



Bulletin Officiel

N°6424 Vendredi 27 Août 2021

www.cmf.tn26^{ème} année

ISSN 0330 – 7174

AVIS ET COMMUNIQUES DU CMF

RAPPEL AUX SOCIETES ADMISES A LA COTE DE LA BOURSE RELATIF A LA PUBLICATION DES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2021

2

TRAITEMENT COMPTABLE DES MODIFICATIONS DES FINANCEMENTS ACCORDES SUITE A LA PANDEMIE DE COVID 19

3

AVIS D'OUVERTURE D'UNE OPA : COMPAGNIE INTERNATIONALE DE LEASING -CIL-

4

AVIS DES SOCIETES

COMMUNIQUE DE PRESSE

ONE TECH HOLDING

10

ANNEXE I

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM

ANNEXE II

Liste indicative des sociétés & organismes faisant appel public à l'épargne (*mise à jour en date du 03/05/2021*)

ANNEXE III

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2021

- EURO-CYCLES
- ONE TECH HOLDING
- SPDIT SICAF
- ADWYA

ANNEXE III

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES CONSOLIDES ARRETES AU 30 JUIN 2021

- EURO-CYCLES
- ONE TECH HOLDING

COMMUNIQUE DU CMF

**RAPPEL AUX SOCIETES ADMISES A LA COTE DE LA BOURSE
RELATIF A LA PUBLICATION DES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2021**

Le Conseil du Marché Financier rappelle aux sociétés admises à la cote de la Bourse, qu'elles sont tenues, en vertu de l'article 21 bis de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier telle que modifiée par la loi n°2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières, de :

- **Fournir au CMF et à la BVMT**, sur supports papiers et magnétique, **leurs états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2021** accompagnés du rapport intégral du ou des commissaires aux comptes, et ce, **au plus tard le 31 août 2021**.

Ces états doivent être établis conformément aux normes comptables en vigueur et notamment à la norme n°19 relative aux états financiers intermédiaires.

- **Procéder à la publication** de ces états financiers intermédiaires dans un quotidien paraissant à Tunis, accompagnés du texte intégral du rapport du ou des commissaires aux comptes, après leur dépôt ou envoi au CMF, et ce, **dans le même délai**.

Pour les besoins de la publication dans le quotidien, les sociétés peuvent se limiter à publier les notes sur les états financiers obligatoires et les notes les plus pertinentes sous réserve de l'obtention de l'accord écrit du commissaire aux comptes.

Les sociétés concernées doivent prendre les dispositions nécessaires à l'effet de respecter les obligations sus-indiquées.

COMMUNIQUÉ DU CMF

**TRAITEMENT COMPTABLE DES MODIFICATIONS DES FINANCEMENTS ACCORDÉS
SUITE A LA PANDEMIE DE COVID 19**

Compte tenu des conséquences économiques de la pandémie de COVID 19, le Conseil du Marché Financier se mobilise pour accompagner les sociétés, afin de faire face à l'éventuelle complexité liée à la mise en œuvre de la réglementation sur l'information financière.

Dans ce cadre, et en concertation avec le Conseil National de la Comptabilité, le Conseil du Marché Financier, attire l'attention des institutions financières (banques et établissements financiers régis par la loi n°2016-48 du 11 juillet 2016), sur la nécessité de prise en compte des implications comptables, des décisions de soutien prises par les autorités publiques en faveur des ménages et des entreprises afin de faire face aux conséquences économiques engendrées par la pandémie de COVID 19.

Il est à rappeler que le comité auxiliaire au Conseil National de la comptabilité, créé par le président dudit conseil, saisi sur la question relative au traitement comptable des modifications des flux de trésorerie contractuels des financements accordés par les institutions financières (banques et établissements financiers régis par la loi n°2016-48 du 11 juillet 2016) et des institutions de micro finance (IMF sous forme de sociétés anonymes régies par le décret-loi n°2011-117 du 5 novembre 2011 tel que modifié par la loi n°2014-46 du 24 juillet 2014), a émis un avis portant sur le traitement comptable susvisé.

Les institutions financières sus-indiquées sont, de ce fait, appelées à se conformer aux dispositions de l'avis du Conseil National de la Comptabilité n°2020-A du 30 décembre 2020, portant sur le traitement comptable des modifications des financements accordés aux bénéficiaires suite à la pandémie de COVID 19.

AVIS DU CMF

OFFRE PUBLIQUE D'ACHAT -OPA-

**Avis d'ouverture d'une Offre Publique d'Achat Obligatoire
sur les actions de la Compagnie Internationale de Leasing -CIL-
initiée par la Société Générale Financière**

Par décision n° 51 du 06 août 2021, le Conseil du Marché Financier a fixé les conditions de l'Offre Publique d'Achat Obligatoire à laquelle a été soumise, le 30 décembre 2020, la société GENERALE FINANCIERE, visant le reste des actions composant le capital de la Compagnie Internationale de Leasing -CIL- et ce, suite à la décision de la Commission d'Agréments de la Banque Centrale de Tunisie n°35 en date du 17 juin 2021 autorisant la société GENERALE FINANCIERE, agissant de concert avec la société JUBA SARL, la société Touristique OCEANA, Mr Mohamed BRIGUI, Mmes Myriem BRIGUI et Héla BRIGUI, l'acquisition d'actions dans le capital de la Compagnie Internationale de Leasing -CIL- lui permettant de détenir, de concert, un pourcentage dépassant la moitié des droits de vote dans le capital de la Société CIL.

Le présent avis est établi sous la responsabilité de l'initiateur de l'offre et de la société visée chacun en ce qui le concerne.

I- Identité de l'initiateur :

Dénomination sociale : La société GENERALE FINANCIERE

Forme juridique : SA

Siège social : 16, Avenue Jean Jaurès, 1001 Tunis

Identifiant unique : 0048208X

La société GENERALE FINANCIERE agit de concert avec :

- La société JUBA SARL

Forme juridique : SARL

Siège social : 6, Rue Ibn Hazm Cité jardins, Le Belvédère, 1002 Tunis

Identifiant unique : 1054205P

- La société Touristique OCEANA

Forme juridique : SA

Siège social : Manaret Hammamet, Hammamet Sud B.P 58 Hammamet, 8056

Identifiant unique : 0437552C

- Mr Mohamed BRIGUI

Adresse : 6, Rue Juba, Nôtre Dame, Tunis

- Mme Myriem BRIGUI

Adresse : 126, Rue Taieb Mhiri, 2078, Gammarth, Tunis

- Mme Héla BRIGUI

Adresse : 43, Rue du Dr Burnet, Tunis

II- Dénomination de l'établissement présentateur du projet d'OPA :

La Compagnie Générale d'Investissement -CGI-, en sa qualité d'intermédiaire en bourse, sis au 10, Rue Pierre de Coubertin 1001 Tunis, est l'établissement présentateur du projet d'OPA obligatoire et chargé de la réalisation de l'opération.

III- Nombre de titres détenus par l'initiateur de l'offre :

La société GENERALE FINANCIERE détient directement 1.746.660 actions représentant 34,93% du capital de la CIL et 411.222 actions de concert avec les actionnaires susmentionnés (soit la Société JUBA SARL, la société Touristique OCEANA, Mr Mohamed BRIGUI, Mmes Myriem BRIGUI et Héla BRIGUI) représentant 8,22% du capital, soit au total 2.157.882 actions représentant 43,16% du capital de la CIL.

IV- Nombre de titres visés par l'offre :

Par cette OPA obligatoire, la société GENERALE FINANCIERE, agissant de concert avec la société JUBA SARL, la société Touristique OCEANA, Mr Mohamed BRIGUI, Mmes Myriem BRIGUI et Héla BRIGUI, vise l'acquisition du reste des actions composant le capital de la société CIL, soit **422.559** actions représentant **8,45%** du capital de la société. L'initiateur s'engage pendant la période de validité de l'OPA à acquérir la totalité des titres présentés en réponse à cette offre dans la limite des titres visés.

Il convient de noter que certains actionnaires détenant en totalité 2.189.897 actions représentant 45,91% des droits de vote (soit 43,80% du capital de la société) ont manifesté, individuellement, par écrit leurs décisions de ne pas céder leurs actions dans le cadre de l'offre en question.

V- Prix de l'offre :

Le prix de l'offre est fixé à **16,600 dinars** l'action, hors frais de courtage et commission sur transactions en bourse.

Ce prix a été obtenu en application des dispositions de l'article 163 bis du RGB, soit le prix le plus élevé entre :

- La moyenne des cours de bourse pondérée par les volumes de transactions pendant les quatre vingt dix (90) jours de bourse précédant le fait générateur de la soumission à l'offre publique d'achat obligatoire ;
- Le prix le plus élevé payé pour les mêmes titres par la personne soumise à l'obligation de procéder à une offre publique obligatoire, ou par des personnes agissant de concert avec elle, durant les quatre vingt dix (90) jours de bourse précédant le fait générateur de la soumission à l'offre publique d'achat obligatoire ;
- Le prix des titres conférant le contrôle et qui sont à l'origine de la soumission à l'offre publique d'achat obligatoire.

VI- But de l'offre :

La présente Offre Publique d'Achat est initiée par la Société GENERALE FINANCIERE et ce, en réponse à la décision du Conseil du Marché Financier du 30 décembre 2020 et celle n° 51 du 06 août 2021 la soumettant à une Offre Publique d'Achat Obligatoire visant le reste des actions CIL qu'elle ne détient pas, de concert avec la société JUBA SARL, la société Touristique OCEANA, Mr Mohamed BRIGUI, Mmes Myriem BRIGUI et Héla BRIGUI et ce, suite à son acquisition d'un nombre de titres lui conférant (de concert avec les actionnaires susmentionnés) une part de droits de vote en franchissement du seuil de 40% dans le capital de la Société CIL sans qu'aucun autre actionnaire ne détienne, seul ou de concert, une proportion supérieure.

L'opération en question a été réalisée en date du 25/12/2020 et a porté sur l'acquisition par la Société GENERALE FINANCIERE de **250.000 actions** CIL représentant **5%** du capital de ladite société.

VII - Intentions pour les 12 mois à venir dans les domaines suivants :

Il convient de noter que la Société GENERALE FINANCIERE et Mr Mohamed BRIGUI sont membres du Conseil d'Administration de la Société CIL.

a) - Politique commerciale :

La Société GENERALE FINANCIERE envisage de maintenir la politique commerciale actuelle de la Société CIL.

b) - Politique financière :

La Société GENERALE FINANCIERE envisage de maintenir la politique financière actuelle de la Société CIL.

c) - Politique sociale :

La Société GENERALE FINANCIERE envisage de maintenir la politique sociale actuelle de la Société CIL.

d) -Cotation en Bourse :

La Société GENERALE FINANCIERE n'a pas l'intention de demander le retrait de la société CIL de la cote de la Bourse.

VIII- Accords entre l'initiateur de l'offre et la société visée :

Aucun accord n'a été établi entre les deux parties.

IX- Dates d'ouverture et de clôture de l'offre :

La présente OPA obligatoire est valable pour une période allant du **jeudi 12 août 2021 au jeudi 02 septembre 2021 inclus**.

X- Calendrier de l'opération et modalités de réalisation de l'opération d'offre :

1- Transmission des ordres :

Les actionnaires intéressés par cette offre peuvent, s'ils le désirent, transmettre leurs ordres de vente à leur intermédiaire agréé administrateur jusqu'à la date de clôture de l'offre, soit le **02 septembre 2021**. Ces ordres peuvent être révoqués à tout moment jusqu'au jour de clôture de l'offre.

2- Centralisation des ordres auprès de la BVMT :

Les intermédiaires en bourse remettent à la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis -BVMT-, les états des ordres reçus selon les modalités prévues par l'avis de la Bourse qui sera publié à cet effet sur son bulletin officiel. Ces états doivent être accompagnés d'une lettre certifiant que le dépôt est effectué conformément aux clauses et conditions de l'offre publique.

Ces états doivent être signés par la personne habilitée et comporter le cachet de la société d'intermédiation.

La centralisation des ordres transmis par les intermédiaires en bourse est effectuée au bureau d'ordre de la BVMT. Aucun autre mode de transmission ne sera accepté par la BVMT, en particulier les envois par fax.

3- Déclaration des résultats :

A l'issue de l'opération de dépouillement, la BVMT communiquera au CMF un état récapitulatif détaillé sur le résultat de l'OPA. Ce résultat fera l'objet d'un avis qui paraîtra sur le Bulletin Officiel de la BVMT.

4- Modalités de règlement-livraison :

Le règlement-livraison sera réalisé conformément à la réglementation en vigueur.

5- Suspension et reprise de cotation :

La cotation en bourse des actions CIL sera suspendue durant les séances de bourse du 09 ou 10^(*) et 11 août 2021, et reprendra à partir du 12 août 2021.

XI- Renseignements relatifs à la société visée :

1- Renseignements généraux :

- **Dénomination de la société :** Compagnie Internationale de Leasing –CIL–

- **Siège social :** 16, Avenue Jean Jaurès, 1001 –TUNIS–

- **Téléphone :** 71 336 655 / 71 130 200

- **Forme juridique :** Société Anonyme –SA–

-**Législation particulière applicable:** La CIL est une société anonyme régie par la loi 2016-48 du 11 juillet 2016 relative aux banques et établissements financiers. Elle est également régie par les dispositions des lois 94-89 et 94-90 du 26 juillet 1994, relatives respectivement au leasing et aux dispositions fiscales du leasing.

- **Date de constitution :** 21/10/1992

- **Durée :** 99 ans à compter du jour de sa constitution

- **Nationalité :** Tunisienne

-**Identifiant unique:** 0381878S

- **Exercice social :** du 1^{er} janvier au 31 décembre de chaque année.

- Objet social :

La société a pour objet d'effectuer des opérations de leasing portant sur des biens à usage industriel ou professionnel, de prendre des participations ou des intérêts dans toutes sociétés ou opérations quelconques par voie de fusion, apport, souscription, achat de titres et droits sociaux, constitution de sociétés nouvelles ou de toute autre manière, et généralement d'effectuer toutes opérations financières, industrielles, commerciales, mobilières ou immobilières se rattachant directement ou indirectement à l'objet ci-dessus.

(*) La première séance de bourse de suspension de cotation de la valeur CIL dépendra de l'annonce du 1^{er} jour de l'année de l'Hégire par les autorités compétentes.

2-Administration, direction et contrôle :**Conseil d'Administration :**

Membre	Représenté par	Fonction & Qualité		Mandat
M. Mohamed BRIGUI*	Lui-même	Président du Conseil d'Administration		2020-2022
Société Générale Financière*	Mme. Héla BRIGUI HAMIDA	Administrateur	Membre du comité d'audit***	2020-2022
Tunisian Travel Service*	M. Raouf NEGRA	Administrateur	Membre du comité d'audit***	2020-2022
M. Habib BOUAZIZ*	Lui-même	Administrateur	Membre du comité des risques***	2020-2022
M. Sofiène HAJ TAIEB*	Lui-même	Administrateur		2020-2022
M. Skander KAMOUN*	Lui-même	Administrateur, représentant des actionnaires minoritaires	Membre du comité des risques***	2020-2022
M. Chokri BEN AYED*	Lui-même	Administrateur Indépendant	Président du comité des risques***	2020-2022
M. Mustapha BEN HATIRA**	Lui-même	Administrateur Indépendant	Président du comité d'audit***	2021-2022

*Nommés par l'AGO du 07/07/2020.

**Cet administrateur a été nommé par le CA du 05/03/2021 et ratifié par l'AGO du 29/04/2021 pour une période de deux ans prenant fin à la date de l'AGO statuant sur l'exercice 2022. Sa nomination est en attente de l'approbation de la BCT.

***Nommés par le CA du 19/04/2021.

Direction :

Mr Salah SOUKI est nommé Directeur Général de la société CIL depuis le 28/12/2017.

Contrôle :

Commissaire aux comptes	Adresse	Mandat
Société Horwath ACF, représentée par M ^f Noureddine BEN ARBIA	35, Rue Hédi karray, Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	2020-2022
Société FINOR représentée par M ^f Mustapha MEDHIOUB	Immeuble International City Center- Tour des bureaux, Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	2021-2023*

*Mandat reconduit par l'AGO du 29/04/2021.

3- Renseignements concernant le capital :

- **Capital social** : 25 000 000 dinars

- **Nombre total des droits de vote** : 4 770 338 droits de votes

- **Nombre total des titres** : 5 000 000 actions

- **Structure du capital de la société CIL après l'opération d'acquisition en date du 25/12/2020 par la société GENERALE FINANCIERE:**

Actionnaire	Nombre d'actions	Montant en dinars	% du capital	Nombre de droits de vote	% des droits de vote
Mohamed BRIGUI	153 000	765 000	3,06%	153 000	3,21%
Société GENERALE FINANCIERE	1 746 660	8 733 300	34,93%	1 746 660	36,62%
Société JUBA SARL	215 222	1 076 110	4,30%	215 222	4,51%
Société Touristique OCEANA	36 000	180 000	0,72%	36 000	0,75%
Héla BRIGUI	3 500	17 500	0,07%	3 500	0,07%
Myriem BRIGUI	3 500	17 500	0,07%	3 500	0,07%
Total Groupe Mohamed BRIGUI	2 157 882	10 789 410	43,16 %	2 157 882	45,24%
Groupe TTS	1 014 090	5 070 450	20,28%	1 014 090	21,26%
Personnel CIL	488 478	2 442 390	9,77%	488 478	10,24%
Habib BOUAZIZ	389 593	1 947 965	7,79%	389 593	8,17%
Contrat régulation	229 600	1 148 000	4,59%	-	-
Sofiène HAJ TAIEB	214 870	1 074 350	4,30%	214 870	4,50%
Abderraouf AMOURI	82 866	414 330	1,66%	82 866	1,74%
Total autres que Groupe BRIGUI	2 419 497	12 097 485	48,39%	2 189 897	45,91%
Droits non encore convertis	62	-	-	-	-
Autres actionnaires (Nombre de titres visés par l'offre)	422 559	2 112 795	8,45%	422 559	8,86%
Total	5 000 000	25 000 000	100,00%	4 770 338 *	100,00%

*Détermination du nombre des droits de vote : $5\,000\,000 - (229\,600 + 62) = 4\,770\,338$.

4- Situation financière de la société :**4-1 Etats financiers individuels de la société CIL arrêtés au 31 décembre 2020 :**

Cf Bulletin Officiel du CMF n° 6342 du lundi 26/04/2021.

4-2 Etats financiers consolidés du Groupe CIL arrêtés au 31 décembre 2020 :

Cf Bulletin Officiel du CMF n° 6342 du lundi 26/04/2021.

4-3 Indicateurs d'activité trimestriels de la société CIL arrêtés au 30/06/2021 :

Cf Bulletin Officiel du CMF n° 6400 du jeudi 22/07/2021.

AVIS DES SOCIÉTÉS (*)

COMMUNIQUE DE PRESSE

ONE TECH HOLDING

16, Rue des entrepreneurs, Zone Industrielle Charguia II 2035 –Tunis

Le conseil d'administration de ONE TECH HOLDING réuni en date du 26 Aout 2021, a arrêté les états financiers consolidés au 30 juin 2021 qui ont enregistré une très forte progression des performances du groupe.

En effet, le conseil note avec satisfaction la forte reprise des activités du groupe, et la réalisation d'un résultat opérationnel sur le premier semestre de 30,4 MDT, quasi équivalent à celui de toute l'année 2020. Cela s'est produit bien que la situation économique internationale en général et les marchés automobiles en Europe en particulier n'ont pas encore repris leur niveau avant -covid, malgré une reprise certaine.

Le résultat net de l'ensemble consolidé au 30 Juin 2021 a atteint 22,4 MDT, en nette progression par rapport à celui de la même période en 2020 qui était de 3,7 MDT, et représentant 75% du résultat annuel de l'année 2019.

La croissance des ventes a été très importante sur le premier semestre de 2021 progressant de 42% malgré un impact négatif de la pandémie. En outre, les ventes à l'exportation se consolident au niveau de 85% du total des revenus, consacrant ainsi la stratégie export du groupe.

La contribution du pôle mécatronique spécialisé dans l'industrie automobile reste prépondérante dans les résultats opérationnels, avec une part de 59% et le pôle câble contribuant à 35% de la performance globale. L'activité mécatronique, se développe et se positionne désormais sur le marché des véhicules électriques qui est actuellement en forte progression, ainsi que sur de nouveaux marchés comme pour le marché américain et d'autres secteurs d'application tels que l'industriel et le médical. Le marché marocain quant à lui a été également impacté par le COVID et ne commencera à reprendre qu'à partir du second semestre 2021.

Cependant, la pandémie continue à impacter les approvisionnements et la supply-chain, avec l'arrêt des chaînes de production à l'étranger, la discontinuité de l'activité (confinement-reconfinement des fournisseurs), l'absence d'investissements en 2020. Cet état de fait a impacté la disponibilité et les prix des matières premières ainsi que les coûts de transport, repartis à la hausse, engendrant ainsi une augmentation des stocks pour éviter les ruptures.

La sécurité sanitaire des employés reste une priorité du groupe avec la rigueur de l'application du protocole sanitaire et l'engagement d'une campagne de vaccination de l'ensemble des employés du groupe.

Au vu des perspectives, les attentes du groupe portent sur un résultat brut d'exploitation d'atterrissage, au 31 décembre 2021, qui sera conforme aux prévisions du budget, à savoir 90,5 MDT, et largement supérieur à ces niveaux des deux années précédentes.

Par ailleurs, le groupe One Tech reste investit dans le monde du high-tech avec des prises de participation au niveau du capital de start-up tunisiennes et de sociétés qui sont versées dans la technologie.

Enfin, le conseil d'administration a décidé de proposer à l'assemblée générale extraordinaire une augmentation du capital social par incorporation de réserves et l'attribution d'actions gratuites, d'un montant de 26 800 000 dinars à prélever sur les résultats reportés, portant ainsi le capital social de 53 600 000 dinars à 80 400 000 Dinars et ce par la création et l'émission de 26 800 000 actions gratuites d'un nominal de un dinar chacune à répartir entre les anciens actionnaires et les cessionnaires de droits d'attribution à raison d'une action nouvelle gratuite pour deux actions anciennes. Ainsi, le propriétaire de deux actions anciennes aura droit à une action nouvelle gratuite.

Ladite assemblée Générale Extraordinaire sera convoquée au courant du mois d'octobre 2021.

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

2021- AS -1052

**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

Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/12/2020	VL antérieure	Dernière VL		
OPCVM DE CAPITALISATION							
<i>SICAV OBLIGAIRES DE CAPITALISATION</i>							
1 TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS	20/07/92	198,834	205,255	205,284		
2 SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2)	16/04/07	135,663	140,398	140,418		
3 UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI BOURSE	01/02/99	113,878	117,277	117,293		
4 SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	STB FINANCE	18/09/17	121,243	125,853	125,871		
5 LA GENERALE OBLIG-SICAV	CGI	01/06/01	118,816	122,611	122,627		
6 FIDELITY SICAV PLUS	MAC SA	27/09/18	116,618	121,737	121,757		
7 FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	114,359	117,798	117,813		
8 SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	46,744	47,818	47,824		
9 SICAV BH CAPITALISATION	BH INVEST	22/09/94	33,122	34,238	34,242		
10 POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	BH INVEST	06/07/09	112,226	116,098	116,113		
<i>FCP OBLIGAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>							
11 FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	17,534	18,106	18,108		
12 MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	126,004	128,912	128,925		
13 CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP	CGF	25/02/08	1,178	1,188	1,188		
14 FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	TSI	15/11/17	118,928	123,121	123,137		
15 UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15	11,622	11,959	11,961		
16 FCP BNA CAPITALISATION	BNA CAPITAUX	03/04/07	166,484	172,548	172,575		
17 FCP SALAMETT PLUS	AFC	02/01/07	11,578	11,920	11,922		
18 FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE (1)	SMART ASSET MANAGEMENT	18/12/15	94,477	98,187	98,202		
19 ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE	ATTIJARI GESTION	23/08/21		100,032	100,030		
<i>FCP OBLIGAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>							
20 FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	1,846	1,914	1,916		
<i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>							
21 SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS	17/05/93	63,361	65,024	65,031		
22 SICAV PROSPERITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2)	25/04/94	132,598	136,825	136,927		
23 SICAV OPPORTUNITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2)	11/11/01	105,737	108,788	108,957		
24 AMEN ALLIANCE SICAV	AMEN INVEST	17/02/20	105,648	109,200	109,216		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>							
25 FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	135,529	141,463	141,639		
26 FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	519,152	538,377	538,836		
27 FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	135,683	137,241	137,100		
28 FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE **	MAXULA BOURSE	15/10/08		En liquidation	En liquidation		
29 FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE **	MAXULA BOURSE	15/10/08		En liquidation	En liquidation		
30 FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	168,397	174,807	174,519		
31 FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS	06/09/10	95,444	96,973	97,002		
32 FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS	09/05/11	125,190	128,908	129,068		
33 MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	160,682	174,223	174,595		
34 MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	143,868	153,951	154,374		
35 FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	04/06/07	22,000	23,285	23,324		
36 STB EVOLUTIF FCP	STB FINANCE	19/01/16	91,681	90,205	90,169		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>							
37 FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	05/02/04	2147,555	2231,925	2234,620		
38 FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	125,405	129,874	130,380		
39 FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	211,191	220,663	220,505		
40 AIRLINES FCP VALEURS CEA**	TUNISIE VALEURS	16/03/09	17,599	En liquidation	En liquidation		
41 FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	2,820	3,000	3,013		
42 FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	2,535	2,693	2,704		
43 UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14	67,913	66,485	66,144		
44 FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,226	1,293	1,299		
45 FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15	1,276	1,304	1,304		
46 FCP HAYETT PLENITUDE	AMEN INVEST	24/03/15	1,203	1,242	1,245		
47 FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15	1,178	1,223	1,226		
48 MAC HORIZON 2022 FCP	MAC SA	09/11/15	112,701	112,727	112,126		
49 AL AMANAH PRUDENCE FCP ****	CGF	25/02/08	133,188	En dissolution	En dissolution		
50 FCP MOUASSASSETT	AFC	17/04/17	1142,671	1232,320	1242,942		
51 FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MAC SA	19/05/17	12,972	13,452	13,361		
52 FCP BIAT-CEA PNT TUNISAIR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2)	06/11/17	9,852	10,459	10,512		
53 FCP ILBOURSA CEA	MAC SA	21/06/21		10,324	10,287		
<i>SICAV ACTIONS DE CAPITALISATION</i>							
54 UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI BOURSE	10/04/00	86,094	89,980	90,221		
OPCVM DE DISTRIBUTION							
Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2020	VL antérieure	Dernière VL
			Date de paiement	Montant			
<i>SICAV OBLIGAIRES</i>							
55 SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	18/05/21	4,548	109,386	107,999	108,011
56 AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	31/05/21	3,712	100,933	100,021	100,034
57 AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	29/05/20	3,949	107,696	111,200	111,217

58	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTIJARI GESTION	01/11/00	24/05/21	5,398	104,918	103,109	103,125
59	TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GERE	07/05/07	28/05/21	6,883	107,234	104,795	104,813
60	SICAV AXIS TRÉSORERIE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	01/09/03	26/05/21	5,411	109,726	107,892	107,908
61	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	21/05/21	5,277	106,230	104,509	104,525
62	SICAV TRESOR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2)	03/02/97	18/05/21	4,821	103,279	101,677	101,691
63	MILLENUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	12/11/01	29/06/21	2,630	102,962	102,283	102,290
64	CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	05/04/21	5,706	107,119	105,080	105,096
65	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	03/05/21	6,342	109,306	106,876	106,893
66	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	28/05/21	4,085	105,929	104,633	104,643
67	MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	28/05/21	3,660	104,856	103,819	103,830
68	SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	26/03/21	4,941	105,040	103,492	103,507
69	UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	16/10/00	25/05/21	4,129	104,509	102,693	102,975
70	SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	31/05/21	5,449	104,296	102,177	102,190
71	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	28/05/21	3,709	106,815	105,714	105,724
72	SICAV L'ÉPARGNANT	STB FINANCE	20/02/97	24/05/21	5,407	104,496	102,726	102,741
73	AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	27/05/21	5,757	104,153	101,196	101,205
74	SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS	01/08/05	31/05/21	4,222	107,259	105,914	105,927
75	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI BOURSE	15/11/93	28/04/21	4,022	103,224	101,804	101,816
FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE								
76	FCP AXIS AAA	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	10/11/08	18/05/21	3,742	108,188	107,813	107,830
77	FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	21/05/21	5,114	105,789	104,281	104,297
78	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	31/05/21	4,033	107,316	106,837	106,850
FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE								
79	FCP HELION SEPTIM	HELION CAPITAL	07/09/18	21/05/21	7,610	111,811	108,635	108,770
SICAV MIXTES								
80	ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	18/05/21	0,199	63,589	66,090	66,290
81	SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	21/05/21	0,442	91,816	96,051	95,966
82	SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	05/04/21	0,730	18,328	17,905	17,914
83	SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	26/03/21	5,216	279,682	295,136	295,458
84	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	31/05/21	15,763	2222,734	2337,371	2333,142
85	SICAV L'INVESTISSEUR	STB FINANCE	30/03/94	19/05/21	1,823	75,191	69,813	69,748
86	SICAV AVENIR	STB FINANCE	01/02/95	27/05/21	1,629	56,836	54,980	54,933
87	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI BOURSE	17/05/99	11/05/20	0,761	108,247	106,294	106,314
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
88	FCP IRADETT 50	AFC	04/11/12	27/05/21	0,273	11,629	11,829	11,870
89	FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	27/05/21	1,045	13,786	15,176	15,130
90	ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30/06/09	19/05/21	0,081	15,165	16,270	16,299
91	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	19/05/21	0,184	13,508	14,184	14,198
92	BNAC PROGRÈS FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	28/05/21	4,392	149,845	144,085	144,091
93	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	CGF	14/06/11	28/05/20	0,040	9,234	9,680	9,695
94	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB FINANCE	08/09/08	31/05/21	0,728	9,059	100,369	100,326
95	FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	04/05/20	0,605	77,258	79,793	79,631
96	FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	30/05/18	0,599	76,966	80,756	80,657
97	TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	31/05/21	3,448	99,851	100,822	100,744
98	UBCI - FCP CEA	UBCI BOURSE	22/09/14	08/04/20	1,830	89,949	94,419	94,579
99	CGF TUNISIE ACTIONS FCP	CGF	06/01/17	-	-	10,141	10,880	10,863
100	FCP BH CEA	BH INVEST	18/12/17	04/02/21	1,451	96,667	105,752	106,003
101	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2)	15/01/07	24/05/21	1,001	140,968	151,061	151,548
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
102	FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	16/06/21	0,523	98,185	107,132	108,751
103	FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	21/05/21	0,686	115,856	119,478	119,463
104	FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	25/05/18	0,833	116,654	122,636	122,371
105	MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	31/05/21	2,561	189,900	193,093	192,893
106	MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	31/05/21	2,750	174,320	177,096	177,113
107	MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	31/05/21	3,399	166,989	170,248	170,246
108	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	31/05/21	0,127	23,320	23,284	23,284
109	MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	140,701	139,502	140,408
110	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	27/05/20	0,583	153,933	156,374	157,402
111	TUNISIAN EQUITY FUND *	UGFS-NA	30/11/09	28/05/19	80,346	En liquidation	En liquidation	En liquidation
112	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL	TUNISIE VALEURS	14/12/15	31/05/21	130,593	5414,197	5450,672	5474,318
113	TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND ****	CGF	29/07/16	28/05/20	99,012	5461,164	5896,728	En dissolution
114	FCP AMEN SELECTION	AMEN INVEST	04/07/17	02/06/21	1,594	85,641	90,392	90,735
115	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	TUNISIE VALEURS	12/11/18	31/05/21	105,254	4570,396	4605,717	4625,945
116	FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	SBT	11/02/19	22/04/21	0,227	10,224	10,438	10,430
117	FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	28/05/21	5,728	165,461	166,690	166,995
118	FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2)	16/05/16	24/05/21	106,138	10549,752	11066,632	11113,210
FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE								
119	FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	31/05/21	2,806	137,347	124,152	124,048

(1) Initialement dénommé FCP SMART EQUILIBRE
(2) Initialement dénommée BIAT ASSET MANAGEMENT
* FCP en liquidation suite à l'expiration de sa durée de vie
** FCP en liquidation anticipée
*** FCP en dissolution en application de l'article 15 du code des OPC
**** FCP en dissolution suite à l'expiration de sa durée de vie

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 -UIB ASSURANCES- et l'ouverture au public des fonds « FCPR Tunisian Development Fund IV – MUSANADA », « FCPR Tunisian Development Fund IV – MUSANADA II » et « FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA II », 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.Adwya SA	Route de la Marsa GP 9 , Km 14, BP 658 -2070 La Marsa	71 778 555
2.Adv e-Technologies- AeTECH	29, Rue des Entrepreneurs – Charguia II -2035 Tunis-	71 940 094
3. Air Liquide Tunisie	37,rue des entrepreneurs, ZI La Charguia II -2035 Ariana-	70 164 600
4. Amen Bank	Avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 835 500
5. Automobile Réseau Tunisien et Services -ARTES-	39, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 841 100
6. Arab Tunisian Bank "ATB"	9, rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 351 155
7. Arab Tunisian Lease "ATL"	Ennour Building, Centre Urbain Nord 1082 Tunis Mahrajène	70 135 000
8. Attijari Leasing	Rue du Lac d'Annecy - 1053 Les Berges du Lac-	71 862 122
9. Banque Attijari de Tunisie "Attijari bank"	24, Rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord - 1080 Tunis -	70 012 000
10. BH ASSURANCE	Immeuble Assurances Salim lot AFH BC5 Centre Urbain Nord -1003 Tunis	71 948 700
11. BH BANK	18, Avenue Mohamed V 1080 Tunis	71 126 000
12.BH Leasing	Rue Zohra Faiza-Immeuble BH Assurance, Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 700
13.Banque de Tunisie "BT"	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
14. Banque de Tunisie et des Emirats S.A "BTE"	5 bis, rue Mohamed Badra -1002 TUNIS-	71 783 600
15. Banque Internationale Arabe de Tunisie "BIAT"	70-72, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 340 733
16. Banque Nationale Agricole "BNA"	Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 831 200
17.Best Lease	54, Avenue Charles Nicolle Mutuelle ville -1002 Tunis-	71 799 011
18.Carthage Cement	Rue 8002, Espace Tunis Bloc H, 3 ^{ème} étage Montplaisir -1073 Tunis-	71 964 593
19.CEREALIS S.A	Immeuble Amir El Bouhaira, Appt.N°1, rue du Lac Turkana, Les Berges du Lac -1053 Tunis -	71 961 996
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.Electrostar	Boulevard de l'environnement Route de Naâssen 2013 Bir El Kassâa Ben Arous	71 396 222
26.Essoukna	46, rue Tarak Ibnou Zied Mutuelle ville - 1082 TUNIS -	71 843 511
27.EURO-CYCLES	Zone Industrielle Kalâa Kébira -4060 Sousse-	73 342 036
28. Générale Industrielle de Filtration - GIF -	Km 35, GP1- 8030 Grombalia -	72 255 844
29.Hannibal Lease S.A	Immeuble Hannibal Lease, Rue du Lac Lemman, Les Berges du Lac – Tunis-1053	71 139 400
30. L'Accumulateur Tunisien ASSAD	Rue de la Fonte Zone Industrielle Ben Arous BP. N°7 -2013 Ben Arous-	71 381 688

31. Les Ateliers Mécaniques du Sahel "AMS"	Rue Ibn Khaldoun BP. 63 - 4018 SOUSSE-	73 231 111
32. Les Ciments de Bizerte	Baie de Sebra BP 53 -7018 Bizerte-	72 510 988
33. Maghreb International Publicité « MIP »	Impasse Rue des Entrepreneurs, Z.I Charguia 2, BP 2035, Tunis.	31 327 317
34. Manufacture de Panneaux Bois du Sud -MPBS-	Route de Gabes, km 1.5 -3003 Sfax-	74 468 044
35. One Tech Holding	16 Rue des Entrepreneurs – Zone Industrielle la Charguia 2 – 2035 Ariana.	70 102 400
36. OFFICEPLAST	Z.I 2, Medjez El Bab B.P. 156 -9070 Tunis	78 564 155
37. Placements de Tunisie -SICAF-	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
38. Poulina Group Holding	GP1 Km 12 Ezzahra, Ben Arous	71 454 545
39. Société Atelier du Meuble Intérieurs	Z.I Sidi Daoud La Marsa - 2046 Tunis -	71 854 666
40. SANIMED	Route de Gremda Km 10.5-BP 68 Markez Sahnoun -3012 Sfax -	74 658 777
41. SERVICOM	65, rue 8610 Z.I Charguia I -Tunis-	70 730 250
42. Société Chimique "ALKIMIA"	11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE-	71 792 564
43. Société ENNAKL Automobiles	Z.I Charguia II BP 129 -1080 Tunis	70 836 570
44. Société d'Articles Hygiéniques Tunisie -Lilas-	5, rue 8610, Zone Industrielle – La Charguia 1-1080 Tunis-	71 809 222
45. Société d'Assurances et de Réassurances "MAGHREBIA"	Angle 64, rue de Palestine-22, rue du Royaume d'Arabie Saoudite -1002 TUNIS-	71 788 800
46. Société LAND'OR	Bir Jedid, 2054 Khelidia -Ben Arous-	71 366 666
47. Sté de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT SICAF-	Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I -1080 Tunis-	71 189 200
48. Société des Industries Chimiques du Fluor "ICF"	6, rue Amine Al Abbassi 1002 Tunis Belvédère	71 789 733
49. Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie -SIPHAT-	Fondouk Choucha 2013 Ben Arous	71 381 222
50. Société de Production Agricole Teboulba -SOPAT SA-	Avenue du 23 janvier BP 19 -5080 Téoulba-	73 604 149
51. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL"	Boulevard de la Terre, Centre Urbain Nord 1003 Tunis	71 766 900
52. Société de Fabrication des Boissons de Tunisie "SFBT"	Boulevard de la Terre, Centre urbain nord -1080 Tunis-	71 189 200
53. Société Immobilière et de Participations "SIMPAN"	14, rue Masmouda, Mutuelleville -1082 TUNIS-	71 840 869
54. 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
55. Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME-	Zone Industrielle -8030 GROMBALIA-	72 255 065
56. Société Moderne de Céramiques - SOMOCER -	Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS	73 410 416
57. Société Magasin Général "SMG"	28, rue Mustapha Kamel Attaturk 1001	71 126 800
58. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix)	1, rue Larbi Zarrouk BP 740 -2014 MEGRINE-	71 432 599
59. Société NEW BODY LINE	Avenue Ali Balhaouane -5199 Mahdia –	73 680 435
60. Société Tawasol Group Holding « TAWASOL »	20, rue des entrepreneurs Charguia II -2035 Tunis-	71 940 389
61. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR"	Square avenue de Paris -1025 TUNIS-	71 340 866
62. Société Tunisienne de Banque "STB"	Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 340 477
63. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR"	Boulevard Mohamed BOUAZIZI -2035 Tunis Carthage-	70 837 000
64. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP-	Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra	71 230 400
65. 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
66. Société Tunisienne d'Email –SOTEMAIL-	Route de Sfax Menzel el Hayet -5033 Monastir-	73 410 416
67. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL"	Rue des entrepreneurs ZI Charguia II, BP 640 -1080 TUNIS-	71 713 100

68. Société Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG"	Route de Naâssen, Bir Kassaa -BEN AROUS-	71 384 200
69. Société Tunisienne de Réassurance "Tunis Re"	12 Avenue du Japon- Montplaisir BP 29 - Tunis 1073-	71 904 911
70. Société Tunisienne de Verreries "SOTUVER"	Nelle Z.I 1111 Djebel El Oust K 21 Route de Zaghouan BP n° 48	72 640 650
71. Telnet Holding	Immeuble Ennour –Centre Urbain Nord -1082 Tunis-	71 706 922
72. Tunisie Leasing et Factoring	Centre Urbain Nord Avenue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 132 000
73. Tunisie Profilés Aluminium " TPR"	Rue des Usines, ZI Sidi Rézig, Mégrine -2033 Tunis-	71 433 299
74. TUNINVEST SICAR	Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 800
75. Universal Auto Distributors Holding -UADH-	62, avenue de Carthage -1000 Tunis-	71 354 366
76. Union Bancaire pour le Commerce & l'Industrie "UBCI"	139, avenue de la Liberté -1002 TUNIS-	71 842 000
77. Unité de Fabrication de Médicaments –UNIMED-	Zone Industrielle de Kalaa Kébira -4060 Sousse-	73 342 669
78. Union Internationale de Banques "UIB"	65, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 120 392
79. 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. Al Baraka Bank Tunisia (EX BEST-Bank)	90, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 790 000
2. Alubaf International Bank –AIB -	Avenue de la Bourse, les Berges du Lac- 1053 Tunis-	70 015 600
3. AL KHOUTAF ONDULE	Route de Tunis Km 13 –Sidi Salah 3091 SFAX	74 273 069
4. Arab Banking Corporation -Tunisie- "ABC-Tunisie"	ABC Building, rue du Lac d'Annecy -1053 Les Berges du Lac-	71 861 861
5. Arab International Lease "AIL"	11, rue Hédi Nouria, 8ème étage -1001 TUNIS-	71 349 100
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 Maghrébia Vie	24, rue du royaume d'Arabie Saoudite 1002 Tunis	71 155 700
9. Assurances Multirisques Ittihad S.A -AMI Assurances -	Cité Les Pins, Les Berges du Lac II -Tunis-	70 026 000
10. Banque de Coopération du Maghreb Arabe "BCMA"	Ministère du domaine de l'Etat et des Affaires foncières, 19, avenue de paris -1000 Tunis -	
11. Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises - BFPME-	34, rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord -1004 El Menzah IV-	70 102 200
12. Banque Franco-Tunisienne "BFT"	Rue Aboubakr Echahid – Cité Ennacim Montplaisir -1002 TUNIS-	71 903 505
13. Banque Tunisienne de Solidarité "BTS"	56, avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 844 040
14. Banque Tuniso-Koweïtienne	10bis, avenue Mohamed V, B.P.49 -1001 TUNIS-	71 340 000
15. Banque Tuniso-Lybiennne « BTL »	25, avenue Kheireddine Pacha, B.P. 102 -1002 TUNIS-	71 781 500
16. Banque Zitouna	2, Boulevard Qualité de la Vie -2015 Kram-	71 164 000
17. Cie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE"	Immeuble Carte, Lot BC4- Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	71 184 000
18. Cie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE VIE "	Immeuble Carte, Entrée B- Lot BC4-Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	71 184 160
19. Caisse Tunisienne d'Assurance Mutuelle Agricole "CTAMA"	6, avenue Habib Thameur -1069 TUNIS-	71 340 916
20. Compagnie d'Assurances Vie et de Capitalisation "HAYETT"	Immeuble COMAR, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 333 400
21. Compagnie Nouvelle d'Assurance "Attijari Assurance"	Angle rue Winnipeg et Annecy, les Berges du lac	71 141 420
22. Cie Méditerranéenne d'Assurances et de Réassurances "COMAR"	26, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 340 899
23. Compagnie Tunisienne pour l'Assurance du Commerce Extérieur "COTUNACE"	Rue Borjine (ex 8006), Montplaisir -1073 TUNIS	71 90 86 00
24. Comptoir National du Plastique	Route de Tunis, km 6,5 AKOUDA	73 343 200

25. Comptoir National Tunisien "CNT"	Route de Gabès Km 1,5, Cité des Martyrs -3003 SFAX-	74 467 500
26. Citi Bank	55, avenue Jugurtha -1002 TUNIS-	71 782 056
27. Evolution Economique	Route de Monastir -4018 SOUSSE-	73 227 233
28. ELBENE INDUSTRIE SA	Centrale Laitière de Sidi Bou Ali -4040 SOUSSE-	36 409 221
29. Groupe des Assurances de Tunisie "GAT"	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	31 350 000
30. International Tourism Investment "ITI SICAF"	9, rue Ibn Hamdiss Esskelli, El Menzah I - 1004 Tunis -	71 235 701
31. La Tunisienne des Assurances Takaful « At-Takâfoulia »	15, rue de Jérusalem 1002-Tunis Belvédère	31 331 800
32. Loan and Investment Co	Avenue Ouled Haffouz, Complexe El Mechtel, Tunis	71 790 255
33. Meublatex	Route de Tunis -4011 HAMMAM SOUSSE-	73 308 777
34. North Africa International Bank -NAIB -	Avenue Kheireddine Pacha Taksim Ennasim -1002 Tunis	71 950 800
35. Palm Beach Palace Jerba	Avenue Farhat Hached, BP 383 Houmt Souk -4128 DJERBA-	75 653 621
36. Plaza SICAF	Rue 8610 - Z.I. -2035 CHARGUIA-	71 797 433
37. Safety Distribution	Résidence El Fel, Rue Hédi Nouira Aiana	71 810 750
38. Société ALMAJED SANTE	Avenue Habib Bourguiba - 9100 Sidi Bouzid -	
39. Société Al Jazira de Transport & de Tourisme	Centre d'animation et de Loisir Aljazira- Plage Sidi Mahrez Djerba-	75 657 300
40. Société Agro Technologies « AGROTECH »	Cité Jugurtha Bloc A, App n°4, 2 ^{ème} étage Sidi Daoud La Marsa	
41. Société Africaine Distribution Autocar -ADA-	Route El Fejja km2 El Mornaguia -1153 Manouba-Zone Touristique, Jinen El Ouest Dkhila -5000 Monastir-	71 550 711
42. Société Carthage Médical - Centre International Carthage Médical-		73 524 000
43. Société Commerciale Import-Export du Gouvernorat de Nabeul « El Karama »	63, Avenue Bir Challouf -8000 Nabeul-	72 285 330
44. Société d'Engrais et de Produits Chimiques de Mégrine " SEPCM "	20, Avenue Taïb Mhiri 2014 Mégrine Riadh	71 433 318
45. Société de Commercialisation des Textiles « SOCOTEX »	5, bis Rue Charles de Gaulle -1000 Tunis-	71 237 186
46. Société de Développement Economique de Kasserine "SODEK"	Siège de l'Office de Développement du Centre Ouest Rue Suffeitula, Ezzouhour -1200 KASSERINE-	77 478 680
47. Société de Développement & d'Exploitation de la Zone Franche de Zarzis	Port de Zarzis -B.P 40 -4137 ZARZIS-	75 682 856
48. Société de Développement et d'Investissement du Sud "SODIS-SICAR"	Immeuble Ettanmia -4119 MEDENINE-	75 642 628
49. 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
50. Société de Fabrication de Matériel Médical « SOFAMM »	Zone Industrielle El Mahres -3060 SFAX-	74 291 486
51. Société de Mise en Valeur des Iles de Kerkennah "SOMVIK"	Zone Touristique Sidi Frej -3070 Kerkennah-	74 486 858
52. Société de Promotion Immobilière & Commerciale " SPRIC "	5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis-	71 884 120
53. Société de services des Huileries	Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 ^{er} étage app n°13-3013 Sfax-.	74 624 424
54. Société des Aghlabites de Boissons et Confiseries " SOBOCO "	Rue de Métal Z. I. Ariana BP 303 -1080 TUNIS-	70 837 332
55. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA »	Avenue Majida Bouleila -Sfax El Jadida-	74 401 510
56. Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama"	Boulevard Taïb M'hiri 4000 Sousse	73 228 156
57. Société de Transport du Sahel	Avenue Léopold Senghor -4001 Sousse-	73 221 910
58. Société Touristique TOUR KHALAF	Route Touristique -4051 Sousse-	73 241 844
59. Société HELA d'Electro-ménagers & de Confort -BATAM-	Rue Habib Maazoun, Im. Taparura n° 46-49 -3000 SFAX-	73 221 910
60. Société Gabesienne d'Emballage "SOGEMBAL"	GP 1 , km 14, Aouinet -GABES-	75 238 353
61. Société Groupe GMT « GMT »	Avenue de la liberté Zaghouan -1100 Tunis-	72 675 998

62.Société Immobilière & Touristique de Nabeul "SITNA"	Hôtel Nabeul Beach, BP 194 -8000 NABEUL-	72 286 111
63.Société Hôtelière & Touristique "le Marabout"	Boulevard 7 Novembre -Sousse-	73 226 245
64.Société Hôtelière & Touristique Syphax	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
65.Société Hôtelière KURIAT Palace	Hôtel KURIAT Palace Zone Touristique 5000 Skanés Monastir	73 521 200
66.Société Hôtelière Touristique & Balnéaire MARHABA	Route touristique -4000 SOUSSE -	73 242 170
67.Société Industrielle de l'Enveloppe et de Cartonnage "EL KHOUTAF"	Route de Gabès Km 1.5-3003 BP.E Safax	74 468 190
68.Société Industrielle de Textile "SITEX"	Avenue Habib Bourguiba -KSAR HELLAL-	73 455 267
69.Société Industrielle d'Ouvrage en Caoutchouc "SIOC"	Route de Gabès, Km 3,5, BP 362 -3018 SFAX-	74 677 072
70.Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "SIOS ZITEX"	Route de Gabès, Km 2 -3003 SFAX-	74 468 326
71.Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA"	Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM-	78 638 499
72. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International »	Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092-	71 887 000
73.Société Plasticum Tunisie	Z.I Innopark 8 & 9 El Agba -2087 Tunis-	71 646 360
74.Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN"	Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL-	72 285 443
75.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX »	Avenue des Martyrs -3000 SFAX-	74 298 838
76.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS "	Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX-	74 223 483
77.Société STEG International Services	Résidence du Parc, les Jardins de Carthage, 2046 Les Berges du Lac. Tunis	70 247 800
78.Société Touristique et Balnéaire "Hôtel Houria"	Port El Kantaoui 4011 Hammam Sousse	73 348 250
79.Société Touristique du Cap Bon "STCB"	Hôtel Riadh, avenue Mongi Slim -8000 NABEUL-	72 285 346
80.Société Touristique SANGHO Zarzis	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
81.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien"	Avenue Tahar Haddad les Berges du Lac -1053 TUNIS-	71 962 777
82.Société Tunisienne d'Assurance Takaful –El Amana Takaful-	13, rue Borjine, Montplaisir -1073	70 015 151
83.GAT Vie	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 843 900
84.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation -	Escalier A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center -2080 ARIANA-	71 231 172
85.Société Tunisienne d'Habillement Populaire	8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS-	71 755 543
86.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA"	Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse-	
87.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG"	19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA-	71 940 191
88. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH »	Route de Tunis Km 3, 7050 Menzel Bourguiba, BP 23-24 7050 Menzel Bourguiba	72 473 222
89.Société Tunisienne du Sucre "STS"	Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA-	78 454 768
90.Société UNION DE FACTORING	Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS	71 246 200
91.SYPHAX airlines	Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax-	74 682 400
92.Tunisian Foreign Bank –TFB-	Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir -1002 Tunis-	71 950 100
93.Tunisian Saudi Bank -TSB-	32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 243 000
94. Tunis International Bank –TIB-	18, Avenue des Etats Unis, Tunis	71 782 411
95. QATAR NATIONAL BANK –TUNISIA-	Rue Cité des Sciences Centre Urbain Nord - B.P. 320 -1080 TUNIS-	36 005 000
96. Tyna Travaux	Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 ^{er} étage étage, App N°3 -3027 Sfax-	74 403 609
97.UIB Assurances	Rue du Lac Turkana –Les berges du Lac -1053 Tunis-	
98 Zitouna Takaful	Rue du Travail, immeuble Tej El Molk, Bloc B, 1 ^{er} étage, ZI Khair-Eddine –Le Kram-	71 971 370

III. ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

LISTE DES SICAV ET FCP

	OPCVM	Catégorie	Type	Gestionnaire	Adresse du gestionnaire
1	AIRLINES FCP VALEURS CEA (1)	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord- 1082 Tunis Mahrajène
2	AL AMANAH PRUDENCE FCP (2)	MIXTE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
3	AL HIFADH SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
4	AMEN ALLIANCE SICAV	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
5	AMEN PREMIÈRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
6	AMEN TRESOR SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
7	ARABIA SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
8	ATTIJARI FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
9	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	MIXTE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
10	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
11	BNAC PROGRÈS FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Haddad- Les Berges du Lac -1053 Tunis
12	CAP OBLIG SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCES -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
13	CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
14	CGF TUNISIE ACTIONS FCP	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
15	FCP AFEK CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
16	FCP AL IMTIEZ	MIXTE	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
17	FCP AMEN CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
18	FCP AMEN SELECTION	MIXTE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
19	FCP AXIS AAA	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
20	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
21	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
22	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
23	FCP BH CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis
24	FCP BIAT- CEA PNT TUNISAIR	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT(3)	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
25	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT(3)	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
26	FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT(3)	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
27	FCP BNA CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Haddad- Les Berges du Lac -1053 Tunis

DERNIERE MISE A JOUR : 03/05/2021

28	FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
29	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
30	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
31	FCP HAYETT MODERATION	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
32	FCP HAYETT PLENITUDE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
33	FCP HAYETT VITALITE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
34	FCP HÉLION ACTIONS DEFENSIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
35	FCP HÉLION ACTIONS PROACTIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
36	FCP HÉLION MONEO	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
37	FCP HÉLION SEPTIM	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
38	FCP INNOVATION	ACTIONS	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
39	FCP IRADETT 50	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
40	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
41	FCP KOUNOUZ	MIXTE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
42	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
43	FCP MAGHREBIA MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
44	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
45	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
46	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
47	FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE (4)	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
48	FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE (4)	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
49	FCP MOUASSASSETT	MIXTE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
50	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
51	FCP OPTIMA	MIXTE	CAPITALISATION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
52	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
53	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
54	FCP SALAMETT CAP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
55	FCP SALAMETT PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
56	FCP SECURITE	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
57	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE (5)	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère

58	FCP VALEURS AL KAOUTHER	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
59	FCP VALEURS CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
60	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
61	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
62	FCP VALEURS MIXTES	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
63	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
64	FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
65	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
66	FIDELITY SICAV PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
67	FINACORP OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	FINANCE ET INVESTISSEMENT IN NORTH AFRICA - FINACORP-	Rue du Lac Loch Ness (Angle de la rue du Lac Windermere) - Les Berges du Lac- 1053 Tunis
68	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UIB FINANCE	Rue du Lac Turkana- Immeuble les Reflets du Lac - Les Berges du Lac- 1053 Tunis
69	LA GENERALE OBLIG-SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-	10, Rue Pierre de Coubertin - 1001 Tunis
70	MAC AL HOUDA FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
71	MAC CROISSANCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
72	MAC ÉPARGNANT FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
73	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
74	MAC EQUILIBRE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
75	MAC HORIZON 2022 FCP	MIXTE	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
76	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar-1002 Tunis Belvédère
77	MAXULA PLACEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
78	MCP CEA FUND	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
79	MCP EQUITY FUND	MIXTE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
80	MCP SAFE FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
81	MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
82	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
83	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis
84	SANADETT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
85	SICAV AMEN	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis

DERNIERE MISE A JOUR : 03/05/2021

86	SICAV AVENIR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
87	SICAV AXIS TRÉSORERIE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
88	SICAV BH CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis
89	SICAV BH OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis
90	SICAV BNA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
91	SICAV CROISSANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
92	SICAV ENTREPRISE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
93	SICAV L'ÉPARGNANT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
94	SICAV L'ÉPARGNE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
95	SICAV L'INVESTISSEUR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
96	SICAV OPPORTUNITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT(3)	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
97	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT(3)	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
98	SICAV PLUS	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
99	SICAV PROSPERITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT(3)	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
100	SICAV RENDEMENT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
101	SICAV SECURITY	MIXTE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCES -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
102	SICAV TRESOR	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT(3)	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
103	STB EVOLUTIF FCP	MIXTE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
104	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
105	TUNISIAN EQUITY FUND (6)	MIXTE	DISTRIBUTION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
106	TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND	MIXTE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
107	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
108	TUNISIE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
109	TUNISO-EMIRATIE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AUTO GERE	5 bis, rue Mohamed Badra 1002 Tunis
110	UBCI-FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba- 1000 Tunis
111	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	ACTIONS	CAPITALISATION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba- 1000 Tunis
112	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
113	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
114	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba- 1000 Tunis

115	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
116	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
117	UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DU CONSEIL ET DE L'INTERMEDIATION FINANCIERE -SCIF -	10 bis, Avenue Mohamed V- Immeuble BTK-1001 Tunis

- (1) FCP en dissolution anticipée suite au rachat de la totalité des parts
(2) FCP en dissolution en application de l'article 15 du code des OPC
(3) Initialement dénommée BIAT ASSET MANAGEMENT
(4) FCP en liquidation anticipée
(5) Initialement dénommé FCP SMART EQUILIBRE
(6) FCP en liquidation suite à l'expiration de sa durée de vie

LISTE DES FCC

	FCC	Gestionnaire	Adresse du gestionnaire
1	FCC BIAT CREDIMMO 1	TUNISIE TITRISATION	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'AMORCAGE

		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 Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis

LISTE DES FCPR

		Gestionnaire	Adresse
1	ATID FUND I	ARAB TUNISIAN FOR INVESTMENT & DEVELOPMENT (A.T.I.D Co)	B4.2.3.4, cercle des bureaux, 4 ^{ème} étage, lot BC2 - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
2	FIDELIUM ESSOR	FIDELIUM FINANCE	Centre Urbain Nord immeuble «NOUR CITY», Bloc «B» 1er étage N° B 1-1 Tunis Avenue des martyrs imm pic-ville centre Sfax
3	FCPR CIOK	SAGES SA	Immeuble Molka, 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 Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
18	FCPR AMENCAPITAL 1	AMEN CAPITAL	5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
19	FCPR AMENCAPITAL 2	AMEN CAPITAL	5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
20	FCPR THEEMAR INVESTMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
21	FCPR TUNINVEST CROISSANCE	TUNINVEST GESTION FINANCIÈRE	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
22	FCPR SWING	CAPSA Capital Partners	10 bis, Rue Mahmoud El Materi Mutuelleville, 1002 Tunis
23	FCPR Tunisian Development Fund II	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
24	FCPR PHENICIA FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
25	FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL	CDC Gestion	Résidence Lakéo, 2 ^{ème} étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
26	FCPR AMENCAPITAL 3	AMEN CAPITAL	5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
27	FCPR IntilaQ For Growth	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
28	FCPR IntilaQ For Excellence	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
29	FCPR Fonds CDC Croissance 1	CDC Gestion	Résidence Lakéo, 2 ^{ème} étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
30	FCPR MAXULA CROISSANCE ENTREPRISES	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
31	FCPR Tunisian Development Fund III	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
32	FCPR AFRICAMEN	AMEN CAPITAL	5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
33	FCPR AZIMUTS	CAPSA Capital Partners	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis
34	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 Windermere, 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, 1004-EI Menzah IV
38	FCPR PHENICIA FUND II	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
39	MAXULA JASMIN PMN	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
40	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA I	ZITOUNA CAPITAL	Rue de la feuille d'érable, Cité les Pins, Résidence des Ambassadeurs, Bloc A, 4 ^{ème} étage, Les Berges du Lac 2, 1053-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	STB Growth Fund	STB Manager	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, 1004-EI Menzah IV
45	FCPR MOURAFIK	ZITOUNA CAPITAL	Rue de la feuille d'érable, Cité les Pins, Résidence des Ambassadeurs, Bloc A, 4 ^{ème} étage, Les Berges du Lac 2, 1053-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	Rue de la feuille d'érable, Cité les Pins, Résidence des Ambassadeurs, Bloc A, 4 ^{ème} étage, Les Berges du Lac 2, 1053-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.

* 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.

AVIS DE SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

SOCIETE EURO-CYCLES SA

Siège social : Zone industrielle 4060 KALAA – KEBIRA

La société «EURO-CYCLES» publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2021 accompagnés du rapport d'examen limité du commissaire aux comptes Mme Yosra CHELLY et M. Ahmed EL KAFSI.

BILAN
Arrêté au 30 Juin 2021
(Exprimé en Dinar Tunisien)

		Au 30 Juin	Au 31 Décembre
	Notes	2021	2020
ACTIFS			
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
	2		
Actifs Immobilisés			
Immobilisations Incorporelles		88 683,473	74 088,750
<i>Moins Amortissements</i>		-75 458,695	-70 486,864
	2.1	13 224,778	3 601,886
Immobilisations Corporelles		20 163 302,279	19 472 678,770
<i>Moins Amortissements</i>		-8 843 515,006	-7 739 323,080
	2.2	11 319 787,273	11 733 355,690
Immobilisations Financières		172 350,000	223 741,000
<i>Moins Provisions</i>		0,000	0,000
	2.3	172 350,000	223 741,000
Total des actifs immobilisés		11 505 362,051	11 960 698,576
Autres actifs non courants		0,000	0,000
Total des actifs non courants		11 505 362,051	11 960 698,576
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
	3		
Stocks		69 408 903,830	41 712 635,606
<i>Moins Provisions</i>		- 1 021 883,809	0,000
	3.1	68 387 020,021	41 712 635,606
Clients et Comptes Rattachés		34 857 580,119	25 176 218,866
<i>Moins Provisions</i>		-104 866,004	-104 866,004
	3.2	34 752 714,115	25 071 352,862
Autres actifs courants		8 407 149,584	4 151 997,446
<i>Moins Provisions</i>		0,000	0,000
	3.3	8 407 149,584	4 151 997,446
Placements & autres actifs financiers	3.4	65 400,000	10 564 840,000
Liquidités & Equivalents de liquidités	3.5	17 447 840,843	9 686 827,877
Total des actifs courants		129 060 124,563	91 187 653,791
TOTAL DES ACTIFS		140 565 486,614	110 609 187,887

BILAN
Arrêté au 30 Juin 2021
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	Au 30 Juin		Au 31 Décembre
		2021	2020	2020
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS				
<u>CAPITAUX PROPRES</u>				
	4			
Capital social		8 910 000,000	8 910 000,000	8 910 000,000
Réserves		891 000,000	891 000,000	891 000,000
Résultats reportés		20 558 472,698	17 725 002,966	17 725 002,966
Total des capitaux propres avant résultat		30 359 472,698	27 526 002,966	27 526 002,966
Résultat de l'exercice		13 657 995,971	8 225 114,758	16 332 119,732
<u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES</u>		44 017 468,669	35 751 117,724	43 858 122,698
<u>PASSIFS</u>				
Passifs non courants				
	5			
Emprunts	5.1	61 258,988	618 599,509	398 682,267
Provisions	5.2	1 230 838,991	780 838,991	1 230 838,991
Total des passifs non courants		1 292 097,979	1 399 438,500	1 629 521,258
Passifs courants				
	6			
Fournisseurs et comptes rattachés	6.1	37 587 127,858	23 361 521,338	23 955 796,608
Autres passifs courants	6.2	9 370 192,359	12 849 479,488	5 550 705,433
Autres passifs financiers	6.3	48 081 149,916	29 726 339,469	35 612 711,995
Concours bancaires	6.4	217 449,833	60 455,848	2 329,895
Total des passifs courants		95 255 919,966	65 997 796,143	65 121 543,931
<u>TOTAL DES PASSIFS</u>		96 548 017,945	67 397 234,643	66 751 065,189
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		140 565 486,614	103 148 352,367	110 609 187,887

ETAT DE RESULTAT
Période du 1^{er} Janvier 2021 au 30 Juin 2021
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	Au 30 Juin		Au 31 Décembre
		2021	2020	2020
Produits d'exploitation	7			
Revenus	7.1	70 104 119,136	45 175 088,525	119 822 832,286
Autres produits d'exploitation	7.2	77 229,776	96 494,647	162 525,819
Production immobilisée		0,000	0,000	0,000
Total des produits d'exploitation		70 181 348,912	45 271 583,172	119 985 358,105
Charges d'exploitation	8			
Variation des stocks des PF et des encours		685 626,968	-242 721,231	879 736,104
Achats de marchandises consommées		0,000	0,000	0,000
Achats d'approvisionnements consommés		-48 548 538,719	-30 933 780,280	-88 054 005,688
Charges de personnel		-3 519 678,486	-2 495 100,287	-6 178 776,573
Dotations aux amort. Et aux provisions		-637 853,775	-611 307,805	-2 697 057,152
Autres charges d'exploitation		-4 657 216,285	-2 913 699,036	-7 803 755,634
Total des charges d'exploitation		-56 677 660,297	-37 196 608,639	-103 853 858,943
Résultat d'exploitation		13 503 688,615	8 074 974,533	16 131 499,162
Charges financières nettes	9	85 625,678	-1 216 417,619	-804 654,876
Produits des placements	10	2 147 106,195	2 009 173,208	2 226 259,670
Autres gains ordinaires	11	7 391,160	1 472,591	122 569,416
Autres pertes ordinaires	12	-0,001	-517,074	-517,101
Résultat des activités ordinaires avant impôt		15 743 811,647	8 868 685,639	17 675 156,271
Impôt sur les bénéfices		-2 085 815,676	-643 570,881	-1 343 036,539
Résultat des activités ordinaires après impôt		13 657 995,971	8 225 114,758	16 332 119,732
Eléments extraordinaires (Gains/Pertes)		0,000	0,000	0,000
Résultat net de l'exercice		13 657 995,971	8 225 114,758	16 332 119,732
Effets de modifications comptables (net d'impôt)		0,000	0,000	0,000
Résultats après modifications comptables		13 657 995,971	8 225 114,758	16 332 119,732

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
Période du 1^{er} Janvier 2021 au 30 Juin 2021
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	Au 30 Juin 2021	2020	Au 31 Décembre 2020
	13			
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat net		13 657 995,971	8 225 114,758	16 332 119,732
Ajustements pour :				
* Amortissements et provisions		637 853,775	611 307,805	2 697 057,152
* Plus-value de cession d'immo Corp&Incorp		0,000	0,000	-20 555,556
* Variation des :				
- stocks		-27 231 941,338	-6 622 825,648	-7 087 152,534
- créances		3 525 542,840	-15 471 773,296	-28 678 677,389
- autres actifs		-7 643 503,718	-2 095 052,161	1 293 299,419
+ fournisseurs et autres dettes		17 395 326,938	10 218 316,682	3 513 817,897
* Plus ou moins-values de cession		0,000	0,000	0,000
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		341 274,468	-5 134 911,860	-11 950 091,279
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		-148 713,035	-204 596,455	-906 101,652
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		0,000	0,000	23 000,000
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières		-40 550,000	38 508,000	-16 000,000
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières		19 500,000	0,000	126 949,000
Flux de trésorerie provenant d'activités d'investissement		-169 763,035	-166 088,455	-772 152,652
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Placements		12 000,000	-920 648,000	9 566 792,000
Dividendes et autres distributions		-13 498 650,000	-9 711 900,000	-9 711 900,000
Encaissements provenant des emprunts		34 878 609,281	13 104 231,774	49 625 369,284
Remboursement d'emprunts		-22 692 103,401	-178 565,986	-31 033 248,212
Flux de trésorerie provenant d'activités de financement		-1 300 144,120	2 293 117,788	18 447 013,072
VARIATION DE TRESORERIE		-1 128 632,687	-3 007 882,527	5 724 769,141
Trésorerie au début de l'exercice		18 359 023,697	12 634 254,556	12 634 254,556
Trésorerie à la clôture de l'exercice		17 230 391,010	9 626 372,029	18 359 023,697

NOTES COMPLEMENTAIRES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIARES

ARRETES AU 30 JUIN 2021

NOTE 1 – SYSTEME COMPTABLE

1.1. PRESENTATION DE LA SOCIETE

La société « **EURO-CYCLES** » est une entité de droit tunisien (résidente totalement exportatrice) opérant dans le secteur d'industrie, régie par les dispositions du Code des Sociétés Commerciales du 03 Novembre 2000 tel qu'il a été modifié et complété par la législation et la réglementation applicable aux sociétés faisant appel public à l'épargne et notamment la loi 94-117 du 14 Novembre 1994 relative à la réorganisation du marché financier telle qu'elle a été subséquemment amendée et complétée.

Le capital social de la société « **EURO-CYCLES** » est divisé en 8 910 000 actions d'une valeur nominale d'Un (01) dinar chacune.

La société opère sur les marchés internationaux et principalement sur le marché européen.

L'objet social de la société comme le souligne les statuts est le suivant :

*La fabrication, le montage, la vente, tout autre commerce des cycles à deux roues ou tout autre produit faisant partie de l'univers des roues et du cycle sous toutes ses formes.

1.2. PRINCIPES ET CONVENTIONS COMPTABLES

Le système comptable adopté par « **EURO-CYCLES** » est le système centralisateur.

Les états financiers de la société sont tenus et présentés conformément aux dispositions :

- De la loi 96-112 du 30 Décembre 1996 portant sur le nouveau système comptable tunisien ;
- Du décret 96-2459 du 30 Décembre 1996 portant approbation du cadre conceptuel ;
- Et des arrêtés du ministère des Finances portant approbation des normes comptables.

La société « **EURO-CYCLES** » utilise la méthode autorisée pour la présentation de son état de résultat.

Le paragraphe 52 de la norme comptable générale NC01 stipule « Au cas où une entreprise utilise la méthode autorisée, elle est encouragée à publier dans ses notes une répartition de ses charges par destination. Pour ce faire, elle peut utiliser le modèle figurant à l'annexe 7. Cette opération vise à permettre aux entreprises de s'adapter à la présentation par destination ».

1.3. IMPOT SUR LES SOCIETES

La société est imposable au taux de l'IS de 15%, La charge d'impôt sur les bénéfices est déterminée sur la base de la méthode de l'impôt exigible.

1.4. UNITE MONETAIRE

Les états financiers de la société « **EURO-CYCLES** », sont libellés en Dinar Tunisien.

1.5. LES STOCKS

Les stocks de la société « **EURO-CYCLES** » se décomposent comme suit :

- Matières premières ;
- Emballages ;
- Décors ;
- Produits finis.

Les stocks sont évalués au 30 juin 2021 comme suit :

- Les matières premières et consommables sont valorisées au cout d'achat moyen pondère, tous frais inclus, le cout d'achat est composé du prix d'achat au cours du jour de la comptabilisation de la facture augmenté des frais de transport, transit et assurance...;
- Les stocks de produits finis sont valorisés au cout moyen de production.
- Les stocks sont traités selon la méthode de l'inventaire intermittent qui consiste à faire figurer les stocks sur la base de l'inventaire physique à la date d'arrêté des états financiers.

1.6. IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS

Les immobilisations corporelles et incorporelles exploitées par la société figurent au niveau des actifs non courants pour leurs couts d'acquisition et sont amorties sur leur durée de vie estimée selon le mode linéaire.

Les taux d'amortissement pratiqués sont les suivants :

- Logiciel	33,33 %
- Site Web	33,33 %
- Construction	5 %
- Matériel et outillage industriels	15 %
- Matériel de transport	20 %
- Installations générales, agencements et aménagements divers	10 %
- Mobilier et matériel de bureau	20 %
- Equipements du bloc social	20 %
- Matériel informatique	33,33 %
- Matériel à statut juridique particulier	25% & 33,33 %

1.7. CONVERSION DES SOLDES LIBELLES EN MONNAIE ETRANGERE

Les soldes des créances et des dettes de la société « **EURO-CYCLES** » arrêtés au 30 Juin 2021, libellées en devise sont convertis pour leur contre-valeur en dinars, sur la base du cours de change du 30 Juin 2021, soit :

1 € = 3,3110TND

1 \$ = 2,8210TND

NOTE 2 –ACTIFS NON COURANTS

2.1. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles nettes totalisent au 30 Juin 2021, un montant de **13 224,778 TND**, contre **14 072,066 TND** au 31 Décembre 2020, etelles sont détaillées comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	DECEMBRE 2020
Logiciels	86 282,973	71 688,250	83 703,750
Site Web	2 400,500	2 400,500	2 400,500
VALEURS BRUTES	88 683,473	74 088,750	86 104,250
➤ Moins amortissements	-75 458,695	-70 486,864	-72 032,184
VALEURS NETTES	13 224,778	3 601,886	14 072,066

2.2. IMMOBILISATIONS CORPORELLES (EN TND)

Les immobilisations corporelles totalisent au 30 Juin 2021 un montant net de **11 319 787,273 TND** contre **11 808 080,725 TND** au 31 décembre 2020, et elles sont détaillées comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	DECEMBRE 2020
Terrain	1 578 759,584	1 016 553,900	1 578 759,584
Construction	9 609 948,635	9 599 043,116	9 599 043,116
Matériel industriel	5 028 110,414	4 808 476,406	4 913 335,676
Outillage industriel	322 821,875	321 485,127	320 919,927
Matériel de transport	1 429 230,675	1 574 064,311	1 429 230,675
AAI divers	1 605 948,532	1 593 817,575	1 603 238,925
Mobilier & matériel de bureau	203 905,929	198 314,429	199 549,829
Equipement du bloc social	53 965,933	53 965,933	53 965,933
Matériels informatique	330 610,702	306 957,973	319 124,802
VALEURS BRUTES	20 163 302,279	19 472 678,770	20 017 168,467
Amortissements immob corp	8 843 515,006	7 739 323,080	8 209 087,742
VALEURS NETTES	11 319 787,273	11 733 355,690	11 808 080,725

La valeur nette globale figurant au bilan du 30 Juin 2021 représente le prix d'acquisition des immobilisations, après déduction des amortissements correspondants et compte tenu des mouvements de l'exercice.

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS
ARRETE AU 30 Juin 2021

(Exprimé en dinar tunisien)

DESIGNATION	IMMOBILISATIONS				AMORTISSEMENTS				VCN au 30/06/2021
	V. brute au 31/12/2020	Acquisitions & ajouts 30/06/2021	Reclassements 30/06/2021	V. brute au 30/06/2021	C. Amort. au 31/12/2020	Dotations 30/06/2021	Reprises 30/06/2021	C. Amort. au 30/06/2021	
	(1)	(2)	(3)	(4)=(1)+(2)+(3)	(5)	(6)	(7)	(8)=(5)+(6)+(7)	
- Logiciels	83 703,750	2 579,223	-	86 282,973	69 631,684	3 426,511	-	73 058,195	13 224,778
- Site web	2 400,500	-	-	2 400,500	2 400,500	-	-	2 400,500	0,000
TOTAL IMMO. INCORPORELLES	86 104,250	2 579,223	0,000	88 683,473	72 032,184	3 426,511	0,000	75 458,695	13 224,778
- Terrain	1 578 759,584	-	-	1 578 759,584	-	-	-	0,000	1 578 759,584
- Constructions	9 599 043,116	10 905,519	-	9 609 948,635	2 228 646,360	243 422,717	-	2 472 069,077	7 137 879,558
- Matériel industriel	4 913 335,676	114 774,738	-	5 028 110,414	3 451 666,222	202 540,359	-	3 654 206,581	1 373 903,833
- Outillage industriel	320 919,927	1 901,948	-	322 821,875	219 102,002	14 642,630	-	233 744,632	89 077,243
- Matériel de transport	1 293 584,311	-	-	1 293 584,311	1 091 204,306	62 899,689	-	1 154 103,995	139 480,316
- Installations générales, A. & A. divers	1 603 238,925	2 709,607	-	1 605 948,532	744 071,345	62 192,855	-	806 264,200	799 684,332
- Mobilier et matériel de bureau	199 549,829	4 356,100	-	203 905,929	152 290,364	13 401,291	-	165 691,655	38 214,274
- Equipement du bloc social	53 965,933	-	-	53 965,933	31 946,280	5 396,593	-	37 342,873	16 623,060
- Matériel informatique	319 124,802	11 485,900	-	330 610,702	276 596,263	16 366,530	-	292 962,793	37 647,909
- Matériel de transport à statut juridique particulier	135 646,364	-	-	135 646,364	13 564,600	13 564,600	-	27 129,200	108 517,164
TOTAL IMMO. CORPORELLES	20 017 168,467	146 133,812	0,000	20 163 302,279	8 209 087,742	634 427,264	0,000	8 843 515,006	11 319 787,273
TOTAL GENERAL	20 103 272,717	148 713,035	0,000	20 251 985,752	8 281 119,926	637 853,775		8 918 973,701	11 333 012,051

2.2 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Cette rubrique présente au 30 Juin 2021, un solde de **172 350,000TND** contre **151 300,000TND** au 31 Décembre 2020, s'analysant comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	DECEMBRE 2020
Participation «TUNINDUSTRIES»	99 900,000	99 900,000	99 900,000
Participation «AFRICA PACK»	25 500,000	20 000,000	25 500,000
Emprunt national	0,000	12 000,000	12 000,000
Prêts aux personnels à plus d'un an	40 550,000	85 441,000	0,000
Cautionnement	6 400,000	6 400,000	13 900,000
TOTAL	172 350,000	223 741,000	151 300,000

- **PARTICIPATION « TUNINDUSTRIES »**

Le solde de cette rubrique au 30 Juin 2021 correspond à la participation de la société « **EURO-CYCLES** » dans le capital de la société « **TUNINDUSTRIES** », société à responsabilité limitée, totalement exportatrice.

Cette participation concerne 999 parts sociales de 100 TND chacune, soit 99,9% du capital de la société « **TUNINDUSTRIES** ».

Les dividendes encaissés par la société « **EURO-CYCLES** » au 30 Juin 2021 s'élèvent à **1 998 000,000TND**.

- **PARTICIPATION « AFRICA PACK »**

Le solde de cette rubrique au 30 Juin 2021 correspond à la participation de la société « **EURO-CYCLES** » dans le capital de la société « **AFRICA PACK** », société à responsabilité limitée, totalement exportatrice. Cette participation concerne 255 parts sociales de 100 TND chacune.

NOTE 3 - ACTIFS COURANTS

Cette rubrique présente un solde net au 30 Juin 2021 de **129 060 124,563 TND** contre **98 635 735,096 TND** au 31 Décembre 2020, se détaillant comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	DECEMBRE 2020
Stocks	69 408 903,830	41 712 635,606	42 176 962,492
Clients et comptes rattachés	34 857 580,119	25 176 218,866	38 383 122,959
Autres actifs courants	8 407 149,584	4 151 997,446	763 645,866
Placements et autres actifs financiers	65 400,000	10 564 840,000	77 400,000
Liquidités et équivalents de Liquidités	17 447 840,843	9 686 827,877	18 361 353,592
TOTAL BRUT	130 186 874,376	91 292 519,795	99 762 484,909
➤ Moins Provisions	-1 126 749,813	-104 866,004	-1 126 749,813
TOTAL NET	129 060 124,563	91 187 653,791	98 635 735,096

3.1 STOCKS

Le solde net de stock s'élève à **68 387 020,021 TND** au 30 Juin 2021, contre **41 155 078,683 TND** au 31 Décembre 2020, et se détaille comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	DECEMBRE 2020
- Stock matières premières	40 159 259,000	30 025 274,000	22 485 793,000
- Stock matières premières en transit	22 876 741,320	8 368 381,399	16 424 011,950
- Stock décors	918 560,000	570 343,000	480 038,000
- Stock emballages	2 726 200,000	1 828 578,000	744 603,000
- Stock de produit finis	1 157 447,948	920 059,207	1 419 385,134
- Stock de produit finis en transit	1 570 695,562	0,000	623 131,408
TOTAL BRUT	69 408 903,830	41 712 635,606	42 176 962,492
➤ Moins provision pour dépréciation stock des matières premières	-1 021 883,809	0,000	-1 021 883,809
TOTAL NET	68 387 020,021	41 712 635,606	41 155 078,683

3.2 CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Cette rubrique présente un solde net au 30 juin 2021 de **34 752 714,115 DT**, contre **38 278 256, 955 TND** au 31 Décembre 2020, et qui se détaille comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	DECEMBRE 2020
Clients ordinaires	34 752 714,115	25 071 352,862	38 278 256,955
Clients douteux ou litigieux	104 866,004	104 866,004	104 866,004
Solde du compte " Clients "	34 857 580,119	25 176 218,866	38 383 122,959
➤ Moins provisions pour dépréciation des clients	-104 866,004	-104 866,004	-104 866,004
TOTAL	34 752 714,115	25 071 352,862	38 278 256,955

3.3 AUTRES ACTIFS COURANTS

Cette rubrique présente un solde net de **8 407 149,584 TND** au 30 Juin 2021, contre **763 645,866 TND** au 31 Décembre 2020, et qui se détaille comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	DECEMBRE 2020
Personnel avance et acompte	0,000	2 070,000	1 870,000
Fournisseurs avances et acomptes	5 371 017,900	1 754 029,775	203 845,497
Etat impôts et taxes	633 586,713	575 323,505	268 627,215
Produit à recevoir	26 183,482	95 846,413	13 078,836
Débiteurs divers	2 268 091,289	1 554 852,941	192 861,513
Prêt au personnel	0,000	0,000	66 049,000
Charges constatées d'avance	108 270,200	169 874,812	17 313,805
TOTAL	8 407 149,584	4 151 997,446	763 645,866

3.4 PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Cette rubrique présente un solde de **65 400,000 TND** au 30 juin 2021 contre **77 400,000 TND** au 31 Décembre 2020, se détaillant comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	DECEMBRE 2020
B trésor + B caisse court terme	0,000	10 500 000,000	0,000
Echéance à moins d'un an sur prêt NC	65 400,000	64 840,000	77 400,000
TOTAL	65 400,000	10 564 840,000	77 400,000

3.5 LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Cette rubrique totalise un solde de **17 447 840,843TND** au 30 Juin 2021, contre **18 361 353,592 TND** au 31 Décembre 2020, se détaillant comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	DECEMBRE 2020
Banques	14 847 768,489	8 600 368,761	16 748 136,738
Régies d'avance et accreditifs	2 586 993,427	1 071 994,468	1 605 532,531
Caisse	11 077,137	14 464,648	6 684,323
Autres organismes financiers	2 001,790	0,000	1 000,000
TOTAL	17 447 840,843	9 686 827,877	18 361 353,592

NOTE 4 - CAPITAUX PROPRES

Cette rubrique accuse au 30 Juin 2021 un solde de **44 017 468,669TND**, contre **43 858 122,698 TND** au 31 Décembre 2020, s'analysant comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	DECEMBRE 2020
Capital social	8 910 000,000	8 910 000,000	8 910 000,000
Réserves	891 000,000	891 000,000	891 000,000
Résultat reporté	20 558 472,698	17 725 002,966	17 725 002,966
Résultat de l'exercice	13 657 995,971	8 225 114,758	16 332 119,732
TOTAL	44 017 468,669	35 751 117,724	43 858 122,698

* Suivant le procès-verbal du 15 Avril 2021, l'assemblée générale ordinaire décide de distribuer les dividendes aux titres de l'exercice 2020, et d'affecter par conséquent le résultat de l'exercice 2020 ainsi que les résultats reportés comme suit :

- Bénéfice exercice 2020 :16 332119,732TND
- Résultat reporté 2019:17 725002,966TND

Résultat distribuable : 34 057122,698TND

-Dividendes en dinar tunisien : 13 498 650,000 TND

Résultats reportés après affectation20 558 472,698 TND

Soit la distribution de 1,515 TND par action.

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Désignation	Capital social	Réserve légale	Résultats reportés	Modifications comptable	Résultat de l'exercice	Total des capitaux Propres
	1	2	3	4	5	(1)+(2)+(3)+(4)+(5)
♠ Solde au 31 Décembre 2019	8 910 000	810 000	17 367 721	0	10 150 182	37 237 903
- Affectation du résultat 2019			10 150 182		-10 150 182	0
- Réserves légales		81 000	-81 000			0
- Distribution des dividendes			-9 711 900			-9 711 900
- Résultat de l'exercice au 31 Décembre 2020					16 332 120	16 332 120
♠ Solde au 31 Décembre 2020	8 910 000	891 000	17 725 003	0	16 332 120	43 858 123
- Affectation du résultat 2020			16 332 120		-16 332 120	0
- Distribution des dividendes			-13 498 650			-13 498 650
- Résultat au 30 Juin 2021					13 657 996	13 657 996
♠ Solde au 30 Juin 2021	8 910 000	891 000	20 558 473	0	13 657 996	44 017 469

NOTE 5 -PASSIFS NON COURANTS

Au 30 Juin 2021, le solde de cette rubrique est de **1 292 097,979TND**, contre **1 629 521,258 TND** au 31 Décembre 2020, et se détaille comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	DECEMBRE 2020
Emprunts	61 258,988	618 599,509	398 682,267
Provisions pour risques et charges	1 230 838,991	780 838,991	1 230 838,991
TOTAL	1 292 097,979	1 399 438,500	1 629 521,258

5.1 Emprunts

Les emprunts contractés par la société « EURO-CYCLES » d'une valeur de **61 258,988 TND** au 30 Juin 2021, contre **398 682,267 TND** au 31 Décembre 2020, se détaillent comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	DECEMBRE 2020
Emprunt UIB	0,000	533 898,328	323 956,328
Emprunt Leasing	61 258,988	84 701,181	74 725,939
TOTAL	61 258,988	618 599,509	398 682,267

5.2 Provisions pour risques et charges

Au 30 Juin 2021, le solde de cette rubrique est de **1 230 838,991TND**, se détaille comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	DECEMBRE 2020
Notification fiscale	950 000,000	500 000,000	950 000,000
Affaire Incendie	280 838,991	280 838,991	280 838,991
TOTAL	1 230 838,991	780 838,991	1 230 838,991

NOTE 6 - PASSIFS COURANTS

Au 30 juin 2021, les passifs courants présentent un solde de **95 255 919,966 TND** contre **65 121 543,931 TND** au 31 Décembre 2020, Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	DECEMBRE 2020
Fournisseurs et comptes rattachés	37 587 127,858	23 361 521,338	23 955 796,608
Autres passifs courants	9 370 192,359	12 849 479,488	5 550 705,433
Autres passifs financiers	48 081 149,916	29 726 339,469	35 612 711,995
Concours bancaires	217 449,833	60 455,848	2 329,895
TOTAL	95 255 919,966	65 997 796,143	65 121 543,931

6.1. FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Cette rubrique présente au 30 juin 2021 un solde de **37 587 127,858 TND** contre **23 955 796,608 TND** au 31 Décembre 2020, se détaillant comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	DECEMBRE 2020
Fournisseurs d'exploitation	36 510 220,929	22 892 882,637	22 816 362,019
Fournisseurs d'immobilisations	1 006,544	0,000	0,000
Fournisseurs d'exploitation-effets à payer	1 075 900,385	468 638,701	1 139 434,589
Total	37 587 127,858	23 361 521,338	23 955 796,608

6.2. AUTRES PASSIFS COURANTS

Les autres passifs courants totalisant **9 370 192,359 TND** au 30 Juin 2021, contre **5 550 705,433 TND** au 31 Décembre 2020, se répartissent comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	DECEMBRE 2020
Client avance et acompte	1 358 789,874	253 342,763	769 186,371
-Etat impôts et taxes	112 535,268	930 716,238	1 003 463,142
Personnel rémunérations dues	296 952,259	285 702,773	746 218,849
CNSS	342 047,241	282 707,560	493 522,597
Créditeurs divers	925 792,091	697 343,237	1 235 631,297
Charges à payer	4 032 622,431	687 734,517	1 301 522,657
Dividendes à payer	2 301 453,195	9 711 932,400	1 160,520
TOTAL	9 370 192,359	12 849 479,488	5 550 705,433

6.3. AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Cette rubrique présente un solde de **48 081 149,916 TND** au 30 juin 2021, contre **35 612 711,995 TND** au 31 Décembre 2020, se détaillant comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	DECEMBRE 2020
Emprunts liés au cycle d'exploitation	47 225 473,825	28 863 593,933	34 541 352,522
Echéances à moins d'un an	835 888,858	787 467,065	996 081,002
Intérêts courus	19 787,233	75 278,471	75 278,471
TOTAL	48 081 149,916	29 726 339,469	35 612 711,995

6.4. CONCOURS BANCAIRES

Cette rubrique totalise un solde de **217 449,833 TND** au 30 Juin 2021, contre **2 329,895 TND** au 31 Décembre 2020, se détaillant comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	DECEMBRE 2020
Concours bancaires	217 449,833	60 455,848	2 329,895
	217 449,833	60 455,848	2 329,895

NOTE 7 – PRODUITS D'EXPLOITATION

Cette rubrique présente au 30 Juin 2021 un solde de **70 181 348,912 TND**, contre **45 271 583,172 TND** au 30 Juin 2020, se détaillant comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	DECEMBRE 2020
Revenus	70 104 119,136	45 175 088,525	119 822 832,286
Autres produits	77 229,776	96 494,647	162 525,819
TOTAL	70 181 348,912	45 271 583,172	119 985 358,105

7.1 CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires de la société « **EURO-CYCLES** » est passé de **45 175 088,525 TND** au 30 Juin 2020 à **70 104 119,136 TND** au 30 Juin 2021, enregistrant ainsi une augmentation de **24 929 030,611 TND, soit (55%)**.

7.2 AUTRES PRODUITS

Les autres produits accusent au 30 Juin 2021 un solde de **77 229,776 TND**, contre un solde de **96 494,647 TND** au 30 Juin 2020 et qui se détaille comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	DECEMBRE 2020
Loyers bâtiment à TUNINDUSTRIE	14 000,000	14 117,647	26 666,667
Frais administratifs à TUNINDUSTRIE	63 229,776	82 377,000	126 459,552
Transfert des charges convertisseurs	0,000	0,000	9 399,600
TOTAL	77 229,776	96 494,647	162 525,819

NOTE 8 – CHARGES D'EXPLOITATION

Au 30 juin 2021, Les charges d'exploitation sont de l'ordre de **56 677 660,297 TND** contre un solde de **37 196 608,639 TND** au 30 juin 2020, se détaillent comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	DECEMBRE 2020
<u>Variation stocks PF et encours</u>	-685 626,968	242 721,231	-879 736,104
<u>Achat matières consommés :</u>	48 548 538,719	30 933 780,280	88 054 005,688
• Achat MP	62 065 259,313	39 678 986,799	84 628 859,238
• Achat MP en Transit	6 452 729,370	-6 037 431,125	2 018 199,424
• Achat emballage	4 895 847,402	2 841 813,056	5 077 576,197
• Achat décors	1 090 815,837	616 264,405	1 289 178,794
• Variation stock MP	-24 126 195,370	-5 552 449,879	-6 068 599,430
• Variation emballage	744 603,000	-1 067 487,000	-1 812 090,000
• Variation Décors	-3 164 722,000	-245 610,000	1 673 273,000
• Achats non stockés des matières et fournitures	686 676,361	749 845,834	1 408 421,389
• Rabais,remises, ristournes obtenues sur achats	-96 475,194	-50 151,810	-160 812,924
<u>Charges de personnel :</u>	3 519 678,486	2 495 100,287	6 178 776,573
• Charge de personnel	2 460 045,723	1 812 173,92	5 067 735,686
• Charges sociales légales	403 514,297	307 634,89	723 959,688
• Autres charges	656 118,466	375 291,48	387 081,199
<u>Dotations aux amortis et prov :</u>	637 853,775	611 307,805	2 697 057,152
• Dot immob incorporelles	3 426,511	994,30	994,301
• Dot immob corporelles	634 427,264	610 313,50	1 224 179,042
• Dot aux provisions pour risques charges d'exploitation	0,000	0,00	450 000,000
• Dot aux provisions aux provisions pour dépréciation de stocks	0,000	0,00	1 021 883,809
<u>Autres charges d'exploitation</u>	4 657 216,285	2 913 699,036	7 803 755,634
• Maintenance GPAO	0,000	0,000	0,000
• Entretien et réparations	246 026,355	137 742,215	559 589,131
• Primes d'assurances	55 704,135	70 835,537	158 017,112
• Etudes et recherches	122 380,414	50 455,520	101 509,160
• Transports et autres services extérieurs	2 400 736,292	1 389 467,129	3 366 417,080
• Commissions sur ventes	1 002 179,407	625 288,205	2 146 531,135
• Rémunérations d'intermédiaires	90 427,545	92 958,893	199 267,760
• Publicités	17 537,400	11 852,013	24 616,423
• Transports / achats	3 128,615	1 955,742	12 172,782
• Divers	1 930,970	4 930,829	8 194,649
• Réceptions, voyages et déplacements	17 890,038	82 458,914	97 687,375
• Frais de télécommunications	22 558,980	28 546,605	51 514,026
• Commissions bancaires	109 299,477	69 902,979	184 994,223
• Charges diverses ordinaires	206 009,028	119 910,602	411 183,585
• Etats, impôts et taxes	361 407,629	222 393,853	477 061,193
• Autres charges liées à une modification comptable	0,000	5 000,000	5 000,000
TOTAL	56 677 660,297	37 196 608,639	103 853 858,943

* Le compte achat MP en transit présente au 30 Juin 2021 un solde débiteur de **6 452 729,370 TND** et qui se détaille comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2021
Extourne Stocks en Transit au 31/12/2020	-16 424 011,950
Constatation stocks en transit au 30/06/2021	22 876 741,320
Total	6 452 729,370

NOTE 9 – CHARGE FINANCIERES NETTES

Cette rubrique accuse au 30 Juin 2021 un solde de **(85 625,678) TND**, contre **1 216 417,619 TND** au 30 Juin 2020, s'analysant comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	DECEMBRE 2020
Intérêts des emprunts	178 752,200	264 689,544	609 170,952
Intérêts des comptes courant	1 975,974	17 537,309	18 494,095
Intérêts des opérations de financement	0,000	0,000	7 263,126
Pertes de change	3 779 770,432	1 733 013,083	4 214 953,512
Gains de change	-4 046 124,284	-798 822,317	-4 045 226,809
TOTAL	-85 625,678	1 216 417,619	804 654,876

NOTE 10 – PRODUITS DES PLACEMENTS ET PRODUITS FINANCIERS

Les produits des placements et financiers d'une valeur de **2 147 106,195 TND** au 30 juin 2021, contre **2 009 173,208** au 30 Juin 2020, et se détaillent comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	DECEMBRE 2020
Produits des participations TUNINDUSTRIE	1 998 000,000	1 498 500,000	1 498 500,000
Intérêts sur placement CAT	148 001,549	509 203,795	726 680,834
Produits emprunt national	1 104,646	1 469,413	1 078,836
TOTAL	2 147 106,195	2 009 173,208	2 226 259,670

NOTE 11 – AUTRES GAINS ORDINAIRES

Cette rubrique accuse au 30 Juin 2021 une valeur de **7 391,160 TND**, contre **1 472,591 TND** au 30 juin 2020 s'analysant comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	DECEMBRE 2020
Produits divers ordinaires	7 391,160	107,941	100 041,850
Différences de règlements	0,000	1 364,650	1 972,010
Produits nets/ cession d'immobilisation	0,000	0,000	20 555,556
TOTAL	7 391,160	1 472,591	122 569,416

NOTE 12– AUTRES PERTES ORDINAIRES

Cette rubrique s'analyse au 30 Juin 2021 comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	DECEMBRE 2020
Autres pertes ordinaires	0,001	517,074	517,101
	0,001	517,074	517,101

NOTE 13- LES POSTES DE L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

13.1 Variation des éléments du BFR

DESIGNATION	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	DECEMBRE 2020
Stocks	-27 231 941,338	-6 622 825,648	-7 087 152,534
Clients et comptes rattachés	3 525 542,840	-15 471 773,296	-28 678 677,389
Autres actifs courants	-7 643 503,718	-2 095 052,161	1 293 299,419
Fournisseurs et comptes rattachés et autres dettes	17 395 326,938	10 218 316,682	3 513 817,897

13.2 Trésorerie au 30 Juin 2021

DESIGNATION	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	DECEMBRE 2020
Liquidités et équivalents de Liquidités	17 447 840,843	9 686 827,877	18 361 353,592
-Concours bancaires	-217 449,833	-60 455,848	-2 329,895
	17 230 391,010	9 626 372,029	18 359 023,697

NOTE 14- SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

**Soldes intermédiaires de gestion
(Exprimé en Dinar Tunisien)**

	Au 30 Juin		Au 31 Décembre
	2021	2020	2020
Ventes de marchandises	-	-	-
Coût d'achat des marchandises vendues	-	-	-
Marge commerciale	-	-	-
Revenus et autres produits d'exploitation	70 104 119,136	45 175 088,525	119 822 832,286
Production stockée ou déstockage	685 626,968	-242 721,231	879 736,104
Autres produits	77 229,776	96 494,647	162 525,819
Production immobilisée	-	-	-
Production d'exercice	70 866 975,880	45 028 861,941	120 865 094,209
Achats consommés	-48 548 538,719	-30 933 780,280	-88 054 005,688
Marge sur coût matière	22 318 437,161	14 095 081,661	32 811 088,521
Activité totale	22 318 437,161	14 095 081,661	32 811 088,521
Marge brute totale	22 318 437,161	14 095 081,661	32 811 088,521
Autres charges externes	-4 295 808,656	-2 691 305,183	-7 326 694,441
Valeur ajoutée brute	18 022 628,505	11 403 776,478	25 484 394,080
Impôts et taxes	-361 407,629	-222 393,853	-477 061,193
Charges de personnel	-3 519 678,486	-2 495 100,287	-6 178 776,573
Excédent brut d'exploitation	14 141 542,390	8 686 282,338	18 828 556,314
Produits de placement	2 147 106,195	2 009 173,208	2 226 259,670
Charges financières nettes	85 625,678	-1 216 417,619	-804 654,876
Autres gains ordinaires	7 391,160	1 472,591	122 569,416
Autres pertes ordinaires	-0,001	-517,074	-517,101
Transfert et reprise de charges	-	-	-
Dotation aux amortissements et aux provisions	-637 853,775	-611 307,805	-2 697 057,152
Impôt sur le résultat ordinaire	-2 085 815,676	-643 570,881	-1 343 036,539
Résultats des activités ordinaires	13 657 995,971	8 225 114,758	16 332 119,732
Eléments extraordinaires	-	-	-
Effets des modifications comptables -	-	-	-
Résultat net après modifications comptables	13 657 995,971	8 225 114,758	16 332 119,732

NOTE 15- TABLEAU DE PASSAGE DES CHARGES PAR NATURE AUX CHARGES PAR DESTINATION

Liste des comptes de charges par nature	Montant des charges par nature au 30/06/2021	Ventilation					Total
		Coût des ventes	Activité administrative	Activité de distribution	Charges financières	Autres charges	
- Variation des stocks des P.F et des encours	685 626,968	685 626,968	-	-	-	-	685 626,968
- Achats consommés	-48 548 538,719	-48 548 538,719	-	-	-	-	-48 548 538,719
- Charges de personnel	-3 519 678,486	-2 463 774,940	-1 022 466,600	-33 436,946	-	-	-3 519 678,486
- Dotations aux amort. et aux provisions	-637 853,775	-515 768,562	-35 911,168	-86 174,045	-	-	-637 853,775
- Autres charges d'exploitation	-4 657 216,285	-558 865,954	-413 095,084	-3 321 526,654	-111 773,191	-251 955,401	-4 657 216,285
- Charges financières nettes	85 625,678	-	-	-	85 625,678	-	85 625,678
- Autres pertes ordinaires nettes	-0,001	-	-	-	-	-0,001	-0,001
Total	-56 592 034,620	-51 401 321,208	-1 471 472,852	-3 441 137,645	-26 147,513	-251 955,402	-56 592 034,620

NOTE 16- NOTE SUR LES ENGAGEMENTS HORS BILAN

AU 30 juin 2021, les engagements hors bilan de la société « Euro-cycles » sont :

Banques	Engagement	Montant en TND	Hypothèque	Superficie en m ²	Rang
STB	CREDIT DE GESTION : Accréditifs + F import	9 000 000	Totalité du Lot 44 (ancien lot 25)	6 424	1 ^{er}
			Totalité du Lot 51 (ancien lot 27)	5 909	1 ^{er}
			Nantissement sur outillage et matériel dont le total s'élève 2 662 154 D		
UIB	CREDIT DE GESTION :	5 000 000	Totalité du Lot 44 (ancien lot 25)	6 424	Utile
			Totalité du Lot 51 (ancien lot 27)	5 909	Utile
UIB	CREDIT MOYEN ET LONG TERME :	4 500 000	Totalité du Lot 44 (ancien lot 25)	6 424	Utile
			Totalité du Lot 51 (ancien lot 27)	5 909	Utile
			Nantissement sur outillage et matériel dont le total s'élève 2 662 154 D		
STB	Garantie Bancaire au profit du frs SHIMANO ITALY BICYCLE COMPONENTS	1 000 000 USD L'équivalent en TND 2 821 000 TND			
STB	Garantie Bancaire au profit du frs PROMOVEC	400 000 USD L'équivalent en TND 1 128 400 TND			

NOTE 17- NOTE SUR LES PLACEMENTS ET LES PARTICIPATIONS

Ci-dessous la liste des titres de participations détenus par la société « *Euro-cycles* » au 30 juin 2021 :

17.1 Liste des participations

DESIGNATION	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	DECEMBRE 2020
AFRICA PACK	25 500,000	20 000,000	25 500,000
Emprunt national	0,000	12 000,000	12 000,000

17.2 Liste des participations détenues sur les sociétés filiales

DESIGNATION	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	DECEMBRE 2020
TUNINDUSTRIES	99 900,000	99 900,000	99 900,000

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRESAUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
AU 30 JUIN2021

Introduction

En application des dispositions de l'article 21 bis de la loi N° 94-117 du 14 Novembre 1994 portant réorganisation du marché financier telle que modifiée par la loi 2005-96 du 18 Octobre 2005, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la société « **EURO-CYCLES** », comprenant le bilan au 30 Juin 2021, l'état de résultat, et l'état de flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Ces états financiers intermédiaires, qui font ressortir un total net de bilan de 140 565 486,614 TND, des capitaux propres s'élevant à 44 017 468,669 TND y compris un résultat bénéficiaire de 13 657 995,971TND.

La Direction Générale est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie, aux lois et réglementations en vigueur.

Cette responsabilité comprend : la conception, la mise en place et le suivi d'un système de contrôle interne relatif à l'établissement et de la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables eu égard aux circonstances,

Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon la Norme ISRE 2410 « Examen limité d'informations financières intermédiaires effectué par l'auditeur indépendant de l'entité ».

Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et

comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité et compte tenu de ce qui est mentionné ci-dessus, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société « *EURO-CYCLES* » arrêtée au **30 Juin 2021**, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Sousse, le 26/08/2021

Les commissaires aux comptes

YOSRA CHELLY

AHMED EL KAFSI

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES INDIVIDUELS

ONE TECH HOLDING

Siège social : 16, Rue des entrepreneurs, Zone Industrielle Charguia II 2035 Ariana Tunis

La Société One Tech Holding, publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires individuels arrêtés au 30 juin 2021 accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes : Mr Mahmoud ZAHAF (CABINET ZAHAF & associés Membre Crowe Global) et Mr Mourad FRADI (ECC MAZARS).

BILAN
(Exprimé en dinars)

ACTIFS	Notes	2021 Au 30/06/2021	2020 Au 30/06/2020	2020 Au 31/12/2020
ACTIFS NON COURANTS				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles		144 421	138 423	144 421
Moins : Amortissements		-120 903	-93 236	-107 111
	B - 1	<u>23 518</u>	<u>45 187</u>	<u>37 310</u>
Immobilisations corporelles		10 722 050	8 883 204	9 599 751
Moins : Amortissements		-2 883 697	-2 421 174	-2 631 127
	B - 1	<u>7 838 353</u>	<u>6 462 030</u>	<u>6 968 624</u>
Immobilisations financières		210 330 093	205 819 193	209 200 093
Moins : Provisions		-4 244 825	-4 340 311	-4 160 978
<i>S/Total</i>	B - 2	<u>206 085 268</u>	<u>201 478 882</u>	<u>205 039 115</u>
Total des actifs immobilisés		213 947 139	207 986 099	212 045 049
Autres actifs non courants		2 091 615	383 680	610 867
Total des actifs non courants		216 038 754	208 369 779	212 655 916
ACTIFS COURANTS				
Stocks		0	0	0
Moins : Provisions		0	0	0
<i>S/Total</i>		<u>0,0</u>	<u>0,0</u>	<u>0</u>
Clients et comptes rattachés		1 897 406	1 831 610	1 529 691
Moins : Provisions		0	0	0
<i>S/Total</i>	B - 3	<u>1 897 406</u>	<u>1 831 610</u>	<u>1 529 691</u>
Autres actifs courants		18 957 313	30 731 677	13 793 111
Moins : Provisions		0	0	0
	B - 4	<u>18 957 313</u>	<u>30 731 677</u>	<u>13 793 111</u>
Placements et autres actifs financiers	B - 5	12 350 018	23 058 471	19 170 150
Liquidités et équivalents de liquidités	B - 6	222 076	302 302	110 093
		33 426 813	55 924 060	34 603 045
Total des actifs		249 465 567	264 293 839	247 258 961

BILAN

(Exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		2021	2020	2020
	Notes	Au 30/06/2021	Au 30/06/2020	Au 31/12/2020
CAPITAUX PROPRES				
Capital social		53 600 000	53 600 000	53 600 000
Réserves légales		5 360 000	5 360 000	5 360 000
Prime d'émission		32 669 653	59 469 653	46 069 653
Resultats reportés		126 680 233	78 752 392	100 779 400
Réserves fonds sociales		172 307	20 632	552
Résultat en instance d'affectation		0	22 147 008	0
Total des capitaux propres avant resultat de l'exercice		218 482 193	219 349 685	205 809 605
Résultat de l'exercice		15 781 542	27 485 102	26 080 833
Total capitaux propres avant affectation	B - 7	234 263 735	246 834 787	231 890 438
PASSIFS				
Passifs non courants				
Emprunts	B - 8	8 773 096	11 777 184	10 275 135
Provision pour risques et charges		275 000	275 000	275 000
Total des passifs non courants		9 048 096	12 052 184	10 550 135
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	B - 9	2 061 046	816 524	680 880
Autres passifs courants	B - 10	967 122	1 744 551	993 558
Autres passifs financiers	B - 11	3 125 568	2 845 793	3 143 950
Concours bancaires		0	0	0
Total des passifs courants		6 153 736	5 406 868	4 818 388
Total des passifs		15 201 832	17 459 052	15 368 523
Total capitaux propres et passifs		249 465 567	264 293 839	247 258 961

ONE TECH HOLDING

16, Rue des entrepreneurs-ZI -La Charguia 2

2035 Ariana

OneTech

ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en dinars)

	Notes	2021 Au 30/06/2021	2020 Au 30/06/2020	2020 Au 31/12/2020
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Dividendes	<i>R - 1</i>	18 410 045	29 113 649	29 313 608
Autres produits d'exploitation		192 000	75 000	150 000
Total des produits d'exploitation		18 602 045	29 188 649	29 463 608
CHARGES D'EXPLOITATION				
Variation des stocks des produits finis et des encours		0	0	0
Achats d'approvisionnements consommés	<i>R - 2</i>	64 373	58 534	128 758
Charges de personnel	<i>R - 3</i>	1 512 527	1 436 137	2 492 312
Dotations aux amortissements et aux provisions	<i>R - 4</i>	516 638	235 825	473 572
Reprise sur provision	<i>R - 4</i>	0	-9 615	-188 948
Autres charges d'exploitation	<i>R - 5</i>	884 149	631 119	1 184 947
Total des charges d'exploitation		2 977 687	2 352 000	4 090 641
RESULTAT D'EXPLOITATION		15 624 358	26 836 649	25 372 967
Charges financières nettes	<i>R - 6</i>	497 276	612 751	1 621 236
Produits des placements	<i>R - 7</i>	687 282	1 294 796	2 090 869
Autres gains ordinaires		4 000	25 000	296 860
Autres pertes ordinaires		0	0	0
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		15 818 364	27 543 694	26 139 460
Impôt sur les bénéfices		36 822	58 592	58 627
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		15 781 542	27 485 102	26 080 833
Éléments extraordinaires (Pertes)		0	0	0
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		15 781 542	27 485 102	26 080 833
Effet des modifications comptables (net d'impôt)			0	0
RÉSULTAT APRÈS MODIFICATIONS COMPTABLES		15 781 542	27 485 102	26 080 833
Résultat par action		0,294	0,513	0,487

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en dinars)

	Notes	2021 Au 30/06/2021	2020 Au 30/06/2020	2020 Au 31/12/2020
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION				
- Résultat net		15 781 542	27 485 102	26 080 833
- Ajustements pour :				
. Dotation aux amortissements		516 638	235 825	473 572
. Reprise sur provisions		0	-9 615	-188 948
. Variation des créances	F - 1	-367 715	-354 260	-52 341
. Variation des autres actifs courants	F - 2	-5 164 101	-25 945 062	-8 912 296
. Variation des autres actifs non courants		-1 647 278	0	-610 866
. Variation des fournisseurs	F - 3	1 380 166	351 677	216 033
. Variation des autres passifs	F - 4	-116 279	245 026	-494 751
. Variation des placements courant et autres actifs financiers	F - 5	6 820 132	-80 760	3 807 561
. Plus ou moins value de cession		0	-25 000	186 670
. Plus ou moins value de cession des titres de participation	F - 6	0	-214 787	-29 049
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation		17 203 105	1 688 146	20 476 418
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT				
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	F - 7	-1 122 299	-309 883	-777 820
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		0	25 000	50 000
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	F - 8	-1 200 000	-3 754 686	-7 566 061
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières		70 000	990 262	1 019 280
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement		-2 252 299	-3 049 307	-7 274 601
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT				
- Opération sur actions propres			0	0
- Dividendes et autres distributions		-13 336 775	-272 762	-13 812 842
- Encaissement provenant des emprunts			2 777 002	2 777 002
- Remboursement d'emprunts		-1 502 048	-948 425	-2 163 532
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement		-14 838 823	1 555 815	-13 199 372
INCIDENCES DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES				
VARIATION DE TRESORERIE		111 983	194 654	2 445
Trésorerie au début de l'exercice	F - 9	110 093	107 648	107 648
Trésorerie à la clôture de l'exercice	F - 10	222 076	302 302	110 093

NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2021

I. PRESENTATION DE LA SOCIETE

La société ONE TECH HOLDING est une société anonyme régie par la loi n° 2000-93 du 3 novembre 2000 portant promulgation du Code des Sociétés Commerciales, constituée suivant PV de l'Assemblée Générale Constitutive du 15 octobre 2010. Son capital actuel s'élève à 53 600 000 DT réparti en 53 600 000 actions de 1 Dinar de nominale chacune.

La société ONE TECH HOLDING a pour objet la détention et la gestion de participations dans d'autres sociétés et généralement, toutes opérations financières, mobilières ou immobilières se rattachant directement ou indirectement à l'objet ci-dessus ou successibles d'en faciliter la réalisation, l'exploitation ou le développement.

II. REFERENTIEL COMPTABLE

Les états financiers intermédiaires de la société ONE TECH HOLDING, ont été arrêtés au 30 Juin 2021 selon les dispositions du système comptable tunisien tel que promulgué par la loi n° 96-112 du 30 décembre 1996.

III. RESPECT DES NORMES COMPTABLES TUNISIENNES

Les états financiers intermédiaires de la société, présentés en dinars tunisiens, ont été élaborés en conformité avec les principes comptables généralement admis. Ils ont été établis compte tenu des conventions comptables exigées en la matière.

IV. BASE DE MESURE

1. *Immobilisations corporelles et incorporelles*

Les immobilisations corporelles et incorporelles acquises par la société sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et amorties linéairement selon les taux ci-après basés sur la durée probable d'utilisation :

Désignation	Taux
- Logiciel	33%
- Site Web	33%
- Construction	5%
- Matériel de transport	20%
- Agencement et aménagement.....	10%
- Mobilier et matériel de bureau	20%
- Matériel informatique.....	33%

Les dotations aux amortissements sur les acquisitions de l'exercice sont calculées en respectant la règle du prorata temporis.

2. *Immobilisations financières*

Les immobilisations financières sont comptabilisées au coût historique d'acquisition. A la clôture, elles sont évaluées selon la valeur d'usage. Les plus-values dégagées ne sont pas constatées alors que les moins-values potentielles font l'objet de provisions pour dépréciation.

3. Placements

Lors de leur acquisition, les placements sont comptabilisés à leur coût. Les frais d'acquisition, tels que les commissions d'intermédiaires, les honoraires, les droits et les frais de banque sont exclus. Toutefois, les honoraires d'étude et de conseil engagés à l'occasion de l'acquisition de placements à long terme peuvent être inclus dans le coût.

Les placements à long terme, détenus dans l'intention de les conserver durablement notamment pour exercer sur la société émettrice un contrôle exclusif, ou une influence notable ou un contrôle conjoint, ou pour obtenir des revenus et des gains en capital sur une longue échéance ou pour protéger, ou promouvoir des relations commerciales, sont présentés dans la rubrique « immobilisations financières ».

Les placements à court terme, dont la société n'a pas l'intention de les conserver pendant plus d'un an et qui, de par leur nature, peuvent être liquidés à brève échéance, sont présentés dans la rubrique « Placements et autres actifs financiers ».

A la date de clôture, il est procédé à l'évaluation des placements à long terme à leur valeur d'usage. Les moins-values par rapport au coût font l'objet de provision. Les plus-values par rapport au coût ne sont pas constatées.

Les placements à court terme font l'objet d'une évaluation à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les autres placements à court terme. Les titres cotés qui sont très liquides sont comptabilisés à leur valeur de marché et les plus-values et moins-values dégagées sont portées en résultat. Pour les titres cotés qui ne sont pas très liquides et les autres placements à court terme, les moins-values par rapport au coût font l'objet de provision et les plus-values ne sont pas constatées.

V. NOTES DETAILLEES

B. NOTES RELATIVES AU BILAN

B.1. Immobilisations incorporelles et corporelles

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Site web	20 698	14 700	20 698
Logiciels	123 723	123 723	123 723
Agencement, Aménagement et installation	1 837 455	209 213	209 214
Mobilier et matériel de bureau	191 348	156 149	164 575
Matériel informatique	330 585	306 451	317 425
Matériel de transport	1 564 473	1 494 345	1 459 473
Construction	4 779 544	4 779 544	4 779 544
Terrain	1 898 500	1 898 500	1 898 500
Immobilisations en cours	120 145	39 002	771 020
Sous Total	10 866 471	9 021 627	9 744 172
Amts-Site web	16 779	14 700	15 779
Amts-logiciels	104 124	78 536	91 332
Amts-Construction	1 075 398	836 420	955 909
Amts-Agencement, Aménagement et installation	107 994	31 757	45 838
Amts-Mobilier et matériel de bureau	149 385	142 756	144 658
Amts-Matériel informatique	300 577	261 613	288 963
Amts-Matériel de transport	1 250 343	1 148 628	1 195 759

Sous Total	3 004 600	2 514 410	2 738 238
Total	7 861 871	6 507 217	7 005 934

Le tableau présenté ci-après met en relief, par nature d'immobilisations :

- Les valeurs d'origine ;
- Les mouvements de l'exercice ;
- Les amortissements pratiqués ;
- Les valeurs comptables nettes arrêtées à la date de clôture du bilan.

ONE TECH HOLDING
16, Rue des entrepreneurs-ZI -La Charguia 2
2035 Ariana

OneTech

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS AU 30 JUIN 2021

DESIGNATIONS	VALEURS D'ORIGINE				AMORTISSEMENTS				V.C.N
	Au 31/12/2020	Acquisitions-Cessions	Reclassement	Au 30-06-2021	Au 31/12/2020	Dotations	Régularisation	Au 30-06-2021	Au 30/06/2021
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES									
Site WEB	20 698	0	0	20 698	15 779	1 000	0	16 779	3 919
Logiciels	123 723	0	0	123 723	91 332	12 792	0	104 124	19 599
S/ TOTAL	144 421	0	0	144 421	107 111	13 792	0	120 903	23 518
IMMOBILISATIONS CORPORELLES									
Terrain	1 898 500	0	0	1 898 500	0	0	0	0	1 898 500
Construction	4 779 544	0	0	4 779 544	955 909	119 490	0	1 075 398	3 704 146
Matériel de transport	1 459 473	105 000	0	1 564 473	1 195 759	54 584	0	1 250 343	314 130
Agencement, Aménagement et installation	209 214	362 356	1 265 885	1 837 455	45 838	62 156	0	107 994	1 729 461
Immobilisations en cours	771 020	615 008	-1 265 885	120 144	0	0	0	0	120 144
Mobilier et matériel de bureau	164 575	26 775	0	191 349	144 658	4 727	0	149 385	41 964
Matériel informatique	317 425	13 160	0	330 585	288 963	11 511	103	300 577	30 008
S/TOTAL	9 599 751	1 122 299	0	10 722 050	2 631 127	252 468	103	2 883 697	7 838 353
TOTAL GENERAL	9 744 172	1 122 299	0	10 866 471	2 738 238	266 260	103	3 004 600	7 861 871

B.2. Immobilisations financières

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Titres de participation	211 530 093	208 298 818	209 130 093
Versements restants sur actions souscrites	-1 200 000	-2 549 625	0
Emprunt national	0	70 000	70 000
<i>Sous total</i>	210 330 093	205 819 193	209 200 093
Provision pour dépréciation titres de participation	4 244 825	4 340 311	4 160 978
Total	206 085 268	201 478 882	205 039 115

Les immobilisations financières se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2020	Acquisitions /souscriptions	Cessions/Reclassement	Solde au 30/06/2021	Nombre des titres 31/12/2020	Acquisitions /souscriptions	Cessions/Reclassement	Nombre des titres 30/06/2021	%
Actions "TUNISIE CABLES"	87 571 803	0	0	87 571 803	512 191	0	0	512 191	92,45%
Actions "FUBA"	44 822 411	2 400 000	0	47 222 411	159 983	24 000	0	183 983	99,98%
Actions "TTEI"	26 033 279	0	0	26 033 279	147 994	0	0	147 994	99,99%
Actions "TECHNIPLAST"	13 802 355	0	0	13 802 355	55 986	0	0	55 986	79,98%
Actions "OTBS"	14 505 648	0	0	14 505 648	249 690	0	0	249 690	84,93%
Actions "ELEONETECH"	5 878 040	0	0	5 878 040	10 996	0	0	10 996	54,98%
Actions "AUTO CABLES TUNISIE"	2 677 188	0	0	2 677 188	19 791	0	0	19 791	48,87%
Actions "HELIOLFEX"	1 987 873	0	0	1 987 873	100 977	0	0	100 977	74,80%
Actions "ONE TECH MOBILE"	459 996	0	0	459 996	23 995	0	0	23 995	20,00%
Actions "ONE TECH ENGINEERING & CONSULTING"	40 000	0	0	40 000	4 000	0	0	4 000	40,00%
Actions "STUCOM"	1 135 001	0	0	1 135 001	24 495	0	0	24 495	33,10%
Total participation Groupe One Tech	198 913 594	2 400 000	0	201 313 594	1 310 098	24 000	0	1 334 098	
Actions "SPCS"	2 000 000	0	0	2 000 000	200 000	0	0	200 000	5,50%
Actions "ARIJ AL-MEDINA"	20 000	0	0	20 000	20	0	0	20	2,00%
Actions "MED INSTITUTE TECHNOLOGY"	100 000	0	0	100 000	1 000	0	0	1 000	
Actions "UADH"	250 003	0	0	250 003	38 462	0	0	38 462	
Actions "Alfa Hyundai"	707	0	0	707	1	0	0	1	
Actions "KSM"	2 100 000	0	0	2 100 000	21 000	0	0	21 000	1,89%
Actions "MCS"	500 000	0	0	500 000	5 000	0	0	5 000	13,89%
Actions "SOFIA TECHNOLOGIES"	3 997 039	0	0	3 997 039	7 218	0	0	7 218	38,28%
Actions "ASSURANCE MAGHREBIA"	1 248 750	0	0	1 248 750	22 500	0	0	22 500	0,50%
Total participation hors Groupe	10 216 499	0	0	10 216 499	295 201	0	0	295 201	
Emprunt National	70 000		-70 000	0					
Total	209 200 093	2 400 000	-70 000	211 530 093	1 605 299	24 000	0	1 629 299	
Titres souscrits non libérés "SPCS"	0	0	0	0					
Titres souscrits non libérés "FUBA"	0	-1 200 000	0	-1 200 000					
Provision actions " UADH "	-143 463		-83 847	-227 310					
Provision actions " OTBS"	-4 017 515	0	0	-4 017 515					
Total immobilisations financières nettes	205 039 115	1 200 000	-153 847	206 085 268					

B.3. Clients et comptes rattachés

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
ELEONETECH	448 537	332 853	387 882
FUBA	346 716	338 643	338 643
HELIOFLEX	232 352	200 000	210 307
OTBS	509 167	701 947	328 408
OTM	89 251	52 183	52 131
STUCOM	156 416	156 416	156 416
TUNISIE CABLES	41 986	0	0
TECHNIPLAST	59 410	49 568	55 904
TTEI	10 415	0	0
SOFIA TECHNOLOGIE	3 156	0	0
Total	1 897 406	1 831 610	1 529 691

B.4. Autres actifs courants

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Charges constatées d'avance	121 743	100 709	8 397
Débiteurs divers	68 580	84 092	84 914
Etat, crédit de TVA	40 779	80 806	80 806
Etat, crédit d'IS	947 728	912 803	977 424
Personnel, avances et acomptes	0	0	320
Produits à recevoir	17 778 483	29 553 267	12 641 250
Total	18 957 313	30 731 677	13 793 111

B.4.1- Produits à recevoir

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Dividendes à recevoir - FUBA	400	400	400
Dividendes à recevoir -TUNISIE CABLE	5 543 140	11 090 434	4 967 772
Dividendes à recevoir - STUCOM	354 772	354 772	354 772
Dividendes à recevoir - TTEI	7 998 457	11 498 697	5 748 697
Dividendes à recevoir - EOT	1 745 615	1 924 300	1 324 300
Dividendes à recevoir - TECHNIPLAST	1 599 600	3 999 000	0
Dividendes à recevoir - HELIOFLEX	186 994	186 994	186 994
Dividendes à recevoir - MCS	50 000	50 000	50 000
Dividendes à recevoir - OTM	199 917	153 975	0
Dividendes à recevoir - AUTOCABLES	0	293 200	0
Divers	99 588	1 495	8 315
Total	17 778 483	29 553 267	12 641 250

B.5. Placements et autres actifs financiers

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Placements courants	11 401 634	22 200 000	17 500 372
Titres SICAV	948 384	858 341	1 667 485
Intérêts courus débiteurs	0	130	2 293
Total	12 350 018	23 058 471	19 170 150

B.6. Liquidités et équivalents de liquidités

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Banques « TND »	221 819	301 708	109 399
Caisse	257	594	694
Total	222 076	302 302	110 093

B.7. Capitaux propres

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Capital souscrit - appelé, versé	53 600 000	53 600 000	53 600 000
Réserves légales	5 360 000	5 360 000	5 360 000
Prime d'émission	32 669 653	59 469 653	46 069 653
Résultats reportés	126 680 233	78 752 392	100 779 400
Réserves fonds sociales	172 307	20 632	552
Résultat en instance d'affectation	0	22 147 008	0
Sous total	218 482 193	219 349 685	205 809 605
Résultat de la période	15 781 542	27 485 102	26 080 833
Total	234 263 735	246 834 787	231 890 438
Nombre d'actions	53 600 000	53 600 000	53 600 000
Résultat/Action	0,294	0,513	0,487

Conformément aux dispositions de l'article 19 de la loi de finances pour la gestion de l'année 2014, les résultats reportés provenant de l'exercice 2013 et antérieurs, s'élevant à 255 114 dinars, ainsi que les réserves et primes liées au capital pour 32 669 653 dinars, sont hors champ d'application de la retenue à la source libératoire de 10% en cas de distribution.

Le tableau de variation des capitaux propres se présente comme suit (en DT) :

Désignation	Date	Capital	Primes liées au capital	Réserves légales	Réserves pour Fond Social	Résultats reportés	Résultat en instance d'affectation	Résultat de la période	Total
Situation des capitaux propres au	31/12/2020	53 600 000	46 069 653	5 360 000	552	100 779 400	0	26 080 833	231 890 438
Affectation résultat bénéficiaire 2020 en instance d'affectation									
Dividendes			-13 400 000			25 900 833		-25 900 833	0
Réserves					180 000			-180 000	0
									0
Situation des capitaux propres après affectation		53 600 000	32 669 653	5 360 000	180 552	126 680 233	0	0	218 490 438
Fond social					-8 245				-8 245
Résultat de la période								15 781 542	15 781 542
Situation des capitaux propres au	30/06/2021	53 600 000	32 669 653	5 360 000	172 307	126 680 233	0	15 781 542	234 263 735

B.8. Emprunts

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Emprunts bancaires	8 773 096	11 777 184	10 275 135
Total	8 773 096	11 777 184	10 275 135

B.9. Fournisseurs et comptes rattachés

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Fournisseurs d'exploitation	2 057 257	812 735	677 091
Fournisseurs de titres de participation	3 789	3 789	3 789
Total	2 061 046	816 524	680 880

B.10. Autres passifs courants

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
CNSS	130 350	108 413	116 257
Personnels, assurance groupe	2 922	2 311	380
Personnel-autres charges à payer	253 730	207 109	211 423
Personnel-rémunération dues	0	0	18 840
Charges à payer	277 340	1 012 293	474 073
Etat, déclarations mensuelles	183 380	237 607	122 120
Actionnaires dividendes à payer	71 470	0	0
Créditeurs divers	570	570	570
Produits constatés d'avances	47 360	176 248	49 895
Total	967 122	1 744 551	993 558

B.11. Autres passifs financiers

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Echéances à moins d'un an sur emprunts	3 004 088	2 717 156	3 004 097
Intérêts courus	121 480	128 637	139 853
Total	3 125 568	2 845 793	3 143 950

R. NOTES RELATIVES L'ETAT DE RESULTAT

R.1. Dividendes

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Dividendes – TUNISIE CABLES	5 547 095	11 094 189	11 094 190
Dividendes – TTEI	7 999 294	11 498 985	11 498 985
Dividendes – TECHNIPLAST	3 199 200	3 999 000	3 999 000
Dividendes – ELEONETECH	1 264 540	1 924 300	1 924 300
Dividendes – AUTOCABLES		293 200	293 200
Dividendes – OTM	399 916	303 975	503 933
Total	18 410 045	29 113 649	29 313 608

R.2. Achats d'approvisionnements consommés

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Frais de bourse	64 373	58 534	128 758
Total	64 373	58 534	128 758

R.3. Charges du personnel

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Salaires et compléments de salaires	1 315 625	1 283 505	2 242 105
Charges sociales	143 172	153 316	247 865
Autres charges de personnel	53 730	-684	2 342
Total	1 512 527	1 436 137	2 492 312

R.4. Dotations aux amortissements et aux provisions

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Dotations aux amortissements des immobilisations	266 260	235 825	473 572
Dotations aux provisions pour dépréciation titres de participation	83 847	0	0
Dotation aux résorptions des charges à répartir	166 531	0	0
Reprise sur provision des titres de participation	0	-9 615	-188 948
Total	516 638	226 210	284 624

R.5. Autres charges d'exploitation

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Jetons de présence	165 000	165 000	330 000
Honoraires et intermédiaires	416 191	213 964	448 612
Frais de formation	-5 188	960	2 780
Frais postaux et télécommunications	13 259	8 654	17 219
Réception et cadeau	3 736	5 316	8 035
Annonces et publicité	34 309	23 221	67 285
Services extérieurs	66 916	61 428	120 865
Impôts et taxes	158 155	151 814	203 937
Services bancaires et assimilés	5 226	6 623	9 988
Dons et subventions	45 200	140 468	155 868
Missions et Déplacements	21 462	36 258	70 867
Primes d'assurance	24 831	27 802	-32 437
Entretien & réparation	34 555	-5 635	22 147
Fourniture de bureau	6 072	9 867	9 960
Divers autres charges	99 178	13 376	203 728
Transfert de charges	-204 753	-227 997	-453 907
Total	884 149	631 119	1 184 947

R.6. Charges financières nettes

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Charges d'intérêts	494 345	591 891	1 177 108
Pertes de changes	4 206	4 237	26 073
Gains de changes	-6 802	-2 368	0
Perte sur cession des titres	5 527	18 991	418 055
Total	497 276	612 751	1 621 236

R.7. Produits des placements

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Produits de placements	687 513	1 076 356	2 090 869
Produits nets/cessions des titres	-231	218 440	0
Dividendes – SICAV	0	0	0
Total	687 282	1 294 796	2 090 869

F. NOTES RELATIVES L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

F.1. Variation des créances clients

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 30/06/2021	Variation
Rubrique « <i>Clients</i> »	1 529 691	1 897 406	-367 715
Total	1 529 691	1 897 406	-367 715

F.2. Variation des autres actifs courants

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 30/06/2021	Variation
Rubrique « <i>Autres actifs courants</i> »	13 793 111	18 957 212	-5 164 101
Total	13 793 111	18 957 212	-5 164 101

F.3. Variation des fournisseurs

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2020	Variation
Rubrique « <i>Fournisseurs</i> »	2 061 046	680 880	1 380 166
Total	2 061 046	680 880	1 380 166

F.4. Variation des autres passifs

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2020	Variation
Rubrique « <i>Autres passifs courants</i> »	967 122	993 558	-26 436
Ajustement "intérêt Courus"	121 480	139 853	-18 373
Ajustement "dividendes à payer"	-71 470	0	-71 470
Total	1 017 132	1 133 411	-116 279

F.5. Variation des placements et autres actifs financiers

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 30/06/2021	Variation
Rubrique « <i>Placements et autres actifs financiers</i> »	19 170 150	12 350 018	6 820 132
Total	19 170 150	12 350 018	6 820 132

F.6. Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles

Désignation	Montant
Acquisition matériel informatique	-13 160
Acquisition mobilier et matériel de bureau	-26 775
Agencement, Aménagement et installation	-362 356
Matériel de transport	-105 000
Immobilisations en cours	-615 008
Total	-1 122 299

F.7. Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations Financières

Désignation	Montant
Actions "KSM"	0
Actions "SOFIA TECHNOLOGIES"	0
Actions "OTBS"	0
Actions "FUBA"	-1 200 000
Total	-1 200 000

F.8. Trésorerie au début de l'exercice

Désignation	Montant
Rubrique « Liquidités et équivalents de liquidités »	110 093

F.9. Trésorerie à la clôture de l'exercice

Désignation	Montant
Rubrique « Liquidités et équivalents de liquidités »	222 076

VI. ENGAGEMENT HORS BILAN

Les engagements hors bilan de la société au 30 juin 2021 se détaillent comme suit :

- La société ONE TECH HOLDING a hypothéqué l'ensemble immobilier de la propriété sise à la zone industrielle Ariana, en garantie de l'emprunt contracté auprès de la BIAT pour un montant de 4 300 000 DT et auprès de l'ATB pour un montant de 2 000 000 DT.
- La société ONE TECH HOLDING se porte garante à l'ATB pour les sommes qui peuvent ou pourront lui être dues par la société OTBS pour quelques causes que ce soit, et ce au titre du crédit à moyen terme d'un montant global de 2 000 000 DT partiellement remboursé et dont le reliquat restant à payer objet de la présente caution est de 333 333 DT.
- La société ONE TECH HOLDING a hypothéqué l'ensemble immobilier de la propriété sise à la zone industrielle Ariana, en garantie de l'emprunt contracté auprès de la BIAT pour un montant de 10 000 000 DT.

- La société ONE TECH HOLDING a accordé une garantie à première demande pour garantir l'ensemble des emprunteuses au titres du contrat de crédit BEI, à savoir les sociétés TUNISIE CABLES, TECHNIPLAST INDUSTRIE, ELEONETECH, FUBA PRINTED CIRCUITS et TTEI. La garantie couvre l'intégralité du montant à savoir 21 000 000 euros.
- La société ONE TECH HOLDING a souscrit une garantie solidaire, avec les autres emprunteuses à savoir les sociétés TUNISIE CABLES et ONE TECH MOLDING AND ASSEMBLING S.A.R.L exigeant d'eux de se garantir mutuellement. La garantie couvre l'intégralité du montant du crédit IFC soit 23 000 000 euros.

Tunis, le 26 août 2021

Mesdames et messieurs les actionnaires
de la Société ONE TECH HOLDING

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES CO- COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ÉTATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2021**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale ordinaire, nous avons effectué un examen limité des états financiers intermédiaires ci joints de la société **ONE TECH HOLDING**, qui comprennent le bilan au 30 juin 2021, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie, ainsi que les notes aux états financiers.

Responsabilité de la direction dans l'établissement et la présentation des états financiers

Les états financiers intermédiaires qui font apparaître un total bilan 249 465 567 dinars et un résultat bénéficiaire de 15 781 542 dinars, relèvent de la responsabilité des organes de direction et d'administration de la société. Cette responsabilité comprend : l'établissement et la présentation sincère de ces états financiers, conformément à la loi n°96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises, aux lois et réglementations en vigueur ainsi que la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité des co-commissaires aux comptes

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité. Nous avons effectué cet examen conformément aux normes professionnelles applicables en Tunisie.

Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser notre examen limité en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers intermédiaires ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des procédures analytiques appliquées aux données financières. Il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas en conséquence effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires de la société ONE TECH HOLDING arrêtés au 30 juin 2021, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de trésorerie pour la période close à cette date, conformément au système comptable des entreprises en Tunisie.

Les Commissaires aux Comptes

Mahmoud ZAHAF
CABINET ZAHAF & ASSOCIES

Mourad FRADI
ECC MAZARS

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

Société de Placement et de Développement Industriel et Touristique

« S.P.D.I.T. - SICAF »

Siège Social : 5, Boulevard Béji Caïd Essebsi – Centre Urbain Nord – 1082 TUNIS

La Société de Placement & de Développement Industriel & Touristique -SPDIT SICAF-, publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2021 accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes : Mr Raouf MENJOUR (ACM AUDIT CONSULTING MANAGEMENT) & Mr. Tarek ABDENNADHER.

S.P.D.I.T**BILAN**

(Exprimé en dinars)

Actifs**ACTIFS NON COURANTS**

Notes

30/06/2021

30/06/2020

31/12/2020

Actifs immobilisés

Immobilisations incorporelles

2

16 751

32 767

16 751

Moins : amortissements

2

13 129

32 489

12 346

2

3 621

278

4 404

Immobilisations corporelles

2

425 727

478 952

425 727

Moins : amortissements

2

362 912

367 534

338 596

2

62 815

111 418

87 131

Immobilisations financières

3

18 846 650

17 056 593

18 946 650

Moins : provisions

3

4 846 792

4 946 792

4 846 792

3

13 999 858

12 109 801

14 099 858

Total des actifs immobilisés

14 066 294

12 221 497

14 191 393

**TOTAL DES ACTIFS NON
COURANTS**

14 066 294

12 221 497

14 191 393

ACTIFS COURANTS

Intermédiaires en bourse

23 430

29 073

21 945

Autres actifs courants

4

2 908 283

3 727 177

3 135 457

Provisions

4

2 908 283

3 727 177

3 135 457

Placements et autres actifs
financiers

5

60 524 365

59 946 698

60 542 958

Provisions

5

5 170 268

4 751 228

4 614 809

5

55 354 098

55 195 470

55 928

149

Liquidités et équivalents de
liquidités

6

290 406

1 002 620

266 922

TOTAL DES ACTIFS COURANTS

58 576 218

59 954 340

59 352 473

Total des actifs

72 642 512

72 175 837

73 543 866

LES NOTES FONT PARTIE INTEGRANTE DES ETATS FINANCIERS

Capitaux propres et Passifs

		30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
	<u>Notes</u>			
Capital social	7	28 000 000	28 000 000	28 000 000
Réserve Légale	7	2 800 000	2 800 000	2 800 000
Réserves Ordinaires	7	1 777 162	1 777 162	1 777 162
Prime d'émission	7	2 418 750	2 418 750	2 418 750
Réserves à régime spécial	7	4 213 996	4 213 996	4 213 996
Réserves pour réinvestissements exonérés	7	822 838	822 838	822 838
Résultats reportés	7	13 928 297	13 812 710	13 812 710
Total des Capitaux Propres avant				
Résultat de l'exercice		53 961 043	53 845 456	53 845 456
Résultat net		17 514 290	15 942 232	16 915 587
<u>Total des capitaux propres avant affectation</u>		71 475 332	69 787 688	70 761 043
<u>PASSIFS COURANTS</u>				
Autres passifs courants	8	1 167 180	2 388 149	2 782 823
<u>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</u>		1 167 180	2 388 149	2 782 823
<u>Total des passifs</u>		1 167 180	2 388 149	2 782 823
<u>Total des capitaux propres et des passifs</u>		72 642 512	72 175 837	73 543 866

S.P.D.I.T**État de Résultat**

(Exprimé en dinars)

	Notes	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
<u>Produits d'exploitation</u>				
Dividendes des participations non cotées	9	14 510 902	14 352 922	14 360 705
Dividendes des placements cotés	9	2 644 258	445 167	445 167
Plus-values de cessions des placements cotés	9	243 130	4 716	7 551
Revenus des placements monétaires	9	1 265 107	2 318 959	4 051 606
Autres produits d'exploitation	9	95 059	107 365	115 525
Reprises sur provisions antérieures	9	9 542	414 671	702 110
		18 767 998	17 643 800	19 682 665
<u>Charges d'exploitation</u>				
Commissions et charges assimilées	10	31 188	15 216	56 804
Moins-values sur cession de titres	10	6 080		100 000
Dotation aux provisions pour risque				1 486
Dotation aux provisions pour dépréciation de titres	10	565 001	688 263	739 283
Dotation aux amortissements	10	25 099	30 410	58 276
Charges de personnel	10	109 688	107 287	329 180
Autres charges d'exploitation	10	220 409	218 919	326 561
	10	957 464	1 060 095	1 611 590
		17 810 534	16 583 705	18 071 075
<u>Résultat d'exploitation</u>				
		17 810 534	16 583 705	18 071 075
<u>Résultat des activités ordinaires avant impôt</u>				
		17 810 534	16 583 705	18 071 075
Impôt sur les sociétés	11	89 740	623 654	794 942
Impôt sur les Capitaux Mobiliers	12	201 377		315 121
		17 519 418	15 960 051	16 961 012
<u>Résultat des activités ordinaires après impôt</u>				
		17 519 418	15 960 051	16 961 012
Contribution Sociale de solidarité		5 128	17 819	45 425
		17 514 290	15 942 232	16 915 587
<u>Résultat Net de l'exercice</u>				

LES NOTES FONT PARTIE INTEGRANTE DES ETATS FINANCIERS

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en Dinars)

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2020</u>
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>			
Résultat	17 514 290	15 942 232	16 915 587
Ajustement pour amortissements et Provisions	590 100	718 672	797 559
Ajustement pour reprise sur amortissements et Provisions	-9 542	-414 671	-702 110
Variations des créances	-1 485	-9 624	-2 497
Variations des autres actifs courants	227 173	-541 256	50 464
Variation brute des placements et autres actifs financiers	18 593	-3 268 439	-3 864 699
Variation du passif courant	-1 615 644	-25 555	369 119
	16 723		13 563
<u>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</u>	484	12 401 359	423
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u>			
Décassements provenant des acquisitions des immobilisations incorporelles			-4 699
Décassements provenant des acquisitions des immobilisations corporelles			-3 006
Décassements provenant des acquisitions des autres immobilisations financières			
Décassements provenant des acquisitions des immobilisations financières	0	0	-2 500 000
Encaissement provenant de la cession des autres immobilisations financières			9 900
Encaissement provenant de la cession des immobilisations financières	100 000	320 000	920 043
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u>	100 000	320 000	-1 577 762
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>			
Dividendes et autres distributions	-16 800 000	-16 800 000	-16 800 000
Encaissement provenant de la cession des actions SPDIT			
Dividendes des actions SPDIT			
	-16 800 000	-16 800 000	-16 800 000
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>	000	000	000
<u>Variation de trésorerie</u>	23 484	-4 078 641	-4 814 339
Trésorerie au début de l'exercice	266 922	5 081 261	5 081 261
Trésorerie en fin de période	290 406	1 002 620	266 922

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2021

NOTE 1 - SYSTEME ET PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

1.1. PRESENTATION DES COMPTES ET DE LA SOCIETE

- La Société de Placement et de Développement Industriel et Touristique “S.P.D.I.T” est une société d’investissement à capital fixe qui a pour objet la gestion, au moyen de l’utilisation de ses fonds propres, d’un portefeuille de valeurs mobilières.
- La Société a été agréée en tant que société d’investissement par décision du Ministre du Plan et des Finances, en date du 16 Octobre 1989.
- Les comptes de la SPDIT sont tenus et présentés conformément aux dispositions du Système Comptable des Entreprises fixé par la loi 96 - 112 du 30 Décembre 1996 et les états financiers qui en découlent comportent le bilan, l’état de résultat, le tableau des flux de trésorerie et les notes aux états financiers.

1.2. PRESENTATION DU SYSTEME COMPTABLE

La comptabilité de la SPDIT est tenue sur micro - ordinateur, au moyen des journaux auxiliaires suivants :

- Journal auxiliaire Banques
- Journal auxiliaire Caisse
- Journal auxiliaire intermédiaires en Bourse
- Journal auxiliaire Opérations Diverses.

Mensuellement, un grand livre par compte et une balance générale sont édités, reprenant le total des mouvements des comptes.

1.3. UNITE MONETAIRE

Les états financiers de la SPDIT ainsi que la comptabilité sont tenus en Dinar Tunisien.

1.4. EVALUATION DES PARTICIPATIONS ET DES PLACEMENTS

- Les participations et les placements sont portés en comptabilité à leur coût d’achat historique hors frais accessoires d’acquisition.
- Au cours de l’exercice et au moment de leur cession, ils sont évalués à leur prix moyen pondéré.
- Une provision pour dépréciation est constituée pour les valeurs cotées en Bourse lorsque le cours de clôture boursier du mois de Juin est inférieur à la valeur comptable.
- Il n’est pas tenu compte des plus-values lorsque le cours de clôture boursier du mois de Juin est supérieur à la valeur comptable arrêtée à la même date.

- Pour les participations à long terme non cotés, l'évaluation à la date de clôture est faite en se référant à la valeur d'usage en prenant en considération :
 - L'actif net tel qu'il découle des états financiers.
 - Le secteur d'activité auquel appartient la société.
 - L'importance du patrimoine immobilier.
 - Les résultats réalisés au cours des derniers exercices et les perspectives de rentabilité.

Une provision pour dépréciation du portefeuille - titres est constituée pour couvrir la différence entre la valeur d'usage de l'action et sa valeur d'acquisition.

1.5. IMMOBILISATIONS & AMORTISSEMENTS

Les immobilisations sont portées en comptabilité à leur coût d'acquisition.

Elles sont amorties par application des taux suivants :

- Logiciels informatiques	33%
- Matériel de transport	20%
- Mobilier et matériel de bureau	10%
- Agencements, aménagements et installations	10%
- Matériel informatique	15%

Les immobilisations dont la valeur est inférieure ou égale à 500 dinars sont amorties en totalité dès le premier exercice d'acquisition.

Ces taux sont appliqués linéairement. Ils sont conformes à ceux retenus à la clôture de l'exercice précédent et à ceux admis par l'administration fiscale.

1.6. REGIME FISCAL

La Société SPDIT est régie par les lois, N° 88-92, N° 92-113, N° 95-87 et N° 95-88.

1.7. COMPTABILISATION DES REVENUS

- Les dividendes sont comptabilisés, en tant que revenus sur la base des décisions de distribution intervenues avant l'arrêté des états financiers intermédiaires au 30 juin de cet exercice.
- Les plus-values de cession sont portées dans un compte de produits à la réalisation effective de la cession en Bourse.
- Les intérêts sur les placements sont enregistrés lorsqu'ils sont courus.

NOTE 2 – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

En Dinars Tunisiens		Valeurs brutes				Amortissements			VCN
Immobilisations	Désignation	au 01/01/2020	Acquisitions & cessions	au 30/06/2021	Taux	au 01/01/2021	Dotations 1 ^{er} semestre 2021	au 30/06/2021	au 30/06/2021
Incorporelles	Logiciels	16 751		16 751	33,33 %	12 346	783	13 129	3 621
		16 751	0	16 751		12 346	783	13 129	3 621
Corporelles	Mat. Transport	402 154		402 154	20%	320 800	23 034	343 834	58 320
	Equip de bureaux	15 170		15 170	10%	14 264	111	14 375	795
	Accessoires de bureau	737		737	10%	699	21	720	17
	Mat.Informatique	7 666		7 666	15%	2 833	1 150	3 983	3 683
		425 727	0	425 727		338 596	24 316	362 912	62 815

NOTE 3 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Notes	Libellé du compte	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
3-1	Actions non cotées-groupe	13 853 456	13 853 499	13 853 456
3-1	Provisions pour dépréciation des actions non cotées groupe	-2 794 292	-2 794 292	-2 794 292
3-2	Autres actions non cotées	2 941 000	3 041 000	2 941 000
3-2	Provisions pour dépréciation autres actions non cotées	-2 052 500	-2 152 500	-2 052 500
	Emprunts obligataires	2 000 000	100 000	2 100 000
	Autres immobilisa ^o financières	52 195	62 094	52 195
	TOTAL	13 999 859	12 109 801	14 099 858

3.1. ACTIONS NON COTEES GROUPE

Participations non cotées-Groupe	Capital		30/06/2021				30/06/2020			
	Titres Emis	% direct dans le capital	Nombre	Valeur	Provisions	Dividendes	Nombre	Valeur	Provisions	Dividendes
S.I. Notre Dame	15 000	43,00%	6 450	1 788 815	1 788 815		6 450	1 788 815	1 788 815	
SEABG (1)	8 097 500	30,64%	2 481 285	1 440 923		13 687 011	2 420 766	1 440 923		13 687 011
SBT	14 350 000	27,78%	3 986 241	1 236 210		418 555	3 986 241	1 236 210		418 507
STBN	1 886 100	11,50%	216 958	1 522 796	775 757		216 958	1 522 796	775 757	
STBO	1 664 000	13,63%	226 800	1 618 480			226 800	1 618 480		
LA PREFORME	122 005	11,10%	13 538	968 570			13 538	968 570		
SGBIA	495 500	15,25%	75 577	4 852 762		226 731	75 577	4 852 762		226 731
SNB	90 200	1,67%	1 502	124 900		7 510	1 502	124 900		
CFDB							1	43		
SLD	698 500	0,43%	3 000	300 000	229 720		3 000	300 000	229 720	
Total en DT				13 853 456	2 794 292	14 339 807		13 853 499	2 794 292	14 332 249

(1) La SPDIT a reçu 60 519 actions gratuites de la SEABG portant jouissance à compter du 1^{er} janvier 2021.

3.2. AUTRES ACTIONS NON COTEES

Autres participations non cotées	Capital		30/06/2021				30/06/2020			
	Titres Emis	% dans le capital	Nombre	Valeur	Provision	Dividende	Nombre	Valeur	Provision	Dividende
Hôtel " El Mansour -Tabarka	1 573 950	7,62%	120 000	1 200 000	1 200 000		120 000	1 200 000	1 200 000	
Hôtel Ecrin de Hammamet	270 500	13,77%	37 250	372 500	372 500		37 250	372 500	372 500	
Hôtel,jardins de Hammamet	15 600	15,38%	2 400	240 000	240 000		2 400	240 000	240 000	
Sté Tourisme et Loisir (Hôtel)	133 000	1,58%	2 100	210 000	210 000		2 100	210 000	210 000	
Sté Union Factoring	3 000 000	5,00%	150 000	750 000		150 000	150 000	750 000		
Tunis Centre	100 000	1,38%	1 375	137 500		20 625	1 375	137 500		20 625
SCIF							1 000	100 000	100 000	
STC	530 000	0,03%	166	1 000		470	166	1 000		
STPAT	4 500	6,67%	300	30 000	30 000		300	30 000	30 000	
Total en DT				2 941 000	2 052 500	171 095		3 041 000	2 152 500	20 625

3.3. OBLIGATIONS

	Solde au 31/12/2020	Reclassement échéances – 1an	Solde au 30/06/2021
Emprunt obligataire BH 2017 (1)	100 000	100 000	-
Emprunt obligataire Amen Bank 2020 (2)	2 000 000		2 000 000
TOTAL	2 100 000	100 000	2 000 000

(1) L'emprunt Banque de l'Habitat (BH) souscrit en 2017 pour 500 000 D est rémunéré à un taux fixe de 7,4%.

(2) L'emprunt Amen Bank souscrit en 2020 pour 2 500 000 D est rémunéré à un taux fixe de 9,5%.

Ces obligations ont généré au 30 juin 2021 des intérêts pour 130 138 DT.

NOTE 4 - AUTRES ACTIFS COURANTS

Note	Libellé	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
	Prêts	16 247	22 325	16 614
	Etat et collectivités publiques	1 662 124	2 355 825	2 440 315
	Compte d'attente	383 746	253 765	286 260
	Autres débiteurs divers	225 600	173 372	226 254
	Créance sur cession de titres	1 486	1 486	1 486
4-1	Produits à recevoir	569 497	896 766	28 388
	Charges constatées d'avance	49 583	23 637	136 139
	TOTAL	2 908 283	3 727 177	3 135 457

4.1. PRODUITS A RECEVOIR

Cette rubrique s'analyse comme suit :

- Dividendes à recevoir	552 469 D
- Intérêts des emprunts obligataires	7 028 D
- Jetons de présence	10 000 D

TOTAL **569 497 D**

NOTE 5 – PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Notes	Libellé	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
	Actions Tunisiennes cotées	19 755 285	19 755 241	19 755 285
5-2	Actions Sicav et FCP	1 885 152	2 033 457	1 867 471
	Billets de trésorerie et Certificats de dépôt	26 650 000	37 700 000	37 700 000
	Pension livrée	11 633 929		400 202
	Echéances à moins d'1 an /obligations	600 000	458 000	820 000
	Placements et autres actifs financiers	60 524 365	59 946 698	60 542 958
	Provisions pour dépréciation des actions cotées	-5 170 268	-4 751 228	-4 614 809
	TOTAL	55 354 098	55 195 470	55 928 149

5.1. ACTIONS TUNISIENNES COTEES & PROVISIONS POUR DEPRECIATION DE TITRES COTES

Actions	VN	Capital		2 021			2 020			cours 30/06/21	Résultat latent	Provisions Antérieures	Reprise de prov/cours	Provisions au 30/06/2021	Dotation au 30/06/2021	Dividendes 2021
		Titres émis	%	Qtt	C.M-21	Valeur	Qtt	C.M-20	Valeur							
A.Leasing	10,000	2 750 000	1,75%	48 246	22,363	1 078 907	48 246	22,363	1 078 907	10,680		-564 894	1 254	-563 640		24 123
ATL	1,000	32 500 000	0,19%	62 998	2,670	168 198	62 998	2,670	168 198	1,570		-66 771		-69 291	-2 520	4 725
ATB	1,000	100 000 000	0,21%	214 295	2,806	601 365	214 295	2,806	601 365	2,690				-24 911	-24 911	
Attijari bank	5,000	40 741 997	0,13%	51 250	16,566	849 000	51 250	16,566	849 000	31,150	747 438					138 375
BH	5,000	47 600 000	0,21%	99 909	8,840	883 173	99 909	8,840	883 173	9,900	105 926					59 945
BIAT	5,000	35 000 000	1,12%	392 086	11,212	4 396 234	196 042	22,425	4 396 234	62,500	20 109 141					1 960 430
BNA	5,000	64 000 000	0,02%	13 883	7,565	105 025	13 883	7,565	105 025	7,620	763					6 942
BT	1,000	225 000 000	0,26%	584 730	0,997	583 084	584 730	0,997	583 084	6,280	3 089 021					204 656
CC	1,000	343 624 940	0,13%	440 000	2,426	1 067 428	440 000	2,426	1 067 428	1,720		-245 948		-310 628	-64 680	
CIL	5,000	5 000 000	1,00%	50 000	5,846	292 324	50 000	5,846	292 324	17,880	601 676					89 750
DH	10,000	54 907 262	0,12%	68 494	14,600	1 000 012	68 494	14,600	1 000 012	14,700	6 849	-8 288	8 288			25 343
ICF	10,000	2 100 000	2,21%	46 355	23,415	1 085 394	46 355	23,415	1 085 394	71,990	2 251 702					69 533
MONOPRIX	2,000	19 969 372	1,12%	224 297	2,849	639 111	224 297	2,849	639 111	5,600	616 952					
POULINA	1,000	180 003 600	0,00%	5 400	5,509	29 750	5 400	5,509	29 750	12,300	36 670					1 404
SAH	1,000	65 345 760	0,05%	35 051	7,282	255 230	35 051	7,282	255 230	12,150	170 640					8 062
Sotetel	5,000	4 636 800	2,26%	104 618	20,121	2 105 030	104 618	20,121	2 105 030	3,940		-1 577 756		-1 692 835	-115 080	
STB	5,000	155 375 000	0,41%	632 154	6,689	4 228 529	632 154	6,689	4 228 529	2,820		-2 107 021		-2 445 855	-338 835	
TPR	1,000	50 000 000	0,07%	36 676	2,504	91 824	36 676	2,504	91 824	4,440	71 017					11 003
TUNIS RE	5,000	20 000 000	0,17%	33 704	8,772	295 664	33 704	8,772	295 664	6,900		-44 131		-63 107	-18 975	8 257
						19 755 284			19 755 284		27 807 795	-4 614 809	9 542,170	-5 170 268	-565 001	2 612 547

- La variation du nombre d'actions de la BIAT est due au SPLIT de la valeur nominale de l'action de 10 dinars à 5 dinars.
- Les plus-values latentes calculées sur la base du cours boursier à la clôture du mois de juin 2021 soit 27 807 795 dinars, sont données à titre d'information. Conformément au principe énoncé dans la note 1.4, ces plus-values ne sont pas prises en compte.

5.2 ACTONS SICAV

LIBELLE	Valeur comptable au 30/06/2021	Valeur comptable au 30/06/2020	Valeur comptable au 31/12/2020	Valeur liquidative au 30/06/2021	Résultat latent
Sicav Mixte	39 926	37 450	37 450	59 448	19 522
Sicav Obligataire	340 225	491 007	325 021	345 104	4 879
FCP	1 505 000	1 505 000	1 505 000	1 710 833	205 833
	-----	-----	-----	-----	-----
TOTAL en DT	<u>1 885 151</u>	<u>2 033 457</u>	<u>1 867 471</u>	<u>2 115 384</u>	<u>230 233</u>

Les placements SICAV sont évalués au 30 juin 2021 à leur coût d'acquisition. Les plus et moins-values latentes ne sont pas prises en compte dans le résultat de la période.

5.3. BILLETS DE TRESORERIE & CERTIFICATS DE DEPOT

Les billets de trésorerie et certificats de dépôt sont ventilés par durée résiduelle comme suit :

Echéance	juillet 2020	août 2020	Total
Montant en DT	25 150 000	1 500 000	26 650 000

NOTE 6 - LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Banques	287 230	998 800	265 759
Caisse	3 176	3 820	1 163
	-----	-----	-----
Total en DT	<u>290 406</u>	<u>1 002 620</u>	<u>266 922</u>

NOTE 7 - CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres après résultat de la période totalisent, un montant de 71 475 332 D contre 69 787 688 D au 30 juin 2020. Les mouvements des capitaux propres au cours du premier semestre 2021 sont détaillés au tableau ci-dessous :

Désignation	Capital	Réserve Légale	Réserve Ordinaire	Réserves pour réinvestissements Exonérés	Réserves à Régime spécial	Prime D'émission	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
Solde au 31 décembre 2020	28 000 000	2 800 000	1 777 162	822 838	4 213 996	2 418 750	13 812 710	16 915 587	70 761 043
Affectation résultats reportés							-13 812 710	13 812 710	
Affectation résultat 2020-résultats reportés 2020							13 928 297	-13 928 297	
Dividende 2020								-16 800 000	-16 800 000
Résultat								17 514 290	17 514 290
Total	28 000 000	2 800 000	1 777 162	822 838	4 213 996	2 418 750	13 928 297	17 514 290	71 475 332

7.1. CAPITAL

Le capital est composé de 28 000 000 actions d'une valeur nominale de 1 DT chacune.

7.2. RESERVES POUR REINVESTISSEMENTS EXONERES

Ce compte enregistre la réaffectation des réserves ordinaires en réserves pour réinvestissements exonérés correspondant au montant des opérations de réinvestissements en exonérations d'impôts opérées par la société de 1999 à 2009 et approuvées par l'Assemblée Générale Ordinaire du 19 avril 2015.

7.3. RESULTATS REPORTEES

Le montant de 13 928 297 D correspond aux résultats reportés tels qu'ils découlent de l'affectation du résultat de l'exercice 2020 conformément à la 7^{ème} résolution de l'Assemblée Générale Ordinaire du 8 avril 2021.

7.5. RESULTAT PAR ACTION

Le résultat par action au 30 juin 2021 s'élève à 0,626 dinar.

7.6. SITUATION DES RESERVES ET AUTRES ELEMENTS DES CAPITAUX PROPRES NON SOUMIS A LA RETENUE A LA SOURCE AU MOMENT DE LEUR DISTRIBUTION FUTURE.

En application des dispositions de l'article 19 de la loi 2013 – 54 du 30 décembre 2013 portant loi des finances pour l'année 2014, les réserves et autres éléments des capitaux propres qui ne seront pas concernés par la retenue à la source se détaillent au 30/06/2020 comme suit :

	30/06/2021	31/12/2020
Réserve légale	2 800 000	2 800 000
Réserve ordinaire	1 777 162	1 777 162
Réserve à régime spécial et réserves pour réinvestissement exonérés	1 816 338	1 816 338
Prime d'émission	2 418 750	2 418 750
Total	<u>8 812 250</u>	<u>8 812 250</u>

NOTE 8 - AUTRES PASSIFS COURANTS

Note	Libellé	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
	Etat et collectivités publiques	5 429	4 535	13 163
	Personnels et comptes rattachés	174 895	145 615	161 167
	Sté de groupe	223 598	170 892	223 598
	Créditeurs divers	7 877	8 445	23 790
	Charges à payer	69 406	73 995	67 324
	Produit perçus d'avance	89 709	843 282	952 017
	Impôt à liquider	89 740	623 654	794 942
	Contribution Sociale Solidaire	5 128	17 819	45 425
	Provisions pour risque fiscal	501 398	499 912	501 398
	Total	1 167 180	2 388 149	2 782 823

8.1. PRODUITS PERÇUS D'AVANCE

Ce compte enregistre les intérêts des billets de trésorerie perçus et non encore courus.

8.2. IMPOT A LIQUIDER

Conformément aux principes comptables prévus par la norme comptable NCT 19 relative aux états financiers intermédiaires, la charge d'impôt déterminée au 30 juin 2021 s'élève à 89 740 D (Cf Note N°11 ci-après).

8.3. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

La provision pour risques et charges d'un montant de 501 398 D, est constituée essentiellement pour couvrir le risque lié au contrôle fiscal effectué en décembre 2010 portant sur la période allant du 1er janvier 1999 au 31 décembre 2010 et objet de la taxation d'office notifiée en novembre 2016 réclamant un complément d'impôt en principal et intérêt de 689 932 D avec une correction à la baisse du report de l'IS de 185 267 D à fin 2010.

Suite au recours en justice de la société, le tribunal de première instance a ramené le complément d'impôt réclamé par l'administration fiscale à 523 356 D en principal et intérêts. La société a interjeté appel de cette décision.

En date du 20 mai 2019, la cour d'appel a confirmé le jugement de première instance. N'étant pas satisfaite, la société s'est pourvue en cassation auprès du tribunal administratif depuis le 20 novembre 2019.

A la date du 30 juin, aucune nouvelle n'est parvenue à la société à propos de l'issue de cette affaire.

NOTE 9 - LES PRODUITS D'EXPLOITATION

REVENUS	Solde en DT		
	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
DIVIDENDES DES PARTICIPATIONS NON COTEES	14 510 902	14 352 922	14 360 705
Dividendes des participations du groupe -non cotées	14 339 807	14 332 297	14 339 828
Dividendes des autres participations-non cotées	171 095	20 625	20 877
DIVIDENDES DES PLACEMENTS COTES	2 644 258	445 167	445 167
Dividendes des placements cotés	2 612 547	420 965	400 526
Dividendes SICAV	31 712	24 202	44 641
PLUS VALUES DE CESSION	243 130	4 716	7 551
Plus-values sur cession des participations non cotées groupe			
Plus-values sur cession des autres participations-non cotées			
Plus-value sur cession des actions SICAV	5 652	4 716	5 771
Plus-value sur cession des placements cotés	40		37
Plus-value sur cession des autres placements non cotés	237 438		1 744
REVENUS DES PLACEMENTS	1 265 107	2 318 959	4 051 606
Revenus des billets de trésorerie	416 118	91 001	213 083
Revenus des emprunts obligataires	130 138	28 887	149 815
Revenus des certificats de dépôt	714 552	2 188 521	3 678 159
Revenus des autres placements	4 299	10 550	10 550
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	95 059	107 365	115 525
Jetons de présence et autres produits d'exploitation	93 750	93 750	93 750
Produits Financiers hors exploitation		12 592	19 867
Autres Produits d'exploitation	1 309	1 022	1 908
REPRISES SUR PROVISIONS ANTERIEURES	9 542	414 671	702 110
Reprise des provisions sur titres placement en bourse	9 542	391 084	578 523
Reprise des provisions sur titres de participation		23 587	123 587
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	18 767 998	17 643 800	19 682 665

NOTE 10 - LES CHARGES D'EXPLOITATION

CHARGES	Solde en DT		
	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
COMMISSIONS ET CHARGES ASSIMILEES	31 188	15 216	56 804
MOINS VALUE SUR CESSION DE TITRES	6 080	0	100 000
DOTATION AUX PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			1 486
DOTATION AUX PROVISIONS POUR DEPRECIATION DE TITRES	565 001	688 263	739 283
Dépréciation de titres cotées	565 001	688 263	
Dépréciation de titres non cotés			739 283
CHARGES DE PERSONNEL	109 688	107 287	329 180
Salaires	99 944	97 459	281 962
Autres charges de personnels	9 744	9 828	47 218
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	220 409	218 919	326 561
Impôt et taxes	44 168	39 844	53 648
Diverses charges d'exploitation	176 241	179 075	272 913
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS	25 099	30 410	58 276
TOTAL	957 464	1 060 095	1 611 590

NOTE 11 - TABLEAU DE DETERMINATION DU RESULTAT FISCAL

Note 11: Tableau de détermination du résultat fiscal	Au 30/06/2021
Résultat comptable avant impôt	17 810 534
Réintégration	600 814
Perte d'exploitation	6 080
Provisions pour dépréciation des titres de participation	
Provisions pour dépréciation des titres cotés	565 001
Provisions pour dépréciation des titres de placement déduit à hauteur de 50%	9 542
Amortissement voiture	20 191
Résultat fiscal avant déduction	18 411 348
Déductions	17 898 549
Dividendes	17 155 160
Reprise sur provisions antérieures pour dépréciation des titres en bourse	
ayant subis l'impôt	9 542
Revenus soumis aux retenues libératoires 35%	364 048
Revenus soumis aux retenues libératoires 20%	369 799
Résultat Fiscal avant déduction des provisions	512 799
Déduction des provisions sur titres dans la limite de 50% du bénéfice imposable	256 399
Résultat fiscal après réinvestissement exonéré	256 399
Impôt sur les sociétés au 30 06 2021 : 256 399 * 0,35	89 740

NOTE 12 - ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

12.1. La variation des placements et autres actifs financiers est calculée par rapport au total de cette rubrique hors provisions pour dépréciation de titres de placement (Note 5).

12.2. Les dividendes et autres distributions concernent les dividendes versés aux actionnaires tels que décidés par l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice 2019.

NOTE 13 - INFORMATIONS SUR LES PARTIES LIEES

Les opérations réalisées entre la SPDIT et les autres sociétés du groupe SFBT concernent :

- Les dividendes encaissés au titre des participations de la SPDIT dans des filiales de la SFBT (note 3-1),
- Les opérations de placement en billets de trésorerie auprès des sociétés du groupe dont le solde au 30 juin 2021 s'élève à 8 000 000D. Ces placements sont rémunérés au taux du marché monétaire majoré d'un point et ont généré des produits financiers pour 416 118 D.
- Assistance et maintenance informatique par la S.I.T. pour un montant annuel de 17 769 DT HT,
- Location auprès de la SFBT d'un local abritant le siège social de la SPDIT pour un loyer annuel de 16 665 DT HT.

Tunis, le 26 Aout 2021

MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE LA SOCIETE
DE PLACEMENT ET DE DEVELOPPEMENT
INDUSTRIEL ET TOURISTIQUE « S.P.D.I.T. »
5, BOULEVARD MOHAMED EL BEJI CAID ESSEBSI
CENTRE URBAIN NORD LA CHARGUIA
- 1082 TUNIS -

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2021**

Messieurs les Actionnaires,

Rapport sur l'audit des états financiers

Introduction

En application des dispositions de la loi N° 94-117 du 14 Novembre 1994 portant réorganisation du marché financier telle que modifiée par la loi 2005-96 du 18 Octobre 2005, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la SOCIETE DE PLACEMENT ET DE DEVELOPPEMENT INDUSTRIEL ET TOURISTIQUE « S.P.D.I.T » pour la période allant du 1er janvier au 30 juin 2021.

Ces états financiers intermédiaires, qui font apparaître un total net de bilan de 72 642 512 D et un résultat bénéficiaire net de 17 514 290 D, ont été arrêtés par la Direction de la Société qui est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires, conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie, aux lois et réglementations en vigueur. Cette responsabilité comprend : la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers intermédiaires ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Étendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser notre examen limité en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers intermédiaires ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la Société et des procédures analytiques appliquées aux données financières. Il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Le résultat du 1^{er} semestre comprend les dividendes qui ressortent des décisions de distribution pour leur montant total égal au 30 Juin 2021 à 17 155 160 D contre 14 798 089 D à la clôture du 1^{er} semestre de l'exercice 2020 et 14 805 872 D au 31 Décembre 2020.

Sur la base de notre examen limité et compte tenu de ce qui est mentionné ci-dessus, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la SOCIETE DE PLACEMENT ET DE DEVELOPPEMENT INDUSTRIEL ET TOURISTIQUE « S.P.D.I.T » arrêtée au 30 juin 2020, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Sami MENJOUR
Associé « Audit Consulting Management »

Tarek ABDENNADHER

AVIS DE SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

SOCIETE ADWYA S.A

Siège social : Route de la Marsa Km 14 Sidi Daoud - TUNIS

La Société ADWYA S.A, publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2021. Ces états sont accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes, M. Mourad Guellety (Société Mourad Guellaty et Associés).

Arrêté au 30 juin 2021
(Exprimé en Dinar Tunisien)

ACTIFS	Notes	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Actifs non courants				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles		3 767 732	4 177 137	3 749 497
Moins : amortissements		(2 227 665)	(2 493 884)	(2 138 014)
	4	<u>1 540 067</u>	<u>1 683 253</u>	<u>1 611 483</u>
Immobilisations corporelles		81 726 234	83 382 676	80 089 709
Moins : amortissements & provisions		(40 273 532)	(44 597 477)	(38 472 389)
	4	<u>41 452 702</u>	<u>38 785 199</u>	<u>41 617 320</u>
Immobilisations financières	5	337 288	227 498	235 405
Total des actifs immobilisés		<u>43 330 057</u>	<u>40 695 950</u>	<u>43 464 208</u>
Autres actifs non courants	6	2 338 708	1 664 477	2 237 524
Total des actifs non courants		<u>45 668 765</u>	<u>42 360 427</u>	<u>45 701 732</u>
Actifs courants				
Stocks		59 525 728	55 257 788	50 366 330
Moins : provisions		(221 832)	(1 072 375)	(634 758)
	7	<u>59 303 896</u>	<u>54 185 413</u>	<u>49 731 572</u>
Clients et comptes rattachés		10 496 141	13 357 699	19 807 081
Moins : provisions		(191 967)	(383 567)	(191 967)
	8	<u>10 304 174</u>	<u>12 974 132</u>	<u>19 615 114</u>
Autres actifs courants		14 138 528	19 794 096	13 567 012
Moins : provision		-	(18 605)	-
	9	<u>14 138 528</u>	<u>19 775 491</u>	<u>13 567 012</u>
Placements et autres actifs financiers	10	450 641	478 392	440 114
Liquidités et équivalents de liquidités	11	482 264	35 152	4 691 560
Total des actifs courants		<u>84 679 503</u>	<u>87 448 580</u>	<u>88 045 372</u>
TOTAL DES ACTIFS		<u>130 348 268</u>	<u>129 809 007</u>	<u>133 747 104</u>

Arrêté au 30 juin 2021
(Exprimé en Dinar Tunisien)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Capitaux propres				
Capital social	12	21 528 000	21 528 000	21 528 000
Réserves	13	16 134 290	16 684 164	16 684 164
Subvention d'investissement	14	57 224	94 020	73 819
<u>Total des capitaux propres avant résultat de la période</u>		<u>37 719 514</u>	<u>38 306 184</u>	<u>38 285 983</u>
Résultat net de la période		(2 820 355)	1 002 505	1 602 926
<u>Total des capitaux propres après résultat de la période</u>		<u>34 899 159</u>	<u>39 308 689</u>	<u>39 888 909</u>
Passifs				
Passifs non courants				
Emprunts	15	12 780 127	16 349 405	14 285 778
Provisions	16	1 690 110	1 478 720	1 854 751
<u>Total des passifs non courants</u>		<u>14 470 237</u>	<u>17 828 125</u>	<u>16 140 529</u>
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	17	37 458 330	45 370 579	41 841 997
Autres passifs courants	18	7 007 921	6 332 985	5 663 599
Concours bancaires et autres passifs financiers	19	36 512 621	20 968 629	30 212 070
<u>Total des passifs courants</u>		<u>80 978 872</u>	<u>72 672 193</u>	<u>77 717 666</u>
<u>Total des passifs</u>		<u>95 449 109</u>	<u>90 500 318</u>	<u>93 858 195</u>
<u>Total des capitaux propres et des passifs</u>		<u>130 348 268</u>	<u>129 809 007</u>	<u>133 747 104</u>

Etat de Résultat

(Exprimé en Dinar Tunisien)

Période allant du 01 janvier au

	Notes	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes des Produits Finis		33 849 684	44 013 439	96 758 397
Etudes et prestations de services		364 564	423 858	917 557
Total des Revenus	20	34 214 248	44 437 297	97 675 954
Production stockée (ou déstockage)		7 674 357	15 380 196	13 183 105
Production de la période		41 888 605	59 817 493	110 859 059
Autres produits d'exploitation		976 487	201 740	962 421
<u>Total des produits d'exploitation</u>	20	<u>42 865 092</u>	<u>60 019 233</u>	<u>111 821 480</u>
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats des MP/AC consommés	21	(24 806 128)	(36 478 337)	(65 714 089)
Achats d'approvisionnements consommés	22	(2 644 967)	(2 305 051)	(4 692 345)
Charges de personnel	23	(6 965 518)	(7 124 871)	(14 619 980)
Dotations aux amortissements et provisions	24	(2 675 094)	(3 113 708)	(5 684 269)
Autres charges d'exploitation	25	(5 921 823)	(6 003 900)	(11 527 742)
<u>Total des charges d'exploitation</u>		<u>(43 013 530)</u>	<u>(55 025 867)</u>	<u>(102 238 425)</u>
<u>Résultat d'exploitation</u>		<u>(148 438)</u>	<u>4 993 366</u>	<u>9 583 055</u>
Charges financières nettes	26	(2 634 028)	(3 422 762)	(6 905 187)
Produits des placements et autre produits financiers	27	17 475	57 109	135 876
Autres gains ordinaires	28	75 595	143 384	603 621
Autres pertes ordinaires	29	(59 126)	(29 873)	(470 333)
<u>Résultat des activités ordinaires avant impôt</u>		<u>(2 748 522)</u>	<u>1 741 224</u>	<u>2 947 032</u>
Impôt sur les sociétés	30	(71 833)	(738 719)	(1 344 106)
<u>Résultat des activités ordinaires après impôt</u>		<u>(2 820 355)</u>	<u>1 002 505</u>	<u>1 602 926</u>
<u>Résultat net de la période</u>		<u>(2 820 355)</u>	<u>1 002 505</u>	<u>1 602 926</u>

Etat de flux de trésorerie

(Exprimé en Dinar Tunisien)

Période allant du 01 janvier au

30/06/2021 30/06/2020 31/12/2020

Flux de trésorerie liés à l'exploitation

Encaissements reçus des clients et des débiteurs divers	45 104 878	53 007 265	101 406 343
Sommes versées aux fournisseurs et aux personnels	(32 245 562)	(50 337 688)	(74 683 119)
Intérêts payés	(2 073 747)	(1 817 852)	(4 372 640)
Impôts et taxes payés	(2 477 920)	(3 327 978)	(5 165 969)

Flux de trésorerie provenant de l'exploitation **8 307 649** **(2 476 253)** **17 184 615**

Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement

Décaiss. provenant de l'acquisition d'immob. Corporelles	(845 114)	(2 718 525)	(3 086 480)
Décaiss. provenant de l'acquisition d'immob. Incorporelles	(18 674)	(53 133)	(68 440)
Encaiss. provenant de la cession d'immo. Corp & incorporelles	72 691	133 074	206 169
Encaiss. Provenant de la cession d'immob. financières	-	-	4000
Dépôts, Cautionnements et placements à LT	(101 883)	(12 419)	(20 326)

Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement **(892 980)** **(2 651 003)** **(2 965 077)**

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Dividendes et autres distributions	(32 356)	(11 200)	(80 450)
Dividendes reçus	9 146		72 096
Encaissements provenant des emprunts à LT	0	9 274 059	9 274 059
Encaissements provenant des emprunts à CT	15 183 903	16 477 859	23 571 945
Décaissement provenant des placements	(9 146)	-	(76 096)
Encaissement provenant des placements	-	-	-
Remboursement d'emprunts à LT	(2 037 338)	(3 749 223)	(5 275 358)
Remboursement d'emprunts à CT	(27 854 372)	(17 763 857)	(36 687 136)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement **(14 740 163)** **4 227 638** **(9 200 940)**

Variation de trésorerie **(7 325 494)** **(899 618)** **5 018 598**

Trésorerie au début de l'exercice	2 039 047	(2 979 551)	(2 979 551)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	(5 286 447)	(3 879 169)	2 039 047

Tableau des Soldes Intermédiaires de Gestion
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Produits		30/06/2021	Charges	30/06/2021	Soldes	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Ventes produits finis		33 849 684	Stockage de production	7 674 357				
Échantillons		-						
Façonnage & Presta° de services		364 564						
Autres produits d'exploitation		16 595						
Total		34 230 843	Total		Production	41 905 200	59 847 493	110 909 260
Production		41 905 200	Achats consommés	(27 451 095)	Marge sur coût matières	14 454 105	21 064 105	40 502 826
Marge sur coût matière		14 454 105	Autres charges externes	(5 357 909)	Valeur Ajoutée Brute	9 096 196	15 455 803	29 598 519
Valeur Ajoutée Brute		9 096 196	Impôts et taxes	(563 914)	Excédent Brut d'Exploitation	1 566 764	7 935 334	14 355 104
Total		9 096 196	Charges de personnel	(6 965 518)				
Excédent brut d'exploitation		1 566 764	Total	(7 529 432)				
Autres gains ordinaires		75 595	Autres pertes ordinaires	(59 126)				
Produits financiers		17 475	Charges financières	(2 634 028)				
Total		1 659 834	Dotations aux amortis.& provisions	(2 675 094)	Résultat des activités ordinaires	(2 820 355)	1 002 505	1 602 926
Résultat des activités ordinaires		(2 820 355)	Reprises sur provisions et amortissements	959 892				
Gains extraordinaires		-	Impôt sur le résultat ordinaire	(71 833)				
Effets positifs des modifications comptables		-	Total	(4 480 189)				
Total		(2 820 355)	Pertes extraordinaires	-				
			Effets négatifs des modifications comptables	-				
Total		(2 820 355)	Total	-	Résultat net	(2 820 355)	1 002 505	1 602 926

Tableau de variation des capitaux propres arrêté au 30 Juin 2021
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Capital Social	Réserves légales	Réserves Ordinaires	Réserves spéciales d'investissements	Résultat de la période	Subvention d'investissement	Total des Capitaux propres avant affectation
Situation au 31 décembre 2020	21 528 000	2 152 800	14 531 364	-	1 602 926	73 819	39 888 909
Affectation en réserves	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes distribuées	-	-	(549 874)	-	(1 602 926)	-	(2 152 800)
Réserves spéciales d'investissements	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-
Subventions d'investissement	-	-	-	-	-	-	-
Résorption des subventions	-	-	-	-	-	(16 595)	(16 595)
Résultat au 30 Juin 2021	-	-	-	-	(2 820 355)	-	(2 820 355)
Situation en fin de période	21 528 000	2 152 800	13 981 490	-	(2 820 355)	57 224	34 899 158

SOCIETE ADWYA S.A
NOTES AUX ETATS FINANCIERS
ARRETES AU 30 JUIN 2021
(Exprimés en dinar tunisien)

1. PRÉSENTATION DE LA SOCIÉTÉ :

- Dénomination sociale :	Société ADWYA
- Forme juridique :	Société anonyme
- Siège social :	Km 14 route de la Marsa BP 658 La Marsa 2070
- Activité :	La construction, l'équipement et l'exploitation d'une unité de production de produits pharmaceutiques et tous produits paras pharmaceutiques.
- Date de création :	Le 10 juin 1983
- Capital social :	21 528 000 dinars (21 528 000 actions de 1 DT chacune)
- Registre / commerce :	B164701996
- Code en douane :	125404A
- Matricule fiscal :	0014346Y/A/M/000
- Effectif :	485

2. CONFORMITE AUX NORMES COMPTABLES TUNISIENNES, BASES DE MESURES ET PRINCIPES COMPTABLES SPECIFIQUES :

Les états financiers de la société "ADWYA" ont été arrêtés conformément aux normes comptables tunisiennes telles que prévues par la Loi n° 96-112 du 30 décembre 1996 ; et dans le respect des hypothèses sous-jacentes (la continuité d'exploitation et la comptabilité d'engagement) ainsi que les conventions comptables prévues par le cadre conceptuel de la comptabilité financière.

Les états financiers sont établis en dinar tunisien et comprennent le bilan, l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie, le schéma des soldes intermédiaires de gestion et les notes annexes aux états financiers.

Les états financiers ont été préparés par référence aux conventions comptables de base et dont notamment :

- Convention du coût historique
- Convention de la périodicité
- Convention de rattachement des charges aux produits
- Convention de prudence
- Convention de permanence des méthodes

Aucune dérogation n'a été apportée aux méthodes comptables sus mentionnées

Les bases de mesures et principes comptables spécifiques adoptés pour l'élaboration de ces états financiers se résument comme suit :

2.1 Actifs immobilisés :

A la date de leur acquisition ou de production en interne, les éléments de l'actif immobilisé sont évalués à leurs coûts. Les amortissements pour dépréciation sont calculés selon la méthode de l'amortissement linéaire qui tient compte de la durée de vie estimée de chaque bien et selon les taux suivants :

- Logiciels	33,33%
- Marques et brevets	10%
- Constructions	2%
- Matériel industriel	10%
- Agencement, aménagement et installations	10%
- Poinçons et formats	10%
- Outillages industriels	10%
- Matériel de transport	20%
- Matériel de manutention	10%
- Rayonnages métalliques	15%
- Matériel informatique	33%
- Équipements de bureau	20%

2.2 Stocks :

Les stocks se composent de matières premières, d'articles de conditionnement, de matières consommables, de produits encours de fabrication et de produits finis.

Ils sont évalués à la valeur la plus faible du coût d'acquisition ou de production et de la valeur nette de réalisation.

- Les matières premières et articles de conditionnement sont valorisés à leur coût d'achat MP/AC hors taxes.
- Les stocks de produits finis sont valorisés au Prix de Revient Industriel PRI.
- Les produits encours sont valorisés au coût d'achat MP/AC hors taxes majoré d'une quote-part des frais de fabrication.

Une provision pour dépréciation du stock de produits finis et semis finis est constatée chaque fois que le cout de production est supérieur à leur valeur de réalisation nette.

2.3 Emprunts

Les coûts d'emprunts sont constatés en charges de l'exercice au cours duquel ils sont encourus.

Les échéances à moins d'un an des emprunts à moyen et long terme sont reclassées parmi les passifs courants à la date de clôture.

2.4 Opérations en monnaies étrangères

Les transactions en monnaies étrangères sont comptabilisées en appliquant le taux de change moyen interbancaire du premier jour du mois de la réception.

A la date de clôture de l'exercice, les actifs et les passifs monétaires courants sont évalués en utilisant le taux de change en vigueur à cette date. Les pertes et gains de change en résultant sont pris en compte dans la détermination du résultat de l'exercice.

3. Statut fiscal :

La société "ADWYA S.A" est soumise à l'impôt sur les sociétés au taux du droit commun.

En matière de TVA, les matières premières et articles de conditionnement ainsi que la vente des produits finis, sont soumis au taux de 7%; alors que les opérations et travaux de façonnage réalisés pour le compte d'autrui sont soumis à la TVA au taux de 19%.

Elle bénéficie en outre lors de l'importation de matières premières et articles de conditionnement de l'exonération des droits de douane, mais elle demeure redevable des frais de formalités douanières et des imprimés nécessaires aux opérations d'importation.

4- TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS

DESIGNATION	VALEURS BRUTES COMPTABLES				AMORTISSEMENTS & PROVISIONS				VCN AU 30-06-2021	
	Valeurs brutes 01-01-2021	Acquisitions 2021	Cessions	Reclass 2021	Valeurs brutes 30-06-2021	Amortiss cumulés au 01-01-2021	Dotations 2021	Reprises 2021		Amortiss cumulés au 30-06-2021
Concession marques, brevets, licences	1 922 645	4735	-	58 125	1 985 505	1 346 358	50 494	-	1 396 852	588 653
Logiciels	929 695	-	-	-	929 695	740 856	39 157	-	780 013	149 682
Frais Rech&Dévelop. en cours	406 928	-	-	(44 625)	362 303	-	-	-	-	362 303
Avance et acomptes /immo.Incorporelles	410 697	-	-	-	410 697	-	-	-	-	410 697
Provisions/immobilisations incorp encours	-	-	-	-	-	50 800	-	-	50 800	(50 800)
Cone marq.brev.licenc-en cours	79 532	-	-	-	79 532	-	-	-	-	79 532
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	3 749 497	4735	-	13 500	3 767 732	2 138 014	89 651	-	2 227 665	1 540 067
Terrains	240 000	-	-	-	240 000	-	-	-	-	240 000
Bâtiments	6 606 485	-	-	-	6 606 485	2 872 073	52 934	-	2 925 007	3 681 478
Matériel industriel	29 392 704	827 250	-	-	30 219 954	17 840 281	890 850	-	18 731 131	11 488 823
Outilsage industriel	2 917 107	99 617	-	-	3 016 724	1 697 675	114 010	-	1 811 685	1 205 039
Poinçons et formats	2 900 990	290 272	-	-	3 191 262	1 655 107	106 509	-	1 761 616	1 429 646
Matériels de manutention	428 408	-	-	-	428 408	286 348	12 619	-	298 967	129 441
Matériel de transport	201 934	-	-	-	201 934	201 934	-	-	201 934	-
Instal.gén. agen& amén divers	12 240 839	181 577	-	-	12 422 416	8 813 328	281 444	-	9 094 772	3 327 644
Matériel & Mobilier de bureau	702 826	21 016	-	-	723 842	567 900	34 902	-	602 802	121 040
Matériel informatique	1 876 033	85 976	-	-	1 962 009	1 333 162	143 255	-	1 476 417	485 592
Rayonnage métallique	61 800	-	-	-	61 800	47 480	2 395	-	49 875	11 925
Investissement informatique encours	29 628	78 118	-	-	107 746	-	-	-	-	107 746
Constructions en cours	2 857 268	-	-	(1276)	2 855 992	-	-	-	-	2 855 992
Matériel Industriel en cours	8 980 461	4650	-	(39 667)	8 945 444	-	-	-	-	8 945 444
Insta.gén.agen& am div en cours	5 334 918	13 878	-	(7142)	5 341 654	-	-	-	-	5 341 654
Mat transport acquis en leasing	5 318 308	389 225	(306 969)	-	5 400 564	3 157 101	469 194	(306 969)	3 319 326	2 081 238
Avance & acpte /immo.Corporelles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisions/immobilisations corp encours	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	80 089 709	1 991 579	(306 969)	(48 085)	81 726 234	38 472 389	2 108 112	(306 969)	40 273 532	41 452 702
TOTAL DES IMMOBILISATIONS	83 839 206	1 996 313	(306 969)	(34 585)	85 493 966	40 610 403	2 197 763	(306 969)	42 501 197	42 992 769

5. Immobilisations Financières

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Souscription Emprunt National	4 000	4 000	4 000
Dépôts & cautionnements versés à la STEG	333 288	223 498	231 405
Total	<u>337 288</u>	<u>227 498</u>	<u>235 405</u>

6. Autres actifs non courants

Il s'agit essentiellement des charges à répartir :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Charges à répartir	2 018 966	1 593 137	1 728 235
Frais liés aux nouveaux projets & frais des nouveauxancements	1 795 841	1 384 037	1 889 381
Résorption charges à répartir	(1 476 099)	(1 312 697)	(1 380 092)
Total	<u>2 338 708</u>	<u>1 664 477</u>	<u>2 237 524</u>

7. Stocks

Les stocks se répartissent comme suit :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Stocks des MP et articles de conditionnement	20 345 754	20 531 563	18 143 133
Stocks des produits finis	31 346 308	22 041 893	18 331 601
Stocks des produits en-cours	5 949 832	11 057 850	11 967 907
Stocks des PR et autres matières consommables	1 883 834	1 626 482	1 923 689
Valeurs Brutes	59 525 728	55 257 788	50 366 330
Provisions pour dépréciation du stock Produits Finis	(116 161)	(585 448)	(163 788)
Provisions pour dépréciation du stock Produits en-cours	-	-	-
Provisions pour dépréciation du stock MP/AC	(105 671)	(486 927)	(470 970)
Provisions	(221 832)	(1 072 375)	(634 758)
Valeur comptable Nette	<u>59 303 896</u>	<u>54 185 413</u>	<u>49 731 572</u>

8. Clients et comptes rattachés

Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Clients ordinaires Locaux	8 949 069	9 434 875	16 239 301
Clients ordinaires étrangers	455 527	71 086	917 234
Effets clients en portefeuille	306 331	3 468 171	2 627 977
Clients, effets et chèques impayés	593 247	6 339	136 000
Clients douteux et litigieux	191 967	377 228	191 967
Clients - avoirs à établir	-	-	(305 398)
Valeurs Brutes	10 496 141	13 357 699	19 807 081
Provisions pour dépréciation des comptes clients	(191 967)	(383 567)	(191 967)
Valeur comptable Nette	<u>10 304 174</u>	<u>12 974 132</u>	<u>19 615 114</u>

9. Autres actifs courants

Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Fournisseurs débiteurs	774 290	3 991 431	1 068 951
Personnel et comptes rattachés	367 040	379 576	235 971
État, crédit de TVA à reporter	-	87 168	-
État, IS à reporter	4 588 151	4 186 523	4 342 451
Receveur des douanes	226 140	616 596	206 738
Comptes courants laboratoires-échantillons	421 581	952 893	663 908
Autres débiteurs divers	297 554	287 330	799 380
Etat, autres impôts et taxes (TFP)	15 420	16 696	-
État, autres impôts et taxes CSS 1%	-	-	-
RRR à obtenir et autres avoirs non encore reçus	7 448 352	9 275 883	6 249 613
Valeurs Brutes	<u>14 138 528</u>	<u>19 794 096</u>	<u>13 567 012</u>
Provisions pour dépréciation des actifs courants	(-)	(18 605)	(-)
Valeur comptable Nette	<u>14 138 528</u>	<u>19 775 491</u>	<u>13 567 012</u>

10. Placements & autres actifs financiers

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Placements courants	450 641	478 392	440 114
Valeur comptable Nette	<u>450 641</u>	<u>478 392</u>	<u>440 114</u>

11. Liquidités & équivalents de liquidités

Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Effets/chèques à l'encaissement	1517	-	-
Chèques en caisse	-	-	-
Banques + CCP	478 844	31 918	4 689 266
Caisses	1903	3 234	2 294
Total	<u>482 264</u>	<u>35 152</u>	<u>4 691 560</u>

12. Capital social

Le capital social s'élève au 30 juin 2021 à 21 528 000 dinars, subdivisé en 21 528 000 actions de 1 dinar.

13. Réserves

Elles s'analysent comme suit :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Réserves légales	2 152 800	2 152 800	2 152 800
Autres réserves ordinaires	13 981 490	14 531 364	14 531 364
Total	<u>16 134 290</u>	<u>16 684 164</u>	<u>16 684 164</u>

14. Subvention d'investissement

Les subventions accordées en 2017 totalisent un montant de 701 404 DT. Les Quotes-parts des subventions d'investissement inscrites au résultat s'élève au 30 Juin 2021 à un montant de 644 180 DT.

15. Emprunts

Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Crédit BIAT (8 MDT et 7 MDT)	10 758 621	12 827 586	11 793 103
Crédit Leasing	1 290 252	1 706 882	1 297 773
ATTIJARI 2,274 MDT	731 254	-	1 194 902
ATTIJARI (4 MDT et 2,274 MDT)	-	1 814 937	-
Total	<u>12 780 127</u>	<u>16 349 405</u>	<u>14 285 778</u>

16. Provisions pour Risques et Charges

Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Provisions pour risques et charges	1 690 110	1 478 720	1 854 751
Total	<u>1 690 110</u>	<u>1 478 720</u>	<u>1 854 751</u>

17. Fournisseurs & comptes rattachés

Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Fournisseurs de MP & articles de conditionnement	32 010 270	40 827 262	35 924 939
Fournisseurs de matières et fournitures consommables	1 739 563	948 455	1 321 725
Fournisseurs effets à payer	1 389 951	2 571 483	2 220 640
Fournisseurs d'équipements	740 949	442 223	1 209 909
Fournisseurs retenues de garantie	63 979	78 722	61 782
Fournisseurs factures non parvenues	1 513 618	502 434	1 103 002
Total	<u>37 458 330</u>	<u>45 370 579</u>	<u>41 841 997</u>

18. Autres passifs courants

Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Personnel et comptes rattachés	72 240	43 290	148 149
C.C. Laboratoires promotion & royalties	1 472 485	1 978 102	1 807 057
État, autres impôts et taxes	338 981	166 951	930 995
CSS 1%	300	21 509	-
C. N. S. S	708 208	742 308	949 061
Autres crédateurs divers	359 127	297 460	229 639
Diverses charges à payer	3 992 431	2 595 705	1 432 577
Obligations cautionnées	64 149	487 660	166 121
Total	<u>7 007 921</u>	<u>6 332 985</u>	<u>5 663 599</u>

19. Concours bancaires & autres passifs financiers

Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Échéances à moins d'un an sur emprunts non courants	3 935 073	3 539 436	4 077 532
Effets de financement de stock	26 574 455	13 290 505	23 069 681
Intérêts courus et autres dettes financières	234 382	224 367	412 344
Découverts bancaires	5 768 711	3 914 321	2 652 513
Total	<u>36 512 621</u>	<u>20 968 629</u>	<u>30 212 070</u>

20. Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation se résument comme suit :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Vente P. Finis officines sous licence	15 382 513	21 517 606	52 038 323
Vente P. Finis officines générique ADWYA	16 268 158	19 944 866	38 450 901
Vente P. Finis hôpitaux	682 138	2 037 304	3 318 367
Vente P. Finis à l'export	1 516 875	475 706	2 901 959
Vente P. Finis échantillons médicaux	-	37 957	48 847
Total des ventes produits finis	33 849 684	44 013 439	96 758 397
Façonnage	329 064	407 193	774 392
Magasinage & autres prestations de services	35 500	16 665	143 165
Total des Revenus	34 214 248	44 437 297	97 675 954
Variations des stocks Produits Finis et Encours	7 674 357	15 380 196	13 183 105
Production de l'exercice	41 888 605	59 817 493	110 859 059
Reprises sur provisions et amortissements	959 892	171 740	912 220
Ristournes TFP	-	-	-
Quotes-parts de subventions inscrites au résultat	16 595	30 000	50 201
Total des autres produits d'exploitation	976 487	201 740	962 421
Total des produits d'exploitation	<u>42 865 092</u>	<u>60 019 233</u>	<u>111 821 480</u>

21. Achats MP/AC consommés

Ils s'analysent comme suit :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Achats principes actifs	20 779 778	32 687 561	53 109 272
Achats excipients	1 929 480	2 185 332	3 523 715
Achats articles de conditionnement	3 500 712	4 457 999	8 644 782
Frais sur achats MP/AC	798 779	856 703	1 757 147
Coût d'achat des MP & articles de conditionnement	27 008 749	40 187 595	67 034 916
Variations de stocks MP/AC	(2 202 621)	(3 709 258)	(1 320 827)
Total Achats MP/AC consommés	<u>24 806 128</u>	<u>36 478 337</u>	<u>65 714 089</u>

22. Achats d'approvisionnements consommés

Ils s'analysent comme suit :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Achats de matières & fournitures consommables stockées	404 877	435 070	798 292
Variation de stock	39 855	(114 176)	(411 384)
Achats consommés de matières & fournitures	444 732	320 894	386 908
Autres achats de matières et fournitures non stockées	1 128 788	1 026 401	2 196 344
Consommations énergétiques	1 071 447	957 756	2 109 093
Total Achats d'approvisionnements consommés	<u>2 644 967</u>	<u>2 305 051</u>	<u>4 692 345</u>

23. Charges de personnel

Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Salaires et compléments de salaires	5 654 700	5 869 174	11 985 412
Charge patronale (C.N.S.S et assurance groupe)	1 257 112	1 359 354	2 740 539
Autres charges de personnel	53 706	(103 657)	(105 971)
Total des Charges de personnel	<u>6 965 518</u>	<u>7 124 871</u>	<u>14 619 980</u>

24. Dotations aux amortissements & provisions

Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	89 651	93 504	197 012
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	1 638 917	1 591 828	3 165 494
Dotations aux amortissements immobilisations acquises en Leasing	469 194	442 058	880 042
Dotations aux résorptions des charges reportées	96 007	42 299	109 694
Dotations aux provisions pour dépréciation des stocks	221 832	718 883	402 294
Dotations aux provisions pour dépréciation clients et débiteurs divers	-	18 536	24 405
Dotations aux provisions des immobilisations incorporelles	-	-	23 594
Dotations aux provisions pour Risques et charges	159 493	206 600	881 734
Total Dotations aux amortissements et provisions	<u>2 675 094</u>	<u>3 113 708</u>	<u>5 684 269</u>

25. Autres charges d'exploitation

Elles se détaillent comme suit :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Promotions et Royalties	595 898	804 369	1 477 291
Échantillons médicaux offerts	677 725	575 836	1 178 980
Publicités, publications et relations publiques	869 976	1 389 981	2 326 518
Frais de Missions	573 456	386 890	831 569
Entretiens et réparations	754 855	572 013	1 182 443
Honoraires et rémunérations d'intermédiaires	259 522	303 549	607 339
Primes d'assurances	216 983	174 144	326 723
Location et sous-traitance générale	242 697	245 377	530 565
Frais postaux et de télécommunication	94 342	101 729	199 459
Gardiennage	108 603	96 810	330 993
Recherches, documentations & abonnements	520 170	211 956	682 871
Cotisations, dons et subventions	4 000	9 570	12 670
Voyages et déplacements	35 718	154 504	225 630
Frais et commissions bancaires	71 558	98 350	194 897
Impôts et taxes indirects	563 914	395 598	623 435
Carburant, transport administratif et autres charges	332 406	483 224	796 359
Total Autres charges d'exploitation	<u>5 921 823</u>	<u>6 003 900</u>	<u>11 527 742</u>

26. Charges financières

Elles se détaillent comme suit :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Intérêts sur obligations cautionnées	4 317	8 312	20 567
Intérêts sur crédits à terme	1 049 906	1 079 407	2 250 524
Intérêts des comptes courants bancaires	192 152	115 317	313 102
Intérêts sur escomptes effets	662 724	937 973	1 560 823
Intérêts sur financement de stock	396 361	172 192	478 282
Escomptes accordés aux clients	10 004	53 613	88 108
Différence de changes réalisés	637 985	(473 382)	(68 976)
Différence de changes probables	(327 838)	1 518 174	2 120 562
Autres charges financières	8 417	11 156	142 195
Total Charges financières	<u>2 634 028</u>	<u>3 422 762</u>	<u>6 905 187</u>

27. Produits des placements & autres produits financiers

Ils sont détaillés comme suit :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Revenu des Valeurs Mobilières de Placement	17 356	55 286	126 532
Rémunération des comptes & autres produits financiers	119	1 823	9 344
Total Produits des placements & autres produits financiers	<u>17 475</u>	<u>57 109</u>	<u>135 876</u>

28. Autres gains ordinaires

Il s'agit essentiellement des :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Autres gains exceptionnels (remb. sinistres,+value/cession..)	2 904	37 013	397 655
Plus-value sur cession d'immobilisations	72 691	106 371	205 966
Total des Autres gains ordinaires	<u>75 595</u>	<u>143 384</u>	<u>603 621</u>

29. Autres pertes ordinaires

Il s'agit essentiellement des :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Charges nettes sur cession d'immobilisation	-	-	197 952
Pénalités douanières et autres pertes ordinaires	59 126	29 873	272 381
Total des Autres pertes ordinaires	<u>59 126</u>	<u>29 873</u>	<u>470 333</u>

30. Impôt sur les bénéfices

Il s'agit essentiellement des :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Impôt sur les bénéfices	71 533	710 130	1 291 508
Contribution sociale de solidarité	300	28 589	52 598
Total	<u>71 833</u>	<u>738 719</u>	<u>1 344 106</u>

31. Résultat par action

Le résultat par action se présente comme suit :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Résultat net	(2 820 355)	1 002 505	1 602 926
Résultat net attribuable aux actions ordinaires	(2 820 355)	1 002 505	1 602 926
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation	21 528 000	21 528 000	21 528 000
Résultat par action	<u>(0,131)</u>	<u>0,047</u>	<u>0,074</u>

32. Informations sur les parties liées :

Au cours du premier semestre de l'année 2021, la société ADWYA a conclu diverses opérations avec des sociétés liées qui ont toutes été réalisées dans le cadre normal de ses activités.

Conformément à la politique de la société, ces opérations entre parties liées ont été réalisées aux conditions de marché.

Les transactions effectuées dans ce cadre sont détaillées comme suit :

Description des opérations	Administrateur	30/06/2021
Contrats de location des locaux pour la direction marketing	Société SACI SARL	150 140
Contrat de consultant en matière de choix stratégiques	Mr. Taher EL MATRI	25 000
Contrat de consultant pour le lancement des nouveaux produits	Mr. Moncef ZMERLY	4 800
Contrat de partenariat et de publicité par logiciel	Mr. Mounir JERBI	32 550
VALEUR TOTALE :		<u>212 490</u>

33. Impact de la pandémie COVID 19

Les états financiers de la société « ADWYA SA » ont été préparés dans les circonstances particulières se rattachant à la covid-19 qui continue à sévir jusqu'à la date des présentes notes. La Direction Générale confirme à ce propos que :

- L'hypothèse du maintien de la continuité d'exploitation n'est pas remise en cause lors de la préparation et la présentation des états financiers semestriels arrêtés au 30 juin 2021.
- Elle n'a procédé à aucun changement de méthode dans les estimations des montants devant être présentés dans les états financiers semestriels arrêtés au 30 juin 2021, comparés aux montants des précédents états financiers semestriels arrêtés au 30 juin 2020.
- Face à cette situation, et dans le cadre des efforts visant à atténuer les retombées économiques et sociales de cette pandémie, plusieurs mesures ont été prises par la société ADWYA SA pour assurer la sécurité des employés et la continuité de l'activité : sensibilisation, hygiène renforcée, prise de température à distance à l'entrée, horaires revus afin d'éviter les croisements, télétravail, traitement spécial pour les cas à risque.
- La pandémie a impacté négativement les résultats de la société ADWYA SA du premier semestre 2021 principalement par :
 - ✓ La baisse du chiffre d'affaires de produits antibiotiques (Augmentin, Clamoxyl, Novaclav, Novamox et Clarid) d'environ dix millions de dinars.
 - ✓ L'augmentation du coût du transport des intrants importés d'environ 200 KDT.
- Un plan de relance a été préparé par la société afin de réduire les impacts négatifs de la pandémie sur ses différents business.
- Cette pandémie sévit toujours en 2021, qui conjuguée aux mesures prises par le gouvernement Tunisien sont susceptibles d'avoir un impact sur les états financiers annuels de 2021. Ces états financiers ont été arrêtés par le Conseil d'administration le 20 août 2021 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise liée à la Covid-19.

34. Evènements postérieurs à la date de clôture intermédiaire

Aucun évènement, entrant dans le cadre de la NCT 14 relative aux éventualités et évènements postérieurs à la date de clôture, n'est survenu après la date de clôture des états financiers arrêtés au 20 août 2021 et qui nécessite d'être porté en notes aux états financiers.

35. Engagements hors bilan

35.1- Emprunts :

ADWYA a contracté des emprunts auprès de divers organismes financiers dont le détail est annexé à la note n° 15.

En contrepartie elle a donné en garantie :

- Une hypothèque de premier rang et en pari passu sur le terrain sis à la route de la Marsa, ainsi que sur les constructions
- Un nantissement de premier rang sur le fonds de commerce constitué par les éléments corporels et incorporels.

35.2- Engagements financiers

Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
- Cautions douanières	20 290	20 290	20 290
- Cautions provisoires - définitives	827 296	750 187	893 764
- Escompte papier commercial	14 014 587	10 336 339	18 725 525
- Lettres de crédit	100 000	3 225 437	341 211
-Crédits obligataires	32 574	488 000	166 000
	<u>14 994 747</u>	<u>14 820 253</u>	<u>20 146 790</u>

Engagements financiers

Type d'engagements	Valeur totale	Tiers	Dirigeants	Entreprises liées	Associés	Observations
1- Engagements donnés						
a) <u>Garanties personnelles</u>						
Néant						
b- <u>Garanties réelles</u>						
• Nantissement	9 000 000	ATTIJARI BANK				Un nantissement de premier rang sur le fonds de commerce constitué par les éléments corporels et incorporels.
c) effets escomptés et non échus	15 000 000	BIAT				Un nantissement de premier rang sur le fonds de commerce constitué par les éléments corporels et incorporels.
	<u>14 014 587</u>					
	2 944 678	ATB				
	6 437 411	BIAT				
	676 541	UBCI				
	2 488 957	BT				
	1 467 000	ATTIJARI BANK				
d) Cautions fiscales, douanières, provisoires, définitive	<u>847 586</u>	ATB/BT				
e) Lettres de crédit/garanties	<u>100 000</u>	ATB				
f) Crédits obligataires	<u>32 574</u>	ATTIJARI BANK				
Total	14 994 747					
2- Engagements reçus						
Néant						
3) Engagements réciproques						
Néant						

36. Emissions, rachats et remboursements de dettes et d'actions

36.1-Dettes

Les dettes à long terme et court terme se présentent comme suit au 30 juin 2021 :

Emprunts	Solde au 31/12/2020		Mouvements de la période		Solde au 30/06/2021			
	Total début période	Échéance à + 1 an	Échéance à - 1 an	Additions 2021	Règlements échéances 2021	Total fin de période	Échéance à + 1 an	Échéance à - 1 an
ATTIJARI 4 MDT	517 314	-	517 314	-	342 205	175 109	-	175 109
ATTIJARI 5 MDT	-	-	-	-	-	-	-	-
BIAT 8 MDT	6 620 690	5 517 241	1 103 449	-	551 724	6 068 966	4 965 517	1 103 448
BIAT 7 MD	7 000 000	6 275 862	724 138	-	241 379	6 758 621	5 793 103	965 517
ATTIJARI 2,2 MD	2 067 597	1 194 902	872 695	-	427 770	1 639 827	731 254	908 573
Crédits leasing	2 157 710	1 297 773	859 937	389 229	474 261	2 072 678	1 290 253	782 425
Total	18 363 310	14 285 778	4 077 533	389 229	2 037 339	16 715 201	12 780 128	3 935 073

Les conditions contractuelles des emprunts bancaires se présentent comme suit :

Établissement de crédit	Montant de crédit	Taux d'intérêt	Nombre total d'échéances	Période de grâce	Date dernière échéance	Garanties
BIAT	8.000.000	TMM+1,5%	32 échéances	1 année	15/10/2026	nantissement sur matériel
BIAT	7.000.000	TMM+1,5%	32 échéances	1 année	26/05/2028	nantissement sur matériel
ATTIJARI BANK	2.274.059	TMM+1,25%	10 échéances	-	28/02/2023	nantissement sur Fond de commerce et sur matériel

36.2-Actions

Aucune émission ni remboursement d'actions ordinaires n'a eu lieu courant le premier semestre de 2021.

37. Tableau de Passage des charges par nature Aux charges par destination au 30/06/2021

Tableau de Passage des charges par nature Aux charges par destination 30/06/2021						
Listes des comptes	Montant	Ventilation				Autres Charges
		Coût de Production	Frais de distribution	Frais d'administration		
Achats MP AC Consommés	24 806 128	24 806 128	-	-	-	-
Autres Achats Consommés	2 644 967	1 980 545	355 663	219 303	89 456	89 456
Services extérieurs	1 843 308	1 380 266	247 865	152 834	62 343	62 343
Autres Services extérieurs	2 880 704	2 157 065	387 361	238 849	97 429	97 429
Charges Diverses Ordinaires	693 023	518 935	93 189	57 460	23 439	23 439
Charges Personnel	6 965 518	5 215 766	936 637	577 532	235 583	235 583
Charge Financières	2 634 028	-	-	-	2 634 028	-
Autres Charges Ordinaires	563 914	422 257	75 828	46 757	19 072	19 072
Dotation AMT et Provision	2 675 094	2 003 105	359 714	221 800	90 475	90 475
Autres charges extraordinaires	-	-	-	-	-	-
Impôts sur les sociétés	71 833	-	-	-	71 833	-
Total	45 778 517	38 484 067	2 456 257	1 514 535	3 323 658	3 323 658

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2021

Mesdames et Messieurs les actionnaires de la société ADWYA S.A,

En application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, nous avons effectué l'examen limité des états financiers intermédiaires de la société ADWYA S.A arrêtés au 30 juin 2021, joints au présent rapport, et comprenant le bilan, l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie et les notes aux états financiers.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de cette information financière intermédiaire conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur les états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité d'informations financières intermédiaires. Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre des procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les Normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société ADWYA S.A au 30 juin 2021, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie.

Observation

Impact de la pandémie COVID-19

Sans remettre en cause notre conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note aux états financiers intermédiaires n°33 « Impact de la pandémie COVID-19 » qui expose les incidences de la pandémie sur l'activité de la société.

Tunis, le 25 août 2021

Société Mourad Guellaty et Associés

Mourad GUELLATY

AVIS DE SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES CONSOLIDES

SOCIETE EURO-CYCLES SA

Siège social : Zone industrielle 4060 KALAA - KEBIRA

La société «EURO-CYCLES» publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires consolidés arrêtés au 30 juin 2021 accompagnés du rapport d'examen limité du commissaire aux comptes Mme Yosra CHELLY et M. Ahmed EL KAFSI.

BILAN
Arrêté au 30 Juin 2021
(Exprimé en Dinar Tunisien)

		Au 30 Juin		Au 31 Décembre
	Notes	2021	2020	2020
ACTIFS				
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>				
Actifs Immobilisés	3			
Immobilisations Incorporelles		89 033,473	74 438,750	86 454,250
<i>Moins Amortissements</i>		-75 808,695	-70 836,864	-72 382,184
	3.1	13 224,778	3 601,886	14 072,066
Immobilisations Corporelles		24 457 709,579	20 261 155,941	21 467 952,376
<i>Moins Amortissements</i>		-9 660 351,379	-8 385 987,304	-8 906 741,266
	3.2	14 797 358,200	11 875 168,637	12 561 211,110
Immobilisations Financières		72 450,000	131 841,000	55 400,000
<i>Moins Provisions</i>		0,000	0,000	0,000
	3.3	72 450,000	131 841,000	55 400,000
Total des actifs immobilisés		14 883 032,978	12 010 611,523	12 630 683,176
Autres actifs non courants		0,000	0,000	0,000
Total des actifs non courants		14 883 032,978	12 010 611,523	12 630 683,176
<u>ACTIFS COURANTS</u>				
Stocks	4			
Stocks		73 688 873,094	44 900 343,135	44 446 146,156
<i>Moins Provisions</i>		-1 021 883,809	0,000	-1 021 883,809
	4.1	72 666 989,285	44 900 343,135	43 424 262,347
Clients et Comptes Rattachés		34 857 580,119	25 190 517,046	38 384 549,459
<i>Moins Provisions</i>		-104 866,004	-104 866,004	-104 866,004
	4.2	34 752 714,115	25 085 651,042	38 279 683,455
Autres actifs courants	4.3	6 830 278,750	2 870 592,632	878 797,427
Placements & autres actifs financiers	4.4	65 400,000	10 564 840,000	77 400,000
Liquidités & Equivalents de liquidités	4.5	17 735 213,052	9 817 417,889	18 543 505,445
Total des actifs courants		132 050 595,202	93 238 844,698	101 203 648,674
TOTAL DES ACTIFS		146 933 628,180	105 249 456,221	113 834 331,850

BILAN
Arrêté au 30 Juin 2021
(Exprimé en Dinar Tunisien)

		Au 30 Juin		Au 31 Décembre
	Notes	2021	2020	2020
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS				
<u>CAPITAUX PROPRES</u>				
	5			
Capital social	5.1	8 910 000,000	8 910 000,000	8 910 000,000
Réserves	5.2	900 990,000	900 990,000	900 990,000
Résultats reportés	5.3	23 213 515,945	20 399 273,900	20 299 373,900
Intérêts minoritaires		767,701	1 286,948	1 186,948
Total des capitaux propres avant résultat		33 025 273,646	30 211 550,848	30 111 550,848
Résultat de l'exercice		13 003 890,501	7 676 665,493	16 610 924,004
Résultat de l'exercice minoritaire		1 105,541	212,751	1 580,753
<u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES</u>		46 030 269,688	37 888 429,092	46 724 055,605
<u>PASSIFS</u>				
Passifs non courants				
	6			
Emprunts		74 667,201	664 173,120	423 272,847
Provisions		1 230 838,991	780 838,991	1 230 838,991
Total des passifs non courants		1 305 506,192	1 445 012,111	1 654 111,838
Passifs courants				
	7			
Fournisseurs et comptes rattachés	7.1	35 676 021,154	18 211 407,456	19 225 975,534
Autres passifs courants	7.2	9 800 958,467	13 003 120,502	5 979 830,686
Autres passifs financiers	7.3	53 902 604,193	34 640 465,804	40 247 608,008
Concours bancaires	7.4	218 268,486	61 021,256	2 750,179
Total des passifs courants		99 597 852,300	65 916 015,018	65 456 164,407
<u>TOTAL DES PASSIFS</u>		100 903 358,492	67 361 027,129	67 110 276,245
<u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS</u>		146 933 628,180	105 249 456,221	113 834 331,850

ETAT DE RESULTAT
Période du 1^{er} Janvier 2021 au 30 Juin 2021
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Au 30 Juin	Au 31 Décembre		
	Notes	2021	2020	2020
Produits d'exploitation				
Revenus	8.1	70 103 556,136	45 176 515,025	119 824 258,786
Autres produits d'exploitation		0,000	0,000	9 399,600
Production immobilisée		0,000	0,000	0,000
Total des produits d'exploitation		70 103 556,136	45 176 515,025	119 833 658,386
Charges d'exploitation				
Variation des stocks des PF et des encours	8.2	794 027,073	-242 721,231	1 044 583,981
Achats de marchandises consommées	8.3	0,000	0,000	0,000
Achats d'approvisionnements consommés		-46 016 909,924	-29 242 244,958	-84 963 553,034
Charges de personnel		-3 923 360,763	-2 789 860,027	-6 944 714,188
Dotations aux amort. et aux provisions		-757 036,624	-654 124,652	-2 790 863,299
Autres charges d'exploitation	8.4	-4 849 528,134	-2 971 017,618	-7 962 767,521
Total des charges d'exploitation		-54 752 808,372	-35 899 968,486	-101 617 314,061
Résultat d'exploitation	8.5	15 350 747,764	9 276 546,539	18 216 344,325
Charges financières nettes		-156 632,426	-1 443 910,701	-900 073,791
Produits des placements		149 466,545	510 673,208	728 120,020
Autres gains ordinaires		7 599,109	1 472,594	133 948,981
Autres pertes ordinaires		-0,010	-709,697	-21 790,048
Résultat des activités ordinaires avant impôt		15 351 180,982	8 344 071,943	18 156 549,487
Impôt sur les bénéfices		-2 346 184,940	-667 193,699	-1 544 044,730
Résultat des activités ordinaires après impôt		13 004 996,042	7 676 878,244	16 612 504,757
Eléments extraordinaires (Gains/Pertes)		0,000	0,000	0,000
Résultat net de l'exercice		13 004 996,042	7 676 878,244	16 612 504,757
Effets de modifications comptables (net d'impôt)		0,000	0,000	0,000
Résultats après modifications comptables		13 004 996,042	7 676 878,244	16 612 504,757
Intérêts minoritaires		-1 105,541	-212,751	-1 580,753
Résultats après intérêts minoritaires (IM)	8.6	13 003 890,501	7 676 665,493	16 610 924,004

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
Période du 1^{er} Janvier 2021 au 30 Juin 2021
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Notes	Au 30 Juin		Au 31 Décembre
	2021	2020	2020
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net	13 004 996,042	7 676 878,244	16 612 504,757
Ajustements pour :			
* Amortissements et provisions	757 036,624	654 124,652	2 790 863,299
* Plus ou moins-values de cession	0,000	0,000	-20 555,556
* Variation des :			
- stocks	-29 440 858,897	-8 222 351,177	-7 768 154,198
- créances	3 526 969,340	-15 473 199,796	-28 667 232,209
- autres actifs	-5 951 481,323	-464 919,612	1 526 875,593
+ fournisseurs et autres dettes	20 215 928,819	9 581 212,526	3 561 347,573
-Modifications comptables	0,000	0,000	-100 000,000
<u>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</u>	2 112 590,605	-6 248 255,163	-12 064 350,741
9.1			
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-2 992 336,426	-214 663,338	-1 578 475,273
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	0,000	0,000	23 000,000
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	-40 550,000	0,000	-16 000,000
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	23 500,000	38 508,000	130 949,000
<u>Flux de trésorerie provenant d'activités d'investissement</u>	-3 009 386,426	-176 155,338	-1 440 526,273
9.2			
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Placements	12 000,000	-920 648,000	9 566 792,000
Dividendes et autres distributions	-13 500 650,000	-9 713 400,000	-9 713 400,000
Encaissements provenant des emprunts	38 070 435,785	15 488 562,460	54 728 066,767
Remboursement d'emprunts	-24 708 800,664	-2 602 839,624	-36 464 958,785
<u>Flux de trésorerie provenant d'activités de financement</u>	-127 014,879	2 251 674,836	18 116 499,982
9.3			
VARIATION DE TRESORERIE	-1 023 810,700	-4 172 735,665	4 611 622,968
Trésorerie au début de l'exercice	18 540 755,266	13 929 132,298	13 929 132,298
Trésorerie à la clôture de l'exercice	17 516 944,566	9 756 396,633	18 540 755,266

Notes aux états financiers consolidés
Groupe « EURO-CYCLES »
30 Juin 2021

NOTE 1 – PRESENTATION DU GROUPE « EURO-CYCLES »

Le Groupe « **EURO-CYCLES** » est constitué d'une société mère « **EURO-CYCLES** », et d'une société sous contrôle exclusif « **TUNINDUSTRIES** » (Résidente, totalement exportatrice) avec une participation directe de 99.9% du capital.

C'est un groupe de droit tunisien opérant dans le secteur d'industrie, régie par les dispositions du Code des Sociétés Commerciales du 03 Novembre 2000 tel qu'il a été modifié et complété par la législation et la réglementation applicable aux sociétés faisant appel public à l'épargne et notamment la loi 94-117 du 14 Novembre 1994 relative à la réorganisation du marché financier telle qu'elle a été subséquentement amendée et complétée.

Présentation de la société mère « EURO-CYCLES »

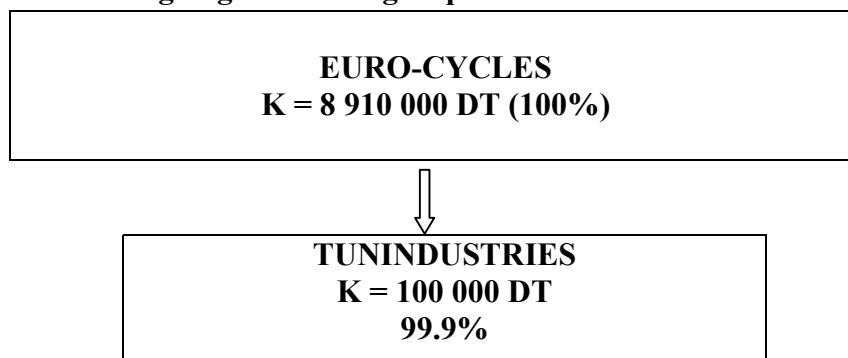
Structure du Capital au 30/06/2021 :

- Capital Social : 8 910 000 Dinars Tunisiens
- Nombre d'actions : 8 910 000 actions
- Valeur nominale de l'action : 1 Dinar Tunisien
- Forme des actions : Nominative
- Catégorie des actions : Ordinaires

Activité du groupe :

Le groupe « **EURO-CYCLES** » a pour objet, la fabrication, le montage, la vente, tout autre commerce des cycles à deux roues ou tout autre produit faisant partie de l'univers des roues et du cycle sous toutes ses formes.

Organigramme du groupe « EURO CYCLES » :



NOTE 2 : REFERENTIEL ET PRINCIPALES METHODES COMPTABLES :

2.1. REFERENTIEL

Les comptes du groupe « *EURO-CYCLES* » sont tenus conformément au Système Comptable des Entreprises tel que fixé par la loi 96-112 du 30 décembre 1996 et les états financiers qui en découlent comportent le bilan, l'état des résultats, l'état des flux de trésorerie et les notes annexes.

Par ailleurs, les états financiers consolidés arrêtés au 30 Juin 2021 reprennent à titre comparatif les données comptables arrêtées au 30 Juin 2020 et celles relatives à l'exercice 2020.

Le Groupe « *EURO-CYCLES* » a adopté le modèle autorisé de présentation de l'état de résultat et de l'état de flux de trésorerie prévu par la norme comptable tunisienne générale NC01.

Les états financiers consolidés du Groupe « *EURO-CYCLES* » ont été établis à partir des états financiers individuels des sociétés faisant partie du périmètre de consolidation et arrêtées tous à la date du 30 Juin 2021.

2.2. PRINCIPALES METHODES COMPTABLES

- Les immobilisations corporelles et incorporelles sont prises en compte au coût d'origine puis amortis linéairement sur la base de leurs durées de vie respectives.

TAUX

- | | |
|---|---------------|
| - Logiciel | 33,33 % |
| - Site web | 33,33 % |
| - Construction | 5 % |
| - Matériel et outillage industriels | 15 % |
| - Matériel de transport | 20 % |
| - Installations générales, agencements et aménagements divers | 10 % |
| - Mobilier et matériel de bureau | 20 % |
| - Equipements du bloc social | 20 % |
| - Matériel informatique | 33,33 % |
| - Matériel à statut juridique particulier | 25% & 33,33 % |
- Les dividendes des titres de participations sont comptabilisés en produits sur la base de la décision de l'assemblée générale statuant sur la répartition des résultats de la société dans laquelle la participation est détenue. Les intérêts sur placement financiers à long terme ou à court terme (obligations, bons de trésors, etc....) sont constatés en produits au fur et à mesure qu'ils sont courus.

- Les stocks sont évalués initialement à leurs coûts, les sociétés du Groupe « **EURO-CYCLES** » utilisent la méthode de l'inventaire intermittent pour la comptabilisation des flux d'entrée et de sorties des stocks.

Les stocks sont évalués au 30 juin 2021 comme suit :

- Les matières premières et consommables sont valorisées au coût d'achat moyen pondéré, tous frais inclus.
 - Les stocks de produits finis sont valorisés au coût moyen de production.
- Les liquidités et équivalents de liquidités sont les fonds disponibles, les dépôts à vue et les découverts bancaires. Ils comprennent également les placements à court terme, très liquides facilement convertibles en un montant connu de liquidités et non soumis à un risque significatif de changement de valeur.

2.3. METHODE DE CONSOLIDATION

- **Périmètre de consolidation** : le périmètre de consolidation du groupe « **EURO-CYCLES** » comprend :

- **La société mère** : « **EURO CYCLES SA** »
- **La société filiale** : « **TUNINDUSTRIES** »

- **Méthode de consolidation : l'intégration globale** : cette méthode est appliquée aux entreprises contrôlées de manière exclusive par la société mère « **EURO-CYCLES SA** ».

Elle consiste :

- au niveau du bilan : à remplacer la valeur comptable des titres (postes titres de participations dans le bilan de la société mère) par des éléments d'actifs et de passifs après élimination et retraitement des comptes en application normes NCT et à partager le montant des capitaux propres en capitaux propres consolidés et en intérêts minoritaires.
- au niveau de l'état de résultat : à reprendre tous les postes de charges et de produits après élimination et retraitement de certaines opérations en application normes NCT puis à répartir en résultat consolidés et ce qui revient aux minoritaires.
- élimination des opérations internes : les soldes réciproques ainsi que les produits et charges résultant d'opérations internes du groupe « **EURO-CYCLES** » sont éliminés lorsqu'ils concernent des filiales faisant l'objet d'une intégration globale.

2.4. UNITE MONETAIRE

Les états financiers du groupe « *EURO-CYCLES* », sont libellés en Dinar Tunisien.

2.5. CONVERSION DES SOLDES LIBELLES EN MONNAIE ETRANGERE

Les soldes des créances et des dettes du « *GROUPE EURO-CYCLES* » arrêtés au 30 Juin 2021, libellés en devise sont convertis pour leur contre-valeur en dinars, sur la base du cours de change de 30 Juin 2021, soit :

- **1 € = 3,3110 TND**
- **1 \$ = 2,8210 TND**

NOTE 3 : IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS

3.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET COROPRELLES

La valeur nette globale figurant au bilan du 30 Juin 2021 représente le prix d'acquisition des immobilisations, après déduction des amortissements correspondants et compte tenu des mouvements de l'exercice résumés dans le tableau suivant :

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS

ARRETE AU 30 JUIN 2021

(Exprimé en dinars tunisiens)

DESIGNATION	IMMOBILISATIONS				AMORTISSEMENTS			VCN au 30/06/2021
	V. brute Au 31/12/2020	Acquisitions & ajouts 30/06/2021	Reclassements 30/06/2021	V. brute Au 30/06/2021	C. Amort. Au 31/12/2020	Dotations 30/06/2021	C. Amort. Au 30/06/2021	
	(1)	(2)	(3)	(4) = (1) +(2) +(3)	(5)	(6)	(7) =(5)+(6)	
- Logiciels	84 053,750	2 579,223	-	86 632,973	69 981,684	3 426,511	73 408,195	13 224,778
- Site web	2 400,500	-	-	2 400,500	2 400,500	-	2 400,500	0,000
TOTAL IMMO. INCORPORELLES	86 454,250	2 579,223	0,000	89 033,473	72 382,184	3 426,511	75 808,695	13 224,778
- Terrain	1 578 759,584	0,000	-	1 578 759,584	-	-	0,000	1 578 759,584
- Constructions	9 599 043,116	10 905,519	-	9 609 948,635	2 228 646,360	243 422,717	2 472 069,077	7 137 879,558
- Matériel industriel	5 343 102,743	753 015,629	-	6 096 118,372	3 825 705,435	225 633,808	4 051 339,243	2 044 779,129
- Outillage industriel	322 139,927	1 901,948	-	324 041,875	220 322,002	14 642,630	234 964,632	89 077,243
- Matériel de transport	2 124 584,311	176 972,600	-	2 301 556,911	1 382 675,973	155 155,497	1 537 831,470	763 725,441
- Installations générales, A. & A. divers	1 636 956,875	6 069,507	-	1 643 026,382	767 004,727	64 348,801	831 353,528	811 672,854
- Mobilier et matériel de bureau	199 549,829	4 356,100	-	203 905,929	152 290,364	13 401,291	165 691,655	38 214,274
- Equipement du bloc social	53 965,933	0,000	-	53 965,933	31 946,280	5 396,593	37 342,873	16 623,060
- Matériel informatique	335 223,694	11 485,900	-	346 709,594	284 585,525	18 044,176	302 629,701	44 079,893
- Matériel de transport à statut juridique particulier	274 626,364	-	-	274 626,364	13 564,600	13 564,600	27 129,200	247 497,164
- Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	-	2 025 050,000	-	2 025 050,000	-	-	-	2 025 050,000
TOTAL IMMO. CORPORELLES	21 467 952,376	2 989 757,203	0,000	24 457 709,579	8 906 741,266	753 610,113	9 660 351,379	14 797 358,200
TOTAL GENERAL	21 554 406,626	2 992 336,426	0,000	24 546 743,052	8 979 123,450	757 036,624	9 736 160,074	14 810 582,978

3.2 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Cette rubrique présente au 30 Juin 2021, un solde de 72 450,000TND, qui se détaille comme suit :

Désignation	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	Au 31 Décembre 2020
Emprunt National	0,000	20 000,000	16 000,000
Participation AFRICA PACK	25 500,000	20 000,000	25 500,000
Prêts au personnel	40 550,000	85 441,000	0,000
Cautiionnements	6 400,000	6 400,000	13 900,000
Total	72 450,000	131 841,000	55 400,000

NOTE 4 : ACTIFS COURANTS

Ce poste présente un solde net au 30 juin 2021 de 132 050 595,202 TND contre 101 203 648,674 TND au 31 Décembre 2020, et qui se détaille comme suit :

Désignation	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	Au 31 Décembre 2020
Stocks	73 688 873,094	44 900 343,14	44 446 146,156
Clients et comptes rattachés	34 857 580,119	25 190 517,046	38 384 549,459
Autres actifs courants	6 830 278,750	2 870 592,632	878 797,427
Placements et autres actifs financiers	65 400,000	10 564 840,000	77 400,000
Liquidités. Équivalents de liquidités	17 735 213,052	9 817 417,889	18 543 505,445
VALEURS BRUTES	133 177 345,015	93 343 710,702	102 330 398,487
Moins provisions	-1 126 749,813	-104 866,004	-1 126 749,813
VALEURS NETTES	132 050 595,202	93 238 844,698	101 203 648,674

4.1. STOCKS

Ce poste présente au 30 Juin 2021 un solde net de 72 666 989,285 TND, qui se détaille comme suit :

Désignation	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	Au 31 Décembre 2020
- Stocks	73 449 414,021	44 162 830,606	44 248 014,197
- Annulation marge inter-groupe	239 459,073	737 512,529	198 131,959
VALEURS BRUTES	73 688 873,094	44 900 343,135	44 446 146,156
Moins provisions	-1 021 883,809	0,000	-1 021 883,809
VALEURS NETTES	72 666 989,285	44 900 343,135	43 424 262,347

4.2. CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Cette rubrique accuse au 30 Juin 2021 un solde net de 34 752 714,115 TND, qui se détaille comme suit :

Désignation	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	Au 31 Décembre 2020
- Clients ordinaires	38 546 065,568	30 716 422,763	43 652 521,963
- Clients douteux	104 866,004	104 866,004	104 866,004
- Annulation compte inter-groupe	-3 793 351,453	-5 630 771,721	-5 372 838,508
Solde du compte " Clients "	34 857 580,119	25 190 517,046	38 384 549,459
- Provision pour dépréciation des clients	-104 866,004	-104 866,004	-104 866,004
Total	34 752 714,115	25 085 651,042	38 279 683,455

4.3. AUTRES ACTIFS COURANTS

Le poste des autres actifs courants totalise 6 830 278,750 TND au 30 Juin 2021, et qui se détaille comme suit :

Désignation	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	Au 31 Décembre 2020
- Débiteurs divers	2 268 091,289	1 554 852,941	192 861,513
- Fournisseurs, avances et acomptes	5 899 485,055	1 775 923,173	230 187,897
- Etat, impôts et taxes	741 100,258	764 496,371	500 471,185
- Personnel - avances & acomptes	0,000	4 770,000	1 870,000
- Prêt au personnel	5 000,000		74 807,000
- Fournisseurs débiteurs	0,000	100 000,000	0,000
- Produits à recevoir	34 904,182	95 846,413	17 439,186
- Charges constatées d'avance	138 289,255	197 933,952	42 522,159
- Annulation compte inter groupe	-2 256 591,289	-1 623 230,218	-181 361,513
Total	6 830 278,750	2 870 592,632	878 797,427

1.4. PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Les placements et autres actifs financiers s'élevant à 65 400,000 TND au 30 Juin 2021 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	Au 31 Décembre 2020
- Valeurs mobilières de placement	0,000	10 500 000,000	0,000
- Échéance à moins d'un an sur prêt NC	65 400,000	64 840,000	77 400,000
Total	65 400,000	10 564 840,000	77 400,000

4.5 LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Le solde de cette rubrique, arrêté au 30 Juin 2021 s'élève à 17 735 213,05 2 TND et se détaille comme suit :

Désignation	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	Au 31 Décembre 2020
- Banques	15 134 754,060	8 721 517,412	16 927 478,853
- Régies d'avances et d'accréditifs	2 586 993,427	1 071 994,468	1 605 532,531
- Caisses	11 463,775	23 906,009	9 494,061
- Autres organismes financiers	2 001,790	0,000	1 000,000
Total	17 735 213,052	9 817 417,889	18 543 505,445

NOTE 5 : CAPITAUX PROPRES

Cette rubrique accuse au 30 Juin 2021 un solde de 46 030 269,688 TND s'analysant comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2020	Variations	Solde au 30/06/2021
- Capital social	8 910 000,000	0,000	8 910 000,000
- Réserves	900 990,000	0,000	900 990,000
- Intérêts minoritaires	1 186,948	-419,247	767,701
- Résultats reportés	20 299 373,900	2 914 142,045	23 213 515,945
- Résultat de la période	16 610 924,004	-3 607 033,503	13 003 890,501
- Résultat de l'exercice des minoritaires	1 580,753	-475,212	1 105,541
Total	46 724 055,605	-693 785,917	46 030 269,688

5.1. CAPITAL SOCIAL

Au 30 juin 2021, le solde de cette rubrique étant de 8 910 000,000 TND se détaille comme suit :

Désignation	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	Au 31 Décembre 2020
- Capital social " Euro-Cycles "	8 910 000,000	8 910 000,000	8 910 000,000
- Capital social " Tunindustries "	100 000,000	100 000,000	100 000,000
- Intérêts minoritaires	-100,000	-100,000	-100,000
- Quote-part "EC" dans " Tunindustries "	-99 900,000	-99 900,000	-99 900,000
Total	8 910 000,000	8 910 000,000	8 910 000,000

5.2. RESERVES

Le solde de cette rubrique s'élevant au 30 Juin 2021 à 900 990,000 TND se détaille comme suit :

Désignation	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	Au 31 Décembre 2020
- Réserves " Euro - Cycles "	891 000,000	891 000,00	891 000,00
- Réserves " Tunindustries "	10 000,000	10 000,00	10 000,00
- Intérêts minoritaires	-10,000	-10,000	-10,000
Total	900 990,000	900 990,000	900 990,000

5.3. RESULTAT REPORTE

Le solde de cette rubrique s'élevant au 30 Juin 2021 à 23 213 515,945 TND s'analysant comme suit :

Désignation	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	Au 31 Décembre 2020
- Résultats reportés " Euro - Cycles "	20 558 472,698	17 725 002,966	17 725 002,97
- Résultats reportés " Tunindustries "	657 700,948	1 176 947,882	1 076 947,88
- Intérêts minoritaires	-657,701	-1 176,948	-1 076,948
- Dividendes inter-groupe	1 998 000,000	1 498 500,000	1 498 500,000
Total	23 213 515,945	20 399 273,900	20 299 373,900

NOTE 6: PASSIFS NON COURANTS

Cette rubrique présente au 30 Juin 2021 un solde de 1 305 506,192 TND, se détaillant ainsi :

Désignation	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	Au 31 Décembre 2020
Emprunts	74 667,201	664 173,120	423 272,847
Provisions pour risques et charges	1 230 838,991	780 838,991	1 230 838,991
Total	1 305 506,192	1 445 012,111	1 654 111,838

NOTE 7: PASSIFS COURANTS

Ce poste présente un solde net au 30 juin 2021 de 99 597 852,300 TND contre 65 456 164,407TND au 31 Décembre 2020, qui se détaille comme suit :

Désignation	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	Au 31 Décembre 2020
Fournisseurs et comptes rattachés	35 676 021,154	18 211 407,456	19 225 975,534
Autres passifs courants	9 800 958,467	13 003 120,502	5 979 830,686
Autres passifs financiers	53 902 604,193	34 640 465,804	40 247 608,008
Concours bancaires	218 268,486	61 021,256	2 750,179
Total	99 597 852,300	65 916 015,018	65 456 164,407

7.1. FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Les dettes envers les fournisseurs totalisent 35 676 021,154 TND au 30 Juin 2021, le détail se présente comme suit :

Désignation	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	Au 31 Décembre 2020
- Fournisseurs d'exploitation	38 272 260,415	23 328 681,197	23 388 484,685
- Fournisseurs d'exploitations, effets à payer	1 197 112,192	513 497,980	1 210 329,357
- Annulation compte inter-groupe	-3 793 351,453	-5 630 771,721	-5 372 838,508
Total	35 676 021,154	18 211 407,456	19 225 975,534

7.2. AUTRES PASSIFS COURANTS

Cette rubrique totalisant 9 800 958,467 TND au 30 Juin 2021. Ce poste se détaille comme suit :

Désignation	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	Au 31 Décembre 2020
- Avances sur clients	1 358 789,874	253 342,763	769 186,371
- Etats, impôts et taxes	117 013,520	937 519,376	1 242 827,400
- Charges à payer	4 375 092,979	841 840,004	1 323 065,628
- Créiteurs divers	1 184 383,380	739 696,178	1 416 992,810
- Personnel, rémunérations dues	333 983,924	326 521,448	847 313,672
- CNSS	385 332,884	315 498,551	559 145,798
- Actionnaires - Dividendes à payer	4 302 953,195	11 211 932,400	2 660,520
- Annulation compte inter groupe	-2 256 591,289	-1 623 230,218	-181 361,513
Total	9 800 958,467	13 003 120,502	5 979 830,686

7.3. AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Les autres passifs financiers totalisent 53 902 604,193 TND au 30 Juin 2021. Le détail se présente comme suit :

Désignation	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	Au 31 Décembre 2020
- Emprunts liés au cycle d'exploitation	53 021 012,802	33 751 229,185	39 151 494,523
- Échéances à moins d'un an	857 786,521	797 305,929	1 017 064,033
- Intérêts courus	23 804,870	91 930,690	79 049,452
Total	53 902 604,193	34 640 465,804	40 247 608,008

7.4. CONCOURS BANCAIRES

Les concours bancaires totalisent 218 268,486 TND de au 30 Juin 2021. Le détail se présente comme suit :

Désignation	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	Au 31 Décembre 2020
- Concours bancaires	218 268,486	61 021,256	2 750,179
Total	218 268,486	61 021,256	2 750,179

NOTE 8: LES POSTES DE L'ETAT DE RESULTAT

8.1. REVENUS

Les Revenus du " GROUPE EURO-CYCLES " s'élèvent au 30 juin 2021 à **70 103 556,136TND** contre **45 176 515,025TND** au 30 Juin 2020, enregistrant ainsi une augmentation de **24 927 041,111TND (soit 55 %)**

Désignation	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	Au 31 Décembre 2020
- Ventes vélos	60 915 400,956	40 166 259,991	106 008 140,100
- Ventes accessoires	9 110 795,214	5 008 828,534	13 814 692,186
- Ventes jantes	3 993 465,132	1 985 801,179	4 931 706,842
- Cadres et fourches	2 103 252,488	1 927 623,796	5 708 709,536
- Triporteurs	77 922,966	0,000	0,000
- Annulation opération inter-groupe	-6 097 280,620	-3 911 998,475	-10 638 989,878
Total	70 103 556,136	45 176 515,025	119 824 258,786

8.2. LES CHARGES D'EXPLOITATION

Les charges d'exploitation totalisent 54 752 808,372 TND au 30 Juin 2021 contre 35 899 968,486 TND au 30 Juin 2020, soit une augmentation de 18 852 839,886 TND (soit 53%).

Ces charges d'exploitations représentent 78 % par rapport au chiffre d'affaires constaté au 30 juin 2021 et 79 % par rapport au chiffre d'affaires au 30 Juin 2020.

Elles se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	Au 31 Décembre 2020
Variation des stocks PF et des encours	-794 027,073	242 721,231	-1 044 583,981
Achat d'approvisionnement consommés	46 016 909,924	29 242 244,958	84 963 553,034
Charges de personnel	3 923 360,763	2 789 860,027	6 944 714,188
Dotations aux amort et provisions	757 036,624	654 124,652	2 790 863,299
Autres charges d'exploitations	4 849 528,134	2 971 017,618	7 962 767,521
Total	54 752 808,372	35 899 968,486	101 617 314,061

8.2.1 ACHATS D'APPROVISIONNEMENT CONSOMMES

Cette rubrique totalise un solde au 30 juin 2021 de 46 016 909,924 TND soit une augmentation par rapport au 30 juin 2020 de 16 774 664,966 TND (soit 57%) qui se détaille comme suit :

Désignation	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	Au 31 Décembre 2020
Achat d'approv consommés EC	48 548 538,719	30 933 780,280	88 054 005,69
Achat d'approv consommés TN	3 805 110,898	2 957 975,682	7 746 669,183
Annulation achat EC auprès de TN	-6 097 280,620	-3 911 998,475	-10 638 989,878
Variation de la marge	-239 459,073	-737 512,529	-198 131,959
Total	46 016 909,924	29 242 244,958	84 963 553,034

8.2.2 AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Les autres charges d'exploitation s'élèvent au 30 juin 2021 à 4 849 528,134 TND contre 2 971 017,618 TND au 30 juin 2020 soit une variation positive de 1 878 510,516 TND (soit 63%) se détaillant comme suit :

Désignation	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	Au 31 Décembre 2020
Autres charges d'exploitations EC	4 657 216,285	2 913 699,036	7 803 755,634
Autres charges d'exploitations TN	269 541,625	153 813,229	312 138,106
Retraitement EC	-77 229,776	-96 494,647	-153 126,219
Total	4 849 528,134	2 971 017,618	7 962 767,521

8.3. RESULTAT D'EXPLOITATION

Au 30 Juin 2021, Le résultat d'exploitation s'élève à 15 350 747,764 TND contre 9 276 546,539 TND au 30 Juin 2020, enregistrant une variation positive de 6 074 201,225 TND (soit 65%).

8.4. ELEMENTS HORS EXPLOITATION

Les éléments hors exploitation présentent à la date du 30 Juin 2021 un solde compensé de 433,218 TND, se détaillant comme suit :

Charges financières nettes	-156632,426 TND
- Produits des placements	149466,545 TND
-Autres gains ordinaires	7599,109TND
-Autres pertes ordinaires	-0,010TND
	433,218TND

8.5. RESULTAT DE L'EXERCICE

Compte tenu des postes suivants :

- Éléments hors exploitation : 433,218 TND
- Intérêts minoritaires : 1 105,541 TND
- Impôts sur les sociétés : 2 346 184,940 TND

Le bénéfice net de 30 juin 2021 s'élève à 13 003 890,501TND contre 7 676 878,244 TND au 30 Juin 2020, soit une augmentation de 5 327 225,008 TND (soit 69 %).

NOTE 9 : ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

Au 30 Juin 2021, la trésorerie nette dégagée du " **GROUPE EURO-CYCLES** " a atteint 17 516 944,566 TND contre 18 540 755,266 TND au 31 Décembre 2020, dégageant ainsi une variation négative de trésorerie de -1 023 810,700 TND, ventilée comme suit :

- | | |
|--|------------------|
| - Flux de trésorerie liée à l'exploitation | 2 112590,605TND |
| - Flux de trésorerie liée aux activités d'investissement | -3 009386,426TND |
| - Flux de trésorerie liée aux activités de financement | -127014,879TND |

9.1. TRESORERIE AU 30 JUIN 2021

DESIGNATION	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020	DECEMBRE 2020
Liquidités et Equivalents de Liquidités	17 735 213,052	9 817 417,889	18 543 505,445
-Concours bancaires	218 268,486	61 021,256	2 750,179
	17 516 944,566	9 756 396,633	18 540 755,266

NOTE 10 :SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

Soldes intermédiaires de gestion (Exprimé en Dinar Tunisien)

	Au 30 Juin		Au 31 Décembre
	2021	2020	2 020
Ventes de marchandises			-
Coût d'achat des marchandises vendues			-
Marge commerciale			-
Revenus et autres produits d'exploitation	70 103 556,136	45 176 515,025	119 833 658,386
Production stockée ou déstockage	794 027,073	-242 721,231	1 044 583,981
Autres produits			
Production immobilisée			-
Production d'exercice	70 897 583,209	44 933 793,794	120 878 242,367
Achats consommés	-46 016 909,924	-29 242 244,958	-84 963 553,034
Marge sur coût matière	24 880 673,285	15 691 548,836	35 914 689,333
Activité totale	24 880 673,285	15 691 548,836	35 914 689,333
Marge brute totale	24 880 673,285	15 691 548,836	35 914 689,333
Autres charges externes	-4 442 824,372	-2 738 186,742	-7 438 727,897
Valeur ajoutée brute	20 437 848,913	12 953 362,094	28 475 961,436
Impôts et taxes	-406 703,762	-232 830,876	-524 039,624
Charges de personnel	-3 923 360,763	-2 789 860,027	-6 944 714,188
Excédent brut d'exploitation	16 107 784,388	9 930 671,191	21 007 207,624
Produits de placement	149 466,545	510 673,208	728 120,020
Charges financières nettes	-156 632,426	-1 443 910,701	-900 073,791
Autres gains ordinaires	7 599,109	1 472,594	133 948,981
Autres pertes ordinaires	-0,010	-709,697	-21 790,048
Dotations aux amortissements et aux provisions	-757 036,624	-654 124,652	-2 790 863,299
Impôt sur le résultat ordinaire	-2 346 184,940	-667 193,699	-1 544 044,730
Résultats des activités ordinaires	13 004 996,042	7 676 878,244	16 612 504,757
Eléments extraordinaires	-	-	-
Effets des modifications comptables -			-
Résultat net après modifications comptables	13 004 996,042	7 676 878,244	16 612 504,757
Intérêts minoritaires	-1 105,541	-212,751	-1 580,753
Résultats après intérêts minoritaires (IM)	13 003 890,501	7 676 665,493	16 610 924,004

NOTE 11 TABLEAU DE PASSAGE DES CHARGES PAR NATURE AUX CHARGES PAR DESTINATION

Liste des comptes de charges par nature	Montant des charges par nature au 30/06/2021	Ventilation					Total
		Coût des ventes	Activité administrative	Activité de distribution	Charges financières	Autres charges	
- Variation des stocks des P.F et des encours	794 027,073	794 027,073					794 027,073
- Achats consommés	-46 016 909,924	-46 016 909,924					-46 016 909,924
- Charges de personnel	-3 923 360,763	-2 746 352,534	-1 139 736,302	-37 271,927			-3 923 360,763
- Dotations aux amort. et aux provisions	-757 036,624	-612 139,814	-42 621,162	-102 275,648			-757 036,624
- Autres charges d'exploitation	-4 849 528,134	-591 183,995	-437 030,381	-3 513 763,741	-118 242,190	-189 307,827	-4 849 528,134
- Charges financières nettes	-156 632,426	-156 632,426					-156 632,426
- Autres pertes ordinaires nettes	-0,010					-0,010	-0,010
Total	-54 909 440,808	-49 329 191,620	-1 619 387,844	-3 653 311,317	-118 242,190	-189 307,837	-54 909 440,808

NOTE 12 ENGAGEMENTS HORS BILAN

Au 30 juin 2021, les engagements hors bilan de groupe « *Euro-cycles* » sont :

Banques	Engagement	Montant en TND	Hypothèque	Superficie en m ²	Rang
STB	CREDIT DE GESTION : Accréditifs + F import	9 000 000	Totalité du Lot 44 (ancien lot 25)	6 424	1 ^{er}
			Totalité du Lot 51 (ancien lot 27) Nantissement sur outillage et matériel dont le total s'élève 2 662 154 D	5 909	1 ^{er}
UIB	CREDIT DE GESTION :	5 000 000	Totalité du Lot 44 (ancien lot 25)	6 424	Utile
			Totalité du Lot 51 (ancien lot 27)	5 909	Utile
UIB	CREDIT MOYEN ET LONG TERME :	4 500 000	Totalité du Lot 44 (ancien lot 25)	6 424	Utile
			Totalité du Lot 51 (ancien lot 27) Nantissement sur outillage et matériel dont le total s'élève 2 662 154 D	5 909	Utile
STB	Garantie Bancaire au profit du frs SHIMANO ITALY BICYCLE COMPONENTS	1 000 000 USD L'équivalent en TND 2 821 000 TND			
STB	Garantie Bancaire au profit du frs PROMOVEC	400 000 USD L'équivalent en TND 1 128 400 TND			

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES CONSOLIDES
AU 30 JUIN 2021**

Introduction

En application des dispositions de l'article 21 bis de la loi 94-117 du 14 Novembre 1994 portant réorganisation du marché financier telle que modifié par la loi 2005-96 du 18 Octobre 2005, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers consolidés intermédiaires du groupe « **EURO-CYCLES** » pour la période allant du premier Janvier au 30 Juin 2021.

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers consolidés intermédiaires du groupe « **EURO-CYCLES** » au 30 juin 2021 qui fait ressortir un total net bilan consolidé de 146 933 628,180 TND, des capitaux propres consolidés s'élevant à 46 030 269,688 TND y compris le résultat bénéficière consolidé de la période (part de groupe) qui s'élève à 13 003 890,501 TND.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au système comptable des entreprises. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers intermédiaires.

Etendue de l'examen

Nous avons effectué notre examen limité selon la Norme ISRE 2410 « Examen limité d'informations financières intermédiaires effectué par l'auditeur indépendant de l'entité ».

Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints du groupe «**EURO-CYCLES**» arrêtés au 30 Juin 2021, ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du groupe, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Sousse, le 26/08/2021

Les commissaires aux comptes

YOSRA CHELLY

AHMED EL KAFSI

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS

ONE TECH HOLDING

Siège social : 16, Rue des entrepreneurs, Zone Industrielle Charguia II 2035 Ariana Tunis

La Société One Tech Holding, publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires consolidés arrêtés au 30 juin 2021 accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes : Mr Mahmoud ZAHAF (CABINET ZAHAF & associés Membre Crowe Global) et Mr Mourad FRADI (ECC MAZARS).

Groupe Onetech

Bilan consolidé actif à Fin Juin 2021

Chiffres présentés en TND



	Notes	Fin Juin 2021	Fin Juin 2020	Fin Décembre 2020
ACTIFS				
ACTIFS NON COURANTS				
Actifs immobilisés				
Ecart d'acquisition	B1	13 981 014	14 639 345	14 298 856
Immobilisations incorporelles		8 221 880	8 038 989	7 978 689
Amort & Prov Immobilisations incorporelles		(7 041 894)	(6 422 712)	(6 623 840)
S/TOTAL	B2	1 179 986	1 616 277	1 354 849
Immobilisations corporelles		416 346 060	396 983 947	403 880 914
Amort & Prov Immobilisations corporelles		(233 976 134)	(218 637 927)	(220 787 565)
S/TOTAL	B3	182 369 926	178 346 020	183 093 349
Titres mis en équivalence		9 083 634	7 791 593	9 769 800
Immobilisations financières		12 221 342	11 120 731	12 362 872
Provisions Immobilisations financières		(1 560 721)	(1 351 980)	(1 291 980)
S/TOTAL	B4	10 660 621	9 768 751	11 070 892
Total des actifs immobilisés		217 275 181	212 161 986	219 587 746
Autres actifs non courants	B5	11 245 953	6 074 621	11 541 431
Total des actifs non courants		228 521 134	218 236 607	231 129 177
ACTIFS COURANTS				
Stocks		163 454 472	132 405 066	130 478 557
Provisions Stocks		(6 351 128)	(7 433 772)	(6 983 478)
S/TOTAL	B6	157 103 344	124 971 294	123 495 079
Clients et comptes rattachés		232 870 918	173 811 508	218 103 160
Provisions Clients et comptes rattachés		(10 617 423)	(10 435 318)	(10 556 737)
S/TOTAL	B7	222 253 495	163 376 190	207 546 423
Autres actifs courants	B8	21 341 043	32 004 509	19 004 777
Placements et autres actifs financiers	B9	47 404 573	50 519 368	69 155 689
Liquidités et équivalents de liquidités	B10	48 799 951	46 887 745	42 430 863
Total des actifs courants		496 902 406	417 759 106	461 632 831
TOTAL DES ACTIFS		725 423 540	635 995 713	692 762 008

Groupe Onetech

Bilan consolidé capitaux propres et passifs à Fin Juin 2021

Chiffres présentés en TND



CAPITAUX PROPRES & PASSIFS	Notes	Fin Juin 2021	Fin Juin 2020	Fin Décembre 2020
CAPITAUX PROPRES				
Capital social		53 600 000	53 600 000	53 600 000
Réserves		236 618 289	212 851 272	217 067 591
Autres capitaux propres		42 736 658	67 249 925	56 097 151
Total des capitaux propres s avant résultat de l'exercice		332 954 947	333 701 197	326 764 742
Résultat de l'exercice		17 988 650	1 956 203	19 769 312
Total des capitaux propres s avant affectation	B11	350 943 597	335 657 400	346 534 054
INTERETS MINORITAIRES				
Réserves des minoritaires		33 586 639	33 706 803	30 413 507
Résultat des minoritaires		4 422 386	1 785 030	5 712 969
Total des intérêts minoritaires		38 009 025	35 491 833	36 126 476
PASSIFS				
Passifs non courants				
Emprunts et dettes assimilés	B12	83 188 802	85 398 076	95 705 810
Provisions pour risques et charges	B13	2 886 722	2 314 751	2 681 131
Total des passifs non courants		86 075 524	87 712 827	98 386 941
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	B14	151 555 223	93 563 287	127 529 333
Autres passifs courants	B15	40 102 150	33 204 999	37 790 207
Concours bancaires et autres passifs financiers	B16	58 738 021	50 365 367	46 394 997
Total des passifs courants		250 395 394	177 133 653	211 714 537
Total des passifs		336 470 918	264 846 480	310 101 478
Total capitaux propres et passif		725 423 540	635 995 713	692 762 008

Groupe Onetech

Etat de résultat consolidé Jusqu'à Fin Juin 2021

Chiffres présentés en TND



RUBRIQUES	Notes	Jusqu'à Fin Juin 2021	Jusqu'à Fin Juin 2020	Jusqu'à Fin Décembre 2020
Produits d'exploitation				
Revenus	R1	447 479 128	315 999 221	718 581 103
Autres produits d'exploitation	R2	579 057	560 886	2 088 036
Production immobilisée	R3	1 082 797	123 293	225 691
Total des produits d'exploitation		449 140 982	316 683 400	720 894 830
Charges d'exploitation				
Variation des stocks des produits finis et des encours (+ ou -)	R4	13 001 153	(4 597 234)	(6 957 900)
Achats de matières et d'approvisionnements consommés	R5	(341 215 254)	(234 146 211)	(528 797 373)
Charges de personnel	R6	(50 917 056)	(42 439 790)	(85 165 850)
Dotations aux amortissements et aux provisions	R7	(15 464 587)	(11 865 133)	(25 658 558)
Autres charges d'exploitation	R8	(24 165 704)	(20 911 666)	(43 718 193)
Total des charges d'exploitation		(418 761 448)	(313 960 034)	(690 297 874)
RESULTAT D'EXPLOITATION		30 379 534	2 723 366	30 596 956
Charges financières nettes	R9	(2 987 958)	(2 104 933)	(5 988 486)
Produits des placements	R10	1 549 786	1 787 486	4 962 280
Autres gains ordinaires	R11	1 134 716	2 764 426	1 571 404
Autres Pertes ordinaires	R12	(195 537)	(529 493)	(775 185)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		29 880 541	4 640 852	30 366 969
Impôt sur les bénéfices	R13	(6 465 358)	(917 417)	(4 472 650)
RESULTAT NET DES ENTREPRISES CONSOLIDES		23 415 183	3 723 435	25 894 319
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	R14	(317 841)	(287 757)	(639 660)
Quote part du résultat des sociétés mises en équivalence	R15	(686 306)	305 555	227 622
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		22 411 036	3 741 233	25 482 281
Quote-part des intérêts minoritaires		(4 422 386)	(1 785 030)	(5 712 969)
RESULTAT NET PART DU GROUPE		17 988 650	1 956 203	19 769 312

Groupe Onetech

Etat de flux de trésorerie au 31 décembre 2021

Chiffres présentés en TND



	Jusqu'à Fin Juin 2021	Jusqu'à Fin Juin 2020	Jusqu'à Fin Décembre 2020
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net	22 411 036	3 741 233	25 482 281
Ajustements pour :			
Dotation aux amortissements & provisions	14 392 163	12 216 663	28 827 508
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	317 842	295 279	654 660
- Variation des stocks et en cours	(32 848 596)	805 048	2 808 899
- Variation des créances	(14 481 839)	29 042 202	(14 956 216)
- Variation des autres actifs non courants	(1 880 161)	(2 835 103)	(7 828 206)
- Variation des autres actifs courants	(1 611 819)	(3 888 219)	9 870 804
- Variation des placements et autres actifs financiers	21 751 115	(5 203 783)	(23 840 105)
- Variation des fournisseurs	23 720 104	(23 713 241)	11 674 620
- Variation des autres passifs courants	1 828 133	(1 508 055)	292 938
- Variation des autres passifs financiers	9 378 351	4 269 991	(1 729 376)
- Plus ou moins value de cession	(460 149)	(1 180 051)	(526 694)
- Quote-part subvention d'investissement inscrite au résultat	(469 237)	(529 087)	(951 895)
- Quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence	686 306	(305 555)	(227 622)
- Plus ou moins value sur cession d'actions propres	-	-	-
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation	42 733 249	11 207 322	29 551 596
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décassement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(13 199 861)	(17 941 229)	(36 857 649)
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	1 571 193	5 988 385	7 461 455
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	(16 910)	(2 911 045)	(3 641 887)
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	242 482	709 971	1 662 886
Variation du périmètre de consolidation	(0)	692 737	(1 049 020)
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement	(11 403 096)	(13 461 181)	(32 424 215)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Encaissement suite à l'émission d'actions	-	-	-
Dividendes et autres distributions	(14 647 214)	(939 438)	(15 845 928)
Encaissement subvention d'investissement	-	416 524	2 753 316
Encaissement provenant des emprunts	552 784	16 816 684	35 790 304
Remboursement d'emprunts	(14 524 022)	(16 556 294)	(26 973 871)
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement	(28 618 452)	(262 524)	(4 276 179)
Effet de la variation des cours de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	(71 444)	13 485	(7 602)
Effet des modifications comptables sur les liquidités et équivalents de liquidités	(123 293)	(1 077 175)	(1 077 175)
Effet de la variation du périmètre sur les liquidités et équivalents de liquidités	-	-	-
Variation de trésorerie	2 516 964	(3 580 073)	(8 233 575)
Trésorerie au début de l'exercice	38 996 562	47 230 138	47 230 138
Trésorerie à la clôture de l'exercice	41 513 526	43 650 065	38 996 563
Variation de trésorerie	2 516 964	(3 580 073)	(8 233 575)

NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

CONSOLIDES ARRETES AU 30 JUIN 2021

I- PRESENTATION DU GROUPE

En vertu des dispositions de l'article 461 du Code des Sociétés Commerciales, le groupe de sociétés est un ensemble de sociétés ayant chacune sa personnalité juridique mais liées par des intérêts communs en vertu desquels la société mère tient les autres sociétés sous son pouvoir de droit ou de fait et y exerce son contrôle. Selon le même article, le contrôle est présumé dès lors qu'une société détient directement ou indirectement 40% au moins des droits de vote dans une autre société et qu'aucun autre associé n'y détienne une fraction supérieure à la sienne.

Le groupe « ONE TECH » est composé des sociétés suivantes :

- **ONE TECH HOLDING S.A.** « OTH » : société mère ;

Pôle câblerie

- **TUNISIE CABLES S.A.** « TC » : société filiale ;
- **AUTO CABLES TUNISIE S.A.** « ACT » : entreprise associée.

Pôle mécatronique

- **FUBA PRINTED CIRCUITS TUNISIE S.A.** « FUBA » : société filiale.
- **ELEONETECH S.A.** : société filiale.
- **TUNISIAN TELECOM ELECTRIC INTERNATIONAL S.A.** « TTEI » : société filiale.
- **TECHNIPLAST INDUSTRIE S.A.** « TECHNIPLAST » : société filiale.
- **ONE TECH GMBH** : société filiale (Allemagne).
- **ONE TECH MOLDING AND ASSEMBLING SARL** : « OTMA » : société filiale (Maroc).
- **SOFIA TECHNOLOGIES** : entreprise associée.

Pôle télécom

- **ONE TECH BUSINESS SOLUTIONS S.A.** « OTBS » : société filiale ;
- **FILODOXIA** : Société filiale (France).
- **SYSTEL SA** : société filiale.
- **ONE TECH AFRICA SA** : co-entreprise (côte d'ivoire). ;

Autres activités

- **HELIOFLEX NORTH AFRICA S.P.S. S.A.** « HELIOFLEX » : société filiale.
- **ONE TECH ENGINEERING & CONSULTING S.A.** « OTEC » : entreprise associée

II- INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION :

Le détail de l'ensemble consolidé se présente comme suit :

Société	Taux de contrôle			Taux d'intérêt	Nature de contrôle	Méthode d'intégration
	Direct	Indirect	Total			
ONE TECH HOLDING	100,000	-	100,000	100,000	Exclusif	Intégration globale
ONE TECH MOBILE	19,996	(19,996)	-	-	Aucun	Non intégrée
FUBA	99,989	-	99,989	99,989	Exclusif	Intégration globale
FILODOXIA	-	66,667	66,667	56,619	Exclusif	Intégration globale
TUNISIE CABLES	92,453	-	92,453	92,453	Exclusif	Intégration globale
AUTO CABLES	48,867	-	48,867	48,867	Influence notable	Mise en équivalence
TTEI	99,996	-	99,996	99,996	Exclusif	Intégration globale
ELEONETECH	54,980	-	54,980	54,980	Exclusif	Intégration globale
TECHNIPLAST	79,980	-	79,980	79,980	Exclusif	Intégration globale
HELIOFLEX	74,798	0,001	74,799	74,798	Exclusif	Intégration globale
OTBS	84,929	-	84,929	84,929	Exclusif	Intégration globale
OT2S	-	50,960	50,960	45,709	Aucun	Non intégrée
Sofia Technologies	38,280	0,021	38,301	38,297	Influence notable	Mise en équivalence
SYSTEL	-	99,650	99,650	84,631	Exclusif	Intégration globale
ONE TECH GMBH	-	100,000	100,000	99,989	Exclusif	Intégration globale
ONE TECH EC	40,000	-	40,000	40,000	Influence notable	Mise en équivalence
ONETECH AFRICA	-	50,000	50,000	43,969	Conjoint	Intégration proportionnelle
ONETECH MAROC	-	100,000	100,000	90,453	Exclusif	Intégration globale

III- REFERENTIEL COMPTABLE

Les états financiers consolidés sont exprimés en Dinar Tunisien. Ils ont été établis conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière et les normes comptables tunisiennes en vigueur.

Les états financiers de la société mère, de ses filiales et de la société associée, servant à l'établissement des états financiers consolidés sont établis à la même date.

Les informations utilisées pour l'établissement des états financiers consolidés ont été extraites des états financiers individuels revus par les commissaires aux comptes des sociétés du groupe ainsi que du système d'information et comptable des dites sociétés. L'élimination des opérations réciproques a été effectuée sur cette base d'information.

Les filiales « ONE TECH MOBILE », « STUCOM », « SALGETEL », « SERD SOFT », « SYSTEL TRAINING », « PROGRES TECHNOLOGIES » et « TUNISIE FLOWER » n'ont pas été consolidées car le contrôle est destiné à être temporaire et elles sont détenues dans l'unique perspective de leurs sorties ultérieures dans un avenir proche (§11, NCT 35).

IV- PROCEDURES SUIVIES POUR LA PREPARATION DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Après avoir déterminé le périmètre de consolidation et le pourcentage d'intérêt, la démarche suivie pour la préparation des états financiers intermédiaires consolidés est passée par les étapes suivantes :

- L'ajustement et l'homogénéisation des comptes individuels ;
- L'intégration des comptes ou le cumul des comptes ;
- L'élimination des opérations ayant impact sur le résultat ;
- L'élimination des opérations réciproques ;
- L'élimination des titres détenus par la société mère et la répartition des capitaux propres des sociétés consolidées ;
- Etablissement des comptes consolidés.

1) L'homogénéisation et l'ajustement des comptes individuels

L'homogénéisation vise à corriger les divergences entre les méthodes et pratiques comptables utilisées par les sociétés du groupe. Il s'agit d'un retraitement dans les comptes individuels.

L'opération d'ajustement fait partie de cette étape. Elle est importante dans le processus de consolidation et intervient aussi bien dans les comptes de la société consolidée que dans ceux de la société mère.

Les travaux effectués et les retraitements opérés ont concernés principalement :

- L'homogénéisation de la nomenclature des comptes individuels ;
- Le rapprochement des soldes des comptes réciproques entre les sociétés du groupe ;
- L'homogénéisation dans la présentation des états financiers ;
- L'impact, le cas échéant, de l'effet de l'impôt différé sur les écritures d'ajustement et d'homogénéisation.

Par ailleurs, il était nécessaire de créer des écritures d'ajustements dans chacune des sociétés du groupe afin de préparer l'étape d'élimination des comptes réciproques.

2) La conversion des comptes des filiales étrangères

Dans le cadre du processus de consolidation, la conversion des comptes des établissements étrangers « ONE TECH GMBH », « ONE TECH AFRICA » « FILODOXIA » et « ONE TECH MOLDING AND ASSEMBLING » est effectuée après retraitements d'homogénéité.

L'approche de conversion imposée par IAS 21 exige l'utilisation des procédures suivantes :

- Les actifs et les passifs de chaque bilan présenté doivent être convertis au cours de clôture à la date de chacun de ces bilans ;
- Les produits et les charges de chaque compte de résultat doivent être convertis au cours de change en vigueur aux dates des transactions ;
- Tous les écarts de change en résultant doivent être comptabilisés en tant que différence de change inscrite dans le compte « Autres capitaux propres ».

A cet effet, les éléments de l'état de résultats ont été convertis ; le résultat ainsi obtenu a été reporté au bilan. Pour des raisons pratiques, un cours approchant les cours de change aux dates des transactions, soit le cours moyen pour la période, a été utilisé pour convertir les éléments de produits et charges.

3) L'intégration des comptes

Pour les sociétés contrôlées d'une manière exhaustive, l'étape d'intégration consiste à cumuler rubrique par rubrique les comptes des sociétés (mère et filiales) après l'étape d'homogénéisation et d'ajustement.

L'intégration des comptes consiste à reprendre :

- Au bilan de la société consolidante, tous les éléments composant l'actif et le passif des sociétés filiales ;
- Au compte de résultat, toutes les charges et tous les produits concourant à la détermination du bénéfice de l'exercice.

Il s'agit donc de cumuler les différents postes du bilan, de l'état de résultat et de l'état de flux de trésorerie des différentes sociétés du groupe.

Les sociétés « AUTO CABLES » et « ONE TECH ENGINEERING & CONSULTING » ont été consolidées par la méthode de mise en équivalence selon laquelle la participation est initialement enregistrée à son coût historique et est ensuite ajustée pour prendre en compte les changements postérieurs à l'acquisition de la quote-part de l'investisseur dans les capitaux propres de l'entreprise détenue. L'état de résultat reflète la quote-part de l'investisseur dans les résultats de l'entreprise détenue.

4) L'élimination des comptes réciproques

Dans le souci de présenter le groupe comme une entité économique unique, il y a lieu d'éliminer toutes les opérations réciproques entre les sociétés du groupe. Ces opérations résultent des échanges de biens et services d'une part, et des échanges financiers d'autre part.

L'étape d'homogénéisation a permis d'identifier les opérations réciproques (échanges de biens et services et facturation de quotes-parts dans les charges communes) ainsi que les comptes dans lesquels elles ont été constatées dans les sociétés du groupe.

Les opérations réciproques entre les sociétés du groupe consistent en des échanges de biens et services et des facturations de quote-part dans les charges communes.

Cette étape nécessite auparavant l'élimination des profits internes sur cessions d'immobilisations, ainsi que les dividendes intra-groupe.

5) Détermination de l'écart de première consolidation

L'écart de première consolidation est la différence entre le prix d'acquisition des titres et la quote-part dans les capitaux propres à la date de la prise de contrôle avec ajustement par rapport aux résultats réalisés postérieurement.

"L'écart d'acquisition est obtenu par différence entre les actifs et les passifs identifiables valorisés à la date de prise de contrôle et le coût d'acquisition des titres. Il correspond ainsi à des éléments non affectables ou susceptibles d'être revendus. Cet écart inclut toute une série d'éléments subjectifs qui entrent dans l'évaluation de la juste valeur des éléments d'actifs et de passifs identifiables.

Selon la NCT 38, lorsque l'acquisition (c'est à dire la prise de contrôle) résulte d'achats successifs de titres, une différence de première consolidation est déterminée pour chacune des transactions significatives, prises individuellement. Le coût d'acquisition est alors comparé à la part de l'acquéreur dans la juste valeur des actifs et passifs identifiables acquis lors de cette transaction.

Les plus ou moins-values, constatées découlant de l'opération d'apport de titres dans les filiales réalisées par « TUNISIE CABLES », « FUBA », « OTBS » et « TTEI » ont été éliminées, en consolidation, en ajustant le coût des titres apportés (Profit interne) retenu pour déterminer l'écart d'acquisition. Ce traitement n'affecte pas les comptes de résultat ainsi que la trésorerie du groupe courant la période concernée.

6) Traitement des écarts d'acquisition :

L'écart d'acquisition positif (Goodwill), déterminé dans la consolidation et compte tenu des hypothèses retenues, doit être amorti, selon les dispositions de la norme comptable N° 38 relative aux regroupements d'entreprises, sur une base systématique sur sa durée d'utilité qui ne peut excéder vingt ans à compter de sa comptabilisation initiale. Sur cette base, la société ONE TECH HOLDING a amorti le goodwill linéairement au taux de 5% par an.

L'écart d'acquisition négatif (Goodwill négatif), déterminé dans la consolidation et compte tenu des hypothèses retenues, doit être traité conformément à la norme comptable N° 38 relative aux regroupements d'entreprises. Dans la mesure où l'écart d'acquisition négatif correspond à des pertes et des dépenses futures attendues identifiées dans le plan d'acquisition de l'acquéreur, qui peuvent être évaluées de manière fiable, mais qui ne représentent pas à la date d'acquisition des passifs identifiables, cette fraction du goodwill négatif doit être comptabilisée en produits dans l'état de résultat lorsque les pertes et les dépenses futures sont comptabilisées. (Cas de la société OTBS)

Dans la mesure où l'écart d'acquisition négatif ne correspond pas à des pertes et des dépenses futures identifiées attendues, il doit être comptabilisé en produit dans l'état de résultat, de la manière suivante :

- Le montant du goodwill négatif n'excédant pas les justes valeurs des actifs non monétaires identifiables acquis doit être comptabilisé en produits sur une base systématique sur la durée d'utilité moyenne pondérée restant à courir des actifs amortissables identifiables acquis ; (taux d'amortissement annuel estimé à 10%)
- Le montant du goodwill négatif excédant les justes valeurs des actifs non monétaires identifiables acquis doit être comptabilisé immédiatement en produits.

7) Répartition des capitaux propres et élimination des titres :

Cette étape de la consolidation consiste dans la comptabilisation de la part de ONE TECH HOLDING dans les capitaux propres des sociétés consolidées qui impose d'éliminer, en contrepartie, les titres de participations y afférents.

Celle-ci étant comptabilisée à son coût d'acquisition (Achat ou apport), il en résulte un écart appelé « écart de consolidation » qui a pour origine :

- L'écart de première consolidation qui s'explique par l'existence d'un goodwill ;
- La part de la société mère dans la variation des capitaux propres de la filiale depuis cette date ;
- La partie restante est affectée aux intérêts minoritaires.

V- NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES CONSOLIDES

B NOTES RELATIVES AU BILAN

1- Ecart d'acquisition

Désignation	Fin Juin 2021	Fin Juin 2020	Fin Décembre 2020
Goodwill local	13 366 028	13 366 028	13 366 028
Ecart d'acquisition	3 539 066	3 520 173	3 539 066
Amort_Ecart d'acquisition	6 296 630	6 333 293	6 294 202
Amort Goodwill Local	(9 220 710)	(8 580 149)	(8 900 440)
Total écarts d'acquisition	13 981 014	14 639 345	14 298 856

Le tableau récapitulant la détermination de l'écart d'acquisition par société et par lot d'acquisition se présente comme suit :

Ecart d'acquisition / Entités	V.B Fin Juin 2021	Amort. Antérieurs	Dotation	Reprise / sortie	Cumulé au Fin Juin 2021	Valeur Nette
-1- Titres détenus par OTH						
ONE TECH MOBILE	-	-	-	-	-	-
FUBA	6 423 379	(2 596 123)	(160 585)	-	(2 756 708)	3 666 671
TUNISIE CABLES	(1 401 601)	2 839 847	174 345	-	3 014 192	1 612 591
TTEI	3 653 020	(184 447)	(25 070)	-	(209 517)	3 443 503
ELEONETECH	779 308	(314 974)	(19 483)	-	(334 457)	444 851
TECHNIPLAST	(704 410)	569 391	35 220	-	604 611	(99 799)
HELIOFLEX	445 895	(180 211)	(11 147)	-	(191 358)	254 537
OTBS	(6 304 518)	6 395 619	25 348	-	6 420 967	116 449
Total	2 891 073	6 529 102	18 628	-	6 547 730	9 438 803
-2- Titres détenus par OTBS						
SYSTEL	647 993	(234 900)	(16 200)	-	(251 100)	396 893
Total	647 993	(234 900)	(16 200)	-	(251 100)	396 893
-3- Ecarts d'acquisition opérations de fusion						
TUNISIE CABLES	6 117 904	(4 544 842)	(152 948)	-	(4 697 790)	1 420 114
ELEONETECH	300 000	(285 000)	(7 458)	-	(292 458)	7 542
OTBS	6 948 124	(4 070 598)	(159 864)	-	(4 230 462)	2 717 662
Total	13 366 028	(8 900 440)	(320 270)	-	(9 220 710)	4 145 318
Total Général	16 905 094	(2 606 238)	(317 842)	-	(2 924 080)	13 981 014

2- Immobilisations incorporelles

Désignation	Fin juin 2021	Fin juin 2020	Fin décembre 2020
Logiciels	7 016 912	6 886 148	6 759 518
Concessions de brevets	43 657	21 727	43 657
Recherches et Développements	118 801	118 801	118 801
Transferts Technologiques	998 703	998 703	998 703
Immobilisations incorporelles en cours	43 807	13 610	58 010
Sous total	8 221 880	8 038 989	7 978 689
Amort Logiciels	(5 899 621)	(5 283 481)	(5 467 602)
Amort Concessions de brevets	(24 769)	(21 727)	(38 734)
Amort recherches et développements	(118 801)	(118 801)	(118 801)
Amort Transfert Technologique	(998 703)	(998 703)	(998 703)
Sous total	(7 041 894)	(6 422 712)	(6 623 840)
Total	1 179 986	1 616 277	1 354 849

3- Immobilisations corporelles

Désignation	Fin Juin 2021	Fin Juin 2020	Fin Décembre 2020
Terrains	15 977 760	15 966 510	15 977 760
Constructions	48 962 960	47 967 286	48 942 138
Matériel et Outillage	278 341 816	266 491 223	269 744 709
Agencement, Aménagement & Installation	43 924 092	41 084 790	40 766 115
Immobilisations en cours	7 170 509	4 606 385	8 329 882
Matériel de bureau & Informatique	12 509 349	11 894 193	11 300 862
Matériel de transport	9 459 574	8 973 560	8 819 448
Sous total	416 346 060	396 983 947	403 880 914
Amort Constructions	(26 269 230)	(23 743 156)	(25 168 792)
Amort Matériel et outillages industriels	(166 595 396)	(156 803 371)	(156 983 022)
Amort Agencement, Aménagement & Installation	(25 143 496)	(22 854 596)	(23 553 761)
Amort Matériels de bureau & Informatique	(9 777 420)	(9 420 929)	(9 178 405)
Amort Matériel de transport	(6 190 592)	(5 815 875)	(5 903 585)
Sous total	(233 976 134)	(218 637 927)	(220 787 565)
Total	182 369 926	178 346 020	183 093 349

Le tableau des immobilisations et des amortissements arrêtés au 30 Juin 2021 se détaille comme suit :

Groupe Onetech
Tableau de variation des immobilisations
Arrêté au 30 juin 2021

Chiffres présentés en milliers de dinars



DESIGNATIONS	V. Brute au 31/12/2020	Acquis	Sortie Cession	Reclassement	Variation périmètre	Variation des Cours de change	V. Brute au 30/06/2021	Amort. Cumulé 31/12/2020	Dotation	Sortie Cession	Reclassement	Variation périmètre	Variation des Cours de change	Amort. Cumulé 30/06/2021	VCN Au 30/06/2021
Immobilisations incorporelles															
Logiciels	6 759 518	249 149	-	-	-	8 245	7 016 912	(5 495 065)	(411 009)	-	(12 422)	-	(5 969)	(5 899 621)	1 117 291
Concessions de brevets	43 657	-	-	-	-	-	43 657	(11 271)	(1 076)	-	12 422	-	-	(24 769)	18 888
Recherches et Développements	118 801	-	-	-	-	-	118 801	(118 801)	-	-	-	-	-	(118 801)	-
Transferts Technologiques	998 703	-	-	-	-	-	998 703	(998 703)	-	-	-	-	-	(998 703)	-
Immobilisations incorporelles en cours	58 010	-	-	(14 203)	-	-	43 807	-	-	-	-	-	-	-	43 807
S/Total	7 978 689	249 149	-	(14 203)	-	8 245	8 221 880	(6 623 840)	(412 085)	-	-	-	(5 969)	(7 041 894)	1 179 986
Immobilisations corporelles															
Terrains	15 977 760	-	-	-	-	-	15 977 760	-	-	-	-	-	-	-	15 977 760
Constructions	48 942 138	29 996	(9 174)	-	-	-	48 962 960	(25 168 792)	(1 100 439)	-	-	-	-	(26 269 230)	22 693 730
Matériel et Outillage	269 744 709	6 945 378	(1 531 795)	1 932 924	-	1 250 600	278 341 816	(156 983 022)	(10 723 818)	1 471 529	(1)	-	(360 084)	(166 595 396)	111 746 420
Agencement, Aménagement & Installation	40 766 115	1 777 756	(21 939)	1 275 885	-	126 274	43 924 091	(23 553 761)	(1 561 825)	21 690	-	-	(49 600)	(25 143 496)	18 780 595
Matériel de transport	8 819 448	905 857	(265 730)	-	-	-	9 459 575	(5 903 585)	(546 699)	259 691	-	1	-	(6 190 592)	3 268 983
Matériel de bureau & Informatique	11 300 862	1 339 094	(160 204)	2 958	-	26 638	12 509 348	(9 178 405)	(736 248)	153 342	1	-	(16 110)	(9 777 420)	2 731 928
Immobilisations en cours	8 329 882	2 032 463	(12 279)	(3 211 769)	-	32 213	7 170 510	-	-	-	-	-	-	-	7 170 510
S/Total	403 880 914	13 030 544	(2 001 121)	(2)	-	1 435 725	416 346 060	(220 787 565)	(14 669 028)	1 906 252	-	1	(425 794)	(233 976 134)	182 369 926
Total Général	411 859 603	13 279 692	(2 001 121)	(14 205)	-	1 443 970	424 567 940	(227 411 405)	(15 081 113)	1 906 252	-	1	(431 763)	(241 018 028)	183 549 912

4- Immobilisations financières

Désignation	Fin juin 2021	Fin juin 2020	Fin décembre 2020
Titres de participations	11 050 731	9 978 181	11 210 731
Dépôts et cautionnements	1 144 151	1 123 417	1 125 681
Personnel, avances et prêts	26 460	19 133	26 460
Sous total	12 221 342	11 120 731	12 362 872
Moins : Provisions sur titres de participation	(1 560 721)	(1 351 980)	(1 291 980)
Sous total	(1 560 721)	(1 351 980)	(1 291 980)
Total	10 660 621	9 768 751	11 070 892

5- Autres actifs non courants

Désignation	Fin Juin 2021	Fin Juin 2020	Fin Décembre 2020
Charges reportées	8 124 379	4 323 984	7 696 437
Frais préliminaires	5 031 702	4 755 668	4 865 323
Ecart de conversion sur emprunt	3 116 541	1 457 982	3 838 252
Amt/Dép. frais préliminaires	(5 026 669)	(4 463 013)	(4 858 581)
Total	11 245 953	6 074 621	11 541 431

6- Stocks

Désignation	Fin Juin 2021	Fin Juin 2020	Fin Décembre 2020
Stocks de pièces de rechanges	11 031 933	9 825 310	10 945 820
Stocks de matières premières et consommables	73 784 986	53 979 255	53 042 517
Stocks de produits finis et en cours	68 170 910	57 656 643	56 831 839
Stocks travaux en cours	2 640 373	2 542 569	952 906
Stocks de marchandises	7 826 270	8 401 289	8 705 475
Sous total	163 454 472	132 405 066	130 478 557
Prov Stocks de marchandises	(3 604 091)	(4 356 425)	(4 451 531)
Prov Stocks de matières premières et consommables	(1 481 733)	(1 883 102)	(1 266 643)
Prov Stocks de produits finis et travaux en cours	(172 190)	(225 830)	(172 190)
Prov Stocks de pièces de rechanges	(1 093 114)	(968 415)	(1 093 114)
Sous total	(6 351 128)	(7 433 772)	(6 983 478)
Total	157 103 344	124 971 294	123 495 079

7- Clients et comptes rattachés

Désignation	Fin juin 2021	Fin juin 2020	Fin décembre 2020
Clients ordinaires	213 045 189	153 696 436	201 400 202
Clients chèques et effets en portefeuille	9 550 462	9 949 095	6 501 900
Clients douteux et litigieux	10 275 267	10 165 977	10 201 058
Sous total	232 870 918	173 811 508	218 103 160
Moins : Provisions clients	(10 617 423)	(10 435 318)	(10 556 737)
Sous total	(10 617 423)	(10 435 318)	(10 556 737)
Total	222 253 495	163 376 190	207 546 423

8- Autres actifs courants

Désignation	Fin juin 2021	Fin juin 2020	Fin décembre 2020
Personnel, prêts et avances	1 127 205	904 464	1 099 479
État, crédit de TVA	2 336 975	6 960 727	1 477 858
Impôts différés - actif	-	-	-
Associés, opérations sur le capital	-	2 520 226	-
Fournisseurs, matières et emballages en consignation	1 563 196	1 305 970	1 917 605
Débiteurs divers	3 350 512	5 866 804	3 254 928
Produits à recevoir	2 451 749	4 116 719	1 420 193
Ecart de conversion	339 361	-	-
Charges constatées d'avance	2 550 413	3 120 349	917 343
Provisions sur Débiteurs	(713 625)	(670 644)	(706 434)
Divers			
Caution douanière	47 957	50 207	47 956
État, crédit d'IS	4 408 138	4 949 801	7 216 789
Fournisseurs, avances et acomptes	3 879 162	2 879 886	2 359 061
Total	21 341 043	32 004 509	19 004 778

9- Placements et actifs financiers

Désignation	Fin juin 2021	Fin juin 2020	Fin décembre 2020
Prêt courant	91 413	135 460	74 101
Provisions sur actifs financiers	(5 450)	(5 450)	(5 450)
Titres BVMT & SICAV	1 557 027	1 377 461	2 416 599
Placements courants	45 654 817	48 912 806	66 555 481
Intérêts courus sur placements	106 766	99 091	114 958
Total	47 404 573	50 519 368	69 155 689

10- Liquidités et équivalents de liquidités

Désignation	Fin juin 2021	Fin juin 2020	Fin décembre 2020
Banques EUR	45 009 558	38 608 477	32 794 196
Caisses	29 677	64 515	50 451
Banques TND	3 218 028	6 674 797	5 341 821
Banques USD	541 013	1 539 956	4 227 848
Chèques à l'encaissement	1 675	-	16 547
Total	48 799 951	46 887 745	42 430 863

11- Capitaux propres

Désignation	Fin juin 2021	Fin juin 2020	Fin décembre 2020
Capital social	53 600 000	53 600 000	53 600 000
Prime d'émission	32 669 652	59 469 652	46 069 652
Résultats reportés	126 680 235	100 899 402	100 779 402
Réserves	5 532 307	5 380 632	5 360 552
Réserves consolidés	104 405 747	106 571 238	110 927 637
Réserves de conversion groupe	2 756 021	2 011 574	2 315 564
Résultat de l'exercice	17 988 650	1 956 203	19 769 312
Subventions d'investissement	7 310 985	5 768 699	7 711 935
Total	350 943 597	335 657 400	346 534 054

Le tableau de variation des capitaux propres et des intérêts minoritaires se présente comme suit :

Groupe OneTech
Tableau de variation de capitaux propres consolidés à Fin juin 2021
Chiffres présentés en TND



	Capital social	Prime d'émission	Autres capitaux propres	Réserves	Résultat de l'exercice	Total des CP	Réserves des minoritaires	Résultat des minoritaires	Total des CP Part du Groupe
Situation à l'ouverture de l'exercice 2021	53 600 000	46 069 652	10 027 499	217 067 591	19 769 312	346 534 054	30 413 507	5 712 969	310 407 578
Affectation du résultat de l'exercice N-1	-	-	-	19 769 312	(19 769 312)	-	5 712 969	(5 712 969)	-
Dividendes versés	-	(13 408 246)	-	(205 385)	-	(13 613 631)	(2 516 983)	-	(11 096 648)
Augmentation de capital	-	-	-	(128)	-	(128)	128	-	(256)
Changement de méthodes comptables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres Reclassements	-	8 246	-	(12 894)	-	(4 648)	(491)	-	(4 157)
Variation des subventions	-	-	(469 237)	-	-	(469 237)	-	-	(469 237)
Ecart de conversion	-	-	508 744	-	-	508 744	38 916	-	469 828
Variation du périmètre	-	-	-	(207)	-	(207)	(61 407)	-	61 200
Résultat de l'exercice	-	-	-	-	17 988 650	17 988 650	-	4 422 386	13 566 264
Situation à fin 2021	53 600 000	32 669 652	10 067 006	236 618 289	17 988 650	350 943 597	33 586 639	4 422 386	312 934 572

12- Emprunts et dettes assimilées

Désignation	Fin juin 2021	Fin juin 2020	Fin décembre 2020
Emprunts bancaires	78 236 102	83 801 853	89 143 817
Emprunts leasing	4 952 700	426 522	5 356 750
Fournisseur d'immobilisation à LT	-	1 169 701	1 205 243
Total	83 188 802	85 398 076	95 705 810

13- Provisions

Désignation	Fin juin 2021	Fin juin 2020	Fin décembre 2020
Provision pour risques et charges	2 886 722	2 314 751	2 681 131
Total	2 886 722	2 314 751	2 681 131

14- Fournisseurs et comptes rattachés

Désignation	Fin juin 2021	Fin juin 2020	Fin décembre 2020
Fournisseurs d'exploitation	136 429 360	80 507 732	116 537 628
Fournisseurs d'immobilisations	3 271 911	4 793 357	3 206 267
Fournisseurs, factures non parvenues	11 853 952	8 262 198	7 785 438
Total	151 555 223	93 563 287	127 529 333

15- Autres passifs courants

Désignation	Fin juin 2021	Fin juin 2020	Fin décembre 2020
Clients, avances et acomptes	2 199 859	3 120 318	2 134 072
Créditeurs divers	619 541	962 839	392 763
Dividendes à payer	3 872 149	3 551 781	2 388 529
CNSS	4 748 852	4 060 055	6 202 164
Etat, impôts et taxes	4 722 119	3 479 694	7 028 442
Personnel, charges à payer	6 184 389	4 786 063	3 835 508
Personnel, rémunérations dues	3 117 524	1 800 685	4 023 926
Charges à payer	7 472 627	6 830 244	4 442 098
Produits constatés d'avance	2 234 571	1 442 075	1 246 121
Provisions courantes	2 371 250	536 318	3 499 486
Impôts différés - passif	2 559 269	2 634 927	2 597 098
Total	40 102 150	33 204 999	37 790 207

16- Concours bancaires et autres passifs financiers

Désignation	Fin juin 2021	Fin juin 2020	Fin décembre 2020
Découverts bancaires	7 286 425	3 237 680	3 434 300
Échéances à moins d'un an sur emprunts bancaires	23 054 796	22 737 409	24 199 604
Échéances à moins d'un an sur crédit leasing	717 559	286 181	595 570
Emprunt courant lies cycle d'exploitation	27 126 408	23 308 778	17 531 297
Chèques à payer	41 773	18 982	20 448
Intérêts courus sur emprunts	511 060	776 337	613 778
Total	58 738 021	50 365 367	46 394 997

R- NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT**1) Revenus**

Désignation	Jusqu'à Fin juin 2021	Jusqu'à Fin juin 2020	Jusqu'à Fin décembre 2020
Chiffre d'affaires Export - produits finis	366 559 912	251 559 142	574 326 971
Chiffre d'affaires Export - prestation de services	8 408 180	5 337 109	10 510 986
Chiffre d'affaires Export - travaux	3 723 542	3 674 805	7 377 400
Chiffre d'affaires Local - produits finis	65 266 488	49 349 522	117 622 282
Chiffre d'affaires Local - prestation de services	1 163 704	1 427 958	172 395
Autres revenus	1 957 385	4 346 710	8 067 136
Dividendes (Holding)	399 917	303 975	503 933
Total	447 479 128	315 999 221	718 581 103

2) Autres produits d'exploitation

Désignation	Jusqu'à Fin juin 2021	Jusqu'à Fin juin 2020	Jusqu'à Fin décembre 2020
Produits des activités annexes	146 867	31 798	1 028 257
Quote-part subvention d'investissement inscrite au résultat	432 190	529 088	1 059 779
Total	579 057	560 886	2 088 036

3) Production immobilisée

Désignation	Jusqu'à Fin juin 2021	Jusqu'à Fin juin 2020	Jusqu'à Fin décembre 2020
Production immobilisée	1 082 797	123 293	225 691
Total	1 082 797	123 293	225 691

4) Variation des stocks des produits finis et des encours (+ou-)

Désignation	Jusqu'à Fin juin 2021	Jusqu'à Fin juin 2020	Jusqu'à Fin décembre 2020
Variation des stocks des produits finis et des encours	13 001 153	(4 597 234)	(6 957 900)
Total	13 001 153	(4 597 234)	(6 957 900)

5) Achats de matières et d'approvisionnements consommés

Désignation	Jusqu'à Fin juin 2021	Jusqu'à Fin juin 2020	Jusqu'à Fin décembre 2020
Achats - matières et consommables	(330 141 480)	(214 654 368)	(482 676 905)
Variation de stocks - matières et consommables	19 701 973	2 965 221	1 941 726
Variation de stocks - marchandises	(2 054 469)	66 682	1 118 815
Achats - marchandises	(16 078 353)	(9 642 558)	(20 967 671)
Achats - pièces de rechanges	(4 427 513)	(3 981 963)	(8 383 577)
Variation de stocks - pièces de rechanges	296 704	21 589	896 016
Electricités & eaux	(7 183 117)	(6 616 970)	(14 334 875)
Carburants	(50 206)	(62 091)	(142 259)
Divers achats non stockés	(1 144 873)	(1 238 260)	(2 993 392)
Achats de travaux et sous-traitances	(93 213)	(986 171)	(2 816 655)
Achats petits matériels et outillages	(40 707)	(17 322)	(438 596)
Total	(341 215 254)	(234 146 211)	(528 797 373)

6) Charges de personnel

Désignation	Jusqu'à Fin juin 2021	Jusqu'à Fin juin 2020	Jusqu'à Fin décembre 2020
Salaires bruts	(41 991 901)	(36 283 769)	(71 526 093)
Charges sociales légales	(6 775 973)	(5 918 902)	(12 687 080)
Autres charges personnel	(2 149 182)	(237 119)	(952 677)
Total	(50 917 056)	(42 439 790)	(85 165 850)

7) Dotations aux amortissements et aux provisions

Désignation	Jusqu'à Fin juin 2021	Jusqu'à Fin juin 2020	Jusqu'à Fin décembre 2020
Dotations aux amortissements	(15 960 30)	(12 070 926)	(26 118 810)
Dotations aux provisions	(1 406 503)	(3 454 377)	(5 232 797)
Reprises sur provisions	1 902 276	3 660 170	5 693 049
Total	(15 464 587)	(11 865 133)	(25 658 558)

8) Autres charges d'exploitation

Désignation	Jusqu'à Fin Juin 2021	Jusqu'à Fin Juin 2020	Jusqu'à Fin Décembre 2020
Entretien et réparation	(2 381 133)	(1 887 870)	(4 003 737)
Jetons de présence	(327 499)	(252 500)	(612 499)
Charges de location	(955 350)	(1 635 026)	(2 142 904)
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	(2 149 181)	(2 091 455)	(4 205 931)
Autres services extérieurs	(2 809 492)	(1 903 619)	(4 069 022)
Déplacements, missions, réceptions	(1 664 857)	(1 609 169)	(3 226 800)
Frais de formation	(235 910)	(169 332)	(258 514)
Frais de télécommunication	(312 927)	(432 753)	(810 563)
Frais de transport	(9 029 167)	(7 146 393)	(16 766 057)
Impôts et Taxes	(1 177 978)	(910 196)	(2 074 996)
Personnel extérieur à l'entreprise	(667 081)	(190 672)	(95 296)
Primes d'assurances	(1 409 510)	(1 523 868)	(3 090 040)
Publicité, publication et relation publique	(569 603)	(721 526)	(1 388 923)
Services bancaires et assimilés	(387 176)	(398 672)	(829 242)
Sous-traitance générale	(88 840)	(38 615)	(143 669)
Total	(24 165 704)	(20 911 666)	(43 718 193)

9) Charges financières nettes

Désignation	Jusqu'à Fin juin 2021	Jusqu'à Fin juin 2020	Jusqu'à Fin décembre 2020
Charges d'intérêts	(3 067 116)	(3 190 384)	(6 452 263)
Pertes de changes	(3 574 674)	(4 823 627)	(10 082 651)
Autres charges financières	(47 697)	(71 041)	(91 707)
Gains de change	3 708 939	5 983 206	11 063 914
Charges nettes sur cession de VM	(7 410)	(3 087)	(425 779)
Total	(2 987 958)	(2 104 933)	(5 988 486)

10) Produits des placements

Désignation	Jusqu'à Fin juin 2021	Jusqu'à Fin juin 2020	Jusqu'à Fin décembre 2020
Prod. nets/ cession VMP (hors équiv. de trésorerie)	3 212	-	-
Plus-value de cession de titres	10 389	542 600	722 196
Autres produits financiers	65 861	-	-
VNC des titres conso cédés	-	-	-
Produits des placements	1 470 324	1 244 886	4 240 084
Total	1 549 786	1 787 486	4 962 280

11) Autres gains ordinaires

Désignation	Jusqu'à Fin juin 2021	Jusqu'à Fin juin 2020	Jusqu'à Fin décembre 2020
Plus-values de cession d'immobilisations corp et incorporelles	453 958	676 687	260 911
Autres gains sur éléments non récurrents	680 758	2 087 739	1 310 493
Total	1 134 716	2 764 426	1 571 404

12) Autres pertes ordinaires

Désignation	Jusqu'à Fin juin 2021	Jusqu'à Fin juin 2020	Jusqu'à Fin décembre 2020
Autres pertes sur éléments non récurrents	(195 537)	(493 349)	(774 708)
Moins-values de cession d'immobilisations corp et incorp	-	(36 144)	(477)
Total	(195 537)	(529 493)	(775 185)

13) Impôts sur les bénéfices

Désignation	Jusqu'à Fin juin 2021	Jusqu'à Fin juin 2020	Jusqu'à Fin décembre 2020
Impôts sur les sociétés	(6 503 187)	(955 246)	(4 548 308)
Produits d'impôts différés	37 829	37 829	75 658
Total	(6 465 358)	(917 417)	(4 472 650)

14) Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition

Désignation	Jusqu'à Fin juin 2021	Jusqu'à Fin juin 2020	Jusqu'à Fin décembre 2020
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(317 841)	(287 757)	(639 660)
Total	(317 841)	(287 757)	(639 660)

15) Quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence

Désignation	Jusqu'à Fin juin 2021	Jusqu'à Fin juin 2020	Jusqu'à Fin décembre 2020
AUTO CABLES	261 444	84 435	327 862
ONE TECH EC	(1 122)	(3 490)	(4 165)
Sofia Technologies	(946 628)	224 610	(96 075)
Total	(686 306)	305 555	227 622

F- NOTES RELATIVES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

Désignation	Fin juin 2021	Fin juin 2020	Fin décembre 2020	Variation vs Fin juin 2020	Variation vs Fin décembre 2020
Chèques à l'encaissement	1 675	-	16 547	1 675	(14 872)
Banques TND	3 218 028	6 674 797	5 341 821	(3 456 769)	(2 123 793)
Banques EUR	45 009 558	38 608 477	32 794 196	6 401 081	12 215 363
Banques USD	541 013	1 539 956	4 227 848	(998 943)	(3 686 835)
Caisses	29 677	64 515	50 451	(34 838)	(20 774)
Sous total	48 799 951	46 887 745	42 430 863	1 912 206	6 369 089
Découverts bancaires	(7 286 425)	(3 237 680)	(3 434 300)	(4 048 745)	(3 852 125)
Total	41 513 526	43 650 065	38 996 563	(2 136 539)	2 516 964

TUNIS, le 26 août 2021

Mesdames et Messieurs les actionnaires
de la société ONE TECH HOLDING

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES CONSOLIDES
ARRETES AU 30 JUIN 2021

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, et en application des dispositions de l'article 21 ter de la loi n° 94-117 du 14 Novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires consolidés ci-joints du groupe ONE TECH HOLDING comprenant le bilan consolidé au 30 juin 2021, ainsi que l'état de résultat consolidé, l'état des flux de trésorerie consolidé arrêtés à cette date et des notes aux états financiers consolidés.

Responsabilité de la direction dans l'établissement et la présentation des états financiers

Les états financiers intermédiaires consolidés qui font apparaître un total bilan 725 423 540 dinars et un résultat bénéficiaire consolidé de 17 788 650 dinars, relèvent de la responsabilité des organes de direction et d'administration de la société. Cette responsabilité comprend : l'établissement et la présentation sincère de ces états financiers, conformément à la loi n°96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises, aux lois et réglementations en vigueur ainsi que la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité des co-commissaires aux comptes

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers intermédiaires consolidés sur la base de notre examen limité. Nous avons effectué cet examen conformément aux normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser notre examen limité en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers intermédiaires ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des procédures analytiques appliquées aux données financières. Il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires consolidés du groupe ONE TECH HOLDING arrêtés au 30 juin 2021, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du groupe, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de trésorerie pour la période close à cette date, conformément au système comptable des entreprises en Tunisie.

Les Commissaires aux Comptes

Mahmoud ZAHAF
CABINET ZAHAF & ASSOCIES

Mourad FRADI
ECC MAZARS