



PrimeGlobal

*An Association of
Independent Accounting Firms*

DOING BUSINESS IN TUNISIA





COMPANY FORMATION IN TUNISIA

MAIN FORMS OF COMPANY/BUSINESS IN TUNISIA

<p>Les formes juridiques de sociétés les plus utilisées par les étrangers sont :</p> <ul style="list-style-type: none"> • Suarl : Société Unipersonnelle à responsabilité limitée (01 associé) • Sarl : Société à responsabilité limitée (au moins 2 associés) • SA : Société anonyme (au moins 07 actionnaires) <p>D'autres formes existent en Tunisie d'une utilisation plus ou moins courante :</p> <ul style="list-style-type: none"> • PP : Entreprise de personne physique • SCA : Société en commandite par actions • SNC : Société en nom collectif • SCS : Société en commandite simple • SP : Société en participation • SC : Société civile 	<p>The legal forms most commonly used by foreign companies are:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Sole Limited Liability Company: 01 associate • Limited Liability Company: 02 associates minimum • Public Company: 07 shareholders minimum <p>Other forms exist in Tunisia a more or less common use:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Individual company • Company limited by shares • Company with common name • Company simple limited • Participating company • Civil Society
---	--

SPECIFIC TAX CONCERNS RELATED TO ESTABLISHING A COMPANY

For offshore entities, establishing a company is tax free. The only request is for payment of formalities expenses, typically estimated at approximately 300 €.

LEGAL ISSUES RELATED TO ESTABLISHING A COMPANY

<ol style="list-style-type: none"> 1. Obtention de l'agrément (APII, APIA, CEPEX ou autre) 2. Rédaction et enregistrement des actes juridiques 3. Ouverture de la patente fiscale 4. Formalités d'immatriculation de l'entreprise au Registre de Commerce 5. Formalités de publication et de communication 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Obtaining approval (APII, APIA, CEPEX or other) 2. Writing and recording legal documents 3. Opening of the license tax 4. Registration formalities of the company in the Trade Register 5. Formalities of publication and communication
---	--

CULTURAL CONCERNS RELATED TO ESTABLISHING A COMPANY

Respect of societal rules, human rights, and the rights of children are requested.

OTHER COUNTRY-SPECIFIC ISSUES RELATED TO ESTABLISHING A COMPANY

No specific legal issues exist for the establishment of a new company, neither for the shareholders nor for the manager.



PERMANENT ESTABLISHMENT IN TUNISIA: BRANCH OR SUBSIDIARY?

DEFINITION OF A PERMANENT ESTABLISHMENT

Aux termes des différentes conventions conclues par la Tunisie avec d'autres pays, il a été précisé que l'expression « établissement stable » désigne une installation fixe d'affaires où l'entreprise exerce tout ou partie de son activité.

En général, l'expression « établissement stable » comprend notamment :

- un siège de direction;
- une succursale;
- un bureau;
- une usine ;
- un atelier;
- une mine, une carrière ou tout autre lieu d'extraction de ressources naturelles

Under various agreements concluded by Tunisia with other countries, it was clarified that the term "permanent establishment" means a fixed place of business where the business is wholly or partly carried on.

In general, the term "permanent establishment" includes especially:

- a place of management;
- branch;
- an office;
- a factory ;
- a workshop;
- a mine, quarry or any other place of extraction of natural resources

DEFINITION AND MAIN DIFFERENCES BETWEEN A BRANCH AND A SUBSIDIARY

La notion de filiale est définie par l'article 461 du CSC « Code des sociétés commerciales » dans le cadre de la notion de groupe. Le groupe de sociétés est un ensemble de sociétés ayant chacune sa personnalité juridique, mais liées par des intérêts communs, en vertu desquels l'une d'elles, dite société mère, tient les autres sous son pouvoir de droit ou de fait et y exerce son contrôle, assurant, ainsi, une unité de décision.

Est réputée filiale, toute société dont plus de 50% du capital est détenu directement ou indirectement par la société mère, et ce, abstraction faite des actions ne conférant pas à leur porteur des droits de vote. Le groupe de sociétés ne jouit pas de la personnalité juridique.

The concept of subsidiary is defined by article 461 of the Commercial Companies Code as part of the concept of group. The group of companies is a group of companies each with its own legal personality, but linked by common interests, under which one of them, called parent company, holds others within the power of law or fact and exercises, control, ensuring thus a decision unit.

Is deemed subsidiary, any company of which more than 50% of the capital is held directly or indirectly by the parent company, and that, apart from shares do not confer on the holder voting rights. The group of companies does not have legal personality.

TAX AND ACCOUNTING OBLIGATIONS

Les obligations fiscales :

- Déclaration d'existence : lors de la création de l'entreprise
- Déclarations mensuelles : TVA et retenues à la source
- Déclarations d'impôt sur les revenus et bénéfices
- Etablissement des factures au titre des opérations de ventes ou des prestations de services, selon les normes prévues par la législation fiscale
- Déclaration des noms et adresses des fournisseurs en factures
- Accompagnement des opérations de transport de marchandises des factures, des titres de mouvement ou des documents en tenant lieu.
- Impression des factures numérotées et dans une série régulière

Tax obligations:

- Declaration of existence: during the company's creation
- Monthly returns: VAT and withholding tax
- Tax returns on income and profits
- Establishment of invoices for sales operations or services, according to the standards provided by the tax legislation
- Declaration of the names and addresses of suppliers invoices
- Support for freight operations invoices, titles of movement or documents in its stead.
- Print invoices and numbered in a regular and uninterrupted series.
- Application of the withholding under statutory tax on all bill



<p>et ininterrompue.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Application de la retenue à la source légale au titre de l'impôt, sur tous les paiements de factures aux fournisseurs, prestataires et autres, et son paiement au trésor. <p>Les obligations relatives à la comptabilité :</p> <ul style="list-style-type: none"> • La tenue de comptabilité selon les normes tunisiennes (inspirées de celles de l'IASC) et la législation commerciale et fiscale en vigueur • La communication de la comptabilité aux agents de l'administration tunisienne en cas de contrôle (impôts, sécurité sociale, douanes etc.) • La conservation de l'archive comptable pendant dix ans au moins 	<p>payments to suppliers, service providers to the treasury.</p> <p>The accounting-related obligations</p> <ul style="list-style-type: none"> • Keeping accounting under Tunisian standards (inspired by those of the IASC) and commercial and tax laws • Communication of accounting officers of the Tunisian administration in control (taxes, social security, customs etc.) • Conservation of accounting archives for at least ten years
---	---

STANDARD LEGAL OBLIGATIONS AND FORMALITIES FOR A BRANCH

<p>La succursale ouverte en Tunisie est considérée établissement stable soumis aux règles comptables et fiscales d'une société de droit commun :</p> <ul style="list-style-type: none"> • Si elle ouverte pour gérer un chantier, des opérations temporaires de montage ou des activités de surveillance avec une durée supérieure à 6 mois • Ou si ces activités, suite à la vente d'équipements, ont une durée supérieure à 3 mois et que les frais de montage ou de surveillance dépassent 10% du prix des équipements. <p>Une déclaration d'ouverture doit être faite auprès de l'administration fiscale en vue d'obtenir un numéro d'identification fiscale.</p> <p>Une autorisation d'admission temporaire de matériels destinés à être utilisés sur le chantier doit être demandée à la Direction Générale des Douanes.</p> <p>L'ouverture du chantier doit être déclarée à l'Inspection du travail pour le personnel engagé localement.</p> <p>Le bureau d'assistance technique ou bureau de liaison :</p> <p>C'est l'antenne d'une société- mère étrangère dont il est totalement dépendant. Le bureau ne doit pas effectuer des opérations commerciales. Il a l'obligation d'obtenir la carte de commerçant. Il n'est pas soumis à l'imposition des entreprises, mais est assujetti au paiement des taxes assises sur les salaires, à l'exception des taxes de formation professionnelle.</p>	<p>The open branch in Tunisia is considered permanent establishment subject to the accounting and tax rules of ordinary company:</p> <ul style="list-style-type: none"> • If opened to manage a project, temporary assembly project or supervisory activities with a duration longer than six months • Or if these activities following the sale of equipment are longer than three months and that the installation or monitoring costs exceed 10% of the price of equipment. <p>An opening statement must be made to the tax authorities in order to obtain a tax identification number.</p> <p>A temporary entry of equipment to be used on site must be requested from the Direction of Customs.</p> <p>The opening of the construction site must be reported to the Labour Inspectorate for the staff hired locally.</p> <p>The technical assistance office or liaison office:</p> <p>It is the antenna of a foreign parent society- which it is totally dependent. The office must not conduct business operations. He has the obligation to obtain the merchant card. It is not subject to corporate tax but is subject to the payment of taxes levied on wages, with the exception of vocational training taxes.</p>
---	--



HOW TO HIRE MY FIRST EMPLOYEE IN TUNISIA

MAIN LEGAL STEPS TO FOLLOW TO HIRE A FIRST EMPLOYEE

<p>Principales mesures juridiques à suivre pour engager un premier salarié :</p> <ul style="list-style-type: none"> • Création juridique complète de l'entreprise avec affiliation à la sécurité sociale « CNSS » • Choix de la forme du contrat d'embauche : CDD ou CDI • Précision de la période d'essai • Précision du régime d'emploi applicable à l'entreprise : régime général (code du travail et convention cadre) ou régime sectoriel (conventions collectives sectorielles) • Application du salaire et des droits découlant du régime d'emploi • Immatriculation de l'employé à la sécurité sociale « CNSS » 	<p>Key legal measures to follow to hire a first employee:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Creation of the company with affiliation to Social Security organism "CNSS" • Choice of the form of employment contract: CDD (fixed term contract) or CDI (permanent contract). • Accuracy of the trial period • Accuracy of the employment regime applicable to the company: general regime (labor code and framework agreement) or sectorial plan (sectorial collective agreements) • Application of salary and rights under the employment regime • Registration of the employee Social Security organism "CNSS"
---	--

DESIGN AND CONTENTS OF AN EMPLOYMENT CONTRACT

<p>Deux contrats de droit commun sont courants :</p> <ul style="list-style-type: none"> • CDD (contrat à durée déterminée) • CDI (contrat à durée indéterminée) <p>Le contrat verbal existe aussi. Si une personne commence à travailler pour un employeur sans écrit, l'engagement est considéré comme verbal et peut être prouvé par tout moyen (feuilles de paye, témoignages ...). Dans ce cas, l'employé se trouve alors légalement en CDI, titulaire dès le premier jour sans période d'essai.</p> <p>Le contrat écrit doit fixer : la qualification, les tâches à effectuer, la rémunération, la durée (48 h ou 40 h par semaine), les conditions de travail, la discipline, les cas de résiliation (faute professionnelle, rupture amiable, ...)</p> <p>Le CDI peut comporter une période d'essai pour 6 mois renouvelables une fois. Pendant la période d'essai, il peut être mis fin au contrat sans indemnité.</p> <p>Le CDD est nécessairement écrit.</p> <p>Depuis 1996, suite à des nécessités de flexibilité de l'emploi, il a été créé deux types de CDD :</p> <ul style="list-style-type: none"> • Le CDD lié à la tâche à accomplir (exemple : un lot de chantier). Pas de limite dans le temps, expire à la fin de la tâche. • Le CDD limité dans le temps (exemple : 8 jours), renouvelable plusieurs fois jusqu'au maximum total de 4 ans. <p>Les étrangers, contrats spéciaux :</p> <p>L'emploi de travailleurs étrangers est régi par les dispositions réglementant l'entrée, le séjour et le travail des étrangers en Tunisie. Dans ce cadre, « Le recrutement d'étrangers ne peut être effectué lorsqu'il existe des compétences tunisiennes dans les spécialités concernées par le recrutement »</p>	<p>Two legal employment contracts are common:</p> <ul style="list-style-type: none"> • CDD (fixed term contract) • CDI (permanent contract) <p>Verbal contracts also exist. If a person starts work with an employer without written commitment the commitment is considered verbal and can be proved by any means (payroll, accounts ...). In this case, the employee is then legally a CDI holder from the first day of his free trial period.</p> <p>The written agreement must set: qualification, tasks, remuneration, duration (48 hours or 40 hours a week), working conditions, discipline, cases of termination (malpractice, amicable departure, ...)</p> <p>The CDI may include a trial period for 6 months, renewable once. During the trial period, the contract may be terminated without compensation.</p> <p>The CDD is required to be written.</p> <p>Since 1996, following the necessities of flexible employment, two types of CDD were created :</p> <ul style="list-style-type: none"> • The CDD related to the task at hand (for example, a construction lot). No time limit, expires at the end of the task. • The CDD limited in time (e.g. 8 days), renewable several times until a total maximum of 4 years. <p>Foreigners, special contracts :</p> <p>The employment of foreign workers is governed by the provisions regulating the entry, residence, and employment of foreigners in Tunisia. In this context, "The recruitment of foreigners cannot be done when there are Tunisian skills in the specialties involved in the recruitment."</p>
--	---



CAN SOMEBODY DO BUSINESS FOR ME AND NOT BE AN EMPLOYEE?

Il est possible pour une entreprises d'exercer ses activités par l'intermédiaire d'un Employé. Est considérée comme un « établissement stable » d'une entreprise d'un Etat contractant, toute personne agissant dans l'autre Etat pour le compte de ladite entreprise lorsque :

- cette personne dispose dans cet Etat de pouvoirs généraux qu'elle y exerce habituellement lui permettant de négocier et de conclure des contrats pour l'entreprise ou pour le compte de l'entreprise ;
- ou elle prend habituellement des commandes dans cet Etat exclusivement ou presque exclusivement pour l'entreprise elle-même ou pour l'entreprise et d'autres entreprises contrôlées par elle ou qui ont une participation dominante dans cette entreprise ou qui sont placées sous un contrôle commun.

Si l'entreprise ne souhaite pas engager un salarié pour exécuter ses activités, elle peut faire appel à des professionnels sous-traitants par des convention ou contrats de services.

It is possible for a business to operate through an Employee. Is considered a "permanent establishment" of a company in a contracting country, any person acting in the other country on behalf of that undertaking when:

- that person has general powers and habitually exercises them to enable her to negotiate and conclude contracts for the company or on behalf of the company;
- or she habitually secures orders in that State exclusively or almost exclusively for the enterprise itself or for the company and other companies controlled by it, or has a controlling interest in that company or that are placed under common control.

If the company does not want to hire an employee to carry out its activities, it can appeal to subcontractors by convention or professional service contracts.



HOW TO READ FINANCIAL STATEMENTS IN TUNISIA

COMPANY X		AS AT DECEMBER		
		2014	2013	
	BILAN ACTIF	ASSETS		
	<u>ACTIF IMMOBILISE</u>	<u>FIXED ASSETS</u>		
A-1	Immobilisations incorporelles	Intangible fixed assets		
	Frais d'établissement	Preliminary and formation expenses		
	Frais de recherche et développement	Research and development costs		
	Concessions, brevets, licences, logiciels, drts & val. similaire	Concessions, patents, licences, trademarks and similar rights		
	Fonds commercial	Purchased goodwill		
	Autres immobilisations incorporelles	Other intangible assets		
	Immobilisations incorporelles en cours	Intangible assets in progress		
	Avances et acomptes	Advances and prepayments		
A-2	Immobilisations corporelles	Tangible fixed assets		
	Terrains	Land		
	Constructions	Buildings		
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	Industrial fixtures, fittings, plant machinery & equipment		
	Autres immobilisations corporelles	Other tangible fixed assets		
	Immobilisations corporelles en cours	Tangible assets in progress		
	Avances et acomptes	Advances and prepayments		
A-3	Immobilisations financières	Financial assets		
	Participations	Shares in subsidiaries and associated companies		
	Créances rattachées à des participations	Loans to group companies		
	Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	Other forms of investments		
	Prêts	Loans		
A-4	Autres actifs non courants	Other fixed as sets		
	<u>ACTIF CIRCULANT</u>	<u>CURRENT ASSETS</u>		
A-5	Stocks et en-cours	Inventories of products and work in progress		
	Matières premières et autres approvisionnements	Raw materials, supplies and other consumables		
	En-cours de production (biens et services)	Work in progress (for production and services)		
	Produits intermédiaires et finis	Intermediate products and finished goods		
	Marchandises	Inventories of goods purchased for resale		
A-6	Clients et comptes rattachés	Client		
	Créances	Accounts receivable		
	Créances clients et comptes rattachés	Trade accounts receivable		
A-7	Autres actifs courants	Other current assets		
	Avances et acomptes versés sur commandes	Advances and payments		
	Autres créances	Other accounts receivable		
	Capital souscrit - appelé, non versé	Capital-called up and unpaid		
	Débiteurs divers	Other receivable		
	Charges constatées d'avance	Prepaid expenses		
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	Charges to be spread over several periods		
A-8	Placements et actifs financiers	Financial current assets		
	Prêts	Loans		
	Placement	Marketable securities		
A-9	Liquidités et équivalent de liquidités	Cash & Equivalents		
	Instruments de trésorerie	Liquid assets		
	Disponibilités	Cash		
		TOTAL ASSETS	0	0



	CAPITAUX PROPRES	EQUITY	2014	2013
C-1	Capital	Capital stocks including paid capital:		
C-2	Réserves et primes liées au capital:	Retained earnings and premiums on capital :		
	Réserve légale	Legal reserve		
	Réserves statutaires ou contractuelles	Statutory or contractual reserves		
	Réserves réglementées	Regulated reserves		
	Autres réserves	Other reserves		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	Premiums arising from share issues, mergers,		
	Ecarts de réévaluation	Revaluation reserves		
	Ecart d'équivalence	Equity method evaluation difference		
C-3	Autres capitaux propres	Other capitals		
	Subventions d'investissement	Investment grants		
	Provisions réglementées	Regulated provisions		
C-4	Report à nouveau	Profits/Losses brought forward		
C-5	Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	Result for the year (profit or loss)		
			0	0
	PASSIFS NON COURANTS	NON CURRENT LIABILITIES		
P-1	Emprunts	Loans		
	Emprunts obligataires convertibles	Convertible debenture loans		
	Autres emprunts obligataires	Other debenture loans		
	Emprunts et dettes auprès établis. De crédits	Loans from credit institutions		
	Emprunts et dettes financières	Loans and financial debts		
P-2	Autres passifs financiers non courants	Other non current liabilities		
P-3	Provisions	Provision		
	Provisions pour risques et charges	Provision for risks and charges		
	PASSIFS COURANTS	CURRENT LIABILITIES		
P-4	Fournisseurs et comptes rattachés	Trade accounts payable		
P-5	Autres passifs courants	Other current liabilities		
	Clients créditeurs	Clients advances		
	Personnel	Employees		
	Etat impôts et taxes	Tax payable		
	Créditeurs divers	Others debts		
P-6	Passifs financiers et concours bancaires	Financial liabilities and bank overdrafts		
	Emprunts échus	Past due loans		
	Concours bancaires	Bank overdrafts		
		TOTAL LIABILITIES	0	0
		GENERAL TOTAL	0	0



COMPTE DE RESULTAT		RESULT STATEMENT	2014	2013
	<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>	Operating income
R-1	Chiffre d'affaires - Revenus	Sales – Turn over		
	Ventes de marchandises	Sales of goods purchased for resale		
	Ventes produits finis	Sales of products		
R-2	Autres produits d'exploitation	Other operating profits		
R-3	Production immobilisée	Capitalized production costs		
R-4	Variations des stocks produits	Change of stocks		
	Produits nets partiels sur opérations à long terme	Attributable profit on long term contracts		
	Subventions d'exploitation	Operating subsidies		
	Reprises sur provisions et transfert de charges	Write-off of provisions and transfer of charges		
	Autres produits	Other income		
	<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>	Operating costs		
R-5	Achats consommés	Purchases consumed		
	Achats de marchandises	Purchase of goods for resale		
	Achat de matières premières et autres approvisionnements	Purchase of raw materials, supplies and other consumables		
	Variation de stocks	Change in stock		
R-6	Autres approvisionnements	Other supplies		
R-7	Charges du personnel	Employees charges		
R-8	Dotations aux amortissements et provisions	Depreciation and provisions		
R-9	Autres charges d'exploitation	Other operating expenses		
	<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>	OPERATING RESULT		
R-10	Charges financières nettes	Net financial expenses		
R-11	Produits de placements	Investment income		
	<u>RESULTAT FINANCIER</u>	FINANCIAL RESULT		
R-12	Autres gains ordinaires	Other ordinary profit		
R-13	Autres pertes ordinaires	Other ordinary loss		
	<u>RESULTAT AVANT IMPOTS</u>	RESULT BEFORE TAX		
R-14	Impôts sur les bénéfices	Tax		
R-15	Éléments extraordinaires	Extraordinary elements		
	<u>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</u>	NET RESULT OF THE PERIOD		