Les souscriptions et les versements à cet emprunt seront reçus à partir du 06/10/2025 et seront clôturées au plus tard le 10/10/2025. Les souscriptions peuvent être clôturées sans préavis dès que le montant

de 30 millions de dinars est intégralement souscrit. Les demandes de souscription seront reçues dans la limite des titres émis, soit un maximum de 300 000 obligations.

En cas de placement d'un montant inférieur à 30 millions de dinars à la date de clôture de la période de souscription, soit le 10/10/2025, les souscriptions seront prorogées jusqu'au 17/10/2025 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 Tunisair à cette date. Un avis de clôture sera publié dans les bulletins officiels du CMF et de la BVMT dès la clôture effective des souscriptions.

- **Lieu des souscriptions et de versement :** Les souscriptions à cet emprunt seront reçues auprès de la société Tunisair, sis au Boulevard Mohamed Bouazizi -2035 Tunis Carthage-
- **But de l'émission :** Le but de la présente émission est de renforcer les ressources financières de la société afin de faire face à ses engagements financiers.

3. Caractéristiques des titres émis

- **Dénomination de l'emprunt :** «Emprunt Obligataire Tunisair 2025-1»
- **Prix de souscription, prix d'émission et modalités de paiement :** Les obligations souscrites dans le cadre de la présente émission seront émises au pair, soit 100 dinars par obligation, payables intégralement à la souscription.
- **Prix de remboursement :** 100 dinars par obligation.
- **Forme des titres :** Les obligations du présent emprunt seront nominatives.
- **Nature des titres :** Titres de créance
- **Législation sous laquelle les titres sont créés :** Les obligations sont soumises aux dispositions du Code des Sociétés Commerciales : Livre 4, Titre 1, Sous-titre 5, Chapitre 3 Des obligations.
- **Modalité et délais de délivrance des titres :** Le souscripteur recevra, dès la clôture de l'émission, une attestation portant sur le nombre d'obligations souscrites délivrée par la société Tunisair. L'attestation délivrée à chaque souscripteur mentionnera la quantité y afférente.
- **Date de jouissance des 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 10/10/2025 seront décomptés et payés à cette dernière date. Toutefois, la date unique de jouissance en intérêts pour toutes les obligations émises est fixée au 10/10/2025, soit la date limite de clôture des souscriptions à cet emprunt 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 au taux d'intérêt de 10% 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 et remboursement** : Toutes les obligations émises sont amortissables mensuellement d'un montant représentant le $1/72^{\text{ème}}$ de la valeur nominale de chaque obligation. Cet amortissement commencera à la 2ème année. L'emprunt sera amorti en totalité le 10/10/2032.

- **Paiement** : Le paiement mensuel des intérêts et le remboursement du capital dû seront effectués à terme échu, le 10 de chaque mois par la société Tunisair. Si le 10^{ème} jour du mois sera un jour non ouvrable, le paiement sera reporté au premier jour ouvrable suivant.

Le premier paiement en intérêts aura lieu le 10/11/2025.

Le premier paiement en principal aura lieu le 10/11/2026.

- **Taux de rendement actuariel** : 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 10,47 % l'an.

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

- **Durée totale** : Les obligations du présent emprunt sont émises pour une durée de 7 ans dont une année de grâce pour le remboursement du principal.
- **Durée de vie moyenne** : Il s'agit de la somme des durées pondérées par les flux de remboursement du capital puis divisée par le nominal. C'est l'espérance de vie de l'emprunt pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final.
Cette durée de vie moyenne est de 4,04 années.

- **Duration de l'emprunt (souscription à taux fixe)** : La duration correspond à la somme des durées pondérées par les valeurs actualisées des flux à percevoir (intérêt et principal) rapportée à la valeur présente du titre.
La duration s'exprime en unités de temps (fraction d'année) et est assimilable à un délai moyen de récupération de la valeur actuelle.
La duration pour les présentes obligations de cet emprunt est de 3,24 années.

- **Mode de placement** : Il s'agit d'un placement privé. L'émission de cet emprunt se fera sans recours à l'Appel Public à l'Epargne. Toutefois, les souscriptions à cet emprunt ne pourront être faites ni au profit d'OPCVM, ni au profit de comptes gérés.

- **Cessibilité des obligations** : Les obligations émises dans le cadre de cet emprunt obligataire sont librement cessibles. Toutefois, les souscripteurs audit emprunt s'engagent à ne pas céder leurs obligations au profit d'OPCVM ou au profit de comptes gérés. Les intermédiaires en bourse chargés des transactions portant sur ces obligations sont tenus de s'assurer de cette condition. En cas de cession, l'acquéreur s'engage à

respecter la condition ci-dessus fixée, préalablement au vendeur et ce, pour la durée de vie restante de l'emprunt.

- **Garantie** : Le présent emprunt ne fait l'objet d'aucune garantie particulière.

- **Domiciliation de l'emprunt** : L'établissement et la délivrance des attestations portant sur le nombre d'obligations détenues ainsi que la tenue du registre des obligations de l'«Emprunt Obligataire Tunisair 2025-1» seront assurés durant toute la durée de vie de l'emprunt par la société Tunisair. L'attestation délivrée à chaque souscripteur mentionnera la catégorie choisie par ce dernier et la quantité d'obligations y afférente.

- **Fiscalité des titres** : Droit commun régissant la fiscalité des obligations.

- **Tribunal compétent en cas de litige** : Tout litige pouvant surgir suite à l'émission, au paiement et à l'extinction de cet emprunt obligataire sera de la compétence exclusive du Tribunal de Tunis I.

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

**TUNISIAN FOREIGN BANK –TFB-
Succursale de Tunis**

Adresse : Angle Avenue Mohamed V-Rue 8006 Montplaisir -1002 Tunis

La Tunisian Foreign Bank -**Succursale de Tunis**- publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2024. Ces états sont accompagnés du rapport du commissaire aux comptes, Mr Foued AMIRI.

TF BANK Succursale de Tunis**Bilan arrêté au 31 Décembre 2024**
Montants exprimés en Milliers d'Euros

	Notes	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
ACTIFS			
AC 1-Caisse et avoir auprès de la BCT, CCP, et TGT	1	383	137
AC 2-Créances sur les établissements bancaires et financiers	2	17 732	26 449
AC 3-Créances sur la clientèle	3	8 351	8 634
AC 4-Portefeuille-titres commercial		0	0
AC 5-Portefeuille d'investissement		0	0
AC 6 -Valeurs immobilisées	4	13	18
AC 7-Autres actifs	5	14 300	14 274
TOTAL ACTIFS		40 778	49 512
PASSIFS			
PA 1-Banque centrale et CCP		116	
PA 2-Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	6	7 594	16 431
PA 3-Dépôts et avoirs de la clientèle	7	3 698	2 750
PA 4-Emprunts et ressources spéciales	8	633	2 936
PA 5-Autres passifs	9	16 371	14 852
TOTAL PASSIFS		28 413	36 969
CAPITAUX PROPRES			
CP 1-Dotation		5 706	5 706
CP 2-Réserves		6 692	6 692
CP 5- Résultats reportés		144	563
CP 6-Résultat de l'exercice		-177	-419
TOTAL CAPITAUX PROPRES	10	12 365	12 543
TOTAL PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES		40 778	49 512

TF BANK Succursale de Tunis

Etat des engagements hors bilan

Arreté au 31 Décembre 2024

Montants exprimés en Milliers d'Euros

	Notes	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
PASSIFS EVENTUELS			
Cautions, avals et autres garanties données		0	0
Crédits documentaires		0	0
TOTAL DES PASSIFS EVENTUELS		0	0
ENGAGEMENTS DONNES			
Engagements de financement donnés		0	0
Acceptations à payer		0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNES		0	0
ENGAGEMENTS REÇUS			
Garanties reçues	11	8 046	16 126
TOTAL DES ENGAGEMENTS RECUS		8 046	16 126

TF BANK Succursale de Tunis

Etats de résultat arrêté au 31 Décembre 2024
Montants exprimés en Milliers d'Euros

	Notes	31.12.2024	31.12.2023
Produits d'exploitation bancaire			
PR 1-Intérêts et revenus assimilés	12	749	569
PR 2-Commissions	13	17	19
PR3-Gains/pertes sur Portefeuille commercial et Opérations Financières	14	-216	-57
PR 4-Revenus du portefeuille d'investissement		0	0
Total produits d'exploitation bancaire		550	531
Charges d'exploitation bancaire			
CH 1-Intérêts encourus et charges assimilées	15	-547	-524
CH 2-Commissions encourues		0	-1
Total charges d'exploitation bancaire		-547	-525
PRODUIT NET BANCAIRE		3	6
PR5/CH4 Dotations aux provisions et résultat de corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	16	203	-111
PR6/CH5 Dotations aux provisions et résultat de corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement		0	0
PR 7-Autres produits d'exploitation		0	0
CH 6- Frais de personnel	17	-211	-179
CH 7-Charges générales d'exploitation	18	-135	-133
CH 8-Dotations aux amortissements sur immobilisations		-8	-6
PR8 \ CH 9- Solde en gain \ perte sur autres éléments ordinaires		-18	9
RESULTAT D'EXPLOITATION		-166	-415
CH 11-Impôts sur les sociétés		-11	-4
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		-177	-419
Solde en gain/perte provenant des éléments extraordinaires		0	0
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		-177	-419

TF BANK Succursale de Tunis

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
Arreté au 31 Décembre 2024
Montants exprimés en Milliers d'Euros

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Activités d'exploitation		
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenu du portefeuille d'investissement)	766	441
Charges d'exploitation bancaire décaissées	-547	-525
Dépôts / Retraits dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers	-114	51
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle	283	2 352
Dépôts / Retraits dépôts auprès de la clientèle	948	-185
Sommes versées au personnel et créditeurs divers	1 111	-1 466
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	2 447	669
Activités d'investissement		
Encaissement et Décaissements des immobilisations	0	2
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	0	2
Activités de financement		
Emission et Remboursement d'emprunts	-2 303	-555
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement	-2 303	-555
<u>Variation de trésorerie</u>	144	116
Trésorerie de début de période	10 236	10 120
Trésorerie de fin de période	10 380	10 236

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2024
MONTANTS EXPRIMES EN MILLIERS D'EUROS

1. Présentation de la Banque et de la Succursale

La TunisianForeignBank est une Banque de droit Français affiliée à la fédération des Banques Françaises. Son capital est détenu par les institutions financières Tunisienne et l'Etat Tunisien.

Elle participe depuis sa création en 1977 au développement des échanges économiques et commerciaux entre la Tunisie et la France et accompagne les Tunisiens résidents à l'étranger dans leurs projets d'investissement.

La succursale de la TF Bank de Tunis a été créée conformément à la loi 2001-65 du 10 Juillet 2001 relative aux établissements de crédit telle qu'abrogée par loi 2016-48 du 11 Juillet 2016.

2. Référentiel d'élaboration et de présentation des Etats Financiers

Les Etats Financiers de la TF Bank sont préparés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie notamment la norme comptable générale n°1 du 30 Décembre 1996 et les normes comptables Bancaires (NCT 21 à 25) applicable à partir du 1er Janvier 1999 et aux règles de la Banque Centrale de Tunisie édictées par la circulaire 91-24 du 17 Décembre 1991 et complétée par les textes subséquents.

3. Méthodes et principes comptables appliquées

Les comptes ont été arrêtés dans une hypothèse de continuité d'exploitation.

Les états financiers de la TF Bank sont élaborés sur la base de la mesure des éléments du patrimoine au coût historique.

Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

3.1 Comptabilisation des engagements et des revenus y afférents

Les engagements de la succursale sont composés des rubriques suivantes :

- Portefeuille escompte ;
- Crédit de trésorerie ;
- Crédit Acheteur ; et
- Engagement par signature.

3.1.1 Comptabilisation des engagements hors bilan

Les engagements de financement sont portés en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont transférés au bilan au fur et à mesure de leur déblocage.

3.1.2 Comptabilisation des prêts auprès de la clientèle

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

Classification des engagements

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

-Classe 0- Actifs courants : Actifs dont le recouvrement intégral dans les délais paraît assuré;

-Classe 1- Actifs nécessitant un suivi particulier : Actifs dont le recouvrement est encore assuré, concernant des entreprises dont le secteur d'activité connaît des difficultés ou dont la situation financière se dégrade ;

-Classe 2- Actifs incertains : Ce sont tous les actifs dont le recouvrement intégral dans les délais est incertain et qui sont détenus sur des entreprises qui connaissent des difficultés financières ou autres pouvant mettre en cause leur validité et nécessitant la mise en œuvre des mesures de redressement;

Ces engagements englobent des actifs dont les retards de paiements de intérêts ou du principal entre 90 et 180 jours;

-Classe 3- Actifs préoccupants :Actifs dont le recouvrement est menacé, et qui sont détenus sur des entreprises signalant un degré de pertes éventuelles. Ces actifs se rapportent à des entreprises ayant, avec plus de gravité les caractéristiques de la classe 2 ou ayant des retard de paiement des intérêts ou du principal entre 180 et 360 jours ;

-Classe 4- Actifs compromis :Font partie de cette classe les créances pour lesquelles les retards de paiement sont supérieurs à 360 jours ainsi que les actifs restés en suspens pendant un délai supérieur à 360 jours.

3.1.3 Provision sur les engagements

Les provisions sont déterminées selon les taux prévus par la circulaire 91-24 après déduction des garanties considérées comme valables.

Prise en compte des garanties

Les garanties qui ont été considérées comme juridiquement valables sont:

- Les garanties reçues de l'Etat Tunisien, des Banques et des compagnies d'assurance lorsqu'elles sont matérialisées;
- Les garanties matérialisées par des instruments financiers ;
- Les hypothèques dûment enregistrées et portant sur des biens immatriculés à la conservation de propriété foncière, réalisable dans un délai raisonnable ;
- Les promesses d'hypothèques portant sur les terrains acquis auprès de l'AFH, l'AFI ou l'AFT ; et
- Les hypothèques maritimes dûment enregistrées.

Taux de provision

En matière de détermination des provisions, la Succursale s'est conformée aux règles de divisions, de couverture et de suivi des engagements édictées par la Banque Centrale de Tunisie et notamment la circulaire BCT n° 91-24 du 17 Décembre 1991 telle que modifiée par les textes subséquents. Ainsi la provision sur prêts est déterminée en appliquant le taux de provisions par classe de risques au risque net non couvert, soit le montant de l'engagement déduction faite de la valeur des garanties reçues.

Classe	Taux de la provision
1	0
2	20%
3	50%
4	100%

Provisions collectives

En application des dispositions de l'article 10 bis de la circulaire n°91-24 relative à la division, couverture des risques et suivi des engagements, une provision doit être constituée par prélèvement sur les résultats de l'exercice, pour couvrir les risques latents sur l'ensemble des actifs courants et ceux nécessitant un suivi particulier.

La méthodologie adoptée pour la détermination de ladite provision collective prévoit :

- Le regroupement des engagements 0 et 1 en groupes homogènes par nature du débiteur (Professionnels, contreparties publiques ou Particuliers) et par secteur d'activité afin de déterminer pour chaque groupe un taux de migration annuel qui correspond au risque additionnel du groupe considéré de l'année N rapporté aux engagements 0 et 1 du même groupe de l'année N-1, observé durant les années antérieures (5 ans au moins compte non tenu de l'année de référence) ;

-Le calcul de la moyenne des taux de migration par groupe homogène ;

Les taux de migration historiques du groupe de contreparties sont majorés par des taux déterminés par la BCT ;

L'estimation d'un taux de provisionnement moyen sur le risque additionnel observé durant les années antérieures (5 ans au moins compte non tenue de l'année de référence) à partir des taux de provisionnement de chaque groupe de contreparties. Ce calcul se fait hors agios réservés. La provision collective globale est la somme des provisions collectives par groupe.

Les taux de provisionnement retenus par la Banque de Tunisie, pour la détermination de la provision collective requise au 31 décembre 2024, sont ceux prévues par la circulaire n° 2024-01 du 19 janvier 2024.

Provisions additionnelles

En application des dispositions de la circulaire n°2013-21 du 30 Décembre 2013, la Succursale a constitué des provisions additionnelles en couverture du risque net sur les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 3 ans, conformément aux quotités minimales suivantes :

- 40% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 de 3 à 5 ans ;
- 70% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 de 6 et 7 ans ;
- 100% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 8 ans.

On entend par risque net, la valeur de l'actif après déduction :

- des agios réservés ;
- des garanties reçues de l'Etat, des organismes d'assurance et des établissements de crédit ;
- des garanties sous forme de dépôts ou d'actifs financiers susceptibles d'être liquidés sans que leur valeur soit affectée ;
- des provisions constituées conformément aux dispositions de l'article 10 de la circulaire aux établissements de crédit n°91-24.

Comptabilisation des revenus sur prêts auprès de la clientèle

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

Les intérêts courus et non échus relatifs aux prêts classés parmi les actifs courant (classe A) parmi les actifs nécessitant un suivi particulier (Classe B 1) au sens de la circulaire 91-24, sont portés en résultat à mesure qu'ils sont courus. Les intérêts échus et non encore encaissés relatifs aux prêts classés parmi les actifs incertains (Classe B 2) ou parmi les actifs préoccupant (Classe 3) ou parmi les actifs compromis (Classe 4), au sens de la circulaire 91-24 sont constatés en produits réservés et sont déduits du poste « Créances sur la clientèle ». Ces intérêts sont pris en compte en résultat lors de leur encaissement effectif.

3.2 Comptabilisation du portefeuille Titres

3.2.1 Portefeuille commercial

Le portefeuille titre commercial ne comprend aucun titre commercial.

3.2.2 Portefeuille d'investissement

Le portefeuille d'investissement ne comprend aucun titre.

3.3 Comptabilisation des intérêts courus et charges assimilées

Les intérêts encourus et charges assimilées sont pris en compte en résultat au fur et à mesure qu'ils sont courus. En revanche, les charges décaissées et relatives à des exercices futurs ne sont pas comptabilisées en tant que charge de l'exercice mais portées au bilan de la succursale en compte de régularisation d'actif.

3.4 Comptabilisation des valeurs immobilisées

Les immobilisations sont constatées au coût d'acquisition. Elles sont amorties selon la méthode d'amortissement linéaire conformément aux taux ci-après indiquées :

- Immeubles :	5%
- Travaux :	10%
- Coffres forts :	5%
- Matériels roulants :	20%
- Matériels informatiques :	25%
- Logiciels informatiques :	33%
-Immobilisations de faible valeur :	100%

La succursale a procédé fin 2018 à un inventaire physique des immobilisations corporelles détenues tant en France qu'en Tunisie.

Le rapprochement des résultats de l'inventaire physique de la succursale de Tunis a mis en évidence un certain nombre d'écarts jugés non significatifs mais qui n'ont pas fait l'objet de correction en 2019.

3.5 Conversion des opérations en monnaie étrangères

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

3.6 Provisions pour risques et charges

L'évaluation des provisions pour risques et charges peut être forfaitaire ou au prorata de l'estimation du risque encouru ou de la charge à venir.

3.7 Capitaux propres et résultat

Au 31 Décembre 2018, les capitaux propres de la TF Bank étant inférieurs à la moitié du capital social, le conseil d'administration a convoqué une AGE en date du 05 Avril 2019 afin de statuer sur une réduction du capital de 26,9 M€ suivie d'une augmentation du capital à hauteur d'un montant maximum de 7,8 M€ en numéraire assortie d'une suppression d'un droit préférentiel de souscription de certains actionnaires au profil de :

- L'Etat Tunisien
- La Banque de l'Habitat
- La société Tunisienne des Banques

3.8 Pilotage et perspectives d'amélioration du contrôle interne

Le contrôle interne figure parmi les priorités de la gouvernance de la TF Bank à tous les niveaux à savoir le management, le conseil d'administration et le comité d'audit et des risques.

La succursale a continué d'externaliser en 2024 les fonctions suivantes :

- Le recouvrement
- La direction financière
- Le back-office

Plusieurs actions sont en cours d'implémentation dont notamment :

- L'amélioration de de l'élaboration et du traitement de l'information financière ;
- La revue de la cartographie des risques ;
- Renforcement dispositif anti-blanchiment d'argent ;et
- Renforcement de contrôle sur les comptes sensibles.

4. NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS

4.1 Actifs

NOTE 1 : CAISSE ET AVOIRS AUPRES DE LA BCT, CCP ET TGT

	2024	2023
Comptes Ordinaires BCT	383	137
	383	137

NOTE 2 : CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS

	2024	2023
Établissements bancaires	17 702	26 448
Créances rattachés aux comptes des établissements bancaires	30	1
Total Brut	17 732	26 449
Provision pour dépréciation créances sur établissements bancaires	-	-
Total Net	17 732	26 449

NOTE 3 : CREANCES SUR LA CLIENTELE

	2024	2023
Crédits de trésorerie	5 627	5 833
Créances douteuses	13 214	13 973
Consolidation	1 447	1 537
Valeurs impayées	346	53
Créances rattachées aux crédits de trésorerie	13	15
Solde débiteur	13	31
Total Brut	20 659	21 443
Provisions sur crédits à la clientèle	<11 685>	<11 700>
Provisions collective	<58>	<58>
Agios réservés	<566>	<1 051>
Total Net	8 351	8 634

NOTE 4 : VALEURS IMMOBILISEES

	2024	2023
Immeuble	102	103
Matériel de Transport	37	37
Agencement	54	55
Mobilier et matériel de Bureau	15	15
Matériel informatique	132	131
Total Brut	340	341
Amortissements	<328>	<323>
Total Net	13	18

NOTE 5 : AUTRES ACTIFS

	2024	2023
Débiteurs divers	14 229	14 198
Crédits au personnel	71	76
Total Brut	14 300	14 274
Provisions sur autres actifs	-	-
Total Net	14 300	14 274

4.2 Passifs**NOTE 6 : DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS**

	2024	2023
Emprunts interbancaires	7 589	16 350
Dettes rattachées aux emprunts interbancaires	5	81
	7 594	16 431

NOTE 7 : DEPOTS ET AVOIRS DE LA CLIENTELE

	2024	2023
Comptes à vue	974	1 048
Comptes à terme	2 724	1 703
	3 698	2 750

NOTE 8 : EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES

	2024	2023
Emprunts matérialisés	321	2 917
Dettes rattachés sur emprunts matérialisés	313	19
	633	2 936

NOTE 9 : AUTRES PASSIFS

	2024	2023
Charges à payer	94	70
Créditeurs divers	16 051	14 527
Provision pour risques et charges	226	255
	16 371	14 852

4.3 Capitaux propres**NOTE 10 : CAPITAUX PROPRES**

	2024	2023
Dotation	5 706	5 706
Réserves	6 692	6 692
Résultats reportés	144	563
Résultat de l'exercice	<177>	<419>
	12 365	12 543

4.4 Engagements hors bilan

NOTE 11 : ENGAGEMENTS REÇUS

Les garanties reçues figurant sur l'état des engagements hors bilan ne comportent pas les garanties non déductibles au sens de la circulaire n° 91-24 du 17-12-1991 de la banque centrale de Tunisie. En outre, ces garanties figurant en Hors bilan pour la valeur de la créance inscrite au bilan et se rapportant à ces garanties. Ainsi, le surplus des garanties par rapport à l'encours de chaque créance est exclu de cette situation.

Ces garanties correspondent à des garanties reçues des sociétés d'assurances et des lignes de refinancement de la BCT sous forme des dépôts affectés dans la mesure où le risque de défaut de remboursement du bénéficiaire du crédit est assuré exclusivement par la BCT et les garanties hypothécaires enregistrées.

4.5 Etat de résultat

NOTE 12 : INTERETS ET REVENUS ASSIMILES

	2024	2023
Marché Monétaire à terme	54	258
Produits sur opérations de trésorerie et interbancaire	54	258
Intérêts sur crédits de trésorerie	743	221
Intérêts de retard	-49	90
Produits sur opérations de crédit	695	311
	749	569

NOTE 13 : COMMISSIONS

	2024	2023
Commissions sur crédits	3	8
Commissions sur opérations internationales	-	-
Autres commissions	14	11
	17	19

NOTE 14 : GAINS/ PERTES SUR PORTEFEUILLE COMMERCIAL ET OPERATIONS FINANCIERES

	2024	2023
Résultat de change	<216>	<57>
	<216>	<57>

NOTE 15 : INTERETS ENCOURUS ET CHARGES ASSIMILEES

	2024	2023
Emprunt en devises auprès des correspondants	-514	-435
Interbancaire	-	-
Opérations avec les établissements bancaires et financiers	-514	-435
Comptes à terme	-32	-88
Opérations avec la clientèle	-32	-88
	-547	-524

NOTE 16 : DOTATION AUX PROVISIONS ET RESULTATS DES CORRECTIONS DE VALEURS SUR CREANCESHORS BILAN ET PASSIF

	2024	2023
Dotations aux provisions sur crédits à la clientèle	-169	-546
Dotations aux provisions collectives	-	-
Dotations aux provisions sur autres actifs	-	-
Reprises de provisions sur opérations avec la clientèle	359	185
Reprises de provisions aux provisions collectives	-	230
Dotations aux provisions pour risque et charges	-	-
Reprise de provisions pour risque et charges	13	20
	203	-111

NOTE 17 : FRAIS DE PERSONNEL

	2024	2023
Appointements et indemnités	-155	-122
Frais sociaux et taxes sur salaires	-56	-57
	-211	-179

NOTE 18 : CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

	2024	2023
Impôts et taxes	-3	-3
Loyers	-47	-46
Transport et déplacement	-3	-
Autres charges d'exploitation	-82	-85
	-135	-133

Annexe I : Responsabilité de l'auditeur pour l'audit des états financiers

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

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

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

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

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la succursale 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 succursale 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.

R A P P O R T D E L ' A U D I T E U R I N D E P E N D A N T S U R L E S E T A T S F I N A N C I E R S

A l'assemblée générale de **Tunisian Foreign Bank "TF BANK"**

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de la succursale de Tunis de la **Tunisian Foreign Bank "TF BANK"** qui comprennent le bilan au 31 décembre 2024, l'état des engagements hors bilan, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Ces états financiers font ressortir un total net de bilan de **40 778 milliers d'euros**, des capitaux propres positifs de **12 365 milliers d'euros**, y compris un résultat déficitaire de **177 milliers d'euros**.

Ces comptes ont été arrêtés par le conseil d'administration,

A notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la succursale au 31 Décembre 2024, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section «Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers» du présent rapport.

Nous sommes indépendants de la succursale 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.

Question clés d'audit

Les questions clés d'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 d'audit qui doivent être communiquées dans notre rapport.

Couverture du risque de crédit

Risque identifié : Dépréciation des créances sur les établissements de crédit et la clientèle

Comme indiqué dans la note aux états financiers « Comptabilisation des engagements et revenus y afférents », la succursale procède à la classification, l'évaluation et la comptabilisation des provisions y afférentes dès lors qu'elle estime que les critères définis par la circulaire BCT n°91-24 du 17 Décembre 1991 telle que modifiée et complétée par les circulaires subséquentes sont remplies.

La détermination de la dépréciation individuelle requiert une part importante du jugement notamment pour identifier les créances devant faire l'objet d'une dépréciation et pour estimer le montant de la provision à comptabiliser.

Compte tenu de l'exposition de la succursale au risque de crédit, nous avons considéré que ces dépréciations constituent une question clé d'audit dans la mesure où elles représentent une zone d'estimation significative pour l'établissement des comptes.

Approche et procédures d'audit mise en œuvre en réponse à ces risques

Dans le cadre de notre appréciation du processus d'évaluation et de couverture du risque lié aux créances de la clientèle à la date de clôture, nos travaux ont consisté à :

- Rapprocher les données comptables avec les données de la direction des risques et nous nous sommes assurés que les écarts sont justifiés;
- S'assurer de la correcte classification des créances en créances douteuses conformément aux règles édictées par la Banque Centrale de Tunisie;
- Vérifier le calcul arithmétique du montant des provisions requises sur les créances de la clientèle, à base individuelle, additionnelle et collectives, en application de la réglementation en vigueur;

Nous avons procédé à une revue de crédits consistant à :

- Prendre connaissance des dernières informations disponibles sur la situation des contreparties douteuses;
- Analyse contradictoire des hypothèses retenues ainsi que des estimations des provisions;
- Vérifier le correct enregistrement en comptabilité des provisions;

Risque identifié : Prise en compte des intérêts et revenus assimilés sur opérations de crédits

Les revenus des opérations de crédit représentent la rubrique la plus importante des produits d'exploitation bancaire.

En raison de leurs composition, leur montant et les règles de comptabilisation, telles que décrites au niveau de la Note « Comptabilisation des revenus sur prêts », même des légères modifications du taux d'intérêt peuvent avoir un impact considérable sur les produits d'exploitation et par conséquent sur les capitaux propres.

C'est pourquoi la prise en compte des revenus des opérations de crédit constitue une question clé d'audit.

Approche et procédures d'audit mise en œuvre en réponse à ces risques

Nos diligences d'audit des intérêts et revenus assimilés des opérations de crédit ont notamment consisté à :

- Prendre connaissance des procédures de contrôle interne mises en place.
- Apprécier la pertinence de la méthodologie retenue par la banque par rapport aux règles édictées par la BCT.
- Examen analytique sur l'évolution des intérêts.
- Vérifier le respect de la NCT 24 « engagements et revenus y afférents dans les établissements bancaires » en matière de prise en compte des revenus et de séparation des exercices comptables.
- Examen des processus et contrôles entourant la reconnaissance des revenus.
- Vérifier le caractère approprié des informations fournies dans la note aux états financiers.

Responsabilité de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers

Le conseil d'administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

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

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

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

Nos responsabilités pour l'audit des états financiers sont décrites de façon détaillée dans l'annexe I, qui fait partie intégrante de notre rapport.

Tunis, le 9 Juin 2025

Foued AMIRI

شركة الجهوية للنقل بالقيروان

المقر الاجتماعي : شارع أسد ابن الفرات ص.ب 35 - 3100 القيروان-

تنشر الشركة الجهوية للنقل بالقيروان قوائمها المالية للسنة المحاسبية المختومة في 2024/12/31. هذه القوائم مصحوبة بالتقرير العام والخاص لمراقب الحسابات السيد لطفي الحامي.

الموازنة في 31 ديسمبر 2024
(الدينار)

2023	2024	الإيضاحات	الأصول
			الأصول غير الجارية
			الأصول الثابتة
232 492	235 187	1	الأصول غير المادية
-156 892	-186 446		تطرح الاستهلاكات
75 600	48 741		الأصول غير المادية الصافية
42 752 571	47 182 329	2	الأصول الثابتة المادية
-38 352 030	-38 028 838		تطرح الاستهلاكات
4 400 541	9 153 491		الأصول المادية الصافية
972 855	784 224	3	أصول في طور الإنشاء
-275 777	-275 777		تطرح الاستهلاكات
697 078	508 447		أصول في طور الإنشاء
31 270	31 270	4	الأصول المالية
-31 270	31 270		تطرح المنخرات
0	0		الأصول المالية الصافية
5 173 219	9 710 678		مجموع الأصول الثابتة
			أصول غير جارية أخرى
5 173 219	9 710 678		مجموع الأصول غير الجارية
			الأصول الجارية
2 075 578	1 847 164	5	المخزونات
-222 372	-222 372		تطرح المنخرات
1 853 206	1 624 792		القيمة الصافية للمخزونات
9 268 197	9 595 408	6	الحرفاء والخصومات المتصلة بهم
-6 989 121	-7 324 020		تطرح المنخرات
2 279 076	2 271 388		القيمة الصافية للمستحقات
2 550 546	5 416 387	7	أصول جارية أخرى
-14 362	-17 848		تطرح المنخرات
2 536 184	5 398 539		القيمة الصافية للأصول الجارية الأخرى
5 632 106	5 316 870	8	السبيلة وما يعادل السبيلة
12 300 571	14 611 589		مجموع الأصول الجارية
17 473 790	24 322 267		مجموع الأصول

الموازنة في 31 ديسمبر 2024
(بالدينار)

2023	2024	إيضاحات	الأموال الذاتية والخصوم
			الأموال الذاتية
151 000	151 000		رأس المال الاجتماعي
15 100	15 100		الاحتياطيات
5 105 894	6 154 494		منح الاستثمار
-2 274 496	-2 550 187		منح استثمار مدرجة في حسابات النتائج
-7 176 836	-7 227 182		النتائج المؤجلة
0	212 795		التعديلات المحاسبية المؤثرة على النتائج
-4 179 339	-3 243 980		مجموع الأموال الذاتية قبل احتساب نتيجة السنة المحاسبية
-50 345	3 439 411		نتيجة السنة المحاسبية
-4 229 684	195 431	9	مجموع الأموال الذاتية قبل التخصيص
			الخصوم
			الخصوم غير الجارية
1 070 626	3 859 627		القروض
0	0		الخصوم المالية الأخرى
1 790 930	2 404 236		مدخرات على خطايا و غرامات
3 690	6 107		ودائع وكفالات محصلة
2 865 245	6 269 971	10	مجموع الخصوم غير الجارية
			الخصوم الجارية
5 068 376	4 725 778	11	المزودون والحسابات المتصلة بهم
12 948 370	11 646 180	12	الخصوم الجارية الأخرى
821 483	1 484 102	13	الخصوم المالية الأخرى
0	806		المساعدات البنكية
18 838 229	17 856 866		مجموع الخصوم الجارية
21 703 474	24 126 837		مجموع الخصوم
17 473 790	24 322 267		مجموع الأموال الذاتية والخصوم

قائمة النتائج في 31 ديسمبر 2024 (بالدينار)
(ضبط مسموح به)

2023	2024	إيضاحات	البند
			إيرادات الاستغلال
9 775 974	10 532 758	01-14	مداخل الاستغلال
19 861 000	20 976 315	02-14	منح الاستغلال
856 301	532 869	03-14	إيرادات الاستغلال الأخرى
423 725	125 571		استردادات على المدخرات
30 917 000	32 167 513	14	مجموع إيرادات الاستغلال
			أعباء الاستغلال
-6 275 956	-6 743 328	01-15	مشتريات الترميمات المستهلكة
-15 530 915	-15 240 618	03-15	أعباء الأعوان
-6 123 829	-2 447 362	04-15	مخصصات الإستهلاكات والمدخرات
-2 319 155	-2 355 601	02-15	أعباء الاستغلال الأخرى
-30 249 856	-26 786 909	15	مجموع أعباء الاستغلال
667 144	5 380 604		نتيجة الاستغلال
-389 529	-331 760	16	أعباء مالية صافية
1 429	71 943	17	إيرادات مالية
39 484	15 213	18	الأرباح العادية الأخرى
-9 480	-256 057	19	الخسائر العادية الأخرى
309 049	4 879 944		نتيجة الأنشطة العادية قبل احتساب الأداءات
-299 495	- 1 252 637	20	الاداءات على الأرباح
-59 899	- 187 896	21	المساهمة الاجتماعية التضامنية
-50 345	3 439 411		نتيجة الأنشطة العادية بعد احتساب الأداءات
0	0		العناصر الطارئة (أرباح/خسائر)
-50 345	3 439 411		النتيجة الصافية للسنة المحاسبية
0	212 795		التعديلات المحاسبية
-50 345	3 652 206		النتيجة بعد التعديلات المحاسبية

جدول التدفقات النقدية في 31 ديسمبر 2024 (بالدينار)

(ضبط مسموح به)

البود	2024	2023
التدفقات النقدية المتصلة بالاستغلال		
النتيجة الصافية	3 439 411	-50 345
تعديلات محاسبية مرتبطة بالنتائج	212 795	0
تسويات بالنسبة ل:		
الاستهلاك والمخزرات	2 447 362	6 123 829
مخصصات للنزاعات	105 718	269 595
استرداد على المخزرات	-125 571	-423 725
استهلاكات منح الاستثمار	-275 691	-466 871
فائض/خسائر التحويل في أصول مادية	-1 767 844	-932 223
تغييرات المخزونات	228 414	-684 636
تغييرات المستحقات	-327 211	-858 139
تغيير الأصول الأخرى	-2 865 841	107 818
تغييرات المزددين	-342 598	-251 256
تغييرات الديون الأخرى	-1 302 190	1 145 883
التدفقات النقدية المتأتية من الاستغلال	-573 246	3 979 929
التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة الاستثمار		
الدفعات الناتجة عن اقتناء أصول ثابتة مادية وأصول غير مادية	-4 243 821	-449 930
الدفعات الناتجة عن اقتناء أصول مالية		0
المقابلض المتأتية من التحويل في أصول مالية		0
التدفقات النقدية المخصصة لأنشطة الاستثمار	-4 243 821	-449 930
التدفقات النقدية المخصصة بأنشطة التمويل		
ودائع وكفالات محصلة	2 417	3 690
منحة الاستثمار	1 048 600	0
مقابلض متأتية من قروض بنكية	4 490 613	360 000
تصفية منح استثمار زال الانتفاع بها		0
سداد قروض	-1 038 992	-1 385 025
سداد قروض المزددين	0	0
التدفقات النقدية المخصصة لأنشطة التمويل	4 502 638	-1 021 335
تغير الخزينة	-314 430	2 508 665
الخزينة في بداية السنة المحاسبية	5 632 106	3 123 440
الخزينة عند ختم السنة المحاسبية	5 317 676	5 632 105

1. تقديم الشركة

الشركة الجهوية للنقل بالقيروان مؤسسة عمومية ذات صبغة صناعية وتجارية لها شخصية مدنية وذاتية مالية. ترجع الشركة بالنظر لإشراف وزارة النقل. يتمثل النشاط الأساسي للشركة في النقل العمومي للأشخاص.

لا تنضوي الشركة تحت نظام جبائي خاص، بل إنها تخضع للنظام المشترك في مادة الأداء المباشر وكذلك في مادة الأداء غير المباشر. بحيث جميع نشاطها خاضعة للأداء على القيمة المضافة.

2. احترام المعايير المحاسبية التونسية

تم إعداد وتقديم القوائم المالية للشركة الجهوية للنقل بالقيروان المختومة بتاريخ 31 ديسمبر سنة 2024 باعتماد الطرق المحاسبية المنصوص عليها بالمعايير المحاسبية التونسية مع احترام الفرضيات الأساسية (الاستمرارية ومحاسبة التعهد) والاتفاقيات المحاسبية المنصوص عليها بالإطار المرجعي للمحاسبة. وذلك فيما عدى طرق احتساب الاستهلاكات التي تتم حسب نسبة السقف الأقصى المسموح به جبائيا.

وقد اختارت الشركة تقديم قائمة نتائجها وكذلك تقديم جدول تدفقاتها النقدية حسب الضبط المسموح به.

3. الاتفاقيات والطرق المحاسبية المعتمدة

تتلخص الاتفاقيات والطرق المحاسبية المعتمدة لإعداد حسابات الشركة فيما يلي:

1.3 الاتفاقيات المحاسبية الأساسية

- الوحدة المحاسبية
- الوحدة النقدية
- تماثل الطرق المحاسبية
- الموضوعية
- الدورية
- مقابلة الأعباء والإيرادات
- الأهمية النسبية
- الحذر
- تحقيق الدخل
- عدم التعويض
- التكلفة التاريخية

2.3 الوحدة النقدية

تضبط حسابات الشركة بالدينار التونسي. يقع تقييد العمليات بالعملة الأجنبية على أساس سعر الصرف الجاري به العمل في تاريخ العملية (أو معدل سعر شهري) ويتم تقييد فارق الصرف في تاريخ تسوية العملية في حسابات "خسائر أو مزايا الصرف"

3.3 الأصول الغير المادية

تتم الأصول الغير مادية البرمجيات الإعلامية والتي يتم استهلاكها بنسبة 33 % في السنة.

4.3 الأصول المادية

يتم تقييد الأصول في المحاسبة بتكلفتها التاريخية بدون اعتبار الأداءات ويتم استهلاكها استهلاكاً قاراً حسب الترتيب الجبائية الجاري بها العمل.

وتستعمل الشركة نسب الإستهلاكات التالية:

•	بناءات	5 %
•	تجهيزات ومعدات	10%
•	معدات نقل	20%
•	إصلاحات كبرى	33%
•	آلات إصدار التذاكر	15%
•	تجهيزات ومعدات مكتبية	10%
•	معدات إعلامية	15%
•	تجهيزات عامة، عمليات تركيب وتهيئة	10%

وتقدم مخصصات الاستهلاكات في قائمة النتائج صافية من استهلاك السنة ومن منحة الاستثمار.

5.3 المخزونات

تتركب المخزونات من قطع غيار، محروقات، زيوت، عجلات مطاطية ومواد مكتبية. يتم تقييد المخزونات في المحاسبة حسب تكلفتها المعدلة طبقاً لطريقة الجرد الدائم. يتم إحصاء المخزونات عن طريق الجرد المادي عند ختم السنة المحاسبية.

6.3 الحرفاء والمدخرات على حسابات الحرفاء المشكوك فيهم

يتم تحليل حسابات الحرفاء كل حساب وحده. كما يتم احتساب وتسجيل المدخرات على حسابات الحرفاء الغير خالصة.

7.3 منح الاستثمار

تخصص منح الاستثمار لتمكين المؤسسات من إنشاء أو اقتناء أصول مادية ثابتة أو أصول أخرى. تحمل منح الاستثمار لنتائج السنوات المالية التي يقع خلالها تسجيل أعباء استهلاك الأصول وتدرج نسبيا مع أعباء استهلاكها.

غير أن منح الاستثمار المستعملة والتي لم تخصص لاقتناء أصول يتم استهلاكها على مدى 10 سنوات، ويقع تسجيل الإستهلاكات بداية من السنة المالية التي تم فيها قبض منح الاستثمار.

8.3 الإيرادات

يتم قياس المداخل بحسب القيمة الصحيحة للمقابل الذي تم خلاصه أو الذي سيتم خلاصه من الخدمات المنجزة من قبل الشركة. يتم تقيد الإيرادات في المحاسبة صافية من كل تخفيضات تجارية، ومن الأداءات على رقم المعاملات، وبصفة عامة من كل مبلغ مستخلص على حساب الحرفاء.

إيضاحات حول قائمة الموازنة**1-الأصول غير المادية: بلغت الأصول غير المادية الخام 235 186,885 دينار عند ختم السنة**

المحاسبية 2024 وتمثل هذه الأصول في :

البيانات	القيمة الخام	الإستهلاكات	القيمة الصافية 2024/12/31
منظومات إعلامية	235 186,885	186 445,886	48 740,999
المجموع	235 186,885	186 445,886	48 740,999

وفي ما يلي جدول تطور الأصول غير المادية خلال سنة 2024

القيمة الخام في 2024/12/31	232 491,885
الإقتناءات +	2 695,000
الإقصاءات -	-
مجموع الإستهلاكات	186 445,886
القيمة الصافية في 2023/12/31	48 740,999

2-الأصول المادية: بلغت الأصول المادية الخام عند ختم السنة المحاسبية 47 182 329,256 دينار مقابل 752 571.359

42 دينار في 31/12/2023 تركب هذه الأصول في ما يلي:

البيانات	إيضاحات تكميلية	القيمة الخام بآلف دينار	الإستهلاكات بآلف دينار	القيمة الصافية 2024/12/31	القيمة الصافية 2023/12/31
الأراضي	2_1	1 875 899,349		1 875 899,349	558 286,349
البناءات	2_2	597 698,722	514 053,006	83 645,716	90 013,744
معدات صناعية	2_3	1 223 667,740	994 859,434	228 808,306	271 338,210
معدات نقل	2_4	40 208 803,591	34 300 422,380	5 908 381,211	2 697 947,421
تجهيزات مكتبية	2_5	154 556,190	142 800,466	11 755,724	18 982,348
أدوات صناعية	2_6	25 427,687	25 427,687	0,000	0,000
معدات إعلامية	2_7	824 182,607	687 744,683	136 437,924	163 282,482
تهيئة البناات	2_8	1 480 102,934	910 678,140	569 424,794	265 847,123
تجهيزات عامة	2_9	791 990,436	452 852,701	339 137,735	334 842,137
المجموع		47 182 329,256	38 028 838,497	9 153 490,759	4 400 541,297

1-2 الأراضي

البيانات	القيمة الخام في 2024/12/31	القيمة الخام في 2023/12/31
أرض سيدي الزريبي	217,809	217,809
أرض نهج سحنون	3 696,540	3 696,540
أرض سيدي الدهماني	5 138,000	5 138,000
أرض طريق الباطن	24 334,000	24 334,000
أرض بالسبيخة	144 900,000	144 900,000
أرض بوحجلة	380 000,000	380 000,000
أرض المقر الاجتماعي للشركة	1 317 613,000	0,000
المجموع	1 875 899,349	558,286.349

2-2 البناءات

البيانات	القيمة الخام في 2024/12/31	القيمة الخام في 2023/12/31
<u>ورشة طريق الباطن</u>		
القيمة الخام	403 594,078	403 594,078
الإقتناءات +	-	-
التقوِث -	-	-
مجموع الإستهلاكات	379 760,606	378 118,008
القيمة الصافية	23 833,472	25 476,070
<u>واقبات مبنية</u>		
القيمة الخام	49 854,533	49 854,533
الإقتناءات +	0,000	0,000
التقوِث -	0,000	0,000
مجموع الإستهلاكات	49 854,533	49 854,533
القيمة الصافية	0,000	0.000
<u>المقر الاجتماعي للشركة</u>		
القيمة الخام	144 250,111	144 250,111
الإقتناءات +	-	-
التقوِث -	-	-
مجموع الإستهلاكات	84 437,867	79 712,440
القيمة الصافية	59 812,244	64 537,671
المجموع	83 645,716	90 013,741

3-2 معدات صناعية

البيانات	القيمة في 2024/12/31	القيمة في 2023/12/31
القيمة الخام	1 208 462,736	1 123 277,254
الإقتناءات +	15 205,004	85 185,482
التقوِث -	-	-
الإستهلاكات السابقة	937 124,526	883 830,331
إستهلاكات السنة	57 734,908	53 294,195
القيمة الصافية	228 808,306	271 338,210

4-2 معدات نقل

البيانات	القيمة في 2024/12/31	القيمة في 2023/12/31
القيمة الخام	37 588 837,867	38 173 828,480
الإقتناءات معدات نقل:	3 924 400,000	
_إصلاحات كبرى	303 968,331	347 675,172
_سيارات إدارية	167 994,958	
التقويت -		
الإقتضاءات -	-1 776 397,565	932 665,785
الإستهلاكات السابقة	33 144 908,717	34 069 903,600
إستهلاكات السنة	1 155 513,663	820 986,846
القيمة الصافية	5 908 381,211	2 697 947,421

5-2 تجهيزات مكتبية

البيانات	القيمة في 2024/12/31	القيمة في 2023/12/31
القيمة الخام	151 719,887	151 250,979
الإقتناءات +	2 836,303	468,909
التقويت -	0,000	
الإستهلاكات السابقة	132 736,056	122 223,861
إستهلاكات السنة	10 064,410	10 603,679
القيمة الصافية	11 755,724	18 892,348

6-2 أدوات صناعية

البيانات	القيمة في 2023/12/31	القيمة في 2022/12/31
القيمة الخام	25427,687	25427,687
الإقتناءات +		
التقويت -		
الإستهلاكات السابقة	25427,687	25427,687
إستهلاكات السنة		
القيمة الصافية	0.000	0.000

7-2 معدات إعلامية

البيانات	القيمة في 2024/12/31	القيمة في 2023/12/31
القيمة الخام	800 898,028	678 847,519
الإقتناءات +	23 284,579	122 050,549
التقويت -	-	-
الإستهلاكات السابقة	637 615,546	576 909,289
إستهلاكات السنة	50 129,137	60 706,297
القيمة الصافية	136 437,924	163 282,482

8-2 تهينة البناءات

البيانات	القيمة في 2024/12/31	القيمة في 2023/12/31
القيمة الخام	1 098 316,948	1 098 316,948
الإقتناءات +	381 785,986	
التقويت -		
الإستهلاكات السابقة	832 469,825	766 275,730
استهلاكات السنة	78 208,315	66 194,095
القيمة الصافية	569 424,794	265 847,123

9-2 تجهيزات عامة، عمليات تركيب وتأثيث

البيانات	القيمة في 2024/12/31	القيمة في 2023/12/31
القيمة الخام	722 923,135	576 228,938
الإقتناءات +	71 319,607	146 694,197
التقويت -	2 252,306	-
الإستهلاكات السابقة	388 080,998	332 127,620
استهلاكات السنة	65 135,774	55 953,378
طرح استهلاك / التقويت	364,071	-
القيمة الصافية	339 137,735	334 842,137

3-أصول في طور الإنجاز:

بلغ هذا العنصر عند ختم السنة المحاسبية 784 223,530 دينار. يتمثل في اقتناء جهاز مراقبة فنية سنة 2008 من الوكالة الفنية للنقل البري 70 612,499 دينار وباعتبار قدمه و عدم إدخاله حيز الاستغلال فانه تم في سنة 2014 تكوين مدخرات بنفس القيمة الخام للجهاز، أقساط دراسة وبناء ورشة الباطن 654493.217 دينار لفائدة المقاول المختار السعيد،و أقساط عن أشغال تسييج أرض سيدي الدهماني قدرها 33 788,254 دينار لفائدة الناصر بن جازية، هذا وقد تم تحويل أشغال البناء سياج ورشة الباطن لفائدة محمد الرمضاني بما قدره 274 968,176 دينار وأشغال تبليط مأوى الحافلات لفائدة شركة سلام بما قدره

248 564,577 دينار لسنة 2017 من حساب الأصول في طور الإنجاز، كما وقع إقصاء أتعاب متابعة أشغال بناء ورشة من قبل إدارة التجهيز خلال سنة 2020 بمبلغ 22 015,960 دينار و تسبقات وأقساط مدفوعة على طلبات أصول ثابتة مادية للمزود محمد الرمضاني تتمثل في أشغال تهينة الفضاء التجاري بقيمة 329.560 25 دينار في سنة 2024 .

4-الأصول المالية:

بلغت الأصول المالية عند ختم السنة المحاسبية 31 270,000 دينار لسنة 2024، وتتضمن الأصول المالية العناصر التالية:

4-1 الأصول المالية الأخرى

حافطة المساهمات

البيانات	قيمة المساهمة	المدخرات في 2024/12/31	المدخرات في 2023/12/31
شركة التنمية لولاية القيروان	1 500,000	1 500,000	1 500,000
تعاقدية التعاون	500,000	500,000	500,000
شركة الأشغال بالوسط	17 270,000	17 270,000	17 270,000
الشركة التونسية للصناعات الميكانيكية	12 000,000	12 000,000	12 000,000
المجموع	31 270,000	31 270,000	31 270,000

5- المخزون: بلغ المخزون الخام عند ختم السنة المحاسبية 1847163,612 دينار مقابل

2075577,937 في 2023/12/31 وتتركب هذه المخزونات مما يلي :

البيانات	القيمة في 2024/12/31	القيمة في 2023/12/31
قطع غيار	1 311 599,704	1 482 168,465
أجزاء عضوية	73 243,237	50 902,706
مطاط	78 136,134	73 787,572
محروقات	182 821,829	301 834,339
زيوت	66 478,714	37 004,558
مطبوعات ومواد مكتبية	15 457,870	11 495,069
لوازم أخرى	26 729,837	25 688,941
مخزون زال الانتفاع به	92 696,287	92 696,287
المخزون الخام	1 847 163,612	2 075 577,937
مدخرات على مخزون زال الانتفاع به	222 372,308	222 372,308
المخزون الصافي	1 624 791,304	1 853 205,629

6- الحرفاء والحسابات المتصلة بهم: بلغت المستحقات الخام لحرفاء الشركة والحسابات الملحقة بهم عند ختم السنة المحاسبية 9 595 407,941 دينار مقابل 9 268 196,827 دينار في 2023/12/31.

القيمة في 2024/12/31		القيمة في 2023/12/31	
البيانات	القيمة الخام	المدخرات	القيمة الخام
حرفاء عاديون	2 493 795,416		2 437 313,601
حرفاء مشكوك في إيفائهم	7 324 019,510	7 324 019,510	6 989 120,941
حرفاء-اقتطاعات على حرفاء غير معروفين	220 500,285		-158 237,715
حرفاء أوراق مستحقة	0,000		
فواتير ستحرر	1 906,700		
المجموع	9 595 407,941	7 324 019,510	9 268 196,827
المحصل الصافي	2 271 388,431		2 279 075,886

1-6 الحرفاء العاديون

البيانات	القيمة في 2024/12/31	القيمة في 2023/12/31
وزارة الداخلية	193 926,273	602 691,612
وزارة الدفاع الوطني	750 736,653	613 036,552
مؤسسة يوراكربورائشن تونس	364 606,787	241 910,502
الإدارة العامة للديوانة	520,282	18 368,286
الديوان الوطني للحماية المدنية	206 640,904	169 640,904
حرفاء اخرون	977 364,517	791 665,745
المجموع	2 493 795,416	2 437 313,601

جدول تفصيلي للحرفاء العاديون

البيانات	رصيد 2023-12-31	الفوترة سنة 2024	الاستخلاصات سنة 2024	المحصل 2024-12-31
وزارة الداخلية	602 691,612	590 615,808	999 381,147	193 926,273
وزارة الدفاع الوطني	613 036,552	634 350,100	496 649,999	750 736,653
مؤسسة يوراكربورائشن تونس	241 910,502	1 546 424,005	1 423 727,720	364 606,787
الإدارة العامة للديوانة	18 368,286	37 500,002	55 348,006	520,282
الديوان الوطني للحماية المدنية	169 640,904	37 000,000	0,000	206 640,904
حرفاء اخرون	791 665,745	3 801 915,911	3 616 217,139	977 364,517
المجموع	2 437 313,601	6 647 805,826	6 591 324,011	2 493 795,416

2-6 حرفاء مشكوك في إيفانهم

بلغ هذا العنصر 7 324 019,510 دينار وهي مبالغ مدخرات على حرفاء مشكوك في خلاصهم

المبلغ	البيانات
5 511 019,068	وزارة الداخلية
386 250,000	وزارة الدفاع
95 726,561	سنيڤ
29 709,004	وزارة النقل
421 662,654	المدرسة الوطنية لتكوين حفاظ الأمن
6 260,000	مؤسسة صاتاكس
6 508,232	شركة مانسي للخياطة
2 767,681	سنياف
7 465,384	مؤسسة ميناى
445 422,000	الإدارة العامة للسجون و الإصلاح
49 616,522	م د للخياطة
361 612,404	حرفاء آخرين
7 324 019,510	المجموع

7- الأصول الجارية الأخرى :بلغت الأصول الجارية الأخرى إجماليا 5 416 387,195 دينار عند ختم

السنة المحاسبية مقابل 2 550 545,787 دينار في 2023/12/31. وتتركب هذه الأصول كالآتي:

البيانات	إيضاحات تكميلية	القيمة في 2024/12/31	القيمة في 2023/12/31
تسڤات للمزودين أصول ثابتة		1 415 501,542	1 901,542
تسڤات للأعوان	1_7	268 160,438	289 623,878
مساهمة الأعوان في التأمين		17 276,900	0,000
الأعوان ايداعات		74 667,944	81 237,912
الدولة خصم من المورد/مزودين		5 985,252	5 985,252
الدولة اقساط احتياطية/تسڤات على الضريبة	2_7	0,000	0,000
حسابات الدولة الدائنة	3_7	3 285 250,280	1 840 902,599
الدولة - معلوم الطابع الجبائي		647,400	336,400
الصندوق الوطني لتأمين على المرض		92,383	0,000
دائنون آخرون	4_7	7 400,344	8 746,344
حسابات لتسوية الدائنة	5_7	341 404,712	321 811,860
المجموع		5 416 387,195	2 550 545,787
مدخرات أصول جارية أخرى		-17 848,134	-14 362,134
المبلغ الصافي		5 398 539,061	2 536 183,653

1-7 تسبقات للأعوان: يتمثل هذا العنصر الذي بلغ 268 160,438 دينار في 2024/12/31 في شكل تسبقات

مسندة عن طريق لجنة داخلية للقروض تخصم من مرتبات الأعوان ومنحهم.

2-7 الدولة الأقساط الاحتياطية / تسبقات على الضرائب 2-7- الأداء

على الأرباح مقتطعة من المورد

وقع تصفية جميع الأداءات المقتطعة من المورد.

7- 3 فائض الأداء على القيمة المضافة

البيانات	القيمة في 2024/12/31
الدولة - أداء على القيمة المضافة على مواد وخدمات أخرى	93,879
الدولة - فائض متصل للأداء على القيمة المضافة للتأجيل	3 285 156,401
المبلغ الصافي	3285250,280

4-7 دائنون آخرون: يتمثل هذا العنصر الذي بلغ 7 400,344 دينار متخللات بذمة العون لطفي الرزقاني بمبلغ 2614,034 دينار و 365 دينار

بعنوان خصم لفائدة الاتحاد الدولي للبنوك و 4297,227 دينار شركة التأمين ستار و خصومات أخرى.

5-7 حسابات للتسوية :

الرمز	المبلغ	تسديد أو تسوية	القيمة في 2024/12/31	القيمة في 2023/12/31
حساب انتقالي للإيرادات	4 073,999	-	4 073,999	2 601,166
أعباء مسجلة مسبقا	337 330,713	-	337 330,713	319 210,694
حسابات التسوية	0,000	-	0,000	
المجموع	341 404,712	0,000	341 404,712	321 811,860

1-8 السيولة وما يعادلها : بلغت السيولة وما يعادلها إجمالاً 5 316 869,910 دينار عند ختم السنة المحاسبية مقابل

5 632 105,753 دينار في 2024/12/31 وتتمثل هذه السيولة في ما يلي:

البيانات	القيمة في 2024/12/31	القيمة في 2023/12/31
صكوك للقبض	2 701,000	21 923,404
أوراق للحصول	0,000	3 421,682
الإتحاد الدولي للبنوك	0,000	154 140,187
الشركة التونسية للبنك	1 743 593,137	116 661,752
البنك التجاري	724 002,864	1 012 546,872
بنك الأمان	1 082 414,671	1 867 167,287
البنك الوطني الفلاحي	136 478,109	725 247,133
الحساب الجاري بالبريد	1 589 319,299	1 694 304,299
الخزينة العامة للبلاد التونسية	29 051,900	10 100,057
الخزينة	9 308,930	26 593,080
المجموع	5 316 869,910	5 632 105,753

9-الأموال الذاتية: تطورت الأموال الذاتية للشركة سنة 2024 كما يأتي بيانه:

البيانات	رأس المال	مدخرات قانونية	نتائج مؤجلة	منح الاستثمار	نتائج السنة المحاسبية 2024	تعديلات محاسبية	المجموع
الأموال الذاتية في 31/12/2023	151 000	15 100	-7 176 836	2 831 398	-50 345	-	-4 229 684
تبويب نتيجة 2023			-50 345		50 345		0
منح الاستثمار المتحصل عليها				1 048 600			1 048 600
منح الاستثمار المدرجة في النتائج				-275 691			-275 691
نتائج السنة المحاسبية 2024					3 439 411		3 439 411
تعديلات محاسبية						212 795	212 795
الأموال الذاتية في 31/12/2024	151 000	15 100	-7 227 181	3 604 307	3 439 411	212 795	195 431

10-الخصوم غير الجارية: بلغت الخصوم غير الجارية إجماليا عند ختم السنة المحاسبية مبلغا

قدره 6 269 970,877 دينار مقابل 2 865 245,463 دينار في 2023/12/31

البيانات	إيضاحات تكميلية	القيمة في 2024/12/31	القيمة في 2023/12/31
قروض بنكية طويلة الأمد (1)	بنك الأمان	328 699,426	630 745,680
	البنك الوطني الفلاحي	2 740 360,000	439 880,000
قرض دولة أرض مقر اجتماعي	وزارة أملاك الدولة و الشؤون العقارية	790 567,800	0,000
ديون الصندوق الوطني للضمان الاجتماعي		0,000	0,000
مدخرات للنزاعات (2)		2 404 236,453	1 790 929,783
	ودائع وكفالات محصلة	6 107,198	3 690,000
المجموع		6 269 970,877	2 865 245,463

10-1-قروض بنكية:

تحصلت الشركة سنة 2024 على قروض دولة بقيمة 1 317 613,000 دينار من وزارة أملاك الدولة و الشؤون العقارية بتاريخ 31 ديسمبر 2024 و قرض طويل المدى بقيمة 3 173 000,000 دينار من البنك الوطني الفلاحي بتاريخ 04 ديسمبر 2024 .

10-2- مدخرات للنزاعات

بلغ رصيد هذا الحساب 2 404 236,453 دينار في موفى سنة 2024 وهو يمثل مبلغ المدخرات التي وقع تكوينها لمجابهة أخطار النزاع القائم بين الشركة الجهوية للنقل بالقيروان من جهة و الشركة التونسية للبنك و الشركة التونسية لصناعة السيارات من جهة أخرى بمبلغ قدره 1042012,608دينار، بالإضافة إلى 633159,995 دينار مـدخرات نزاعات ورشة الباطن و مدخرات للخطايا و الغرامات بقيمة 353750,892 دينار (مراجعة جبائية في طور النزاع) و مدخرات أخرى متعلقة بمنحة إحالة الأعوان على التقاعد بقيمة 375312,958 دينار.

11-المزودون والحسابات المتصلة بهم: بلغ هذا الحساب إجماليا عند ختم السنة المحاسبية مبلغا قدره 4 725 777,953 دينار 5 068 375,537 مقابل دينار في 2023/12/31. وتتركب هذه المبالغ من:

البيانات	إيضاحات تكميلية	القيمة في 2024/12/31	القيمة في 2023/12/31
مزودو الاستغلال	1-11	3 052 234,613	2 782 080,272
مزودو الاستغلال سندات الدفع	2-11	494 993,940	1 145 746,156
مزودو الاستغلال خصم الضمان		104 672,637	66 188,375
مزودون - شراء أصول ثابتة		4 400,000	0,000
مزودو الأصول خصم الضمان		58 550,213	58 550,213
مزودو الأصول سندات الدفع	3-11	987 643,673	987 643,673
مزودو الاستغلال فواتير لم تصل		23 282,877	28 166,848
المجموع		4 725 777,953	5 068 375,537

11-1-مزودو الاستغلال (فواتير):

البيانات	القيمة في 2024/12/31
عجيل	813 044,524
الوكالة الفنية للنقل البري	906 924,664
اتصالات تونس 3G+coporate	22 789,917
اتصالات تونس	139 273,522
جينيرالديازال	26 576,643
التجهيز العصري التوموتيف	149 506,194
اتصالات تونس M2M	4 447,436
سيارة	37 654,075
ميكانكا	25 831,338
الفاانترسونال	89 860,437
شركة اسد	24 888,685
دار الصباح	50 496,271
فرامل وخدمات	30 581,154
ديسري فيلتر	23 194,935
MRS	84 210,865
GPRT	40 535,611
ميكاربارتز	7 176,472
GHAMMAMNEGOCE	8 951,260
مزودو استغلال آخرون	566 290,610
المجموع	3 052 234,613

11-2-مزودو الاستغلال سندات للدفع:

البيانات	القيمة في 2024/12/31
كمبيالات شركة التجهيز العصري	22 823,124
GPRT	28 358,075
قاسم وأبناؤه	52 130,296
الفا انترنسيونال	60 026,102
كمبيالات شركة ستار	168 553,120
ميكانكا	0,000
مزودون آخرون	163 103,223
المجموع	494 993,940

11-3-مزودو الأصول سندات للدفع:

البيانات	القيمة في 2024/12/31
الشركة التونسية لصنع السيارات	987 643,673
المجموع	987 643,673

12-الخصوم الجارية الأخرى:بلغت الخصوم الجارية الأخرى إجماليا عند ختم السنة المحاسبية مبلغا

قدره 11 646 179,600 دينار مقابل 12 948 370,456 دينار في 2023/12/31. وتتركب هذه الخصوم في ما يأتي

البيانات	إيضاحات تكميلية	القيمة في 2024/12/31	القيمة في 2023/12/31
مستحقات الأعوان (أجور ومنح)		528,475	25 604,703
مستحقات أخرى للأعوان (راحت خالصة الأجر)		901 639,652	1 022 493,515
حسابات الدولة	1-12	8 004 820,806	9 394 865,336
الصناديق الاجتماعية		1 135 048,901	1 261 111,221
حسابات أخرى مدينة		521 885,225	216 184,514
حساب مرتقب		251 266,540	250 266,540
أعباء للدفع		70 529,770	51 071,400
حسابات للتسوية (اشتراكات مدرسية)		760 460,231	726 773,227
المجموع		11 646 179,600	12 948 370,456

1-12 حسابات الدولة:

البيانات	القيمة في 2024/12/31
الدولة - منح غير مستعملة سبق إعادتها	420 000,000
خصم من المورد - معاليم تسجيل	23 346,000
الدولة - أداءات على رقم المعاملات للدفع	5 458,715
الدولة - أداء مجمع على القيمة المضافة	916 391,969
الدولة - أداء على التكوين المهني	0,001
الدولة - أعباء أخرى للدفع	122 175,600
الدولة ديون جبائية 2014	464 372,372
الدولة ديون جبائية - عفو جبائي 2019	289 675,715
جدولة ديون جبائية عفو 2024	4 860 348,053
ضريبة على الأرباح 2024	903 052,381
المجموع	8 004 820,806

13- الخصوم المالية الأخرى والمساعدات البنكية: 1-13 الخصوم

المالية الأخرى

بلغت الخصوم المالية الأخرى عند ختم السنة المحاسبية 1 484 102,034 دينار مقابل 821 482,824 دينار

في 2023/12/31 وتتركب هذه الخصوم في ما يأتي ببيان:

البيانات	القيمة في 2024/12/31	القيمة في 2023/12/31
أقساط قروض بنكية قصيرة المدى	302 046,244	789 004,230
أقساط قروض بنكية حل أجلها ولم يقع دفعها	872 520,000	24 006,606
فوائض قروض بنكية قصيرة المدى	46 013,190	8 471,988
خلاص قسط أقل من سنة على قرض دولة	263 522,600	0,000
المجموع	1 484 102,034	821 482,824

2-13 المساعدات البنكية

بلغت مساعدات بنكية عند ختم السنة المحاسبية لسنة 2024 قيمة 806,045 دينار.

البيانات	القيمة في 2024/12/31
الاتحاد الدولي للبنوك	806,045
المجموع	806,045

إيضاحات حول قائمة النتائج

14-موارد الاستغلال

14-1 المداخل: بلغت مداخل الاستغلال عند ختم السنة المحاسبية 10 532 758,323 دينار سنة 2024 و 9 775 974,104

دينار في 2023/12/31. وتتركب هذه المداخل حسب النوعية في ما يلي:

المداخل	القيمة في 2024/12/31	القيمة في 2023/12/31
مداخل النقل بين المدن العرضي	253 432,702	269 296,888
مداخل النقل بين المدن العادي	2 030 816,180	2 176 491,804
مداخل النقل الحضري	424 281,813	359 443,188
الإشتراكات المدرسية	1 190 063,430	1 169 756,808
التساخير	377,387	265,328
مداخل الكراءات(1)	1 573 692,331	1 348 389,877
إتفاقية نقل العسكريين(3)	501 869,159	501 869,159
الإشتراكات التجارية	89 952,453	87 994,977
مداخل النقل الجهوي	323 350,925	316 281,608
الإشتراكات العرضية	3 112,739	35 925,296
مداخل النقل الحضري أعوان الأمن والعدل والديوانة(2)	576 857,010	574 053,270
مداخل الأسواق	10 685,592	9 072,532
مداخل النقل المدرسي	148 233,488	181 828,878
كراءات وزارة الداخلية	107 075,782	142 612,141
كراءات معفاة من الأداء على القيمة المضافة	3 288 291,443	2 590 774,219
كراءات مجانية	10 665,889	11 918,131
المجموع	10 532 758,323	9 775 974,104

(1)تعود مداخل الكراءات إلى حرفاء رسميين بقاعدة البيانات ، حرفاء عرضيين و نقل عمال الشركات التي لا

تخضع للأداء على القيمة المضافة.

(2)على إثر إقرار مجانية النقل لأعوان قوات الأمن الداخلي التابعين لوزارتي الداخلية و العدل و الإدارة العامة للديوانة تم تمكين الشركة

من تعويضات جزافية بعنوان النقل المجاني الحضري و تبعا لمراسلات السيد المدير

العام للنقل بتاريخ 15-3-2012 و 17 ديسمبر 2014 وللاتفاقية بين الإدارة العامة للنقل البري والإدارة العامة

للديوانة بتاريخ 15 ماي 2012، حدد التعويض الجزافي عن النقل الحضري بـ (بما في ذلك الـ أ ق م):

- 476 000,000دينار بعنوان النقل المجاني للأعوان التابعين لوزارة الداخلية مجزئة على أربعة فواتير

ثلاثية بقيمة 119 ألف دينار.

- 74 237,000 دينار بعنوان النقل المجاني للأعوان التابعين لوزارة العدل

-30 000,000 دينار بعنوان النقل المجاني للأعوان التابعين للإدارة العامة للديوانة -34 000,000 دينار بعنوان النقل

المجاني للأعوان التابعين للديوان الوطني للحماية المدنية.

(3) تم تفعيل إتفاقية النقل المجاني لأعوان وزارة الدفاع الوطني المبرمة سنة 2015 بما قيمته 537 ألف دينار

باعتبار كل الأداءات.

2-14 منح الاستغلال: بلغت منح الاستغلال عند ختم السنة المحاسبي 20 976 315,000 دينار مقابل

19 861 000,000 دينار سنة 2023

3-14 مداخيل الاستغلال الأخرى: بلغت مداخيل الاستغلال الأخرى 532 869,340 دينار مقابل 856 301,006

دينار في 2023/12/31 وتتركب هذه المداخيل من العناصر التالية:

البيانات	القيمة في 2024/12/31	القيمة في 2023/12/31
بيع فواضل وخردة وخدمات الورشة	0,000	277,200
تحويلات أعباء	238 626,919	388 090,928
عائدات منح الاستثمار	275 691,037	466 870,978
- استرجاع أعباء الاستغلال أخرى	296,833	1 061,900
مداخيل المباني غير مخصصة لأنشطة مهنية	18 254,551	0,000
المجموع	532 869,340	856 301,006

15- أعباء الاستغلال : بلغت أعباء الاستغلال 29,690,940.286 دينار في 2023/12/31

مقابل 27,500,550.175 دينار في 2022/12/31 وتتمثل هذه الأعباء في ما يلي:

البيانات	إيضاحات تكميلية	القيمة في 2024/12/31	القيمة في 2023/12/31
مشتريات الترميمات المستهلكة	1_15	6 743 328,412	6 275 956,413
أعباء الأعوان	3_15	15 240 617,764	15 530 914,933
مخصصات الاستهلاكات والمخدرات	4_15	2 447 362,324	6 123 829,098
أعباء الاستغلال الأخرى	2_15	2 355 600,669	2 319 155,140
المجموع		26 786 909,169	30 249 855,584

1-15 مشتريات التموينات المستهلكة:

البيانات	القيمة في 2024/12/31	القيمة في 2023/12/31
قطع غبار	1 825 489,043	1 866 648,067
مطاط	326 031,077	409 874,133
محروقات	3 902 439,574	4 231 972,769
زيوت	256 688,416	220 272,734
مواد مكتبية	57 699,519	56 206,951
مشتريات الورشة والمغازة	135 624,566	155 430,358
مشتريات أخرى	10 941,892	20 051,556
تغير المخزون	228 414,325	-684 500,155
تتريلات على مشتريات	0,000	0,000
تعديلات محاسبية للشراءات	0,000	0,000
خصومات / الشراءات	0,000	0,000
المجموع	6 743 328,412	6 275 956,413

1-15 أعباء الاستغلال الأخرى : -2-1

15خدمات خارجية :

البيانات	القيمة في 2024/12/31	القيمة في 2023/12/31
شراءات غير مخزنة	120 457,275	93 385,686
مناولة عامة	0,000	0,000
نفقات كراء	49 580,793	55 385,709
صيانة وإصلاح	285 099,618	305 485,913
تأمين	669 826,266	724 932,311
دراسات، تكوين وخدمات أخرى	63 604,588	82 415,684
تعديلات محاسبية للخدمات	0,000	75,000
المجموع	1 188 568,540	1 261 680,303

15-2-2-خدمات خارجية أخرى :

البيانات	القيمة في 2024/12/31	القيمة في 2023/12/31
خدمات أعوان خارج المؤسسة	0,000	0,000
أتعاب وعمولات وسطاء	143 176,960	71 823,761
نفقات إشهار وعلاقات عامة	6 148,527	1 375,000
منح وهبات	317 523,500	346 633,595
مصاريف نقل وأسفار	3 308,309	3 660,890
نفقات مهمات واستقبالات	43 053,460	16 456,796
خدمات بريدية وهاتفية	19 957,176	25 578,015
إتاوات وعمولات على الخدمات	49 929,944	33 654,782
خدمات خارجية أخرى مرتبطة بتعديل محاسبي		-4 374,074
منح حضور مجلس الإدارة	27 375,000	23 000,000
خسائر ديون السنوات المحاسبية السابقة	0,000	0,000
المجموع	610 472,876	517 808,765

3-2-15 أداوات وضرائب:

البيانات	القيمة في 2024/12/31	القيمة في 2023/12/31
الأداء على التكوين المهني	273 218,769	236 784,500
المساهمة في صندوق النهوض بالمساكن الاجتماعية	117 221,491	118 392,252
أداء على رقم المعاملات غير قابل للاسترجاع	34 372,161	33 225,244
معالم التسجيل والطابع الجبائي	29 201,265	54 561,702
الأداء على جولان الحافلات	102 463,567	95 905,774
أداءات وضرائب مختلفة	82,000	796,600
المجموع	556 559,253	539 666,072

3-15 أعباء الأعوان :

البيانات	القيمة في 2024/12/31	القيمة في 2023/12/31
الأجور ومكملاتها	8 206 136,092	8 258 726,429
رواتب وملحقاتها	3 013 960,885	3 179 571,628
المنح والعلاوات	118 428,135	126 104,263
راحات خالصة الأجر	277 809,307	396 840,722
أعباء اجتماعية قانونية واختيارية	3 418 142,742	3 272 918,701
استرجاع مصاريف ومنح عائلية	73 038,096	76 441,359
مكافآت تقاعد	105 718,050	269 594,908
منح ترخيص	27 384,457	18 135,067
المجموع	15 240 617,764	15 530 914,933

4-15 مخصصات الاستهلاكات والمدخرات :

البيانات	القيمة في 2024/12/31	القيمة في 2023/12/31
مخصصات استهلاكات الأصول غير المادية	29 553,739	19 035,945
مخصصات استهلاكات الأصول المادية	1 446 264,021	2 006 329,540
مخصصات المدخرات عن أصول في طور الإنجاز	0,000	0,000
مخصصات المدخرات عن مخزون	0,000	0,000
مخصصات المدخرات عن حرقاء مشكوك في إيفائهم	0,000	3 539 548,315
مخصصات المدخرات للمخاطر والأعباء المالية	0,000	353 750,892
مخصصات المدخرات لانخفاض قيمة العناصر المالية	0,000	205 164,406
مخصصات على أخطار جبائية	0,000	0,000
ديون	971 544,564	0,000
المجموع	2 447 362,324	6 123 829,098

16- أعباء مالية: بلغت الأعباء المالية 331 759,531 دينار في 2024/12/31 مقابل 389 528,691

دينار في 2023/12/31.

البيانات	القيمة في 2024/12/31	القيمة في 2023/12/31
فوائض قروض مزودي التجهيزات	191 072,907	245 216,246
فوائض الحسابات الجارية الدائنة	9 091,577	33 809,813
خطايا وفوائض التأخير	0,000	110 499,301
فوائد بنكية وفوائد متأخرة من عمليات تمويل	131 595,000	0,000
اعباء مالية أخرى	0,047	3,331
المجموع	331 759,531	389 528,691

17- موارد مالية: حققت الشركة عائدات مالية بقيمة 71 943,239 دينار.

البيانات	القيمة في 2024/12/31	القيمة في 2023/12/31
إيرادات مالية	0,088	904,910
إيرادات التوظيفات	64 777,222	524,555
فوائد الحسابات الجارية	7 165,929	0,000
المجموع	71 943,239	1 429,465

18- أرباح عادية أخرى: بلغت الأرباح العادية الأخرى 15 212,595 دينار في 2024/12/31

مقابل 39 483,551 دينار في 2023/12/31.

البيانات	القيمة في 2024/12/31	القيمة في 2023/12/31
إيرادات صافية على التوقيت في أصول ثابتة مادية و مرابيح أخرى على عناصر غير مسترجعة أو استثنائية	1 065,331	0,000
إيرادات عادية	11 537,262	7 130,434
إيرادات عادية متصلة بتعديلات محاسبية	0,000	38,600
إيرادات عادية أخرى	2 610,002	15 885,480
المجموع	15 212,595	39 483,551

19- خسائر عادية أخرى: بلغت الأعباء العادية الأخرى 256 057,458 دينار في 2024/12/31 مقابل

9 480,071 دينار في 2023/12/31.

البيانات	القيمة في 2024/12/31	القيمة في 2023/12/31
خسائر صافية	0,000	0,000
خسائر استثنائية	9 194,285	792,285
خطايا جانبية	119 740,622	8 125,358
خسائر عادية متصلة بتعديل محاسبي	0,000	39,897
أعباء عادية أخرى	127 122,551	522,531
المجموع	256 057,458	9 480,071

إيضاحات حول التدفقات النقدية

تشتمل قائمة التدفقات النقدية على:

- الخزينة في بداية السنة المحاسبية	5 632 106
- التدفقات النقدية المتأتية من أنشطة الاستغلال	-573 246
- التدفقات النقدية المخصصة لأنشطة الاستثمار	-4 243 821
- التدفقات النقدية المخصصة لأنشطة التمويل	4 502 638
الخزينة في نهاية السنة المحاسبية (أ)	5 317 676

(أ) الخزينة في نهاية السنة مفصلة كالآتي:

- السيولة وما يعادل السيولة	5316870
- المساعدات البنكية	806
الخزينة في نهاية السنة المحاسبية	5 317 676

احتمالات ووقائع لاحقة لتاريخ الختم

لم يقع أي حدث له تأثير على النشاط أو الحالة المالية للشركة الجهوية للنقل بولاية القيروان منذ تاريخ ختم السنة المحاسبية الموافق لـ 2020/12/31.

التعهدات خارج الموازنة

1-21 رهون وضمانات مقدمة على قروض وتسهيلات بنكية: بلغت الـرهون والضمانات المقدمة

10,902,000.000 دينار في 2024/12/31 كما يلي:

المستفيد	نوعية الضمان	قيمة الرهن
بنك الأمان تسهيلات بنكية	رهن عقار عدد 7899	260,000.000
بنك الأمان قرض أول	رهن عقار عدد 7899	2,600,000.000
بنك الأمان قرض ثاني	رهن عقار عدد 7899	1,540,000.000
بنك الأمان قرض ثالث	رهن عقار عدد 7899	4,352,000.000
الشركة التونسية للبنك تسهيلات بنكية	رهن عقار عدد 7899	80,000.000
بنك الأمان قرض رابع	رهن عقار عدد 23831	2,150,000.000
البنك الوطني الفلاحي	رهن عقار عدد 13089	102,000.000
المجموع		11,084,000.000

2-21 ضمانات مقبوضة على عقود وصفقات: بلغت الضمانات المقبوضة 532,709 003 1 دينار في سنة 2024.

صاحب الصفقة أو المتعاقد	تاريخ التسليم	مبلغ الضمان
تيربو تونس	2015/05/13	1 339,890
طنبور تونس	2015/05/15	896,724
التجهيز العصري	2015/05/20	10 323,664
أزير أوتو	2015/02/06	1 172,837
عالم الرافعات	2015/22/6	1 477,344
TUNIMATEC	2016/05/05	5 966,080
FIRST	2016/04/05	4 620,000
SNDP	2016/24/08	88 337,400
ICAR	2016/28/12	46 363,200
USP	2017/01/11	1 015,490
HARDWARE	2017/26/10	5 793,577
LAPERFORMANCE	2017/19/10	2 166,336
ASSAD	2017/15/8	540,345
MECANICA	2017/01/08	3 941,112
STPCI	2017/05/07	8 244,943
HARDWARE	2017/06/23	2 539,835
AFRICAINEDES COULEURS ET SERVICES	2017/07/06	1 079,747
AUTOMOTIVE	2017/06/15	7 672,700
TURBOTUNISIE	2017/02/06	574,188

1 495,806	2017/01/06	SKF
65 400,000	2017/07/27	ICAR
11 590,800	2017/05/02	ICAR
84 154,500	2018/04/27	ALPHABUS
41 834,040	2018/04/04	STE SAIDI DE BATIMENT
85 161,266	2018/04/04	STE SAIDI DE BATIMENT
6 902,952	2018/12/12	SERVICAR
95 000,000	2018/12/31	ALPHABUS
10 195,000	2019/08/28	SODEXO
468,794	2020/11/12	MECANICADIVISION GROS
1 052,613	2020/10/07	AUTOMOTIVE
41 310,367	2021/04/01	Sté tunisienne d'assurance et de réassurance
4 390,920	2022/07/14	NOUVELCAR
700,000	2022/10/04	RECOPNEU
142 500,000	2022/09/06	ALPHABUS
2 709,630	2022/09/23	SERVICAR
13 905,789	2022/09/15	MECANICADIVISION GROS
2 998,800	2022/09/05	TUNIMATEC
180,000	2022/06/30	GENERALRADIOORS
2 700,000	2022/05/31	DISTRIFILTRE
1 335,751	2022/08/03	TURBOTUNISIE
134 763,300	2022/04/11	SNDP
10 767,477	2023/01/31	MOHAMEDROMDHANI
3 213,643	2023/02/08	RECOPNEU
2 814,255	2023/04/04	WIRELESSSOLUTIONS
2 974,085	2023/05/30	HARDWARE
2 724,434	2023/05/30	TUNIMATEC
532,000	2023/05/31	KLEOS
34 629,000	2023/12/05	SSP
1 062,075	2023/12/26	NOUVELCAR
1 003 532,709	المجموع	

DECOMPTE FISCAL 2024

RESULTAT COMPTABLE AVANT IMPOTS	4 879 943,714
MODIFICATIONS COMPTABLES	
<u>A REINTEGRER</u>	1 383 242,944
Dons et subventions excédentaires	295 443,758
Provisions pour créances douteuses	334 898,569
Pénalité et amendes fiscales	119 740,622
Provisions pour risques et charges	633 159,995
<u>A DEDUIRE</u>	-
Reprise / provisions	-
RESULTAT FISCAL AVANT IMPUTATION DES DEFICITS ANTERIEURS	6 263 186,658
RESULTAT FISCAL AVANT AMORTISSEMENT DE L'EXERCICE	6 263 186,658
TOTAL DEFICIT	-
Déduction des déficits antérieurs	-
RESULTAT FISCAL DE L'EXERCICE APRES AMORTISSEMENT DE L'EXERCICE	6 263 186,658
Déduction des amortissements de l'exercice	
IMPOT /SOCIETES	1 252 637,332
CONTRIBUTION CONJONCTURELLE	187 895,600

السيدات والسادة مساهمي الشركة الجهوية للنقل بالقيروان

تونس في 01 جويلية 2025

التقرير العام لم ارجع الحسابات حول القوائم المالية للسنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2024

I. التقرير حول القوائم المالية

1. الرأي المتحفظ

تبعاً لمهمة مراجعة الحسابات التي أسندت إلينا من طرفكم، نقدم لكم تقريرنا العام حول القوائم المالية للشركة الجهوية للنقل بالقيروان للسنة المحاسبية المغلقة في 31 ديسمبر 2024 وكذلك حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى.

تبرز القوائم المالية مجموعاً صاف للموازنة بقيمة 24 322 267 دينار ونتيجة إيجابية صافية بقيمة 3 439 411 دينار وتعديلات محاسبية بقيمة 212 795 دينار.

حسب رأينا، وفي ما عدى ما ذكر بالفقرة 2 ضمن أساسيات الرأي المتحفظ فإن القوائم المالية الملحقة لهذا التقرير تعبر بصورة صادقة وأمانة على المركز المالي للشركة الجهوية للنقل بالقيروان وعلى نتائج نشاطها وتدفعاتها النقدية للسنة المختومة في 31 ديسمبر 2024 وذلك وفقاً للقواعد المحاسبية المتعارف عليها.

2. أساسيات الرأي المتحفظ

أنجزت أعمال التدقيق بالرجوع الى المعايير الدولية (ISA) التي تحدد أيضاً مسؤوليتنا المبنية بالفقرة عدد 5 من هذا التقرير. لقد قمنا بمهمتنا باستقلالية عن المنشأة وذلك على نحو ما تشترطه أخلاقيات المهنة لتدقيق القوائم المالية بتونس. إننا نعتقد أن أعمالنا وفرت لنا معطيات كافية لإبداء رأينا.

لقد افرز التدقيق النقاط التالية:

1.2 الأصول الثابتة:

تعكس القوائم المالية أصولاً ثابتة مادية (أصول في الخدمة وأصول في طور الإنشاء) بقيمة 47 182 329 دينار سجلت في شأنها استهلاكات ومخدرات بقيمة 38 028 838 دينار لتبلغ قيمتها الصافية في موفى 2024 قيمة 9 153 491 دينار وهي مفصلة ضمن الإيضاحين عدد 2 وعدد 3 وتتوزع كما يلي:

العنوان	المبلغ الخام	الاستهلاكات	المبلغ الصافي
الأصول المادية	46 398 106	-37 753 062	8 645 044
أصول في طور الإنجاز	784 223	-275 776	508 447
المجموع	47 182 329	-38 028 838	9 153 491

تستدعي هذه الأصول الملاحظات التالية:

1.1.2. الجرد المادي

أنجزت الشركة عملية الجرد المادي للأصول المادية الثابتة بتاريخ 2024/12/31 (بالرجوع إلى تقرير الجرد) وذلك وفقاً لما يقتضيه الفصل 17 من القانون عدد 96-112 المؤرخ في 30 ديسمبر 1996 والمتعلق بنظام المحاسبة للمؤسسات، إلا أنها لم تقم بمقارنة نتائج هذا الجرد مع المعطيات المحاسبية.

و في ظل غياب تقرير حول مقارنة الجرد المادي بالجرد المحاسبي فإنه لا يمكننا تقييم تأثير التعديلات التي يمكن أن تفرزها عملية المقارنة مع المعطيات المحاسبية.

2.1.2. الرصيد العقاري

بلغت قيمة الأراضي المدرجة بالموازنة في موفى سنة 2024 مبلغ 1 875 899 دينار كما يبينه العقارات الملاحظات الإيضاح عدد 2 و تستدعي هذه التالية:

أ. الوضعية العقارية

بعض الأراضي المسجلة بالمحاسبة لا تزال غير مرسمة بدفتر الملكية العقارية، و هي كما يبرزه الجدول التالي :

العقار	المبلغ بالموازنة
أرض السبيخة	144 900
أرض بوحجلة	380 000
المجموع	524900

3.1.2. الأصول في طور الإنشاء

تبرز الموازنة أصول في طور الإنشاء بقيمة 784 223 دينار سجلت في شأنها مدخرات بقيمة 275 776 دينار لتبلغ قيمتها الصافية في موفى 2024 قيمة 508 447 دينار وتوزع كما يلي:

العنوان	المبلغ الخام في 2023/12/31	(+) أشغال 2024	(-) تحويلات سنة 2024	(=) المبلغ الخام في 2024/12/31	(-) المدخرات	(=) المبلغ الصافي في 2024/12/31
أشغال إنشاء ورشة الباطن (1)	654 493	-	-	654 493	- 205 163	449 330
تسييج أرض سيدي الدهماني	33 788	-	-	33 788	-	33 788
إقتناء جهاز مراقبة فنية (2008)	70 613	-	-	70 613	- 70 613	-
أشغال تهيئة ورشة الباطن (2023)	213 961	213 961	- 213 961	-	-	-
أشغال تهيئة الفضاء التجاري	25 329	25 329	-	25 329	-	25 329
المجموع	972 855	239 290	- 213 961	784 223	- 275 776	508 447

تستدعي هذه الأصول الملاحظات التالية:

(1) أشغال إنشاء ورشة الباطن

عهدت الشركة في ديسمبر 2020 إلى شركة مقاوله بناء ورشة الباطن و لم تشهد الصفقة الإنجاز المتفق عليه، و بتاريخ 19 جويلية 2021 قامت الشركة بفسخ الصفقة و رفع قضية ضد المقاول المتعهد ، إلا أن المحكمة الإدارية أصدرت حكماً بتاريخ 12 أكتوبر 2021 يقضي بتوقيف تنفيذ قرار الفسخ إلى حين صدور الحكم في القضية الأصلية. و قد تطرق مجلس إدارة الشركة إلى هذه النقطة في عدة مناسبات آخرها بتاريخ 09 ماي 2024 و أشار إلى تآكل بعض مكونات المشروع وعدم مطابقتها لما هو مطلوب بالإضافة إلى مقترحات لإلغاء المشروع القديم و إعداد تصور آخر يتماشى مع الحاجيات الحقيقية للشركة. يتضح من خلال هذه الأحداث ثبوت تدهور الأشغال المنجزة مما استوجب تكوين مدخرات لنقص القيمة بمبلغ قدره 163 205 دينار.

2.3 الساعات الإضافية

يبرز الإيضاح عدد 3-15 أعباء الأعوان بقيمة 15 240 618 والتسيي تحتوي على ساعات إضافية بقيمة جملية قدرها 1 768 099 ديناراً. وقد احتوى تقريرنا حول نظام الرقابة الداخلي على ملاحظات تهم بالاساس:

- الإطار المرجعي لإسناد هذه الساعات و طريقة احتساب قيمتها: من ذلك أن الطريقة المعمول بها لإسناد الساعات الإضافية و تقدير عدد الساعات يفتقر إلى قرار مجلس الإدارة و تحيين القانون الأساسي في فصوله ذات العلاقة وكذلك اجراءات اسنادها و مراقبتها لترشيدها مبلغ الساعات الإضافية.
- الإطار المرجعي لاسناد المنحة الجزافية الخاصة بسائقي الحافلات والقباض.

هذا ونشير أن تقريرنا حول نظام الرقابة الداخلي احتوى على توصية بتدقيق شامل ومعمق للساعات الإضافية يشمل الجانب المالي والقانوني والإجراءات المعمول بها والخطط المتداخلة بمعنى دليل إجراءات خاص ومستعجل دون ربطه بأشغال تحيين دليل الإجراءات.

3. مسؤولية الإدارة في إعداد وعرض القوائم المالية

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

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

4. مسؤولية م ارجع الحسابات

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

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. وعلينا أيضاً:

- تحديد مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية وتقديرها سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة استجابةً لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية للمنشأة.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، مدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري ذو علاقة بأحداث أو ظروف قد تنثير شكاً كبيراً بشأن قدرة المنشأة على البقاء كمنشأة مستمرة. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، فإننا مطالبون بأن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإننا مطالبون بتعديل رأينا. وتُستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف المنشأة عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

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

II. تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

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

1- أمانة نظام الرقابة الداخلية

لقد قمنا بفحص نظام الرقابة الداخلية وشمل هذا الفحص الإجراءات الإدارية والمالية والمحاسبية والصفقات والميزانية مع التنكير أن تصميم وأمانة هذا النظام يعد من مسؤولية الإدارة.

وتجدر الإشارة إلى أن تقريرنا حول نظام الرقابة الداخلي يعد جزءا لا يتجزء من تقريرنا حول القوائم المالية.

2- مسك حسابات الأوراق المالية

عملا بأحكام الفصل 19 من الامر عدد 2728-2001 بتاريخ 20 نوفمبر 2001 قمنا بالتأكد من مدى مطابقة مسك حسابات الأوراق المالية التي اصدرتها الشركة للتراتب الجاري بها العمل ولمقتضيات القانون عدد 35-2000 المتعلق بلا مادية الأسهم. وخلافا لأحكام النصوص المذكورة سابقا، لا يتوفر بالشركة دفتر يعكس مستحقي هذه الأسهم.

سيجوديت

لطفي الحامي



السيدات والسادة مساهمي الشركة الجهوية للنقل بالقيروان

تونس في 01 جويلية 2025

التقرير الخاص لم ارجع الحسابات حول القوائم المالية للسنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2024

طبقاً لأحكام الفصلين 200 و 475 من مجلة الشركات التجارية يشرفنا أن نرفع إلى سيادتكم تقريرنا حول العمليات التي تدرج ضمن الفصول المذكورة أعلاه.

تتمثل مسؤوليتنا في التأكد من الإجراءات القانونية للترخيص والمصادقة على العمليات والاتفاقيات المبرمة وكذلك صحة تسجيلها بالقوائم المالية ولا تشمل مهمتنا البحث على وجود مثل هذه الاتفاقيات أو العمليات بل تقتصر على إعطاء معلومات حول فحواها وخصوصيتها وذلك استناداً على أعمال التدقيق التي قمنا بها والمعطيات التي وفرتها لنا المنشأة دون إبداء رأينا حول جدواها أو منفعتها وعليكم تقدير فائدة إبرام هذه الاتفاقيات وانجاز هذه العمليات من اجل المصادقة عليها.

1- **الاتفاقيات المالية :**

تعكس القوائم المالية في 31 ديسمبر 2024 ديوناً لفائدة مؤسسات مالية بقيمة جملية قدرها 4 276 848 دينار، وهي مفصلة كما يلي :

البنك	أجل طويلة المدى	أجل قصيرة المدى	فوائد حل أجلها للدفع	المجموع
بنك الأمان	328 699	302 047	31 741	662 487
البنك الوطني الفلاحي	2 740 360	872 520	1 481	3 614 361
المجموع	3 069 059	1 174 567	33 222	4 276 848

2- **اتفاقيات مع الدولة**

ابرمت الشركة إتفاقية موضوعها إقتناء قطعتي أرض كانتنين بنهج أسد ابن الفرات القيروان و ذلك قصد تسوية الوضعية العقارية.

و قد بلغ ثمن البيع 1317613 ديناراً يدفع على خمسة اقساط سنوية متساوية مع توظيف فائده قانوني قدره 7% سنوياً.

و يبرز الجدول التالي وضعية قرض الدولة في 31 ديسمبر 2024 :

البنك	أجل طويلة المدى	أجل قصيرة المدى	فوائد
قرض الدولة	790 768	263 523	12 791

3- تأجير المسيرين

1.2 السيد الرئيس المدير العام

تم تعيين السيد محمد رؤوف الظاهري بمقتضى قرار مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 06 جويلية 2023 و قد تم تحديد

عناصر التأجير الخاصة به بمقتضى قرار رئيس الحكومة بتاريخ 05 مارس 2024 و يتكون أجر السيد المدير العام من العناصر التالية:

- أجر خام سنوي: 67 377 دينار
- سيارة وظيفية لا تتجاوز قوتها البخارية تسع (09) خيول؛ - حصة وقود محددة بـ 500 لتر شهرياً؛
- خدمات هاتفية بقيمة 120 دينار كل ثلاثة أشهر

2.2 أعضاء مجلس الإدارة

تم رصد مبلغ 27 375 دينار كمنحة حضور لأعضاء مجلس الإدارة بعنوان سنة 2024.

هذا وان عمليات المراجعة التي قمنا بها لم تفرز وجود عمليات أخرى.

سيجوديت

لطفى الحامي



شركة النقل بالساحل

المقر الاجتماعي : شارع ليوبولد سانغور 4000 سوسة

تنشر شركة النقل بالساحل قوائمها المالية للسنة المحاسبية المختومة في 2020/12/31. هذه القوائم مصحوبة بالتقرير العام والخاص لمراقبي الحسابات السيد محمد جبير والسيد لطفي الحامي.

الموازنة

الوحدة (الدينار)

في 31 ديسمبر 2020

سنة محاسبية ممتدة في 31 ديسمبر		التوضيحات	الأصول
2019	2020		
		I	<u>الأصول غير الجارية</u>
			<u>الأصول الثابتة</u>
		1-I	الأصول غير المادية
498 318	523 780		(-) الإستهلاكات
-324 851	-422 900		
173 467	100 880		
		2-I	الأصول الثابتة المادية
167 629 887	169 282 147		(-) الإستهلاكات
-118 973 271	-131 830 389		
48 656 616	37 451 758		
		3-I	الأصول المالية
262 294	262 294		(-) المدخرات
-227 005	-228 877		
35 289	33 417		
48 865 372	37 586 055		مجموع الأصول الثابتة
0	0		أصول غير جارية أخرى
48 865 372	37 586 055		مجموع الأصول غير الجارية
		II	<u>الأصول الجارية</u>
		1-II	المخزونات
3 114 495	3 369 392		(-) مدخرات
-695 213	-695 213		
2 419 282	2 674 179		
		2-II	-
22 206 660	24 842 027		الحرفاء والحسابات المتصلة بهم
-19 748 846	-20 461 533		(-) مدخرات
2 457 814	4 380 494		
		3-II	أصول جارية أخرى
17 980 870	17 422 894		(-) مدخرات
-100 490	-156 531		
17 880 380	17 266 363		
		4-II	توظيفات و أصول مالية أخرى
19 965	6 010 003		السيولة وما يعادل السيولة
437 310	388 052	5-II	
23 214 751	30 719 091		مجموع الأصول الجارية
72 080 124	68 305 146		مجموع الأصول

الموازنة

في 31 ديسمبر 2020

الوحدة (الدينار)

سنة محاسبية مختومة في 31 ديسمبر		التوضيحات	الأموال الذاتية والخصوم
2019	2020		
		1-III	الأموال الذاتية
400 000	400 000		رأس المال الاجتماعي
583 528	583 528		الاحتياطيات
-27 837 195	-46 392 908		نتائج مؤجلة
7 076 212	5 000 279		منحة الاستثمار
-19 777 455	-40 409 101		مجموع الأموال الذاتية قبل احتساب نتيجة السنة المحاسبية
-18 555 713	-5 999 298		نتيجة السنة المحاسبية
-38 333 168	-46 408 399		مجموع الأموال الذاتية قبل التخصيص
		2-III	الخصوم
			الخصوم غير الجارية
28 436 796	21 924 107		القروض
1 127 267	789 303		مدخرات للمخاطر والأعباء
0,000	5 227		الخصوم الغير الجارية الأخرى
29 564 063	22 718 637		مجموع الخصوم غير الجارية
		3-III	الخصوم الجارية
		1-3-III	مزودون وحسابات مرتبطة بهم
38 620 587	35 394 881		
		2-3-III	الخصوم الجارية الأخرى
32 959 195	48 058 915		
		3-3-III	المساعدات البنكية وغيرها من الخصوم المالية
9 269 447	8 541 112		
80 849 229	91 994 908		مجموع الخصوم الجارية
110 413 292	114 713 545		مجموع الخصوم
72 080 124	68 305 146		مجموع الأموال الذاتية والخصوم

قائمة النتائج

لسنة 2020

الوحدة (الدينار)

سنة محاسبية مضمومة في 31 ديسمبر		التوضيحات	البيانات
2019	2020		
		IV	إيرادات الإستغلال
27 718 388	22 572 728	1-IV	مداخل
46 022 000	56 520 000	2-IV	منحة الإستغلال
3 012 487	2 599 889	3-IV	إيرادات الإستغلال الأخرى
0	0		إنتاج ثابت
76 752 875	81 692 617		مجموع إيرادات الإستغلال
		V	أعباء الإستغلال
20 421 979	15 792 102	1-V	- مشتريات التموين المستهلكة
46 514 941	48 453 425	2-V	- أعباء الأعوان
19 373 131	15 575 849	3-V	- مخصصات الإستهلاكات والمدخرات
5 607 274	5 049 766	4-V	- أعباء الإستغلال الأخرى
91 917 326	84 871 142		مجموع أعباء الإستغلال
-15 164 451	-3 178 525		نتيجة الإستغلال
3 563 269	2 921 652	VI	أعباء مالية صافية
18 570	10 790	VII	إيرادات التوظيفات
237 462	138 880	VIII	الأرباح العادية الأخرى
25 098	1014	VIII	الخسائر العادية الأخرى
-18 496 785	-5 951 523		نتيجة الأنشطة العادية قبل احتساب الأداء
58 928	47 775	IX	ضرائب على المزايا
-18 555 713	-5 999 298		نتيجة الأنشطة العادية بعد احتساب الأداء
0	0		العناصر الطارئة (مزايا وخسائر)
-18 555 713	-5 999 298		النتيجة الصافية للسنة المحاسبية
0	0		إعكاسات التعديلات المحاسبية
-18 555 713	-5 999 298		النتيجة بعد التعديلات المحاسبية

جدول التدفقات النقدية لسنة 2020

(ضبط مسوح به)

(الوحدة: الدينار)

سنة محاسبية مختومة في 31 ديسمبر		البيانات
2019	2020	
-18 555 713	-5 999 298	IIIX النتيجة الصافية
0	0	نسبة بالنسبة لـ
19 373 131	15 575 848	تأثيرات التعديلات المحاسبية على المداخل
-896 591	-506 842	الإستهلاكات والمخزونات
410 498	-254 897	إستردادات على المخزونات
-2 724 768	-2 635 367	تغيرات
-3 933 189	557 975	المخزونات
-6 741	-5 990 038	الحرفاء
17 612 508	10 123 087	أصول أخرى
-2 061 823	-2 075 934	توظيفات و أصول مالية أخرى
0	0	المزودون وديون أخرى
9 217 312	8 794 535	حصص منح الاستثمار المسجلة في حساب الإيرادات
0	0	إنتاج ثبوت
9 217 312	8 794 535	التدفقات النقدية المتأتية من أنشطة الإستغلال
- 6 171 267	- 1 737 742	التدفقات النقدية المتصلة ب أنشطة الإستثمار
97 403	0	الدفعات الناتجة عن إقتناء أصول ثابتة مادية وأصول غير مادية
0	0	المقابلض المتأتية من التوفيت في أصول ثابتة مادية و أصول غير مادية
0	0	الدفعات المتأتية من إقتناء أصول مالية
0	0	المقابلض المتأتية من التوفيت في أصول مالية
-6 073 864	- 1 737 742	التدفقات النقدية المتصلة ب أنشطة الإستثمار
0	0	التدفقات النقدية المتصلة ب أنشطة التمويل
-7 606 573	- 6 792 356	توظيفات مالية
3 200 000	0	تسديد القروض
0	0	المقابلض المتأتية من القروض
-4 406 573	-6 792 356	المقابلض المتأتية من منح الإستثمار
-1 263 125	264 437	التدفقات النقدية المتصلة ب أنشطة التمويل
393 443	-869 682	تغير الخزينة
-869 682	-605 245	الخزينة في بداية السنة المحاسبية
		الخزينة عند ختم السنة المحاسبية

1. تقديم الشركة

شركة النقل بالساحل مؤسسة عمومية ذات صبغة صناعية وتجارية لها شخصية مدنية وذاتية مالية. ترجع الشركة بالنظر لإشراف وزارة النقل، يتمثل النشاط الأساسي للشركة في النقل العمومي للأشخاص.

لا تتضوي الشركة تحت نظام جبائي خاص، بل إنها تخضع للنظام المشترك في مادة الأداء المباشر وكذلك في مادة الأداء غير المباشر. حيث إن جميع أنشطتها خاضعة للأداء على القيمة المضافة.

2. احترام المعايير المحاسبية التونسية

تم إعداد وتقديم القوائم المالية لشركة النقل بالساحل المختومة بتاريخ 31 ديسمبر سنة 2020 باعتماد الطرق المحاسبية المنصوص عليها بالمعايير المحاسبية التونسية مع احترام الفرضيات الأساسية (الاستمرارية ومحاسبة التعهد) والاتفاقيات المحاسبية المنصوص عليها بالإطار المرجعي للمحاسبة. وذلك فيما عدى طرق احتساب الاستهلاكات التي تتم حسب نسبة السقف الأقصى المسموح به جبايا.

و قد اخذت الشركة تقديم قائمة نتائجها وكذلك تقديم جدول نفقاتها النقدية حسب الضبط المسموح به.

3. الاتفاقيات والطرق المحاسبية المعتمدة

تتلخص الاتفاقيات والطرق المحاسبية المعتمدة لإعداد حسابات الشركة فيما يلي:

1.3 الاتفاقيات المحاسبية الأساسية

- الوحدة المحاسبية
- الوحدة النقدية
- تمثيل الطرق المحاسبية
- الموضوعية
- الدورية
- مقابلة الأعباء والإيرادات
- الأهمية النسبية
- الحذر
- تحقيق الدخل
- عدم التعويض
- التكلفة التاريخية

2.3 الوحدة النقدية

تضبط حسابات الشركة بالدينار التونسي. يقع تقييم العمليات بالعملة الأجنبية على أساس سعر الصرف الجاري به العمل في تاريخ العملية (أو معدل سعر شهري) ويتم تقييم فارق الصرف في تاريخ تسوية العملية في حسابات "خسائر أو مزايج الصرف"

3.3 الأصول الغير المادية

نهم الأصول الغير مادية البرمجيات الإعلامية والتي يتم استهلاكها بنسبة 33 % في السنة.

4.3 الأصول المادية

يتم تقيد الأصول في المحاسبة بتكلفتها التاريخية بدون اعتبار الأداوات ويتم استهلاكها استهلاكاً قاراً حسب الترتيب الجائبة الجاري بها العمل.

وتستعمل الشركة نسب الاستهلاكات التالية:

• بناءات	5%
• تجهيزات ومعدات	10%
• معدات نقل	20%
• إصلاحات كبرى	33%
• آلات إصدار التذاكر	15%
• تجهيزات ومعدات مكتبية	10%
• معدات إعلامية	15%
• تجهيزات عامة، عمليات تركيب وتثبيت	10%

وتقدم مخصصات الاستهلاكات في قائمة النتائج صافية من استهلاك السنة ومن منحة الاستثمار.

5.3 المخزونات

تتركب المخزونات من قطع غيار، محروقات، زيوت، عجالت مطاطية ومواد مكتبية. يتم تقيد المخزونات في المحاسبة حسب تكلفتها المعدلة طبقاً لطريقة الجرد الدائم. يتم إحصاء المخزونات عن طريق الجرد المادي عند ختم السنة المحاسبية.

6.3 الحرفاء والمدخرات على حسابات الحرفاء المشكوك فيهم

يتم تحليل حسابات الحرفاء كل حساب وحده. كما يتم احتساب وتسجيل المدخرات على حسابات الحرفاء الغير خالصة بعد ترتيبها بالتقدم.

7.3 منح الاستثمار

تخصص منح الاستثمار لشركت المؤسسة من إنشاء أو اقتناء أصول مادية ثابتة أو أصول أخرى. تحمل منح الاستثمار لنتائج السنوات المالية التي يقع خلالها تسجيل أعباء استهلاك الأصول وتدرج نسبياً مع أعباء استهلاكها.

8.3 الإيرادات

يتم قياس المداخل بحسب القيمة الصحيحة للمقابل الذي تم خلاصه أو الذي سيتم خلاصه من الخدمات المنجزة من قبل الشركة. يتم تقيد الإيرادات في المحاسبة صافية من كل تخفيضات تجارية، ومن الأداوات على رقم المعاملات، وبصفة عامة من كل مبلغ مستخلص على حساب الحرفاء.

إيضاحات حول الموازنة

I - الأصول غير الجارية :

يبلغ مجموع الأصول غير الجارية الصافية بتاريخ 31 ديسمبر 2020 قيمة 37 586 055 د وذلك مقارنة بـ 48 865 372 في نفس الفترة من السنة المالية 2019 وبالإمكان حوصلة مختلف العناصر المكونة للأصول غير الجارية في الجداول التالية:

لوحة (الدينار)

البيان	الرصيد بتاريخ 31-12-2020	الرصيد بتاريخ 31-12-2019
الأصول الثابتة غير المادية	1 - I	498 318
الأصول الثابتة المادية	2 - I	167 629 887
الأصول الثابتة المالية	3 - I	262 294
المجموع	170 068 221	168 390 499

I - 1 - الأصول الثابتة غير المادية :

لوحة (الدينار)

البيان	الرصيد بتاريخ 31-12-2020	الرصيد بتاريخ 31-12-2019
برمجيات إعلامية	523 780	479 968
برمجيات إعلامية في طور الإنجاز	0	18 350
المجموع	523 780	498 318

I - 2 - 1- الأصول الثابتة المادية :

الوحدة (الدينار)

البيان	الرصيد بتاريخ 31-12-2020	الرصيد بتاريخ 31-12-2019
أراضي	424 595	424 595
بناوات	14 649 363	12 757 089
معدات نقل الاستغلال	122 701 587	130 832 397
معدات نقل الاستغلال خارج الاستعمال	18 076 799	9 980 013
معدات نقل خدمات	1 326 932	1 254 112
إصلاحات كبرى	1 252 098	1 588 578
إصلاحات كبرى - حافلات خارج الاستعمال	656 781	320 302
تجهيزات فنية مختلفة	2 877 017	2 828 898
أدوات ومعدات مكتبية	435 389	412 128
معدات إعلامية	1 116 431	1 101 283
آلات قطع التذاكر	1 263 228	1 228 688
آلات مراقبة السرعة	54 737	54 737
تجهيزات تهيئة وتركيب	2 340 187	2 336 761
واقبات وأعمدة الشركة	880 479	880 479
واقبات ذات صبغة قانونية خاصة	430 185	430 185
الأصول الثابتة في طور الإنجاز	2 - I - 2	1 199 642
المجموع	169 282 147 د	167 629 887 د

I - 2 - 2 - الأصول الثابتة في طور الإنجاز

الوحدة (الدينار)

البيان	الرصيد بتاريخ 31-12-2020	الرصيد بتاريخ 31-12-2019
ألعاب - بنايات في طور الإنجاز - مستودع المنستير	62 598	62 598
ألعاب - بنايات في طور الإنجاز - الورشة	30 532	30 532
ألعاب - بنايات في طور الإنجاز - المهدية	0	40 721
بنايات في طور الإنجاز - المهدية	0	330 659
ألعاب-بنايات في طور الإنجاز-شريان	0	1 960
بنايات في طور الإنجاز ورشة سوسة	174 561	0
بنايات في طور الإنجاز شريان	0	204 525
تسبيقات واقساط مدفوعة على الطلبات على الأصول	528 648	528 648
المجموع	796 339 د	1 199 642 د

I-3 - الأصول الثابتة المالية

الوحدة (الدينار)

البيان	الرصيد بتاريخ 31-12-2020	الرصيد بتاريخ 31-12-2019
سندات مساهمة	259 952	259 952
ودائع وكفالات	2 342	2 342
المجموع	262 294 د	262 294 د

وبالإمكان دراسة عناصر الأصول غير الجارية كما يلي:

- **برمجيات إعلامية:** عرف حساب برمجيات الإعلامية ارتفاعا خلال سنة 2020 لينتقل رصيده بالتالي من 498 318 د مع نهاية السنة المحاسبية 2019 إلى 523 781 د في ختام السنة المحاسبية الحالية مسجلا بالتالي تطورا بقيمة 25 463 د ويمثل هذا المبلغ :

الوحدة (الدينار)

البيان	المبلغ
WINDOWS SERVER STANDARD 2019 64BIT FRENCH 1PK DSP	2 500
Licence Oracle Data base Standard Edition pour 65 Utilisateurs avec support Oracle pour la Première Année	6 163
Licence Oracle Weblog IC suite pour 65 Utilisateurs incluant le support Oracle pour la Première Année	15 849
Migration des Applications et données, Installation des nouvelles versions d'Oracle et assistance au démarrage	951
المجموع	25 463

- **الأراضي:** بقي حساب " الأراضي على حاله خلال سنة 2020 لتبلغ قيمته الجميلة 424 595 د ويعود هذا الاستقرار لعدم قيام الشركة بشراءات جديدة خلال السنة الحالية.

- **البنايات:** عرف حساب البنايات ارتفاعا خلال سنة 2020 لينتقل رصيده بالتالي من 12 757 089 د مع نهاية السنة المحاسبية 2019 إلى

14 649 363 د في ختام السنة المحاسبية الحالية مسجلا بالتالي تطورا بقيمة 1 892 275 د و يمثل هذا المبلغ تكاليف اشغال تهيئة مستودع الشركة بالمهدية بتكلفة بلغت 1 590 643 د و تكاليف اشغال تهيئة مستودع الشركة بشريان بتكلفة بلغت 301 632 د.

- **معدات نقل:** يبلغ أسطول نقل الشركة بتاريخ 31 ديسمبر 2020 قيمة 144 014 197 د مقارنة بـ 143 975 401 د في نفس الفترة من السنة المحاسبية الفارطة وبالإمكان تقسيم رصيد هذا الحساب على النحو التالي:

-	معدات نقل الاستغلال (حافلات)	122 701 587 د
-	معدات نقل الاستغلال خارج دائرة الاستعمال	18 076 799 د
-	معدات نقل إداري	1 326 932 د
-	إصلاحات كبرى (تغيير المحركات وتجديد الحافلات)	1 252 098 د
-	إصلاحات كبرى على حافلات خارج الاستعمال	656 781 د
	المجموع	144 014 197 د

ويعود هذا الارتفاع المسجل في رصيد هذا العنصر والمقدر بـ 38 796 د إلى قيام الشركة بشراء شاحنة خفيفة من نوع 4*4 PEUGEOT PICK-UP 2.5L DIESEL من المزود شركة "STAFIM SA" بقيمة 52 487 د وسيارة خفيفة من نوع "SUZUKI CIAZ GLX 1.5L ESSENCE" من المزود شركة "CARPRO" بقيمة 46 330 د. كما قامت الشركة بالتقريب بالبيع في عدد 4 سيارات نقل إداري بثمن جملي بلغ 60 020 د مفصلة كما يلي:

الوحدة (الدينار)

نوع السيارة التي تم التفريط فيها بالبيع	الرقم المنجمي	المبلغ
PEUGEPT 504	15-317296	11 486
POLO VW	15-336044	14 510
ISIZU 4P 10CH	15-334726	19 424
ISIZU	15-317408	14 600
المجموع		60 020

- **تجهيزات فنية:** شهد حساب "تجهيزات فنية" خلال السنة المحاسبية 2020 ارتفاعا ليصبح بالتالي رصيده 877 017 د بتاريخ 31 ديسمبر 2020 مقابل 828 898 د في ختام السنة المحاسبية 2019.

- **أثاث ومعدات مكتبية:** ارتفعت قيمة "الأثاث والمعدات المكتبية" من 412 128 د في ختام السنة المحاسبية 2019 إلى 435 389 د في نفس الفترة من السنة المحاسبية الحالية مسجلة بالتالي ارتفاعا بقيمة 23 260 د وذلك على إثر الاقتناء التي قامت بها الشركة خلال سنة 2020 التي شملت اقتناء اثاث مكتبي (طاولات ومكاتب وكراسي...).
- **معدات إعلامية:** بلغ حساب "معدات إعلامية" بتاريخ 31 ديسمبر 2020 قيمة 1 116 431 د وذلك مقارنة بـ 1 101 283 د في نفس الفترة من السنة المحاسبية 2019 مسجلة بالتالي ارتفاعا بـ 15 148 د.
- **تجهيز وتهينة وتركيب:** عرف هذا الحساب في ختام السنة المحاسبية الحالية رسيدا يقدر بـ 2 340 187 د مسجلا بذلك ارتفاعا بقيمة 3 426 د عما كان عليه في نفس الفترة من السنة المحاسبية 2019.
- **واقبات وأعمدة الشركة:** بلغ هذا الحساب في ختام السنة الحالية 880 479 د.
- **واقبات ذات صيغة قانونية خاصة:** يتكون رصيد هذا الحساب من إجمالي الواقبات وعلامات المحطات و التي قامت شركة "Vision 4" بتركيبها في محطات الشركة خلال سنوات 2006 و 2007 و 2008 و 2009 و 2010 و 2011 حسب الاتفاقية الممضاة بين الطرفين بتاريخ 27 أبريل 2006 و اعتمادا على البرنامج التالي:

الوحدة (الدينار)

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

شركة النقل بالساحل

• **أصول ثابتة في دور الإنجاز:** يضم هذا العنصر التكاليف التي دفعت في إطار الإعداد للتشييد عدد من البنايات الجديدة على أراضي تابعة للشركة أو على أنقاض بنايات قديمة على ملكية الشركة.

وبلغ رصيد هذا العنصر في موفٍ ديسمبر 2020 قيمة 796 339 د وذلك مقارنة بـ 1 199 642 د في نفس الفترة من السنة المنقضية.

• **أصول مالية:** لم يشهد رصيد هذا الحساب خلال سنة 2020 أي تغيير وبقي رصيده مع نهاية السنة المحاسبية الحالية 262 294 د ويمكن توزيع هذا العنصر على النحو التالي:

(1) **سندات مساهمة:** لم يشهد رصيد هذا الحساب خلال سنة 2020 أي تغيير و بقي رصيده مع نهاية السنة المحاسبية الحالية 259.952 د ويمكن

توزيع هذه السندات على النحو التالي:

الوحدة (الدينار)

سندات مساهمة	القيمة الخام	المدخرات	القيمة الصافية
الشركة الجهوية لنقل البضائع بالساحل (SRTMS)	204 020	204 020	0
شركة النزل و السياحة والاستحمام – مرجحبا (MARHABA)	27 000	0	27 000
الشركة التونسية للبنك (STB)	16 632	11 915	4 717
الشركة التونسية للتأمين و إعادة التأمين (STAR)	1 200	0	1 200
شركة التنمية بالمنستير (Société de développement de Monastir)	3 500	3 500	0
الشركة السياحية بالساحل (Sahel Tourisme)	2 000	2 000	0
الشركة السياحية بشط مريم (Chott Maria – Plage)	2 000	2 000	0
الشركة التونسية للمشروبات بالوسط (STBC)	500	0	500
شركة الخياطة بسوسة (Société de Confection de Sousse)	100	100	0
شركة التنمية بقصيبة المديوني (Société El Mediouni)	2 000	2 000	0
شركة التنمية بالساحل (Société de développement du Sahel)	1 000	1 000	0
المجموع	259 952	226 535	33 417

هذا وتبلغ قيمة المدخرات التي قامت الشركة بتخصيصها على الانخفاض في قيمة سندات المساهمات 226 535 د ويعود تاريخ إنشاء الجزء الأكبر من هذه المخصصات إلى سنة 2004، ولا تزال بالتالي

مساهمة الشركة " بالشركة الجهوية لنقل البضائع بالساحل " تستحوذ على النصيب الأوفر من هذه المخصصات:

204.020 د (وهو ما يمثل 100 % من قيمة الأسهم نظرا للصعوبات المالية المتركمة لهذه الشركة).

(2) **الضمانات:** تشمل الضمانات والودائع العمليات الخاصة بالأموال المسبقة كضمان و لم يشهد رصيد هذا الحساب خلال سنة 2020 أي تغيير و

بقي رصيده مع نهاية السنة المحاسبية الحالية 2 342 د و قد تم تخصيص مدخرات على كامل المبلغ سنة 2007.

الوحدة (الدينار)

القيمة الصافية	المدخرات	القيمة الخام	الضمانات
0	2 342	2 342	

4-1 استهلاك الأصول الثابتة:

يبلغ إجمالي مخصصات استهلاك الأصول الثابتة بتاريخ 31 ديسمبر 2020 قيمة 12 955 168 د مفصلة على النحو التالي:
مخصصات استهلاك الأصول الثابتة غير المادية خلال سنة 2020: 98 050 د مقابل 98 310 د خلال السنة المحاسبية 2019.
مخصصات استهلاك الأصول الثابتة المادية خلال سنة 2020: 12 917 138 د مقابل 12 927 662 د خلال السنة المحاسبية 2019.
طرح مجموع الاستهلاكات المتراكمة الخاصة بعدد 4 سيارات نقل اداري تم التفريط فيها بالبيع: 60 020 د مفصلة كما يلي:

الوحدة (الدينار)

نوع السيارة التي تم التفريط فيها بالبيع	الرقم المنجمي	مخصصات الاستهلاكات المتراكمة
PEUGEPT 504	15-317296	11 486
POLO VW	15-336044	14 510
ISIZU 4P 10CH	15-334726	19 424
ISIZU	15-317408	14 600
المجموع		60 020

وفيما يخص مجموع الاستهلاكات المتراكمة فقد انتقل من 121 المحاسبية الحالية 119 298 د بتاريخ 31 ديسمبر 2019 إلى 132 253 289 د مع نهاية السنة

الوحدة (الدينار)

الاصول	مخصصات الاستهلاكات المتراكمة في 31 ديسمبر 2020	مخصصات الاستهلاكات المتراكمة في 31 ديسمبر 2019	الفارق
برمجيات إعلامية	422 900	324 851	98 050
بنايات	7 226 006	6 616 322	609 684
معدات نقل الاستغلال	96 769 554	93 200 486	3 569 068
معدات نقل الاستغلال خارج الاستعمال	18 076 799	9 980 011	8 096 788
معدات نقل خدمات	967 213	886 358	80 855
إصلاحات كبرى	1 252 098	1 588 578	-336 480
إصلاحات كبرى - حافلات خارج الاستعمال	656 781	320 302	336 480
تجهيزات فنية مختلفة	2 256 030	2 113 164	142 866
أثاث ومعدات مكتبية	356 991	333 692	23 299
معدات إعلامية	829 169	796 632	32 537
آلات قطع التناكر	1 191 480	1 148 308	43 172
آلات مراقبة السرعة	45 538	42 618	2 920
تجهيزات فنية وتركيب	1 445 082	1 276 572	168 510
واقبات وأعمدة الشركة	327 460	240 043	87 418
واقبات ذات صبغة قانونية خاصة	430 185	430 185	0
المجموع	132 253 289	119 298 121	12 955 168

II - الأصول الجارية :

II-1 - المخزونات :

الوحدة (الدينار)

القيمة الصافية فووروي 2019/12/31	القيمة فووروي 2020/12/31			الملاحظات
	القيمة الصافية	المدخرات	القيمة الخام	
1 911 588	2 106 740	0	2 106 740	مخزون قطع الغيار
15 361	78 981	0	78 981	مخزون قطع غيار مستعملة
0	0	681 808	681 808	مخزون قطع غيار غير متحرك
221 393	122 647	0	122 647	مخزون المحروقات
67 132	150 881	0	150 881	مخزون الزيوت
0	0	292	292	مخزون الزيوت غير متحرك
77 880	44 414	0	44 414	مخزون العجلات المطاطية
0	0	3 897	3 897	مخزون اطارات مطاطية غير متحرك
51 132	76 649	0	76 649	مخزون الأدوات المكتبية
0	0	9 216	9 216	مخزون ادوات مكتبية غير متحرك
74 795	93 866	0	93 866	مخزون الملابس
2 419 282	2 674 179	695 213	3 369 392	المجموع

II-2 - الحرفاء و الحسابات المتصلة بهم :

يتكوّن هذا العنصر من حسابات الحرفاء والحسابات المتصلة بهم مباشرة أو غير مباشرة ويبلغ في نهاية السنة المحاسبية الحالية قيمة 24 842 028 د مسجلاً بالتالي ارتفاعاً بـ 2 635 367 د عما كان عليه في ختام السنة المحاسبية الفارطة.

ويمكن تجزئة هذا العنصر على النحو التالي:

الوحدة (الدينار)

القيمة الصافية فووروي 2019/12/31	القيمة فووروي 2020/12/31			الملاحظات
	القيمة الصافية	المدخرات	القيمة الخام	
2 457 476	4 380 494	0	4 380 494	الحرفاء
0	0	11 542	11 542	حرفاء أوراق للرفع غير خالصة
0	0	20 448 323	20 448 323	حرفاء مشكوك في إيفائهم
338	0	1 668	1 668	صكوك غير خالصة
2 457 814	4 380 494	20 461 533	24 842 027	المجموع

و يعود النصب الأوفر في حساب "حرفاء" إلى :

1 998 465 د	وزارة الداخلية
729 413 د	الإدارة العامة للديوانة
289 312 د	شركة ليون
208 605 د	وزارة الدفاع الوطني
192 782 د	شركة " METZ "
110 587 د	ولاية المنستير
113 849 د	ولاية سوسة
125 163 د	شركة " Tunisie Plastique Système "
97 442 د	الشركة التونسية للكهرباء والغاز
87 389 د	ولاية المهدية
85 681 د	شركة HUTCHINSON
56 929 د	المنشآت الجبلية للشباب والرياضة والتربية البدنية بسوسة
49 919 د	الاتحاد العام التونسي للشغل بسوسة
37 382 د	شركة " Injection Plastique Système "
34 321 د	شركة "سارنكس"
27 990 د	حرفاء مختلفون
26 946 د	الإدارة العامة للسجون والإصلاح
24 448 د	الشركة الوطنية للسكك الحديدية التونسية
22 681 د	شركة "VAN DE VELDE"
20 707 د	شركة "HUBER SUHNER"
16 937 د	الاتحاد العام التونسي للشغل بالمهدية
12 631 د	المنشآت الجبلية للثقافة والمحافظة على التراث
3 050 د	كلية الآداب والعلوم الإنسانية بسوسة
2 872 د	المنشآت الجبلية للشباب والرياضة البدنية بالمنستير
1 681 د	المدرسة العليا للصحة بالمنستير
1 427 د	المنشآت الجبلية للشباب والرياضة البدنية بالمهدية
1 395 د	وزارة الشؤون الاجتماعية

وفيما يخص حساب "حرفاء مشكوك في إيفائهم" البالغ رصيده في ختام السنة المحاسبية قيمة 20 448 323 د فإن النصب الأوفر من رصيده يمكن توزيعه على النحو التالي:

13 175 373 د	وزارة الداخلية
2 076 170 د	وزارة الدفاع الوطني
674 663 د	الإدارة العامة للسجون والإصلاح
666 945 د	ولاية سوسة
584.482 د	حزب التجمع الدستوري الديمقراطي بالمهدية
539 419 د	حزب التجمع الدستوري الديمقراطي بسوسة
445 823 د	ولاية المهدية
462 008 د	ولاية المنستير

د 387 977

د 277 322

د 200 725

♦ حزب التجمع الدستوري الديمقراطي بالمنستير

♦ وزارة الشؤون الاجتماعية تونس

♦ الإدارة العامة للديوانة

113 309 د	وزارة النقل
94 528 د	وزارة الشباب والطفولة
68 306 د	شركة "ستار تور" (STAR TOUR)
34 445 د	شركة " Tunisie Plastique Système "
34 242 د	الشركة الجهوية للنقل بولاية قصبة "الغوافل"
32 585 د	الشركة الجهوية للنقل فكايس
32 533 د	الشركة الجهوية للنقل بجندوبة
24 992 د	المنشورية الجهوية للشباب والرياضة بالكاف
24 150 د	الوكالة التونسية للفحص الفني تونس
23 090 د	الشركة الوطنية للنقل تونس
22 642 د	مكارم المهندبة
21 712 د	La Société " VISION + " Régie Media and Advertising
20 240 د	الشركة الجهوية للنقل بالقيروان
20 223 د	الاتحاد العام التونسي للشغل سوسة
19 569 د	ديوان الحبوب
17 413 د	الشركة الوطنية للنقل بين المدن تونس
12 967 د	شركة نقل البضائع تونس
12 543 د	الاتحاد العام التونسي للشغل بالمنستير
11 954 د	الشركة الجهوية للنقل بنزرت
11 092 د	ديوان الخدمات الجامعية بتونس
11 474 د	المنشورية الجهوية للشباب والرياضة والتربية البدنية بسوسة
10 577 د	الشركة الجهوية للنقل مكنين
10 489 د	M.E.T.Z
10 445 د	الوكالة التونسية للتكوين والتشغيل حمام سوسة
9 102 د	المنشورية الجهوية للشباب والرياضة والتربية البدنية بالمنستير
8 488 د	الشركة الجهوية للنقل القصيرين
7 681 د	الشركة الجهوية للنقل الكاف
7 503 د	بلدية المنستير

هذا وقد ارتفعت من ناحيتها قيمة المخزرات المكونة لانخفاض قيمة حسابات الحرفاء المشكوك في ايفائهم ليصبح اجماليها 20 461 533 د. بتاريخ 31 ديسمبر 2020 وذلك مقارنة بـ 19 748 846 د في نفس الفترة من سنة 2019.

II- 3 - الأصول الجارية الأخرى :

شيد مجموع " الأصول الجارية الأخرى" انخفاضاً خلال سنة 2020 ليصبح رصيده مع نهاية السنة المحاسبية الحالية 17 422 894 د و ذلك مقارنة بـ 17 980 870 د في نفس الفترة من سنة 2019 و يمكن تفصيله كالآتي:

الوحدة (الدينار)

القيمة الصافية في 2019/12/31	القيمة في 2020/12/31			البيانات
	القيمة الصافية	المدخرات	القيمة الخام	
668 048	619 170	78 550	697 720	الأعوان - تسبقات وأقساط
909	0	909	909	مزودون أصول ثابتة (شركة «سكار»)
8 297	10 683	53 236	63 919	مزودون تسبقات وأقساط مدفوعة على الطلبات
14 674 203	16 595 871	0	16 595 871	الدولة - أداءات
2 494 129	0	0	0	الشركة التونسية للتأمين وإعادة التأمين - أوراق الدفع
9 795	4 767	216	4 983	إيرادات مستحقة
0	0	12 130	12 130	مدينون متزوعون
0	0	11 490	11 490	حساب مرئى
25 000	35 873	0	35 873	أعباء متجلة مسبقاً
17 880 380	17 266 363	156 531	17 422 894	المجموع

ويمكن توضيح أرصدة أهم الحسابات المكونة لهذا العنصر على النحو التالي:

- **الأعوان - تسبقات و أقساط:** يحتوي هذا الحساب على تسبقات لفائدة أعوان الشركة بما في ذلك تسبقات بمناسبة الأعياد الدينية وتسبقات على إجازات الولادة ... وتبلغ بتاريخ 31 ديسمبر 2020 قيمة 697 720 د مقابل 685 597 د في نهاية سنة 2019.
- **مزودون تسبقات و أقساط مدفوعة على الطلبات:** يحتوي هذا الحساب على التسبقات المسندة الى المزودين في إطار شرايات بالحاضر

الوحدة (الدينار)

السنة	المستفيد	القيمة الخام	المدخرات	القيمة الصافية في 2020/12/31
1991	تسبقة على شراء آلات مراقبة السرعة	2 604	2 604	0
2003	خير طوبوغرافيا محمد جباس	500	500	0
2004	خير طوبوغرافيا محمد جباس	50	50	0
2004	العل المنفذ الأستاذ (محاولة خلاص صك نهضة جمال)	100	100	0
2004	الخبر المحاب لدى المحاكم الهاشي بشير (ضحية منجبة قح الله)	80	80	0
2010	التأمين العشري الجزء الخاص بالمزود « SOTRUPEC »	15	15	0
2011	مبلغ فحص الاقشة الذي و جب طرحه من خلاص المزود ANACC	124	124	0
2016	الشركة الوطنية لاستغلال و توزيع الماء (تسبقة على أعباء ربط الماء بمشروع الج)	34 549	34 549	0
2016	الخصم من المورد الموظف على خلاص الفاتورة عدد 2077253 للمزود MJ ELASTOMERES و لم يقع طرحه من مبلغ الخلاص	76	76	0
2016	الخصم من المورد الموظف على خلاص الفاتورة عدد 2077253 للمزود نبيل بالرجب و لم يقع طرحه من مبلغ الخلاص	370	370	0
2018	المزود صالح الغراسي	275	275	0
2018	نزل ROYAL THALASSA MONASTIR	320	320	0
2018	نزل ROYAL THALASSA MONASTIR	243	243	0

شركة النقل بالساحل

0	1 562	1 562	شركة ELECTRO NEBLI	2018
0	3 000	3 000	شركة الهبائي لقطع الغيار	2018
0	2 083	2 083	المعهد العربي لرؤساء المؤسسات	2018
0	1 555	1 555	شركة L'EVOLUTION	2018
0	4 257	4 257	ديار الندلس HYBEROSTAR	2018
0	1 062	1 062	شركة MAHDIA AUTO	2018
0	411	411	شركة BOUSSLEMA AUTO	2018
830	0	830	لفه الغربي	2018
890	0	890	شركة LA MAISON DE FLEXIBLE	2018
469	0	469	شركة REMOSA	2017
980	0	980	نزل القصر	2017
478	0	478	شركة ALPHA FORD	2018
701	0	701	شركة SAKKA PIECES AUTO	2017
192	0	192	نزل RIADH PALM	2019
800	0	800	نزل RIADH PALM	2019
1932	0	1 932	شركة JOMAA PNEUS	2019
876	0	876	شركة سريعة للسيارات	2020
2 535	0	2 535	هيثم مراد Soudeur Pompe à eaux MAN	2020
10 683	53 236	63 919	المجموع	

- إيرادات مستحقة: يقدر رصيد هذا الحساب في ختام سنة 2020 بقيمة 4 983 د مقابل 10 011 د في نفس الفترة من السنة الفارطة .
- مدنيون متنوعون: يبلغ إجمالي هذه المستحقات بتاريخ 31 ديسمبر 2020 قيمة 12.130 د وتتمثل في معالم تسجيل مستودع المكين ونظرا لعدم تمكن الشركة من استخلاصها منذ مدة طويلة فقد قامت الشركة في سنة 2004 بتخصيص مذكرات على كامل المبلغ.
- حساب مرتقب: يقدر رصيد هذا الحساب في ختام سنة 2019 بقيمة 11 490 د و يعود الجزء الأكبر منه إلى معالم استخراج البطاقات الرمادية لـ 14 حافلة مزدوجة من نوع "قولفو" بقيمة جمالية تقدر بـ 6.720 د لم يقع تسديدها من طرف المزود "سكار" في مخالفة لفصول العقد الذي يربط الطرفين المتعاقدين.
- أعباء مسجلة مسبقا: بلغ رصيد هذا الحساب خلال السنة المحاسبية 2020 مبلغ 35 873 الذي يمثل أعباء كراء ارض النفيضة بمبلغ قدره 29
- 167 د و أعباء كراء الوكالة التجارية للشركة بالمنستير من السيد فرج سامي البنزرتي بمبلغ قدره 6 706 د و تخص هذه الأعباء السنة المحاسبية 2021.
- الدولة - آداءات: بلغ رصيد هذا العنصر خلال السنة المحاسبية 2020 مبلغ 16 595 871 د و يعود النصيب الأوفر الى حساب فائض الأداء على

القيمة المضافة الذي بلغ في أواخر سنة 2020 مبلغ 16 202 048 د. و يمكن توزيع هذا العنصر كالآتي:

الوحدة (الدينار)

الرصيد بتاريخ 31-12-2019	الرصيد بتاريخ 31-12-2020	البيان
320 407	379 580	آداءات مؤجلة
14 339 480	16 202 048	فائض الأداء على القيمة المضافة القابلة للطرح
14 218	14 218	آداء على القيمة المضافة للتسوية دائن
97	25	الدولة - طابع جبائي
14 674 203	16 595 871	المجموع

4-I - توظيفات وأصول مالية أخرى :

يبلغ رصيد هذا العنصر في ختام السنة المحاسبية 2020 قيمة 6 010 003 د مقابل 19 965 د في موفت شهر ديسمبر 2019 و يمثل هذا العنصر رصيد أموال الشركة بحسابها المفتوح لدى الخزينة العامة للبلاد التونسية و فوائد مطلوبة بعنوان فوائد الحسابات الجارية بالبنوك الخاصة بالثلاثية الرابعة لسنة 2020.

الوحدة (الدينار)

الرصيد بتاريخ 31-12-2019	الرصيد بتاريخ 31-12-2020	البيان
17 885	7 923	فوائد مطلوبة على الحسابات الجارية للبنوك
2 080	6 002 080	الخزينة العامة للبلاد التونسية
19 965	6 010 003	المجموع

II- 5 - السيولة وما يعادل السيولة :

يبلغ مجموع أموال الشركة المودعة لدى البنوك وخزائن الشركة بتاريخ 31 ديسمبر 2020 قيمة 388 052 د مقارنة بـ 437 310 د في ختام السنة المحاسبية 2019. وبالإمكان توزيع هذا الرصيد على النحو التالي:

2 551 د	التجاري بنك	O
51 112 د	بنك الأمان	O
3 660 د	البنك التونسي	O
128 580 د	الاتحاد الدولي للبنوك	O
77 807 د	الحساب الجاري بالبريد	O
592 د	البنك الوطني القطري	O
62 727 د	بنك الإسكان	O
3 987 د	صناديق دفعات الشركة	O
1 978 د	بطاقة شحن بريدية 5359405008454669 (سوسة)	O
333 د	بطاقة شحن بريدية 5359405008454644 (المهدية)	O
6 د	بطاقة شحن بريدية 5359405008454628 (سوسة الورشة)	O
509 د	بطاقة شحن بريدية 5359405008454651 (المنستير)	O
53 012 د	صناديق مقايض الشركة =	O
1 200 د	وكالات تسقيت واعتمادات = (لغائدة دائرة التزود و مصلحة التحكم في الطاقة)	O
388 052 د	المجموع	

III- الأموال الذاتية والخصوم :

III -1- الأموال الذاتية :

تتقسم الأموال الذاتية إلى العناصر التالية:

الوحدة (الدينار)

400 000	رأس مال اجتماعي
583 528	الاحتياطيات
5 000 279	منحة الاستثمار
-46 392 908	نتائج مؤجلة
-40 409 101	مجموع الأموال الذاتية قبل احتساب التعديلات المحاسبية
0	التعديلات المحاسبية المؤثرة في النتائج المؤجلة
-40 409 101	مجموع الأموال الذاتية قبل احتساب نتيجة السنة المحاسبية
-5 999 298	نتيجة السنة المحاسبية 2020
-46 408 399	مجموع الأموال الذاتية

- **الرأس مال الاجتماعي:** لم يتغير الرأس مال الاجتماعي لشركة النقل بالساحل خلال السنة المحاسبية 2020 وبقي بالتالي في حدود 400 000.

- **الاحتياطيات:** لم تشهد الاحتياطيات من ناحيتها تغييرا خلال سنة 2020 وبقيت في حدود 583 528 وهي مقسمة كما يلي:

الوحدة (الدينار)

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

• **النتائج المؤجلة:** يتكون هذا العنصر من حساب "نتائج مؤجلة" ومن حساب "استهلاكات مؤجلة" وقد بلغ رصيده في موفٍ شهر ديسمبر 2020 قيمة 46 392 908 د وذلك مقارنة بـ 195 837 27 في نفس الفترة من السنة المحاسبية المنقضية. ويعود هذا الفارق والمقدر بـ 18 555 713 د. وهو يمثل النتيجة المحاسبية لسنة 2019 التي تم ادراجها ضمن النتائج المؤجلة (الاستهلاكات المؤجلة) لسنة 2020 وذلك وفقا لمحضر اجتماع الجلسة العامة العادية المنعقد بتاريخ 11 نوفمبر 2021.

- **أموال ذاتية أخرى:** عرف رصيد هذا العنصر انخفاضا خلال سنة 2020 ليلبلغ مع نهاية السنة المحاسبية الحالية قيمة 5 000 279 د بعد أن كان يقدر بـ 7 076 212 في نفس الفترة من السنة المحاسبية 2019. ويتمثل هذا الرصيد في المبلغ الصافي لمنح الاستثمار على البناءات وعلى وسائل نقل الاستغلال وعلى معدات الإصلاح والصيانة وعلى المعدات الإعلامية والذي لم يسجل بعد في قائمة النتائج والذي ستقع جنولته على السنوات المحاسبية اللاحقة اعتمادا على الكسب المتأني من هذه المنح وبالإمكان تفصيل رصيد هذا العنصر على النحو التالي:

الوحدة (الدينار)

5 720 000	المبلغ الصافي لمنح الاستثمار على وسائل نقل الاستغلال والذي لم يدرج في قائمة النتائج إلى حدود 31 ديسمبر 2020
4 958 672	المبلغ الصافي لمنحة الاستثمار المخصصة لبناء مستودع الصيانة الجديد بسوسة والذي لم يدرج في قائمة النتائج إلى حدود 31 ديسمبر 2020
63 499	المبلغ الصافي لمنحة الاستثمار المخصصة لاقتناء معدات إعلامية والذي لم يدرج في قائمة النتائج إلى حدود 31 ديسمبر 2020
9 140 000	منحة الاستثمار المخصصة لتمويل اقتناء 158 حافلة جديدة.
1 104 833	المبلغ الصافي لمنحة استثمار معدات صناعية للورشة والذي لم يدرج في قائمة النتائج إلى حدود 31 ديسمبر 2020
-15 986 726	منح الاستثمار - الأقساط المدرجة في قائمة النتائج لسنة 2020
5 000 279	رصيد الأموال الذاتية الأخرى

III-2 - الخصوم غير الجارية :

بلغ رصيد هذا العنصر 22 718 637 د في ختام سنة 2020 مقارنة بـ 29 564 063 د في نهاية سنة 2019 ويتكون هذا العنصر أساساً من:

- **القروض:** تبلغ الأجل طويلة المدى على قروض المزمدين والقروض البنكية والتي لم تكن بعد أجل تسديدها بتاريخ 31 ديسمبر 2020 قيمة 21 924 107 د وبالإمكان توزيع الأجل طويلة المدى على النحو التالي:

الوحدة (الدينار)

المدينون	مبالغ القروض التي لم تكن أجل تسديدها
قروض الشركة التونسية للبنك	10 915 846
قروض البنك الوطني الفلاحي	5 226 250
قروض بنك الأمان	5 782 011
المجموع	21 924 107 د

- **مدخرات المخاور والأعباء:** شهد رصيد حساب " مدخرات على المخاطر والأعباء » انخفاضاً في موفي شهر ديسمبر 2020 حيث بلغ قيمة 789 303 د مقارنة بـ 1 127 267 د في موف شهر ديسمبر 2019. وبالإمكان توزيع هذا العنصر على النحو التالي:

الوحدة (الدينار)

البيان	القيمة
مدخرات المنشأة على أعباء الشركة المنجزة على إحالة الاعوان على التقاعد	618 587
مدخرات المنشأة على المخاطر الجبائية المنجزة على عدم احتساب الخصم من المورد على الجزء المتكفل به من الشركة في قيمة وصولات الكل الممنوحة للاعوان	139 442
مدخرات منشأة على فوائد التأخير في خلاص ديون الصندوق القومي للضمان الاجتماعي (أعباء المشغل)	31 274
المجموع	789 303 د

- **خصوم غير جارية أخرى:** بلغ رصيد هذا العنصر 5227 د في ختام سنة 2020 وهو يتمثل في الودائع و الضمانات المستلمة من طرف الشركة و هي مفصلة كالآتي :

✓	ضمان وقفي مسلم نقدا من طرف شركة البخاري للرسكلة بعنوان طلب عروض عدد 2015/02	2500
✓	ضمان مالي مسلم نقدا من طرف المهندس المعماري قاسم عزوز مودع	200
✓	ضمان مالي مسلم نقدا من طرف السيد محمد بن عبد السلام بعنوان المشاركة في صفقة بيع مواد مستعملة زال الانتفاع بها	500
✓	ضمان مالي مسلم نقدا من طرف السيد علي جحا بعنوان المشاركة في صفقة بيع مواد مستعملة زال الانتفاع بها	500
✓	ضمان مالي مسلم نقدا من طرف المهندس المعماري قاسم عزوز	200
✓	ضمان وقفي مسلم نقدا من طرف حمديكمون بعنوان طلب عروض عدد 2014/01	1000
✓	مبلغ محجوز مسلم من طرف العون مراد اللافي معرف 4190 كنصيبه من قيمة سرقة العجلات المطاطية	300
✓	مبلغ محجوز مسلم من طرف محمد علي بن جمعة حمزة حسب محضر المعاينة عدد 2254 والمسجل بتاريخ 07 مارس 2017	27

5227 د

المجموع

III - 3 - الخصوم الجارية :

III- 3- 1 - المزدون والحسابات المتصلة بهم : يبلغ

إجمالي هذا العنصر بتاريخ 31 ديسمبر 2020 قيمة كالتالي : 35 394 881 د مقارنة بـ 38 620 587 د في نفس الفترة من السنة المحاسبية 2019 وينقسم

19 800 065 د	- مزودو الاستغلال
15 137 847 د	- مزودو الاستغلال - أوراق الدفع - مزودون
139 761 د	- فواتير لم تصل بعد - مزودون - فوائد مستحقة
317 208 د	- المجموع
35 394 881 د	

✓ مزودو الاستغلال: يبلغ رصيد حساب " مزودو الاستغلال " بتاريخ 31 ديسمبر 2020 قيمة 19 800 065 د

✓ د مقابل 15 884 810 د في نفس الفترة من السنة المحاسبية المنتهية و يعود النصيب الأوفر فيه إلى :

14 902 149 د	- الشركة الوطنية لتوزيع البترول (بيع محروقات)
1 218 725 د	- شركة " Alpha Bus Tunisie "
649 864 د	- شركة « ZAYANI FRERES BATIMENT »
386 897 د	- شركة " ICAR "
377 651 د	- شركة " BONUS "
324 416 د	- إصالات تونس
167 282 د	- شركة « STE GENERALE BATIMENT »
147 026 د	- شركة " L'Accumulateur Assad "
130 467 د	- الوكالة الفنية للنقل البري A.T.T.T.
115 166 د	- شركة « MECANICA Division GROS »
99 534 د	- الشركة القومية للنقل " S N T "
88 830 د	- شركة « ULYSSE SPARE PARTS USP »
59 500 د	- شركة « POLE DE COMPETITIVITE DE SOUSSE »
52 668 د	- شركة « EQUIPEME NT MODERNE AUTOMOTIVE »
47 694 د	- شركة " Revue Transport Magazine "
42 182 د	- شركة " Alpha International Tunisie "
40 882 د	- شركة « ORADIST distributeur officiel Oracle »
37 651 د	- شركة « STE JOMAA SA »
37 491 د	- شركة « EQUIPEME NT MODERNE HARDWARE »
35 972 د	- شركة « SOMACOP AMINE »
34 750 د	- شركة « TTP TRUK & TRALLER PARTS »
34 723 د	- شركة « GENERAL RADIATORS »
34 509 د	- شركة « SMLTP Materiel informatique et fournitures »
33 510 د	- شركة « MEDI CLEAN »
27 370 د	- شركة « ELECTRO DIESEL BRAHAM »
26 241 د	- شركة « ETS ZOUARI ET CIE »
22 648 د	- شركة « ELECTRO DIESEL TUNISIE EDT »
21 110 د	- شركة « STE SADOCK CHABCHOUB BATIMENT »
20 287 د	- شركة « STE STA TAMBOUR »

19 252 د	شركة «SAMANA BUS»
19 131 د	شركة «CLEAN PLUS»
17 638 د	شركة «Société NEW Batir Travaux Publique SARL»
16 038 د	شركة «AFRI CHROME»
15 478 د	شركة «U D S - UNIVERS DES SUSPENSION»
14 703 د	شركة «Ets Ghomrassi Lotfi»
13 978 د	شركة «Société KACEM & Fils»
13 814 د	شركة «SLIMM»
13 477 د	شركة «STE NOUVELLE FLUIDE»
13 438 د	شركة «FABRICATION ARTICLES EN POLYESTER»
12 689 د	شركة «ETS ACHOUR»
12 686 د	شركة المحرك «LE MOTEUR»
12 437 د	الشركة الجبوية بالفيرون
11 851 د	شركة «MRS»
11 567 د	شركة «ATTRACTIF»
11 370 د	شركة «NEXT STEP»
11 289 د	الشركة الجبوية بمنين
10 291 د	شركة «S M P F»

✓ مزودو الاستغلال - أوراق للدفع : يمثل هذا الحساب جملة الأوراق المتخلدة بصفة الشركة بتاريخ 31 ديسمبر 2020 والتي سيقع خلاصها خلال سنة 2021 و السنوات التي تليها وقد بلغ رصيده في ختام سنة 2020 ما قدره 15 137 847 د .

الوحدة (الدينار)

المستفيد	الرصيد بتاريخ 31-12-2020
الشركة الوطنية لتوزيع البترول	14 518 304
شركة "EQUIPEMENT MODERNE AUTOMOTIVE"	192 118
شركة «GENERAL RADIATORS»	83 053
شركة «MECANICA Division GROS»	82 528
شركة «STE JOMAA SA»	56 622
شركة «ORADIST distributeur officiel Oracle»	50 568
شركة «Société KACEM & Fils»	37 269
شركة «DISTRIFILTER»	25 387
شركة «SAMANA BUS»	20 280
شركة «TUNISIE TAMBOUR»	17 397
شركة «UDS»	17 313
شركة «PIAA»	14 819
شركة «ULYSSE SPARE PART USP»	13 359
شركة «G P R T»	8 830
المجموع	15 137 847

- ✓ مزودون فواتير لم تصل بعد: بلغ إجمالي هذا الحساب في ختام السنة المحاسبية 2020 قيمة 139 761 د مقارنة بـ 173 112 د في نفس الفترة من السنة المحاسبية الفارطة.
- ✓ مزودون - فوائده مستحقة: فوائده مالية قامت بفوترتها "الشركة الوطنية لتوزيع البترول" على فواتير التزود بالمرحقات التي وقع خلاصها بعد الأجل التعاقدية وعلى الديون التي تمت جدولتها اعتمادا على الاتفاقية الأولى الممضاة بتاريخ 24 نوفمبر 2008 والاتفاقية الثانية الممضاة بتاريخ 29 سبتمبر 2010 بقيمة 317 208 د.

III - 3 - 2 - الخصوم الجارية الأخرى :

يقدر مبلغ "الخصوم الجارية الأخرى" في ختام السنة المحاسبية الحالية بـ 48 058 915 د مقابل ويحتوي رصيد هذا العنصر 32 959 195 د في نفس الفترة من سنة 2019. بتاريخ 31 ديسمبر 2020 على الحسابات التالية:

الوحدة (الدينار)

البيان	الرصيد بتاريخ 31-12-2020	الرصيد بتاريخ 31-12-2019
الأعوان	10 635 764	7 067 349
إيرادات مسجلة مسبقا	574 365	967 420
حرفاء - تسبقات واقساط مستلمة على الطلبات	445	549
دائنون متنوعون	30 950 598	22 647 317
مدخرات عادية لمخاطر وأعباء الاستغلال	804 627	607 621
مدخرات لمخاطر جانبية	3 093 116	1 668 940
المجموع	48 058 915	32 959 195

- الأعوان: بلغ رصيد هذا العنصر في ختام سنة 2020 قيمة 10 635 764 د مقابل 7 067 349 د بتاريخ 31 ديسمبر 2019 و يتكون رصيد هذا العنصر أساسا من أعباء الأعوان - إجازات للخلاص و التي بلغت لوحدها في موفت السنة المحاسبية 2020، قيمة 8 098 391 د .
- دائنون متنوعون: بلغ رصيد هذا الحساب في ختام سنة 2020 قيمة السنة المحاسبية الفارطة و 30 950 598 د و ذلك مقارنة بـ 22 647 317 د في نفس الفترة من يرجع الرصيد الأوفر إلى كل من :

الوحدة (الدينار)

11 029 441	الصندوق الوطني للضمان الاجتماعي (CNSS)
3 067 841	ديون الصندوق الوطني للضمان الاجتماعي (*)
16 260 269	ديون القباضة المالية بعنوان التصاريح الجانبية الشهرية لسنة 2020
628 489	ديون القباضة المالية العفو الجبائي
11 711	الصندوق الوطني للحبطة الاجتماعية
274 599	النظام التكميلي للصندوق الوطني للضمان الاجتماعي
395 278	الشركة التونسية للتأمين وإعادة التأمين (STAR)
501 271	الشركة التونسية للتأمين وإعادة التأمين - النتيجة السنوية
264 784	حساب مرتقب (التأمين الجماعي)
16 157	فارق إيجابي في تعديل التسيقات والقروض المسداة للأعوان
80 043	فارق إيجابي في تعديل استرجاع مصاريف التأمين الجماعي من الشركة التونسية للتأمين و إعادة التأمين
30 512	"Compte d'attente" B
136 980	الإتحاد العام التونسي للشغل (U G T T)

225 120	أعباء الدفع
27 700	مدينون متنوعون
403	ودادية وزارة النقل معلوم انخراط العون الناصر القريبي
30 950 598	المجموع

(*) بالنسبة للعنصر ديون الصندوق القومي للضمان الاجتماعي فهو عبارة عن المبالغ المتبقي من التصاريح الاجتماعية الغير الخالصة بداية من الثلاثي الرابع لسنة 2014 و الى غاية الثلاثي الرابع لسنة 2018 حسب جدولة الديون المبرمة بين الشركة و الصندوق الوطني للضمان الاجتماعي بتاريخ 06 ماي 2019.

- إيرادات مسجلة مسبقا: يبلغ مجموع هذا الحساب في ختام سنة 2020 قيمة 574 365 د و ذلك مقارنة بـ 967 420 د في نفس الفترة من السنة المنقضية يتكون رصيد هذا الحساب من مداخل بيع الاشتراكات التي قبضتها الشركة خلال الأشهر الأخيرة من سنة 2020 والمنفعة بمعاليم تنقل المشتركين خلال سنة 2021 .
- مدخرات عادية لومخاور وأعباء الاستغلال: يبلغ إجمالي هذا الحساب في ختام السنة المحاسبية الحالية قيمة 804 627 ويمكن تجزئة هذا العنصر على النحو التالي:

الوحدة (الدينار)

الرصيد بتاريخ 2019-12- 31	الرصيد بتاريخ 2020-12- 31	البيان
316 303	316 303	مدخرات على مصاريف قانونية متوقعة إثر بعض النزاعات القضائية
111 236	308 242	مدخرات على مخاطر جباية ناتجة عن عدم احتساب الخصم من المورد على مساهمة المؤجر في ثمن وصولات الاكل لفائدة الاعوان
58 503	58 503	مدخرات على عدد 12 بطاقة جبر الصندوق الوطني للضمان الاجتماعي
48 895	48 895	مدخرات على الأداء المجمع على القيمة المضافة لم يتم توظيفه على فواتير بعض الحرفاء المتمتعين بامتياز توقف العمل بالأداء على القيمة المضافة دون حصول الشركة على أنون طلبية في الغرض مؤشر عليها من طرف مصالح الجباية المعني
44 860	44 860	مدخرات على فوائض التأخير في خلاص تصاريح الصندوق الوطني للضمان الاجتماعي
27 824	27 824	مدخرات على عقلات توقيفية على الحسابات الجارية للشركة
607 621	804 627	المجموع

- مدخرات لمخاور جباية: بلغ رصيد هذه العنصر في ختام السنة الحالية قيمة 3 093 116 د و يتكون أساسا من المدخرات المنشأة على خطايا المراقبة و التأخير المرتبطة بالتصاريح الجباية لسنوات 2018 - 2019 - 2020.

III - 3 - 3 - مساعدات بنكية وخصوم مالية أخرى :

بلغ إجمالي المساعدات البنكية و غيرها من الخصوم المالية إلى غاية 31 ديسمبر 2020 ما قيمته 8 541 112 د و ذلك مقارنة بـ 9 269 447 د في نفس الفترة من سنة 2019. وبالإمكان تجزئة هذه الخصوم على النحو التالي:

الوحدة (الدينار)

البيان	الرصيد بتاريخ 2020-12-31	الرصيد بتاريخ 2019-12-31
أجل أقل من سنة قرض الشركة التونسية للبنك	3 638 615	3 918 282
أجل أقل من سنة قرض البنك الوطني الفلاحي	1 428 571	1 428 571
أجل أقل من سنة قرض بنك الأمان	1 445 503	1 445 503
أجل حان أجلها و لم تسدد بعد	675 000	675 000
فوائد مطلوبة	360 125	495 099
الشركة التونسية للبنك	691 262	962 096
البنك القومي الفلاحي	302 028	344 889
البنك التونسي العربي	7	7
المجموع	8 541 112	9 269 447

* أجل أقل من سنة القروض: يمثل هذا العنصر جملة الأجل التي يحل أجل تسديدها خلال السنة المحاسبية 2021 وبلغ رصيده في ختام السنة المحاسبية الحالية قيمة 6 792 356 د في نفس الفترة من سنة 2019 ويمكن تقسيم هذا الحساب كما يلي:

0	أجل أقل من سنة قرض الشركة التونسية للبنك	0	أجل أقل من
0	سنة قرض بنك الأمان	0	أجل أقل من سنة قرض البنك القومي الفلاحي
3 638 615		3 918 282	
1 445 503		1 445 503	
1 428 571		1 428 571	

* فوائد مطلوبة: يشمل هذا الحساب مجموع الفوائد لفائدة الشركة التونسية للبنك وبنك الأمان وبنك القومي الفلاحي التي أصبحت مع نهاية السنة المحاسبية 2020 بذمة شركة النقل بالساحل والتي تحل أجل خلاصها خلال الثلاثية الأولى من السنة المحاسبية 2021. ويُقدر إجمالي هذه الفوائد المطلوبة في ختام سنة 2020 بـ 360 125 د مقابل 495 098 د في نفس الفترة من السنة المحاسبية المنقضية.

* أجل للخلاص ل م تسدد بعد: يبلغ إجمالي هذا الحساب في موفي شهر ديسمبر 2020 قيمة 675 000 د وهو يمثل: -عمرات بنسبة 1.5% بعنوان منح ضمان الدولة قصد الحصول على قروض بنكية في إطار تمويل صفقة اقتناء 158 حافلة جديدة = 675 000 د

* حسابات جارية بنكية سلبية (حساب مدين): بلغت قيمة هذه الحسابات السلبية في موف سنة 2020 قيمة 993 297 د و يمكن تجزئتها كالآتي :

691 262	الشركة التونسية للبنك - البنك
7	التونسي العربي - البنك القومي
302 028	الفلاحي
993 297	المجموع

إيضاحات حول قائمة النتائج 2020

شهدت السنة المحاسبية 2020 نتيجة صافية سلبية (خسارة) بقيمة 5 999 298 د وذلك مقارنة بنتيجة صافية سلبية (خسارة) بقيمة 18 555 713 د في نهاية السنة المحاسبية المنقضية. وبالإمكان حوصلة مختلف العناصر المكونة للنتيجة المحاسبية لسنة 2020 كما يلي:

IV - إيرادات الاستغلال:

IV-1 - مداخيل الاستغلال:

يبلغ إجمالي مداخيل الاستغلال بتاريخ 31 ديسمبر 2020 قيمة 22 572 728 د مقابل 27 718 388 د في نفس الفترة من السنة المحاسبية الفارطة وتتوزع إيرادات الاستغلال كالآتي :

الوحدة (الدينار)

نسبة التطور خلال سنة 2020 (%)	2019	2020	
-29 %	16 773 370 د	11 919 173 د	مبيعات التذاكر
-0.11 %	2 321 423 د	2 318 656 د	اشتراكات مدرسية
-32 %	1 761 625 د	1 196 883 د	اشتراكات عمومية
23.77 %	3 607 069 د	4 464 638 د	النقل العرضي
-18 %	3 261 427 د	2 673 378 د	التساخير
-104.315 %	-6526	-	مبيعات متصلة بتعديل محاسبي
-18.56 %	27 718 388 د	22 572 728 د	المجموع

لقد شهد عنصر المداخيل انخفاضا بنسبة 18.56 % سنة 2020 مقارنة بالسنة الفارطة و يعود ذلك إلى انتشار جائحة كورونا خلال تلك الفترة و ما نتج عنه من تطبيق الحجر الصحي الشامل و الجزئي في البلاد التونسية .

IV-2 - منحة الاستغلال :

ارتفعت منحة الاستغلال الممنوحة من طرف الدولة لتعويض النقص الحاصل في إيرادات الاشتراكات المدرسية والجامعية مقارنة بسنة 2019. وذلك لمجابهة تداعيات انتشار جائحة كورونا خلال سنة 2020. حيث بلغ رصيدها 56 520 000 د في ختام سنة 2020 وبالإمكان حوصلة طريقة تطور هذا الحساب خلال السنوات الماضية اعتمادا على الجدول التالي :

الوحدة (الدينار)

السنة المحاسبية	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
منحة الاستغلال	40 035 000 د	40 857 000 د	43 356 000 د	45 856 000 د	45 856 000 د	46 022 000 د	56 520 000 د

3-IV - إيرادات الاستغلال الأخرى :

بلغ رصيدها في موف سنة 2020 مبلغا قدره 2 599 889 د مسجلا بالتالي انخفاضا بـ 412 598 د مقارنة بمسنة 2019 و بالإمكان حوصلة مختلف العناصر المكونة لـ «إيرادات الاستغلال الأخرى » بالاعتماد على الجدول التالي

الوحدة (الدينار)

الفارق	2019	2020	
14 915	1 813 085	1 828 000	منح الاستثمار الخاصة باقتناء الحافلات - الجزء المدرج في حسابات النتيجة
-268	268	0	منح الاستثمار الخاصة بالإعلامية - الجزء المدرج في حسابات النتيجة
0	247934	247 934	منحة الاستثمار الخاصة بالبناءات-الجزء المسجل في حساب النتيجة
-536	536	0	منحة الاستثمار الخاصة بمعدات الورشات -الجزء المسجل في حساب النتيجة
344 671	0	344 671	استردادات على المدخرات على أعباء ومخاطر الاستغلال
-341 213	497 515	156 302	استردادات على المدخرات المنشأة على الديون
5 869	0	5 869	استردادات على المدخرات المنشأة على الأصول الجارية الأخرى
- 1 408	1 408	0	استردادات على المدخرات المنشأة على المساهمات
- 397 668	397 668	0	استردادات على المدخرات المنشأة على المخزونات المستعملة
- 35213	36 567	1 354	إيرادات أخرى
- 1748	17 507	15 759	إيرادات الكراءات
- 412 598	3 012 487	2 599 889	المجموع

V- أعباء الاستغلال :

V- 1- مشتريات التموينيات المستهلكة :

شهدت مشتريات التموينيات المستهلكة انخفاضا بـ 22.67 % خلال السنة المحاسبية الحالية ليبلغ إجماليها بتاريخ 31 ديسمبر 2020 15 792 102 د بعد أن كان 20 421 979 د في نفس الفترة من السنة المحاسبية 2019. ويفصل رصيد هذا العنصر كالتالي:

الوحدة (الدينار)

نسبة التطور خلال سنة 2020 (%)	2019	2020	
8%	2 671 609	2 882 931	مشتريات قطع غيار
-48%	873 146	454 433	مشتريات الإطارات المطاطية
-26%	14 728 763	10 983 963	مشتريات المحروقات
2 %	477 060	487 836	مشتريات الزيوت
-37.48%	195 490	122 215	مشتريات الأنواع المكتبية
29 %	487 721	627 007	مشتريات ملابس الأعوان
-162%	410 498	- 254 897	تغيير المخزونات
1.44%	289 592	293 771	استهلاكات الماء و الكهرباء و الغاز
56 %	107 140	167 202	مشتريات أخرى غير مخزنة
-23.74 %	35 339	26 948	مشتريات تزيين
-100%	145 621	693	مشتريات مرتبطة بتعديل محاسبي
-22.67%	20 421 979	15 792 102	المجموع

شركة النقل بالساحل

ويعود السبب الرئيسي لهذا الانخفاض الملحوظ للنقص الواضح في استهلاك المحروقات خاصة مع التقليل في عدد السفرات بسبب جائحة كورونا. كما تجدر الإشارة إلى أن الارتفاع المسجل في مبلغ مشتريات الزيوت والمقدّر بـ 10 776 د يعوّد أساساً لارتفاع الملحوظ في أسعار الزيوت في سنة 2020 مقارنةً بالأسعار في سنة 2019 ويمكن توضيح مصدر هذا الارتفاع بالاعتماد على الجدول التحليلي الآتي والمتعلق بتحويل مشتريات زيت المحرك (TANIX DIESEL 900 SAE 15W40 AGIL) باعتباره يمثل النسبة الأكبر من مشتريات الزيوت .

البيان	معدل السعر الفردي المرجح لسنة 2019	معدل السعر الفردي المرجح لسنة 2020	الفارق في السعر	كمية المشتريات في سنة 2019	كمية المشتريات في سنة 2020	الفارق في الكمية
AGIL TANIX DIESEL 900 SAE 15W40	4.608	4.860	0.252	94400	82000	-12400

2 - أعباء الأعوان :

شهد عنصر "أعباء الأعوان" خلال السنة المحاسبية 2020 ارتفاعاً بـ 4 % ليبلغ في ختام السنة المحاسبية الحالية 48 453 425 د بعد أن كان يعدّ بـ 46 514 941 د في نفس الفترة من السنة المحاسبية 2019.

الوحدة (الدينار)

الفارق	2019	2020	
أجور	35 705 478	37 051 637	1 346 159
أعباء اجتماعية	7 844 920	8 227 485	382 565
أعباء التأمين	2 311 357	2 234 034	-77 323
إجازات خاصة	939 744	938 455	-1 289
أعباء الأعوان المرتبطة بتغيير محاسبي	-286 556	1 814	288 370
المجموع	46 514 941	48 453 425	1 938 484

ويعود هذا الارتفاع بالأساس لتطبيق مقتضيات محضر الاتفاق عدد 3272 المبرم بين الشركة والأطراف النقابية وسلطة الإشراف بتاريخ 09 مارس 2018 والمتعلق بتخفيض 170 عون بسحب الفصل 15 من النظام الأساسي على بقية الأعوان باعتماد الإقضية في الشركة. حيث ارتفع الاجر الأساسي للأعوان بقيمة 1 181 755 د بعد ارتفاعه من 22 254 033 د في سنة 2019 إلى 23 435 808 د في سنة 2020 وتجدر الإشارة إلى أن ارتفاع الاجر الأساسي سينجر عنه الارتفاع في عناصر التأجير الأخرى باعتباره قاعدة أو جزء من قاعدة احتساب بقية العناصر على غرار الأعباء الاجتماعية والتأمين والمنح وغيرها.

3 - مخصصات الاستهلاكات و المخرّات :

سجّلت مخصصات الاستهلاكات والمخرّات انخفاضا خلال السنة المحاسبية الحالية بـ 24.37 % لتبلغ بالآتي قيمة 15 575 849 د مع نهاية السنة المحاسبية و ذلك مقارنة بـ 19 373 131 د بتاريخ 31 ديسمبر 2019. ويمكن تجزئة هذا العنصر كالآتي:

الوحدة (الدينار)

الفارق	2019	2020	
مخصصات استهلاك أصول ثابتة مادية	12 927 662	12 900 037	-27 625
مخصصات استهلاك أصول ثابتة غير مادية	98 310	98 050	-260
مخصصات لمخزّات المخاطر وأعباء الاستغلال	1 271 758	1 627 890	356 132
مخصصات لمخرّات الانخفاض في قيمة الديون	4 402 311	868 989	-3 533 322
مخصصات لمخرّات الانخفاض في قيمة الأصول المالية	0	1 873	1 873
مخصصات استهلاكات متعلّ بتعديل محاسبي	-22 124	17 100	39 224
مخصصات لمخرّات الانخفاض في قيمة الأصول الجارية الأخرى	0	61 910	61 910
المجموع	19 373 131	15 575 849	-3 797 283

V - 4 - أعباء الاستغلال الأخرى :

5 049 766 د موزع

عرف من ناحيته هذا العنصر انخفاضاً خلال سنة 2020 بـ 10 % مقارنةً بسنة 2019 ليلعب بالتالي رصيده مع نهاية السنة المحاسبية

كما يلي:

الوحدة (الدينار)

البيان	2020	2019	الفارق
كراءات	67 168	34 872	32 296
متابعة وإصلاح	57 381	174 251	-116 870
تنظيف	45 961	19 427	26 534
متابعة وإصلاح الاستغلال	298 353	242 732	55 621
اصلاح العجلات المطاطية	2 141	14 421	-12 280
متابعة وتجديد وتجهيز	455	792	-337
تأمين على وسائل النقل عام	19 561	16 629	2 932
تأمين على وسائل النقل الاستغلال	2 484 811	2 558 798	-73 987
تأمينات مختلفة	21 533	47 728	-26 195
دراسات وبحوث	1 721	0	1 721
أعباء التكوين و الرسكلة	86 421	412 426	-326 005
خدمات خارجية أخرى	90 654	121 272	-30 618
خدمات خارجية مرتبطة بتغيير محاسبي	0	12 643	-12 643
أعوان من خارج المؤسسة	17 436	64 637	-47 201
مرتبات الوسطاء وأتعاب	125 349	117 021	8 328
اشهار و نشریات و علاقات عامة	24 483	83 777	-59 294
هبات ومساعدات مالية	8 000	6 500	1 500
أعباء النقل والسفرات	3 069	7 152	-4 083
مهمات	10 636	12 311	-1 675
أعباء الاستقبال	0	6 216	-6 216
أعباء الهاتف	118 836	120 285	-1 449
نفقات بريدية	2 325	2 537	-212
نفقات مجالس الإدارة والاجتماعات العامة	4 553	5 802	-1 249
أعباء وعمولات بنكية	70 897	34 897	36 000
خدمات خارجية أخرى مرتبطة بتغيير محاسبي	0	245 282	-245 282
مكافآت الحضور	33 738	27 413	6 325
مكافآت الحضور المرتبطة بتغيير محاسبي	7 550	0	7 550
ضرائب و أداءات	1 446 734	1 477 180	-30 446
استردادات الأداء على التكوين المهني	0	-259 727	259 727
المجموع	5 049 766	5 607 274	-557 508

VI - أعباء مالية صافية :

بلغت الأعباء المالية الصافية 2 921 652 د في سنة 2020 مقابل 3 563 269 د في سنة 2019 مسجلة بالتالي انخفاض قدره 641 616 د.

الفارق	2019	2020	
-857 087	3 754 829	2 897 742	فوائد القروض و الديون
35 499	38 225	73 754	فوائد الحسابات الجارية المدينة
29 972	-79 815	-49 843	إيرادات مادية
150 000	-150 000	0	إيرادات مالية متصلة بتعديلات محاسبية(*)
-641 616	3 563 269	2 921 652	المجموع

VII - إيرادات التوظيفات :

عرفت الإيرادات المالية خلال السنة المحاسبية الحالية انخفاض ملحوظا يقدّر بـ 7 780 د عما كانت عليه خلال السنة المنقضية و ليصبح بالتالي إجمالها مع نهاية السنة الحالية 10 790 د.

VIII - الخسائر العادية الأخرى :

عرفت الخسائر العادية الأخرى خلال سنة 2020 انخفاض ملحوظا حيث بلغ رصيدها وتتمثل هذه الخسائر العادية في: 1 014 د مقابل 25 098 د في آخر سنة 2019.

الفارق	2019	2020	
-24 708	24 763	56	خسائر استثنائية
624	334	958	خطايا و غرامات مالية
-24 083	25 098	1 014	المجموع

VIII - الأرباح العادية الأخرى:

عرفت الأرباح العادية الأخرى انخفاض خلال سنة 2020 بـ سنة 2019 98 583 د حيث بلغ رصيدها 138 880 د مقابل 237 462 د في آخر سنة 2019 وتتمثل هذه الأرباح في :

الفارق	2019	2020	
-97 403	97 403	0	إيرادات صافية على التوفير في اصول ثابتة مادية
-11 239	135 400	124 161	إيرادات استثنائية
691	4 660	5 351	استرداد من شركة التأمين
9 368	0	9 368	إيرادات عادية متنوعة متصلة بتعديلات محاسبية
-98 583	237 462	138 880	المجموع

IX - الضرائب على الشركات :

إن عملية احتساب الضريبة على الشركات تخضع لقاعدة الحد الأدنى من الضريبة وهي 0.2 % مبلغ رقم المعاملات الخام الذي يمكن تفصيله كالآتي:

الوحدة (الدينار)

رقم المعاملات باعتماد الأداء على القيمة المضافة	الأداء على القيمة المضافة	رقم المعاملات خالي من الأداء على القيمة المضافة	المداخل
12 753 515	834 342	11 919 173	مبيعات التذاكر
2 480 962	162 306	2 318 656	اشتراكات مدرسية
1 280 665	83 782	1 196 883	اشتراكات عمومية
720 690	47 148	673 542	النقل العرضي
3791 096	0	3 791 096	النقل العرضي مع توقيف العمل بالأداء على القيمة المضافة
2 860 514	187 136	2 673 378	التراخيص
23 887 442	1 314 714	22 572 728	المجموع

وتحتسب الضريبة على الشركات لسنة 2020 على النحو التالي:

الوحدة (الدينار)

الضريبة على الشركات لسنة 2020 (الحد الأدنى)	النسبة المئوية للحد الأدنى للضريبة	قاعدة احتساب الضريبة (رقم المعاملات الخام)
47 775	0.2 %	23 887 442

IX إيضاحات حول التدفقات النقدية:

الوحدة (الدينار)

تُشمل قائمة التدفقات النقدية على:

-869 682	- الخزينة في بداية السنة المحاسبية
8 794 535	- التدفقات النقدية المتأتية من أنشطة الاستغلال
-1 737 742	- التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة الاستثمار
- 6 792 356	- التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة التمويل
(أ) -605 245	الخزينة في نهاية السنة المحاسبية

(أ) الخزينة في نهاية السنة مفصلة كالآتي:

388 052	- السيولة وما يعادل السيولة
-993 297	- التغطية البنكية
-605 245	الخزينة في نهاية السنة المحاسبية

تعهدات خارج الموازنة

تتمثل التعهدات خارج الموازنة لشركة النقل بالساحل بتاريخ 31 ديسمبر 2020 أساسا في مجموع الفوائض على القروض البنكية التي تحل أجل خلاصها في

السنوات القائمة و يبلغ إجمالي هذه الفوائض في ختام السنة المحاسبية و هي مقسمة كما يلي : 5 422 095 د

بنك الامان :

421 330 د	2021	فائض يدفع في سنة
330 225 د	2022	فائض يدفع في سنة
239 120 د	2023	فائض يدفع في سنة
148 451 د	2024	فائض يدفع في سنة
56 910 د	2025	فائض يدفع في سنة

المجموع : 1 196 036 د

البنك الوطني الفلاحي :

557 452 د	2021	فائض يدفع في سنة
427 404 د	2022	فائض يدفع في سنة فائض
297 356 د	2023	بذفع في سنة فائض بذفع
167 891 د	2024	في سنة فائض بذفع في سنة
41 447 د	2025	

المجموع : 1 491 550 د

الشركة التونسية للبنك :

1 144 121 د	2021	فائض يرفع في سنة فائض يرفع في سنة
833 869 د	2022	فائض يرفع في سنة
523 617 د	2023	
232 902 د	2024	

المجموع : 2 734 509 د

المجموع العام : 5 422 095 د

الضمانات الممنوحة والتأمينات المكتتبة من ورف

الشركة وفقا لعقود الاقتراض بعنوان تمويل عمليات المكشوف البنكي وتجديد أسطول نقل الشركة.

اعتمادا على برنامج التجهيزات المصادق عليه من طرف وزارة النقل وفي بداية كل سنة تقوم شركة النقل بالساحل باقتناء عدد من وسائل نقل الاستغلال لتوسيع أسطولها من الحافلات وتعويض العائد الذي وقع إقصاؤه. و نظرا للكلفة الباهظة لهذه الاقتناءات و لمحدودية مواردها الذاتية قامت الشركة في السنوات الماضية بكتابة عقود لقروض مؤسطة الأجل و مؤتقة بضمانات مع كل من:

♦ الشراكة التونسية للبنك

♦ بنوك الأموال

وتتمثل هذه الضمانات في:

- ترسيم رهن من الدرجة الأولى على البطاقات الرمادية للحافلات موضوع عقد البيع والتي وقع تمويل اقتنائها من طرف المؤسسات البنكية. وقد بلغت قيمة الحافلات المرهونة في 31 ديسمبر 2020: 60.709.820 د
- اكتاب تأمينات ضد مخاطر استغلال هذه الحافلات يتمكن البنك على إثره من استرجاع المبالغ المتخذة بئمة الشركة من استردادات التأمين في صورة تعرض الحافلات المرهونة إلى أي حادث.

هذا وتجدر الإشارة أن شركة النقل بالساحل وحرصا منها على الإيفاء بالتزاماتها المالية تجاه الأعوان والمزودين والصناديق الاجتماعية ... قامت بإعداد ملف للتمتع بشهيات بنكية مكنها من الحصول على مكشوف بنكي بمبلغ :

- 500.000 د بحسابها لدى الشركة التونسية للبنك.

وقامت بالتالي بترسيم رهن من الدرجة الأولى على ممتلكاتها التالية:

- رهن على الإدارة الجديدة الكائنة بشارع ليوبولد سنغور - سوسة لفائدة بنك الأمان.

- رهن على الأرض الكائنة بشارع ابن خلدون طريق المنستير-سوسة لفائدة الشركة التونسية للبنك. - رهن على مستودع الشركة بجمال لفائدة الشركة التونسية للبنك

شركة النقل بالساحل

التقرير العام لمراقب الحسابات

السنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2020

السادة مساهمي شركة النقل بالساحل ،

إ-تقرير حول تدقيق القوائم المالية

1- الرأي

تنفيذاً لمهمة مراقبة الحسابات التي أسندت لنا، قمنا بتدقيق القوائم المالية للشركة الجهوية للنقل بالساحل المختومة في 31 ديسمبر 2020، والتي تتكون من الموازنة و قائمة النتائج و جدول التدفقات النقدية والإيضاحات حول القوائم المالية بما في ذلك ملخص للمبادئ و القواعد المحاسبية الهامة.

إن القوائم المالية لسنة 2020 تبرز مجموعاً صافياً للموازنة بمبلغ 68 305 146 دينار وخسارة بمبلغ 5 999 298 - دينار.

برأينا وباستثناء التأثيرات الناتجة عن التحفظات المذكورة بالفقرات 1.2 إلى 2.4 أسفله، فإن القوائم المالية لشركة النقل بالساحل المرفقة بهذا التقرير صحيحة وصادقة وتعبر بصفة وافية من كافة الجوانب الجوهرية عن مركزها المالي وعن نتيجة نشاطها وعن تدفقاتها المالية للسنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2020 طبقاً للمبادئ المحاسبية المعتمدة بالبلاد التونسية.

2- أساس الرأي بتحفظ

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق المعمول بها في البلاد التونسية. إن مسؤولياتنا وفقاً لهذه المعايير موضحة لاحقاً في تقريرنا ضمن فقرة "مسؤولية المدقق حول تدقيق القوائم المالية".

نحن ننجز مهمتنا بصفة مستقلة عن الشركة وفقاً لمتطلبات معايير السلوك الأخلاقي ذات الصلة بتدقيقنا للقوائم المالية وإننا قد أوفينا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك المتطلبات.

في اعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لإبداء رأينا.

أسفرت أعمالنا على التحفظات التالية:

1.2 الأصول الثابتة

تعكس القوائم المالية أصولاً ثابتة مادية بقيمة 169.282.147 دينار سجلت في شأنها استهلاكات بقيمة 131.830.389 دينار لتبلغ

قيمتها الصافية في موفى 2020 قيمة 37.451.758 دينار. ويمكن تفصيلها كما يلي:

البيان	القيمة الخام في موفى 2020	الاستهلاكات المتراكمة في 31 ديسمبر 2020	القيمة الصافية في موفى 2020
أراض و بنايات	15 073 958	7 226 006	7 847 952
معدات النقل (أسطول النقل و السيارات الإدارية)	144 014 197	117 722 446	26 291 751
تجهيزات ومعدات	9 397 653	6 881 937	2 515 716
أصول في طور الإنجاز	796 339	0	796 339
المجموع	169 282 147	131 830 389	37 451 758

قامت الشركة بعملية الجرد المادي للأصول الثابتة في 31 ديسمبر 2020 ومقارنتها مع المعطيات المحاسبية بالنسبة لمعدات النقل (ما يمثل 70% من القيمة الإجمالية الصافية للأصول)، إلا أنها لم تقم بعملية المقارنة مع المعطيات المحاسبية بالنسبة لبقية الأصول الثابتة خلافاً لمقتضيات القانون المحاسبي عدد 112 لسنة 1996 المؤرخ في 30 ديسمبر 1996.

كما تجدر الإشارة أن لجنة جرد الأصول المادية الثابتة لم تقم بإعداد تقرير تفصيلي لنتائج الجرد.

لذا، لا يمكن في الوقت الحاضر تحديد مدى تأثير الفوارق المحتملة على القوائم المالية بين الجرد المادي للأصول الثابتة وتلك المسجلة في المحاسبة.

2.2 المخزونات

تعكس القوائم المالية مخزونات بقيمة 3 369 392 دينار سجلت في شأنها مدخرات بقيمة 695 213 دينار لتبلغ قيمتها الصافية في موفى 2020 قيمة 674 179

دينار.

تستدعي هذه المخزونات الملاحظات التالية:

1.2.2. الجرد المادي للمخزونات

لم يتمكن مكتب سيجوديت من معاينة أعمال الجرد المادي للمخزونات في 31 ديسمبر 2020 وذلك باعتبار أن تعيينه لمراقبة حسابات شركة النقل بالساحل تم بعد هذا التاريخ مما يحد من أعمال المراجعة المتعلقة بهاته الحسابات.

2.2.2. الفوارق على مستوى الكميات

قامت الشركة بعملية جرد مادي لمخزونات بتاريخ 31 ديسمبر 2020، إلا أنه لم يتم إعداد تقرير تاليفي حول عملية الجرد و الفوارق التي تم رصدها مقارنة بالمخزون النظري .

و قمنا برفع الفوارق بين الجرد النظري والجرد العيني ضمن مشروع تقريرنا حول نظام الرقابة الداخلي وتحصلنا على إجابة الشركة وقد انتهت اشغالنا الى استمرار وجود فوارق كما يبرزه الجدول التالي:

العنوان	فوارق إيجابية (زيادة)	فوارق سلبية (نقص)
المحروقات و الزيوت	4 120	-28 915
مخزونات اخرى	9 647	-18 790
المجموع	13 767 دينار	-47 705 دينار

3.2.2. تقييم المخزونات

تم عملية تقييم المخزون في نهاية السنة اعتماداً على متوسط تكلفة الشراء. و قد مكنتنا أعمال التدقيق من الوقوف على الملاحظات التالية:

- وجود مواد بدون سعر فردي (118 عنصر)
- وجود تغيرات هامة وغير منطقية على مستوى متوسط تكلفة الشراء لبعض عناصر المخزون بين سنتي 2019 و 2020
- وجود تباين هام بين متوسط متوسط تكلفة الشراء المعتمد لتقييم مخزون آخر السنة و متوسط تكلفة الشراء حسب فواتير المزودين لسنة 2020

3.2.2. الخلاصة العامة:

في ظل غياب تبرير لهذه الوضعيات فإنه لا يمكننا إبداء رأي حول انعكاسها على قيمة المخزون المضمنة بالقوائم المالية لسنة 2020 .

3.2 السيولة

1.3.2. حسابات الخزينة والمال المتداول

تعكس الموازنة حسابات للخزينة (صناديق الدفوعات و صناديق المقايض) بقيمة جمالية بلغت 59 666 دينار. أفرزت أعمال مقارنة الرصيد المحاسبي للخزينة مع المبلغ المدون بمحضر الجرد في موفى سنة 2020 فارقا صافياً قدر بـ 4 291,372 دينار كما هو مبين بالجدول التالي :

الحساب	البيان	الرصيد المحاسبي 2020/12/31	جرد الخزينة 2020/12/31	الفارق
542220	صندوق المقايض -- المهدية	7 216,915	7 246,920	-30,005
542360	صندوق المقايض -- سوسة المقر الاجتماعي	4 452,195	0,000	4 452,195
542040	صندوق الدفوعات بالمنستير	1 426,807	1 557,625	-130,818
	المجموع	13 095,917	8 804,545	4 291,372

كما لم تقم الشركة بجرد الإعتمادات المودعة لدى كل من دائرة التزود و مصلحة البحوث والتحكم في الطاقة في موفى سنة 2020 و البالغة قيمتها 1200 دينار. وعلى هذا الأساس وفي انتظار تبرير هذه الفوارق كما ورد بتقريرنا حول نظام الرقابة الداخلي فإنه لا يمكننا ابداء رأي حول خلو هذه الأرصدة من اخطاء كما لا يمكننا تقييم قيمة التعديلات المحتملة.

4. 2 حسابات غير مبررة

تحتوي بعض الحسابات على أرصدة قديمة او غير مبررة و تتطلب عملية مراجعة معمقة للوقوف على مدى صحتها وللنظر في إمكانية تصفياتها وبالتالي فإنه لا يمكن لنا ابداء رأي حول هذه الحسابات المفصلة كالآتي:

بنود الموازنة	المبلغ بالدينار
أرصدة مدينة :	
الحرفاء والحسابات مرتبطة بهم	41 200
أصول جارية أخرى	156 531
المجموع	197 731
(-) مدخرات	-169 741
أرصدة مدينة صافية	27 990
أرصدة دائنة :	
مزودون وحسابات مرتبطة بهم	838 125
الخصوم الجارية الأخرى	398 086
المجموع	1 236 211

3- ملاحظات ما بعد الرأي

بدون التأثير على رأينا المبين أعلاه، نريد الإشارة إلى ما يلي:

1.3 بلغت مستحقات الشركة لدى وزارة الداخلية ووزارة الدفاع الوطني ووزارة العدل ووزارة المالية المعروضة في حسا الحرفاء مبلغ 19.090.361 دينار في 31 ديسمبر 2020 قامت الشركة بتكوين مدخرات بخصوصه هذه المتخلدات بقيمة 16.126.932 دينار

إن عدم استخلاه هذه المستحقات في آجال معقولة و تزايدها من سنة الى أخرى و عدم ادراجها في محاضر اتفاق سنوية ممضاة من الطرفين من شأنه أن يؤدي الى صعوبات في استخلاه هذه المستحقات مما له التأثير على الوضعية المالية للشركة.

2.3 في غيا تحصلنا على كافة الردود لإستفسارتنا الكتابية الموجهة إلى البنوك، المزدوين، الحرفاء و غيرهم فإن أعمال التدقيق لم تشمل عملية المقاربة بين المعطيات المحاسبية للشركة مع المعطيات الممكن التحصل عليها من طرف الهياكل المذكورة الموجهة إليها الإستفسارات الكتابية طبقا لمعايير التدقيق. و بالتالي لا يمكن لنا تحديد مدى تأثير الفوارق المحتملة، الناتجة عن عملية المقاربة، على الأموال الذاتية للشركة.

3.3 لم نتحصل على المقاربة البنكية للبنك العربي لتونس و الذي يبرز رصيذا محاسبيا دائنا بقيمة 7 دينار في موفى سنة 2020 والذي يعود لسنوات 2004 وما قبلها.

4.3 احتوى تقريرنا حول نظام الرقابة الخاه ببيع التذاكر على ملاحظات تهم بالأساس الرقابة المستمرة والفحجية تمنعنا من تأكيد بصفة مطمئنة شمولية المداخل ذات العلاقة.

4- تقريرالتصرف السنوي

إن مجلس الإدارة مسؤول عن المعلومات المعروضة في تقرير التصرف السنوي إن رأينا حول القوائم المالية لا يشمل المعلومات المعروضة في هذا التقرير وإننا لا نبدي أي نوع من التأكيد حولها.

طبقا للفصل 266 من مجلة الشركات التجارية، فإن مسؤوليتنا تتمثل في التأكد من مدى تطابق المعلومات حول الوضعية المالية وحسابات الشركة المعروضة في تقرير مجلس الإدارة وضمن الوثائق المعروضة على المساهمين مع المعلومات المذكورة ضمن القوائم المالية. وإنه ليس لنا ملاحظات حول ذلك.

5- مسؤوليات الإدارة والأشخاص المسؤولين عن الحوكمة عن القوائم المالية

إن مجلس الإدارة مسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقا لمعايير المحاسبة التونسية، وعن الرقابة الداخلية التي تعتبرها الإدارة ضرورية لتمكنها من إعداد قوائم مالية خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن غش أو عن خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، نكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على إستمرارية الاستغلال والإفصاح، عندما ينطبق ذلك، عن أمور تتعلق باستمرارية الاستغلال واستخدام أساس إستمرارية الاستغلال المحاسبي، ما لم تنوي الإدارة تصفية الشركة أو إيقاف أعمالها أو لا يوجد بديلا واقعيًا غير ذلك.

إن الأشخاه المسؤولين عن الحوكمة هم المسؤولون على الإشراف على عملية التقارير المالية.

6- مسؤولية المدقق حول تدقيق القوائم المالية

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواءً كانت ناشئة عن غش أو خطأ، وإصدار تقريرنا الذي يتضمن رأينا.

التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه ليس ضماناً بأن التدقيق الذي تم القيام به وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق المعمول بها في البلاد التونسية سيكشف دائماً أي خطأ جوهري، إن وجد.

إن الأخطاء يمكن أن تنشأ من الغش أو الخطأ، وتعتبر جوهريّة إذا كانت، بشكل فردي أو إجمالي، ممكن أن تؤثر بشكل معقول على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل مستخدمي هذه القوائم المالية.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق المعمول بها في البلاد التونسية، نقوم بممارسة الإجهاد المهني والمحافظة على تطبيق مبدأ الشك المهني خلال التدقيق، بالإضافة إلى:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية، سواءً كانت ناشئة عن غش أو خطأ، وكذلك تصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق مستجيبة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا. إن خطر عدم اكتشاف الأخطاء الجوهرية الناتجة عن غش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشتمل على التواطؤ، التزوير، الحذف المتعمد، سوء التمثيل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق لغايات تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية في الشركة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات ذات العلاقة المعدة من قبل الإدارة.
- الاستنتاج حول ملائمة استخدام الإدارة لأسس استمرارية الاستغلال، بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك وجود تيقن جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكاً جوهرياً حول قدرة الشركة على إستمرارية الاستغلال كمنشأة مستمرة. إذا استنتجنا عدم وجود تيقن جوهري، فإننا مطالبون أن نلفت الإنتباه في تقرير تدقيقنا إلى الإيضاحات ذات العلاقة في القوائم المالية، وإذا كان الإفصاح عن هذه المعلومات غير ملائم، فسنقوم بتعديل رأينا.
- إن استنتاجاتنا تعتمد على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير تدقيقنا. ومع ذلك، فإنه من الممكن أن تتسبب أحداث أو ظروف مستقبلية في توقف الشركة على الإستمرار كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام والشكل والمحتوى للقوائم المالية بما فيها الإفصاحات وفي ما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث بشكل يحقق العرض العادل.

||-تقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

1-نجاعة نظام الرقابة الداخلية

عملا بأحكام الفصل 3 (جديد) من القانون عدد117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994 المتعلق بإعادة تنظيم السوق المالية والفصل 266 من مجلة الشركات التجارية، قمنا بفحص نظام الرقابة الداخلية. وتم تقديم ملاحظاتنا وتوصياتنا المتعلقة بالإجراءات الإدارية والمالية والمحاسبية إلى الإدارة العامة ضمن تقرير منفرد.

وتجدر الإشارة إلى أن فحصنا لنظام الرقابة الداخلية الخاه بمعالجة المعلومات المحاسبية وبإعداد وعرض القوائم المالية لم يبرز نقائص جوهرية من شأنها أن تؤثر على رأينا حول القوائم المالية.

2- مسك حسابات الأوراق المالية

عملا بأحكام الفصل 19 من الأمر عدد2728 لسنة 2001 المؤرخ في 20 نوفمبر 2001، نشير إلى أن الشركة لم تقم بعد بمسك حسابات للمساهمين في رأس مالها طبقا لأحكام مجلة الشركات التجارية في فصلها عدد315 والقانون عدد35 لسنة 2000 المؤرخ في 21 مارس 2000 وحسب الطرق المنصوّه عليها بقرار وزير المالية المؤرخ في 28 أوت 2006.

3-احترام الحد الأدنى للأموال الذاتية

إن الأموال الذاتية للشركة أصبحت في نهاية سنة 2020 دون نصف رأس مالها نتيجة الخسائر و بالتالي طبقا لما نص عليه الفصل 388 من مجلة الشركات التجارية، يتعين على مجلس الإدارة دعوة الجلسة العامة الخارقة للعادة للإنعقاد لتقرير ما إذا كان يتعين حل الشركة أو القيام بتسوية هذا الوضع.

4-إفادة

طبقا للفصل 270 من مجلة الشركات التجارية قمنا بإبلاغ السيد وكيل الجمهورية لدى المحكمة الابتدائية بسوسة بفوارق المخزون موضوع تحفظنا عدد 2.2 وذلك بتاريخ 12 ديسمبر 2024

مر اقبا الحسابات

مكتب س م ج

محمد جبير

سيجوديت

لطفي الحامي



تونس في 31 ديسمبر 2024

شركة النقل بالساحل
التقرير الخاص لمراقب الحسابات
السنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2020

السادة مساهمي شركة النقل بالساحل ،

في إطار مهمة مراقبة حسابات شركة النقل بالساحل ، نقدم لكم تقريرنا الخاص بالمتعلق بالإتفاقيات المنصوّه عليها بالفصل 200 وما يليه من مجلة الشركات التجارية.

تتمثل مسؤوليتنا في التأكد من احترام الإجراءات القانونية المتعلقة بالترخيص والمصادقة على هذه الإتفاقيات أو العمليات، وكذلك عرضها اليحي، في القوائم المالية. هذا وليس من مهامنا البحث بصفة خاصة عن الوجود المحتمل لمثل هذه الإتفاقيات أو العمليات ولكنه يتعين علينا أن نعلمكم بخصائصها وشروطها الأساسية دون الحاجة إلى إبداء رأي حول جدواها وسلامة أسسها، وذلك على أساس المعلومات التي وقع مدنا بها وتلك التي تم التعرف عليها من خلال إجراءات التدقيق التي قمنا بها. يتعين عليكم طبقا للفصل 200 من مجلة الشركات التجارية النظر في الفائدة المرجوة من إبرام هذه الإتفاقيات أو العمليات وذلك بغية المصادقة عليها.

أ- القروض البنكية:

عقدت شركة النقل بالساحل لتمويل اقتناء حافلات القروض التالية :
-قرض لدى الشركة التونسية للبنك بتاريخ 24 جوان 2017، بمبلغ قدره 25.000.000 دينار و فائض قدره نسبة السوق المالية زائد 1,75 بالمائة. يتم إسترجاعه على مدة 7 سنوات.
-قرض لدى البنك الوطني الفلاحي بتاريخ 4 افريل 2018، بمبلغ قدره 10.000.000 دينار و فائض قدره نسبة السوق المالية زائد 2 بالمائة. يتم إسترجاعه على مدة 7 سنوات.

-قرض لدى بنك الأمان بتاريخ 30 جويلية 2018، بمبلغ قدره 10.000.000 دينار و فائض قدره نسبة السوق المالية زائد 2 بالمائة. يتم إسترجاعه على مدة 7 سنوات.

أ-1 القروض آجال طويلة المدى:

بلغت قيمة القروض البنكية طويلة المدى، والتي لم تحن بعد آجال سدادها في موفى سنة 2020، مبلغا قدره 21.924.107 دينار و هو مفصل كالتالي:

<u>البيانات</u>	<u>الرصيد في 2020/12/31 بالدينار</u>
قرض بنك الأمان	5 782 011
قرض البنك الوطني الفلاحي	5 226 250
قرض الشركة التونسية للبنك	10 915 846
المجموع	21 924 107

2- القروض آجال قصيرة المدى:

بلغت قيمة القروض البنكية قصيرة المدى، والتي لم تحن بعد آجال سدادها في موفى سنة 2020، مبلغا قدره 6.512.689 دينار و هو مفصل كالتالي:

<u>البيانات</u>	<u>الرصيد في 2020/12/31 بالدينار</u>
قرض بنك الأمان	1 445 503
قرض البنك الوطني الفلاحي	1 428 571
قرض الشركة التونسية للبنك	3 638 615
المجموع	6 512 689

ب- التزامات وتعهدات الشركة نحو المسيرين

1- ان الأجر و المنح، و الإمتيازات التي تحصل عليها الرئيس المدير العام لشركة النقل بالساحل بعنوان سنة 2020 طبقا لقرار رئيس الحكومة بتاريخ 24 فيفري 2020 و المتعلق بضبط مرتبات الرئيس المدير العام لشركة النقل بالساحل لمفصلة كالاتي :

- أجر خام قدره 42.286 دينار -

سيارة وظيفية

- 500 لتر من الوقود شهريا

- 120 دينار بعنوان خدمات هاتفية كل ثلاثة أشهر يتم إسنادها في شكل بطاقات شحن.

2- يتمتع أعضاء مجلس الإدارة و أعضاء اللجنة الدائمة للتدقيق بمنحة مكافأة الحضور. و قد تم صرف مبلغ 24.563 دينار في سنة 2020 بعنوان منحة مكافأة الحضور. كما بلغت أعباء الشركة المقيدة بالمحاسبة ضمن حسا مكافآت الحضور بعنوان سنة 2020 مبلغا خاما قدره 41.288 دينار. عدا الإتفاقيات والعمليات المذكورة أعلاه لم نتعرض إلى وجود إتفاقيات أخرى تدخل تحت طائلة الفصل 200 وما يليه من مجلة الشركات التجارية.

مراقبا الحسابات

مكتب س م ج
محمد جبير

سجوديت
لطفي الحامي

