



# Bulletin Officiel

N° 5236 Mardi 22 Novembre 2016

— 18<sup>ème</sup> ANNEE — ISSN 0330-7174

## SOMMAIRE

### AVIS DES SOCIETES

#### COMMUNIQUE DE PRESSE

OFFICE PLAST 2

#### MODIFICATION DE LA COMMISSION DE GESTION

UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV 3

#### ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

SITEX – AGO - 4

#### CLOTURE DES SOUSCRIPTIONS

EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNE « AMEN BANK SUBORDONNE 2016 -1 » 5

#### COURBE DES TAUX

6

#### VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM

7-8

#### ANNEXE I

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

#### ANNEXE II

#### ETATS FINANCIERS DEFINITIFS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2015

- EL FOULADH

**AVIS DE SOCIETES**

**COMMUNIQUE DE PRESSE**

**OFFICE PLAST**

Siège Social : Z.I.2 MEDJEZ EL BAB-B.P.156- 9070 Béja

La société OFFICE PLAST « SA » porte à la connaissance de ses actionnaires et du public que suite à la réunion du conseil d'administration du vendredi 18 novembre 2016, il a été décidé ce qui suit :

- La convocation d'une assemblée générale extraordinaire en date du 10 Décembre 2016,
- l'attribution d'actions gratuites à raison d'une action gratuite pour quatre actions anciennes,
- l'augmentation de capital réservée en numéraire.
- Création de deux filiales commerciales : Une en Tunisie et une à la Côte d'Ivoire.
- la signature d'un contrat avec une enseigne commerciale internationale.

---

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

**AVIS DE SOCIETES**

**Modification de la commission de gestion**

**UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV**

SOCIETE D'INVESTISSEMENT A CAPITAL VARIABLE

Agrément du Ministre des Finances du 08 Avril 1992

Siège social : 1, Place Pasteur-1002 Tunis Belvédère

UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV informe ses actionnaires et le public que son conseil d'administration, réuni en date du 30 septembre 2016, a décidé de réviser à la hausse la commission de gestion payée en faveur du gestionnaire, UBCI FINANCE, en la portant de **0,155% TTC** à **0,205% TTC** de l'actif net de la SICAV par an.

**Cette modification entrera en vigueur à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2017.**

Le prospectus de « UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV » mis à jour sous le numéro 93-90/A001 en date du 21 novembre 2016 ainsi que les statuts de la SICAV seront mis, incessamment, à la disposition du public, sans frais, auprès du siège social de la SICAV sis e au 1, Place Pasteur-1002 Tunis Belvédère, du gestionnaire, la société UBCI FINANCE sise au 3, rue Jenner-Place d'Afrique-1002 Tunis Belvédère et auprès des agences de l'UNION BANCAIRE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE -UBCI-.

**AVIS DE SOCIETES**

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

**SOCIETE INDUSTRIELLE DES TEXTILES « SITEX »**

Siège social : Avenue Habib Bourguiba - KSAR HELLAL

Les actionnaires de la Société Industrielle des Textiles, sont convoqués le Jeudi premier Décembre 2016 à 10 heures à l'Institut Arabe des Chefs d'Entreprises « IACE », à la Maison de l'Entreprise, Boulevard Principal, 1053 Les Berges du Lac Tunis, en Assemblée Générale Ordinaire à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Lecture du rapport du Conseil d'Administration.
2. Lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes.
3. Approbation de la convention de prêt entre SITEX et SWIFT TEXTILES EUROPE LTD.
4. Pouvoirs pour les formalités.

En application des dispositions statutaires, ne peuvent assister ou se faire représenter à l'Assemblée Générale Ordinaire que les actionnaires inscrits sur les registres de la Société huit jours avant la date de l'Assemblée et dont chacun possède au moins 10 actions.

Les actionnaires propriétaires de moins de 10 actions, pourront se réunir pour former le nombre d'actions nécessaires et se faire représenter par l'un d'eux muni d'un pouvoir spécial.

Pendant les 15 jours qui précèdent l'Assemblée, les actionnaires peuvent consulter au siège social, les documents soumis à la dite Assemblée.

**AVIS DE SOCIETES**

**CLOTURE DES SOUSCRIPTIONS**

**EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNE**

**« Amen Bank Subordonné 2016-1 »**

Amen Bank porte à la connaissance du public que les souscriptions à l'emprunt obligataire subordonné « Amen Bank Subordonné 2016-1 » de **50.000.000 DT** susceptible d'être porté à un montant maximal de **70.000.000 DT**, ouvertes au public le **21 Septembre 2016**, ont été clôturées le **21 Novembre 2016**, pour un montant de **70.000.000 DT**.

<b>AVIS</b>
-------------

### COURBE DES TAUX DU 22 NOVEMBRE 2016

Code ISIN	Taux du marché monétaire et Bons du Trésor	Taux actuariel (existence d'une adjudication) <sup>[1]</sup>	Taux interpolé	Valeur (pied de coupon)
	Taux moyen mensuel du marché monétaire	4,390%		
TN0008000325	BTA 4 ans " 5,25% décembre 2016"		4,417%	1 000,387
TN0008003188	BTC 52 semaines 03/01/2017		4,448%	
TN0008003196	BTC 52 semaines 07/02/2017		4,498%	
TN0008003212	BTC 52 semaines 23/05/2017		4,647%	
TN0008003220	BTC 52 semaines 27/06/2017		4,697%	
TN0008000234	BTA 10 ans "6,75% 11 juillet 2017"		4,717%	1 012,032
TN0008003246	BTC 52 semaines 10/10/2017		4,846%	
TN0008003253	BTC 52 semaines 07/11/2017	4,886%		
TN0008000341	BTA 4 ans " 5.3% janvier 2018"		4,971%	1 003,424
TN0008000317	BTA 7 ans " 5,5% octobre 2018"		5,303%	1 003,303
TN0008000242	BTZc 10 décembre 2018		5,376%	898,242
TN0008000275	BTA 10 ans " 5,5% mars 2019"		5,488%	999,936
TN0008000333	BTA 7 ans " 5,5% février 2020"		5,905%	988,139
TN0008000358	BTA 6 ans " 5,5% octobre 2020"		6,207%	976,023
TN0008000564	BTA 6 ans " 5,75% janvier 2021"		6,319%	979,579
TN0008000614	BTA 6 ans "6% février 2022"		6,805%	965,534
TN0008000226	BTA 15 ans "6,9% 9 mai 2022"		6,912%	998,896
TN0008000291	BTA 12 ans " 5,6% août 2022"		7,028%	934,207
TN0008000572	BTA 8 ans "6% avril 2023"		7,330%	933,506
TN0008000630	BTA 7 ans "6% octobre 2023"	7,554%		918,614
TN0008000598	BTA 8 ans " 6% janvier 2024"		7,562%	916,037
TN0008000366	BTA 10 ans " 6% avril 2024"		7,570%	913,058
TN0008000622	BTA 10 ans "6,3% mars 2026"	7,632%		913,375
TN0008000580	BTA 11 ans "6,3% octobre 2026"		7,677%	906,628
TN0008000606	BTA 12 ans "6,7% avril 2028"	7,792%		918,835

<sup>[1]</sup> L'adjudication en question ne doit pas dater de plus de 2 mois pour les BTA et 1 mois pour les BTCT.

Conditions minimales de prise en compte des lignes :

- Pour les BTA : Montant levé 10 millions de dinars et deux soumissionnaires,
- Pour les BTCT : Montant levé 10 millions de dinars et un soumissionnaire.

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/12/2015	VL antérieure	Dernière VL		
<b>OPCVM DE CAPITALISATION</b>							
<i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i>							
1 TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS	20/07/92	158,378	163,733	163,752		
2 SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	BIAT ASSET MANAGEMENT	16/04/07	106,845	110,647	110,660		
3 UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI FINANCE	01/02/99	91,865	94,827	94,838		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>							
4 FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	14,059	14,579	14,581		
5 MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	102,902	106,601	106,611		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>							
6 FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	1,446	1,495	1,496		
7 AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP	CGF	25/02/08	101,636	105,229	105,305		
<i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>							
8 SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	38,754	40,005	40,009		
9 SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS	17/05/93	52,546	54,214	54,219		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>							
10 FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	AXIS GESTION	02/04/08	137,513	131,939	131,552		
11 FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	AXIS GESTION	02/04/08	507,535	490,670	489,461		
12 FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	113,965	118,210	117,858		
13 FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE	MAXULA BOURSE	15/10/08	124,044	127,993	127,778		
14 FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE	MAXULA BOURSE	15/10/08	130,506	138,219	137,828		
15 FCP MAXULA STABILITY	MAXULA BOURSE	18/05/09	115,457	121,166	120,825		
16 FCP INDICE MAXULA	MAXULA BOURSE	23/10/09	90,706	97,305	97,269		
17 FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	139,804	147,342	147,141		
18 FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS	06/09/10	86,081	94,926	94,770		
19 FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS	09/05/11	96,174	96,275	96,209		
20 MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	120,916	142,389	142,209		
21 MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	115,022	124,819	124,584		
22 FCP BIAT-CROISSANCE *	BIAT ASSET MANAGEMENT	17/09/12	77,451	En liquidation	En liquidation		
23 FCP BIAT-PRUDENCE *	BIAT ASSET MANAGEMENT	17/09/12	104,165	En liquidation	En liquidation		
24 FCP BIAT-EQUILIBRE *	BIAT ASSET MANAGEMENT	17/09/12	91,294	En liquidation	En liquidation		
25 FCP SMART EQUILIBRE	SMART ASSET MANAGEMENT	18/12/15	100,342	97,354	96,873		
26 FCP SMART CROISSANCE	SMART ASSET MANAGEMENT	27/05/11	94,997	101,549	101,186		
27 FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	04/06/07	17,657	19,182	19,169		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>							
28 FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	ALLIANCE ASSET MANAGEMENT	30/03/07	1 482,785	1 549,169	1 550,301		
29 FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	AXIS GESTION	05/02/04	2 255,016	2 217,017	2 218,595		
30 FCP AMEN PERFORMANCE	AMEN INVEST	01/02/10	111,969	122,552	122,928		
31 FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	103,734	110,113	110,968		
32 FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	133,703	144,312	144,717		
33 FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	131,067	152,936	153,470		
34 AIRLINES FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	16/03/09	14,385	15,503	15,596		
35 FCP VALEURS QUIETUDE 2017	TUNISIE VALEURS	01/10/12	5 000,704	5 211,857	5 220,848		
36 FCP VALEURS QUIETUDE 2018	TUNISIE VALEURS	01/11/13	4 834,515	5 089,069	5 105,616		
37 FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	2,205	2,462	2,476		
38 FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	1,983	2,156	2,165		
39 FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,013	1,210	1,214		
40 FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15	1,028	1,090	1,090		
41 FCP HAYETT PLENITUDE	AMEN INVEST	24/03/15	1,018	1,084	1,085		
42 FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15	1,005	1,087	1,089		
43 MAC HORIZON 2022 FCP	MAC SA	09/11/15	100,000	108,446	109,212		
44 AL AMANAH ETHICAL FCP *	CGF	25/05/09	8,898	En liquidation	En liquidation		
45 AL AMANAH EQUITY FCP *	CGF	25/02/08	104,040	En liquidation	En liquidation		
46 AL AMANAH PRUDENCE FCP	CGF	25/02/08	116,127	118,983	118,962		
<b>OPCVM DE DISTRIBUTION</b>							
Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2015	VL antérieure	Dernière VL
			Date de paiement	Montant			
<i>SICAV OBLIGATAIRES</i>							
47 SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	25/05/16	4,482	108,647	108,049	108,061
48 AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	25/05/16	4,025	103,902	103,158	103,170
49 AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	31/05/16	4,304	105,861	105,136	105,150
50 ATTJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTJARI GESTION	01/11/00	23/05/16	4,087	102,527	102,184	102,184
51 TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GERE	07/05/07	05/04/16	4,543	104,186	103,788	103,802
52 SICAV AXIS TRÉSORERIE	AXIS GESTION	01/09/03	30/05/16	4,005	107,436	107,047	107,059
53 PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	30/05/16	4,401	104,619	104,314	104,327
54 SICAV TRESOR	BIAT ASSET MANAGEMENT	03/02/97	25/05/16	3,887	102,661	101,961	101,972
55 MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	12/11/01	27/05/16	4,196	105,172	104,241	104,283
56 GENERALE OBLIG SICAV	CGI	01/06/01	30/05/16	3,636	102,126	102,195	102,207
57 CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	25/04/16	3,962	104,297	104,167	104,179
58 FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	25/05/16	3,994	103,612	103,224	103,237
59 INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	16/05/16	4,198	106,816	106,340	106,352
60 FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	10/05/16	4,195	105,484	104,747	104,760
61 MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	27/05/16	3,301	103,500	103,211	103,221
62 SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	31/03/16	3,756	102,630	102,238	102,249
63 UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	16/10/00	31/05/16	3,924	104,796	104,132	104,145
64 SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	16/05/16	4,333	102,865	102,344	102,357
65 POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	BH INVEST	06/07/09	25/05/16	3,934	103,936	103,472	103,484
66 MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	27/05/16	3,575	105,041	105,165	105,176
67 SICAV L'ÉPARGNANT	STB MANAGER	20/02/97	30/05/16	4,436	102,883	102,492	102,504
68 AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	27/04/16	4,316	103,524	102,946	102,958
69 SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS	01/08/05	31/05/16	3,528	105,028	104,729	104,739
70 UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI FINANCE	15/11/93	25/04/16	3,709	102,549	102,294	102,305

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE								
71	FCP SALAMMETT PLUS	AFC	02/01/07	03/05/16	0,413	10,576	10,535	10,536
72	FCP AXIS AAA	AXIS GESTION	10/11/08	27/05/16	3,876	103,387	102,959	102,969
73	FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	20/05/16	4,279	103,901	103,340	103,353
74	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	19/05/16	2,765	103,288	104,579	104,595
75	UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15	-	-	10,140	10,468	10,470
SICAV MIXTES								
76	ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	25/05/16	0,875	58,065	57,476	57,330
77	ATTIJARI VALEURS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	23/05/16	1,814	137,887	128,919	128,919
78	ATTIJARI PLACEMENTS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	23/05/16	15,804	1 402,879	1 367,375	1 367,375
79	SICAV PROSPERITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	25/04/94	24/05/16	2,832	110,387	113,764	113,702
80	SICAV OPPORTUNITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	11/11/01	24/05/16	1,854	104,054	109,819	109,654
81	SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	30/05/16	0,550	86,413	97,870	97,682
82	SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	25/04/16	0,512	17,014	17,092	17,096
83	SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	31/03/16	6,860	261,738	275,819	276,171
84	SICAV BH PLACEMENT	BH INVEST	22/09/94	16/05/16	0,732	29,309	29,449	29,403
85	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	31/05/16	30,618	2 208,196	2 339,670	2 339,535
86	SICAV L'INVESTISSEUR	STB MANAGER	30/03/94	19/05/16	2,137	68,867	72,226	72,138
87	SICAV AVENIR	STB MANAGER	01/02/95	17/05/16	1,920	53,774	54,759	54,723
88	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI FINANCE	17/05/99	25/04/16	0,844	97,672	102,626	102,747
89	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI FINANCE	10/04/00	25/04/16	0,359	80,942	85,755	85,870
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
90	FCP IRADETT 20	AFC	02/01/07	03/05/16	0,226	11,090	10,867	10,866
91	FCP IRADETT 50	AFC	04/11/12	03/05/16	0,178	12,038	11,623	11,614
92	FCP IRADETT 100	AFC	04/01/02	03/05/16	0,106	14,638	14,031	14,012
93	FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	03/05/16	0,276	13,764	12,321	12,291
94	ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30/06/09	23/05/16	0,332	12,102	12,753	12,753
95	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	23/05/16	0,027	10,809	11,441	11,441
96	BNAC PROGRÈS FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	30/05/16	2,342	131,968	143,018	142,587
97	BNAC CONFIANCE FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	30/05/16	2,029	128,407	139,202	139,021
98	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	CGF	14/06/11	27/05/16	0,150	8,902	9,359	9,350
99	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB MANAGER	08/09/08	16/05/16	2,332	92,918	101,409	101,117
100	FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	18/05/16	0,767	78,915	81,818	81,703
101	FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	18/05/16	0,807	79,803	81,914	81,686
102	TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	31/05/16	3,202	96,121	98,962	99,075
103	UBCI - FCP CEA	UBCI FINANCE	22/09/14	-	-	86,856	94,325	94,346
104	FCP AL HIKMA	STB MANAGER	19/01/16	-	-	-	103,166	102,879
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
105	FCP AMEN PREVOYANCE	AMEN INVEST	01/02/10	03/05/16	2,063	108,156	116,038	116,184
106	FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	03/05/16	1,241	94,577	104,147	104,526
107	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	BIAT ASSET MANAGEMENT	15/01/07	24/05/16	3,711	127,360	139,559	140,295
108	FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	20/05/16	1,710	100,382	103,916	104,183
109	FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	20/05/16	0,776	94,832	103,813	104,684
110	MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	30/05/16	3,766	181,972	198,463	200,240
111	MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	30/05/16	4,751	171,568	180,054	181,351
112	MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	30/05/16	5,485	149,829	156,111	156,428
113	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	-	-	18,019	21,373	21,744
114	MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	129,046	145,793	146,491
115	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGER	03/03/10	10/05/16	1,407	116,015	121,641	123,337
116	TUNISIAN EQUITY FUND	UGFS-NA	30/11/09	24/05/16	32,752	8 825,261	8 951,058	9 025,854
117	FCP UNIVERS AMBITION CEA	SCIF	26/03/13	26/05/16	0,102	7,867	8,263	8,259
118	UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14	-	-	88,101	87,322	87,322
119	FCP SMART EQUITY 2	SMART ASSET MANAGEMENT	15/06/15	31/05/16	0,364	946,487	994,982	1003,209
120	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL	TUNISIE VALEURS	14/12/15	-	-	5000,000	5189,076	5202,859
121	TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND	CGF	29/07/16	-	-	-	5010,365	5028,967
FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE								
122	FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	19/05/16	2,265	103,095	113,814	113,691
FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE								
123	FCP UNIVERS AMBITION PLUS	SCIF	12/02/13	26/05/16	0,107	7,981	9,018	9,013
124	CEA ISLAMIC FUND *	UGFS-NA	09/12/14	-	-	86,378	En liquidation	En liquidation
125	FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	BIAT ASSET MANAGEMENT	16/05/16	-	-	-	10 161,590	10 164,363

\* FCP en liquidation anticipée

**BULLETIN OFFICIEL  
DU CONSEIL DU MARCHÉ FINANCIER**

Immeuble CMF - Centre Urbain Nord  
4<sup>ème</sup> Tranche - Lot B6 Tunis 1003  
Tél : (216) 71 947 062  
Fax : (216) 71 947 252 / 71 947 253

Publication paraissant  
du Lundi au Vendredi sauf jours fériés

www.cmf.org.tn  
email 1 : cmf@cmf.org.tn  
email 2 : cmf@cmf.tn

Le Président du CMF  
*Mr. Salah Essayel*



<b>COMMUNIQUE</b>
-------------------

Il est porté à la connaissance du public et des intermédiaires en bourse qu'à la suite de sa mise à jour par le déclassement de la « Société Touristique SAMARA » et l'ouverture au public de « TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND », du « FCPR Tunisian Development Fund III » et du « FCPR AFRICAMEN », la liste des sociétés et organismes faisant appel public à l'épargne s'établit comme suit :

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

**I.- SOCIETES ADMISES A LA COTE  
I-1 Marché Principal**

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1.Adwya SA	Route de la Marsa GP 9 , Km 14, BP 658 -2070 La Marsa	71 778 555
2. Air Liquide Tunisie	37,rue des entrepreneurs, ZI La Chargaia II -2035 Ariana-	70 164 600
3. Amen Bank	Avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 835 500
4. Automobile Réseau Tunisien et Services -ARTES-	39, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 841 100
5. Arab Tunisian Bank "ATB"	9, rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 351 155
6. Arab Tunisian Lease "ATL"	Ennour Building, Centre Urbain Nord 1082 Tunis Mahrajène	70 135 000
7. Attijari Leasing	Rue du Lac d'Annecy - 1053 Les Berges du Lac-	71 862 122
8. Banque Attijari de Tunisie "Attijari bank" (ex Banque du Sud)	24, Rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord - 1080 Tunis -	70 012 000
9. Banque de l'Habitat "BH"	18, Avenue Mohamed V 1080 Tunis	71 126 000
10.Banque de Tunisie "BT"	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
11. Banque de Tunisie et des Emirats S.A "BTE"	5 bis, rue Mohamed Badra -1002 TUNIS-	71 783 600
12. Banque Internationale Arabe de Tunisie "BIAT"	70-72, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 340 733
13. Banque Nationale Agricole "BNA"	Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 831 200
14.Best Lease	54, Avenue Charles Nicolle Mutuelle ville -1002 Tunis-	71 799 011
15.Cellcom	25, rue de l'Artisanat Chargaia II-2035 Ariana-	71 941 444
16. City Cars	51, Rue Ali Darghouth -1001 Tunis-	71 333 111
17. Compagnie d'Assurances et de Réassurances "ASTREE"	45, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 792 211
18. Compagnie Internationale de Leasing "CIL"	16, avenue Jean Jaurès -1000 Tunis-	71 336 655
19. Délice Holding	Immeuble le Dôme, rue Lac Léman, Les Berges du Lac - 1053 Tunis-	71 964 969
20. ELBENE INDUSTRIE SA	Centrale Laitière de Sidi Bou Ali -4040 SOUSSE-	73 247 144
21.Electrostar	Boulevard de l'environnement Route de Naâssen 2013 Bir El Kassâa Ben Arous	71 396 222
22.Essoukna	46, rue Tarak Ibnou Zied Mutuelle ville - 1082 TUNIS -	71 843 511
23.EURO-CYCLES	Zone Industrielle Kalâa Kébira -4060 Sousse-	73 342 036
24. Générale Industrielle de Filtration - GIF -	Km 35, GP1- 8030 Grombalia -	72 255 844
25.Hannibal Lease S.A	Rue du Lac Malaren, Immeuble Triki 1053 -Les Berges du Lac-	71 964 600
26. L'Accumulateur Tunisien ASSAD	Rue de la Fonte Zone Industrielle Ben Arous BP. N°7 -2013 Ben Arous-	71 381 688
27. Les Ciments de Bizerte	Baie de Sebra BP 53 -7018 Bizerte-	72 510 988
28.Manufacture de Panneaux Bois du Sud -MPBS-	Route de Gabes, km 1.5 -3003 Sfax-	74 468 044
29. Modern Leasing	Immeuble Assurance Salim lot AFH BC5 centre Urbain Nord 1082 Tunis Mahrajène	71 893 963
30. One Tech Holding	Cité El Khalij, rue du Lac Ness-Immeuble -Les Arcades Tour A Les Berges du Lac-	71 860 244

31. Placements de Tunisie -SICAF-	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
32.Poulina Group Holding	GP1 Km 12 Ezzahra, Ben Arous	71 454 545
33. Société Chimique "ALKIMIA"	11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE-	71 792 564
34. Société ENNAKL Automobiles	Z.I Charguia II BP 129 -1080 Tunis	70 836 570
35. Société d'Articles Hygiéniques Tunisie -Lilas-	5, rue 8610, Zone Industrielle – La Charguia 1-1080 Tunis-	71 809 222
36.Société d'Assurances "SALIM"	Immeuble Assurances Salim lot AFH BC5 Centre Urbain Nord -1003 Tunis	71 948 700
37. Sté de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT SICAF-	Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I -1080 Tunis-	71 189 200
38. Société des Industries Chimiques du Fluor "ICF"	4, bis rue Amine Al Abbassi 1002 Tunis Belvédère	71 789 733
39. Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie -SIPHAT-	Fondouk Choucha 2013 Ben Arous	71 381 222
40. .Société de Production Agricole Teboulba -SOPAT SA-	Avenue du 23 janvier BP 19 -5080 Téoulba-	73 604 149
41. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL"	Boulevard de la Terre, Centre Urbain Nord 1003 Tunis	71 766 900
42. Société de Fabrication des Boissons de Tunisie "SFBT"	Boulevard de la Terre, Centre urbain nord -1080 Tunis-	71 189 200
43. Société Immobilière et de Participations "SIMPAN"	14, rue Masmouda, Mutuelleville -1082 TUNIS-	71 840 869
44. Société Immobilière Tuniso-Séoudienne "SITS"	Centre Urbain Nord, International City center, Tour des bureaux, 5 <sup>ème</sup> étage, bureau n°1-1082 Tunis-	70 728 728
45. Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME-	Zone Industrielle -8030 GROMBALIA-	72 255 065
46. Société Moderne de Céramiques - SOMOCER -	Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS	73 410 416
47. Société Magasin Général "SMG"	28, rue Mustapha Kamel Attaturk 1001	71 126 800
48. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix)	1, rue Larbi Zarrouk BP 740 -2014 MEGRINE-	71 432 599
49. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR"	Square avenue de Paris -1025 TUNIS-	71 340 866
50. Société Tunisienne de Banque "STB"	Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 340 477
51. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR"	Boulevard Mohamed BOUAZIZI -2035 Tunis Carthage-	70 837 000
52. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP-	Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra	71 230 400
53. société Tunisienne Industrielle du Papier et du Carton - SOTIPAPIER-	13, rue Ibn Abi Dhi'af, Zone Industrielle de Saint Gobain, Megrine Riadh - 2014 Tunis -	71 434 957
54. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL"	Rue des entrepreneurs ZI Charguia II, BP 640 - 1080 TUNIS-	71 713 100
55. Société Tunisienne d'Equipement "STEQ"	8, rue 8601, Z.I la Charguia I BP N° 746 -1080 Tunis-	71 115 500
56. Société Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG"	Route de Naâssen, Bir Kassaa -BEN AROUS-	71 384 200
57. Société Tunisienne de Réassurance "Tunis Re"	12 Avenue du Japon- Montplaisir BP 29 - Tunis 1073-	71 904 911
58. Société Tunisienne de Verreries "SOTUVER"	Nelle Z.I 1111 Djebel El Oust K 21 Route de Zaghouan BP n° 48	72 640 650
59.Telnet Holding	Immeuble Ennour –Centre Urbain Nord -1082 Tunis-	71 706 922
60. Tunisie Leasing "TL"	Centre Urbain Nord Avenue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 132 000
61. Tunisie Profilés Aluminium "TPR"	Rue des Usines, ZI Sidi Rézig, Mégrine -2033 Tunis-	71 433 299
62. TUNINVEST SICAR	Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 800
63. Universal Auto Distributors Holding -UADH-	62, avenue de Carthage -1000 Tunis-	71 354 366
64. Union Bancaire pour le Commerce & l'Industrie "UBCI"	139, avenue de la Liberté -1002 TUNIS-	71 842 000
65. Unité de Fabrication de Médicaments –UNIMED-	Zone Industrielle de Kalaa Kébira -4060 Sousse-	73 342 669
66. Union Internationale de Banques "UIB"	65, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 120 392
67. Wifack International Bank SA- WIB Bank-	Avenue Habib Bourguiba –Médenine 4100 BP 356	75 643 000

**I-2 Marché Alternatif**

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1.Adv e-Technologies- AeTECH	29, Rue des Entrepreneurs – Charguia II -2035 Tunis-	71 940 094
2.Carthage Cement	Rue 8002, Espace Tunis Bloc H, 3 <sup>ème</sup> étage Montplaisir -1073 Tunis-	71 964 593
3.CEREALIS S.A	Immeuble Amir El Bouhaira, Appt.N°1, rue du Lac Turkana, Les Berges du Lac -1053 Tunis -	71 961 996
4.HexaByte	Avenue Habib Bourguiba immeuble CTAMA -9000 Béja-	78 456 666
5.Les Ateliers Mécaniques du Sahel "AMS"	Rue Ibn Khaldoun BP. 63 - 4018 SOUSSE-	73 231 111
6.Maghreb International Publicité « MIP »	Rue de l'énergie solaire, impasse N°5 -2035 ZI Charguia I Tunis	71 112 300
7. OFFICEPLAST	Z.I 2, Medjez El Bab B.P. 156 -9070 Tunis	78 564 155
8.SERVICOM	65, rue 8610 Z.I Charguia I -Tunis-	70 730 250
9.Société LAND'OR	Bir Jedid, 2054 Khelidia -Ben Arous-	71 366 666
10.Société Tawasol Group Holding « TAWASOL »	20, rue des entrepreneurs Charguia II -2035 Tunis-	71 940 389
11.Société Tunisienne d'Email –SOTEMAIL-	Route de Sfax Menzel el Hayet -5033 Monastir-	73 410 416
12.Société NEW BODY LINE	Avenue Ali Balhaouane -5199 Mahdia –	73 680 435

**II.- SOCIETES ET ORGANISMES NON ADMIS A LA COTE**

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1.Alubaf International Bank –AIB -	Rue 8007, Montplaisir -1002 Tunis-	70 015 600
2. AL KHOUTAF ONDULE	Route de Tunis Km 13 –Sidi Salah 3091 SFAX	74 273 069
3. Al Baraka Bank Tunisia ( EX BEST-Bank)	90, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 790 000
4. Amen Project SICAF	Immeuble Amen Bank, Avenue Mohamed V-1002 Tunis-	71 965 400
5. Arab Banking Corporation -Tunisie- "ABC-Tunisie"	ABC Building, rue du Lac d'Annecy -1053 Les Berges du Lac-	71 861 861
6. Arab International Lease "AIL"	11, rue Hédi Nouria, 8ème étage -1001 TUNIS-	71 349 100
7. Assurances BIAT	Immeuble Assurance BIAT - Les Jardins du Lac- Lac II	30 300 100
8. Assurances Maghrébia Vie	24, rue du royaume d'Arabie Saoudite 1002 Tunis	71 155 700
9. Assurances Multirisques Ittihad S.A -AMI Assurances -	Cité Les Pins, Les Berges du Lac II -Tunis-	70 026 000
10.Banque de Coopération du Maghreb Arabe "BCMA"	Ministère du domaine de l'Etat et des Affaires foncières, 19, avenue de paris -1000 Tunis -	
11.Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises - BFPME-	34, rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord -1004 El Menzah IV-	70 102 200
12. Banque Franco-Tunisienne "BFT"	Rue Aboubakr Echahid – Cité Ennacim Montplaisir -1002 TUNIS-	71 903 505
13. Banque Tunisienne de Solidarité "BTS"	56, avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 844 040
14. Banque Tuniso-Koweïtienne	10bis, avenue Mohamed V, B.P.49 -1001 TUNIS-	71 340 000
15. Banque Tuniso-Lybiennne « BTL »	25, avenue Kheireddine Pacha, B.P. 102 -1002 TUNIS-	71 781 500
16. Banque Zitouna	2, Boulevard Qualité de la Vie -2015 Kram-	71 164 000
17. Cie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE"	Immeuble Carte, Lot BC4- Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	71 184 000
18. Cie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE VIE "	Immeuble Carte, Entrée B- Lot BC4-Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	71 184 160
19. Caisse Tunisienne d'Assurance Mutuelle Agricole "CTAMA"	6, avenue Habib Thameur -1069 TUNIS-	71 340 916
20. Compagnie d'Assurances Vie et de Capitalisation "HAYETT"	Immeuble COMAR, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 333 400

21. Compagnie Nouvelle d'Assurance "Attijari Assurance"	95, Avenue de la Liberté -1002 Tunis-	71 141 420
22. Cie Méditerranéenne d'Assurances et de Réassurances "COMAR"	26, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 340 899
23. Compagnie Tunisienne pour l'Assurance du Commerce Extérieur "COTUNACE"	Rue Borjine (ex 8006), Montplaisir -1073 TUNIS	71 90 86 00
24. Comptoir National du Plastique	Route de Tunis, km 6,5 AKOUDA	73 343 200
25. Comptoir National Tunisien "CNT"	Route de Gabès Km 1,5, Cité des Martyrs -3003 SFAX-	74 467 500
26. Citi Bank	55, avenue Jugurtha -1002 TUNIS-	71 782 056
27. Evolution Economique	Route de Monastir -4018 SOUSSE-	73 227 233
28. Groupe des Assurances de Tunisie "GAT"	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	31 350 000
29. International Tourism Investment "ITI SICAF"	9, rue Ibn Hamdiss Esskelli, El Menzah I - 1004 Tunis -	71 235 701
30. La Tunisienne des Assurances Takaful « At-Takâfoulia »	15, rue de Jérusalem 1002-Tunis Belvédère	31 331 800
31. Loan and Investment Co	Avenue Ouled Haffouz, Complexe El Mechtel, Tunis	71 790 255
32. Meublatex	Route de Tunis -4011 HAMMAM SOUSSE-	73 308 777
33. North Africa International Bank -NAIB -	Avenue Kheireddine Pacha Taksim Ennasim -1002 Tunis	71 950 800
34. Palm Beach Palace Jerba	Avenue Farhat Hached, BP 383 Houmt Souk -4128 DJERBA-	75 653 621
35. Plaza SICAF	Rue 8610 - Z.I. -2035 CHARGUIA-	71 797 433
36. Société Al Jazira de Transport & de Tourisme	Centre d'animation et de Loisir Aljazira- Plage Sidi Mahrez Djerba-	75 657 300
37. Société Agro Technologies « AGROTECH »	Cité Jugurtha Bloc A, App n°4, 2 <sup>ème</sup> étage Sidi Daoud La Marsa	
38. Société Commerciale Import-Export du Gouvernorat de Nabeul « El Karama »	63, Avenue Bir Challouf -8000 Nabeul-	72 285 330
39. Société d'Assurances et de Réassurances "MAGHREBIA"	Angle 64, rue de Palestine-22, rue du Royaume d'Arabie Saoudite -1002 TUNIS-	71 788 800
40. Société de Conditionnement des Huiles d'Olives « CHO »	Route de Mahdia Km 10 -3054 Sfax-	74 831 522
41. Société de Conditionnement des Huiles d'Olives « CHO Campany »	Route de Mahdia Km 10 -3054 Sfax-	74 447 677
42. Société d'Engrais et de Produits Chimiques de Mégrine " SEPCM "	20, avenue Taïb Mhiri 2014 Mégrine Riadh	71 433 318
43. Société de Développement Economique de Kasserine "SODEK"	Siège de l'Office de Développement du Centre Ouest Rue Sufteitula, Ezzouhour -1200 KASSERINE-	77 478 680
44. Société de Développement & d'Exploitation de la Zone Franche de Zarzis	Port de Zarzis -B.P 40 -4137 ZARZIS-	75 682 856
45. Société de Développement et d'Investissement du Sud "SODIS-SICAR"	Immeuble Ettanmia -4119 MEDENINE-	75 642 628
46. 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
47. Société de Fabrication de Matériel Médical « SOFAMM »	Zone Industrielle El Mahres -3060 SFAX-	74 291 486
48. Société de Mise en Valeur des Iles de Kerkennah "SOMVIK"	Zone Touristique Sidi Frej -3070 Kerkennah-	74 486 858
49. Société de Promotion Immobilière & Commerciale " SPRIC "	5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis-	71 884 120
50. Société de services des Huileries	Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 <sup>er</sup> étage app n°13-3013 Sfax.-	74 624 424
51. Société des Aghlabites de Boissons et Confiseries " SOBOCO "	Rue de Métal Z. I. Ariana BP 303 -1080 TUNIS-	70 837 332
52. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA »	Avenue Majida Bouleila –Sfax El Jadida-	74 401 510
53. Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama"	Boulevard Taïb M'hiri 4000 Sousse	73 228 156
54. Société de Transport du Sahel	Avenue Léopold Senghor -4001 Sousse-	
55. Société Touristique TOUR KHALAF	Route Touristique -4051 Sousse-	73 241 844
56. Société HELA d'Electro-ménagers & de Confort -BATAM-	Rue Habib Maazoun, Im. Taparura n° 46-49 -3000 SFAX-	73 221 910
57. Société Dorcas Nutrition	3, rue Kheireddine Pacha, El Maâmoura 8013 Nabeul	
58. Société Gabesienne d'Emballage "SOGEMBAL"	GP 1 , km 14, Aouinet -GABES-	75 238 353

59. Société Groupe GMT « GMT »	Avenue de la liberté Zaghouan -1100 Tunis-	72 675 998
60. Société Ghouila de Promotion Immobilière	Cité Essaâda App N°12 bloc A, El Menzah VII	
61.Sté Immobilière & Touristique de Nabeul "SITNA"	Hôtel Nabeul Beach, BP 194 -8000 NABEUL-	72 286 111
62.Société Hôtelière & Touristique "le Marabout"	Boulevard 7 Novembre -Sousse-	73 226 245
63.Société Hôtelière & Touristique " Pénélope"-SHTP-	Hôtel Pénélope Zone Touristique BP 257 4180 Djerba-	71 770 928
64.Société Hôtelière & Touristique Syphax	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
65.Société Hôtelière KURIAT Palace	Hôtel KURIAT Palace Zone Touristique 5000 Skanés Monastir	73 521 200
66.Société Hôtelière Touristique & Balnéaire MARHABA	Route touristique -4000 SOUSSE -	73 242 170
67.Société Industrielle de l'Enveloppe et de Cartonnage "EL KHOUTAF"	Route de Gabès Km 1.5-3003 BP.E Safax	74 468 190
68.Société Industrielle de Textile "SITEX"	Avenue Habib Bourguiba -KSAR HELLAL-	73 455 267
69.Société Industrielle d'Ouvrage en Caoutchouc "SIOC"	Route de Gabès, Km 3,5, BP 362 -3018 SFAX-	74 677 072
70.Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "SIOS ZITEX"	Route de Gabès, Km 2 -3003 SFAX-	74 468 326
71. Société La Glace	7, rue du Tourcoing 1000 Tunis	71 347 585
72.Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA"	Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM-	78 638 499
73. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International »	Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092-	71 887 000
74.Société Panobois	Route de Tunis 4011 Hammam Sousse	73 308 777
75.Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN"	Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL-	72 285 443
76.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX »	Avenue des Martyrs -3000 SFAX-	74 298 838
77.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS "	Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX-	74 223 483
78.Société Touristique et Balnéaire "Hôtel Houria"	Port El Kantaoui 4011 Hammam Sousse	73 348 250
79.Société Touristique du Cap Bon "STCB"	Hôtel Riadh, avenue Mongi Slim -8000 NABEUL-	72 285 346
80.Société Touristique SANGHO Zarzis	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
81.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien"	Avenue Tahar Haddad les Berges du Lac -1053 TUNIS-	71 962 777
82.Société Tunisienne d'Assurance Takaful –El Amana Takaful-	13, rue Borjine, Montplaisir -1073	70 015 151
83.GAT Vie	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 843 900
84.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation -	Escalier A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center -2080 ARIANA-	71 231 172
85.Société Tunisienne d'Habillement Populaire	8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS-	71 755 543
86.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA"	Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse-	
87.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG"	19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA-	71 940 191
88. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH »	Route de Tunis Km 3, 7050 Menzel Bourguiba, BP 23-24 7050 Menzel Bourguiba	72 473 222
89.Société Tunisienne du Sucre "STS"	Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA-	78 454 768
90.STUSID BANK	32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	71 718 233
91.Société UNION DE FACTORING	Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS	71 234 000
92.SYPHAX airlines	Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax-	74 682 400
93. Tunisie Factoring	Centre Urbain Nord, Avenue Hédi Karray -1082 TUNIS-	70 132 010
94.Tunisian Foreign Bank –TFB-	Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir -1002 Tunis-	71 950 100
95. Tunis International Bank –TIB-	18, Avenue des Etats Unis, Tunis	71 782 411

96. QATAR NATIONAL BANK –TUNISIA-	Rue Cité des Siences Centre Urbain Nord - B.P. 320 -1080 TUNIS-	71 750 000
97. Tyna Travaux	Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 <sup>er</sup> étage étage, App N°3 -3027 Sfax-	74 403 609
98. Zitouna Takaful	Rue du Travail, immeuble Tej El Molk, Bloc B, 1 <sup>er</sup> étage, ZI Khair-Eddine –Le Kram-	71 971 370

### III. ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

#### LISTE DES SICAV ET FCP

	OPCVM	Catégorie	Type	Gestionnaire	Adresse du gestionnaire
1	AIRLINES FCP VALEURS CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord- 1082 Tunis Mahrajène
2	AL AMANAH EQUITY FCP	MIXTE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
3	AL AMANAH ETHICAL FCP	MIXTE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
4	AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
5	AL AMANAH PRUDENCE FCP	MIXTE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
6	AL HIFADH SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISO-SEOUDIENNE D'INTERMEDIATION -TSI-	Immeuble Ines-Boulevard de la Terre Centre Urbain Nord- 1080 Tunis
7	AMEN PREMIÈRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
8	AMEN TRESOR SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
9	ARABIA SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama- Les Berges du Lac 2-1053 Tunis
10	ATTIJARI FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
11	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	MIXTE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
12	ATTIJARI FCP HARMONIE (1)	MIXTE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
13	ATTIJARI FCP SERENITE (1)	MIXTE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
14	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
15	ATTIJARI PLACEMENTS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
16	ATTIJARI VALEURS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
17	BNAC CONFIANCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
18	BNAC PROGRÈS FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
19	CAP OBLIG SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCE -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- Mutuelleville-1002 Tunis
20	CEA ISLAMIC FUND (1)	ACTIONS	DISTRIBUTION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
21	FCP AFEK CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	TUNISO-SEOUDIENNE D'INTERMEDIATION -TSI-	Immeuble Ines -Boulevard de la Terre Centre Urbain Nord- 1080 Tunis
22	FCP AL HIKMA	MIXTE	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
23	FCP AL IMTIEZ	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISO-SEOUDIENNE D'INTERMEDIATION -TSI-	Immeuble Ines-Boulevard de la Terre Centre Urbain Nord- 1080 Tunis
24	FCP AMEN CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis

25	FCP AMEN PERFORMANCE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
26	FCP AMEN PREVOYANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
27	FCP AXIS AAA	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AXIS CAPITAL GESTION	67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis
28	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	AXIS CAPITAL GESTION	67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis
29	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	MIXTE	CAPITALISATION	AXIS CAPITAL GESTION	67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis
30	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	MIXTE	CAPITALISATION	AXIS CAPITAL GESTION	67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis
31	FCP BIAT- CROISSANCE (1)	MIXTE	CAPITALISATION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
32	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
33	FCP BIAT- EQUILIBRE (1)	MIXTE	CAPITALISATION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
34	FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	ACTIONS	DISTRIBUTION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
35	FCP BIAT- PRUDENCE (1)	MIXTE	CAPITALISATION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
36	FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	MIXTE	CAPITALISATION	ALLIANCE ASSET MANAGEMENT	25, rue du Docteur Calmette- Mutuelleville -1002 Tunis
37	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
38	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
39	FCP HAYETT MODERATION	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
40	FCP HAYETT PLENITUDE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
41	FCP HAYETT VITALITE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
42	FCP HÉLION ACTIONS DEFENSIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
43	FCP HÉLION ACTIONS PROACTIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
44	FCP HÉLION MONEO	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
45	FCP INDICE MAXULA	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
46	FCP INNOVATION	ACTIONS	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
47	FCP IRADETT 100	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama- Les Berges du Lac 2-1053 Tunis
48	FCP IRADETT 20	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama- Les Berges du Lac 2-1053 Tunis
49	FCP IRADETT 50	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama- Les Berges du Lac 2-1053 Tunis
50	FCP IRADETT CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama- Les Berges du Lac 2-1053 Tunis
51	FCP KOUNOUZ	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISO-SEOUIDIENNE D'INTERMEDIATION -TSI-	Immeuble Ines-Boulevard de la Terre Centre Urbain Nord- 1080 Tunis
52	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
53	FCP MAGHREBIA MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
54	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
55	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex

56	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
57	FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
58	FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
59	FCP MAXULA STABILITY	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	CAPITALISATION	BNA CAPITALUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
62	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
63	FCP SALAMETT CAP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama- Les Berges du Lac 2-1053 Tunis
64	FCP SALAMETT PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama- Les Berges du Lac 2-1053 Tunis
65	FCP SECURITE	MIXTE	CAPITALISATION	BNA CAPITALUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
66	FCP SMART CROISSANCE	MIXTE	CAPITALISATION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
67	FCP SMART EQUILIBRE	MIXTE	CAPITALISATION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
68	FCP SMART EQUITY 2	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
69	FCP UNIVERS AMBITION CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	SOCIETE DU CONSEIL ET DE L'INTERMEDIATION FINANCIERE -SCIF -	Rue du Lac Oubeira- Immeuble El Faouz - Les Berges du Lac- 1053 Tunis
70	FCP UNIVERS AMBITION PLUS	ACTIONS	DISTRIBUTION	SOCIETE DU CONSEIL ET DE L'INTERMEDIATION FINANCIERE -SCIF -	Rue du Lac Oubeira- Immeuble El Faouz - Les Berges du Lac- 1053 Tunis
71	FCP VALEURS AL KAOUTHER	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
72	FCP VALEURS CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
73	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
74	FCP VALEURS MIXTES	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
75	FCP VALEURS QUIETUDE 2017	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
76	FCP VALEURS QUIETUDE 2018	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
77	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	MIXTE	DISTRIBUTION	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	Rue du Lac Léman, Immeuble Nawrez, Bloc C, Appartement C21, Les Berges du Lac- 1053 Tunis
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	FINACORP OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	FINANCE ET INVESTISSEMENT IN NORTH AFRICA - FINACORP-	Rue du Lac Loch Ness (Angle de la rue du Lac Windermere) - Les Berges du Lac- 1053 Tunis
80	GENERALE OBLIG SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-	16, Avenue Jean Jaurès -1001 Tunis
81	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UIB FINANCE	Rue du Lac Turkana- Immeuble les Reflets du Lac - Les Berges du Lac- 1053 Tunis
82	MAC AL HOUDA FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 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 EXCELLENCE FCP (2)	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
88	MAC HORIZON 2022 FCP	MIXTE	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
89	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar-1002 Tunis Belvédère
90	MAXULA PLACEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
91	MCP CEA FUND	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
92	MCP EQUITY FUND	MIXTE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
93	MCP SAFE FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
94	MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
95	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
96	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BH INVEST	Immeuble Assurances SALIM, Lotissement AFH/ BC5, Bloc B 3ème étage- Centre Urbain Nord – 1003 Tunis
97	SANADETT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama- Les Berges du Lac 2-1053 Tunis
98	SICAV AMEN	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
99	SICAV AVENIR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
100	SICAV AXIS TRÉSORERIE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AXIS CAPITAL GESTION	67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis
101	SICAV BH OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BH INVEST	Immeuble Assurances SALIM, Lotissement AFH - BC5, Bloc B 3ème étage, Centre Urbain Nord- 1003 Tunis.
102	SICAV BH PLACEMENT	MIXTE	DISTRIBUTION	BH INVEST	Immeuble Assurances SALIM, Lotissement AFH - BC5, Bloc B 3ème étage, Centre Urbain Nord- 1003 Tunis.
103	SICAV BNA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
104	SICAV CROISSANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place 14 janvier 2011- 1001 Tunis
105	SICAV ENTREPRISE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
106	SICAV L'ÉPARGNANT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
107	SICAV L'INVESTISSEUR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
108	SICAV OPPORTUNITY	MIXTE	DISTRIBUTION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
109	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
110	SICAV PLUS	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
111	SICAV PROSPERITY	MIXTE	DISTRIBUTION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
112	SICAV RENDEMENT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place 14 janvier 2011- 1001 Tunis

113	SICAV SECURITY	MIXTE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCE -CCF-	25, rue du Docteur Calmette-Mutuelleville-1002 Tunis
114	SICAV TRESOR	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
115	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar-1002 Tunis Belvédère
116	TUNISIAN EQUITY FUND	MIXTE	DISTRIBUTION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac-1053 Tunis
117	TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND	MIXTE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
118	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
119	TUNISIE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
120	TUNISO-EMIRATIE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AUTO GEREE	5 bis, rue Mohamed Badra 1002 Tunis
121	UBCI-FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	UBCI FINANCE	3, rue Jenner- Place d'Afrique-1002 Tunis Belvédère
122	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UBCI FINANCE	3, rue Jenner- Place d'Afrique-1002 Tunis Belvédère
123	UGFS BONDS FUND	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac-1053 Tunis
124	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
125	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UBCI FINANCE	3, rue Jenner- Place d'Afrique-1002 Tunis Belvédère
126	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UBCI FINANCE	3, rue Jenner- Place d'Afrique-1002 Tunis Belvédère
127	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UBCI FINANCE	3, rue Jenner- Place d'Afrique-1002 Tunis Belvédère
128	UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DU CONSEIL ET DE L'INTERMEDIATION FINANCIERE -SCIF -	Rue du Lac Oubeira- Immeuble El Faouz - Les Berges du Lac-1053 Tunis

(1) FCP en liquidation anticipée

(2) FCP en liquidation suite à l'expiration de sa durée de vie

## LISTE DES FCC

	FCC	Gestionnaire	Adresse du gestionnaire
1	FCC BIAT CREDIMMO 1	TUNISIE TITRISATION	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana – Les Berges du Lac -1053 Tunis
2	FCC BIAT CREDIMMO 2	TUNISIE TITRISATION	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana – Les Berges du Lac -1053 Tunis

## LISTE DES FONDS D'AMORCAGE

		Gestionnaire	Adresse
1	Fonds IKDAM I	IKDAM GESTION	Centre urbain nord Immeuble ICC Tour El Makateb 2ème étage – bureau n° 6 T
2	PHENICIA SEED FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 & 10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
3	CAPITALease Seed Fund	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
4	Fonds IKDAM II	IKDAM GESTION	Centre urbain nord Immeuble ICC Tour El Makateb 2ème étage – bureau n° 6 T
5	Startup Factory Seed Fund	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
6	Social Business	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis

7	CAPITALease Seed Fund 2	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
---	-------------------------	--	---

## LISTE DES FCPR

		Gestionnaire	Adresse
1	ATID FUND I	ARAB TUNISIAN FOR INVESTMENT & DEVELOPMENT (A.T.I.D Co)	B4.2.3.4, cercle des bureaux, 4 <sup>ème</sup> étage, lot BC2 - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
2	FIDELIUM ESSOR	FIDELIUM FINANCE	Centre Urbain Nord immeuble «NOUR CITY», Bloc «B» 1er étage N° B 1-1 Tunis Avenue des martyrs imm pic-ville centre Sfax
3	FCPR CIOK	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
4	FCPR GCT	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
5	FCPR GCT II	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
6	FCPR GCT III	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
7	FCPR GCT IV	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
8	FCPR ONAS	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
9	FCPR ONP	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
10	FCPR SNCPA	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
11	FCPR SONEDE	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
12	FCPR STEG	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
13	FCPR-TAAHIL INVEST	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
14	FRPR IN'TECH	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
15	FCPR- TUNISAIR	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
16	FCPR-ELFOULADH	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
17	FCPR-CB	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
18	FCPR VALEURS DEVELOPMENT	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
19	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
20	FCPR MAX-ESPOIR	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere – 1053 Les Berges du Lac

21	FCPR AMENCAPITAL 1	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
22	FCPR AMENCAPITAL 2	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
23	FCPR THEEMAR INVESTMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
24	FCPR TUNINVEST CROISSANCE	TUNINVEST GESTION FINANCIÈRE	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
25	FCPR MAX-JASMIN	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere – 1053 Les Berges du Lac
26	FCPR SWING	CAPSA Capital Partners	10 bis, Rue Mahmoud El Materi Mutuelleville, 1002 Tunis
27	FCPR Tunisian Development Fund II	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
28	FCPR A.T.I.D. FUND (II)	ARAB TUNISIAN FOR INVESTMENT & DEVELOPMENT (A.T.I.D Co)	B4.2.3.4, cercle des bureaux, 4ème étage, lot BC2 - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
29	FCPR PHENICIA FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
30	FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL	CDC Gestion	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
31	FCPR AMENCAPITAL 3	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
32	FCPR Tunis Information Technology Fund II	IMBANK PRIVATE EQUITY	87, rue de Jugurtha, Mutuelleville, 1082 - Tunis
33	FCPR IntilaQ For Growth	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
34	FCPR IntilaQ For Excellence	FIDELIUM FINANCE	Centre Urbain Nord immeuble «NOUR CITY», Bloc «B» 1er étage N° B 1-1 Tunis Avenue des martyrs imm pic-ville centre Sfax
35	FCPR MCP ImmoFund	MCP Gestion	Immeuble «ACCESS BUILDING», rue des Iles Canaries, Les Berges du Lac II, 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 MAXULA CROISSANCE ENTREPRISES	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere – 1053 Les Berges du Lac
38	FCPR Tunisian Development Fund III	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
39	FCPR AFRICAMEN	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis

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

## بلاغ الشركات

### القوائم المالية

الشركة التونسية لصناعة الحديد  
الفلولاذ

مقرّها الاجتماعي : المعمل – طريق تونس كلم 3 – 7050 منزل بورقيبة

تنشر الشركة التونسية لصناعة الحديد الفلولاذ قوائمها المالية للسنة المحاسبية المختومة في 2015/12/31 والتي ستعرض للمصادقة في الجلسة العامة العادية التي ستعقد يوم 01 ديسمبر 2016. هذه القوائم مصحوبة بالتقرير العام و الخاص لمراقبي الحسابات : فتحي السعيد و سمير العبيدي.

الشركة التونسية لصناعة الحديد "الفلاد"  
الموازنة  
سنة محاسبية مختومة في 31 ديسمبر 2015  
(بالدينار)

**الأصول**

2014	2015	إيضاحات	بيانات
233 636 <u>-217 049</u> <b>16 587</b>	233 636 <u>-228 842</u> <b>4 794</b>	أ 1	الأصول الأصول غير الجارية الأصول الثابتة الأصول غير مادية تطرح الإستهلاكات <b>المجموع</b>
247 852 753 <u>-218 428 034</u> <b>29 424 719</b>	252 077 503 <u>-224 122 396</u> <b>27 955 108</b>	أ 2	الأصول الثابتة المادية تطرح الإستهلاكات والمدخرات <b>المجموع</b>
4 490 495 <u>- 1 209 175</u> <b>3 281 320</b>	4 429 093 <u>- 1 209 175</u> <b>3 219 918</b>	أ 3	الأصول المالية تطرح الإستهلاكات و المدخرات <b>المجموع</b>
<b>32 722 627</b>	<b>31 179 820</b>		<b>مجموع الأصول الثابتة</b>
<b>32 722 627</b>	<b>31 179 820</b>		<b>مجموع الأصول غير الجارية</b>
111 320 683 <u>-11 482 453</u> <b>99 838 230</b>	124 476 409 <u>-11 722 400</u> <b>112 754 009</b>	أ 4	الأصول الجارية المخزونات تطرح المدخرات <b>المجموع</b>
33 753 288 <u>-12 464 784</u> <b>21 288 505</b>	40 902 901 <u>-16 109 036</u> <b>24 793 865</b>	أ 5	الحرفاء و الحسابات المتصلة بهم تطرح المدخرات <b>المجموع</b>
19 055 788 <u>-3 172 662</u>	23 928 270 <u>-3 475 810</u>	أ 6	أصول جارية أخرى تطرح المدخرات
<b>15 883 126</b>	<b>20 452 460</b>		<b>المجموع</b>
<b>8 379 572</b>	<b>13 691 398</b>	أ 7	السيولة و ما يعادل السيولة
<b>145 389 433</b>	<b>171 691 733</b>		<b>مجموع الأصول الجارية</b>
<b>178 112 059</b>	<b>202 871 553</b>		<b>مجموع الأصول</b>

الشركة التونسية لصناعة الحديد "الفلاد"  
المـوازنة  
سنة محاسبية مختومة في 31 ديسمبر 2015  
(بالدينار)

**الأموال الذاتية و الخصوم :**

2014	2015	إيضاحات	بيانات
			<b>الأموال الذاتية</b>
53 339 520	53 339 520	أ 8	رأس المال الإجتماعي
7 957 054	7 957 054		الإحتياطيات
4 563 154	4 563 154		الأموال الذاتية الأخرى
-154 310 496	-177 991 906	أ 8-1	التعديلات المحاسبية النتائج المؤجلة
<b>-88 450 769</b>	<b>-112 132 179</b>		<b>مجموع الأموال الذاتية قبل احتساب نتيجة السنة</b>
-23 681 410	-31 542 198		نتيجة السنة المحاسبية
<b>-112 132 179</b>	<b>-143 674 377</b>		<b>مجموع الأموال الذاتية قبل التخصيص</b>
			<b>الخصوم</b>
			<b>الخصوم غير الجارية</b>
15 009 946	18 941 504	أ 9-1	القروض
500	1 000		الخصوم المالية الأخرى
2 106 220	2 106 220		المدخرات
<b>17 116 665</b>	<b>21 048 724</b>	أ 9	<b>مجموع الخصوم غير الجارية</b>
			<b>الخصوم الجارية</b>
69 767 777	89 103 858	أ 10	المزودون و الحسابات المتصلة بهم
41 272 529	57 475 167	أ 11	الخصوم الجارية الأخرى
162 087 267	178 918 180	أ 12	المساعدات البنكية و غيرها من
<b>273 127 573</b>	<b>325 497 206</b>		<b>مجموع الخصوم الجارية</b>
<b>290 244 238</b>	<b>346 545 929</b>		<b>مجموع الخصوم</b>
<b>178 112 059</b>	<b>202 871 553</b>		<b>مجموع الأموال الذاتية و الخصوم</b>

**الشركة التونسية لصناعة الحديد "الفلاد"**  
**قائمة النتائج**  
**السنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2015**  
**(بالدينار)**

2014	2015	إيضاحات	العناوين
144 638 788	107 319 862	ب.1	<b>إيرادات الإستغلال :</b> - المداخل
413 414	2 724 558	ب.2	- إيرادات الإستغلال الأخرى
<b>145 052 202</b>	<b>110 044 420</b>		<b>مجموع إيرادات الإستغلال</b>
-2 358 142	-15 990 071	ب.3	<b>أعباء الإستغلال :</b> - تغيير المخزونات التامة الصنع
554 918	496 924	ب.4	- مشتريات السلع المستهلكة
105 727 252	88 482 937	ب.5	- مشتريات التموينات المستهلكة
36 204 271	34 208 323	ب.6	- أعباء الأعوان
6 837 924	10 037 926	ب.7	- مخصصات الإستهلاكات و المدخرات
-298 436	-144 424	ب.8	- استرداد على المدخرات
6 982 685	6 684 116	ب.9	- أعباء الإستغلال الأخرى
<b>153 650 472</b>	<b>123 775 730</b>		<b>مجموع أعباء الإستغلال :</b>
<b>-8 598 270</b>	<b>-13 731 309</b>		<b>نتيجة الإستغلال :</b>
-16 437 409	-19 040 335	ب.10	- أعباء مالية صافية
52 980	9 223	-	- إيرادات التوظيفات
1 506 584	1 377 106	ب.11	- الأرباح العادية الأخرى
<b>-23 476 116</b>	<b>-31 385 315</b>		<b>نتيجة الأنشطة العادية قبل احتساب الأداءات :</b>
205 294	156 883		- الأداءات على الأرباح
<b>-23 681 410</b>	<b>-31 542 198</b>		نتيجة الأنشطة العادية بعد احتساب الأداءات
- 23 681 410	- 31 542 198		النتيجة الصافية للسنة المحاسبية
<b>-23 681 410</b>	<b>-31 542 198</b>		النتيجة الصافية بعد التعديلات المحاسبية



**الشركة التونسية لصناعة الحديد "الفولاذ"**  
**جدول التدفقات النقدية**  
**السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015**

الوحدة بالدينار

2014	2015	إيضاحات	العناوين
171 078 870	114 073 075	ج-1	<b>التدفقات النقدية المتصلة بالاستغلال</b> - مقايض من الحرفاء
-150 645 752	-106 839 538		- المبالغ المسددة للمزودين و الأعوان
-11 562 009	-10 224 603		- الفوائد المدفوعة.
<b>8 871 109</b>	<b>-2 991 066</b>		<b>التدفقات النقدية المتأتية من الإستغلال</b>

**التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة الإستثمار**

-1 780 038	-605 059	ج-2	- الدفوعات المتأتية من إقتناء أصول ثابتة مادية و غير مادية
			- المقايض المتأتية من التفويت في أصول ثابتة مادية و أصول غير مادية
-100 000	0		- الدفوعات المتأتية من إقتناء أصول مالية
<b>-1 880 038</b>	<b>-605 059</b>		<b>التدفقات النقدية المتأتية من أنشطة الإستثمار</b>

**التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة التمويل**

57 780	14 024		- حصص الأرباح و غيرها من أنواع التوزيع
198 924 869	144 507 666	ج-3	- مقايض متأتية من القروض
-195 821 294	-138 485 362	ج-3	- سداد القروض
<b>3 161 356</b>	<b>6 036 328</b>		<b>التدفقات النقدية المتأتية من أنشطة التمويل</b>

9	10		- إنعكاس تقلبات أسعار الصرف على السيولة و ما يعادل السيولة
---	----	--	--

<b>10 152 436</b>	<b>2 440 213</b>		- تغير الخزينة
<b>-24 943 061</b>	<b>-14 790 624</b>		- الخزينة في بداية السنة المحاسبية
<b>-14 790 624</b>	<b>-12 350 411</b>		- الخزينة عند ختم السنة المحاسبية

**الأرصدة الوسيطة للتصرف  
السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015 (بالدينار)**

2014	2015	الأرصدة	الأعباء	الأرصدة	الأرصدة
33 459	-2 723	الهامش التجاري	496 924	تكلفة شراء السلع المباعة	494 201
146 628 249	122 976 322	الإنتاج			106 986 251
40 900 997	34 493 385	الهامش على تكلفة المواد	88 482 937	تكلفة شراء التموينات المستهلكة	15 990 071
					-
			5 836 769	أعباء خارجية أخرى	122 976 322
					-2 723
					34 493 385
					-
					152 062
35 252 767	28 805 956	القيمة المضافة الخام	5 836 769	المجموع	34 642 725
-2 064 782	-6 249 714	زائد أو ناقص الاستغلال الخام	847 347	ضرائب و أدايات	28 805 956
			34 208 323	أعباء الأعوان	
			35 055 670	المجموع	28 805 956
			6 249 714	ناقص الاستغلال الخام	-
			-	أعباء عادية أخرى	3 773 352
			19 142 970	أعباء مالية	111 858
			10 037 926	مخصصات الإستهلاكات والمدخرات	160 084
			156 883	أدايات على النتيجة العادية	
-23 681 410	-31 542 198	نتيجة الأنشطة العادية بعد الأدايات	35 587 493	المجموع	4 045 295
-23 681 410	-31 542 198	النتيجة الصافية بعد التعديلات المحاسبية	31 542 198	نتيجة سلبية للأنشطة العادية الانعكاس الإيجابي للتعديلات المحاسبية	
			31 542 198	المجموع	

## إيضاحات حول البيانات المالية السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015

### **إيضاح عدد 1 :تقديم الشركة:**

الشركة التونسية لصناعة الحديد "الفلوآذ" هي شركة خفية الاسم ذات رأس مال قدره 53.339.520 ديناراً محزراً كلياً، وينقسم إلى 10.667.904 سهماً اسمية قدرها 5 دنانير للسهم الواحد.

ويتمثل الهدف الرئيسي للشركة في تصنيع واستغلال الفلواذ وكل المواد المستخرجة من الحديد الخام والخردة وغيرها. كذلك فإن إنتاج الشركة موجه أساساً إلى السوق المحلية، وهذا تجدر الإشارة إلى أن الشركة تعيش مرحلة انتقالية هامة في حياتها، وقد بدأت عملية هيكله منذ سنة 2002.

### **إيضاح عدد 2: تقديم نتائج سنة 2015:**

#### **1-2 أهم ما ميز سنة 2015 يتلخص في ما يلي:**

- 1- تحصلت شركة الفلواذ على قرضين من خزينة الدولة بدون فائدة و بمبلغ جملي قدره 14.5 مليون دينار ( وقع تحويل 11 مليون دينار سنة 2015 في حسابات الشركة) لخلاص مزودي الخردة و أجور العمال و مزودين آخرين.
  - 2- تفعيل اتفاقية المرابحة الإطارية بين الشركة التونسية لصناعة الحديد (الفلواذ) والمؤسسة الدولية الإسلامية لتمويل التجارة و التي تم توقيعها بتاريخ 26 جوان 2014 وبمبلغ قدره 20 مليون دولار أمريكي و هامش ربح بنسبة 3.25 % سنوياً. أول عملية سحب لهذا التمويل كانت في شهر سبتمبر 2015. في تاريخ 31 ديسمبر 2015 سحبت شركة الفلواذ مبلغاً قدره 5.8 مليون دولار أمريكي من هذا التمويل.
  - 3- على مستوى المديونية نسجل عجز الشركة عن خلاص مستحقات الصندوق الوطني للضمان الاجتماعي (27 مليون دينار أصل الدين و 8.4 مليون دينار خطايا) و التصاريح الجبائية (10.4 مليون دينار بدون احتساب 1.1 مليون دينار لشهر ديسمبر 2015) و كذلك عدم خلاص بعض المزودين أهمهم الشركة التونسية للكهرباء والغاز ( 40 مليون دينار).  
4- في إطار تجسيم توصيات المكاتب المكلفة بالتدقيق الشامل للبنوك العمومية وقع منح ضمان الدولة (سنة 2015) لفائدة الشركة التونسية لصناعة الحديد "الفلواذ" بعنوان التعهدات المالية المتخلدة بذمة الشركة لدى هذه البنوك في حدود المبالغ التالية :
- الشركة التونسية للبنك = 13.4 مليون دينار
  - بنك الإسكان = 45.4 مليون دينار
  - البنك الوطني الفلاحي = 53.1 مليون دينار

### **2-2 تحليل نتائج سنة 2015:**

#### **1 - إيرادات الاستغلال :**

بلغ رقم معاملات الشركة لسنة 2015 مبلغاً قدره 107 مليون دينار مقابل 145 مليون دينار سنة 2014 أي بانخفاض قدره 26 % ، هذا و قد تطورت تركيبة بيعات الحديد كالآتي :

2015	2014	2013	2012	2011	2010	
99.5%	99.6%	97 %	93 %	87 %	87 %	حديد مصنع
0.5%	0.4%	3 %	7 %	13 %	13 %	حديد مستورد
100%	100%	100%	100%	100 %	100 %	المجموع

## 2 - أعباء الاستغلال :

خلال هذه السنة نلاحظ انخفاض في أعباء الاستغلال مقارنة بنتائج سنة 2014، 124 مليون دينار سنة 2015 مقابل 154 مليون دينار سنة 2014. هذا الانخفاض نتج عن تراجع نشاط الشركة وهو ما انعكس على نتيجة الاستغلال التي أصبحت سلبية (14- مليون دينار).

## 3 - النتيجة المحاسبية :

سجلت الشركة نتيجة سلبية لهذه السنة المحاسبية بـ 31.5 مليون دينار .

## 4 - وضعية الخزينة:

تعيش الشركة وضعية مالية صعبة للغاية نتيجة الخسائر المتراكمة و حجم التداين ، هذا وقد اتسمت الحالة بإنخرام كامل للتوازنات المالية العامة و تواصل الارتفاع في مستوى التداين القصير المدى (+52 مليون دينار) مما إنجر عنه ارتفاع للأعباء المالية ، مما يستوجب التعجيل بإجراز عملية التطهير المالي و إيقاف هذا النزيف.

## تطور التداين: قروض طويلة المدى و المساعدات البنكية و غيرها من الخصوم المالية :

الوحدة = 1000د

المستعمل					نوع الدين
2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31	
26 042	23 170	36 335	40 998	29 022	حساب مكشوف
41 552	42 152	42 152	42 402	42 402	تمويل المخزونات
11 842	0	0	0	0	البنك الإسلامي للتنمية.
952	3 415	16 485	5 656	14 286	بنك البركة
25 569	26 189	13 721	45 184	54 002	قروض بنكية محلية (قصير و طويل المدى)
48 547	35 999	35 782	26 772	26 679	قروض الدولة (أصل + فوائد)
43 355	43 355	43 355	72 581	72 581	عمليات تمويل بنكية
<b>197 859</b>	<b>177 096</b>	<b>190 646</b>	<b>236 409</b>	<b>241 788</b>	المجموع (بالدينار)

## 5 - المؤشرات المالية والاقتصادية :

الوحدة = ألف دينار

النوع	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
القيمة المضافة	17 519	35 655	50 886	115 984	46 821	35 253	28 806
زائد الإستغلال الخام	-8 558	7 760	18 222	71 841	10 285	-2 065	-6 250
الأموال المتداولة	-135 862	-136 779	-150 217	-101 908	-106 398	-127 738	-153 805
التداين (الخصوم)	337 962	283 888	301 386	303 462	275 157	290 244	346 546

### إيضاح عدد 3 : الوقائع اللاحقة لتاريخ الختم :

1) تواصلت الصعوبات المالية للشركة وقد انجر عن ذلك عجز الشركة إلى يومنا هذا عن خلاص مستحقات الصندوق الوطني للضمان الاجتماعي ( 31 مليون دينار أصل الدين و 11 مليون دينار خطايا) و الديون الجبائية ( 13.8 مليون دينار أصل الدين و 4 مليون دينار خطايا) و عن خلاص بعض المزودين من أهمهم الشركة التونسية للكهرباء والغاز (54 مليون دينار).

2) انجاز عملية المغادرة التلقائية للتقاعد لـ 35 عونا (المتقنين من جملة 70 عونا، وقع احتساب كلفة مغادرتهم خلال السنة المحاسبية 2014 ) بتكلفة جمالية قدرها 1.2 مليون دينار. أما تمويل هذه العملية وقعت بواسطة قرض من الخزينة العامة وذلك وفق اتفاقية ممضاة بتاريخ 21 جوان 2016.

شروط اتفاقية هذا القرض فهي كالآتي:

- بدون فائدة.

- فترة التسديد: 5 سنوات.

3) تم الإعلان عن طلب العروض المتعلق بفتح رأس مال الشركة لفائدة شريك إستراتيجي وقد ورد عرض وحيد، وقد تم إعداد مذكرة وإحالتها لمصالح رئاسة الحكومة قصد عرضها على أنظار جلسة عمل وزارية للبت في نتائج طلب العروض.

4) سحبت شركة الفولاذ إلى حد هذا اليوم مبلغا قدره 13 مليون دولار أمريكي في إطار اتفاقية المرابحة مع البنك الإسلامي للتنمية (BID/ITFC) و ذلك لتمويل شراؤها.

5) توقيع آخر محضر اعتراف بدين مع مصالح الجباية في شهر ماي 2016 و بمبلغ جملي قدره 17.8 مليون دينار ( أصل الدين 13.8 مليون دينار و غرامات 4 مليون دينار). و استأنفت شركة الفولاذ خلاص التصاريح الجبائية الشهرية بداية من شهر أبريل 2016.

6) خلاص القسط الأول بمبلغ 6.5 مليون دينار و القسط الثاني بمبلغ 3 مليون دينار و القسط الثالث 2.5 مليون دينار و القسط الرابع بمبلغ 0.8 مليون دينار و القسط الخامس بمبلغ 2.5 مليون دينار من تمويل البنك الإسلامي للتنمية (BID/ITFC) .

### إيضاح عدد 4 : السياسات المحاسبية الأساسية :

وقع إعداد البيانات المالية لشركة الفولاذ وفقا للسياسات والمعايير المحاسبية التونسية. واعتمدت الشركة الصيغة المسموح بها لإعداد بيان النتائج وضبط مرجعي بالنسبة للتدفقات النقدية. أما أهم المبادئ و السياسات المحاسبية المعتمدة لإعداد البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 تتمثل كالآتي :

#### 1- التجهيزات والمعدات :

يقع احتساب التجهيزات والمعدات التي لم يتم إعادة تقييمها على أساس تكلفة اقتنائها بدون احتساب الأداء على القيمة المضافة القابل للاسترداد، ويقع انتهاج طريقة الاستهلاك الثابت للأصول حسب النسب التالية :

فضاء تخزين	-	15	%	سنويا
بنايات	-	5	%	سنويا
بنايات سكنية	-	2.5	%	سنويا
معدات وأدوات	-	10	%	سنويا
معدات النقل	-	20	%	سنويا
معدات أخرى	-	10	%	سنويا

أما بالنسبة للمعدات التي أعيد تقييمها فإنه يتم احتساب إستهلاكاتها سنويًا بالرجوع إلى قيمتها الصافية حسب النسب التالية :

- المصنع	7	%	سنويا
- المعدات	20	%	سنويا
- البناءات	5	%	سنويا

## 2- سندات المساهمات :

تسجل هذه المساهمات حسب تكلفة اقتنائها ويتم تجنب مخصص لمواجهة أي انخفاض محدد في قيمة هذه السندات.  
هذا ويتم تقييم هذه الأصول حسب قيمتها الدفترية التي تتم على أساس البيانات المالية الدورية للشركات المعنية أو البيانات المالية الدورية الصادرة عنها.

## 3- المخزونات :

### أ - الجرد المادي

- يقع جرد كل المخزونات آخر السنة.
- بالنسبة لمخزونات المواد الأولية يقع اللجوء إلى مهندس لقياس حجمها وتحديد الكميات الموجودة،
- أما فيما يخص قطع الغيار فهناك جرد سنوي باعتماد طريقة 20 - 80.

### ب - التقييم

أهم الطرق المعتمدة لتقييم المخزونات هي :

- المواد الأولية : متوسط التكلفة المرجح السنوي (Coût d achats moyen pondéré)
- المواد المستهلكة : متوسط التكلفة المرجح (Coût d achats moyen pondéré + 3% frais sur achats)
- مواد مصنعة في طور التصنيع أو مواد ثانوية

\* بالنسبة للمواد المستوردة : متوسط التكلفة المرجح السنوي  
\* بالنسبة للمواد التامة الصنع : يختار السعر الأدنى ما بين قيمة التحقيق الصافية وكلفة الإنتاج

أما المصاريف التابعة للشراءات فتحتسب المصاريف الحقيقية ما عدا قطاع المخازن (قطع غيار) الذي يحتسب 3 % من سعر الشراء كمصاريف عن الشراءات.

## 4- المدخرات :

- بالنسبة للمخزونات : إن الهدف من هذه المدخرات هو تغطية الانخفاض في قيمة مخزونات المواد الاستهلاكية وقطع الغيار التي لم تعد صالحة للاستهلاك أو التي تستهلك بصفة بطيئة.

بالنسبة للمخزونات الغير صالحة للاستعمال والمخزونات البطيئة الاستهلاك وقع احتساب المدخرات بنسبة 100 % ، وتعتبر المخزونات البطيئة الإستهلاك تلك التي لم تشهد أي استهلاك منذ 3 سنوات.

• بالنسبة للعملاء المشكوك في خلاص ديونهم :

لم يقع ترحيل هذا النوع من العملاء من عملاء عاديين إلى عملاء مشكوك في خلاص ديونهم في كل الحالات وتحتسب المدخرات حسب الطرق التالية :

#### \* عملاء تجار

مبالغ بذمة العملاء مضي عليها أكثر من ثلاث سنوات : 100 %  
مبالغ بذمة العملاء مضي عليها ما بين سنتين وثلاث سنوات : 50 %

#### \* عملاء صناعيون

مبالغ بذمة العملاء مضي عليها أكثر من خمس سنوات : 100 %  
مبالغ بذمة العملاء مضي عليها ما بين أربعة وخمس سنوات : 60 %  
مبالغ بذمة العملاء مضي عليها ما بين ثلاثة وأربعة سنوات : 30 %  
مبالغ بذمة العملاء مضي عليها ما بين سنتين وثلاثة سنوات : 10 %

مع إمكانية اعتماد مدخرات تكميلية في حالات خاصة.

#### 5- مستحقات وديون بالعملة الأجنبية :

يتم تحويل الأصول والخصوم النقدية المقومة بعملات أجنبية على أساس سعر الصرف السائد عند تاريخ قفل السنة المالية.

أما بالنسبة للمعاملات التي تتم خلال السنة المالية وكذلك بنود الإيرادات والمصروفات فيتم تحويلها على أساس أسعار الصرف السائدة عند إتمام هذه المعاملات.

هذا وتدخل فروقات الصرف الناتجة عن التحويل ضمن مكونات بيان النتائج.

## إيضاح أ - 1 الأصول الثابتة غير المادية :

تحتوي هذه الأصول على كلفة شراء المنظومات الإعلامية يطرح منها الإستهلاكات (مدة هذه الإستهلاكات خمس سنوات).

المحتوى	القيمة الخام في 2014.12.31	شراءات 2015	القيمة الخام في 2015.12.31	الإستهلاكات في 2014.12.31	إستهلاكات 2015	الإستهلاكات في 2015.12.31	القيمة الصافية في 2015.12.31	القيمة الصافية في 2014.12.31
برامج إعلامية	206 948		206 948	190 361	11 793	202 154	4 794	16 587
رخص	26 688		26 688	26 688		26 688	-	-
المجموع (بالدينار)	233 636	-	233 636	217 049	11 793	228 842	4 794	16 587

## إيضاح أ - 2 الأصول الثابتة المادية

بلغت الأصول الثابتة المادية الصافية من الإستهلاكات في تاريخ ختم السنة المالية 2015، 27 955 108 ديناراً وتشتمل على: (صفحة عدد 12bis)

## إيضاح أ 2-1 توزيع المدخرات :

المبالغ		المحتوى
2014	2015	
843 303	843 303	- مدخرات على البناءات
9 848 580	9 848 580	- مدخرات على تجهيزات عامة وتهيئة المباني
2 680 914	2 680 914	- مدخرات على تجهيزات فنية أجهزة و معدات
177 841	177 841	- مدخرات على أصول ثابتة في طور الإنجاز
<b>13 550 637</b>	<b>13 550 637</b>	<b>المجموع الخام</b>

## إيضاح أ - 3 الأصول الثابتة المالية :

إشتملت هذه الأصول عن العناصر التالية :

### 2014

1 642 785

100 000

2 310 213

437 497

4 490 495

-1 209 175

**3 281 320**

### 2015

1 642 785

100 000

2 338 501

347 808

4 429 093

-1 209 175

**3 219 918**

(أ 3-1)

سندات مساهمة

الاكتتاب الوطني 2014

ودائع وكفالات مدفوعة

قروض طويلة المدى للأعوان

المجموع الخام

المدخرات

**الأصول الثابتة المالية صافية من المدخرات**



### إيضاح أ - 1.3 سندات مساهمة :

القيمة الصافية	المدخرات	القيمة الخام	إسم المؤسسة
0	1 505	1 505	شركة المسابك و الميكانيك
0	300	300	الشركة التونسية للبناء والإصلاحات الميكانيكية و البحرية
0	300	300	دار العمل
0	150 560	150 560	الشركة التونسية للمعادن
28 750	0	28 750	شركة التنمية و النهوض بالإستثمارات
47 860	0	47 860	شركة النهوض بالإستثمارات بالجنوب
25 000	0	25 000	الشركة التونسية لمواد التزيت
0	11 110	11 110	السيراميك التونسية
0	1 045 400	1 045 400	الشركة التونسية الجزائرية للهيكل الحديدية
32 000	0	32 000	معرض تونس الدولي
300 000	0	300 000	المنطقة الحرة بينزرت
<b>433 610</b>	<b>1 209 175</b>	<b>1 642 785</b>	<b>المجموع (بالدينار)</b>

### إيضاح أ - 4 المخزونات

تتمثل المخزونات فيما يلي :

<u>2014</u>	<u>2015</u>	
166 893	166 893	مواد أولية
30 874 011	28 536 589	مواد قابلة للإستهلاك
17 998 691	12 085 222	منتجات وسيطة (عروق، أسلاك و حديد أملس)
11 238 688	25 221 174	منتجات تامة الصنع (سلع + حديد بناء مصنع)
51 042 401	58 466 531	منتجات مستخلصة (خردة)
<u>111 320 683</u>	<u>124 476 409</u>	المجموع الخام
<u>-11 482 453</u>	<u>-11 722 400</u>	المدخرات
<b><u>99 838 230</u></b>	<b><u>112 754 009</u></b>	<b>المخزونات الصافية من المدخرات</b>

### إيضاح أ-5 الحرفاء والحسابات المتصلة بهم :

بلغ الرصيد الصافي للعملاء والحسابات المتصلة بهم في تاريخ 31 ديسمبر 2015 قيمة 24 793 865 ديناراً وينقسم إلى :

<u>2014</u>	<u>2015</u>	
18 537 146	22 575 151	حرفاء عاديون
403 189	1 613 194	حرفاء، أوراق مستحقة
2 348 169	605 520	حرفاء، فوائد و فواتير ستحرر
12 464 784	16 109 036	حرفاء مشكوك في إيفائهم
<u>33 753 288</u>	<u>40 902 901</u>	المجموع الخام
<u>-12 464 784</u>	<u>-16 109 036</u>	تطرح المدخرات
<b><u>21 288 505</u></b>	<b><u>24 793 865</u></b>	<b>الحرفاء والحسابات المتصلة بهم صافية من المدخرات</b>

أما أهم الحرفاء المشكوك في خلاصهم فهم : شركة المنجم و المعمل ، شركة الأنايب، الشركة التونسية للكهرباء و الغاز التعاقدية المركزية للزراعات الكبرى، شركة السحباتي، سوكوماكود، عادل ميداسي، سوكومات، شركة راشد ، شركة موسى و شركة HAMACO.

### إيضاح أ-6 الأصول الجارية الأخرى : تتكون الأصول الجارية الأخرى من :

القيمة الصافية 2014	القيمة الصافية في 2015	المدخرات	القيمة الخام في 2015	المحتوى
<b>830 553</b>	<b>912 708</b>	<b>614 040</b>	<b>1 526 748</b>	<b>الأعووان</b>
790 759 39 794	872 634 40 074	550 975 63 065	1 423 609 103 139	-قروض قصيرة المدى للأعووان -حسابات أعوان أخرى
<b>11 344 181</b>	<b>12 652 221</b>	<b>205 823</b>	<b>12 858 044</b>	<b>الدولة أديات و ضرائب</b>
1 785 613 83 299 852 655 131 933 4 899 445 145 523 3 445 713	2 285 301 83 299 852 655 1 718 086 4 228 170 37 235 3 447 476	205 823	2 285 301 83 299 852 655 1 718 086 4 228 170 37 235 3 653 299	-الدولة أقساط احتياطية و الخصم من المورد - تسبقة بعنوان 2013 الحد الأدنى للضريبة على الشركات (0.2% من رقم المعاملات) - قيمة مضافة على الشراءات التي لم يقع خلاص معلوم توريدها في نطاق العفو الجبائي. -قيمة مضافة على شراءات لم تصل فواتيرها. - الدولة فائض متصل بالأداء على القيمة المضافة - الدولة فائض متصل بالأداء على التكوين المهني - إبداعات لدى الديوانة في انتظار التسوية
<b>219 791 2</b>	<b>5 269 396</b>	<b>2 132 726</b>	<b>7 402 122</b>	<b>مـزودون</b>
1 716 588 27 782 208 413 267 008 -	4 708 648 27 782 208 413 324 552 -	1 824 636 292 658 - 15 432 -	6 533 284 320 440 208 413 339 984 -	- مزودون مدينون - مزودون، فواتير بصدد التسوية - مزودون اقتطاعات سيقع الحصول عليها - مزودون مدينون متنوعون - مزودون تسبقات أقساط مدفوعة على الطلبات
<b>1 488 601</b>	<b>1 618 134</b>	<b>523 221</b>	<b>2 141 355</b>	<b>مدينون متنوعون و غيرها</b>
1 488 601 -	1 618 134 -	423 173 100 049	2 041 307 100 049	- مدينون متنوعون حسابات في انتظار التسوية
<b>15 883 126</b>	<b>20 452 460</b>	<b>3 475 810</b>	<b>23 928 270</b>	<b>المجموع (بالدينار)</b>

**-الأصول المادية الثابتة-**

القيمة الصافية 2014.12.31	القيمة الصافية 2015.12.31.	الإستهلاكات و المدخرات في 2015.12.31	إستهلاكات على المبيعات 2015	إستهلاكات و مدخرات 2015	الإستهلاكات و المدخرات في 2014.12.31.	القيمة الخام 2015.12.31.	ساعات 2015	جدولة 2015	شراءات 2015.12.31.	القيمة الخام في 2014.12.31.	المحتوى
937 478	986 837				-	986 837			49 359	937 478	أراضي
35 435	27 982	1 056 466		7 454	1 049 012	1 084 447				1 084 447	فضاءات تخزين
2 624 041	2 457 465	89 761 779		166 577	89 595 202	92 219 244				92 219 244	بنايات
14 122 294	13 439 437	26 262 272		1 063 357	25 198 915	39 701 709		-	380 501	39 321 209	تجهيزات عامة تصنّف المبانى
50 872	37 230	318 899		13 642	305 256	356 128				356 128	أشكال البنية الأساسية
3 006	2 470	95 607		536	95 071	98 077				98 077	بنايات على أرض الغير
22 058 311	18 098 047	87 847 554		4 268 738	83 578 815	105 945 600		-	308 474	105 637 126	تجهيزات فنية، أجهزة و معدات
108 905	97 734	1 554 245		37 661	1 516 584	1 651 979			26 491	1 625 488	معدات النقل
607 532	493 498	3 674 937		136 396	3 538 541	4 168 435		-	22 362	4 146 073	معدات أخرى
2 427 482	5 865 046					5 865 046			3 437 564(1)	2 427 482	أصول ثابتة في طور الإنجاز
42 975 356	41 505 745	210 571 758		5 694 361	204 877 397	252 077 503		-	4 224 750	247 852 753	المجموع
-13 550 637	-13 550 637	13 550 637			13 550 637						المدخرات *
											إسترداد مدخرات
29 424 719	27 955 108	224 122 396		5 694 361	218 428 034	252 077 503		-	4 224 750	247 852 753	مجموع الأصول الثابتة

\* 1 - 2

Ligne de galvanisation SDTF+Tours de refroidissement (1)

## إيضاح أ - 7 . السّيولة وما يعادل السّيولة :

تتكوّن السّيولة وما يعادل السّيولة ممّا يلي :

<u>2014</u>	<u>2015</u>	
0	0	الشركة التونسية للبنك (تونس)
54 514	60 312	الإتحاد البنكي للصناعة و التجارة
1 055	1 034	البنك العربي
219 168	218 631	الإتحاد الدولي للبنوك (تونس)
658 156	103 190	الإتحاد الدولي للبنوك (منزل بورقيبة)
1 360 428	1 801 444	بنك الأمان ( منزل بورقيبة )
4 005	3 969	بنك الجنوب (تونس)
15	15	البنك الوطني الفلاحي (بنزرت)
0	0	سيتي بنك
0	0	بنك التمويل التونسي السعودي
793	597	مصرف شمال افريقيا الدولي
34 976	1 976	البنك الوطني الفلاحي تونس
156 075	17 872	بنك الإسكان بنزرت
0	0	الشركة التونسية للبنك (حسابات بالعملة الأجنبية) تونس
60	15	الشركة التونسية للبنك (حسابات بالعملة الأجنبية) منزل بورقيبة
151 453	0	بنك المؤسسة العربية المصرفية
476 178	462 648	بنك الجنوب (منزل بورقيبة )
183 508	791 884	بنك تونس العربي الدولي (منزل بورقيبة)
23 731	6 993 868	حساب جاري بريدي
1 480 403	263 616	البنك التونسي
0	0	بنك الاسكان بمنزل بورقيبة
829	829	حساب الخزينة
1 682 797	1 303 148	أوراق للتحويل
527 550	167 303	أوراق للإسقاط
1 001 983	-261 495	وكالات تسبقات و اعتمادات
178 553	127 200	عمليات بصدد الإنجاز
183 341	1 633 341	تحويلات داخلية
<b>8 379 572</b>	<b>13 691 398</b>	<b>المجموع ( بالدينار )</b>

## إيضاح أ-8 الأموال الذاتية :

إشتمل هذا الحساب على ما يلي :

<u>2014</u>	<u>2015</u>	
53 339 520	53 339 520	رأس المال الإجتماعي
7 957 054	7 957 054	الإحتياطات
-154 310 496	-177 991 906	النتائج المؤجلة (أ 1.8)
4 563 154	4 563 154	الأموال الذاتية الأخرى
0	0	التعديلات المحاسبية
-23 681 410	-31 542 198	نتيجة السنة المحاسبية
<b>-112 132 179</b>	<b>-143 674 377</b>	<b>المجموع ( بالدينار )</b>

**إيضاح أ - 18 النتائج المؤجلة :**

<b>2014</b>	<b>2015</b>
-48 288 562	-54 375 888
0	0
-106 021 934	-123 616 018
<b>-154 310 496</b>	<b>-177 991 906</b>

إستهلاكات مؤجلة  
نتائج قابلة للتأجيل الجبائي  
نتائج غير قابلة للتأجيل الجبائي  
المجموع (بالدينار)

**إيضاح أ - 9 الخصوم الغير الحارية :**

<b>2014</b>	<b>2015</b>
15 009 946	18 941 504
500	1 000
2 106 220	2 106 220
<b>17 116 665</b>	<b>21 048 724</b>

قروض طويلة المدى (أ 1.9)  
كفالات محصلة  
مدخرات للمخاطر والأعباء  
المجموع (بالدينار)

**إيضاح أ - 1.9 قروض طويلة المدى :**

<b>2014</b>	<b>2015</b>
1950 000	972 000
3 844 138	1 708 753
819 909	273 303
1 168 065	7 638
240 833	80 278
6 987 000	5 287 000
0	1 062 532
0	6 300 000
0	3 250 000
<b>15 009 946</b>	<b>18 941 504</b>

قرض تمويل التجاري بنك  
قرض تحويل مكشوفات بنكية (BH)  
قرض الشركة التونسية للبنك  
قرض توسيع طاقة انتاج قطاع الصلب  
قرض الشركة التونسية للبنك (قطاع الاسلاك)  
قرض الدولة (التسريح التلقائي) 2013  
قرض الدولة (التسريح التلقائي) 2015  
قرض الدولة لخلاص المزودين و العمال  
قرض الدولة لخلاص مزودين الخردة  
المجموع (بالدينار)

**إيضاح أ- 10 المزودون والحسابات المرتبطة بهم :**

<b>2014</b>	<b>2015</b>
11 432 750	7 521 442
41 131 434	53 814 589
478 804	535 558
-6 944	-6 944
10 067 672	13 286 385
6 664 060	13 952 828
<b>69 767 777</b>	<b>89 103 858</b>

مزودون أجنب  
مزودون، محليون  
مزودون محليون، حجز بعنوان الضمان  
مزودون أجنب، أوراق للدفع  
مزودون محليون، أوراق للدفع  
مزودون، فواتير لم تصل  
المجموع (بالدينار)

**إيضاح أ - 11 الخصوم الجارية الأخرى :**

<b>2014</b>	<b>2015</b>
<b>5 815 071</b>	<b>4 710 171</b>
5 260 246	4 028 949
95 997	117 505
324 623	370 970
134 205	192 747
<b>8 591 625</b>	<b>19 635 498</b>
2 816 228	2 816 228
948 473	674 195
1 313 951	1 241 996
126 687	1 151 888
3 386 286	3 386 286
0	10 364 905
<b>26 865 833</b>	<b>33 129 498</b>
2 152 211	2 081 662
20 673 731	28 042 846
340 648	349 337
29 810	29 810
474 870	492 160
3 194 563	2 133 684
<b>41 272 529</b>	<b>57 475 167</b>

**الأعووان :**

- الأعوان، أعباء للدفع
- أجور مستحقة للأعووان
- أعوان حسابات متصلة بهم دائنة
- حسابات أعوان أخرى

**الدولة آداءات و ضرائب :**

- معالميم قمرقية و آداءات على القيمة المضافة للدفع
- الخصم من المورد على الأجر
- الخصم من المورد على المزودين
- آداءات و ضرائب أخرى
- آداءات على القيمة المضافة في إطار ودائع السلع
- آداءات و ضرائب للدفع (التصاريح الشهرية الجبائية)

**الخصوم الجارية الأخرى :**

- الصندوق القومي للضمان الإجتماعي، أعباء للدفع
- الصندوق القومي للضمان الإجتماعي، و هياكل اجتماعية أخرى
- دائنون متنوعون
- خصوم جارية أخرى
- حسابات في انتظار التسوية
- حرفاء دائنون

**المجموع (بالدينار)**

**إيضاح أ - 12 المساعدات السنكية وغيرها من الخصوم المائلة :**

<b>2014</b>	<b>2015</b>	
23 170 196	26 041 810	(1) حسابات بنكية دائنة (أ - 1.12)
3 176 420	4 696 934	(2.12 - أ) آجال أقل من سنة على قروض طويلة المدى
29 012 294	32 648 887	(أ - 3-12) قروض مستحقة وغير مؤداة
1 088 594	946 195	فوائد مطلوبة وغير مستحقة
105 639 763	114 584 354	(1) قروض قصيرة المدى (أ - 4.12)
<b>162 087 267</b>	<b>178 918 180</b>	

**المجموع (بالدينار)**

(1) نتيجة تدهور حالة الخزينة.

## إيضاح أ - 1.12 حسابات بنكية دائنة :

**2014**

**2015**

11 564  
4 812 098  
0  
2 736 053  
0  
189  
0  
0  
9 056 102  
1 160 660  
0  
3 692 473  
138 792  
1 562 265  
0  
0

11 564  
5 924 129  
0  
2 230 856  
0  
189  
0  
0  
9 455 725  
1 014 182  
0  
5 469 545  
138 789  
1 796 798  
34  
0

**23 170 196**

**26 041 810**

الشركة التونسية للبنك (تونس)  
الشركة التونسية للبنك (منزل بورقيبة)  
البنك التونسي  
بنك تونس العربي الدولي  
الإتحاد الدولي للبنوك (منزل بورقيبة)  
بنك الأمان  
التجاري بنك (منزل بورقيبة)  
البنك الوطني الفلاحي (بنزرت)  
البنك الوطني الفلاحي (منزل بورقيبة)  
البنك الفرنسي التونسي  
بنك الإسكان (بنزرت)  
بنك الإسكان (منزل بورقيبة)  
بنك التمويل التونسي السعودي  
عمليات بصدد الإنجاز  
بنك المؤسسة العربية المصرفية  
بنك الأمان (منزل بورقيبة)  
**المجموع بالدينار**

## إيضاح أ - 12. 2. أجال أقل من سنة على قروض طويلة المدى :

**2014**

**2015**

1 762 097  
1 093 212  
0  
0  
321 111

2 575 449  
1 639 818  
0  
0  
481 667

**3 176 420**

**4 696 934**

قرض توسيع طاقة انتاج قطاع الصلب  
قروض بنكية متوسطة المدى  
قرض الدولة (تخفيف العبء الاجتماعي) لسنة 2003  
قرض باست بنك  
قرض الشركة التونسية للبنك  
**المجموع (بالدينار)**

## إيضاح أ - 12. 3. قروض مستحقة وغير مؤداة :

**2014**

**2015**

2 505 906  
8 373 000  
6 435 904  
113 138  
9 884 345  
1 700 000  
0  
0  
0

2 505 906  
8 373 000  
6 656 864  
113 138  
9 884 345  
3 400 000  
700 000  
750 000  
265 634

**29 012 294**

**32 648 887**

قرض الدولة لسنة 2003  
قرض الدولة (إعادة جدولة الديون 1982)  
فوائد على قرض الدولة  
قروض مستحقة و غير مؤداة  
قرض الدولة لسنة 2005  
قرض الدولة لسنة 2013  
قرض الدولة لخلاص المزودين و العمال  
قرض الدولة لخلاص مزودين الخردة  
قرض الدولة (التسريح التلقائي) 2015  
**المجموع (بالدينار)**

## إيضاح أ - 4. 12 قروض قصيرة المدى :

<u>2014</u>	<u>2015</u>	
0	0	عمليات تمويل بنكية
42 152 000	41 552 000	قرض تمويل المخزونات
3 414 538	952 165	بنك البركة
0	0	قرض تمويل بنك الإسكان
978 000	978 000	قرض تمويل التجاري بنك
0	0	قرض تمويل اتحاد الدولي للبنوك (UIB)
0	0	قرض تحويل مكشوفات بنكية (STB)
43 355 000	43 355 000	قرض تمويل مكشوفات بنكية (BNA+BH)
6 600 000*	6 600 000*	قرض تمويل المخزونات التكميلي (BNA)
6 700 000*	6 700 000*	قرض تمويل المخزونات التكميلي (BH)
298 806	298 806	قرض تمويل مكشوفات بنكية (BNA)
2 141 419	2 306 287	قرض تمويل مكشوفات بنكية (BH)
0	11 842 096	قرض تمويل البنك الإسلامي للتمنية (BID/ITFC)
<b>105 639 763</b>	<b>114 584 354</b>	<b>المجموع (بالدينار)</b>

\*قرض بضمان الدولة

## إيضاح ب-1 المداخل :

<u>2014</u>	<u>2015</u>	
109 890 391	80 431 329	مبيعات منتوجات مدرفة
18 186 629	10 106 200	مبيعات الأسلاك
16 138 238	15 770 168	مبيعات الهياكل المعدنية
585 147	494 201	مبيعات السلع
0	0	مبيعات العروق
625 859	582 485	مبيعات منتوجات متبقية
3 383	5 642	مبيعات منتوجات أخرى
122 481	106 860	أشغال
0	0	مبيعات متصلة بتعديل محاسبي
-913 339	-177 023	تنزيلات و تخفيضات وإقتطاعات على مبيعات المنتجات
<b>144 638 788</b>	<b>107 319 862</b>	<b>المجموع (بالدينار)</b>

## إيضاح ب - 2 إيرادات الاستغلال الأخرى

تتمثل إيرادات الاستغلال الأخرى في :

<u>2014</u>	<u>2015</u>	
219 697	160 590	إيرادات أنشطة ملحقة
187 717	152 062	منح إستغلال (آداء على التكوين المهني)
6 000	2 411 906 *	إيرادات أخرى
<b>413 414</b>	<b>2 724 558</b>	<b>المجموع (بالدينار)</b>

\*عمليات تفرغ و استغلال ميناء الفولاذ (Petcoke)



**إيضاح ب- 3 تغير مخزونات المنتوجات النامة الصنع والمنتوجات في طور الصنع (زائد أو ناقص) :**

<b>2014</b>	<b>2015</b>
9 813 754	-14 479 410
-1 161 962	5 913 469
-11 009 933	-7 424 130
<b>-2 358 142</b>	<b>-15 990 071</b>

تغير مخزونات المنتوجات النامة الصنع  
تغير مخزونات المنتوجات في طور الصنع  
تغير مخزونات المنتوجات المتبقية  
**المجموع (بالدينار)**

**إيضاح ب- 4 مشتريات السلع المستهلكة :**

<b>2014</b>	<b>2015</b>
2 077 207	0
0	0
-1 522 289	496 924
0	0
<b>554 918</b>	<b>496 924</b>

مشتريات السلع الموردة  
مصاريف تخص مشتريات السلع  
تغير مخزونات السلع  
مصاريف متصلة بتعديل محاسبي  
**المجموع (بالدينار)**

**إيضاح ب - 5 مشتريات التموينات المستهلكة :**

<b>2014</b>	<b>2015</b>
26 663 062	15 294 548
51 540 112	45 963 920
24 852 300	23 081 973
1 139 308	1 783 520
-302 588	2 337 421
739 230	0
1 095 828	21 554
<b>105 727 252</b>	<b>88 482 937</b>

مشتريات مواد قابلة للإستهلاك  
مشتريات مواد أولية  
مشتريات غير مخزنة من المواد واللوازم  
مصاريف تخص مشتريات التموينات  
تغير مخزونات المواد الإستهلاكية  
تغير مخزونات المواد الأولية  
مشتريات متعلقة بتعديل محاسبي

**المجموع (بالدينار)**

**إيضاح ب - 6 إعفاء الاعوان :**

<b>2014</b>	<b>2015</b>
15 868 592	16 104 221
9 496 438	9 329 097
313 979	1 053 791
6 962 073	7 082 008
1 006 333	541 267
2 459 325*	0
0	0
97 530	97 940
<b>36 204 271</b>	<b>34 208 323</b>

أجور  
رواتب  
إجازات خالصة الأجر  
أعباء اجتماعية قانونية  
أعباء الأعوان الأخرى  
منحة المغادرة  
تحويل أعباء في نطاق أصول ثابتة في طور الإنجاز.  
أعباء أعوان متعلقة بتعديل محاسبي  
**المجموع (بالدينار)**

\*كلفة المغادرة التلقائية للتقاعد ل 70 عونا.  
(35 عونا بعنوان سنة 2014 و 35 عونا بعنوان سنة 2015)

**إيضاح ب - 7 مخصصات الاستهلاكات و المدخرات :**

<u>2014</u>	<u>2015</u>
6 087 326	5 706 155

\*مخصصات الإستهلاكات الأصول الثابتة المادية و الغير مادية

278 229	392 549
337 710	239 947
134 659	3 699 275
0	0

\*مخصصات لمدخرات المخاطر و الأعباء  
\*مخصصات لمدخرات الانخفاض في قيمة المخزون  
\*مخصصات لمدخرات الانخفاض في قيمة الديون  
مخصصات لمدخرات الإنخفاض في قيمة الأصول في  
طور الإنجاز

**6 837 924      10 037 926**

المجموع (بالدينار)

**إيضاح ب 1.7 مخصصات لمدخرات المخاطر و الأعباء :**

<u>2014</u>	<u>2015</u>
0	0
188 189	34 788
0	0
90 040	357 761
0	0
0	0
<b>278 229</b>	<b>392 549</b>

مخصصات لمدخرات على تصاريح راجعة للديوانة  
مخصصات لمدخرات الإنخفاض في حسابات قروض الأعوان  
مخصصات لمدخرات المراقبة الجبائية.  
مخصصات لمدخرات الإنخفاض في قيمة المزودون المدينون  
مخصصات لمدخرات منحة مكافأة نهاية الخدمة  
مخصصات لمدخرات المخاطر و الأعباء (أخرى)

المجموع (بالدينار)

**إيضاح ب 8 استردادات على الإستهلاكات و المدخرات :**

<u>2014</u>	<u>2015</u>
9 037	89 401
0	0
0	0
289 399	55 023
0	0
0	0
0	0
<b>298 436</b>	<b>144 424</b>

- استرداد على مدخرات المخاطر و الأعباء  
- استرداد على مدخرات الأصول الثابتة  
- استرداد على مدخرات انخفاض قيمة المخزون  
- استرداد على مدخرات انخفاض قيمة الديون  
- استرداد على مدخرات انخفاض قيمة قروض الأعوان  
- استرداد على مدخرات انخفاض قيمة سندات مساهمة  
- إسترداد على إستهلاكات

المجموع (بالدينار)

2015	2014	2013	العناوين
0	0	0	مدخرات انخفاض قيمة مخزون حديد البناء المستورد
239 947	337 710	0	مدخرات انخفاض قيمة مخزون مواد و قطع غيار
239 947	337 710	0	مجموع المدخرات
0	0	0	استرداد على مدخرات قيمة مخزون حديد البناء المستورد
0	0	1 626 674	استرداد على مدخرات قيمة مخزون مواد و قطع غيار

## إيضاح ب - 9 أعباء الاستغلال الأخرى :

2014	2015	
583 919	529 185	أشغال
1 772 751	1 289 197	تأمينات
364 055	156 249	كراءات
67 525	246 740	صيانة و إصلاح
53 724	0	مساعداة فنية
299 265	519 280	أثعاب الوسطاء
166 849	245 096	تنقلات، مهمات و إستقبالات
915 361	1 498 755	خدمات بنكية
77 586	33 894	خدمات خارجية أخرى
159 212	146 822	خدمات خارجية متعلقة بتعديلات محاسبية
8 313	0	خدمات خارجية أخرى متعلقة بتعديلات محاسبية
1 400 846	1 171 551	أعباء مختلفة عادية
1 113 278*	847 347	ضرائب و آداءات
<b>6 982 685</b>	<b>6 684 116</b>	<b>المجموع (بالدينار)</b>

\*المساهمة الظرفية الاستثنائية لفائدة ميزانية الدولة 2014(193 327).

## إيضاح ب - 10 أعباء مالية صافية :

2014	2015	
-1 765 515	-1 027 851	فوائد بنكية على إسقاط كمبيالات
-1 257 017	-966 420	فوائد القروض
-2 371 084	-1 605 313	فوائد بنكية
-7 228 525	-8 026 112	فوائد متأتية من عمليات تمويل
-159 609	-15 665	فوائد الرقاع المضمونة
-216 627	-220 960	فوائد التأخير على القروض
-19 186	-1 138 762	غرامات و خطايا
-455 107	-514 301	خصومات ممنوحة
-588 188	-1 311 436	خسائر صرف تم تحقيقها
0	-323 515	خسائر صرف لم يتم تحقيقها
-44	0	أعباء مالية مرتبطة بتعديلات محاسبية
-2 967 067*	-3 992 635	أعباء مالية أخرى
<b>-17 027 969</b>	<b>-19 142 970</b>	<b>مجموع (بالدينار) (1)</b>
255 646	1 141	فوائد التأخير على العملاء
294 373	96 549	إرباح صرف تم تحقيقها
0	0	إرباح صرف لم يتم تحقيقها
0	0	إرباح صرف مرتبطة بتعديلات محاسبية
40 540	4 945	إيرادات مالية أخرى
<b>-16 437 409</b>	<b>-19 040 335</b>	<b>المجموع (بالدينار)</b>

\*فوائد التأخير على المديونية مع الصندوق الوطني للضمان الاجتماعي

## إيضاح ب - 11 الأرباح العادية الأخرى :

<u>2014</u>	<u>2015</u>
225 600	179 036
0	0
1 280 984	1 198 070
<b>1 506 584</b>	<b>1 377 106</b>

مقايض متنوعة  
إيرادات صافية على التّفويت في أصول ثابتة  
مراييح أخرى على عناصر غير مسترجعة أو إستثنائية  
المجموع (بالدينار)

## إيضاح ج - 1 مقايض من الحرفاء :

تواصل تقلص حجم المقايض من الحرفاء سنة 2015 بالرجوع إلى ما سجل سنوات 2013، 2014 و 2012 بالمقارنة مع سنة 2011 نتيجة انخفاض المبيعات في سنوات 2012، 2013، 2014 و 2015 .

## إيضاح ج - 2 الدفوعات المتأتية من اقتناء أصول ثابتة مادية :

الدفوعات المتأتية من اقتناء أصول ثابتة مادية تخص تجهيزات فنية و معدات.

## إيضاح ج - 3 مقايض و سداد القروض :

هذه المقايض و التسديدات تهتم بالخصوص قروض قصيرة المدى لتمويل المخزونات يتم قبضها و سدادها من طرف الشركة بمعدل كل ثلاثة أشهر و كذلك عمليات تمويل مكشوفات بنكية.

## إيضاح عدد 5 : التعهّدات :

### \* ضمانات بنكية مقبولة

<u>2014</u>	<u>2015</u>
26 250 000	37 800 000
4 375 017	4 693 000
<b>30 625 017</b>	<b>42 493 000</b>

- من الحرفاء  
- من المزودين  
المجموع (بالدينار)

### \* ضمانات بنكية مقدّمة :

<u>2014</u>	<u>2015</u>
7 744 000	7 744 000
<b>7 744 000</b>	<b>7 744 000</b>

\* إلى العملاء  
ضمانات بقيمة  
المجموع (بالدينار)

**\*ضمانات الدولة على ديون بنكية :**

**2014**

**2015**

0 13 400 000

0 45 400 000

0 53 100 000

**0 111 900 000**

- الشركة التونسية للبنك  
- بنك الإسكان  
- البنك الوطني الفلاحي  
المجموع (بالدينار)

**2014**

**2015**

0 44 000 000

**0 44 000 000**

**\*ضمان الدولة** (اتفاقية المرابحة المبرمة بين شركة الفولاذ و المؤسسة الدولية الإسلامية لتمويل التجارة (20 مليون دولار أمريكي)

المجموع (بالدينار)

**\*قروض لم يقع قبضها :**

**2014**

**2015**

0 25 139 565

0 3 500 000

**0 28 639 565**

- قرض متحصل عليه ولم يقع قبضه (اتفاقية إعادة إقراض بمبلغ 11.495 مليون أورو للمساهمة في تمويل المشروع المندمج لتحسين الوضع البيئي ببحيرة بنزرت)  
- قرض الخزينة 3.5 مليون دينار الممنوح للمساهمة في خلاص مستحقات مزودي الخردة تم قبضه في سنة 2016

المجموع (بالدينار)

**السيدات و السادة مساهمي الشركة  
التونسية لصناعة الحديد "الفولاذ"**

تنفيذا لمهمة مراقبة الحسابات نقدم لكم فيما يلي تقريرنا العام حول القوائم المالية لسنة 2015 و تقريرنا حول الفحوصات و المعلومات الخاصة.

**التقرير العام لمراقبي الحسابات**

عن المدة المأية المنتهية في 31 ديسمبر 2015

1. لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية للشركة التونسية لصناعة الحديد "الفولاذ" و التي تتكوّن من الموازنة كما في 31 ديسمبر 2015 و قائمة النتائج و جدول التدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية بذات التاريخ، و إيضاحات تتضمن ملخصا لأهم الأساليب المحاسبية و قواعد القياس و توضيحات أخرى لذات السنة.

**مسؤولية مجلس إدارة الشركة في إعداد و ضبط القوائم المالية**

2. إن اعداد و ضبط البيانات المالية المرفقة بهذا التقرير هي من مسؤولية مجلس إدارة الشركة. و تشمل هذه المسؤولية خاصة على تصميم و وضع و متابعة نظام رقابة داخلية بهدف إعداد و عرض صادق لبيانات مالية خالية من معلومات جوهرية خاطئة سواء كانت نتيجة غش أو سهو.

**مسؤولية مراقبي الحسابات**

3. إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه البيانات المالية مستندين إلى مراجعتنا لها. لقد قمنا بالمراجعة وفقا للمعايير الدولية للمراجعة. إن هذه المعايير تتطلب منا الالتزام بالضوابط الأخلاقية المهنية و تخطيط وتنفيذ عملية المراجعة لعرض الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية خالية من معلومات جوهرية خاطئة.

4. تتمثل المراجعة في وضع إجراءات لجمع عناصر الإثبات المتعلقة بالمبالغ و الإفصاحات ضمن البيانات المالية. إن اختيار هذه الإجراءات يتم حسب تقدير المراجع، كما هو الشأن بالنسبة لتقييم مخاطر أن تحتوي البيانات المالية على معلومات جوهرية خاطئة ناتجة عن غش أو سهو.

و عند تقييمه لهذه المخاطر، يأخذ المراجع في اعتباره الرقابة الداخلية المعمول بها في المؤسسة و المتعلقة بالإعداد و العرض الصادق للبيانات المالية، بهدف تحديد إجراءات المراجعة المناسبة.

كذلك تتضمن المراجعة تقييما للمبادئ المحاسبية المستعملة والتقديرات المهمة التي قامت بها الإدارة بالإضافة إلى تقييم طريقة عرض البيانات المالية ككل.

و إننا نعتقد بان عناصر الإثبات التي قمنا بجمعها قد وفرت أساسا معقولا لإبداء رأينا.

## أساس الرأي المتحفظ

5. ترشد القوائم المالية لسنة 2015 الى تواصل عجز النتائج و ارتفاع حجم مديونية الشركة (خصوم مالية و مساعدات بنكية بما قدره 179 مليون دينار). كما أفضت سنة 2015 إلى خسارة محاسبية بما قدره 31,54 مليون دينار و خسارة استغلال بما قدره 13,73 مليون دينار ليرتفع بذلك عجز الأموال الذاتية إلى 143,67 مليون دينار. هذا، الى جانب عجز الشركة عن خلاص مستحقات الصندوق الوطني للضمان الاجتماعي بما قدره 26,8 مليون دينار أصل دين و 8,4 مليون دينار خطايا (بعنوان سنوات 2012 و 2013 و 2014 و 2015 و الثلاثية الاخيرة من سنة 2011 ) و كذلك عدم خلاص ديون جبائية بعنوان تصاريح جبائية شهرية بما قدره 10,36 مليون دينار دون اعتبار خطايا تأخير.

ان هذه المؤشرات، مقترنة بتأخر تنفيذ برنامج التطهير المالي للشركة، من شأنها أن تشكل في فرضية مواصلة الاستغلال التي تعتبر فرضية أساسية في إعداد و عرض القوائم المالية.

6. لم تقم الشركة التونسية لصناعة الحديد "الفولاذ" بالجرد المادي لأصولها الثابتة التي بلغت قيمتها الصافية بتاريخ 31 ديسمبر 2015 ما قدره 27,96 مليون دينار.

و عليه فإنه لا يمكننا ابداء الرأي حول الوجود الفعلي للأصول المدرجة ضمن القوائم المالية و لا تقييم تأثير التعديلات على الاموال الذاتية للشركة و التي يمكن ان تفرزها عملية المقاربة.

كما تجدر الإشارة إلى أن الشركة لم تقم بعد بتسوية الوضعية العقارية لجزء كبير من أصولها.

7. افضت المقاربة بين الارصدة المحاسبية لمخزونات الشركة و قوائم الجرد المادي الى وجود مخزونات بقيمة خام 1,13 مليون دينار لم يشملها الجرد المادي . و عليه فإنه لا يمكن ابداء الرأي حول الوجود الفعلي و حول القيمة العادلة لهذه المخزونات.

8. تظهر الأصول الجارية الأخرى حسابات بعنوان قروض و تسبيقات مسندة لأعوان الشركة بما قدره 1,42 مليون دينار. هذا كما تتضمن القوائم المالية قروضا مسندة لأعوان الشركة مدرجة ضمن الأصول المالية بما قدره 0,348 مليون دينار. إلا اننا لم نتوصل بالإثباتات المبررة لهذه الارصدة. هذا كما افضت مقاربة هذه الحسابات مع متكرة قطاع إدارة شؤون الاعوان الى وجود فوارق غير مبررة بما قدره 0,551 مليون دينار قامت الشركة بتكوين مدخرات في شأنها.

و عليه، فإنه لا يمكن لنا ابداء الرأي حول عدالة و شمولية هذه الارصدة و لا حول خلوها من عمليات غير سليمة.

9. تحتوي الأصول الجارية الأخرى على حسابات مدينة للمزودين بلغت بتاريخ 31 ديسمبر 2015 ما قدره 6,53 مليون دينار تم تكوين مدخرات في شأنها بقيمة 1,82 مليون دينار. تتضمن هذه الحسابات على ارصدة غير مبررة بما قدره 5,38 مليون دينار متأتية أساسا من تسبيقات على شراعات غير مدرجة محاسبيا نظرا لعدم توصل مصلحة المحاسبة بوثائق الاستلام و التعهد و كذلك كمبيالات تم إستبدالها بشيكات دون أن يتم إلغائها من المحاسبة. و في ظل غياب عناصر الاثبات المتعلقة بتاريخ التخليص الديواني و تواريخ الاستلام

المتعلقة بالطلبات موضوع هذه التسيقات فإنه لا يمكن لنا تكوين القاعة المعقولة حول شمولية الشراءات المدرجة بسجلات المحاسبة.

10. تتضمن بيانات المقاربة البنكية على مبالغ عالقة و مبالغ غير مبررة تعود الى سنوات 2014 و ما قبلها مفصلة كما يلي :

#### بحساب المليون دينار

مقايض غير مسجلة بحاسبة الفولاذ	دفعات غير مسجلة بحاسبة الفولاذ	مقايض غير مدرجة بالكشوفات البنكية	دفعات غير مدرجة بالكشوفات البنكية
0,572	1,519	0,252	0,409

كذلك تحتوي حسابات السيولة على تحويلات داخلية لم يقع تسويتها بقيمة 1,633 مليون دينار و حسابات ربط متضمنة عمليات عالقة بلغت 0,127 مليون دينار كما تحتوي حسابات المساعدات البنكية على عمليات عالقة بما قدره 1,797 مليون دينار منها مبلغ 1,135 مليون دينار بعنوان عمليات سنة 2015.

في انتظار استكمال اعمال التبرير التي شرعت فيها مصالح الشركة ، فإنه لا يمكن الجزم حول خلو هذه الحسابات من عمليات غير سليمة.

11. تتضمن الخصوم الجارية الاخرى ارصده في انتظار التسوية بما قدره 0,492 مليون دينار متأتية من عمليات تفويت في بعض الاصول لم يقع طرحها من حسابات الاصول الثابتة و ارصده غير مبررة بما قدره 0,062 مليون دينار .

#### الرأي المتحفظ

برأينا وباستثناء ما جاء بالفقرت 5 الى 11، فإن القوائم المالية المرفقة بهذا التقرير ، تمثل بصورة عادلة، في كل الجوانب الجوهرية، الوضعية المالية للشركة التونسية لصناعة الحديد "الفولاذ" كما في 31 ديسمبر 2015 و نتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المالية المنتهية في ذات التاريخ، وفقا للمعايير المحاسبية التونسية.

#### الفحوصات و المعلومات الخاصة

1. عملا بأحكام الفصل 266 من مجلة الشركات التجارية قمنا بمراجعة المعلومات الواردة بتقرير مجلس الادارة حول نشاط الشركة لسنة 2015. تستدعي المعلومات المحاسبية المقدمة بتقرير مجلس الادارة نفس الملاحظات الواردة بالفقرات السابقة.

2. عملا بأحكام الفصل 19 من الامر عدد 2001-2728 بتاريخ 20 نوفمبر 2001 قمنا بالتأكد من مدى مطابقة مسك حسابات الاوراق المالية التي تصدرها الشركة للترتيب الجاري بها العمل و لمقتضيات القانون عدد 35-2000 المتعلق بلا مادية الاسهم. و خلافا لأحكام النصوص المنكورة سابقا، لا تقوم الشركة بمسك حسابات الاوراق المالية التي تصدرها.



3. عملا بأحكام الفصل الثالث من القانون عدد 94-117 المؤرخ بتاريخ 14 نوفمبر 1994 قمنا بتقييم نظام الرقابة الداخلية للشركة التونسية لصناعة الحديد "الفولاذ". يتضمن تقرير نظام الرقابة الداخلية نقائص من شأنها الحد من نجاعة نظام الرقابة الداخلية و من مقومات بيئة رقابة تمنع حدوث عمليات غير سليمة.

#### ملاحظات ما بعد الرأي

1. تعكس الأموال الذاتية بتاريخ 31 ديسمبر 2015 عجزا بما قدره 143,67 مليون دينار. يستوجب هذا قرارا من الجلسة العامة الخارقة للعادة للنظر في مواصلة نشاط الشركة طبقا لأحكام الفصل 388 من مجلة الشركات التجارية.

تونس، في 10 نوفمبر 2016

#### مراقبي الحسابات

سمير العيادي

فندي السعدي

السيدات و السادة مساهمي الشركة  
التونسية لصناعة الحديد "الفولاذ"

التقرير الخاص لمراقبي الحسابات

للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015

طبقا لأحكام الفصلين 200 و 475 من مجلة الشركات التجارية بشرطنا ان نرفع الى سيادتكم تقريرنا حول العمليات التي تندرج ضمن الفصول المذكورة اعلاه.

تتمثل مسؤولياتنا في التثبت من احترام الإجراءات القانونية للترخيص والمصادقة على هذه الاتفاقيات و العمليات وترجمتها الصحيحة في القوائم المالية.

ليس من مسمولياتنا البحث بصفة خاصة و بطريقة موسعة عن الوجود المحتمل لهذه الاتفاقيات و العمليات، ولكن من واجبنا إعلامكم بالخصائص و المعطيات الأساسية لهذه الاتفاقيات و العمليات حسب المعلومات التي قدمت إلينا أو التي تمكنا من الوصول إليها عن طريق إجراءات التدقيق، دون إعطاء رأينا حول أسباب تكوينها و مدى جديتها.

**1. عمليات غير التي تتعلق بتأجير مسيري الشركة**

▪ بلغت مديونية الشركة التونسية لصناعة الحديد "الفولاذ" في 31 ديسمبر 2015 مبلغا قدره 198 مليون دينار موزعة بين قروض طويلة المدى و مساعدات و خصوم بنكية جارية تم التعاقد عليها في السنوات الفارطة و لا تزال سارية المفعول خلال هذه السنة. تحتوي هذه المبالغ على مديونية لحساب الشركة التونسية للبنك بقيمة 23,9 مليون دينار موزعة كالآتي:

البيان	المبلغ بحساب المليون دينار
قروض طويلة المدى	0,4
أجل أقل من سنة على قروض طويلة المدى	4,2
مساعدات بنكية	5,9
قروض قصيرة المدى	13,4
<b>المجموع</b>	<b>23,9</b>

هذا و قد تم توظيف فوائد على هذه القروض و المساعدات لغائده الشركة التونسية للبنك بقيمة 1,22 مليون دينار مسجلة ضمن الأعباء المالية لسنة 2015.

## 2. عمليات تتعلق بتأجير مسيري الشركة

### ▪ الرئيس المدير العام

تم ضبط عناصر تأجير الرئيس المدير العام بمقتضى القرار الصادر عن رئاسة الحكومة بتاريخ 20 جوان 2014 و باقتراح من وزير الصناعة و الطاقة و المناجم كما يلي :

العناصر	المبلغ بالدينار
المرتّب الأساسي	900
منحة السكن	200
منحة للتصرف	350
منحة تمثيل	1 120
منحة استرجاع المصاريف	930
منحة خاصة	610
المجموع الخام	4 110

و تتمثل الامتيازات العينية في مقتنعات وقود بقيمة 450 لتر شهريا ، سيارّة وظيفيّة و إرجاع مصاريف المكالمات الهاتفية بقيمة 20 دينار شهريا .

### ▪ مكافآت الحضور لأعضاء مجلس الإدارة

قرّرت الجلسة العامة العادية المنعقدة بتاريخ 12 أوت 2015 صرف منح الحضور لأعضاء مجلس الإدارة بعنوان سنة 2014 إستنادا إلى منشور السيد الوزير الأوّل عدد 28 بتاريخ 22 جوان 2005.

هذا و نعلمكم ان اعمالنا لم تسفر عن وجود اتفاقيات او عمليات أخرى تدرج ضمن الفصل 200 و 475 من مجلة الشركات التجارية كما أن مجلس الإدارة لم يعلمنا بما يفيد ذلك.

تونس، في 10 نوفمبر 2016

مراقبي الحسابات

سمير العيادي

فتحي السعيدي