

ملحق للقرار المتعلق بالتأشير على التنقيحات المدخلة على ترتيب هيئة السوق المالية المتعلق بالمساهمة العامة

إنّ مجلس هيئة السوق المالية،

بعد إطلاعها على القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994 المتعلق

بإعادة تنظيم السوق المالية كما تمّ تنقيحه بالنصوص اللاحقة وخاصة القانون عدد 96 لسنة

2005 المؤرخ في 18 أكتوبر 2005 المتعلق بتدعيم سلامة العلاقات المالية وخاصة الفصول

21 (جديد) و 29 و 31 منه،

وعلى ترتيب هيئة السوق المالية المتعلق بالمساهمة العامة المؤشر عليه بقرار وزير المالية

المؤرخ في 17 نوفمبر 2000 والتنقيحات المدخلة عليه والمؤشر عليها بالقرارين المؤرخين في

7 أبريل 2001 و 24 سبتمبر 2005،

قرّر ما يلي

الفصل الأوّل: يضاف إلى الباب الثاني من العنوان الثاني من ترتيب هيئة السوق المالية المتعلق

بالمساهمة العامة الفصل 44 مكرّر التالي:

الفصل 44 مكرّر:

على الشركات التي تكون أوراقها المالية الممثلة لمساهمة في رأس المال أو التي تمكن من

المساهمة فيه مدرجة بالبورصة أن تودع لدى هيئة السوق المالية وبورصة الأوراق المالية بتونس

أو أن ترسل إليهما مؤشرات حول نشاطها حسب القطاع الذي تنتمي إليه طبقا للملحق عدد 11 من هذا الترتيب وذلك في أجل أقصاه 20 يوما من نهاية كل ثلاثية من السنة المحاسبية.

ويجب نشر هذه المؤشرات بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية وبأعمدة صحيفة يومية صادرة بتونس العاصمة غداة إيداعها أو إرسالها الى هيئة السوق المالية، خلال نفس الأجل.

وفي صورة ممارسة الشركة لأنشطة تتعلّق بعدة قطاعات، فعليها إعداد المؤشرات المتعلقة بمختلف هذه القطاعات.

ويجب نشر هذه المؤشرات طبقا للجدول التالي:

السنة المحاسبية السابقة (س-1)	من بداية السنة المحاسبية السابقة (س-1) إلى نهاية الثلاثية المماثلة للسنة المحاسبية السابقة (س-1)	من بداية السنة المحاسبية (س) إلى نهاية الثلاثية	الثلاثية المماثلة للسنة المحاسبية (س-1)	ثلاثية السنة المحاسبية (س)

وترفق هذه المؤشرات بالتوضيحات التالية:

- القواعد المعتمدة لإعدادها؛
- مؤيدات التقديرات المعتمدة لإعداد بعض المؤشرات؛
- عرض لأهم الأحداث التي شهدتها نشاط الشركة خلال الفترة المعنية وتأثيرها على الوضعية المالية للشركة وللشركات الخاضعة لنفوذها؛

- مؤيدات الفوارق المحتملة مقارنة بالتقديرات التي سبق نشرها؛
 - معلومات حول المخاطر التي تعترض الشركة حسب قطاع نشاطها.
- وإذا كانت المؤشرات التي تمّ نشرها موضوع مراجعة من جانب مهنيين مستقلين، فإنه يتعين التنصيص على ذلك ونشر رأيهم كاملاً.
- ويمكن للشركة أن تنشر مؤشرات أخرى خاصة بنشاطها إلى جانب المؤشرات المشار إليها بالملحق عدد 11 من هذا الترتيب شريطة:
- التعريف بهذه المؤشرات بصفة واضحة في حالة عدم توفر تعريف محاسبي حسب النظام المحاسبي التونسي. وبالتالي يجب التنصيص على كل معالجة استعملت لتحديد هذه المؤشرات مع نشر مبالغها كما تمّت معالجتها ومقارنتها بنفس الفترة من السنة المحاسبية السابقة.
 - تأييد اختيارها وتفسير مداها؛
 - اعتمادها بطريقة مستمرة و تلافى نشرها لغاية إعطاء صورة إيجابية للفترة المعنية فقط.
- ويجب على الشركة أن توفر المعلومات حول المؤشرات التي تمّ اعتمادها كقاعدة لاحتساب معلوم الكراء في حالة:
- المناولة أو الكراء الكلي أو الرئيسي لنشاطها للغير؛
 - استغلال وحدات تمّ كرائها من الغير.

التالي:

**ملحق عدد 11
للتّريب المتعلّق بالمساهمة العامّة**

**مؤشّرات ثلاثيّة حول النّشاط
محدّدة حسب القطاعات**

المؤسّسات البنكيّة

1- إيرادات الاستغلال البنكي موزّعة إلى:

- فوائد
- عمولات دائنة
- مداخيل محفظة السندات التجارية ومحفظة الاستثمار

2- أعباء الاستغلال البنكي موزّعة إلى:

- فوائد مدينة
- عمولات مدينة
- أعباء أخرى

3- الناتج البنكي الصافي

4- إيرادات استغلال أخرى

5- تكاليف العمليات، منها:

• مصاريف الأعوان

• أعباء الاستغلال العامة

6- هيكلّة محفظة السندات:

• محفظة السندات التجارية

• محفظة سندات الاستثمار

- 7- المبالغ الجارية للقروض
- 8- الودائع، منها:
 - الودائع تحت الطلب
 - ودائع الادخار
- 9- اقتراضات وموارد خصوصية
- 10- الأموال الذاتية

قطاع الإيجار المالي

- 1- المصادقات (مبلغ العقود المصادق عليها)
 - 2- توزيع المصادقات حسب القطاعات:
 - فلاحية
 - صناعة
 - معدات البناء وأشغال عامة
 - سياحة
 - خدمات وتجارة
- مع بيان بالنسبة لكل قطاع المصادقات المتعلقة بالعقارات والمصادقات المتعلقة بالمنقولات.

- 3- مبلغ الدفعوات
 - 4- توزيع الدفعوات حسب القطاعات:
 - فلاحية
 - صناعة
 - معدات البناء وأشغال عامة
 - سياحة
 - خدمات وتجارة
- مع بيان بالنسبة لكل قطاع الدفعوات المتعلقة بالعقارات والدفعوات المتعلقة بالمنقولات.

- 5- مجموع التعهدات الجارية
- 6- مجموع التعهدات المصنفة
- 7- السيولة الصافية (السيولة وما يعادلها تحذف منها المكشوفات البنكية)

- 8- الإقتراضات
- 9- الأموال الذاتية
- 10- المداخيل الخام للإيجار المالي
- 11- المداخيل الصافية للإيجار المالي
- 12- الناتج الصافي للإيجار المالي
- 13- أعباء الاستغلال (دون احتساب المدخرات)

شركات التّأمين وإعادة التّأمين

- 1- الأقساط الصّادرة الصّافية من الالغاءات موزعة حسب التّأمين على الحياة و التّأمين على غير الحياة .
ويتم تقديم التّأمين على غير الحياة موزّع على الفروع التّالية:
 - تأمين السيّارات
 - التّأمين من الحريق والأخطار المختلفة
 - تأمين النّقل
 - تأمينات أخرى
- 2- الأقساط المسندة موزعة حسب فروع التّأمين
- 3- مجموع العمولات
- 4- كلفة الحوادث المصرّح بها خلال الثلاثي موزعة حسب فروع التّأمين المبينة أعلاه
- 5- إيرادات التّوظيفات ، منها :
المداخيل المالية

شركات الاستثمار

شركات الاستثمار ذات رأس المال القار

- 1- المداخيل حسب الصنف :
 - حصص أرباح بعنوان المساهمات في شركات غير مدرجة بالبورصة
 - حصص أرباح بعنوان التّوظيفات في شركات مدرجة بالبورصة
 - زائد اقيمة التفويت حسب صنف السندات

• الإيرادات الأخرى للتوظيفات

2- استردادات المدخرات (سندات مدرجة بالبورصة وسندات غير مدرجة بالبورصة)

3- أعباء الاستغلال :

• عمولات وأعباء مماثلة

• ناقص قيمة التفويت في السندات (سندات مدرجة بالبورصة وسندات غير مدرجة بالبورصة)

• مخصصات المدخرات لانخفاض قيمة السندات (سندات مدرجة بالبورصة وسندات غير مدرجة بالبورصة)

4- الأصول المالية:

• سندات الدولة

• مساهمات في شركات المجمع

• سندات مدرجة بالبورصة

• مساهمات أخرى

5- توظيفات قصيرة المدى

6- المساهمات الجديدة خلال الفترة

7- المساهمات المفوت فيها خلال الفترة

8- الديون المتعلقة بالأصول المالية

9- السيولة و ما يعادل السيولة

10- مجموع الأصول

شركات الإستثمار ذات رأس مال تنمية

1- المداخل حسب الصنف:

• مداخل المساهمات:

- زائد قيمة التفويت في الأسهم

- حصص الأرباح

- منح الحضور

- الفوائد

- مداخيل أخرى

• مداخيل التّوظيفات:

- زائد قيمة التّفويت في الأسهم

- حصص الأرباح

- مداخيل أخرى

• مداخيل أخرى (دراسات وإسداء خدمات)

2- أعباء العمليّات الماليّة ، منها :

• أعباء المساهمات

• أعباء التّوظيفات

• الخسائر الناتجة عن التّفويت في التّوظيفات

3- الموارد في شكل صناديق ذات رأس مال تنمية موزعة إلى:

• اعتمادات من ميزانية الدولة

• موارد خصوصيّة

• موارد شبيهة بالأموال الذاتيّة

4- المشاريع المصادق عليها (العدد و المبلغ) حسب نوعيّة المشاريع وحسب القطاع

ومنها المشاريع المنتصبة في مناطق التّتمية الجهويّة والمشاريع المتعلّقة بالتكنولوجيّات

الحديثة

5- الدفوعات المنجزة (العدد و المبلغ) حسب نوعيّة المشاريع وحسب القطاع ومنها

المشاريع المنتصبة في مناطق التّتمية الجهويّة و المشاريع المتعلّقة بالتكنولوجيّات

الحديثة

6- التّفويت في المساهمات (عدد عمليّات التّفويت، نوعيّة المشاريع، قطاع النّشاط، مبالغ

عمليّات التّفويت)

7- محفظة الاستثمار :

• تركيبة المحفظة (عدد الشركات ، المبلغ الجملي المستثمر ، القيمة المحاسبية الصافية

للمحفظة)

- ترتيب المحفظة بحساب عدد المساهمات والمبالغ المستثمرة ، حسب المعايير التالية :
- قطاع النشاط والمنطقة الجغرافية.

قطاع الخدمات

- 1- قيمة الإيرادات و/أو حجمها (حسب الصنف)
- 2- الإيرادات المالية
- 3- الأعباء المالية (من بينها معالم الإيجار المالي)
- 4- أعباء الاستغلال ، منها :
أعباء الأعوان
- 5- أعباء الاستغلال الأخرى
- 6- نسبة تطوّر الهامش

قطاع التجارة والتوزيع

- 1- مجموع المداخيل (دون اعتبار الأداءات)
- 2- تكلفة شراء السلع المباعة (دون اعتبار الأداءات)
- 3- الأعباء المالية
- 4- الإيرادات المالية
- 5- السيولة الصافية
- 6- معدل آجال تسوية المزودين¹
- 7- عدد نقاط البيع
- 8- المساحة الجمالية لنقاط البيع (دون اعتبار المخازن)
- 9- مصاريف الأعوان
- 10- متوسط عدد الأعوان²

قطاع النقل الجوي

- 1- مداخيل النقل حسب الصنف:
- مداخيل النشاط المنتظم
 - مداخيل النشاط غير المنتظم

• مداخيل النشاط الإضافي

• مداخيل نشاط الشحن

• مداخيل كراء الطائرات

2- مداخيل نشاط المساعدة على الأرض

3- المسافة المقطوعة بعدد المسافرين³ (بالنسبة للنشاط المنتظم)

4- المسافة المقطوعة بالمقاعد المعروضة⁴ (بالنسبة للنشاط المنتظم)

5- نسبة التعبئة⁵ (بالنسبة للنشاط المنتظم)

6- حمولة الشحن والتحويل

7- الأطنان الكيلومترية المنقولة⁶

8- الأطنان الكيلومترية المعروضة⁷

9- حصّة السوق (بحساب عدد المسافرين):

• الرّحلات المنتظمة

• الرّحلات غير المنتظمة

10- استعمال الأسطول (الساعات بحساب اليوم والطائرة)

11- معدل المقايض بحساب المسافر (بالنسبة للرّحلات المنتظمة)

12- معدل المقايض بحساب عدد ساعات الرّحلات غير المنتظمة

13- مصاريف الوقود

14- أعباء الأعوان

15- أعباء الصيانة والإصلاح

16- الإستهلاكات

17- الأتاوات لاستغلال المطارات

18- معلوم كراء الطائرات

19- التأمين على الطائرات

20- دقة توقيت الأسطول

21- عدد الطائرات حسب الصنف:

• ملك للشركة

• مؤجرة عن طريق الإيجار المالي

• مؤجرة

22- عدد ساعات الرحلات غير المنتظمة

23- عدد الساعات المؤجرة

قطاع الصناعة

1- المداخل (المحلية والتصدير)

2- الإنتاج (بالقيمة و/أو بالحجم)

3- الاستثمارات المنجزة خلال الفترة

4- هيكله المديونية (ديون متوسطة وطويلة المدى، قروض التصرف)

القطاع العقاري

1- المداخل حسب الصنف (مبيعات المساكن، مبيعات المغازات، مبيعات الأراضي

المقسمة، إيرادات المساهمات وإيرادات أخرى)

2- القيمة المضافة الخام

3- زائد الاستغلال الخام

4- مخزون الأراضي القابلة للبناء والقابلة للقسم (تطور التكلفة، بداية الاستغلال،

الاقترانات الجديدة)

5- المخزونات الجارية (المشاريع الجارية غير التامة وغير المباعة)

6- مخزون المنتجات تامة الصنع (صنف المشاريع، مستوى التسويق، المنتجات التي

لم يتم بيعها)

7- الأصول المالية

8- المساهمات الجديدة خلال الفترة

9- التفويت في المساهمات خلال الفترة

10- مجموع المستحقات

11- تسبيقات الحرفاء

12- المصاريف المدفوعة خلال الفترة والمتعلقة بالأشغال والدراسات.

قطاع السياحة

- 1- المداخل حسب الصنف:
 - السكن
 - المطاعم
 - التّشيط
 - أخرى
 - معلوم الكراء⁸ (في حالة كراء وحدات تابعة للشركة)
- 2- الأعباء المالية
- 3- أعباء الاستغلال
- 4- معلوم الكراء⁸ (في حالة استغلال وحدات مؤجرة من طرف الشركة)
- 5- زائد الاستغلال الخام
- 6- الإستهلاكات
- 7- عدد الأسرة
- 8- عدد الليالي
- 9- معدل نسبة الامتلاء
- 10- معدل المداخل بحساب الليلة
- 11- هيكله المديونية
- 12- هيكله محفظة التوظيفات
- 13- السيولة و ما يعادل السيولة
- 14- التعهدات خارج الموازنة
- 15- متوسط عدد الأعوان²

¹ (المزودون والحسابات المتعلقة بهم/المشتريات باعتبار الاداءات) 360 x

² متوسط عدد الأعوان: المعدل بين عدد الأعوان في بداية الفترة و في اخرها مع اعتبار الأعوان الظرفيين بتحويل أيام عملهم بعنوان تلك الفترة إلى ما يوازيها بمواطن شغل قارة (عدد أيام العمل/عدد أيام الفترة).

³ مجموع حاصل الضرب المتكوّن من عدد المسافرين و مسافة المرحلة. و يوافق هذا المجموع العدد الجملي من الكيلومترات التي وقع عبورها من طرف كلّ المسافرين.

⁴ مجموع حاصل الضرب المتكوّن من عدد المقاعد المعروضة و مسافة المرحلة. و يجب عدم احتساب المقاعد التي لم يقع عرضها بسبب وزن الوقود أو بسبب أعباء أخرى.

⁵ نسبة التّعبئة = $\frac{3}{4}$

⁶ مجموع حاصل الضرب المتكوّن من عدد الأطنان المنقولة (مسافرين، شحن و تحويل) في كل مرحلة و مسافة المرحلة.

⁷ مجموع حاصل الضرب المتكوّن من عدد الأطنان المعروضة (مسافرين، شحن و تحويل) في كل مرحلة و مسافة المرحلة.

⁸ في هذه الحالة، يجب على الشركة الإدلاء بالمعلومات حول المؤشرات التي وقع اعتمادها لاحتساب معلوم الكراء.