



Bulletin Officiel

N°7258 Mercredi 11 décembre 2024

www.cmf.tn

29^{ème} année

ISSN 0330 – 7174

AVIS DES SOCIETES

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

SOCIETE TUNISIENNE D'INDUSTRIE AUTOMOBILE – STIA - 3

PROJETS DE RESOLUTIONS AGO

SOCIETE TUNISIENNE D'INDUSTRIE AUTOMOBILE – STIA – STATUANT SUR EXERCICE 2012 4

SOCIETE TUNISIENNE D'INDUSTRIE AUTOMOBILE – STIA – STATUANT SUR EXERCICE 2013 5

SOCIETE TUNISIENNE D'INDUSTRIE AUTOMOBILE – STIA – STATUANT SUR EXERCICE 2014 6

EMISSION D'EMPRUNTS OBLIGATAIRES

BTK 2024-1 8

ATL 2024-2 13

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM 18

ANNEXE I

LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE (MISE A JOUR EN DATE DU 27/11/2024)

ANNEXE II

ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2022

- SOCIETE REGIONALE DE TRANSPORT DU GOUVERNORAT DE NABEUL – SRTGN -

ANNEXE III

ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2012

- SOCIETE TUNISIENNE D'INDUSTRIE AUTOMOBILE – STIA -

ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2013

- SOCIETE TUNISIENNE D'INDUSTRIE AUTOMOBILE – STIA -

ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2014

- SOCIETE TUNISIENNE D'INDUSTRIE AUTOMOBILE – STIA -

بلاغ الشركات

استدعاء الجلسة العامة

الشركة التونسية لصناعة السيارات (في حالة تصفية)

المقر الاجتماعي: نهج طه حسين - 4000 سوسة

يدعو مصفي الشركة التونسية لصناعة السيارات السادة المساهمين إلى حضور الجلسة العامة للمساهمين التي ستعقد يوم الجمعة 03 جانفي 2025 على الساعة التاسعة صباحا بمقر المصفي الكائن بالمكتب عدد 13 بالطابق الثالث من العمارة الكائنة ب 1 نهج المقاولين (عن شارع باريس) تونس.

وذلك للنظر في جدول الأعمال التالي:

- 1- تلاوة تقرير المصفي حول ظروف إنجاز القوائم المالية لسنوات 2012 و 2013 و 2014 و حول قرارات الجلسة العامة للمساهمين بتاريخ 28 ديسمبر 2022 المتعلقة بالنظر في القوائم المالية و تقرير مراقب الحسابات لسنة 2011، و تلاوة تقرير نشاط المصفي عن الفترة الممتدة من 2024/01/01 إلى 2024/11/30
- 2- تلاوة تقرير مراقب الحسابات عن القوائم المالية لسنوات 2012 و 2013 و 2014.
- 3- المصادقة على القوائم المالية لسنوات 2012 و 2013 و 2014 و تخصيص نتائج عن السنوات المالية 2012 و 2013 و 2014.
- 4- إبراء ذمة المصفي عن القيام بإجراءات عقد الجلسة العامة للمساهمين وإبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة حول التصرف عن السنوات 2012 و 2013 و 2014.
- 5- تلاوة التقارير الخاصة لمراقب الحسابات عن الاتفاقيات موضوع الفصل 200 من م.ش.ت بالنسبة للسنوات المالية 2012 و 2013 و 2014.
- 6- المصادقة عند الاقتضاء على اتفاقيات موضوع الفصل 200 من م.ش.ت.
- 7- قرارات الجلسة العامة للمساهمين حول الاخلاطات التي أبرزتها تقارير مراقب الحسابات عن السنوات المالية 2012 و 2013 و 2014.
- 8- تجديد وكالة المصفي.
- 9- تسمية مراقب حسابات للسنوات المالية 2015 و 2016 و 2017.
- 10- تفويض للقيام بإجراءات الإيداع والإشهار القانوني و كل العمليات المتعلقة بذلك.

و يعتبر هذا الإعلان استدعاء شخصيا لجميع المساهمين

بلاغ الشركات

مشروع لوائح الجلسة العامة

الشركة التونسية لصناعة السيارات (في حالة تصفية)

المقر الاجتماعي: نهج طه حسين - 4000 سوسة

مشروع لوائح الجلسة العامة للمساهمين بتاريخ 03 جانفي 2025

للنظر في القوائم المالية و تقرير مراقب الحسابات للسنة المالية المنتهية في 2012/12/31

اللائحة الأولى:

تسجل جلسة المساهمين التأخير والحاصل في تأخير الجلسة العامة المخصصة للنظر في تقرير النشاط الذي لم يتم إعداده و القوائم المالية المختومة في 31 ديسمبر 2012 نظرا للظروف التي مرت بها الشركة مع تحميل مسؤولية ذلك إلى الرئيس المدير العام.

اللائحة الثانية:

بعد الاطلاع على الإجراءات التي قام بها المصفي في إطار تكليفه لإتمام إجراءات عقد جلسة عامة للمساهمين للنظر في تصرف الشركة و في قوائمها المالية لسنة 2012 تقرر جلسة المساهمين إبراء ذمة المصفي بخصوص المهمة الموكلة إليه. تمت المصادقة على هذه اللائحة ب.....

اللائحة الثالثة:

بعد الاستماع إلى تقرير المصفي حول ظروف إعداد و إنجاز القوائم المالية لسنة 2012 و حول متابعة قرارات الجلسة العامة للمساهمين المتعلقة بتقرير مراقب الحسابات للسنة المالية 2012 ، و بعد الاستماع إلى تقرير مراقب الحسابات تسجل جلسة المساهمين اطلاعها على ما جاء فيها و تصادق على القوائم المالية المختومة في 31 ديسمبر 2012 كما وقع عرضها عليها. تمت المصادقة على هذه اللائحة ب.....

اللائحة الرابعة:

بعد الاطلاع على النتائج المالية للسنة المالية 2012 قرّرت جلسة المساهمين ترحيل الخسائر المسجلة إلى حساب النتائج المؤجلة. تمت المصادقة على هذه اللائحة ب.....

اللائحة الخامسة:

بعد الاطلاع على التقرير الخاص لمراقب الحسابات عن الاتفاقيات موضوع الفصل 200 م.ش.ت تسجل جلسة المساهمين ما جاء به. تمت المصادقة على هذه اللائحة ب.....

اللائحة السادسة:

إثر إطلاع المساهمين على الإخلالات و التجاوزات التي أثارها مراقب الحسابات في تقريره العام و الخاص تقرر جلسة المساهمين تكليف المصفي للقيام بالإجراءات التالية :

-
-
-
تمت المصادقة على هذه اللائحة ب.....

اللائحة السابعة: قرّرت جلسة المساهمين إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة ، بخصوص تصرفهم طيلة السنة المالية 2012

ما عدى الرئيس المدير العام
تمت المصادقة على هذه اللائحة ب.....

اللائحة الثامنة:

تغطي الجلسة العامة للمساهمين كل النفوذ للممثل القانوني للشركة للقيام بإجراءات التسجيل الخاصة بهذا المحضر و كل العمليات المتعلقة بذلك.

تمت المصادقة على هذه اللائحة ب.....

بلاغ الشركات

مشروع لوائح الجلسة العامة

الشركة التونسية لصناعة السيارات (في حالة تصفية)

المقر الاجتماعي: نهج طه حسين – 4000 سوسة

مشروع لوائح الجلسة العامة للمساهمين بتاريخ 03 جانفي 2025

للنظر في القوائم المالية و تقرير مراقب الحسابات للسنة المالية المنتهية في 2013/12/31

اللائحة الأولى:

تسجل جلسة المساهمين التأخير والحاصل في تأخير الجلسة العامة المخصصة للنظر في تقرير النشاط الذي لم يتم إعداده و القوائم المالية المختومة في 31 ديسمبر 2013 نظرا للظروف التي مرت بها الشركة مع تحميل مسؤولية ذلك إلى الرئيس المدير العام.

اللائحة الثانية:

بعد الاطلاع على الإجراءات التي قام بها المصفي في إطار تكليفه لإتمام إجراءات عقد جلسة عامة للمساهمين للنظر في تصريف الشركة و في قوائمها المالية لسنة 2013 تقرر جلسة المساهمين إبراء ذمة المصفي بخصوص المهمة الموكلة إليه.
تمت المصادقة على هذه اللائحة بـ

اللائحة الثالثة:

بعد الاستماع إلى تقرير المصفي حول ظروف إعداد و إنجاز القوائم المالية لسنة 2013 و حول متابعة قرارات الجلسة العامة للمساهمين المتعلقة بتقرير مراقب الحسابات للسنة المالية 2013 ، و بعد الاستماع إلى تقرير مراقب الحسابات تسجل جلسة المساهمين اطلاعها على ما جاء فيها و تصادق على القوائم المالية المختومة في 31 ديسمبر 2013 كما وقع عرضها عليها.
تمت المصادقة على هذه اللائحة بـ

اللائحة الرابعة:

بعد الاطلاع على النتائج المالية للسنة المالية 2013 قرّرت جلسة المساهمين ترحيل الخسائر المسجلة إلى حساب النتائج المؤجلة.
تمت المصادقة على هذه اللائحة بـ

اللائحة الخامسة:

بعد الاطلاع على التقرير الخاص لمراقب الحسابات عن الاتفاقيات موضوع الفصل 200 م.ش.ت تسجل جلسة المساهمين ما جاء به.
تمت المصادقة على هذه اللائحة بـ

اللائحة السادسة:

إثر إطلاع المساهمين على الإخلالات و التجاوزات التي أثارها مراقب الحسابات في تقريره العام و الخاص تقرر جلسة المساهمين تكليف المصفي للقيام بالإجراءات التالية :

تمت المصادقة على هذه اللائحة بـ

اللائحة السابعة: قرّرت جلسة المساهمين إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة ، بخصوص تصرفهم طيلة السنة المالية 2013

ما عدى الرئيس المدير العام

تمت المصادقة على هذه اللائحة بـ

اللائحة الثامنة:

تعطي الجلسة العامة للمساهمين كلّ النفوذ للممثل القانوني للشركة للقيام بإجراءات التسجيل الخاصة بهذا المحضر و كل العمليات المتعلقة بذلك.

تمت المصادقة على هذه اللائحة بـ

بلاغ الشركات

مشروع لوائح الجلسة العامة

الشركة التونسية لصناعة السيارات (في حالة تصفية)

المقر الاجتماعي: نهج طه حسين - 4000 سوسة

مشروع لوائح الجلسة العامة للمساهمين بتاريخ 03 جانفي 2025

للنظر في القوائم المالية و تقرير مراقب الحسابات للسنة المالية المنتهية في 2014/12/31

اللائحة الأولى :

تسجل جلسة المساهمين التأخير والحاصل في تأخير الجلسة العامة المخصصة للنظر في تقرير النشاط الذي لم يتم إعداده و القوائم المالية المختومة في 31 ديسمبر 2014 نظرا للظروف التي مرت بها الشركة مع تحميل مسؤولية ذلك إلى الرئيس المدير العام.

اللائحة الثانية

بعد الاطلاع على الإجراءات التي قام بها المصفي في إطار تكليفه لإتمام إجراءات عقد جلسة عامة للمساهمين للنظر في تصريف الشركة و في قوائمها المالية لسنة 2014 تقرر جلسة المساهمين إبراء ذمة المصفي بخصوص المهمة الموكلة إليه.
تمت المصادقة على هذه اللائحة بـ

اللائحة الثالثة :

بعد الاستماع إلى تقرير المصفي حول ظروف إعداد و إنجاز القوائم المالية لسنة 2014 و حول متابعة قرارات الجلسة العامة للمساهمين المتعلقة بتقرير مراقب الحسابات للسنة المالية 2014 ، و بعد الاستماع إلى تقرير مراقب الحسابات تسجل جلسة المساهمين اطلاعها على ما جاء فيها و تصادق على القوائم المالية المختومة في 31 ديسمبر 2014 كما وقع عرضها عليها.
تمت المصادقة على هذه اللائحة بـ

اللائحة الرابعة :

بعد الاطلاع على النتائج المالية للسنة المالية 2014 قررت جلسة المساهمين ترحيل الخسائر المسجلة إلى حساب النتائج المؤجلة.
تمت المصادقة على هذه اللائحة بـ

اللائحة الخامسة :

بعد الاطلاع على التقرير الخاص لمراقب الحسابات عن الاتفاقيات موضوع الفصل 200 م.ش.ت تسجل جلسة المساهمين ما جاء به.
تمت المصادقة على هذه اللائحة بـ

اللائحة السادسة : إثر إطلاع المساهمين على الإخلالات و التجاوزات التي أثارها مراقب الحسابات في تقريره العام و الخاص تقرر جلسة المساهمين تكليف المصفي للقيام بالإجراءات التالية :

تمت المصادقة على هذه اللائحة بـ

اللائحة السابعة :

بعد الاطلاع على تقرير المصفي و على الأسباب التي تحول دون إنهاء أعمال التصفية و خاصة منها القضايا الجارية تصادق جلسة المساهمين على تجديد وكالة المصفي من 27 ديسمبر 2024 إلى 26 ديسمبر 2025 مع مواصلة بالانتفاع شهريًا بـ 30% من جارية التقاعد الخام و تمكينه من استرجاع مصاريف التنقل بين تونس و سوسة و ذلك باعتماد منحة جزافية شهرية خالية من الأداءات في حدود

اللائحة الثامنة :

قررت جلسة المساهمين إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة ، بخصوص تصريفهم طيلة السنة المالية 2014 ما عدى الرئيس المدير العام
تمت المصادقة على هذه اللائحة بـ

اللائحة التاسعة :

بعد معاينة جلسة المساهمين انتهاء مهام مراقب الحسابات (مكتب GEM consult) و ذلك بمناسبة النظر في تقريره عن القوائم المالية للسنة المحاسبية 2014 تقرّر جلسة المساهمين

اللائحة العاشرة :

تعطي الجلسة العامة للمساهمين كلّ النفوذ للممثل القانوني للشركة للقيام بإجراءات التسجيل الخاصة بهذا المحضر و كل العمليات المتعلقة بذلك.
تمّت المصادقة على هذه اللائحة بـ

2024 – AS – 1291

AVIS DES SOCIÉTÉS

EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE**VISA du Conseil du Marché Financier :**

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

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

Emprunt Obligataire «BTK 2024-1»

Décisions à l'origine de l'émission

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

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

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

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

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

Le Conseil d'Administration a chargé la Direction Générale de fixer les conditions définitives de l'emprunt à la veille de l'émission pour tenir compte de la situation du marché, et de procéder aux ajustements nécessaires selon les conditions du marché.

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

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

RENSEIGNEMENTS RELATIFS A L'OPERATION

Montant

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

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

Période de souscription et de versement

Les souscriptions au présent emprunt seront ouvertes le **18/12/2024** et clôturées au plus tard le **15/01/2025**. Elles peuvent être clôturées, sans préavis, dès que le montant de l'émission (25 000 000 de dinars) est intégralement souscrit.

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

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

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

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

Organismes financiers chargés de recueillir les souscriptions du public

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

But de l'émission

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

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

CARACTERISTIQUES DES TITRES EMIS

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

Prix de souscription et d'émission:

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

Date de jouissance en intérêts :

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

Les intérêts courus au titre de chaque obligation entre la date effective de sa souscription et libération et la date limite de clôture des souscriptions, soit le **15/01/2025**, seront décomptés et payés à cette dernière date.

Toutefois, la date unique de jouissance en intérêts, pour toutes les obligations émises, servant de base pour les besoins de la cotation en bourse, est fixée à la date limite de clôture des souscriptions à l'emprunt, soit le **15/01/2025**.

Date de règlement :

Les obligations seront payables en totalité à la souscription.

Taux d'intérêt :

Les obligations du présent emprunt seront offertes à taux variable : Taux du Marché Monétaire (TMM publié par la BCT) + 2,50% brut l'an, calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis. Ce taux correspond à la moyenne arithmétique des douze derniers taux moyens mensuels du marché monétaire tunisien précédant la date de paiement des intérêts majorée de 250 points de base. Les douze mois à considérer vont du mois de **janvier** de l'année **N-1** au mois de **décembre** de l'année **N-1**.

Paiement des Intérêts :

Les intérêts sont payés à terme échu le **15 janvier** de chaque année.
La dernière échéance est prévue pour le **15/01/2030**.

Amortissement-remboursement :

Amortissement annuel constant de 20 dinars, soit le un cinquième (1/5) de la valeur nominale de chaque obligation et ce, à partir de la première année suivant la date limite de la clôture des souscriptions.
L'emprunt sera amorti en totalité le **15/01/2030**.

Prix de remboursement :

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

Paiement :

Le paiement annuel des intérêts et le remboursement du capital dû seront effectués à terme échu le **15 janvier** de chaque année.

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

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

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

Durée totale:

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

Durée de vie moyenne :

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

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

Garantie :

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

Notation de la banque :

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

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

Notation de l'emprunt :

L'agence de notation Fitch Ratings a attribué en date du **27 novembre 2024** une notation provisoire à long terme **B(EXP)(tun)** à l'emprunt obligataire « **BTK 2024 - 1** » objet de la présente note d'opération.

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

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

Un avis dans ce sens sera publié sur le bulletin officiel du CMF.

Mode de placement :

L'emprunt obligataire objet de la présente note d'opération est émis par appel public à l'épargne. Les souscriptions à cet emprunt seront ouvertes à toute personne physique ou morale intéressée aux guichets de la BTK Conseil, intermédiaire en Bourse sis à l'Immeuble BTK , 10 bis, Avenue Mohamed V - 1001 Tunis.

Organisation de la représentation des porteurs des obligations :

Les obligataires peuvent se réunir en Assemblée Spéciale laquelle assemblée peut émettre un avis préalable sur les questions inscrites à la délibération de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires. Cet avis est consigné au procès-verbal de l'Assemblée Générale des actionnaires.

L'Assemblée Générale Spéciale des obligataires désigne l'un de ses membres pour la représenter et défendre les intérêts des obligataires. Les dispositions des articles 327 et 355 à 365 du code des sociétés commerciales s'appliquent à l'Assemblée Générale Spéciale des obligataires et à son représentant.

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

Fiscalité des titres :

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

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

L'établissement, la délivrance des attestations portant sur le nombre d'obligations détenues (autres que celles délivrées à la souscription) ainsi que la tenue du registre des obligations de l'emprunt obligataire « **BTK 2024-1** » seront assurés durant toute la durée de vie de l'emprunt par BTK Conseil – Intermédiaire en bourse.

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

Marché des titres :

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

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

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

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

Prise en charge par Tunisie Clearing :

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

Tribunaux compétents en cas de litige :

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

Risque lié à l'émission du présent emprunt obligataire

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

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

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

AVIS DES SOCIÉTÉS

EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE**VISA du Conseil du Marché Financier :**

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

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

Emprunt Obligataire « ATL 2024-2 »

Décisions à l'origine de l'émission :

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

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

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

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

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

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

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

Période de souscription et de versement :

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

Elles peuvent être clôturées, sans préavis, dès que le montant maximum de l'émission (40 000 000D) est intégralement souscrit.

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

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

En cas de placement d'un montant supérieur ou égal à 20 000 000D à la date de clôture de la période de souscription, soit le **27/01/2025**, les souscriptions à cet emprunt seront clôturées et le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par la société à cette date.

En cas de placement d'un montant inférieur à 20 000 000D à la date de clôture de la période de souscription, soit le **27/01/2025**, les souscriptions seront prorogées jusqu'au **10/02/2025** avec maintien de la date unique de jouissance en intérêts. Passé ce délai, le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par la société.

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

Organismes financiers chargés de recueillir les souscriptions du public :

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

But de l'émission :

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

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

CARACTERISTIQUES DES TITRES EMIS :

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

Prix de souscription et d'émission :

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

Date de jouissance en intérêts :

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

Les intérêts courus au titre de chaque obligation entre la date effective de sa souscription et libération et la date limite de clôture des souscriptions, soit le **27/01/2025** seront décomptés et payés à cette dernière date.

Toutefois, la date unique de jouissance en intérêts pour toutes les obligations émises, servant de base pour les besoins de la cotation en Bourse, est fixée à la date limite de clôture des souscriptions à l'emprunt, soit le **27/01/2025** et ce, même en cas de prorogation de cette date.

Date de règlement :

Les obligations seront payables en totalité à la souscription.

Taux d'intérêt :

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

Amortissement-remboursement :

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

Prix de remboursement :

Le prix de remboursement est de 100 dinars par obligation.

Paiement :

Le paiement annuel des intérêts et le remboursement du capital dû seront effectués à terme échu, le **27 Janvier** de chaque année.

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

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

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

Taux de rendement actuariel (souscription à taux fixe) :

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

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

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

Durée totale :

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

Durée de vie moyenne :

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

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

Duration de l'emprunt :

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

Garantie :

Le présent emprunt ne fait aucune mention de garantie.

Notation de la société :

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

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

Ci-après le lien de ladite notation :

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

Notation de l'emprunt :

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

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

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

Mode de placement :

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

Organisation de la représentation des porteurs des obligations :

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

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

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

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

Fiscalité des titres :

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

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

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

Marché des titres :

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

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

Prise en charge par Tunisie Clearing :

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

Tribunaux compétents en cas de litige :

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

Risque lié à l'émission du présent emprunt obligataire :

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

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

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

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

Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/12/2023	VL antérieure	Dernière VL	
OPCVM DE CAPITALISATION						
SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION						
1	TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	20/07/92	116,483	123,437	123,458
2	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/04/07	161,974	172,617	172,649
3	UNION FINANCIERESALAMMBO SICAV	UNION CAPITAL **	01/02/99	133,909	142,176	142,201
4	SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	STB FINANCE	18/09/17	145,572	154,955	154,983
5	LA GENERALE OBLIG-SICAV	CGI	01/06/01	139,251	147,435	147,461
6	FIDELITY SICAV PLUS	MAC SA	27/09/18	142,304	152,344	152,374
7	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	133,870	140,574	140,597
8	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	53,810	57,221	57,232
9	SICAV BH CAPITALISATION	BH INVEST	22/09/94	39,375	42,113	42,121
10	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANT	BH INVEST	06/07/09	134,030	143,161	143,188
11	BTK SICAV	BTK CONSEIL	16/10/00	117,462	125,483	125,507
12	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	117,320	125,084	125,108
13	SICAV CAPITALISATION PLUS	SBT	04/12/24	-	100,132	100,155
14	AFC AMANETT SICAV	AFC	05/12/24	-	100,899	100,922
FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE						
15	FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	20,764	22,042	22,046
16	MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	142,874	153,204	153,235
17	FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	TSI	15/11/17	139,085	146,748	146,767
18	UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15	13,339	13,998	13,999
19	FCP BNA CAPITALISATION	BNA CAPITAUX	03/04/07	199,359	212,300	212,339
20	FCP SALAMETT PLUS *	AFC	02/01/07	13,198	En liquidation	En liquidation
21	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	SMART ASSET MANAGEMENT	18/12/15	112,861	119,800	119,820
22	ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE	ATTIJARI GESTION	23/08/21	116,840	124,674	124,693
23	FCP PROGRES OBLIGATAIRE	BNA CAPITAUX	03/04/07	16,275	17,366	17,369
24	FCP AFC AMANETT	AFC	12/09/23	102,479	110,340	110,364
25	FCP LEPTIS OBLIGATAIRE CAP	LEPTIS ASSET MANAGEMENT	25/04/24	-	105,527	105,552
FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE						
26	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	2,191	2,333	2,336
SICAV MIXTES DE CAPITALISATION						
27	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/05/93	71,403	75,965	75,983
28	SICAV PROSPERITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	25/04/94	151,452	157,973	158,670
29	SICAV OPPORTUNITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	11/11/01	110,803	115,003	115,760
30	AMEN ALLIANCE SICAV	AMEN INVEST	17/02/20	124,282	131,417	131,436
FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE						
31	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	156,441	168,176	168,609
32	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	590,491	627,822	628,858
33	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	144,009	141,352	142,143
34	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	200,676	206,614	206,209
35	FCP VALEURS AL KAOUTH	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/09/10	104,179	115,839	116,125
36	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	09/05/11	147,938	162,291	163,568
37	MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	172,750	191,686	192,126
38	MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	177,666	175,327	175,799
39	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	04/06/07	25,461	28,788	28,855
40	STB EVOLUTIF FCP	STB FINANCE	19/01/16	105,718	107,828	108,054
41	FCP GAT VIE MODERE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	1,089	1,193	1,194
42	FCP GAT VIE CROISSANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	1,077	1,235	1,238
FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE						
43	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	05/02/04	2 523,691	2 684,635	2 694,171
44	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	237,303	252,423	257,707
45	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	3,183	3,491	3,509
46	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	2,838	3,087	3,102
47	UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14	52,948	49,846	49,693
48	FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15	1,443	1,505	1,507
49	FCP HAYETT PLENTITUDE	AMEN INVEST	24/03/15	1,240	1,350	1,352
50	FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15	1,245	1,372	1,377
51	FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MAC SA	19/05/17	15,405	18,151	18,237
52	FCP BIAT-CEA PNT TUNISAIR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/11/17	11,679	13,192	13,256
53	FCP ILBOURSA CEA	MAC SA	21/06/21	15,208	18,467	18,567
54	FCP VALEURS SERENITE 2028	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/04/23	5 143,999	5 735,755	5 751,111
SICAV ACTIONS DE CAPITALISATION						
55	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UNION CAPITAL **	10/04/00	94,943	105,546	105,860
FCP ACTIONS DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE						
56	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,247	1,419	1,432

OPCVM DE DISTRIBUTION								
Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2023	VL antérieure	Dernière VL	
			Date de paiement	Montant				
SICAV OBLIGATAIRES								
57 SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	16/05/24	4,642	112,492	113,885	113,903	
58 AMEN PREMIÈRES SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	22/05/24	5,447	101,715	101,686	101,700	
59 AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	15/05/24	6,567	108,976	109,506	109,527	
60 ATTJARI OBLIGATAIRES SICAV	ATTJARI GESTION	01/11/00	20/05/24	5,887	106,522	107,019	107,036	
61 TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GEREE	07/05/07	28/05/24	7,087	107,814	107,746	107,766	
62 SICAV AXIS TRÉSORERIE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	01/09/03	30/05/24	5,222	111,530	112,403	112,421	
63 PLACEMENT OBLIGATAIRES SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	15/05/24	6,728	108,204	108,215	108,234	
64 SICAV TRESOR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	03/02/97	22/04/24	7,041	105,763	105,212	105,232	
65 CAP OBLIG SICAV	UNION CAPITAL **	17/12/01	30/05/24	5,857	108,991	109,406	109,425	
66 FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	30/05/24	7,070	109,856	109,829	109,849	
67 MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	30/05/24	5,885	107,593	107,812	107,830	
68 SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	15/03/24	6,300	107,384	107,779	107,799	
69 SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	22/05/24	6,692	106,088	106,434	106,455	
70 MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	05/06/08	30/05/24	3,542	108,299	110,073	110,088	
71 SICAV L'ÉPARGNANT	STB FINANCE	20/02/97	20/05/24	6,162	105,957	106,050	106,068	
72 AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	29/05/24	4,313	102,982	102,733	102,745	
73 SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	01/08/05	22/04/24	5,482	109,844	110,140	110,157	
74 UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UNION CAPITAL **	15/11/93	16/04/24	6,058	105,470	105,579	105,598	
FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE								
75 FCP AXIS AAA	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	10/11/08	15/05/24	5,372	115,302	115,242	115,252	
76 FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	31/05/24	7,103	107,664	107,495	107,511	
77 FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	31/05/24	5,640	111,628	112,545	112,565	
78 FCP SMART CASH	SMART ASSET MANAGEMENT	13/03/23	04/04/24	7,810	107,851	108,111	108,111	
79 FCP GAT OBLIGATAIRE	GAT INVESTISSEMENT	31/08/23	-	-	1 015,847	1 080,285	1 080,451	
80 FCP SMART CASH PLUS	SMART ASSET MANAGEMENT	29/01/24	-	-	-	10 733,362	10 735,636	
81 FCP LEPTIS OBLIGATAIRE	LEPTIS ASSET MANAGEMENT	25/04/24	-	-	-	105,481	105,506	
FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE								
82 FCP HELION SEPTIM	HELION CAPITAL	07/09/18	31/05/24	7,697	111,235	110,838	110,981	
83 FCP HELION SEPTIM II	HELION CAPITAL	22/12/23	-	-	99,895	107,088	107,222	
SICAV MIXTES								
84 ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	16/05/24	0,944	62,861	66,255	66,566	
85 SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	15/05/24	4,403	111,593	120,829	120,952	
86 SICAV SECURITY	UNION CAPITAL **	26/07/99	30/05/24	0,847	17,940	17,955	17,970	
87 SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	15/03/24	15,604	329,803	348,667	349,589	
88 STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	22/04/24	51,435	2 266,898	2 455,170	2 457,979	
89 SICAV L'INVESTISSEUR	STB FINANCE	30/03/94	21/05/24	2,671	70,568	69,745	69,804	
90 SICAV AVENIR	STB FINANCE	01/02/95	23/05/24	2,326	56,146	55,638	55,673	
91 UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UNION CAPITAL **	17/05/99	16/04/24	1,712	108,631	109,877	109,974	
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
92 FCP IRADETT 50	AFC	04/11/12	16/05/24	0,120	11,437	11,100	11,101	
93 FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	16/05/24	1,238	16,704	17,984	18,037	
94 ATTJARI FCP CEA	ATTJARI GESTION	30/06/09	13/05/24	0,571	17,930	19,459	19,521	
95 ATTJARI FCP DYNAMIQUE	ATTJARI GESTION	01/11/11	13/05/24	0,544	15,723	16,869	16,918	
96 FCP DELTA ÉPARGNE ACTIONS	STB FINANCE	08/09/08	31/05/24	3,933	105,039	105,540	105,686	
97 FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	25/04/24	2,315	90,783	91,312	90,925	
98 FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	07/05/24	2,252	94,735	94,812	94,457	
99 TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	29/05/23	3,820	106,369	113,555	113,033	
100 UBCL - FCP CEA	UNION CAPITAL **	22/09/14	30/05/24	4,273	100,033	106,663	106,981	
101 FCP SMART CEA	SMART ASSET MANAGEMENT	06/01/17	31/05/24	0,329	11,001	12,326	12,359	
102 FCP BH CEA	BH INVEST	18/12/17	12/02/24	5,182	104,393	106,111	106,333	
103 FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	15/01/07	22/04/24	2,222	78,463	84,596	84,791	
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
104 FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	26/05/22	2,183	90,370	98,166	98,240	
105 FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	31/05/24	2,609	124,098	127,911	128,484	
106 FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	27/05/22	0,963	151,568	162,162	162,764	
107 FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	29/05/24	6,689	156,449	163,023	163,776	
108 MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	27/05/24	1,824	196,794	221,537	221,845	
109 MAC ÉQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	27/05/24	3,330	186,237	203,576	204,469	
110 MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	27/05/24	3,985	181,047	199,070	199,020	
111 MAC ÉPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	27/05/24	0,281	25,149	30,156	30,234	
112 MAC HORIZON 2032 FCP	MAC SA	16/01/23	12/03/24	872,459	10 866,132	11 510,350	11 543,502	
113 FCP VIVÉO NOUVELLES INTRODUITES *	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	27/05/20	0,583	139,448	En liquidation	En liquidation	
114 FCP AMEN SELECTION	AMEN INVEST	04/07/17	15/05/24	3,107	97,599	105,022	105,206	
115 FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	12/11/18	22/04/24	137,674	4 947,705	5 638,232	5 656,586	
116 FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	SBT	11/02/19	05/04/24	0,401	10,736	11,484	11,539	
117 FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	29/05/24	8,627	173,918	179,965	180,859	
118 FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/05/16	22/04/24	377,263	11 448,885	12 480,921	12 528,311	
119 FCP GAT PERFORMANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	22/05/24	511,502	10 487,634	11 281,619	11 325,658	
120 FCP JASMIN 2033	MAXULA BOURSE	13/03/23	22/03/24	774,496	10 761,297	10 833,104	10 848,387	
121 MAC HORIZON 2033 FCP	MAC SA	08/05/23	12/03/24	646,688	10 636,069	11 332,402	11 366,763	
122 FCP FUTURE 10	MAXULA BOURSE	26/06/23	05/04/24	509,993	10 503,745	10 891,430	10 905,689	
123 FCP PROSPER + CEA	BTK CONSEIL	12/02/24	-	-	-	11,191	11,234	
124 MAC FCP DYNAMIQUE	MAC SA	13/05/24	-	-	-	111,658	112,239	
FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE								
125 FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	31/05/24	5,196	126,098	129,906	130,231	
FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE								
126 FCP SMART TRACKER FUND	SMART ASSET MANAGEMENT	03/01/23	10/05/24	32,661	1 033,783	1 115,099	1 121,483	
OPCVM en liquidation anticipée								
* Initialement dénommé COFIB CAPITAL FINANCE								

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

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

COMMUNIQUE

Il est porté à la connaissance du public et des intermédiaires en bourse qu'à la suite de sa mise à jour par l'insertion de la « Société Régionale de Transport Jendouba », la liste des sociétés et organismes faisant appel public à l'épargne s'établit comme suit :

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

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

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1.Adv e-Technologies- AeTECH	29, Rue des Entrepreneurs – Charguia II -2035 Tunis-	71 940 094
2. Air Liquide Tunisie	37,rue des entrepreneurs, ZI La Charguia II -2035 Ariana-	70 164 600
3. Amen Bank	Avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 835 500
4. Arab Tunisian Bank "ATB"	9, rue Hédi Noura -1001 TUNIS-	71 351 155
5. Arab Tunisian Lease "ATL"	Ennour Building, Centre Urbain Nord 1082 Tunis Mahrajène	70 135 000
6.Assurances Maghreb S.A	Angle 64, rue de Palestine-22, rue du Royaume d'Arabie Saoudite -1002 TUNIS-	71 788 800
7.Assurances Maghreb Vie	24, rue du Royaume d'Arabie Saoudite 1002 Tunis	71 155 700
8. Attijari Leasing	Rue du Lac d'Annecy - 1053 Les Berges du Lac-	71 862 122
9. Automobile Réseau Tunisien et Services -ARTES-	39, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 841 100
10. Banque Attijari de Tunisie "Attijari bank"	24, Rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord - 1080 Tunis -	70 012 000
11.Banque de Tunisie "BT"	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
12. Banque de Tunisie et des Emirats S.A "BTE"	Boulevard Beji Caid Essebsi -lot AFH- DC8, Centre Urbain Nord -1082 TUNIS-	71 112 000
13. Banque Internationale Arabe de Tunisie "BIAT"	70-72, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 340 733
14.Banque Nationale Agricole "BNA BANK"	Avenue Mohamed V 1002 Tunis	71 830 543
15.Best Lease	54, Avenue Charles Nicolle Mutuelle ville -1002 Tunis-	71 799 011
16.BH ASSURANCE	Immeuble Assurances Salim lot AFH BC5 Centre Urbain Nord -1003 Tunis	71 948 700
17. BH BANK	18, Avenue Mohamed V 1080 Tunis	71 126 000
18.BH Leasing	Rue Zohra Faiza-Immeuble BH Assurance, Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 700
19.Carthage Cement	Rue 8002, Espace Tunis Bloc H, 3 ^{ème} étage Montplaisir -1073 Tunis-	71 964 593
20.Cellcom	25, rue de l'Artisanat Charguia II-2035 Ariana-	71 941 444
21. City Cars	31, rue des Usines, Zone Industrielle Kheireddine -2015 La Goulette-	36 406 200
22. Compagnie d'Assurances et de Réassurances "ASTREE"	45, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 792 211
23. Compagnie Internationale de Leasing "CIL"	16, avenue Jean Jaurès -1000 Tunis-	71 336 655
24. Délice Holding	Immeuble le Dôme, rue Lac Léman, Les Berges du Lac -1053 Tunis-	71 964 969
25.Essoukna	46, rue Tarak Ibnou Zied Mutuelle ville - 1082 TUNIS -	71 843 511
26.EURO-CYCLES	Zone Industrielle Kalâa Kébira -4060 Sousse-	73 342 036
27.Hannibal Lease S.A	Immeuble Hannibal Lease, Rue du Lac Lemane, Les Berges du Lac – Tunis-1053	71 139 400
28. L'Accumulateur Tunisien ASSAD	Rue de la Fonte Zone Industrielle Ben Arous BP. N°7 -2013 Ben Arous-	71 381 688
29. Les Ciments de Bizerte	Baie de Sebra BP 53 -7018 Bizerte-	72 510 988
30.Manufacture de Panneaux Bois du Sud -MPBS-	Route de Gabes, km 1.5 -3003 Sfax-	74 468 044

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

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

II.- SOCIETES ET ORGANISMES NON ADMIS A LA COTE

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

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

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

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

III. ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

LISTE DES SICAV ET FCP

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

25	FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
26	FCP BNA CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Haddad- Les Berges du Lac -1053 Tunis
27	FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
28	FCP CEA MAXULA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
29	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
30	FCP FUTURE 10	MIXTE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
31	FCP GAT OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
32	FCP GAT PERFORMANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
33	FCP GAT VIE MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
34	FCP GAT VIE CROISSANCE	MIXTE	CAPITALISATION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
35	FCP HAYETT MODERATION	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
36	FCP HAYETT PLENITUDE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
37	FCP HAYETT VITALITE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
38	FCP HÉLION ACTIONS DEFENSIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
39	FCP HÉLION ACTIONS PROACTIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
40	FCP HÉLION MONEO	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
41	FCP HÉLION SEPTIM	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
42	FCP HELION SEPTIM II	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
43	FCP ILBOURSA CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
44	FCP INNOVATION	ACTIONS	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
45	FCP IRADETT 50	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
46	FCP IRADETT CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
47	FCP JASMIN 2033	MIXTE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
48	FCP KOUNOUZ	MIXTE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
49	FCP LEPTIS OBLIGATIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	LEPTIS ASSET MANAGEMENT	Immeuble BTL Boulevard de la Terre Lot AFH E 12 - Centre Urbain Nord 1082 Tunis
50	FCP LEPTIS OBLIGATIRE CAP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	LEPTIS ASSET MANAGEMENT	Immeuble BTL Boulevard de la Terre Lot AFH E 12 - Centre Urbain Nord 1082 Tunis
51	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
52	FCP MAGHREBIA MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
53	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
54	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	ACTIONS	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex

55	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
56	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
57	FCP OPTIMA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
58	FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
59	FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
60	FCP PROSPER + CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	BTK CONSEIL	10 bis, Avenue Mohamed V-Immeuble BTK- 1001 Tunis
61	FCP SALAMETT CAP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
62	FCP SALAMETT PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
63	FCP SECURITE	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
64	FCP SMART CASH	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
65	FCP SMART CASH PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
66	FCP SMART CEA (3)	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
67	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
68	FCP SMART TRACKER FUND	ACTIONS	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
69	FCP VALEURS AL KAOUTHER	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
70	FCP VALEURS CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
71	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
72	FCP VALEURS MIXTES	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
73	FCP VALEURS SERENITE 2028	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
74	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	MIXTE	DISTRIBUTION	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	Rue du Lac Léman, Immeuble Nawrez, Bloc C, Appartement C21, Les Berges du Lac-1053 Tunis
75	FCP WAFA OBLIGATAIRE CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
76	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
77	FIDELITY SICAV PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
78	FINACORP OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	FINANCE ET INVESTISSEMENT IN NORTH AFRICA - FINACORP-	Rue du Lac Loch Ness - Les Berges du Lac -1053 Tunis
79	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UIB FINANCE	Rue du Lac Turkana- Immeuble les Reflets du Lac - Les Berges du Lac- 1053 Tunis.
80	LA GENERALE OBLIG-SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-	10, Rue Pierre de Coubertin -1001 Tunis
81	MAC CROISSANCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
82	MAC ÉPARGNANT FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-

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

113	SICAV TRESOR	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
114	STB EVOLUTIF FCP	MIXTE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
115	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
116	TUNISIAN PRUDENCE FUND	MIXTE	DISTRIBUTION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
117	TUNISIE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
118	TUNISO-EMIRATIE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AUTO GEREE	Boulevard Beji Caid Essebsi - Lot AFH -DC8, Centre Urbain Nord - 1082 Tunis
119	UBCI-FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	UNION CAPITAL	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
120	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	ACTIONS	CAPITALISATION	UNION CAPITAL	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
121	UGFS BONDS FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
122	UGFS ISLAMIC FUND	MIXTE	CAPITALISATION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
123	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UNION CAPITAL	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
124	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UNION CAPITAL	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
125	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION CAPITAL	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène

(1) OPCVM en liquidation anticipée

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

(3) Initialement dénommé CGF TUNISIE ACTIONS FCP

LISTE DES FCC

	FCC	Gestionnaire	Adresse du gestionnaire
1	FCC BIAT CREDIMMO 1	TUNISIE TITRISATION	Rue du Dinar -Immeuble Youssef Towers -Les jardins du Lac II- 1053 Tunis
2	FCC BIAT CREDIMMO 2	TUNISIE TITRISATION	Rue du Dinar -Immeuble Youssef Towers -Les jardins du Lac II- 1053 Tunis

LISTE DES FONDS D'AMORÇAGE

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

LISTE DES FONDS COMMUNS DE PLACEMENT À RISQUE

		Gestionnaire	Adresse
1	FCPR ATID FUND I	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis

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

26	FCPR AMENCAPITAL 3	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
27	FCPR INTILAQ FOR GROWTH	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
28	FCPR INTILAQ FOR EXCELLENCE	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
29	FCPR FONDS CDC CROISSANCE 1	CDC GESTION	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
30	FCPR MAXULA CROISSANCE ENTREPRISES	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
31	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND III	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
32	FCPR AFRICAMEN	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
33	FCPR AZIMUTS	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis
34	FCPR TUNISIA AQUACULTURE FUND	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 -Tunis
35	FCPR MAXULA JASMIN	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
36	FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL II	CDC GESTION	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
37	FCPR ESSOR FUND	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-Tunis
38	FCPR PHENICIA FUND II	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
39	FCPR MAXULA JASMIN PMN	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
40	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA I	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
41	FCPR AMENCAPITAL 4	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
42	FCPR SWING 2	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis
43	FCPR GAT PRIVATE EQUITY 1	GAT INVESTISSEMENT	92-94, Avenue Hédi Chaker, Belvédère, 1002-Tunis
44	FCPR STB GROWTH FUND	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-Tunis
45	FCPR MOURAFIK	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
46	FCPR INKADH	MAC PRIVATE MANAGEMENT	Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
47	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND IV - MUSANADA	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
48	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND IV – MUSANADA II	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
49	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA II	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
50	FCPR BYRSA FUND I	DIDO CAPITAL PARTNERS	Avenue Elissa, La Percée Verte, 5ème étage, B5.2, Jardins de Carthage, 1053-Tunis
51	FCPR TANMYA	MAC PRIVATE MANAGEMENT	Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
52	FCPR MOURAFIK II	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
53	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA III	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
54	FCPR CAPITAL RETOURNEMENT	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
55	FCPR SWING 3	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis

56	FCPR MOURAFIK III	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
57	FCPR MAXULA CAPITAL RETOURNEMENT	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
58	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA IV	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
59	FCPR GROWTH VENTURE CAPITAL	GAT INVESTISSEMENT	92-94 avenue Hédi Chaker, Belvédère, 1002-Tunis
60	FCPR RELANCE+	MAC PRIVATE MANAGEMENT	Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
61	FCPR ADVANCED FUND	GMP CAPITAL	Bureau A12, Immeuble Green Center, Rue du Lac de Constance, Les Berges du Lac 1, 1053-Tunis
62	FCPR PROGRESS FUND	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-Tunis

LISTE DES FONDS DE FONDS

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

LISTE DES FONDS D'INVESTISSEMENT SPÉCIALISÉS

		Gestionnaire	Adresse
1	FIS INNOVATECH	SMART CAPITAL	Immeuble SAPHIR, Bloc A, 1er étage, Avenue du dinar, Les berges du lac II, 1053-Tunis.
2	FIS 216 CAPITAL FUND I	216 CAPITAL VENTURES	Immeuble Carte, Lot BC4, Centre Urbain Nord, 1082-Tunis
3	FIS EMPOWER FUND-B	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
5	Compartiment TITAN SEED FUND I – Dinars du FIS TITAN SEED FUND	MEDIN Fund Management Company	17, rue Ibn Charaf, 2ème étage, Belvédère, 1002-Tunis
6	Compartiment TITAN SEED FUND I - Euros du FIS TITAN SEED FUND	MEDIN Fund Management Company	17, rue Ibn Charaf, 2ème étage, Belvédère, 1002-Tunis
7	FIS INNOV INVEST	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-Tunis
8	Compartiment GO LIVE LOCAL FUND du FIS GO LIVE FUND	GO BIG PARTNERS	Immeuble Henda, Bloc A, Bureau A1, Rue de l'île Rhodes, Les Berges du Lac II, 1053-Tunis
9	Compartiment GO LIVE INTERNATIONAL FUND du FIS GO LIVE FUND	GO BIG PARTNERS	Immeuble Henda, Bloc A, Bureau A1, Rue de l'île Rhodes, Les Berges du Lac II, 1053-Tunis

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

القوائم المالية

الشركة الجهوية للنقل لولاية نابل
المقر الاجتماعي : 144 شارع الحبيب ثامر - نابل

تنشر الشركة الجهوية للنقل لولاية نابل قوائمها المالية للسنة المحاسبية المختومة في 2022/12/31 والتي عرضت للمصادقة في الجلسة العامة العادية المنعقدة يوم 31 أكتوبر 2024. هذه القوائم مصحوبة بالتقرير العام والخاص لمراقب الحسابات: عبد الطيف عباس.

الموازنة

(أعداد وقع جبرها بالدينار)

سنة محاسبية مختومة في 31 ديسمبر

2021	2022	إيضاحات	
			الأصول
			<u>الأصول غير الجارية</u>
			الأصول الثابتة
459 955	459 955		الأصول غير المادية
(450 220)	(457 335)		تطرح: الاستهلاكات
9 735	2 621	1.4	
90 941 609	91 432 375		الأصول الثابتة المادية
(73 922 989)	(80 025 556)		تطرح: الاستهلاكات
17 018 620	11 406 819	2.4	
97 074	97 074		الأصول المالية
(78 324)	(78 324)		تطرح: المدخرات
18 750	18 750	3.4	
17 047 105	11 428 190		مجموع الأصول الثابتة
0	0		أصول غير جارية أخرى
17 047 105	11 428 190		مجموع الأصول غير الجارية
			<u>الأصول الجارية</u>
			المخزونات
1 502 453	1 671 747		تطرح: المدخرات
(96 660)	(97 422)		
1 405 793	1 574 325	4.4	
28 592 953	29 838 478		الحرفاء والحسابات المتصلة بهم
(21 662 552)	(24 865 413)		تطرح: المدخرات
6 930 401	4 973 065	5.4	
7 046 840	6 768 910	6.4	أصول جارية أخرى
(168 239)	(168 239)		تطرح: المدخرات
6 878 601	6 600 671		
0	4 000 000	7.4	توظيفات وأصول مالية أخرى
6 978 272	4 636 346	8.4	السيولة وما يعادل السيولة
22 193 067	21 784 407		مجموع الأصول الجارية
39 240 172	33 212 597		مجموع الأصول

الموازنة

(أعداد وقع جبرها بالدينار)

سنة محاسبية مختومة في 31 ديسمبر

2021	2022	إيضاحات	
			الأموال الذاتية والخصوم
			الأموال الذاتية
3 000 000	3 000 000		رأس المال الاجتماعي
4 532 511	4 545 820		الاحتياطيات
3 954 167	205 560		منح الاستثمار
(93 597 015)	(107 225 620)		النتائج المؤجلة
(82 110 337)	(99 474 240)		مجموع الأموال الذاتية قبل احتساب نتيجة السنة المحاسبية
(13 706 137)	(15 323 834)		نتيجة السنة المحاسبية
(95 816 474)	(114 798 075)	9.4	مجموع الأموال الذاتية قبل التخصيص
			الخصوم
			الخصوم غير الجارية
13 753 376	10 018 393	10.4	القروض
0	576 411	11.4	مدخرات للمخاطر والأعباء
13 753 376	10 594 804		مجموع الخصوم غير الجارية
			الخصوم الجارية
28 301 084	28 680 351	12.4	المزودون والحسابات المتصلة بهم
81 726 433	96 981 883	13.4	الخصوم الجارية الأخرى
11 275 753	11 753 633	14.4	المساعدات البنكية والخصوم المالية
121 303 270	137 415 867		مجموع الخصوم الجارية
135 056 046	148 010 672		مجموع الخصوم
39 240 172	33 212 597		مجموع الأموال الذاتية والخصوم

قائمة النتائج

ضبط مسموح به

(أعداد وقع جبرها بالدينار)

سنة محاسبية مختومة في 31 ديسمبر

2021	2022	إيضاحات
------	------	---------

			إيرادات الاستغلال
27 128 585	31 036 403		مداخل نقل المسافرين
26 111 000	34 256 000		منح الاستغلال
2 607 130	844 645		إيرادات الاستغلال الأخرى
55 846 715	66 137 048	1.5	مجموع إيرادات الاستغلال
			أعباء الاستغلال
(12 296 185)	(15 454 886)	2.5	مشتريات التموينات المستهلكة
(37 993 419)	(40 010 660)	3.5	أعباء الأعوان
(10 165 982)	(9 889 714)	4.5	مخصصات الاستهلاكات والمدخرات
(3 157 903)	(3 779 417)	5.5	أعباء الاستغلال الأخرى
(63 613 489)	(69 134 677)		مجموع أعباء الاستغلال
(7 766 774)	(2 997 629)		نتيجة الاستغلال
(5 904 173)	(12 547 432)	6.5	أعباء مالية صافية
21 818	147 869		إيرادات التوظيفات
-	139 033	7.5	الأرباح العادية الأخرى
-	-		الخسائر العادية الأخرى
(13 649 129)	(15 258 159)		نتيجة الأنشطة العادية قبل احتساب الأداءات
(57 007)	(65 675)		الأداءات على الأرباح
(13 706 137)	(15 323 834)		النتيجة الصافية للسنة الحسابية
	77 532		انعكاسات التعديلات المحاسبية
(13 706 137)	(15 246 303)		النتيجة بعد التعديلات المحاسبية

جدول التدفقات النقدية

ضبط مسموح به

(أعداد وقع جبرها بالدينار)

سنة محاسبية مختومة في 31 ديسمبر

2021	2022	
(13 706 137)	(15 323 834)	التدفقات النقدية المتصلة بالاستغلال
		النتيجة الصافية
0	77 532	تعديلات محاسبية
		تسوية بالنسبة لـ:
10 165 982	9 889 714	- الاستهلاكات والمدخرات
0	0	- استردادات على المدخرات
		تغيرات:
(51 058)	(169 294)	- المخزونات
122 118	(1 245 525)	- المستحقات
(711 150)	277 928	- أصول أخرى
5 855 090	15 634 717	- المزودون وخصوم أخرى
(1 523 000)	(104 853)	استهلاكات منحة الاستثمار

0	0	زائد أو فائض قيمة التفويت
0	(8 879 753)	تعديلات محاسبية لمنحة الاستثمار
151 846	156 634	التدفقات النقدية المتأتية من الاستغلال
(1 896 284)	(490 766)	التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة الاستثمار
81 585	0	الدفعات المتأتية من اقتناء أصول ثابتة مادية
0	0	المقايض المتأتية من التفويت في أصول ثابتة مادية
0	0	الدفعات المتأتية من اقتناء أصول مالية
0	0	المقايض المتأتية من التفويت في أصول مالية
(1 814 699)	(490 766)	التدفقات النقدية المخصصة من أنشطة الاستثمار
(22 849 863)	(9 587 476)	التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة التمويل
20 043 956	5 696 252	سداد القروض
3 172 000	5 236 000	المقايض المتأتية من القروض
14 887	13 309	المقايض المتأتية من منحة الاستثمار
380 979	1 358 085	صافي الهبات الممنوحة والفوائد المدمجة بالصندوق الاجتماعي
-1 281 874	1 023 953	التدفقات النقدية المتأتية لأنشطة التمويل
5 376 379	4 094 504	تغير الخزينة
4 094 504	5 118 457	الخزينة في بداية السنة المحاسبية
		الخزينة عند ختم السنة المحاسبية

الأرصدة الوسيطة للتصرف للسنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2022

بالدينار

2021	2022	الأرصدة	أعباء	الإيرادات	
			15 454 886	31 036 403	مداخيل
				844 645	مداخيل الإستغلال الأخرى
17 439 530	16 426 162	الهامش التجاري	15 454 886	31 881 048	إنتاج
			2 580 289	16 426 162	الهامش التجاري
				34 256 000	منحة الإستغلال
41 595 949	48 101 873	القيمة المضافة الخام	2 580 289	50 682 162	المجموع
			1 199 128	48 101 873	القيمة المضافة الخام
			40 010 660		
2 399 208	6 892 085	زائد الإستغلال الخام	41 209 788	48 101 873	المجموع
			0	6 892 085	زائد الإستغلال الخام
			0	147 869	إيرادات مالية
			12 547 432	139 033	إيرادات عادية أخرى
			9 889 714	0	تحويل وإسناد الأعباء
					ومدخرات العادية
			65 675		الأداءات على النتائج
-13 706 137	-15 323 834	نتيجة الأنشطة العادية	22 502 822	7 178 988	المجموع
			-15 323 834		النتيجة الإيجابية للأنشطة العادية
					مرايبح طارئة
			77 532		إنعكاسات التعديلات المحاسبية
-13 706 137	-15 246 303	النتيجة الصافية بعد التعديلات المحاسبية	-15 246 303		المجموع

1. تقديم الشركة

تأسست الشركة الجهوية للنقل لولاية نابل بتاريخ 22 جانفي 1961 وهي شركة خفية الإسم يتمثل نشاطها في القيام بعمليات النقل المشترك للأشخاص و يبلغ رأس المال 3.000.000 دينار متكون من 600.000 سهما وتبلغ مساهمة الدولة والجماعات المحلية 53 % في حين تبلغ مساهمة الخواص 47%.

2. مذكرة إيضاحية حول احترام المعايير والطرق المحاسبية

وقع إعداد وضبط القوائم المالية والإيضاحات للشركة الجهوية للنقل لولاية نابل للسنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2022 وفقا للقواعد والمعايير المحاسبية التونسية واعتبارا للفرضيات الأساسية المعمول بها (فرضية استمرارية الاستغلال ومحاسبة التعهد) وللاتفاقيات المحاسبية المنصوص عليها في الإطار المرجعي للمحاسبة.

3. الطرق والمبادئ المحاسبية وقواعد القيس المعتمدة

لم تشهد طرق إعداد وضبط القوائم المالية للسنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2022 تغيرات مقارنة بتلك المتبعة لإعداد القوائم المالية المختومة في 31 ديسمبر 2021.

1.3 قواعد القيس

تم تقييم العناصر المسجلة بالدفاتر المحاسبية على أساس الكلفة التاريخية وذلك وفقا للاتفاقيات المحاسبية.

تم إعداد وضبط القوائم المالية لسنة 2022 بالاعتماد على نفس طرق القيس المعتمدة في السنوات السابقة.

2.3 المبادئ المحاسبية المعتمدة وذات الدلالة

تتلخص أهم النظم المحاسبية المعتمدة لإعداد القوائم المالية للسنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر

2022 فيما يلي:

أ- الأصول الثابتة

❖ الأصول الثابتة المادية

يتم تسجيل الأصول الثابتة المادية ضمن الموازنة بحساب كلفتها التاريخية والمتضمنة لجميع المصاريف الناتجة عن إقتناءها أو إنتاجها.

إعتمدت الشركة طريقة الإستهلاك المتساوي الأقساط بالنسبة لجميع الأصول.

حدّدت نسب الإستهلاك المعتمدة حسب المدّة المحتملة لإستعمال الأصول وبالتالي لا توجد أي قيمة متبقية عند نهاية إستعمالها. كما يتم الإستهلاك الكلي بالنسبة للقيم التي لا يتجاوز قيمتها 200 دينار.

وتم إعتماد النسب التالية لتحديد الإستهلاكات:

النسبة	الأصول
5%	- البناءات
10%	- معدات صناعية
20%	- معدّات نقل
15%	- تجهيزات مكتبية
33.33%	- إصلاحات كبرى
33.33%	- برامج إعلامية

❖ الأصول الثابتة غير المادية

يقع إدراج الأصول الثابتة الغير مادية ضمن الموازنة حسب القواعد المعتمدة لتسجيل الأصول الثابتة المادية على أن يتم استهلاكها خلال ثلاث سنوات.

ب - المخزون

يتم تقييم المخزونات للشركة حسب الكلفة التي تم تحملها لوضع المخزونات في الحالة الموجودة عليها طبقا لمعيار المحاسبة رقم 04 المتعلق بالمخزونات.

ويقع إعتقاد طريقة متوسط التكلفة المرجح لتقييم المخزون النهائي كما يتم تحديده من قبل منظومة تقييم المخزون.

ت- المدخرات على حساب الحرفاء المشكوك فيهم

قرر مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 22 سبتمبر 2020 إعتقاد السياسة التالية لتكوين المدخرات:

-مستحقات الشركة لدى وزارة الداخلية ووزارة العدل ووزارة المالية ووزارة الدفاع:

إحتساب مدخرات على الأرصدة الغير مستخلصة التي تعود إلى السنة الثالثة وما قبلها التي تسبق السنة المحاسبية.

-مستحقات الشركة لدى الحرفاء الآخرين:

يتم تحليل كل حساب والنظر في إمكانية الإستخلاص ويتم تقييد المدخرات على أرصدة الحرفاء كلما تبين أن عملية

الإستخلاص مشكوك فيها.

ث- المنح العمومية

تحصل الشركة على نوعين من المنح العمومية:

❖ منح الإستثمار

يتم الإقرار بمنح الإستثمار عندما تكون قابلة للتحويل، ويقع تقييدها ضمن الأموال الذاتية عند الإقرار، ثم

يقع تحميلها على موارد السنوات المالية التي يقع خلالها تسجيل أعباء استهلاك الأصول المعنية بالمنحة

وذلك بصفة نسبية مع أعباء الاستهلاك.

❖ منح الإستغلال

يتم الإقرار بمنح الإستغلال عندما تكون قابلة للتحويل، و يقع تقييدها ضمن مداخيل السنة التي انتفعت بها.

4- إيضاحات حول الموازنة

1.4 الأصول الثابتة غير المادية

بلغت القيمة الخام للأصول الثابتة غير المادية في موفى سنة 2022 ما قدره 459 955.

تقدر قيمة الاستهلاكات ب 457 335 دينار في موفى سنة 2022 مقابل 450 220 دينار في موفى

سنة 2021. (وقع تفصيل هذا العنصر بجدول الاستهلاكات المضمن بالنقطة 2.4).

2.4 الأصول الثابتة المادية

تتلخص التغيرات الحاصلة في الأصول الثابتة المادية في الجدول التالي:

جدول الإستهلاكات

البيان	القيمة الخام	شراءات	تفويتات و تخريدات	القيمة الخام	الإستهلاكات المتراكمة	إستهلاكات	تسوية	الإستهلاكات المتراكمة	القيمة الصافية
	2021	2022	2022	2022	2021	2022	2022	2022	2022
برامج إعلامية	254 073	205 883		459 955	244 338	7 114		251 452	208 503
أصول غير مادية في طور الإنشاء	205 883	-205 883		0	205 883	0		205 883	-205 883
جملة الأصول الثابتة غير المادية	459 955	0	0	459 955	450 220	7 114	0	457 335	2 621
أراضي	879 037			879 037					879 037
تهينة الأراضي وتجهيزها	374 741			374 741	373 404	585		373 989	752
مباني	3 363 516			3 363 516	2 697 709	112 371		2 810 080	553 436
تجهيزات عامة وتهينة المباني	3 211 617			3 211 617	2 333 217	144 184		2 477 402	734 215
تجهيزات ومعدات	2 430 049			2 430 049	1 959 092	67 161		2 026 253	403 796
تركيب وتهينة الأجهزة والمعدات	22 394			22 394	22 394			22 394	0
معدات نقل الحافلات	72 223 141			72 223 141	59 556 556	5 495 678		65 052 234	7 170 907
معدات نقل الحافلات زال الإنتفاع	983 529			983 529	983 529			983 529	0
تصليحات معدات نقل الحافلات	71 577			71 577	71 577	0		71 577	0
محرك للحافلات	1 161 296			1 161 296	1 088 952	25 768		1 114 720	46 576
أشغال عامة للمحركات	1 711 129			1 711 129	1 523 464	93 470		1 616 933	94 196
قطع غيار خاصة	369 535			369 535	364 792	3 556		368 348	1 188
سيارات	727 053	116 958		844 011	629 354	55 599		684 953	159 058
سيارات زال الإنتفاع بها	25 063			25 063	25 063			25 063	0
معدات مكتبية	611 356	5 630		616 986	543 074	14 339		557 413	59 573
معدات اعلامية	949 882	71 435		1 021 317	829 504	47 812		877 316	144 001
تجهيزات عامة وتهينة مختلفة	1 156 219	55 346		1 211 565	917 838	42 043		959 881	251 685
المركز الثقافي	3 471			3 471	3 471			3 471	0
أصول ثابتة في طور الإنشاء	667 004	241 396		908 400					908 400
جملة الأصول الثابتة المادية	90 941 609	490 766	0	91 432 375	73 922 989	6 102 566	0	80 025 556	11 406 819

11 409 440	80 482 890	0	6 109 680	74 373 210	91 892 330	0	490 766	91 401 565	الجملة
------------	------------	---	-----------	------------	------------	---	---------	------------	--------

3.4 الأصول المالية

<u>2021</u>	<u>2022</u>	
4 324	4 324	ودائع وكفالات
92 750	92 750	المساهمات (أ)
(78 324)	(78 324)	مدخرات على المساهمات
18 750	18 750	الصافي المجموع

(أ) الأسهم في 31 ديسمبر 2022 مفصلة كالآتي:

8.750	- شركة معرض نابل
12.000	- الشركة التونسية للصناعات الميكانيكية والمحركات (*)
15.000	- شركة العقارية للوطن القبلي (*)
40.000	- شركة التنمية بالهورية (*)
7.000	- الشركة السياحية بالوطن القبلي (*)
10.000	- شركة التونسية للمحروقات
92.750	المجموع

(*) قامت الشركة بتكوين مدخرات على هذا العنصر.

4. المخزونات

تقدر قيمة المخزونات ب 671 7471 دينار في موفى سنة 2022 مقابل 1 502 453 دينار في موفى سنة 2021, أي بزيادة قدرها 169 294 و هي مفصلة كالآتي:

<u>التغيرات</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	
62 261	87 738	149 999	محروقات
18 577	68 937	87 514	زيوت
38 055	1 008 693	1 046 747	قطع غيار
35 375	27 563	62 937	عجلات
0	0	0	أدوات
(20 997)	162 776	141 779	متفرقات
133 271	1 355 707	1 488 978	المجموع
35 262	50 085	85 347	قطع غيار مصلحة
(84 318)	1 405 793	1 574 325	المجموع

762	96 660	97 422	المخزون غير الصالح
169 294	1 502 453	1 671 747	المخزون الجملّي
وتبلغ قيمة المدخرات لانخفاض قيمة المخزونات 97 422 دينار في موفي سنة 2022 مقابل 96 660 دينار في موفي سنة 2021:			
<u>التغيرات</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	
762	(96 660)	(97 422)	المدّخرات
168 532	1 405 793	1 574 325	القيمة الصافية للمخزونات

4.5 الحرفاء والحسابات المتصلة بهم

يساوي رصيد حساب الحرفاء 29 838 478 دينار في موفي سنة 2022 مقابل 28 592 953 دينار سنة 2021، أي بزيادة قدرها 1 245 525 دينار وهي مفصلة كالاتي:

<u>التغيرات</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	
(1 957 336)	6 930 401	4 973 065	حرفاء عاديون (أ)
3 202 861	21 662 552	24 865 413	حرفاء مشكوك في إيفائهم (ب)
(1 245 525)	28 592 953	29 838 478	المجموع الخام
(3 202 861)	(21 662 552)	(24 865 413)	المدخرات على الحرفاء
(1 957 336)	6 930 401	4 973 065	المجموع الصافي

وتبلغ قيمة المدخرات على الحرفاء 24 865 413 دينار في موفي سنة 2022 و بذلك يصبح المبلغ الصافي لحسابات الحرفاء 4 973 065 دينار.

(أ) - أهم أرصدة الحرفاء مبينة كالاتي:

1.385.844	- وزارة الداخلية والتنمية المحلية
582.735	- وزارة الدفاع الوطني
710.295	- وزارة العدل
150.780	- وزارة المالية
323.683	- شركة « SAH »
291.435	- شركة «Zodiac»

(ب)- وفيما يخص حساب "حرفاء مشكوك في إيفائهم" والتي تم تكوين مدخرات بعنوانها فإن أهم أرصدة الحرفاء مبينة كالاتي:

<u>التغيرات</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	
3 020 088	17 528 301	20 548 389	وزارة الداخلية والتنمية المحلية
0	1 158 579	1 158 579	وزارة الدفاع الوطني
118 624	243 455	362 079	وزارة العدل
64 149	58 118	122 267	وزارة المالية
3 202 861	18 988 453	22 191 314	<u>المجموع</u>

4.6 أصول جارية أخرى

<u>التغيرات</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	
(23 778)	28 262	4 483	تسبقات للأعوان
31 273	546 235	577 508	قروض للأعوان
(2 075)	95 914	93 839	خلاصات نهائية
599 106	5 196 837	5 795 943	فائض أداء/ القيمة المضافة
65 198	138 132	203 330	فائض ضريبة على الشركات
(966 976)	969 225	2 249	أعباء مسجلة مسبقا
16 599	40 053	56 652	دفوعات في انتظار التخصيص
2 723	32 182	34 905	مزودون - تسبقة
(277 930)	7 046 840	6 768 910	<u>المجموع الخام</u>
0	(168 239)	(168 239)	المدخرات على الأصول الجارية الأخرى
(277 930)	6 878 601	6 600 671	<u>المجموع الصافي</u>

4.7 توظيفات وأصول مالية أخرى

<u>التغيرات</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	
4 000 000	0	4 000 000	أوراق مالية ♣
4 000 000	0	4 000 000	<u>المجموع</u>

♣ قامت الشركة بتوظيفات مالية خلال سنة 2022 لدى الشركة التونسية للبنك.

8.4 السيولة وما يعادل السيولة

<u>التغيرات</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	
(2 323 841)	6 904 513	4 580 672	حسابات جارية بنكية ♣
(4 438)	10 456	6 018	حسابات جارية بريدية
(13 648)	63 304	49 956	الخزينة
(2 341 926)	6 978 272	4 636 346	المجموع
			♣ أهم أرصدة البنوك مبينة كالآتي:
	3.889.000		- الخزينة العامة
	206.300		- الشركة التونسية للبنك (إشتراكات)
	130.638		- أمان بنك
	6.502		- بنك الإسكان
	24.384		- الشركة التونسية للبنك 2
	291.922		- بنك الزيتونة

9.4 الأموال الذاتية

بلغ مجموع الأموال الذاتية قبل تخصيص نتيجة 2022 ما قدره (114 798 075) دينار بعد أن كان (95 816 474) دينار في موفي سنة 2021 أي بزيادة (18 981 601) دينار وهي مفصلة كالآتي:

<u>التغيرات</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	
0	3 000 000	3 000 000	رأس المال
0	181 189	181 189	احتياطيات قانونية
13 309	177 455	190 764	احتياطيات للصندوق الاجتماعي (أ)
0	1 460 064	1 460 064	احتياطيات لاستثمارات معفاة من الأداءات
0	2 840 935	2 840 935	احتياطيات أخرى
0	- 127 132	- 127 132	استهلاكات استثنائية
(3 748 607)	3 954 167	205 560	منح الاستثمار
(13 628 605)	(93 597 015)	(107 225 620)	نتائج مؤجلة (ب)
(1 617 697)	(13 706 137)	(15 323 834)	نتيجة السنة المحاسبية
(18 981 601)	(95 816 474)	(114 798 075)	المجموع

(أ) - احتياطات للصندوق الاجتماعي:

177 455	الرصيد في بداية السنة
30 339	موارد السنة
5 739	- فوائد القروض للأعوان
24 600	- مساهمة الأعوان
17 030	استعمالات السنة
13 780	- استرجاع مساهمة الأعوان عند احتساب مجموع صافي الحساب
3 250	- مساعدات إجتماعية
190 764	الرصيد في آخر السنة

(ب) - النتائج المؤجلة:

<u>التغيرات</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	
(13 706 137)	(93 597 015)	(107 303 152)	نتائج مؤجلة
77 532	0	77 532	التعديلات المؤثرة في النتائج المؤجلة (*)
(13 628 605)	93 597 015	(107 225 620)	المجموع

(*) التعديلات المحاسبية المقيدة في السنة المحاسبية 2022 مفصلة كالآتي:

<u>المبلغ</u>	<u>البيانات</u>
390 080	تعديلات محاسبية لمنحة الاستثمار
324 557	اعباء اجتماعية تتعلق بسنة 2021
169 316	امتيازات عينية متعلقة بسنوات سابقة
168 256	فواتير متعلقة بسنوات سابقة
(1 204 433)	تعديلات محاسبية متعلقة بمنحة الاستثمار المدرجة في النتائج
(39 245)	تصفية حساب مزود
(77 532)	المجموع

جدول التغيرات في الأموال الذاتية

المجموع	نتيجة السنة المحاسبية	منحة الإستثمار المسجلة بالنتيجة	منحة الإستثمار	نتائج مؤجلة	إحتياطات أخرى	إستهلاكات إستثنائية	إحتياطات لأستثمارات معفاة من الأدعاءات	إحتياطات للصندوق الإجتماعي	الإحتياطات القانونية	رأس المال الخواص	رأس المال الجماعات المحلية	
-95 816 474	-13 706 137	-11 986 051	15 940 218	-93 597 015	2 840 934	-127 131	1 460 064	177 455	181 189	1 410 000	1 590 000	الرصيد في 31 ديسمبر 2021
5 236 000			5 236 000									منحة الإستثمار
-1 937 687		-1 937 687										منحة الإستثمار المسجلة بالنتيجة
13 309								13 309				هبات ومساعدات الصندوق الإجتماعي
	13 706 137			-13 706 137								تخصيص نتيجة 2021
-6 969 389		1 018 840	-8 065 400	77 532								انعكاسات التعديلات المحاسبية
-15 323 834	-15 323 834											نتيجة السنة المحاسبية
-114 798 075	-15 323 834	- 12 905 258	13 110 818	-107 225 620	2 840 934	-127 131	1 460 064	190 764	181 189	1 410 000	1 590 000	الرصيد في 31 ديسمبر 2022

10.4 القروض

<u>التغيرات</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	
-585 598	1 268 756	683 158	قرض البنك التونسي
-56 009	56 009	0	قرض الشركة التونسية للبنك
-3 093 376	12 428 611	9 335 235	قرض البنك الفلاحي
-3 734 983	13 753 376	10 018 393	<u>المجموع</u>

11.4 مدخرات للمخاطر والأعباء

<u>التغيرات</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	
141 424	0	141 424	مدخرات بعنوان النظام التكميلي للجريات
434 987	0	434 987	مدخرات جبائية على وصولات الأكل
576 411	0	576 411	<u>المجموع</u>

12.4 المزودون والحسابات المتصلة بهم

بلغ رصيد حساب المزودون والحسابات المتصلة بهم 28 680 351 دينار في موفي سنة 2022 مقابل 28 301 084 دينار في موفي سنة 2021 أي بارتفاع قدره 379 267 دينار وهي مفصلة كالتالي:

<u>التغيرات</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>طبيعة المزودين</u>
17 077	568 520	585 597	مزودو أصول ثابتة
(8 302 891)	25 427 273	17 124 382	مزودو استغلال (أ)
8 665 081	2 305 292	10 970 373	مزودو الاستغلال: أوراق للدفع
379 267	28 301 084	28 680 351	<u>المجموع</u>

(أ) يتكون رصيد مزودو استغلال في موفي سنة 2022 أساسا من الأرصدة التالية:

12.212.792	- شركة (AGIL)
1.472.792	- شركة (STE STAR)
505.241	- شركة (Mecanica)

92.196	- شركة (Alpha international)
78.340	- شركة (EQ.MODERN)
66.336	- شركة (SNTRI)
20.844	- شركة (Kacem et fils)

13.4 الخصوم الجارية الأخرى

<u>التغيرات</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	
237 848	21 437	259 285	الأعوان أجور مستحقة
(87 570)	358 063	270 494	الأعوان معارضات
313 960	3 769 493	4 083 453	الأعوان أعباء للدفع (*)
11 185 427	43 608 571	54 968 438	الدولة، ضرائب وأداءات (**)
0	109 615	109 615	المساهمون
8 065 400	0	8 065 400	منح استثمار للتسوية
680 083	26 594 740	27 274 823	صناديق اجتماعية وتأمين (***)
1 920	12 420	14 340	كفالات على مقاهي المحطات
0	604	604	حجوزات بعنوان الضمان
(191 056)	1 217 552	1 026 497	أعباء للدفع
(53 745)	53 745	0	دفعات في انتظار التخصيص
(24 647)	36 252	11 606	الحرفاء تسبقة
(5 236 000)	5 757 000	521 000	الدولة منح الإستثمار المستحقة
47 312	186 940	234 252	إيرادات مسجلة مسبقا
15 255 450	81 726 433	96 981 883	<u>المجموع</u>

(*) يتكون هذا الرصيد من:

<u>التغيرات</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	
166 040	2 418 895	2 252 855	رصيد الإجازات
(480 000)	1 350 597	1 830 597	لباس الشغل
313 960	3 769 493	4 083 453	<u>المجموع</u>

(**) يتكون رصيد الدولة، ضرائب وأداءات في موفي سنة 2022 أساسا من الأرصدة التالية:

- القباضة المالية بنابل برصيد قدره 5 348 527 دينار يعود للفترة الممتدة من شهر أوت لسنة 2016 إلى غاية شهر أكتوبر لسنة 2017 وتجدر الإشارة أنه قد تم اكتتاب روزنامة دفع بخصوص مديونية الشركة تجاه القباضة المالية بنابل لسنة 2019 للتمتع بالعفو الجبائي؛

-القباضة المالية بالبحيرة برصيد قدره 29 009 710 دينار يعود للفترة الممتدة من شهر نوفمبر لسنة 2017 إلى غاية شهر ديسمبر لسنة 2022 ؛

- خطايا التأخير برصيد قدره 20 506 570 دينار.

(***) يتكون رصيد الصناديق الاجتماعية والتأمينات في موفي سنة 2022 أساسا من الأرصدة التالية:

-الصندوق الوطني للضمان الاجتماعي برصيد قدره 16 831 034 دينار يعود للفترة الممتدة من الثلاثي الرابع لسنة 2018 الى غاية الثلاثي الرابع لسنة 2022 وتجدر الإشارة أن الشركة قامت باكتتاب روزنامة دفع بتاريخ 03 جانفي 2023 بمبلغ جملي قدره 14 280 798 دينار؛

-صندوق التأمين على المرض برصيد قدره 1 028 816 دينار؛

- خطايا التأخير برصيد قدره 9 195 178 دينار.

4. 14 المساعدات البنكية والخصوم المالية

التغيرات	2021	2022	
(156 241)	8 391 986	8 235 744	قروض أقل من سنة :
(475 354)	531 363	56 009	الشركة التونسية للبنك
400 234	3 799 767	4 200 001	بنك الزيتونة
(47 464)	3 140 840	3 093 376	البنك الوطني الفلاحي
0	634 398	634 398	البنك التونسي
(33 657)	285 618	251 961	فوائد جارية
634 121	2 883 768	3 517 889	المساعدات البنكية :
579 404	2 581 940	3 161 344	الشركة التونسية للبنك
56 594	299 951	356 545	البنك الوطني الفلاحي
477 880	11 275 753	11 753 633	المجموع

5- إيضاحات حول قائمة النتائج

1.5 إيرادات الاستغلال

بلغ مجموع الإيرادات 66 137 048 دينار في موفي سنة 2022 مقابل 55 846 715 دينار في موفي سنة 2021، بارتفاع قدره 10 290 333 دينار.

<u>التغيرات</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	
			مداخل نقل المسافرين :
2 741 040	15 605 115	18 346 155	التذاكر
307 544	3 864 516	4 172 060	الاشتراكات
(454 661)	3 160 172	2 705 511	الأكريية
1 313 895	4 498 782	5 812 677	أكريية معفاة من أ ق م
3 907 817	27 128 585	31 036 403	مجموع مداخل نقل المسافرين
8 145 000	26 111 000	34 256 000	منحة الاستغلال
(1 762 485)	2 607 130	844 645	إيرادات الاستغلال أخرى ♣
10 290 333	55 846 715	66 137 048	مجموع إيرادات الاستغلال

♣ يعود الانخفاض في إيرادات الاستغلال الأخرى أساسا لعدم تقييد حصص منح الاستثمار بعنوان سنة 2018 و 2020 و 2021 ضمن إيرادات السنة والتي تم تقييدها سابقا دون إنجاز الاستثمارات المتعلقة بها.

2.5 مشتريات التموينات المستهلكة

<u>شراءات مستهلكة</u>	<u>تغير المخزون</u>	<u>شراءات 2022</u>	<u>البيانات</u>
10 056 693	(62 261)	10 118 954	محروقات
631 077	(18 577)	649 654	زيوت
3 393 029	21 609	3 371 419	قطع غيار
489 700	(34 845)	524 544	عجلات
117 352	7 266	110 086	أدوات مكتبية، تذاكر ومطبوعات
15 427	0	15 427	عجلات مصلحة
751 609	(82 487)	834 096	شراءات مستهلكة أخرى
15 454 886	(169 294)	15 624 180	المجموع

3.5 أعباء الأعوان

تبلغ قيمة أعباء الأعوان 40 010 660 دينار في موفى سنة 2022 مقابل 37 993 419 دينار في موفى سنة 2021, أي بزيادة قدرها 2 017 240 دينار و هي مفصلة كالآتي:

<u>التغيرات</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	
1 453 827	29 869 162	31 322 989	أجور ورواتب
(46 897)	205 739	158 842	أعباء ملحقة بالأجور
676 250	5 885 371	6 561 621	أعباء اجتماعية قانونية
(65 939)	2 033 147	1 967 208	أعباء اجتماعية أخرى
2 017 240	37 993 419	40 010 660	<u>المجموع</u>

ارتفاع أعباء الأعوان ناتج أساسا عن الترقيات وساعات العمل بالنسبة للسواق والقباض خلال سنة 2022.

4.5 الاستهلاكات والمدخرات

<u>التغيرات</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	
(667 993)	6 777 674	6 109 680	الاستهلاكات السنوية
391 725	3 388 308	3 780 034	المدخرات السنوية ♣
(276 268)	10 165 982	9 889 714	<u>المجموع</u>

♣ تتوزع المدخرات المسجلة في سنة 2022 كالاتي:

3.202.861	- مدخرات على الحرفاء
434.988	- مدخرات بعنوان وصولات الأكل
141.424	- مدخرات بعنوان النظام التكميلي للجريات
762	- مدخرات على المخزون

5.5 أعباء الاستغلال الأخرى

<u>التغيرات</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	
90 161	1 329 459	1 419 620	خدمات خارجية:
86 777	180 440	267 216	منها: اصلاحات وتهيئة
1 671	43 261	44 932	حراسة وتنظيف
(36 519)	1 060 210	1 023 691	تأمين وسائل النقل
39 037	360 020	399 057	خدمات خارجية أخرى:

44 415	59 103	103 518	منها: مصاريف الهاتف
14 629	49 623	64 252	مصاريف الطريق السريعة
(4 864)	13 823	8 959	مصاريف الاستقبالات
(30 298)	139 194	108 895	مرتبات الوسطاء والأتعاب
496 509	265 103	761 611	أعباء الاستغلال الأخرى:
517 082	167 500	684 582	منها: الهبات والإعانات ♣
0	13 750	13 750	منحة الحضور
(20 573)	83 853	63 280	أعباء مختلفة
(4 193)	1 203 321	1 191 128	ضرائب وأداءات:
17 646	584 493	602 139	منها: الأداء على التكوين
8 823	292 246	301 069	صندوق النهوض بالمسكن
(30 662)	326 582	295 920	ضرائب على العربات
621 514	3 157 903	3 779 417	<u>المجموع</u>

♣ يتمثل هذا الرصيد أساسا في تمويل بمبلغ قدره 678 581 دينار تم إسناده إلى ودادية إطارات وأعوان الشركة الجهوية للنقل لولاية نابل لاقتناء وصولات الأكل في إطار اتفاقية وتجدر الإشارة أن اللجنة الفنية لإسناد التمويل العمومي بالشركة وافقت على مبلغ قدره 491 100 دينار.

6.5 أعباء مالية صافية

<u>التغيرات</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	
6 643 259	5 904 173	12 547 432	أعباء مالية صافية
6 643 259	5 904 173	12 547 432	<u>المجموع</u>

يعود الارتفاع في الاعباء المالية الصافية أساسا لارتفاع مبلغ خطايا التأخير على مديونية الشركة مع القباضة المالية بنابل والبحيرة ومع الصندوق الوطني للضمان الاجتماعي ليبلغ 9 700 540 دينار في موفي سنة 2022 مقابل 3 281 505 دينار في موفي سنة 2021.

7.5 الأرباح العادية الأخرى

<u>التغيرات</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	
139 033	0	139 033	استرداد على مدخرات متعلقة بالنظام التكميلي للجرايات

6- إيضاحات حول التدفقات النقدية:

تشمل قائمة التدفقات النقدية على:

4 094 504	- الخزينة في بداية السنة المحاسبية
156 634	- التدفقات النقدية المتأتية من أنشطة الاستغلال
-490 766	- التدفقات النقدية المخصصة لأنشطة الاستثمار
1 358 085	- التدفقات النقدية المتأتية بأنشطة التمويل
5 118 457 (أ)	الخزينة في نهاية السنة المحاسبية
	(أ) الخزينة في نهاية السنة مفصلة كالآتي:
8 636 346	- السيولة وما يعادل السيولة
-3 517 889	- التغطية البنكية
5 118 457	الخزينة في نهاية السنة المحاسبية

7- التعهدات خارج الموازنة

القيمة الجملية	التعهدات المقبولة
2 289 530	ضمانات بنكية مقدمة من طرف المزودين
2 901 465	ضمانات نهائية
611 466	ضمانات على تسبقات
5 802 461	المجموع

التعهدات المقدمة

ضمانات ممنوحة لصالح مؤسسات مقابل قروض متحصل عليها لشراء حافلات :

البنك	المبلغ الجملی للشراءات	المدة	جاري القرض في 2022/12/31
البنك التونسي	5 807 609	7 سنوات	56 009
الشركة التونسية للبنك	4 122 780	7 سنوات	1 317 555
البنك الوطني الفلاحي	27 938 986	7 سنوات	12 428 611
المجموع	37 869 375		13 802 175

الشركة الجهوية للنقل لولاية نابل

التقرير العام لمراقب الحسابات

السنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2022

السادة مساهمي الشركة الجهوية للنقل لولاية نابل،

ا-تقرير حول تدقيق القوائم المالية

1- الرأي

تنفيذا لمهمة مراقبة الحسابات التي أسندت لنا من طرف جلستكم العامة العادية المنعقدة 01 سبتمبر 2022، قمنا بتدقيق القوائم المالية للشركة الجهوية للنقل لولاية نابل المختومة في 31 ديسمبر 2022، والتي تتكون من الموازنة وقائمة النتائج وجدول التدفقات النقدية والإيضاحات حول القوائم المالية بما في ذلك ملخص للمبادئ والقواعد المحاسبية الهامة.

إن القوائم المالية لسنة 2022 تبرز مجموعا صافيا للموازنة بمبلغ 33.212.597 دينار وخسارة بمبلغ 15.323.834 دينار. برأينا، باستثناء التأثيرات الناتجة عن التحفظات المذكورة في الفقرات 1.2 إلى 4.2 أسفله، فإن القوائم المالية للشركة الجهوية للنقل لولاية نابل المرفقة بهذا التقرير صحيحة وصادقة وتعتبر بصفة وافية من كافة الجوانب الجوهرية عن مركزها المالي وعن نتيجة نشاطها وعن تدفقاتها المالية للسنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2022 طبقا للمبادئ المحاسبية المعتمدة بالبلاد التونسية.

2- أساس الرأي بتحفظ

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

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

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

أسفرت أعمالنا على التحفظات التالية:

1.2 قامت الشركة بعملية الجرد المادي لمعدات النقل (الحافلات و السيارات) ومقاربتها مع معطيات الإستغلال، إلا أنه لم يقع مقاربتها مع المعطيات المحاسبية، كما أنه لم يقع عملية الجرد المادي لباقي الأصول الثابتة، وذلك خلافاً لمقتضيات القانون المحاسبي عدد 112 لسنة 1996 المؤرخ في 30 ديسمبر 1996.

لذا فإنه لا يمكن لنا إبداء رأي حول مدى تأثير الفوارق المحتملة على القوائم المالية بين الجرد المادي للأصول الثابتة و تلك المسجلة في المحاسبة.

2.2 مثلما هو مبين في المذكرة التكميلية عدد 1 المرفقة لهذا التقرير، بعض الحسابات تحتوي على أرصدة قديمة او غير مبررة وتتطلب عملية مراجعة معمقة للوقوف على مدى صحتها وللنظر في إمكانية تصفيها، وبالتالي فإنه لا يمكن لنا إبداء رأي حول هذه الحسابات التي هي ملخصة كالآتي:

بنود الموازنة	المبلغ بالدينار
أرصدة مدينة:	
الأصول المالية	78 324
الحرفاء والحسابات المرتبطة بهم	2 770 453
أصول جارية أخرى	764 664
المجموع	3 580 557
(-) مدخرات	-2 918 586
أرصدة مدينة صافية	661 971
أرصدة دائنة:	
المزودون والحسابات المرتبطة بهم	856 796
الخصوم الجارية الأخرى	1 883 071
المجموع	2 739 867

3.2- مثلما هو مبين في المذكرة التكميلية عدد 2 المرفقة لهذا التقرير، أفرزت أعمال مقارنة الأرصدة المحاسبية للخزينة مع المبالغ المعروضة في محاضر جرد الخزينة، بعد التعديل في موفى سنة 2022، فارقا بمبلغ جملي قدر ب 1.920 دينار ، متأني في أغلبه من السنة الفارطة، يتعين التثبت من مصدره وأخذ القرار الضروري لتسويته.

3- ملاحظات ما بعد الرأي

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

1.3- يتضمن تقرير جرد المخزون لسنة 2022 بتاريخ 16 سبتمبر 2024 فوارق إيجابية وأخرى سلبية بين القيمة النظرية للمخزون وقيمة الجرد المادي للمخزون بقيمة جمليه قدرت ب7.888 دينار، أي بنسبة 0.47 % من قيمة المخزون المحاسبي، تتطلب العمل على معالجة أسبابها واتخاذ الإجراءات الضرورية في الغرض.

2.3- بلغت مستحقات الشركة لدى وزارة الداخلية ووزارة الدفاع الوطني ووزارة العدل ووزارة المالية والديوان الوطني للحماية المدنية المعروضة في حساب الحرفاء مبلغ 25.020.968 دينار في 31 ديسمبر 2022، ومثلما هو مبين في الايضاح عدد 5.4، قامت الشركة بتكوين مدخرات بخصوص هذه المتخلدات التي تعود لسنوات 2019 وما قبلها بمبلغ قدر ب 22.191.314 دينار.

عدم استخلاص هذه المستحقات في آجال معقولة وتزايدها من سنة الى أخرى وعدم ادراجها في محاضر اتفاق سنوية ممضاة من الطرفين من شأنه أن يؤدي الى صعوبات في استخلاص هذه المستحقات مما له التأثير على الوضعية المالية للشركة. يتعين تأكيد هذه المستحقات وآجال استخلاصها وذلك بإعداد محاضر في الغرض وإمضاها من قبل الأطراف المعنية.

3.3- إن تدقيق القوائم المالية يشمل أيضا الأحداث والاحتمالات اللاحقة لختم السنة.

- في هذا الصدد نشير الى أن الدين لفائدة الدولة بعنوان ضرائب وأداءات (الايضاح عدد 13.4) يتضمن خطايا تأخير مثقلة لدى القباضة المالية بنا بل بمبلغ قدره 10 459 653 دينار.

تطبيقا للفصل 73 من قانون المالية 2019 المتعلق بالإجراءات لتيسير تسوية وضعية المطالبين بالأداء، قامت الشركة باكتتاب روزنامة دفع لتسييد المبالغ المتخلدة بدمتها إلى أجل 31 ديسمبر 2025.

احترام هذه الروزنامة سيمكن الشركة من الانتفاع بطرح هذه الخطايا وبالتالي سيكون لاسترداد المدخرات المكونة محاسبيا لهذا الغرض تأثيرا إيجابيا على الأموال الذاتية.

- كما أن المدخرات بعنوان خطايا التأخير لفائدة الصندوق الوطني للضمان الاجتماعي المسجلة في حسابات الخصوم (الايضاح عدد 13.4) بمبلغ قدره 9 195 178 دينار، يمكن طلب طرحه على وجه الفضل بتقديم مطلب في الغرض استنادا الى الأمر عدد 342 لسنة 96 المؤرخ في 6 مارس 1996 المتعلق بضبط إجراءات وأساليب النظر في مطالب طرح الخطايا على وجه الفضل مثلما تم تنقيحه بالأمر عدد 669 لسنة 2002.

4.3- طبقا لمعايير التدقيق المتعارف عليها، قمنا بطلبات المصادقة الخارجية لدى البنوك والمزودين والحرفاء وغيرهم لغاية الحصول على أدلة مراجعة من مصادر من خارج الشركة. إلا أننا لم نتحصل على ردود كافية لغاية تقييمها ومقارنتها مع المعلومات والأرصدة المحاسبية المسوكة من قبل الشركة، وبالتالي فإننا لم نتمكن من التأكد من غياب فوارق في الأرصدة المعنية

5.3- مثلما ما هو مبين في الإيضاح عدد 9.4، تم تعديل النتائج المؤجلة بقيمة 77 532 دينار إلا أنه لم يقع إعادة معالجة القوائم المالية لسنة 2021 بغاية المقارنة وذلك طبقا للمعيار المحاسبي عدد 11.

4- تقرير التصرف السنوي

إن مجلس الإدارة مسؤول عن المعلومات المعروضة في تقرير التصرف السنوي

إن رأينا حول القوائم المالية لا يشمل المعلومات المعروضة في هذا التقرير وإننا لا نبدي أي نوع من التأكيد حولها.

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

5- مسؤوليات الإدارة والأشخاص المسؤولين عن الحوكمة عن القوائم المالية

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

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

إن الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة هم المسؤولين على الإشراف على عملية التقارير المالية.

6- مسؤولية المدقق حول تدقيق القوائم المالية

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

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

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

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

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

II-تقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

1- نجاعة نظام الرقابة الداخلية

عملا بأحكام الفصل 3 (جديد) من القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994 المتعلق بإعادة تنظيم السوق المالية والفصل 266 من مجلة الشركات التجارية، قمنا بفحص نظام الرقابة الداخلية. وتم تقديم ملاحظتنا وتوصياتنا المتعلقة بالإجراءات الإدارية والمالية والمحاسبية إلى الإدارة العامة ضمن تقرير منفرد. وتجدر الإشارة إلى أن فحصنا لنظام الرقابة الداخلية الخاص بمعالجة المعلومات المحاسبية وإعداد وعرض القوائم المالية لم يبرز نقائص جوهرية من شأنها أن تؤثر على رأينا حول القوائم المالية.

2- مسك حسابات الأوراق المالية

عملا بأحكام الفصل 19 من الأمر عدد 2728 لسنة 2001 المؤرخ في 20 نوفمبر 2001، فإنه لم يتبين لنا ما من شأنه الاعتقاد أن مسك حسابات الأوراق المالية الصادرة عن الشركة لا يتوافق مع التشريع الجاري به العمل

3- خلافا لأحكام الفصل 208 من مجلة الشركات التجارية فان الرئيس المدير العام ليس مساهما في الشركة.

4- احترام الحد الأدنى للأموال الذاتية

إن الأموال الذاتية للشركة أصبحت في نهاية سنة 2022 دون نصف رأس مالها نتيجة الخسائر وبالتالي طبقا لما نص عليه الفصل 388 من مجلة الشركات التجارية، يتعين على مجلس الإدارة دعوة الجلسة العامة الخارقة للعادة للإنعقاد لتقرير ما إذا كان يتعين حل الشركة أو القيام بتسوية هذا الوضع.

تونس، في 9 أكتوبر 2024

مراقب الحسابات

اتحاد المراجعة التونسي UAT

عبد الطيف عباس

الشركة الجهوية للنقل لولاية نابل

التقرير الخاص لمراقب الحسابات

السنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2022

السادة مساهمي الشركة الجهوية للنقل لولاية نابل،

في إطار مهمة مراقبة حسابات الشركة الجهوية للنقل لولاية نابل، نقدم لكم تقريرنا الخاص المتعلق بالاتفاقيات المنصوص عليها بالفصل 200 وما يليه من مجلة الشركات التجارية.

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

أ- الاتفاقيات والالتزامات المبرمة خلال سنة 2022

القروض البنكية:

البيانات	سنة التحرير	نسبة القروض	قيمة القروض	الاستخلاصات الى غاية 2022	الرصيد المتبقي
بنك الزيتونة	2022	TEG = 9,51 %	493 992	233 201	260 791
بنك الزيتونة	2022	TEG = 9,51 %	492 148	0	492 148
بنك الزيتونة	2022	TEG = 9,84 %	498 120	0	498 120
بنك الزيتونة	2022	TEG = 10,23 %	497 185	0	497 185
بنك الزيتونة	2022	TEG = 10,24 %	495 376	0	495 376
بنك الزيتونة	2022	TEG = 10,25 %	497 097	0	497 097
بنك الزيتونة	2022	TEG = 10,48 %	497 097	0	497 097
بنك الزيتونة	2022	TEG = 10,44 %	498 277	0	498 277
بنك الزيتونة	2022	TEG = 10,60 %	463 911	0	463 911
بنك الزيتونة	2022	TEG = 9,68 %	490 068	490 068	0
بنك الزيتونة	2022	TEG = 9,45 %	772 983	772 983	0
المجموع			5 696 252	1 496 252	4 200 000

ب - الاتفاقيات والالتزامات المبرمة المتعلقة بسنوات فارطة

القروض البنكية:

البيانات	سنة التحرير	القروض نسبة	القروض قيمة	الاستخلاصات الى غاية 2022	الرصيد المتبقي
الشركة التونسية للبنك	2020	TMM + 3 %	280 045	224 036	56 009
البنك الوطني الفلاحي	2020	TMM + 3 %	2 219 000	554 750	1 664 250
البنك الوطني الفلاحي	2021	TMM + 2 %	253 429	110 875	142 554
البنك الوطني الفلاحي	2021	TMM + 3 %	781 000	65 083	715 917

3 212 748	1 713 466	4 926 214	TMM + 2 %	2021	البنك الوطني الفلاحي
6 693 142	2 928 250	9 621 392	TMM + 2 %	2021	البنك الوطني الفلاحي
624 552	1 295 448	1 920 000	TMM + 2 %	2017	البنك التونسي
445 135	774 865	1 220 000	TMM + 2 %	2018	البنك التونسي
247 869	312 131	560 000	TMM + 2 %	2019	البنك التونسي
13 802 175	7 978 905	21 781 080			المجموع

ت - التزامات وتعهدات الشركة نحو المسيرين

1- وقع ضبط المرتب الشهري للرئيس المدير العام للشركة الجهوية للنقل لولاية نابل السيد عبد المنعم هبيل حسب قرار السيد رئيس الحكومة في 1 أفريل 2021.

وحسب القرار المذكور فإن الأجور والامتيازات العينية التي وقع منحها مفصلة كالآتي:

- أجر خام شهريا قدره 4.145 دينار
- سيارة وظيفية
- 500 لتر من الوقود شهريا
- 120 دينار بعنوان خدمات هاتفية كل ثلاثة أشهر يتم إسنادها في شكل بطاقات شحن.

تحصل الرئيس المدير العام للشركة الجهوية للنقل لولاية نابل للفترة الممتدة من 01 جانفي 2022 إلى غاية 08 أوت 2022 على أجر خام جملي يبلغ 39.618 دينار وقد تم تعيين السيد سامي زقاب ممثل وزارة النقل بمجلس إدارة الشركة كمتصرف مفوض ابتداء من هذا التاريخ إلى غاية 2022/12/31 دون أن يتقاضى أجرا شهريا.

2- قررت الجلسة العامة العادية المنعقدة في 20 نوفمبر 2022 تحديد قيمة منحة الحضور بـ 1.250 دينار سنويا لكل عضو بمجلس الإدارة، وقد بلغت أعباء الشركة المدونة بالمحاسبة ضمن حساب مكافآت الحضور بعنوان سنة 2022 مبلغا خاما قدره 13.750 دينار.

عدا الاتفاقيات والعمليات المذكورة أعلاه لم تتعرض إلى وجود اتفاقيات أخرى تدخل تحت طائلة الفصول 200 وما يليه من مجلة الشركات التجارية.

تونس، في 9 أكتوبر 2024

مراقب الحسابات

اتحاد المراجعة التونسي UAT

عبد الطيف عباس

مذكرات تكميلية لرأي مراقب الحسابات

مذكرة عدد 1

بعض الحسابات تحتوي على أرصدة قديمة او غير مبررة وتتطلب عملية مراجعة معمقة للوقوف على مدى صحتها وللنظر في إمكانية تصفيته. وهي مفصلة كالآتي:

رقم الحساب	الحساب	بنود الموازنة	الرصيد في 2022/12/31	الرصيد القديم او الغير مبرر
251100	ACTIONS	الأصول المالية (**)	92 750,000	74 000,000
265500	CAUTIONNEMENTS	الأصول المالية (*)	4 323,800	4 323,800
			المجموع	78 323,800

رقم الحساب	الحساب	بنود الموازنة	الرصيد في 2022/12/31	الرصيد القديم او الغير مبرر
411107	S N T R I	الحرفاء والحسابات مرتبطة بهم	1 650,280	1 480,280
411162	MINISTERE DE L'EQUIPEMENT	الحرفاء والحسابات مرتبطة بهم	1 585,720	791,360
411229	CLIENTS DE PASSAGE	الحرفاء والحسابات مرتبطة بهم	87 959,404	61 199,205
416000	CLIENTS DOUTEUX (*)	الحرفاء والحسابات مرتبطة بهم	24 865 412,895	2 674 098,483
2 737 569,328	المجموع			
401118	G I F 6874X/A/M/000 (*)	أصول جارية أخرى	2 965,879	2 965,879
401125	PROMOFREINS GROMBALIA (*)	أصول جارية أخرى	9 210,938	9 210,938
401126	EQUIPEMENT MODERNE (*)	أصول جارية أخرى	332,375	332,375
401177	SERINCOM (*)	أصول جارية أخرى	19 672,330	19 672,330
421100	AVANCES SUR SALAIRES	أصول جارية أخرى	2 037,466	2 037,466
421101	AUTRES AVANCES	أصول جارية أخرى	2 445,969	2 445,969
423100	PRETS ORDINAIRES	أصول جارية أخرى	115 119,311	115 119,311
423150	ASS MALADIE/PRET	أصول جارية أخرى	28 394,227	28 394,227
423200	PRETS CONSTRUCTIONS	أصول جارية أخرى	5 047,281	5 047,281
423400	PRETS MOUTONS	أصول جارية أخرى	428 857,669	428 857,669
423600	AUTRES PRETS (*)	أصول جارية أخرى	89,820	89,820
425200	REMUNERATIONS DUES AUX REDEVAB (*)	أصول جارية أخرى	93 838,698	93 838,698
461000	VERSE EN INSTANCE AFFECTATION	أصول جارية أخرى	16 598,614	16 598,614
461001	VERS EN INST AFFEC REC ABONNEM (*)	أصول جارية أخرى	29 139,512	29 139,512
461002	V I AFFECT PRET ELEC MENAG (*)	أصول جارية أخرى	1 999,836	1 999,836
461003	V I AFFECT PRET OMRA (*)	أصول جارية أخرى	2 048,670	2 048,670
461004	V I AFFECT AUTRES PRETS (*)	أصول جارية أخرى	6 865,162	6 865,162
764 663,757	المجموع			
401101	SOCIETE LE MOTEUR 2167H/A/M/00	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	4 658,475	2 085,614
401103	SEMINAIRES DE FORMATION	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	178 201,246	50 790,080
401111	EL ASSAD	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	165 736,390	1 993,314
401112	STE NATIONALE DE TRANSPORT	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	18 915,900	18 915,900
401113	MAGRIMEX-SAYARA 11877J/A/M/000	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	8 484,426	82,215
401116	TUNISIE TAMBOUR 409907CAM/000	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	508,225	508,225
401117	ALPHA 397962T/A/M/000	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	92 195,520	-214,262
401120	DIVERS FOURNISSEURS	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	986 391,722	80 605,113
401124	MECANICA 046036L/B/M/000	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	1 282,889	1 282,889
401127	FREINS SERVICES 181595W/A/C 00	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	21 321,410	7 741,501
401134	SLIM PRODATA	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	34 024,700	4 032,499
401139	ELECTRO DIESEL 033558Q/A/M/000	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	101 318,008	141,377
401150	LAREX	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	2 282,500	505,500
401154	HABILLEMENT	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	244 453,084	63 115,819
401157	S T E G	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	18 446,406	2 638,080
401160	IMPRI OFFIC TU 011841W/P/M/000	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	729,279	259,609
401168	SOTRADIES 02471 N/B/M000	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	20 928,895	2 954,937
401169	ATTT ET SOMEN SOUK LAHAD	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	4 810,274	2 497,370
401170	AVOCATS	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	11 975,605	4 256,080
401171	SNTRI 014191 X/A/M/000	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	66 335,938	48 029,922
401174	AGENC TUNI COMMUN EXTERIEURES	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	15 906,590	12 035,873
401101/1	ITALCAR 937892D/A/M/000	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	7 694,698	-2 276,777
401115/1	STPCI 710611 Z/A/M/000	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	3 024,062	3 024,062
401124/1	MECANICA DIVISION GROS	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	505 240,778	4 099,583

رقم الحساب	الحساب	بنود الموازنة	الرصيد في 2022/12/31	الرصيد القديم او الغير مبرر
401126/1	EQUIP MOD AUTO1011410H/B/M/000	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	78 339,665	-1 630,027
404100	FOURNISSEURS ACHATS D'IMMOBI	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	403 253,406	403 253,406
404700	FOURNIS D'IMMOB RETENUES DE GA	المزودون و الحسابات المتصلة بهم	182 343,492	146 068,008
			المجموع	856 795,810
411103	S E R G A Z	الخصوم الجارية الأخرى	0,300	0,300
411222	COMIT REG SOLIDAR SOCI NABEUL	الخصوم الجارية الأخرى	0,372	0,372
411256	LACROIX	الخصوم الجارية الأخرى	133,796	133,796
411271	I S I E	الخصوم الجارية الأخرى	1,199	1,199
411275	SAOUTH WINDS	الخصوم الجارية الأخرى	94,600	94,600
425100	REMUNERATIONS REGLEMENT DEFINI	الخصوم الجارية الأخرى	2 684,438	2 684,438
425300	AUTRES REMUNERAT DUES AUX PERS	الخصوم الجارية الأخرى	256 600,500	256 600,500
426100	PERSONNEL DEPOTS RETRAITE	الخصوم الجارية الأخرى	894,624	894,624
426200	AMICALE SRTGN	الخصوم الجارية الأخرى	99 307,800	99 307,800
427100	SYNDICAT	الخصوم الجارية الأخرى	68 225,823	68 225,823
427150	U T T	الخصوم الجارية الأخرى	1 496,940	1 496,940
427600	PRETS C N S S	الخصوم الجارية الأخرى	-0,828	-0,828
427800	OPPOSITIONS BANCAIRES	الخصوم الجارية الأخرى	-3 422,400	-3 422,400
427900	AUTRES DIVERSES OPPOSITIONS	الخصوم الجارية الأخرى	78 030,286	78 030,286
427940	OPPOSITION ORANGE	الخصوم الجارية الأخرى	9 014,719	9 014,719
427950	OPPOSIT TUNISIANA	الخصوم الجارية الأخرى	-3 161,823	-3 161,823
447100	ACTIONNAIRES DIVIDENDES A PAYE	الخصوم الجارية الأخرى	109 615,345	109 615,345
453112	C N S S REGIME COMPLEMENTAIRE	الخصوم الجارية الأخرى	216 412,361	216 412,361
453180	AUTRES ORGANISME SOCIAUX	الخصوم الجارية الأخرى	1 003,730	1 003,730
453184	ASS-GROUP PERS RETRAITE	الخصوم الجارية الأخرى	2 379,083	2 379,083
457100	REMBOURSEMENTS ASS-GROUPE	الخصوم الجارية الأخرى	674 997,095	674 997,095
457150	ASS-GROUPE RETRAITE	الخصوم الجارية الأخرى	353 818,444	353 818,444
457200	RETENUES DE GARANTIE	الخصوم الجارية الأخرى	604,306	604,306
457300	CAUTIONS CAFES GARES	الخصوم الجارية الأخرى	1 364,950	1 364,950
457400	CAUTIONS SURENCHERES	الخصوم الجارية الأخرى	12 975,273	12 975,273
			المجموع	1 883 070,933

(*) قامت الشركة بتكوين مدخرات بصفة كلية على الأرصدة القديمة والغير مبررة لهذه الحسابات.

(**) قامت الشركة بتكوين مدخرات بصفة جزئية على الأرصدة القديمة والغير مبررة لهذه الحسابات.

مذكرة عدد 2

أفرزت أعمال مقارنة الأرصدة المحاسبية للخبزينة مع المبالغ المعروضة في محاضر جرد الخبزينة بعد التعديل في موفى سنة 2022 فارقا جمليا قدر ب 1.920 دينار، متأتي في أغلبه من السنة الفارطة، يتعين التثبت من مصدره وأخذ القرار الضروري لتسويته وهو مبين في الجدول التالي:

رقم الحساب	الحساب	الرصيد المحاسبي في 2022/12/31	المبلغ المضمن في محضر جرد الخبزينة بعد التعديل (*)	الفارق
542030	خبزينة مركز قرية	1 315	1 076	-238
542060	خبزينة مركز هوارية	2 943	2 546	-397
542090	خبزينة مركز بني خلاد	1 767	1 242	-525

311	1 146	836	خزينة مركز منزل بوزلفة	542090
204	2 108	1 905	خزينة مركز سليمان	542100
-423	3 814	4 238	خزينة مركز قرمالية	542110
-65	2 807	2 872	خزينة مركز زغوان	542140
-386	1 956	2 341	خزينة مركز الفحص	542150
-400	0	400	خزينة مكتب التذاكر تونس	542350
-1 920	16 694	18 615	المجموع	

(* المبلغ المضمن في محضر جرد الخزينة بعد التعديل: هذا المبلغ يساوي المبلغ الذي وقع جرده في 31 ديسمبر 2022 مع الأخذ بعين الاعتبار لعمليات الخزينة التي تمت بعد ساعة الجرد وقبل ختم السنة المحاسبية (المحاصيل التي وقع إيداعها في البنك بعد عملية الجرد وقبل الساعة منتصف الليل من يوم 31 ديسمبر 2022، صكوك تمويل الخزينة التي قيدت في المحاسبة في سنة 2022 ووقع تنزيلها في الخزينة سنة 2022...).

AVIS DE SOCIETES

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

Société Tunisienne d'Industrie Automobiles
« STIA » en liquidation
Siège social : Av. Taha Houssein, 4000 Sousse

La Société Tunisienne d'Industrie Automobiles « STIA » en liquidation, publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2012, tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 03 janvier 2025. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, Mr Ali Ben Mohamed (GEM Consult).

BIET N I E N E D'IND TRI A T M BILE
STIA

BILAN - ACTIFS

(Montants exprimés en DT)

ACTIFS NON COURANTS

Actifs immobilisés

	NOTE	31 décembre 2012	31 décembre 2011
Immobilisations incorporelles		297,800	297,800
moins amortissements		-297,800	-
Immobilisations corporelles	3	0,000	297,800
moins amortissements		259 740,558	258 998,384
Immobilisations financières	3	-140 141,899	-97 800,877
moins provisions		119 598,659	161 197,507
Autres actifs non courants		692 156,755	692 156,755
moins provisions		-344 266,379	-368 437,139
Total des actifs immobilisés	4	347 890,376	323 719,616
Autres actifs non courants		-	-
moins provisions		-	-
Total des actifs non courants		467 489,035	485 214,923
ACTIFS COURANTS		467 489,035	485 214,923
Stocks		-	660 000,000
moins provisions		-	-
Total des actifs courants	5	-	660 000,000
Clients et comptes rattachés		5 950 762,602	6 803 195,981
moins provisions		88 772,229	88 772,229
Autres actifs courants		5 861 990,373	6 714 422,752
moins provisions		8 562 003,539	9 226 660,557
Placements et autres actifs financiers		-1 263 411,969	-1 263 411,969
Liquidités et équivalents de liquidités		7 298 591,570	7 963 248,588
Total des actifs courants	6	15 926 443,560	17 503 291,899
TOTAL DES ACTIFS	7	16 393 932 500	17 089 506 822
Total des actifs courants	8	2 765 861,612	2 165 619,559
TOTAL DES ACTIFS		15 926 443,560	17 503 291,899
TOTAL DES ACTIFS		16 393 932 500	17 089 506 822

(Voir les notes ci-jointes afférentes aux états financiers)

BILAN - CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS
(Montants exprimés en DT)

	NOTE	31 décembre 2012	31 décembre 2011
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		30 000 000,000	30 000 000,000
Réserves		14 179 893,983	14 179 893,983
Autres capitaux propres		7 871 657,657	7 871 657,657
Modifications comptables affectés aux résultats		-514 248,000	-514 248,000
Résultats reportés		-78 485 041,495	-75 796 279,669
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		-26 947 737,855	-24 258 976,029
Résultat net de l'exercice		-3 946 832,787	-2 688 761,826
Total des capitaux propres avant affectation	9	-30 894 570,644	-26 947 737,855
PASSIFS			
Passifs non courants			
Provisions pour risques et charges	10	83 210,000	83 210,000
Emprunt non courant		-	-
Total des passifs non courants		83 210,000	83 210,000
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	11	663 692,079	699 156,646
Autres passifs courants	12	7 589 256,810	7 413 450,772
Concours bancaires et autres passifs financiers	13	38 952 344,345	36 740 427,259
Total des passifs courants		47 205 293,234	44 853 034,677
Total des passifs		47 288 503,234	44 936 244,677
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		16 393 932,590	17 988 506,822

(Voir les notes ci-jointes afférentes aux états financiers)

SOCIETE TUNISIENNE D'INDUSTRIE AUTOMOBILE
STIA

3

ETAT DE RESULTAT

(Montants exprimés en DT)

NOTE 31 décembre 2012 Exercice clos le
31 décembre 2011

PRODUITS D'EXPLOITATION	14	660 000,000	-
Revenus			
Autres produits d'exploitation	15	-	1 929 348,327
Total des produits d'exploitation		660 000,000	1 929 348,327
CHARGES D'EXPLOITATION	16	660 000,000	-
Variation des stocks de produits finis et des encours			
Achats d'approvisionnements consommés	17	21 499,600	27 612,095
Charges de personnel	18	189 785,109	282 437,984
Dotations aux amortissements et aux provisions	19	42 638,822	42 304,132
Autres charges d'exploitation	20	1 064 509,336	802 690,687
Total des charges d'exploitation		1 978 432,867	1 155 044,898
Résultat d'exploitation		-1 318 432,867	774 303,429
Produits financiers nets		-	-
Charges financières nettes	21	-2 651 249,587	-3 265 304,268
Produits/charges des placements	22	24 170,760	-304 820,140
Autres gains ordinaires	23	236,507	107 495,312
Autres pertes ordinaires	24	-	-86,159
Résultat des activités ordinaires avant impôt		-3 945 275,187	-2 688 411,826
Impôt sur les sociétés		-1 557,600	-350,000
Résultat net de l'exercice		-3 946 832,787	-2 688 761,826
Effet des modifications comptables		-	-
Résultat après modifications comptables	25	-3 946 832,787	-2 688 761,826

(Voir les notes ci-jointes afférentes aux états financiers)

SOCIETE TUNISIENNE D'INDUSTRIE AUTOMOBILE
STIA

4

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

(Montants exprimés en DT)

	NOTE	31 décembre 2012	Exercice clos 31 décembre 2011
FLUX LIES A L'EXPLOITATION			
Résultat net (après modification comptable)		-3 946 832,787	-2 688 761,826
Ajustement amortissement et provision		18 468,062	-1 575 224,055
Variation de :			
Stocks		660 000,000	0,000
Clients et autres actifs		1 761 608,997	8 971 012,000
Fournisseurs et autres dettes		231 878,826	1 882 996,000
Ajustement plus aux moins-values de cession		-	-
Ajustement profits résultant des subventions d'investissement		-	-
Autres (Modification comptable/Intérêts courus)		-	-
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		-1 274 876,904	6 590 022,119
FLUX LIES A L'INVESTISSEMENT			
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et inc		-742,174	-2 148,646
Encaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et rp inco orelles		-	0,000
Encaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières		-	0,000
Autres (Flux de Trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'Investissement)		-	-
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		-742,174	-2 148,646
FLUX LIES AU FINANCEMENT			
Encaissements provenant des emprunts		-	-
Remboursement d'emprunts		-	-
Autres (Fonds social)		-	-
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		-	-
VARIATION DE LA TRESORERIE			
Trésorerie au début de l'exercice		-1 275 619,078	6 587 874,617
Trésorerie à la clôture de l'exercice		-25 915 248,830	-32 503 123,447
		-27 190 867,908	-25 915 248,830

Notes aux états financiers

SOCIETE TUNISIENNE D'INDUSTRIE AUTOMOBILE **STIA**

NOTE N°1 : ACTIVITE DE LA SOCIETE ET EVENEMENTS MAJEURS DE L'EXERCICE

La Société Tunisienne d'Industrie Automobile (STIA), est une société anonyme créée au courant de l'exercice 1961, son siège social est à Sousse et dont l'activité principale consiste en la fabrication et le montage de véhicules légers, industriels et d'autobus-autocars. Cette activité a été limitée depuis l'année 1988, au montage des seuls véhicules industriels et des autobus-autocars.

La décision de la commission d'assainissement et de restructuration des entreprises à participations publiques CAREPP, du 25 novembre 2008 relative à la restructuration financière de la STIA a été mise en application en 2009. La société a ainsi, procédé à partir du mois de septembre 2009, à la cession de certains éléments de ses actifs, résumée comme suit :

- Cession à la société des Industries de Carrossage ICAR
 1. Locaux de la STIA (II) et Ennour, sis à Sousse : Cession pour un montant de 7 000 000 dinars.
 2. Stocks : Cession pour une valeur de 21 937 756 dinars.
 3. Fonds de commerce : Cession pour une valeur de 2 500 000 Dinars.

NOTE N°2 : METHODES COMPTABLES ADOPTÉES PAR LA SOCIETE

Les états financiers de la société ont été arrêtés, au 31 décembre 2012. Ils sont préparés en conformité avec les principes comptables généralement admis, tels que spécifiés par le système comptable tunisien et ce en application des dispositions réglementaires et principalement, les dispositions de la loi 96-112 du 30 décembre 1996, relative au système comptable des entreprises, le décret 96-2459 du 30 décembre 1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité et de l'arrêté du Ministre des finances portant approbation des normes comptables.

Les principales méthodes et conventions comptables suivies pour la préparation des états financiers sont résumées ainsi :

2.1. Indépendance des exercices

La société adopte le principe de l'indépendance des exercices, selon lequel les produits sont enregistrés au fur et à mesure qu'ils sont acquis, et les charges, au fur et à mesure qu'elles sont engagées, sans qu'il ne soit tenu compte de leurs dates d'encaissement ou de paiement de façon à dégager après déduction des amortissements et des provisions, le bénéfice ou la perte se rapportant à l'exercice de référence.

2.2. Valeurs Immobilisées

Les valeurs immobilisées sont comptabilisées au coût d'acquisition et font l'objet pour les biens autres que les terrains, d'un amortissement linéaire, les principaux taux retenus par la société sont les suivants :

Immobilisations corporelles

	Eléments antérieurs réévalués	Eléments acquis à 1994 et réévalués depuis 1994
Bâtiments administratifs	5%	2%
Bâtiments industriels	5%	5%
Matériel et outillage	20%	10%
Matériel roulant	20%	20%
Matériel informatique	20%	15%
Mobilier et matériel de bureau	20%	10%
Agencements, Aménagements, Installations	20%	10%

La société a procédé simultanément au cours de l'exercice 1994, à la réévaluation légale et libre de ses immobilisations. Les réserves de réévaluation légale et libre dégagées par cette opération se sont élevées respectivement à 7 089 018 dinars et à 14 999 699 dinars.

Ces réserves ont été affectées en résorption des pertes antérieures.

Immobilisations financières

Les participations figurent au bilan pour leur valeur d'acquisition. Lorsque la valeur d'usage des participations ou la valeur du marché pour les titres cotés en bourse est inférieure à la valeur d'acquisition, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

2.3. Valeurs d'exploitation

Les articles en stocks en fin d'exercice sont valorisés au coût moyen pondéré pour les matières et au coût de revient pour les véhicules et équipements. Les pertes de valeurs sur les stocks à rotation lente ou nulle, sont provisionnées à la date de clôture de l'exercice.

2.4. Opérations en monnaies étrangères

Les achats relatifs aux opérations d'importation sont valorisés au cours de change du jour de l'opération, les différences de change dégagées par rapport au cours du règlement sont enregistrées selon le cas, parmi les charges ou les produits financiers.

NOTE N°3 : IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS

numero de compte	Désignation	Valeurs brutes		Acquisitions 2012	Cessions / Régularisations 2011	Valeurs brutes 31/12/2012	Amort cumulés au 31/12/2011	Dotation 2012	Cessions / Régularisations 2012	Amort cumulés au 31/12/2012	VCN au 31/12/2012	VCN au 31/12/2011
		au 31/12/2011	2012									
213000	Logiciels	297,800	-			297,800	-	297,800		297,800	-	297,800
	Immobilisations	297,800	-			297,800	-	297,800		297,800	-	297,800
224000	Matériel de transport	110 995,724				110 995,724	51 798,005	22 199,145		73 997,150	36 998,574	59 197,719
	Aménagements,											
228120	agencements et installations	94 747,308	0,000			94 747,308	20 917,939	9 474,731		30 392,670	64 354,638	73 829,369
	Matériel et mobiliers											
228200	de bureaux & matériel infini	53 255,352	742,174			53 997,526	25 084,933	10 667,146		35 752,079	18 245,447	28 170,419
	Immobilisations corporelles	258 998,384	742,174			259 740,558	97 800,877	42 341,022		140 141,899	119 598,659	161 197,507
	Total en DT	259 296,184	742,174			260 038,358	97 800,877	42 638,822		140 439,699	119 598,659	161 495,307

SOCIETE TUNISIENNE D'INDUSTRIE AUTOMOBILE
STIA

NOTE N°4 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES

	31 Décembre 2012	31 Décembre 2011
Participations	690 070,980	690 070,98
Provisions pour dépréciation titres	-342 180,604	-366 351,36
	<u>347 890,376</u>	<u>323 719,61</u>
Dépôts et cautionnement	2 085,775	2 085,77
Provisions	-2 085,775	-2 085,77
	-	-
TOTAL	347 890,376	323 719,61

NOTE N°5 : STOCKS

	31 Décembre 2012	31 Décembre 2011
Stocks de :	-	660 000,000
CKD et châssis roulants (30 châssis VW)	-	-
Produits en cours : AUTOCAR 391.26 CONFORT	-	660 000,000
TOTAL	-	660 000,000

NOTE N°6 : CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

	31 Décembre 2012	31 Décembre 2011
Clients	5 950 762,602	6 803 195,981
Clients / Ministère de l'éducation	-	0,000
Clients / OACA (vente 2010)	224 708,160	224 708,160
Clients divers	50 985,492	50 985,492
Clients effets à recevoir	146 507,449	1 589 445,315
Clients effets impayés	5 468 043,702	4 877 539,215
Clients douteux	60 517,799	60 517,799
Clients produit à recevoir/F°16738 LE MOTEUR facturé en 201	-	0,000
Provisions	-88 772,229	-88 772,229
TOTAL	5 861 990,373	6 714 423,752

**SOCIETE TUNISIENNE D'INDUSTRIE AUTOMOBILE
STIA**

NOTE N°7 : AUTRES ACTIFS COURANTS

	31 Décembre 2012	31 Décembre 2011
Fournisseurs avances et acomptes	530 864,408	530 864,40
Personnel	35 427,180	35 427,18
Etat, impôts et taxes	4 354 541,974	4 446 079,32
Etat, crédit d'impôt sur les sociétés	3 120 413,385	3 110 284,11
Etat, crédit de TVA à reporter	1 226 032,117	1 327 698,73
Retenues à la source	-	-
TFP	8 096,472	8 096,47
Débiteurs divers	2 062 286,570	2 676 714,76
Charges constatées d'avance	4 998,156	4 998,15
Compte d'attente	1 404 810,933	1 363 502,40
Règles d'avances et accréditifs	169 074,318	169 074,318
Provisions	-1 263 411,969	-1 263 411,969
TOTAL en Dinars	7 298 591,570	7 963 248,588

NOTE N° 8 : LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

	31 Décembre 2012	31 Décembre 2011
Effets à l'encaissement et effets à l'escompte	-	-
Chèques à encaisser, à l'encaissement et certifiés	-2 669,274	-2 669,274
Banques	2 763 336,134	2 158 110,893
Caisses	5 194,752	10 177,940
TOTAL	2 765 861,612	2 165 619,559

NOTE N° 9 : TABLEAU DES MOUVEMENTS DES CAPITAUX PROPRES

	Capital social	Réserves légales	Réserves pour fond social	Réserves facultatives	Résultats reportés	Subvention d'investissement	Autres capitaux propres	Résultat de l'exercice	Total
Soldes au 31 Décembre 2011	30 000 000,000	1 192 794,460	-	12 987 099,523	-75 796 279,669	-	7 357 409,657	-2 688 761,826	-26 947 737,855
Réserves pour fond social	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Quote-part des subventions D'investissements	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Affectation du résultat de l'exercice 2011	-	-	-	-	-2 688 761,826	-	-	2 688 761,826	-
Modification comptable affecté aux résultats	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat de l'exercice 2011	-	-	-	-	-	-	-	-3 946 832,787	-3 946 832,789
Soldes au 31 Décembre 2012	30 000 000,000	1 192 794,460	-	12 987 099,523	-78 485 041,495	-	7 357 409,657	-3 946 832,787	-30 894 570,644

NOTE N°10 : PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

	31 Décembre 2012	31 Décembre 2011
PROVISION POUR LITIGES	83 210,000	83 210,000
TOTAL	83 210,000	83 210,000

NOTE N°11 : FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

	31 Décembre 2012	31 Décembre 2011
Fournisseurs d'exploitation	663 692,079	699 156,646
Fournisseurs locaux	510 479,858	545 944,425
Fournisseurs étrangers	153 212,221	153 212,221
Fournisseurs, factures non parvenues	-	-
TOTAL	663 692,079	699 156,646

NOTE N°12 : AUTRES PASSIFS COURANTS

	31 Décembre 2012	31 Décembre 2011
Clients autres avoirs	768 500,498	768 500,498
Personnel et comptes rattachés	368 195,459	250 160,784
Etat, impôts et taxes charges à payer	90 042,671	63 318,773
CNSS	87 025,133	54 417,891
Créditeurs divers	173 392,682	174 952,459
Comptes d'attente à régularisé	116 150,670	116 150,670
Intérêts créditeurs sur ventes d'autobus à crédit	5 985 949,697	5 985 949,697
TOTAL	7 589 256,810	7 413 450,772

NOTE N°13 : CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

	31 Décembre 2012	31 Décembre 2011
Crédit préfinancement des stocks	2 000 000,000	2 000 000,000
Effets escomptés	6 456 842,364	6 120 786,409
Intérêts bancaires courus	538 772,461	538 772,461
Banques	29 956 729,520	28 080 868,389
TOTAL	38 952 344,345	36 740 427,259

NOTE N°14 : REVENUS

	31 Décembre 2012	31 Décembre 2011
Ventes locales	660 000,000	-
TOTAL	660 000,000	-

NOTE N°15 : AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

	31 Décembre 2012	31 Décembre 2011
Jeton de présence	-	7 000,00
Reprises sur provisions	-	1 922 348,32
TOTAL	-	1 929 348,32

NOTE N°16 : VARIATIONS DE STOCKS

	31 Décembre 2012	31 Décembre 2011
Variations de stocks des produits en cours	-	-
Variations de stocks des produits finis	660 000,000	-
TOTAL	660 000,000	-

NOTE N°17 : ACHAT D'APPROVISIONNEMENT CONSOMMES

	31 Décembre 2012	31 Décembre 2011
Achats de matières premières	-	-
Frais sur achats de matières premières	-	-
Achats de matières consommables	1 363,100	-
Variations de stocks de matières premières	-	-
Travaux pour la production	7 583,164	10 140,681
Achats non stockés (eau, énergie, gaz)	12 553,336	17 471,414
Achats liées à une modification comptable	-	-
TOTAL	21 499,600	27 612,095

STIA**NOTE N°18 : CHARGES DE PERSONNEL**

	31 Décembre 2012	31 Décembre 2011
Salaires et compléments de salaires	146 341,929	241 583,593
Charges pour congés payés	-	-
Charges sociales légales	28 939,048	19 194,772
Autres charges du personnel	14 504,132	21 659,619
TOTAL	189 785,109	282 437,984

NOTE N°19 : DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS

	31 Décembre 2012	31 Décembre 2011
Dotations aux amortissements des immobilisations corpor	42 638,822	42 304,132
TOTAL	42 638,822	42 304,132

NOTE N°20 : AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

	31 Décembre 2012	31 Décembre 2011
Loyers constructions	12 000,000	12 000,000
Entretiens et réparations	20 672,636	13 730,517
Assurances	294 178,442	267 881,088
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	168 493,265	105 687,692
Annonces et frais publicitaires	2 775,700	887,200
Déplacements, missions et réceptions	44 362,570	30 389,880
Frais postaux et télécommunications	2 816,695	2 718,586
Commissions et frais bancaires	505 542,448	352 596,165
Dons et subventions	5 500,000	2 940,724
Impôts et taxes	1 896,800	483,000
Jeton de présence	0,000	5 600,000
Autres services extérieurs	6 270,780	7 776,556
TOTAL	1 064 509,336	802 690,687

NOTE N°21 : CHARGES FINANCIERES NETTES

	31 Décembre 2012	31 Décembre 2011
Intérêts bancaires	2 652 911,111	3 151 673,929
Pertes de changes	-	34 093,173
Effets en intérêts	-	78 756,764
Amendes et pénalités	-	1 047,721
Intérêts bancaires créditeurs	-26,888	-28,040
Gains de changes	-1 634,636	-242,279
TOTAL	2 651 249,587	3 265 304,268

NOTE N°22 : PRODUITS/CHARGES DES PLACEMENTS

	31 Décembre 2012	31 Décembre 2011
Ajustement provisions pour dépréciation des titres de participation	24 170,760	-304 820,140
TOTAL	24 170,760	-304 820,140

NOTE N°23 : AUTRES GAINS ORDINAIRES

	31 Décembre 2012	31 Décembre 2011
Profit résultant de l'abandon du découvert BIAT	-	65 034,447
Produits/Avoir fournisseurs	-	42 447,216
Autre gains ordinaires	236,507	13,649
TOTAL	236,507	107 495,312

NOTE N°24 : AUTRES PERTES ORDINAIRES

	31 Décembre 2012	31 Décembre 2011
Autres pertes ordinaires	-	86,159
TOTAL	-	86,159

NOTE N°25 : TABLEAU DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

	Exercice clos le 31 décembre 2012	Exercice clos le 31 décembre 2011
Revenus et autres produits d'exploitation	660 000,000	7 000
Production immobilisée	-	-
Variation de stocks de produits finis et encours	-660 000,000	-
PRODUCTION	-	7 000
Achats d'approvisionnements consommés	21 499,600	27 612
Services extérieurs et autres charges externes	1 062 612,536	802 208
VALEUR AJOUTEE BRUTE	-1 084 112,136	-822 820
Charges de personnel	189 785,109	282 438
Impôts et taxes	1 896,800	483
INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION	-1 275 794,045	-1 105 741
Charges financières nettes	-2 651 249,587	-3 265 304
Produits des placements	24 170,760	-304 820
Autres pertes ordinaires	-	-86
Autres gains ordinaires	236,507	107 496
Dotations aux amortissements	-42 638,822	-42 304
Reprise sur Amortissements et Provisions	-	1 922 348
Impôt sur les sociétés	-1 557,600	-350
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-3 946 832,787	-2 688 761
Effet des modifications comptables	-	-
RESULTAT APRES MODIFICATION COMPTABLE	-3 946 832,787	-2 688 761

NOTE N°26 : ENGAGEMENTS HORS BILAN

	31 Décembre 2012	31 Décembre 2011
Engagements reçus d'ICAR	18 850 444,000	18 850 444,000
Paiement garanti ITALCAR 400 camions IVECO	11 550 000,000	11 550 000,000
Paiement garanti le Moteur 120 Pick-up Mitshubishi	1 770 000,000	1 770 000,000
Paiement garanti 6 chassis Volkswagen	539 026,000	539 026,000
Contrat Ministère	4 991 418,000	4 991 418,000

Tunis, le 02 Décembre 2024

**Messieurs les actionnaires de la
Société Tunisienne d'Industrie Automobile -STIA-**

**RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2012**

Messieurs les actionnaires,

I- Rapport sur l'audit des états financiers

1. Opinion défavorable

En exécution de la mission de commissariat aux comptes que vous avez bien voulu nous confier, nous avons effectué l'audit des états financiers de la Société Tunisienne d'Industrie Automobile « STIA » qui comprennent le bilan arrêté au 31 décembre 2012, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Les états financiers de l'exercice 2012 sont arrêtés sur la base des méthodes comptables de l'exercice précédent et font ressortir, un total net du bilan de 16 393 933 DT, un résultat net déficitaire de 3 946 833 DT et une variation négative de la trésorerie de 1 275 619 DT.

À notre avis, et en raison de l'importance et du caractère généralisé des réserves soulevées dans le paragraphe « fondement de l'opinion défavorable », les états financiers ci-joints ne présentent pas sincèrement la situation financière de la société au 31 décembre 2012 ni sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

2. Fondement de l'opinion défavorable

Nous avons effectué notre mission conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section "Responsabilité de l'auditeur pour l'audit des états financiers" du présent rapport.

Nous sommes indépendants de la Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA" conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion défavorable au vu des réserves suivantes :

2.1 Les états financiers de l'exercice 2011, desquels découlent les soldes d'ouverture de l'exercice 2012, ont fait l'objet d'une opinion défavorable du commissaire aux comptes , étant donné que les anomalies relevées, prises individuellement ou collectivement, ont des incidences à la fois significatives et généralisées sur les états financiers.

2.2 Les immobilisations incorporelles et corporelles et les caisses, dont les valeurs comptables brutes arrêtées au 31 décembre 2012 s'élèvent respectivement à 260 039 DT et 5 195 DT n'ont pas fait l'objet d'inventaires physiques, et ce, contrairement aux dispositions de l'article 17 de la loi n°96-112 du 30 décembre 1996, relative au Système Comptable des Entreprises.

2.3 La société ne dispose pas d'un état détaillé des effets à recevoir tirés sur ses clients dont le solde a atteint 146 507 DT au 31 décembre 2012. Aussi, aucun inventaire de ces effets à la clôture de l'exercice 2012 ne nous a été communiqué.

Par ailleurs, les effets à recevoir retournés impayés totalisent 5 468 044 DT à cette même date et ne sont pas détaillés par effet et par client.

Il y a lieu de noter que les passifs de la société au 31 décembre 2012 incluent un solde de 6 456 842 DT relatifs à des effets escomptés auprès de la STB et retournés impayés .Malgré nos multiples demandes adressées à la Banque , nous n'avons pas eu de réponses quant au détail de ces effets escomptés et impayés.

Aussi, la justification des soldes créditeurs des comptes "Clients autres avoirs" et "Clients pénalités de retard à payer" s'élevant respectivement à 11 028 DT et 757 472 DT au 31 décembre 2012 ne nous a pas été communiquée.

Enfin, la société ne nous a pas communiqué la justification des soldes des rubriques "Clients divers" et "Clients douteux" s'élevant respectivement à 50 985 DT et 60 518 DT au 31 décembre 2012.Ces soldes n'ont pas connu de variation par rapport à l'exercice 2011 et ce à l'instar de la provision pour dépréciation des comptes clients comptabilisée pour 88 772 DT.

2.4 Le compte d'attente enregistre un solde débiteur de 1 378 072 DT au 31 décembre 2012. Ce compte est dédié à la comptabilisation des encaissements et des décaissements non identifiés par la société et constatés sur les relevés bancaires.

A défaut d'analyse des opérations comptabilisées sur ce compte et de leur régularisation, nous ne pouvons pas nous prononcer sur l'impact des redressements éventuels sur les éléments d'actifs, de passifs et de capitaux propres de la société.

2.5 Les états de rapprochement bancaires logent des suspens comptables et bancaires anciens non encore régularisés, qui se détaillent comme suit :

Opérations non comptabilisées par la société	Montants en DT
Décaissements non comptabilisés	137 182
Encaissements non comptabilisés	781 447
Opérations non constatées par les banques	Montants en DT
Décaissements non constatés	34 390
Encaissements non constatés	-

Il est à noter aussi que la société ne nous a pas communiqué les états de rapprochement bancaires de certains comptes dégageant au 31/12/2012 un solde comptable débiteur global de 32 749 DT détaillé comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2012 en DT
STB compte Professionnel €	30 623
STB Tunis compte professionnel	1 885
CCP	241
Total	32 749

À défaut d'achèvement de la préparation des états de rapprochement bancaires et de la justification et d'apurement des suspens constatés, nous ne sommes pas en mesure de déterminer l'impact de cette situation sur les éléments d'actifs, de passifs et de capitaux propres de la société.

2.6 Les provisions pour litiges figurant parmi les autres passifs non courants enregistrent au 31 décembre 2012 un solde non justifié de 83 210 DT n'ayant pas connu de variations par rapport à l'exercice précédent.

La société ne nous a pas communiqué un état exhaustif des affaires contentieuses en cours. Nous ne pouvons pas par conséquent nous prononcer sur la fiabilité du solde de ces provisions.

2.7 Les déclarations fiscales de l'exercice 2012 n'ont pas été déposées et ce contrairement à la législation en vigueur. Par ailleurs, nous ne disposons pas d'extraits délivrés par l'administration fiscale attestant de la situation de la société au 31 décembre 2012.

Par conséquent, nous ne sommes pas en mesure d'attester la fiabilité des soldes des actifs et des passifs fiscaux évalués respectivement à 6 364 793 DT et 2 100 293 DT au 31 décembre 2012.

2.8 Les comptes de la société incluent plusieurs soldes anciens et/ou non justifiés qui nécessitent des travaux de vérification approfondis pour attester de leur validité.

Ces comptes enregistrent des soldes débiteurs et créditeurs pour respectivement 1 234 486 DT et 859 159 DT, détaillés comme suit :

Désignation	Soldes débiteurs	Soldes créditeurs
Fournisseurs et comptes rattachés	530 864	658 437
Personnel et comptes rattachés	35 427	1 804
Débiteurs divers	499 121	-
Créditeurs divers	-	198 918
Régies d'avances et accreditifs	169 074	-
Total	1 234 486	859 159

À défaut de justification et d'apurement de ces soldes, nous ne pouvons pas nous prononcer sur l'impact qu'aurait cette opération sur les éléments d'actifs, de passifs et de capitaux propres de la société.

2.9 Les concours bancaires au 31 décembre 2012 incluent un solde de 2 538 773 DT correspondant à un crédit BNA accordé à la société pour 2 000 000 DT et à des intérêts courus de 538 773 DT. Ces soldes n'ont pas connus de variations par rapport à l'exercice 2011.

Par ailleurs, et malgré nos multiples relances auprès de la BNA par l'intermédiaire du liquidateur, nous n'avons pas pu nous procurer la documentation juridique se rapportant à cet emprunt.

A défaut de cette documentation, nous ne pouvons pas nous prononcer sur la fiabilité des soldes comptables relatifs à cet emprunt.

2.10 Les charges de personnel de l'exercice 2012 s'élèvent à 189 785 DT, dont un montant de 187 308 DT se rapportant à la rémunération du Président Directeur Général, Mr. Afif KHEFACHA. Cette rémunération inclut une prime d'intéressement annuelle de 13 000 DT et une prime de logement mensuelle à hauteur de 6000 DT soit 72 000 DT pour toute l'année 2012.

La rémunération du PDG englobe aussi, un treizième mois, une prime de bilan (1.5 mensualités) , une prime annuelle (2 mensualités) et une prime de rendement (2 mensualités) calculées sur la base d'un salaire brut mensuel de 2 674,209 DT correspondant à un salaire net mensuel de 1 100 DT.

Mr. Afif KHEFACHA a perçu sa rémunération au titre de l'exercice 2012, au cours de l'exercice 2013 pour 20 350 DT correspondant à 18.5 mensualités sur la base d'un salaire net de 1 100 DT.

Par ailleurs, la prime de logement de 72 000 DT et la prime d'intéressement de 13 000 DT lui ont été payées courant l'exercice 2015 et ce en exécution d'un jugement prud'hommal prononcé à son profit par le tribunal de première instance de Sousse en date du 25 décembre 2013.

Il y a lieu de noter que le Président Directeur Général s'est octroyé ces éléments de rémunération sans l'accord préalable du Conseil d'Administration de la société . Ledit Conseil a exprimé son opposition et son refus catégorique quant à leurs natures et leurs montants au cours de sa réunion du 06 juillet 2012.

2.11 La rubrique "Rémunérations d'intermédiaires et honoraires" figurant parmi les autres charges d'exploitation au niveau de l'état de résultat de l'exercice 2012, renferme un montant de 119 279 DT payé à l'avocat de la Société Maître Mounir BOUGHALLEB (16 504 DT sous forme de notes d'honoraires et 102 775 DT sous forme de notes de frais) en l'absence des justificatifs nécessaires (conventions ou bons de commande précisant la nature et l'étendue des travaux juridiques à effectuer pour le compte de la Société, les honoraires à facturer et les modalités de leur paiement, les factures, quittances de paiements et autres pièces justificatives des frais de justice, etc.).

En outre, les actifs courants font apparaître au 31 décembre 2012 d'anciennes avances accordées au même avocat pour un montant total de 24 765 DT, non mouvementées, qui doivent être analysées et apurées conformément à la réglementation en vigueur.

Il y a lieu de noter que le Ex-PDG de la société a accordé un quitus à l'avocat pour toute la période s'étalant sur les exercices 2007 à 2016 quant aux honoraires qui lui ont été accordés et à la justification des frais qu'il a engagés au nom de la société et qui lui ont été remboursés.

Ce quitus détaille les honoraires annuels effectivement payés à Maître. Mounir BOUGHALLEB pour toute la période susmentionnée. Ces honoraires ont atteint 387 529 DT.

2.12 La rubrique "autres charges d'exploitation" inclut des primes d'assurance-groupe d'une valeur de 292 556 DT payées en 2012 par la STIA au lieu et place de la société ICAR acquéreuse des actifs cédés en application de la décision de la CAREP en date du 25 novembre 2008.

Le PV de passation sociale établi en date du 12 Août 2009 ,signés par les différentes parties intervenantes (STIA , ICAR Syndicat de personnel et autorités de tutelle) , prévoit dans sa cinquième résolution que le repreneur , la société ICAR , s'engage à maintenir le système d'assurance groupe au profit des salariés de la STIA y compris ceux partis à la retraite avant l'opération de cession des éléments d'actifs . La charge de maintien de ce système incombe donc au repreneur.

Il y a lieu de noter que le liquidateur de la société a engagé en 2023 une action en justice à l'encontre de la société ICAR et de l'Ex-PDG de la STIA Mr.Afif KHefacha , leur réclamant de restituer

solidairement un montant de 1 878 721 DT au titre de primes d'assurances groupe payées indument par la STIA et relatives à la période allant du 16/04/2010 au 29/01/2016.

3. Incertitude significative liée à la continuité de l'exploitation

Nous attirons votre attention qu'au 31 décembre 2012 les capitaux propres de la Société sont négatifs de (30.894.571 DT).

L'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires, dont notamment la STB et la BNA, après avoir décidé en 2009 la cession à un investisseur (société ICAR du Groupe LE MOTEUR) des éléments d'actifs de la Société sous forme d'une unité fonctionnelle, sans transfert des passifs, a décidé la dissolution de manière anticipée de la Société et la nomination d'un liquidateur, au cours de sa réunion tenue le 08 mars 2018.

Ainsi, une incertitude significative pèse sur la capacité de la Société à poursuivre son exploitation au 31 décembre 2012. Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de cette question.

4. Rapport de gestion

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

En application des dispositions de l'article 266 du code des sociétés commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers.

Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative.

Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, si nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.

À ce titre, nous signalons que le rapport de gestion relatif à l'exercice 2012 ne nous a pas été communiqué pour examen.

5. Responsabilités de la Direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

Le Conseil d'administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément à la législation en vigueur, ainsi que du contrôle interne qu'il considère

comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Le Conseil d'Administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément au Système Comptable des Entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

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

Il y a lieu de noter dans ce cadre que la dernière réunion du Conseil d'Administration de la société remonte au 06 juillet 2012 induisant ainsi un défaut d'arrêtés des états financiers des exercices 2010 et postérieurs.

Constatant ce fait, et devant l'impossibilité d'exercice de ses fonctions, le liquidateur de la société, Mr Zouheir BEN AMOR (désigné en tant que tel par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 08 mars 2018 ayant décidé la liquidation de la société) a obtenu par ordonnance du président du Tribunal de Première Instance de Sousse en date du 25 mars 2021, l'autorisation de tenir les Assemblées Générales Ordinaires en vue de l'approbation des états financiers de la société au titre des exercices 2010 à 2018.

Dans ce contexte, les états financiers de l'exercice 2012 nous ont été communiqués par le liquidateur de la société.

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

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

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

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

II- Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

1. Révélation de faits délictueux au Procureur de la République

Dans le cadre de nos obligations légales et réglementaires et en application des dispositions de l'article 270 du code des sociétés commerciales , nous portons à votre connaissance qu'en date du 27 novembre 2024 nous avons adressé une lettre à Mr. Le procureur de la république auprès du tribunal de première instance de Tunis, pour lui révéler les faits se rapportant aux points 2.10 , 2.11 et 2.12 de la section fondement de l'opinion défavorable du présent rapport.

2. Lettre d'affirmation

Contrairement aux dispositions de l'article 13 « quinter » du Code des Sociétés Commerciales, nous n'avons pas eu communication de la déclaration écrite des organes de direction et des chargés des affaires financières et comptables de la STIA attestant de l'exhaustivité et de la conformité des états financiers à la législation comptable en vigueur.

3.Efficacité du système de contrôle interne

Notre désignation étant en date du 21 février 2023, nous n'avons pas pu procéder à l'évaluation du système de contrôle interne mis en place au sein de la société courant l'exercice 2012.

À ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombe à la Direction et au Conseil d'Administration.

Nous rappelons aussi, que suite à la cession de ses actifs en 2009 , la société est entrée en phase de préparation en vue de sa liquidation. Son activité a ainsi été fortement réduite .

Sur la base du dossier mis à notre disposition, nous avons relevé des défaillances majeures dans le système de contrôle interne de la société ayant impacté notre opinion sur les états financiers de la société.

Il s'agit notamment des éléments suivants :

- La passation entre le PDG de la société Mr.Afif Khefacha et le liquidateur a fait l'objet d'un PV rédigé par huissier notaire daté du 27 décembre 2018 .Suite à la demande du liquidateur de lui transférer les archives comptables et financières de la société ,le PDG a déclaré que tous ces documents ont été communiqués au cabinet externe chargé de la tenue de la comptabilité de la société en vue de la préparation des états financiers de l'exercice 2009 et postérieurs.
En date du 03 mai 2021 , le cabinet externe a adressé un courrier au liquidateur de la société lui faisant remarquer qu'il est dans l'impossibilité de vérifier l'exhaustivité des documents comptables à sa disposition et que plusieurs états et documents demeurent manquants.

- L'absence de personnel suffisant en nombre et en qualifications étant donné que le Président Directeur Général assure à lui seul la gestion de la société cumulant ainsi toutes les fonctions ;
- L'absence d'inventaires physiques des immobilisations et des caisses au 31/12/2012 ;
- L'absence de procédures de suivi des effets détenus sur les clients et de justification des soldes des tiers ;
- L'absence d'un suivi du contentieux en cours opposant la société à des tiers ;etc...

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

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

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires de mettre en œuvre, nous avons relevé que lesdits comptes des valeurs mobilières et le journal général des opérations, visés par ce décret, ne sont pas tenus à jour.

P/ Global Expertise & Management Consulting

(GEM Consult)

AH BEN MOHAMED

G.E.M Consult
*Global Expertise
& Management Consulting*
11, Rue Abdelrahman - Monastir

Tunis, le 02 Décembre 2024

**Messieurs les actionnaires de la
Société Tunisienne d'Industrie Automobile -STIA-**

**RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2012**

Messieurs les actionnaires,

En application des dispositions des articles 200 (et suivants) et 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous rapportons ci-dessous sur les conventions et opérations visées par ces textes.

Notre responsabilité est de s'assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations. Il ne nous appartient pas en conséquence, de rechercher spécifiquement l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé.

Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et à la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

Il y a lieu de noter que nous n'avons pas obtenu de la Direction ou du Liquidateur un état exhaustif des conventions et opérations entrant dans le cadre des articles suscités. Cependant, nos travaux d'audit nous ont permis de relever ce qui suit :

**1- Conventions et opérations réalisées relatives à des conventions antérieures à l'exercice 2012
(autres que les rémunérations des dirigeants)**

-Au 31 décembre 2012, les concours bancaires incluent un solde non mouvementé de 2 000 000 DT relatif à un crédit de préfinancement des stocks.

Le rapport spécial du commissaire aux comptes au titre de l'exercice 2011 indique qu'en date du 28 décembre 2006, la BNA a accordé à la STIA un crédit de 2.000.000 DT, remboursable sur 36 mois et productif d'intérêts au taux mensuel moyen du marché monétaire majoré de trois points.

Malgré nos multiples relances auprès de la BNA par l'intermédiaire du liquidateur de la société, nous n'avons pas pu nous procurer la documentation juridique se rapportant à cet emprunt.

Aucune charge financière à ce titre n'a été constatée au cours de l'exercice 2012.

Par ailleurs , il y a lieu de noter que les passifs financiers de la société au 31 décembre 2012 intègrent un solde ancien non justifié de 538 772 DT au titre d'intérêts bancaires courus.

-Les effets tirés sur les clients (dont notamment les sociétés régionales de transport de personnes) sont escomptés, dans leur majorité, auprès de la STB et de la BNA, actionnaires et administrateurs. Nous n'avons pas obtenu de la STIA ou de ces banques les conditions des opérations d'escompte réalisées, le détail des effets escomptés non échus au 31 décembre 2012 ainsi que celui des effets escomptés et retournés impayés à cette date.

Cependant, le bilan arrêté au 31 décembre 2012 fait apparaître parmi les passifs financiers courants les soldes suivants :

- Effets escomptés et retournés impayés - STB	-	6 456 842 DT
- Découvert BNA	-	12 779 249 DT
- Découvert STB	-	17 177 480 DT

Les montants des agios et intérêts débiteurs prélevés par la STB et la BNA (au titre des découverts bancaires) et comptabilisés en charges financières de l'exercice 2012 totalisent respectivement 1 402 182 DT et 1 198 487 DT .

2- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

Le Président Directeur Général de la société s'est octroyé une rémunération au titre de l'exercice 2012 sans l'accord préalable du Conseil d'Administration. Lors de sa réunion du 06 juillet 2012, Le dit conseil a exprimé son opposition à cette rémunération fixée d'une manière unilatérale par le PDG et ce contrairement aux dispositions de l'article 208 du code des sociétés commerciales.

Le tableau suivant résume les charges encourues par la STIA au titre de la rémunération de ses dirigeants, telles qu'elles ressortent des états financiers arrêtés au 31 décembre 2012 :

Charges de l'exercice	Président Directeur Général	Administrateurs
Rémunérations brutes et avantages en nature (12 salaires mensuels + 13 ^{ème} mois + prime de bilan + enveloppe annuelle + 2 primes de rendement + prime d'intéressement + congé payé + bons de carburant + consommations électriques et téléphoniques)	75 210	-
Charges sociales (CNSS et CAVIS au titre de l'exercice 2012)	27 098	-
Primes de logement 2012	72 000	-
Primes de gestion	13 000	-
Jetons de présence STIP	-	-
Total en DT	187 308	-

Il y a lieu de noter qu'au cours de l'exercice 2012 aucun décaissement n'a été effectué au profit du PDG au titre de sa rémunération.

Enfin, et en dehors des opérations précitées, nos travaux d'audit n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions des articles 200 (et suivants) et 475 du code des sociétés commerciales.

P/ Global Expertise & Management Consulting

(GEM Consult)

AH BEN MOHAMED

G.E.M. Consult
Global Expertise
& Management Consulting
11, Rue Abdelrahman - Montlaur


AVIS DE SOCIETES

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

**Société Tunisienne d'Industrie Automobiles
« STIA » en liquidation**

Siège social : Av. Taha Houssein, 4000 Sousse

La Société Tunisienne d'Industrie Automobiles « STIA » en liquidation, publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 20213 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 03 janvier 2025. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, Mr Ali Ben Mohamed (GEM Consult).

BILAN - ACTIFS

(Montants exprimés en DT)

ACTIFS NON COURANTS

Actifs immobilisés

	NOTE	31 décembre 2013	31 décembre 2012
Immobilisations incorporelles		297,800	297,800
moins amortissements		-297,800	-297,800
Immobilisations corporelles	3	329 027,229	259 740,558
moins amortissements		-195 225,285	-140 141,899
Immobilisations financières	3	133 801,944	119 598,659
moins provisions		-479 891,199	-344 266,379
Autres actifs non courants	4	212 265,556	347 890,376
moins provisions		-	-
Total des actifs immobilisés	3	346 067,500	467 489,035
Total des actifs non courants		346 067,500	467 489,035
Clients et comptes rattachés		6 138 799,929	5 950 762,602
moins provisions		-88 772,229	-88 772,229
Autres actifs courants	5	6 050 027,700	5 861 990,373
moins provisions		7 682 619,613	8 562 003,539
Placements et autres actifs financiers	6	-1 263 411,969	-1 263 411,969
Liquidités et équivalents de liquidités	7	6 419 207,644	7 298 591,570
Total des actifs courants		2 558 645,239	2 765 861,612
TOTAL DES ACTIFS		15 027 880,583	15 926 443,560
		15 373 948,083	16 393 932,590

(Voir les notes ci-jointes afférentes aux états financiers)

ACTIFS COURANTS

STIA**BILAN - CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS**

(Montants exprimés en DT)

NOTE 31 décembre 2013 31 décembre 2012**CAPITAUX PROPRES**

Capital social	30 000 000,000	30 000 000,000
Réserves	14 179 893,983	14 179 893,983
Autres capitaux propres	7 871 657,657	7 871 657,657
Modifications comptables affectés aux résultats	-514 248,000	-514 248,000
Résultats reportés	-82 431 874,284	-78 485 041,495
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice	-30 894 570,644	-26 947 737,855
Résultat net de l'exercice	-4 189 279,941	-3 946 832,787
Total des capitaux propres avant affectation	8 -35 083 850,585	-30 894 570,644

PASSIFS**Passifs non courants**

Provisions pour risques et charges	9 83 210,000	83 210,000
Emprunt non courant	-	-

Passifs courants

Total des passifs non courants	83 210,000	83 210,000
Fournisseurs et comptes rattachés	10 662 837,402	663 692,079
Autres passifs courants	11 22 977 983,095	7 589 256,810
Concours bancaires et autres passifs financiers	12 26 733 768,171	38 952 344,345
Total des passifs courants	50 374 588,668	47 205 293,234
Total des passifs	50 457 798,668	47 288 503,234
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	15 373 948,083	16 393 932,590

(Voir les notes ci-jointes afférentes aux états financiers)

ETAT DE RESULTAT

(Montants exprimés en DT)

NOTE 31 décembre 2013 Exercice clos le 31 décembre 2012

PRODUITS D'EXPLOITATION	Revenus	13	0,000	660 000,000
	Total des produits d'exploitation		0,000	660 000,000
CHARGES D'EXPLOITATION	Variation des stocks de produits finis et encours	14	-	660 000,000
	Achats d'approvisionnements consommés	15	46 021,916	21 499,600
	Charges de personnel	16	289 571,814	189 785,109
	Dotations aux amortissements et aux provisions	17	55 083,386	42 638,822
	Autres charges d'exploitation	18	1 208 012,401	1 064 509,336
	Total des charges d'exploitation		1 598 689,517	1 978 432,867
	Résultat d'exploitation		-1 598 689,517	-1 318 432,867
	Produits financiers nets		-	-
	Charges financières nettes	19	-2 462 868,281	-2 651 249,587
	Produits/charges des placements	20	-127 624,820	24 170,760
	Autres gains ordinaires	21	264,679	236,507
	Autres pertes ordinaires	22	-12,002	-
	Résultat des activités ordinaires avant impôt		-4 188 929,941	-3 945 275,187
	Impôt sur les sociétés		-350,000	-1 557,600
	Résultat net de l'exercice		-4 189 279,941	-3 946 832,787
	Effet des modifications comptables		-	-
	Résultat après modifications comptables	23	-4 189 279,941	-3 946 832,787

(Voir les notes ci-jointes afférentes aux états financiers)

STIA

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

(Montants exprimés en DT)

Exercices clos

NOTE 31 décembre 2013 31 décembre 2012

FLUX LIES A L'EXPLOITATION			
Résultat net (après modification comptable)	-4 189 279,941	-3 946 832,787	
Ajustement Reprise sur provision pour dépréciation	-	-24 170,760	
Ajustement amortissement et provision	190 708,206	42 638,822	
Variation de :			
Stocks	-	-	660 000,000
Clients et autres actifs	815 285,769	1 761 608,997	
Fournisseurs et autres dettes	15 363 716,617	231 878,826	
Ajustement plus aux moins-values de cession	-	-	
Ajustement profits résultant des subventions d'investissement	-	-	
Autres	-8 000,000	-	
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	12 172 430,651	-1 274 876,904	
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	24	-69 286,671	-742,174
Encaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-	-	
Encaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	-	-	
Autres (Flux de Trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'Investissement)	-	-	
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	-69 286,671	-742,174	
Encaissements provenant des emprunts	-	-	
Remboursement d'emprunts	-2 000 000,000	-	
Autres	-52 243,430	-	
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	-2 052 243,430	-	
VARIATION DE LA TRESORERIE	10 080 900,550	-1 275 619,078	
Trésorerie au début de l'exercice	25 -27 190 867,908	-25 915 248,830	
Trésorerie à la clôture de l'exercice	26 -17 139 967,358	-27 190 867,908	
FLUX LIES AU FINANCEMENT			

Notes aux états financiers

NOTE N°1 : ACTIVITE DE LA SOCIETE ET EVENEMENTS MAJEURS DE L'EXERCICE

La Société Tunisienne d'Industrie Automobile (STIA), est une société anonyme créée au courant de l'exercice 1961, son siège social est à Sousse et dont l'activité principale consiste en la fabrication et le montage de véhicules légers, industriels et d'autobus-autocars. Cette activité a été limitée depuis l'année 1988, au montage des seuls véhicules industriels et des autobus-autocars.

La décision de la commission d'assainissement et de restructuration des entreprises à participations publiques CAREPP, du 25 novembre 2008 relative à la restructuration financière de la STIA a été mise en application en 2009. La société a ainsi, procédé à partir du mois de septembre 2009, à la cession de certains éléments de ses actifs, résumée comme suit :

- Cession à la société des Industries de Carrossage ICAR

1. Locaux de la STIA (II) et Ennour, sis à Sousse : Cession pour un montant de 7 000 000 dinars.
2. Stocks : Cession pour une valeur de 21 937 756 dinars.
3. Fonds de commerce : Cession pour une valeur de 2 500 000 Dinars.

NOTE N°2 : METHODES COMPTABLES ADOPTEES PAR LA SOCIETE

Les états financiers de la société ont été arrêtés, au 31 décembre 2013. Ils sont préparés en conformité avec les principes comptables généralement admis, tels que spécifiés par le système comptable tunisien et ce en application des dispositions réglementaires et principalement, les dispositions de la loi 96-112 du 30 décembre 1996, relative au système comptable des entreprises, le décret 96-2459 du 30 décembre 1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité et de l'arrêté du Ministre des finances portant approbation des normes comptables.

Les principales méthodes et conventions comptables suivies pour la préparation des états financiers sont résumées ainsi :

2.1. Indépendance des exercices

La société adopte le principe de l'indépendance des exercices, selon lequel les produits sont enregistrés au fur et à mesure qu'ils sont acquis, et les charges, au fur et à mesure qu'elles sont engagées, sans qu'il ne soit tenu compte de leurs dates d'encaissement ou de paiement de façon à dégager après déduction des amortissements et des provisions, le bénéfice ou la perte se rapportant à l'exercice de référence.

2.2. Valeurs Immobilisées

Les valeurs immobilisées sont comptabilisées au coût d'acquisition et font l'objet pour les biens autres que les terrains, d'un amortissement linéaire, les principaux taux retenus par la société sont les suivants :

Immobilisations corporelles

	Eléments antérieurs réévalués	Eléments acquis à 1994 et depuis 1994
Bâtiments administratifs	5%	2%
Bâtiments industriels	5%	5%
Matériel et outillage	20%	10%
Matériel roulant	20%	20%
Matériel informatique	20%	15%
Mobilier et matériel de bureau	20%	10%
Agencements, Aménagements, Installations	20%	10%

La société a procédé simultanément au cours de l'exercice 1994, à la réévaluation légale et libre de ses immobilisations. Les réserves de réévaluation légale et libre dégagées par cette opération se sont élevées respectivement à 7 089 018 dinars et à 14 999 699 dinars.

Ces réserves ont été affectées en résorption des pertes antérieures.

Immobilisations financières

Les participations figurent au bilan pour leur valeur d'acquisition. Lorsque la valeur d'usage des participations ou la valeur du marché pour les titres cotés en bourse est inférieure à la valeur d'acquisition, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

2.3. Valeurs d'exploitation

Les articles en stocks en fin d'exercice sont valorisés au coût moyen pondéré pour les matières et au coût de revient pour les véhicules et équipements. Les pertes de valeurs sur les stocks à rotation lente ou nulle, sont provisionnées à la date de clôture de l'exercice.

2.4. Opérations en monnaies étrangères

Les achats relatifs aux opérations d'importation sont valorisés au cours de change du jour de l'opération, les différences de change dégagées par rapport au cours du règlement sont enregistrées selon le cas, parmi les charges ou les produits financiers.

SOCIETE TUNISIENNE D'INDUSTRIE AUTOMOBILE
STIA

7

NOTE N°3 : IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS

Numéro de compte	Désignation	Valeurs brutes	Acquisitions	Cessions / Régularisations	Valeurs brutes	Amort cumulés	Dotation	Cessions / Régularisations	Amort cumulés	VCN	VCN
		au 31/12/2012	2013	2013	31/12/2013	au 31/12/2012	2013	2013	au 31/12/2013	au 31/12/2013	au 31/12/2012
213000	Logiciels	297,800			297,800	297,800	-		297,800	-	-
	Immobilisations incorporelles	297,800	-	-	297,800	297,800	-	-	297,800	-	-
224000	Matériel de transport	110 995,724	68 500,000		179 495,724	73 997,150	34 757,478		108 754,628	70 741,096	36 998,574
228120	Aménagements, agencements et installations	94 747,308	-		94 747,308	30 392,670	9 474,731		39 867,401	54 879,907	64 354,638
228200	Matériel et mobiliers de bureaux & matériel informatique	53 997,526	786,671		54 784,197	35 752,079	10 851,177		46 603,256	8 180,941	18 245,447
	Immobilisations corporelles	259 740,558	69 286,671	-	329 027,229	140 141,899	55 083,386	-	195 225,285	133 801,944	119 598,659
	Total en DT	260 038,358	69 286,671	-	329 325,029	140 439,699	55 083,386	-	195 523,085	133 801,944	119 598,659

NOTE N°4 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES

	31 Décembre 2013	31 Décembre 2012
Participations	690 070,980	690 070,980
Provisions pour dépréciation titres	-477 805,424	-342 180,604
	<u>212 265,556</u>	<u>347 890,376</u>
Dépôts et cautionnement	2 085,775	2 085,775
Provisions	-2 085,775	-2 085,775
	<u>-</u>	<u>-</u>
TOTAL	212 265,556	347 890,376

NOTE N°5 : CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

	31 Décembre 2013	31 Décembre 2012
Clients	6 138 799,929	5 950 762,602
Clients / OACA (vente 2010)	224 708,160	224 708,160
Clients divers	50 985,492	50 985,492
Clients effets à recevoir	308 779,769	146 507,449
Clients effets impayés	5 493 808,709	5 468 043,702
Clients douteux	60 517,799	60 517,799
Provisions	-88 772,229	-88 772,229
	<u>6 050 027,700</u>	<u>5 861 990,373</u>
TOTAL	6 050 027,700	5 861 990,373

NOTE N°6 : AUTRES ACTIFS COURANTS

	31 Décembre 2013	31 Décembre 2012
Fournisseurs avances et acomptes	530 864,408	530 864,408
Personnel	35 623,831	35 427,180
PDG, rémunération indue	26 379,190	-
Etat, impôts et taxes		
Etat, crédit d'impôt sur les sociétés	4 378 500,314	4 354 541,974
Etat, crédit de TVA à reporter	3 121 686,178	3 120 413,385
TFP	1 248 717,664	1 226 032,117
Débiteurs divers	8 096,472	8 096,472
Charges constatées d'avance	1 072 125,033	2 062 286,570
Compte d'attente	4 998,156	4 998,156
Régies d'avances et accreditifs	1 465 054,363	1 404 810,933
Provisions	169 074,318	169 074,318
TOTAL en Dinars	-1 263 411,969	-1 263 411,969
	6 419 207,644	7 298 591,570

NOTE N° 7 : LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

	31 Décembre 2013	31 Décembre 2012
Blocage, Chèques certifiés	970 000,000	-
Chèques à encaisser et à l'encaissement	-2 814,674	-2 669,274
Banques		
Caisses	1 569 735,369	2 763 336,134
	21 724,544	5 194,752
TOTAL	2 558 645,239	2 765 861,612

SOCIETE TUNISIENNE D'INDUSTRIE AUTOMOBILE
STIA

**NOTE N° 8 : TABLEAU DES MOUVEMENTS DES
CAPITAUX PROPRES**

	Capital social	Réserves légales	Réserves pour fond social	Réserves facultatives	Résultats reportés	Autres capitaux p. to res	Résultat de l'exercice	Total
Solde au 31 Décembre 2012	30 000 000,000	1 192 794,460	-	12 987 099,523	-78 485 041,495	7 357 409,657	-3 946 832,789	-30 894 570,644
Réserves pour fond social								
Quote-part des subventions d'investissements								
Affectation du résultat de l'exercice 2012					-3 946 832,789		3 946 832,789	
Modification comptable affecté aux résultats								
Résultat de l'exercice 2013							-4 189 279,941	-4 189 279,941
Solde au 31 Décembre 2013	30 000 000,000	1 192 794,460	-	12 987 099,523	-82 431 874,284	7 357 409,657	-4 189 279,941	-35 083 850,585

NOTE N°9 : PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

	31 Décembre 2013	31 Décembre 2012
PROVISION POUR RISQUES FISCAUX ET SOCIAUX	-	-
PROVISION POUR LITIGES	83 210,000	83 210,000
TOTAL	83 210,000	83 210,000

NOTE N°10 : FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

	31 Décembre 2013	31 Décembre 2012
Fournisseurs d'exploitation	662 837,402	663 692,079
Fournisseurs locaux	509 625,181	510 479,858
Fournisseurs étrangers	153 212,221	153 212,221
Fournisseurs, factures non parvenues	-	-
TOTAL	662 837,402	663 692,079

NOTE N°11 : AUTRES PASSIFS COURANTS

	31 Décembre 2013	31 Décembre 2012
Clients autres avoirs	768 500,498	768 500,498
Personnel et comptes rattachés	330 427,471	368 195,459
Etat, impôts et taxes charges à payer	118 409,833	90 042,671
CNSS	39 244,191	87 025,133
Créditeurs divers	15 735 254,754	289 543,352
Intérêts créditeurs sur ventes d'autobus à crédit	5 985 949,697	5 985 949,697
TOTAL	22 977 983,095	7 589 256,810

NOTE N°12 : CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

	31 Décembre 2013	31 Décembre 2012
Crédit préfinancement des stocks	-	2 000 000,000
Effets escomptés	6 496 383,113	6 456 842,364
Intérêts bancaires courus	538 772,461	538 772,461
Banques	19 698 612,597	29 956 729,520
TOTAL	26 733 768,171	38 952 344,345

NOTE N°13 : REVENUS

	31 Décembre 2013	31 Décembre 2012
Ventes locales	-	660 000,000
TOTAL	-	660 000,000

NOTE N°14 : VARIATION DES STOCKS DE PRODUITS FINIS ET ENCOURS

	31 Décembre 2013	31 Décembre 2012
Variations de stocks des produits finis	-	660 000,000
TOTAL	-	660 000,000

NOTE N°15 : ACHATS D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES

	31 Décembre 2013	31 Décembre 2012
Achats de matières consommables	8 545,862	8 946,264
Achats non stockés (eau, énergie, gaz)	37 476,054	12 553,336
TOTAL	46 021,916	21 499,600

NOTE N°16 : CHARGES DE PERSONNEL

	31 Décembre 2013	31 Décembre 2012
Salaires et compléments de salaires	195 488,689	146 341,929
Charges sociales légales	55 776,803	28 939,048
Autres charges du personnel	38 306,322	14 504,132
TOTAL	289 571,814	189 785,109

NOTE N°17 : DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS

	31 Décembre 2013	31 Décembre 2012
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	55 083,386	42 638,822
TOTAL	55 083,386	42 638,822

NOTE N°18 : AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

	31 Décembre 2013	31 Décembre 2012
Autres travaux hors production	7 770,416	3 665,580
Loyers constructions	12 000,000	12 000,000
Entretiens et réparations	9 037,580	20 672,636
Assurances	266 847,577	294 178,442
Autres services extérieurs	-	2 605,200
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	459 919,358	168 493,265
Annonces et frais publicitaires	3 889,600	2 775,700
Déplacements, missions et réceptions	31 311,882	44 362,570
Frais postaux et télécommunications	4 224,426	2 816,695
Commissions et frais bancaires	400 970,529	505 542,448
Dons et subventions	6 500,000	5 500,000
Impôts et taxes	5 481,033	1 896,800
Autres	60,000	0,000
TOTAL	1 208 012,401	1 064 509,336

NOTE N°19 : CHARGES FINANCIÈRES NETTES

	31 Décembre 2013	31 Décembre 2012
Intérêts bancaires	2 466 275,988	2 652 911,111
Intérêts bancaires créditeurs	-118,939	-26,888
Gains de changes non matérialisés	-3 270,768	-1 634,636
Gains de changes	-18,000	-
TOTAL	2 462 868,281	2 651 240,597

NOTE N°20 : PRODUITS/CHARGES DES PLACEMENTS

	31 Décembre 2013	31 Décembre 2012
Ajustement provisions pour dépréciation des titres de participation	-135 624,820	-
Revenus des titres de participations : Jeton de présence	8 000,000	24 170,760
TOTAL	-127 624,820	24 170,760

NOTE N°21 : AUTRES GAINS ORDINAIRES

	31 Décembre 2013	31 Décembre 2012
Produits Divers Ordinaires	264,679	236,507
TOTAL	264,679	236,507

NOTE N°22 : AUTRES PERTES ORDINAIRES

	31 Décembre 2013	31 Décembre 2012
Perte sur cession d'actifs	12,002	-
TOTAL	12,002	-

NOTE N°23 : TABLEAU DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

	Exercice clos le 31 Décembre 2013	Exercice clos le 31 Décembre 2012
Revenus et autres produits d'exploitation	-	660 236,105
Production immobilisée	-	24 170,760
Variation de stocks de produits finis et encours	-	-660 000,000
PRODUCTION	-	24 406,865
Achats d'approvisionnements consommés	46 021,916	21 499,600
Services extérieurs et autres charges externes	1 202 531,368	1 062 612,536
VALEUR AJOUTEE BRUTE	-1 248 553,284	-1 059 705,271
Charges de personnel	289 571,814	189 785,109
Impôts et taxes	5 481,033	1 896,800
INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION	-1 543 606,131	-1 251 387,180
Charges financières nettes	-2 462 868,281	-2 651 249,587
Produits des placements	-127 624,820	-
Autres pertes ordinaires	-12,002	-0,002
Autres gains ordinaires	264,679	0,402
Dotations aux amortissements	-55 083,386	-42 638,822
Impôt sur les sociétés	-350,000	-1 557,600
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-4 189 279,941	-3 946 832,789
Effet des modifications comptables	-	-
RESULTAT APRES MODIFICATION COMPTABLE	-4 189 279,941	-3 946 832,789

NOTE N°24 : Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles & incorporelles

	31 Décembre 2013	31 Décembre 2012
Investissements en immobilisations corporelles	-69 286,671	-742,174
TOTAL	-69 286,671	-742,174

NOTE N°25 : Trésorerie au début de l'exercice

	31 Décembre 2013	31 Décembre 2012
Concours bancaires et autres passifs financiers	-29 956 729,520	-28 080 868,389
Liquidités	2 765 861,612	2 165 619,559
TOTAL	-27 190 867,908	-25 915 248,830

NOTE N°26 : Trésorerie à la clôture de l'exercice

	31 Décembre 2013	31 Décembre 2012
Concours bancaires et autres passifs financiers	-19 698 612,597	-29 956 729,520
Liquidités	2 558 645,239	2 765 861,612
TOTAL	-17 139 967,358	-27 190 867,908

NOTE N°27 : ENGAGEMENTS HORS BILAN

	31 Décembre 2013	31 Décembre 2012
Engagements reçus d'ICAR	18 850 444,000	18 850 444,000
Paiement garanti ITALCAR 400 camions IVECO	11 550 000,000	11 550 000,000
Paiement garanti le Moteur 120 Pick-up Mitsubishi	1 770 000,000	1 770 000,000
Paiement garanti 6 châssis Volkswagen	539 026,000	539 026,000
Contrat Ministère	4 991 418,000	4 991 418,000

Tunis, le 04 Décembre 2024

**Messieurs les actionnaires de la
Société Tunisienne d'Industrie Automobile -STIA-**

**RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2013**

Messieurs les actionnaires,

I- Rapport sur l'audit des états financiers

1. *Opinion défavorable*

En exécution de la mission de commissariat aux comptes que vous avez bien voulu nous confier, nous avons effectué l'audit des états financiers de la Société Tunisienne d'Industrie Automobile « STIA » qui comprennent le bilan arrêté au 31 décembre 2013, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Les états financiers de l'exercice 2013 sont arrêtés sur la base des méthodes comptables de l'exercice précédent et font ressortir, un total net du bilan de 15 373 948 DT, un résultat net déficitaire de 4 189 280 DT et une variation positive de la trésorerie de 10 050 901 DT.

À notre avis, et en raison de l'importance et du caractère généralisé des réserves soulevées dans le paragraphe « fondement de l'opinion défavorable », les états financiers ci-joints ne présentent pas sincèrement la situation financière de la société au 31 décembre 2013 ni sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

2. *Fondement de l'opinion défavorable*

Nous avons effectué notre mission conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilité de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport.

Nous sommes indépendants de la Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA" conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion défavorable au vu des réserves suivantes :

2.1 Les états financiers de l'exercice 2012, desquels découlent les soldes d'ouverture de l'exercice 2013, ont fait l'objet d'une opinion défavorable du commissaire aux comptes, étant donné que les anomalies relevées, prises individuellement ou collectivement, ont des incidences à la fois significatives et généralisées sur les états financiers.

2.2 Les immobilisations incorporelles et corporelles et les caisses, dont les valeurs comptables brutes arrêtées au 31 décembre 2013 s'élèvent respectivement à 329 325 DT et 21 725 DT n'ont pas fait l'objet d'inventaires physiques, et ce, contrairement aux dispositions de l'article 17 de la loi n°96-112 du 30 décembre 1996, relative au Système Comptable des Entreprises.

2.3 La société ne dispose pas d'un état détaillé des effets à recevoir tirés sur ses clients dont le solde a atteint 308 780 DT au 31 décembre 2013. Aussi, aucun inventaire de ces effets à la clôture de l'exercice 2013 ne nous a été communiqué.

Par ailleurs, les effets à recevoir retournés impayés totalisent 5 493 809 DT à cette même date et ne sont pas détaillés par effet et par client.

Il y a lieu de noter que les passifs de la société au 31 décembre 2013 incluent un solde de 6 496 383 DT relatifs à des effets escomptés auprès de la STB et retournés impayés. Malgré nos multiples demandes adressées à la Banque, nous n'avons pas eu de réponses quant au détail de ces effets escomptés et impayés.

Aussi, la justification des soldes créditeurs des comptes "Clients autres avoirs" et «Clients pénalités de retard à payer" s'élevant respectivement à 11 028 DT et 757 472 DT au 31 décembre 2013 ne nous a pas été communiquée.

Enfin, la société ne nous a pas communiqué la justification des soldes des rubriques "Clients divers" et "Clients douteux" s'élevant respectivement à 50 985 DT et 60 518 DT au 31 décembre 2013. Ces soldes n'ont pas connu de variation par rapport à l'exercice 2012 et ce à l'instar de la provision pour dépréciation des comptes clients comptabilisée pour 88 772 DT.

2.4 Le compte d'attente enregistre un solde débiteur de 1 465 054 DT au 31 décembre 2013. Ce compte est dédié essentiellement à la comptabilisation des encaissements et des décaissements non identifiés par la société et constatés sur les relevés bancaires.

A défaut d'analyse des opérations comptabilisées sur ce compte et de leur régularisation, nous ne pouvons pas nous prononcer sur l'impact des redressements éventuels sur les éléments d'actifs, de passifs et de capitaux propres de la société.

2.5 Les états de rapprochement bancaires logent des suspens comptables et bancaires anciens non encore régularisés, qui se détaillent comme suit :

Opérations non comptabilisées par la société	Montants en DT
Décassements non comptabilisés	137 182
Encaissements non comptabilisés	781 447
Opérations non constatées par les banques	Montants en DT
Décassements non constatés	34 390
Encaissements non constatés	-

Il est à noter aussi que la société ne nous a pas communiqué les états de rapprochement bancaires de certains comptes dégageant au 31/12/2013 un solde comptable débiteur global de 35 980 DT détaillé comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2013 en DT
STB compte Professionnel €	33 894
STB Tunis compte professionnel	1 885
CCP	201
Total	35 980

À défaut d'achèvement de la préparation des états de rapprochement bancaires et de la justification et d'apurement des suspens constatés, nous ne sommes pas en mesure de déterminer l'impact de cette situation sur les éléments d'actifs, de passifs et de capitaux propres de la société.

2.6 Les provisions pour litiges figurant parmi les autres passifs non courants enregistrent au 31 décembre 2013 un solde non justifié de 83 210 DT n'ayant pas connu de variations par rapport à l'exercice précédent.

La société ne nous a pas communiqué un état exhaustif des affaires contentieuses en cours. Nous ne pouvons pas par conséquent nous prononcer sur la fiabilité du solde de ces provisions.

2.7 Les déclarations fiscales de l'exercice 2013 n'ont pas été déposées et ce contrairement à la législation en vigueur. Par ailleurs, nous ne disposons pas d'extraits délivrés par l'administration fiscale attestant de la situation de la société au 31 décembre 2013.

Par conséquent, nous ne sommes pas en mesure d'attester la fiabilité des soldes des actifs et des passifs fiscaux évalués respectivement à 6 389 101 DT et 2 129 011 DT au 31 décembre 2013.

2.8 Les comptes de la société incluent plusieurs soldes anciens et/ou non justifiés qui nécessitent des travaux de vérification approfondis pour attester de leur validité.

Ces comptes enregistrent des soldes débiteurs et créditeurs pour respectivement 1 351 956 DT et 16 917 291 DT, détaillés comme suit :

Désignation	Soldes débiteurs	Soldes créditeurs
Fournisseurs et comptes rattachés	530 864	662 837
Personnel et comptes rattachés	62 003	1 804
Débiteurs divers	590 015	-
Créditeurs divers	-	166 764
Régies d'avances et accréditifs	169 074	-
Concours bancaires	-	538 772
Compte d'attente créditeur	-	15 547 114
Total	1 351 956	16 917 291

À défaut de justification et d'apurement de ces soldes, nous ne pouvons pas nous prononcer sur l'impact qu'aurait cette opération sur les éléments d'actifs, de passifs et de capitaux propres de la société.

2.9 Les charges de personnel de l'exercice 2013 s'élèvent à 289 572 DT et se rapportent à la rémunération du Président Directeur Général, Mr. Afif KHEFACHA.

Cette rémunération inclut une indemnité de logement mensuelle (intégrée au salaire du PDG) à hauteur de 6000 DT soit 105 000 DT pour toute l'année 2013 à raison de 17,5 mensualités.

La rémunération du PDG englobe aussi, une prime d'intéressement annuelle de 13 000 DT, un treizième mois, une prime de bilan (1.5 mensualités), une prime annuelle (2 mensualités) et une prime de rendement (2 mensualités).

Il y a lieu de noter que le Président Directeur Général s'est octroyé ces éléments de rémunération sans l'accord préalable du Conseil d'Administration de la société. Ledit Conseil a exprimé son opposition et son refus catégorique quant à leurs natures et leurs montants au cours de sa réunion du 06 juillet 2012.

2.10 La rubrique "Rémunérations d'intermédiaires et honoraires" figurant parmi les autres charges d'exploitation au niveau de l'état de résultat de l'exercice 2013 inclut des honoraires d'avocats et d'huissiers pour 114 341 DT et des frais d'actes et de contentieux pour 315 938 DT et ce en l'absence des justificatifs nécessaires (conventions ou bons de commande précisant la nature et l'étendue des travaux juridiques à effectuer pour le compte de la Société, les honoraires à facturer

et les modalités de leur paiement, les factures, quittances de paiements et autres pièces justificatives des frais de justice, etc.).

En outre, les actifs courants font apparaître au 31 décembre 2013 d'anciennes avances accordées à Maitre Mounir BOUGHALLEB pour un montant total de 24 765 DT, non mouvementées, qui doivent être analysées et apurées conformément à la réglementation en vigueur.

Il y a lieu de noter que le PDG de la société a accordé un quitus à Maitre Mounir BOUGHALLEB pour toute la période s'étalant sur les exercices 2007 à 2016 quant aux honoraires qui lui ont été accordés et à la justification des frais qu'il a engagés au nom de la société et qui lui ont été remboursés.

Ce quitus détaille les honoraires annuels effectivement payés à Maitre Mounir BOUGHALLEB pour toute la période susmentionnée. Ces honoraires ont atteint 387 529 DT.

2.11 La rubrique "Autres charges d'exploitation" inclut des primes d'assurance-groupe d'une valeur de 266 848 DT supportées par la STIA au lieu et place de la société ICAR acquéreuse des actifs cédés en application de la décision de la CAREP en date du 25 novembre 2008.

Un contrat d'assurance groupe a été signé à cet effet entre la STIA et le Groupe des Assurances de Tunisie (GAT) en date du 31 décembre 2009.

Le PV de passation sociale établi en date du 12 Août 2009, signés par les différentes parties intervenantes (STIA, ICAR Syndicat de personnel et autorités de tutelle), prévoit dans sa cinquième résolution que le repreneur, la société ICAR, s'engage à maintenir le système d'assurance groupe au profit des salariés de la STIA y compris ceux partis à la retraite avant l'opération de cession des éléments d'actifs. La charge de maintien de ce système incombe donc au repreneur.

Par ailleurs, le solde comptable de la GAT enregistre un solde débiteur non justifié de 185 893DT au 31 décembre 2013.

Il y a lieu de noter que le liquidateur de la société a engagé en 2023 une action en justice à l'encontre de la société ICAR et de l'Ex-PDG de la STIA Mr.Afif KHebacha , leur réclamant de restituer solidairement un montant de 1 878 721 DT au titre de primes d'assurances groupe payées indument par la STIA et relatives à la période allant du 16/04/2010 au 29/01/2016.

3. incertitude significative liée à la continuité de l'exploitation

Nous attirons votre attention qu'au 31 décembre 2013 les capitaux propres de la Société sont négatifs de (35 083 851 DT).

l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires, dont notamment la STB et la BNA, après avoir décidé en 2009 la cession à un investisseur (société ICAR du Groupe LE MOTEUR) des éléments d'actifs de la Société sous forme d'une unité fonctionnelle, sans transfert des passifs, a décidé la dissolution de manière anticipée de la Société et la nomination d'un liquidateur, au cours de sa réunion tenue le 08 mars 2018.

Ainsi, une incertitude significative pèse sur la capacité de la Société à poursuivre son exploitation au 31 décembre 2013. Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de cette question.

4. Rapport de gestion

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

En application des dispositions de l'article 266 du code des sociétés commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers.

Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative.

Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, si nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.

À ce titre, nous signalons que le rapport de gestion relatif à l'exercice 2013 ne nous a pas été communiqué pour examen.

5. Responsabilités de la Direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

Le Conseil d'administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément à la législation en vigueur, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Le Conseil d'Administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément au Système Comptable des Entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

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

Il y a lieu de noter dans ce cadre que la dernière réunion du Conseil d'Administration de la société remonte au 06 juillet 2012 induisant ainsi un défaut d'arrêté des états financiers des exercices 2010 et postérieurs.

Constatant ce fait, et devant l'impossibilité d'exercice de ses fonctions, le liquidateur de la société, Mr Zouheir BEN AMOR (désigné en tant que tel par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 08 mars 2018 ayant décidé la liquidation de la société) a obtenu par ordonnance du président du Tribunal de Première Instance de Sousse en date du 25 mars 2021, l'autorisation de tenir les Assemblées Générales Ordinaires en vue de l'approbation des états financiers de la société au titre des exercices 2010 à 2018.

Dans ce contexte, les états financiers de l'exercice 2013 nous ont été communiqués par le liquidateur de la société.

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

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

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

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

II- Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

1. Révélation de faits délictueux au Procureur de la République

Dans le cadre de nos obligations légales et réglementaires et en application des dispositions de l'article 270 du code des sociétés commerciales, nous portons à votre connaissance qu'en date du 27 novembre 2024 nous avons adressé une lettre à Mr. Le procureur de la république auprès du

tribunal de première instance de Tunis, pour lui révéler les faits se rapportant aux points 2.9, 2.10 et 2.11 de la section fondement de l'opinion défavorable du présent rapport.

2. Lettre d'affirmation

Contrairement aux dispositions de l'article 13 « quinter » du Code des Sociétés Commerciales, nous n'avons pas eu communication de la déclaration écrite des organes de direction et des chargés des affaires financières et comptables de la STIA attestant de l'exhaustivité et de la conformité des états financiers de l'exercice 2013 à la législation comptable en vigueur.

3. Efficacité du système de contrôle interne

Notre désignation étant en date du 21 février 2023, nous n'avons pas pu procéder à l'évaluation du système de contrôle interne mis en place au sein de la société courant l'exercice 2013.

À ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombe à la Direction et au Conseil d'Administration.

Nous rappelons aussi, que suite à la cession de ses actifs en 2009, la société est entrée en phase de préparation en vue de sa liquidation. Son activité a ainsi été fortement réduite.

Sur la base du dossier mis à notre disposition, nous avons relevé des défaillances majeures dans le système de contrôle interne de la société ayant impacté notre opinion sur les états financiers de la société.

Il s'agit notamment des éléments suivants :

- La passation entre le PDG de la société Mr.Afif KHEfacha et le liquidateur a fait l'objet d'un PV rédigé par huissier notaire daté du 27 décembre 2018 .Suite à la demande du liquidateur de lui transférer les archives comptables et financières de la société ,le PDG a déclaré que tous ces documents ont été communiqués au cabinet externe chargé de la tenue de la comptabilité de la société en vue de la préparation des états financiers de l'exercice 2009 et postérieurs.
En date du 03 mai 2021 , le cabinet externe a adressé un courrier au liquidateur de la société lui faisant remarquer qu'il est dans l'impossibilité de vérifier l'exhaustivité des documents comptables à sa disposition et que plusieurs états et documents demeurent manquants.
- L'absence de personnel suffisant en nombre et en qualifications étant donné que le Président Directeur Général assure à lui seul la gestion de la société cumulant ainsi toutes les fonctions ;
- L'absence d'inventaires physiques des immobilisations et des caisses au 31/12/2013 ;
- L'absence de procédures de suivi des effets détenus sur les clients et de justification des soldes des tiers ;
- L'absence d'un suivi du contentieux en cour opposant la société à des tiers ; etc...

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

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

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires de mettre en œuvre, nous avons relevé que lesdits comptes des valeurs mobilières et le journal général des opérations, visés par ce décret, ne sont pas tenus à jour.

P/ Global Expertise & Management Consulting

(GEM Consult)

AH BEN MOHAMED

G.E.M Consult
*Global Expertise
& Management Consulting*
11, Rue Abdelrahman - Montplaisir

Tunis, le 04 Décembre 2024

**Messieurs les actionnaires de la
Société Tunisienne d'Industrie Automobile -STIA-**

**RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2013**

Messieurs les actionnaires,

En application des dispositions des articles 200 (et suivants) et 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous rapportons ci-dessous sur les conventions et opérations visées par ces textes.

Notre responsabilité est de s'assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations. Il ne nous appartient pas en conséquence, de rechercher spécifiquement l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé.

Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et à la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

Il y a lieu de noter que nous n'avons pas obtenu de la Direction ou du Liquidateur un état exhaustif des conventions et opérations entrant dans le cadre des articles suscités. Cependant, nos travaux d'audit nous ont permis de relever ce qui suit :

**1- Conventions et opérations réalisées relatives à des conventions antérieures à l'exercice 2013
(autres que les rémunérations des dirigeants)**

Les effets tirés sur les clients (dont notamment les sociétés régionales de transport de personnes) sont escomptés, dans leur majorité, auprès de la STB et de la BNA, actionnaires et administrateurs. Nous n'avons pas obtenu de la STIA ou de ces banques les conditions des opérations d'escompte réalisées, le détail des effets escomptés non échus au 31 décembre 2013 ainsi que celui des effets escomptés et retournés impayés à cette date.

Cependant, le bilan arrêté au 31 décembre 2013 fait apparaître parmi les passifs financiers courants les soldes suivants :

- Effets escomptés et retournés impayés - STB	-	6 496 383 DT
- Découvert BNA	-	398 056 DT
- Découvert STB	-	19 041 826 DT

Les montants des agios et intérêts débiteurs prélevés par la STB et la BNA (au titre des découverts bancaires) et comptabilisés en charges financières de l'exercice 2013 totalisent respectivement 1 494 344 DT et 955 659 DT.

2- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

Le Président Directeur Général de la société s'est octroyé une rémunération au titre de l'exercice 2013 sans l'accord préalable du Conseil d'Administration. Lors de sa réunion du 06 juillet 2012, Le dit Conseil a exprimé son opposition à cette rémunération fixée d'une manière unilatérale par le PDG et ce contrairement aux dispositions de l'article 208 du code des sociétés commerciales.

Le tableau suivant résume les charges encourues par la STIA au titre de la rémunération de ses dirigeants, telles qu'elles ressortent des états financiers arrêtés au 31 décembre 2013 :

Charges de l'exercice	Président Directeur Général	Administrateurs
Rémunérations brutes et avantages en nature (12 salaires mensuels + 13 ^{ème} mois + prime de bilan + enveloppe annuelle + 2 primes de rendement + congé payé + bons de carburant + consommations électriques et téléphoniques)	115 795	-
Charges sociales (CNSS et CAVIS au titre de l'exercice 2013)	55 777	-
Primes de logement 2013	105 000	-
Primes de gestion 2013	13 000	-
Jetons de présence STIP	-	-
Total en DT	289 572	-

Par ailleurs, les rémunérations nettes effectivement servies au PDG au cours de l'exercice 2013 ont atteint 197 200 DT et correspondent aux éléments suivants :

Libellés	Montants en DT
Salaires et primes de l'exercice 2013 (12 salaires mensuels + 13 ^{ème} mois + prime de bilan + enveloppe annuelle + 2 primes de rendement + congé payé + bons de carburant + consommations électriques et téléphoniques)	138 350

Libellés	Montants en DT
Salaires et primes de l'exercice 2010 <i>(12 salaires mensuels + 13^{ème} mois + prime de bilan + enveloppe annuelle + 2 primes de rendement)</i>	18 150
Salaires et primes au titre de l'exercice 2011 <i>(salaire net de 17 mensualités + 1,5 mensualité prime de bilan)</i>	20 350
Salaires et primes au titre de l'exercice 2012 <i>(salaire net de 17 mensualités + 1,5 mensualité prime de bilan)</i>	20 350
Total	197 200

Enfin, et en dehors des opérations précitées, nos travaux d'audit n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions des articles 200 (et suivants) et 475 du code des sociétés commerciales.

P/ Global Expertise & Management Consulting

(GEM Consult)

AB BEN MOHAMED

G.E.M. Consult
Global Expertise
& Management Consulting
11, Rue Abdennahman - Montplaisir

AVIS DE SOCIETES

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

Société Tunisienne d'Industrie Automobiles
« STIA » en liquidation
Siège social : Av. Taha Houssein, 4000 Sousse

La Société Tunisienne d'Industrie Automobiles « STIA » en liquidation, publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2014, tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 03 janvier 2025. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, Mr Ali Ben Mohamed (GEM Consult).

SOCIETE TUNSIENNE D'INDUSTRIE AUTOMOBILE
STIA

BILAN - ACTIFS

(Montants exprimés en DT)

ACTIFS NON COURANTS

Actifs immobilisés

	NOTE	31 Décembre 2014	31 Décembre 2013
Immobilisations incorporelles moins amortissements		297,800 -297,800	297,800 -297,800
	3	-	-
Immobilisations corporelles moins amortissements		329 027,229 -240 150,243	329 027,229 -195 225,285
	3	88 876,986	133 801,944
Immobilisations financières moins provisions		692 156,755 -501 376,319	692 156,755 -479 891,199
	4	190 780,436	212 265,556
Total des actifs immobilisés		279 657,422	346 067,500
Total des actifs non courants		279 657,422	346 067,500
Clients et comptes rattachés moins provisions		5 070 735,120 -88 772,229	6 138 799,929 -88 772,229
	5	4 981 962,891	6 050 027,700
Autres actifs courants moins provisions		7 702 084,368 -1 263 411,969	7 682 619,613 -1 263 411,969
	6	6 438 672,399	6 419 207,644
Placements et autres actifs financiers		-	-
Liquidités et équivalents de liquidités	7	3 035 671,758	2 558 645,239
Total des actifs courants		14 456 307,048	15 027 880,583
TOTAL DES ACTIFS		14 735 964,470	15 373 948,083

(Voir les notes ci-jointes afférentes aux états financiers)

SOCIETE TUNSIENNE D'INDUSTRIE AUTOMOBILE
STIA

BILAN - CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

(Montants exprimés en DT)

	NOTE	31 Décembre 2014	31 Décembre 2013
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		30 000 000,000	30 000 000,000
Réserves		14 179 893,983	14 179 893,983
Autres capitaux propres		7 871 657,657	7 871 657,657
Modifications comptables affectés aux résultats		-514 248,000	-514 248,000
Résultats reportés		-86 621 154,225	-82 431 874,284
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		-35 083 850,585	-30 894 570,644
Résultat net de l'exercice		-2 578 269,158	-4 189 279,941
Total des capitaux propres avant affectation	8	-37 662 119,743	-35 083 850,585
PASSIFS			
Passifs non courants			
Provisions pour risques et charges	9	83 210,000	83 210,000
Total des passifs non courants		83 210,000	83 210,000
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	10	654 267,726	662 837,402
Autres passifs courants	11	22 880 505,573	22 977 983,095
Concours bancaires et autres passifs financiers	12	28 780 100,914	26 733 768,171
Total des passifs courants		52 314 874,213	50 374 588,668
Total des passifs		52 398 084,213	50 457 798,668
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		14 735 964,470	15 373 948,083

(Voir les notes ci-jointes afférentes aux états financiers)

ETAT DE RESULTAT

(Montants exprimés en DT)

Exercice clos le

NOTE 31 décembre 2014 31 décembre 2013

PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus		-	-
Autres produits d'exploitation	13	386 253,388	-
Total des produits d'exploitation		386 253,388	
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variation de stocks de produits finis et encours			-
Achats d'approvisionnements consommés	14	21 163,484	46 021,916
Charges de personnel	15	297 268,546	289 571,814
Dotations aux amortissements et aux provisions	16	44 924,958	55 083,386
Autres charges d'exploitation	17	581 741,778	1 208 012,401
Total des charges d'exploitation		945 098,765	1 598 689,517
Résultat d'exploitation		-558 845,378	-1 598 689,517
Produits financiers nets		-	-
Charges financières nettes	18	-1 997 572,003	-2 462 868,281
Produits/ charges des placements	19	-21 485,120	-127 624,820
Autres gains ordinaires	20	4,344	264,679
Autres pertes ordinaires	21	-21,001	-12,002
Résultat des activités ordinaires avant impôt		-2 577 919,158	-4 188 929,941
Impôt sur les sociétés		-350,000	-350,000
Résultat net de l'exercice		-2 578 269,158	-4 189 279,941
Effet des modifications comptables		-	-
Résultat après modifications comptables	22	-2 578 269,158	-4 189 279,941

(Voir les notes ci-jointes afférentes aux états financiers)

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
(Montants exprimés en DT)

Exercices clos

NOTE **31-déc-14** **31-déc-13**

FLUX LIES A L'EXPLOITATION	Résultat net (après modification comptable)	-2 578 269,158	-4 189 279,941
	Ajustement Reprise sur provision pour dépréciation	-	-
	Ajustement amortissement et provision	66 410,078	190 708,206
	Variation de :	-	-
	Clients et autres actifs	1 069 191,577	815 285,769
	Fournisseurs et autres dettes	-126 638,721	15 363 716,617
	Ajustement plus aux moins-values de cession	-	-
	Ajustement profits résultant des subventions d'investissement	-	-
	Autres	-	-8 000,000
	Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	-1 569 306,224	12 172 430,651
FLUX LIES A L'INVESTISSEMENT	Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-	-69 286,671
	Encaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-	-
	Encaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	-	-
	Autres (Flux de Trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement)	-	-
	Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	-	-69 286,671
FLUX LIES AU FINANCEMENT	Encaissements provenant des emprunts	-	-
	Remboursement d'emprunts	-	-2 000 000,000
	Autres	-	-52 243,430
	Flux de trésorerie provenant des activités de financement	-	-2 052 243,430
	VARIATION DE LA TRESORERIE	-1 569 306,224	10 050 900,550
	Trésorerie au début de l'exercice	23	-17 139 967,358
	Trésorerie à la clôture de l'exercice	24	-18 709 273,582
			-17 139 967,358

Notes aux états financiers

NOTE N°1 : ACTIVITE DE LA SOCIETE ET EVENEMENTS MAJEURS DE L'EXERCICE

La Société Tunisienne d'Industrie Automobile (STIA), est une société anonyme créée au courant de l'exercice 1961, son siège social est à Sousse et dont l'activité principale consiste en la fabrication et le montage de véhicules légers, industriels et d'autobus-autocars. Cette activité a été limitée depuis l'année 1988, au montage des seuls véhicules industriels et des autobus-autocars.

La décision de la commission d'assainissement et de restructuration des entreprises à participations publiques CAREPP, du 25 novembre 2008 relative à la restructuration financière de la STIA a été mise en application en 2009. La société a ainsi, procédé à partir du mois de septembre 2009, à la cession de certains éléments de ses actifs, résumée comme suit :

- Cession à la société des Industries de Carrossage ICAR
 1. Locaux de la STIA (II) et Ennour, sis à Sousse : Cession pour un montant de 7 000 000 dinars.
 2. Stocks : Cession pour une valeur de 21 937 756 dinars.
 3. Fonds de commerce : Cession pour une valeur de 2 500 000 Dinars.

NOTE N°2 : METHODES COMPTABLES ADOPTEES PAR LA SOCIETE

Les états financiers de la société ont été arrêtés, au 31 décembre 2014. Ils sont préparés en conformité avec les principes comptables généralement admis, tels que spécifiés par le système comptable tunisien et ce en application des dispositions réglementaires et principalement, les dispositions de la loi 96-112 du 30 décembre 1996, relative au système comptable des entreprises, le décret 96-2459 du 30 décembre 1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité et de l'arrêté du Ministre des finances portant approbation des normes comptables.

Les principales méthodes et conventions comptables suivies pour la préparation des états financiers sont résumées ainsi :

2.1. Indépendance des exercices

La société adopte le principe de l'indépendance des exercices, selon lequel les produits sont enregistrés au fur et à mesure qu'ils sont acquis, et les charges, au fur et à mesure qu'elles sont engagées, sans qu'il ne soit tenu compte de leurs dates d'encaissement ou de paiement de façon à dégager après déduction des amortissements et des provisions, le bénéfice ou la perte se rapportant à l'exercice de référence.

2.2. Valeurs Immobilisées

Les valeurs immobilisées sont comptabilisées au coût d'acquisition et font l'objet pour les biens autres que les terrains, d'un amortissement linéaire, les principaux taux retenus par la société sont les suivants :

Immobilisations corporelles

	Eléments antérieurs réévalués	Eléments acquis à 1994 et depuis 1994
Bâtiments administratifs	5%	2%
Bâtiments industriels	5%	5%
Matériel et outillage	20%	10%
Matériel roulant	20%	20%
Matériel informatique	20%	15%
Mobilier et matériel de bureau	20%	10%
Agencements, Aménagements, Installations	20%	10%

La société a procédé simultanément au cours de l'exercice 1994, à la réévaluation légale et libre de ses immobilisations. Les réserves de réévaluation légale et libre dégagées par cette opération se sont élevées respectivement à 7 089 018 dinars et à 14 999 699 dinars.

Ces réserves ont été affectées en résorption des pertes antérieures.

Immobilisations financières

Les participations figurent au bilan pour leur valeur d'acquisition. Lorsque la valeur d'usage des participations ou la valeur du marché pour les titres cotés en bourse est inférieure à la valeur d'acquisition, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

3. Valeurs d'exploitation

Les articles en stocks en fin d'exercice sont valorisés au coût moyen pondéré pour les matières et au coût de revient pour les véhicules et équipements. Les pertes de valeurs sur les stocks à rotation lente ou nulle, sont provisionnées à la date de clôture de l'exercice.

4. Opérations en monnaies étrangères

Les achats relatifs aux opérations d'importation sont valorisés au cours de change du jour de l'opération, les différences de change dégagées par rapport au cours du règlement sont enregistrées selon le cas, parmi les charges ou les produits financiers.

NOTE N°3 : IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS

Numéro de compte	Désignation	Valeurs brutes		Cessions / Régularisations		Dotations	Cessions / Régularisations	Amortissements cumulés		VCN au 31/12/2014	VCN au 31/12/2013
		an 31/12/2013	2014	2014	2014			an 31/12/2013	31/12/2014		
213000	Logiciels	297,800	-	297,800	-	-	-	297,800	-	-	-
	Immobilisations incorporelles	297,800	-	297,800	-	-	-	297,800	-	-	-
224000	Matériel de transport	179 495,724	-	179 495,724	-	28 499,430	-	108 754,628	137 254,058	42 241,666	70 741,096
	Aménagements, agencements et installations	94 747,308	-	94 747,308	-	9 474,731	-	39 867,401	49 342,132	45 405,176	54 879,907
228200	Matériel et mobiliers de bureaux & matériel informatique	54 784,197	-	54 784,197	-	6 950,797	-	46 603,256	53 554,053	1 230,144	8 180,941
	Immobilisations corporelles	329 027,229	-	329 027,229	-	44 924,958	-	195 225,285	240 150,243	88 876,986	133 801,944
	Total en DT	329 325,029	-	329 325,029	-	44 924,958	-	195 523,085	240 448,043	88 876,986	133 801,944

NOTE N°4 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES

	31 Décembre 2014	31 Décembre 2013
Participations	690 070.980	690 070.980
Provisions pour dépréciation titres	-499 290.544	-477 805.424
	190 780.436	212 265.556
Dépôts et cautionnement	2 085.775	2 085.775
Provisions	-2 085.775	-2 085.775
	0	0
TOTAL	190 780.436	212 265.556

NOTE N° 5 : CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

	31 Décembre 2014	31 Décembre 2013
Clients	5 070 735.120	6 138 799.929
Clients / OACA (vente 2010)	224 708.160	224 708.160
Clients divers	50 985.492	50 985.492
Clients effets à recevoir	-	308 779,769
Clients effets impayés	4 734 523.669	5 493 808.709
Clients douteux	60 517.799	60 517.799
Provisions	-88 772.229	-88 772.229
TOTAL	4 981 962.891	6 050 027.700

NOTE N° 8 : TABLEAU DES MOUVEMENTS DES CAPITAUX PROPRES

	Capital social	Réserves légales	Réserves facultatives	Résultats reportés	Autres capitaux propres	Résultat de l'exercice	Total
Solde au 31 Décembre 2013	30 000 000	1 192 794.460	12 987 099.523	-82 431 874.284	7 357 409.657	-4 189 279.941	-35 083 850.585
Réserves pour fond social							
Quote-part des subventions d'investissements							-
Affectation du résultat de l'exercice 2013	-	-	-	-4 189 279.941		4 189 279.941	-
Modification comptable affecté aux résultats						-	-
Résultat de l'exercice 2014						-2 578 269.158	-2 578 269.158
Solde au 31 Décembre 2014	30 000 000	1 192 794.460	12 987 099.523	-86 621 154.225	7 357 409.657	-2 578 269.158	-37 662 119.743

NOTE N°9: PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

	31 Décembre 2014	31 Décembre 2013
PROVISION POUR LITIGES	83 210.000	83 210.000
TOTAL	83 210.000	83 210.000

NOTE N° 6 : AUTRES ACTIFS COURANTS

	31 Décembre 2014	31 Décembre 2013
Fournisseurs avances et acomptes	530 864.408	530 864.408
Personnel	35 623.831	35 623.831
PDG, rémunération indue	26 379.190	26 379.190
Etat, impôts et taxes	4 399 091.837	4 378 500.314
Etat, crédit d'impôt sur les sociétés	3 121 336.178	3 121 686.178
Etat, crédit de TVA à reporter	1 269 173.526	1 248 717.664
TFP	8 582.133	8 096.472
CNSS	42 081.857	-
Débiteurs divers	1 005 637.323	1 072 125.033
Charges constatées d'avance	4 998.156	4 998.156
Compte d'attente	1 488 333.448	1 465 054.363
Régies d'avances et accreditifs	169 074.318	169 074.318
Provisions	-1 263 411.969	-1 263 411.969
TOTAL en Dinars	6 438 672.399	6 419 207.644

NOTE N° 7 : LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

	31 Décembre 2014	31 Décembre 2013
Blocage, Chèques certifiés	480 000.000	970 000.000
Chèques à encaisser et à l'encaissement	983 185.326	-2 814.674
Banques	1 564 245.262	1 569 735.369
Caisse	8 241.170	21 724.544
TOTAL	3 035 671.758	2 558 645.239

STIA**NOTE N°10: FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES**

	31 Décembre 2014	31 Décembre 2013
Fournisseurs d'exploitation	654 267.726	662 837.402
Fournisseurs locaux	501 055.505	509 625.181
Fournisseurs étrangers	153 212.221	153 212.221
TOTAL	654 267.726	662 837.402

NOTE N°11: AUTRES PASSIFS COURANTS

	31 Décembre 2014	31 Décembre 2013
Clients autres avoirs	768 500.498	768 500.498
Personnel et comptes rattachés	331 433.330	330 427.471
Etat, impôts et taxes charges à payer	146 393.356	118 409.833
CNSS	0.000	39 244.191
Créditeurs divers	15 648 228.692	15 735 254.754
Intérêts créditeurs sur ventes d'autobus à crédit	5 985 949.697	5 985 949.697
TOTAL	22 880 505.573	22 977 786.444

NOTE N°12: CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

	31 Décembre 2014	31 Décembre 2013
Effets escomptés	6 496 383.113	6 496 383.113
Intérêts bancaires courus	538 772.461	538 772.461
Banques	21 744 945.340	19 698 612.597
TOTAL	28 780 100.914	26 733 768.171

NOTE N°13 : AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

	31 Décembre 2014	31 Décembre 2013
Autres produits accessoires	386 253.388	-
TOTAL	386 253.388	0.000

NOTE N°14 : ACHATS D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES

	31 Décembre 2014	31 Décembre 2013
Achats de matières consommables	4 581.220	8 545.862
Achats non stockés (eau, énergie, gaz)	16 582.264	37 476.054
TOTAL	21 163.484	46 021.916

NOTE N°15 : CHARGES DE PERSONNEL

	31 Décembre 2014	31 Décembre 2013
Salaires et compléments de salaires	202 362.216	195 488.689
Charges sociales légales	55 221.310	55 776.803
Autres charges du personnel	39 685.020	38 306.322
TOTAL	297 268.546	289 571.814

NOTE N°16 : DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS

	31 Décembre 2014	31 Décembre 2013
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	44 924,958	55 083,386
TOTAL	44 924,958	55 083,386

NOTE N°17 : AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

	31 Décembre 2014	31 Décembre 2013
Autres travaux hors production	2 237.800	7 770.416
Loyers constructions	12 000.000	12 000.000
Entretiens et réparations	5 466.164	9 037.580
Assurances	320 813.947	266 847.577
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	170 834.740	459 919.358
Annonces et frais publicitaires	2 675.572	3 889.600
Déplacements, missions et réceptions	12 921.294	31 311.882
Frais postaux et télécommunications	6 167.292	4 224.426
Commissions et frais bancaires	48 004.969	400 970.529
Dons et subventions	-	6 500.000
Impôts et taxes	560.000	5 481.033
Autres	60.000	60.000
TOTAL	581 741.778	1 208 012.401

STIA

NOTE N°18 : CHARGES FINANCIERES NETTES

	31 Décembre 2014	31 Décembre 2013
Intérêts bancaires	1 997 651.163	2 466 275.988
Pertes de changes	61.318	-
Intérêts bancaires créditeurs	-122.478	-118.939
Gains de changes non matérialisés	-	-3 270.768
Gains de changes	-18.000	-18.000
TOTAL	1 997 572.003	2 462 868.281

NOTE N°19 : PRODUITS / CHARGES DES PLACEMENTS

	31 Décembre 2014	31 Décembre 2013
Ajustement provisions pour dépréciation des titres de participation	- 21 485,120	-135 624,820
Revenus des titres de participations	-	8 000.000
TOTAL	- 21 485,120	-127 624,820

NOTE N°20 : AUTRES GAINS ORDINAIRES

	31 Décembre 2014	31 Décembre 2013
Autres gains ordinaires	4.344	264.679
TOTAL	4.344	264.679

NOTE N°21 : AUTRES PERTES ORDINAIRES

	31 Décembre 2014	31 Décembre 2013
Autres pertes ordinaires	21.001	12.002
TOTAL	21.001	12.002

NOTE N°22 : TABLEAU DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

	Exercice clos le 31 Décembre 2014	Exercice clos le 31 Décembre 2013
Revenus et autres produits d'exploitation	386 253.388	-
PRODUCTION	386 253.388	-
Achats d'approvisionnements consommés	21 163.484	46 021.916
Services extérieurs et autres charges externes	581 181.778	1 202 531.368
VALEUR AJOUTEE BRUTE	-216 091.874	-1 248 553.284
Charges de personnel	297 268.546	289 571.814
Impôts et taxes	560.000	5 481.033
INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION	-513 920.420	-1 543 606.131
Charges financières nettes	-1 997 572.003	-2 462 868.281
Produits des placements	-21 485.120	-127 624,820
Autres pertes ordinaires	-21.001	-12.002
Autres gains ordinaires	4.344	264.679
Dotations aux amortissements	-44 924.958	55 083,386
Impôt sur les sociétés	-350.000	-350.000
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-2 578 269.158	-4 189 279.941

NOTE N°23 : Trésorerie au début de l'exercice

	31 Décembre 2014	31 Décembre 2013
Concours bancaires et autres passifs financiers	-19 698 612,597	-29 956 729,520
Liquidités	2 558 645,239	2 765 861,612
TOTAL	-17 139 967,358	-27 190 867,908

NOTE N°24 : Trésorerie à la clôture de l'exercice

	31 Décembre 2014	31 Décembre 2013
Concours bancaires et autres passifs financiers	-21 744 945,340	-19 698 612,597
Liquidités	3 035 671,758	2 558 645,239
TOTAL	-18 709 273,582	-17 139 967,358

NOTE N°25 : ENGAGEMENTS HORS BILAN

	31 Décembre 2014	31 Décembre 2013
Engagements reçus d'ITCAR	18 850 444,000	18 850 444,000
Paiement garanti ITALCAR 400 camions IVECO	11 550 000,000	11 550 000,000
Paiement garanti le Moteur 120 Pick-up Mitsubishi	1 770 000,000	1 770 000,000
Paiement garanti 6 chassais Volkswagen	539 026,000	539 026,000
Contrat MiniStarte	4 991 418,000	4 991 418,000

Tunis, le 06 Décembre 2024

**Messieurs les actionnaires de la
Société Tunisienne d'Industrie Automobile -STIA-**

**RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2014**

Messieurs les actionnaires,

I- Rapport sur l'audit des états financiers

1. Opinion défavorable

En exécution de la mission de commissariat aux comptes que vous avez bien voulu nous confier, nous avons effectué l'audit des états financiers de la Société Tunisienne d'Industrie Automobile « STIA » qui comprennent le bilan arrêté au 31 décembre 2014, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Les états financiers de l'exercice 2014 sont arrêtés sur la base des méthodes comptables de l'exercice précédent et font ressortir, un total net du bilan de 14 735 964 DT, un résultat net déficitaire de 2 578 269 DT et une variation négative de la trésorerie de 1 569 306 DT.

À notre avis, et en raison de l'importance et du caractère généralisé des réserves soulevées dans le paragraphe « fondement de l'opinion défavorable », les états financiers ci-joints ne présentent pas sincèrement la situation financière de la société au 31 décembre 2014 ni sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

2. Fondement de l'opinion défavorable

Nous avons effectué notre mission conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilité de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport.

Nous sommes indépendants de la Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA" conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion défavorable au vu des réserves suivantes :

2.1 Les états financiers de l'exercice 2013, desquels découlent les soldes d'ouverture de l'exercice 2014, ont fait l'objet d'une opinion défavorable du commissaire aux comptes, étant donné que les anomalies relevées, prises individuellement ou collectivement, ont des incidences à la fois significatives et généralisées sur les états financiers.

2.2 Les immobilisations incorporelles et corporelles et les caisses, dont les valeurs comptables brutes arrêtées au 31 décembre 2014 s'élèvent respectivement à 329 325 DT et 8 241 DT n'ont pas fait l'objet d'inventaires physiques, et ce, contrairement aux dispositions de l'article 17 de la loi n°96-112 du 30 décembre 1996, relative au Système Comptable des Entreprises.

2.3 Les effets à recevoir retournés impayés totalisent 4 734 524 DT au 31 décembre 2014 et ne sont pas détaillés par effet et par client.

Il y a lieu de noter que les passifs de la société au 31 décembre 2014 incluent un solde de 6 496 383 DT relatifs à des effets escomptés auprès de la STB et retournés impayés. Malgré nos multiples demandes adressées à la Banque, nous n'avons pas eu de réponses quant au détail de ces effets escomptés et impayés.

Aussi, la justification des soldes créditeurs des comptes "Clients autres avoirs" et «Clients pénalités de retard à payer" s'élevant respectivement à 11 028 DT et 757 472 DT au 31 décembre 2014 ne nous a pas été communiquée.

Enfin, la société ne nous a pas communiqué la justification des soldes des rubriques "Clients divers" et "Clients douteux" s'élevant respectivement à 50 985 DT et 60 518 DT au 31 décembre 2014. Ces soldes n'ont pas connu de variation par rapport à l'exercice 2013 et ce à l'instar de la provision pour dépréciation des comptes clients comptabilisée pour 88 772 DT.

2.4 Le compte d'attente enregistre un solde débiteur de 1 383 429 DT au 31 décembre 2014. Ce compte est dédié essentiellement à la comptabilisation des encaissements et des décaissements non identifiés par la société et constatés sur les relevés bancaires.

A défaut d'analyse des opérations comptabilisées sur ce compte et de leur régularisation, nous ne pouvons pas nous prononcer sur l'impact des redressements éventuels sur les éléments d'actifs, de passifs et de capitaux propres de la société.

2.5 Les états de rapprochement bancaires logent des suspens comptables et bancaires anciens non encore régularisés, qui se détaillent comme suit :

Opérations non comptabilisées par la société	Montants en DT
Décassements non comptabilisés	137 182
Encaissements non comptabilisés	781 447
Opérations non constatées par les banques	Montants en DT
Décassements non constatés	34 390
Encaissements non constatés	-

Il est à noter aussi que la société ne nous a pas communiqué les états de rapprochement bancaires de certains comptes dégageant au 31/12/2014 un solde comptable débiteur global de 35 895 DT détaillé comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2014 en DT
STB compte Professionnel €	33 809
STB Tunis compte professionnel	1 885
CCP	201
Total	35 895

À défaut d'achèvement de la préparation des états de rapprochement bancaires et de la justification et d'apurement des suspens constatés, nous ne sommes pas en mesure de déterminer l'impact de cette situation sur les éléments d'actifs, de passifs et de capitaux propres de la société.

2.6 Les provisions pour litiges figurant parmi les autres passifs non courants enregistrent au 31 décembre 2014 un solde non justifié de 83 210 DT n'ayant pas connu de variations par rapport à l'exercice précédent.

La société ne nous a pas communiqué un état exhaustif des affaires contentieuses en cours. Nous ne pouvons pas par conséquent nous prononcer sur la fiabilité du solde de ces provisions.

2.7 Les déclarations fiscales de l'exercice 2014 n'ont pas été déposées et ce contrairement à la législation en vigueur. Par ailleurs, nous ne disposons pas d'extraits délivrés par l'administration fiscale attestant de la situation de la société au 31 décembre 2014.

Par conséquent, nous ne sommes pas en mesure d'attester la fiabilité des soldes des actifs et des passifs fiscaux évalués respectivement à 6 410 043 DT et 2 157 344 DT au 31 décembre 2014.

2.8 Les comptes de la société incluent plusieurs soldes anciens et/ou non justifiés qui nécessitent des travaux de vérification approfondis pour attester de leur validité.

Ces comptes enregistrent des soldes débiteurs et créditeurs pour respectivement 1 208 435 DT et 16 772 615 DT, détaillés comme suit :

Désignation	Soldes débiteurs	Soldes créditeurs
Fournisseurs et comptes rattachés	530 864	654 431
Personnel et comptes rattachés	62 003	1 804
Débiteurs divers	446 494	-
Créditeurs divers	-	90 078
Régies d'avances et accréditifs	169 074	-
Concours bancaires	-	538 772
Compte d'attente créditeur	-	15 487 530
Total	1 208 435	16 772 615

À défaut de justification et d'apurement de ces soldes, nous ne pouvons pas nous prononcer sur l'impact qu'aurait cette opération sur les éléments d'actifs, de passifs et de capitaux propres de la société.

2.9 Les charges de personnel de l'exercice 2014 s'élèvent à 297 269 DT et se rapportent à la rémunération du Président Directeur Général, Mr. Afif KHEFACHA.

Cette rémunération inclut une indemnité de logement mensuelle (intégrée au salaire du PDG) à hauteur de 6000 DT soit 111 000 DT pour toute l'année 2014 à raison de 18,5 mensualités.

La rémunération du PDG englobe aussi, une prime d'intéressement annuelle de 13 000 DT, un treizième mois, une prime de bilan (1.5 mensualités), une prime annuelle (2 mensualités), une prime de rendement (2 mensualités) et des avantages en natures (carburant, paiement factures consommation d'eau et d'électricité, consommation téléphonique....).

Il y a lieu de noter que le Président Directeur Général s'est octroyé ces éléments de rémunération sans l'accord préalable du Conseil d'Administration de la société. Ledit Conseil a exprimé son opposition et son refus catégorique quant à leurs natures et leurs montants au cours de sa réunion du 06 juillet 2012.

2.10 La rubrique "Rémunérations d'intermédiaires et honoraires" figurant parmi les autres charges d'exploitation au niveau de l'état de résultat de l'exercice 2014 inclut des honoraires d'avocats pour 23 000 DT et des frais d'actes et de contentieux pour 117 785 DT et ce en l'absence des justificatifs nécessaires (conventions ou bons de commande précisant la nature et l'étendue des travaux juridiques à effectuer pour le compte de la Société, les honoraires à facturer et les modalités de leur paiement, les factures, quittances de paiements et autres pièces justificatives des frais de justice, etc.).

En outre, les actifs courants font apparaître au 31 décembre 2014 d'anciennes avances accordées à Maitre Mounir BOUGHALLEB pour un montant total de 24 765 DT, non mouvementées, qui doivent être analysées et apurées conformément à la réglementation en vigueur.

Il y a lieu de noter que le PDG de la société a accordé un quitus à Maitre Mounir BOUGHALLEB pour toute la période s'étalant sur les exercices 2007 à 2016 quant aux honoraires qui lui ont été accordés et à la justification des frais qu'il a engagés au nom de la société et qui lui ont été remboursés.

Ce quitus détaille les honoraires annuels effectivement payés à Maitre Mounir BOUGHALLEB pour toute la période susmentionnée. Ces honoraires ont atteint 387 529 DT.

2.11 La rubrique "Autres charges d'exploitation" inclut des primes d'assurance-groupe d'une valeur de 262 261 DT supportées par la STIA au lieu et place de la société ICAR acquéreuse des actifs cédés en application de la décision de la CAREP en date du 25 novembre 2008.

Un contrat d'assurance groupe a été signé à cet effet entre la STIA et le Groupe des Assurances de Tunisie (GAT) en date du 31 décembre 2009.

Le PV de passation sociale établi en date du 12 Août 2009, signés par les différentes parties intervenantes (STIA, ICAR Syndicat de personnel et autorités de tutelle), prévoit dans sa cinquième résolution que le repreneur, la société ICAR, s'engage à maintenir le système d'assurance groupe au profit des salariés de la STIA y compris ceux partis à la retraite avant l'opération de cession des éléments d'actifs. La charge de maintien de ce système incombe donc au repreneur.

Par ailleurs, le solde comptable de la GAT enregistre un solde débiteur non justifié de 119 133 DT au 31 décembre 2014.

Il y a lieu de noter que le liquidateur de la société a engagé en 2023 une action en justice à l'encontre de la société ICAR et du PDG de la STIA Mr. Afif KHEfacha, leur réclamant de restituer solidairement un montant de 1 878 721 DT au titre de primes d'assurances groupe payées indument par la STIA et relatives à la période allant du 16/04/2010 au 29/01/2016.

3. incertitude significative liée à la continuité de l'exploitation

Nous attirons votre attention qu'au 31 décembre 2014 les capitaux propres de la Société sont négatifs de (37 662 120 DT).

l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires, dont notamment la STB et la BNA, après avoir décidé en 2009 la cession à un investisseur (société ICAR du Groupe LE MOTEUR) des éléments d'actifs de la Société sous forme d'une unité fonctionnelle, sans transfert des passifs, a décidé la dissolution de manière anticipée de la Société et la nomination d'un liquidateur, au cours de sa réunion tenue le 08 mars 2018.

Ainsi, une incertitude significative pèse sur la capacité de la Société à poursuivre son exploitation au 31 décembre 2014. Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de cette question.

4. Rapport de gestion

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

En application des dispositions de l'article 266 du code des sociétés commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers.

Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative.

Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, si nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.

À ce titre, nous signalons que le rapport de gestion relatif à l'exercice 2014 ne nous a pas été communiqué pour examen.

5. Responsabilités de la Direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

Le Conseil d'Administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément à la législation en vigueur, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Le Conseil d'Administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément au Système Comptable des Entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

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

Il y a lieu de noter dans ce cadre que la dernière réunion du Conseil d'Administration de la société remonte au 06 juillet 2012 induisant ainsi un défaut d'arrêté des états financiers des exercices 2010 et postérieurs.

Constatant ce fait, et devant l'impossibilité d'exercice de ses fonctions, le liquidateur de la société, Mr Zouheir BEN AMOR (désigné en tant que tel par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 08 mars 2018 ayant décidé la liquidation de la société) a obtenu par ordonnance du président du Tribunal de Première Instance de Sousse en date du 25 mars 2021 ,l'autorisation de tenir les Assemblées Générales Ordinaires en vue de l'approbation des états financiers de la société au titre des exercices 2010 à 2018.

Dans ce contexte, les états financiers de l'exercice 2014 nous ont été communiqués par le liquidateur de la société.

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

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

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

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

II- Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

1. Révélation de faits délictueux au Procureur de la République

Dans le cadre de nos obligations légales et réglementaires et en application des dispositions de l'article 270 du code des sociétés commerciales, nous portons à votre connaissance qu'en date du 27 novembre 2024 nous avons adressé une lettre à Mr. Le procureur de la république auprès du tribunal de première instance de Tunis, pour lui révéler les faits se rapportant aux points 2.9, 2.10 et 2.11 de la section fondement de l'opinion défavorable du présent rapport.

2. Lettre d'affirmation

Contrairement aux dispositions de l'article 13 « quinter » du Code des Sociétés Commerciales, nous n'avons pas eu communication de la déclaration écrite des organes de direction et des chargés des

affaires financières et comptables de la STIA attestant de l'exhaustivité et de la conformité des états financiers de l'exercice 2014 à la législation comptable en vigueur.

3. Efficacité du système de contrôle interne

Notre désignation étant en date du 21 février 2023, nous n'avons pas pu procéder à l'évaluation du système de contrôle interne mis en place au sein de la société courant l'exercice 2014.

À ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficacité incombe à la Direction et au Conseil d'Administration.

Nous rappelons aussi, que suite à la cession de ses actifs en 2009, la société est entrée en phase de préparation en vue de sa liquidation. Son activité a ainsi été fortement réduite.

Sur la base du dossier mis à notre disposition, nous avons relevé des défaillances majeures dans le système de contrôle interne de la société ayant impacté notre opinion sur les états financiers de la société. Il s'agit notamment des éléments suivants :

- La passation entre le PDG de la société Mr.Afif KHEfacha et le liquidateur a fait l'objet d'un PV rédigé par huissier notaire daté du 27 décembre 2018 .Suite à la demande du liquidateur de lui transférer les archives comptables et financières de la société ,le PDG a déclaré que tous ces documents ont été communiqués au cabinet externe chargé de la tenue de la comptabilité de la société en vue de la préparation des états financiers de l'exercice 2009 et postérieurs.
En date du 03 mai 2021 , le cabinet externe a adressé un courrier au liquidateur de la société lui faisant remarquer qu'il est dans l'impossibilité de vérifier l'exhaustivité des documents comptables à sa disposition et que plusieurs états et documents demeurent manquants.
- L'absence de personnel suffisant en nombre et en qualifications étant donné que le Président Directeur Général assure à lui seul la gestion de la société cumulant ainsi toutes les fonctions ;
- L'absence d'inventaires physiques des immobilisations et des caisses au 31/12/2014 ;
- L'absence de procédures de suivi des effets détenus sur les clients et de justification des soldes des tiers ;
- L'absence d'un suivi du contentieux en cour opposant la société à des tiers ; etc...

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

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

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires de mettre en œuvre, nous avons relevé que lesdits comptes des valeurs mobilières et le journal général des opérations, visés par ce décret, ne sont pas tenus à jour.

P/ Global Expertise & Management Consulting

(GEM Consult)

AB BEN MOHAMED

G.E.M Consult
Global Expertise
& Management Consulting
11, Rue Aderrahman - Montplaisir



Tunis, le 06 Décembre 2024

**Messieurs les actionnaires de la
Société Tunisienne d'Industrie Automobile -STIA-**

**RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2014**

Messieurs les actionnaires,

En application des dispositions des articles 200 (et suivants) et 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous rapportons ci-dessous sur les conventions et opérations visées par ces textes.

Notre responsabilité est de s'assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations. Il ne nous appartient pas en conséquence, de rechercher spécifiquement l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé.

Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et à la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

Il y a lieu de noter que nous n'avons pas obtenu de la Direction ou du Liquidateur un état exhaustif des conventions et opérations entrant dans le cadre des articles suscités. Cependant, nos travaux d'audit nous ont permis de relever ce qui suit :

**1- Conventions et opérations réalisées relatives à des conventions antérieures à l'exercice 2014
(autres que les rémunérations des dirigeants)**

Les effets tirés sur les clients (dont notamment les sociétés régionales de transport de personnes) sont escomptés, dans leur majorité, auprès de la STB et de la BNA, actionnaires et administrateurs. Nous n'avons pas obtenu de la STIA ou de ces banques les conditions des opérations d'escompte réalisées, le détail des effets escomptés non échus au 31 décembre 2014 ainsi que celui des effets escomptés et retournés impayés à cette date.

Cependant, le bilan arrêté au 31 décembre 2014 fait apparaître parmi les passifs financiers courants les soldes suivants :

- Effets escomptés et retournés impayés - STB	-	6 496 383 DT
- Découvert BNA	-	398 056 DT
- Découvert STB	-	21 067 365 DT

Les montants des agios et intérêts débiteurs prélevés par la STB (au titre des découverts bancaires) et comptabilisés en charges financières de l'exercice 2014 totalisent 1 980 105 DT.

2- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

Le Président Directeur Général de la société s'est octroyé une rémunération au titre de l'exercice 2014 sans l'accord préalable du Conseil d'Administration. Lors de sa réunion du 06 juillet 2012, Le dit Conseil a exprimé son opposition à cette rémunération fixée d'une manière unilatérale par le PDG et ce contrairement aux dispositions de l'article 208 du code des sociétés commerciales.

Le tableau suivant résume les charges encourues par la STIA au titre de la rémunération de ses dirigeants, telles qu'elles ressortent des états financiers arrêtés au 31 décembre 2014 :

Charges de l'exercice	Président Directeur Général	Administrateurs
Rémunérations brutes et avantages en nature (12 salaires mensuels + 13 ^{ème} mois + prime de bilan + enveloppe annuelle + 2 primes de rendement + avantages en nature)	118 048	-
Charges sociales (CNSS et CAVIS au titre de l'exercice 2014)	55 221	-
Primes de logement 2014	111 000	-
Primes de gestion 2014	13 000	-
Total en DT	297 269	-

Par ailleurs, les rémunérations nettes effectivement servies au PDG au cours de l'exercice 2014 ont atteint 180 560 DT et correspondent aux éléments suivants :

Libellés	Montants en DT
Salaires et primes de l'exercice 2014 (12 salaires mensuels + 13 ^{ème} mois + enveloppe annuelle + 2 primes de rendement + avantages en nature)	156 910
Primes de l'exercice 2013 (prime de bilan + prime d'intéressement)	23 650
Total	180 560

Enfin, et en dehors des opérations précitées, nos travaux d'audit n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions des articles 200 (et suivants) et 475 du code des sociétés commerciales.

P/ Global Expertise & Management Consulting

(GEM Consult)

Ali BEN MOHAMED

G.E.M. Consult
Global Expertise
& Management Consulting
11, Rue Wadrahman - Montplaisir

