



# Bulletin Officiel

N°6425 Lundi 30 Août 2021

[www.cmf.tn](http://www.cmf.tn)26<sup>ème</sup> 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

### DELEGATION DE LA GESTION COMPTABLE

SMART CAPITAL

10

### ANNEXE I

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM

### ANNEXE II

LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE (*mise à jour en date du 03/05/2021*)

### ANNEXE III

#### ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2021

- COMPAGNIE D'ASSURANCES ET DE REASSURANCES -ASTREE-
- SOTRAPIL
- TUNISIE PROFILES ALUMINIUM -TPR-

**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<sup>(\*)</sup> 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<sup>er</sup> 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<sup>er</sup> 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 <sup>f</sup> Noureddine BEN ARBIA	35, Rue Hédi karray, Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	2020-2022
Société FINOR représentée par M <sup>f</sup> 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%
<b>Total Groupe Mohamed BRIGUI</b>	<b>2 157 882</b>	<b>10 789 410</b>	<b>43,16 %</b>	<b>2 157 882</b>	<b>45,24%</b>
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%
<b>Total autres que Groupe BRIGUI</b>	<b>2 419 497</b>	<b>12 097 485</b>	<b>48,39%</b>	<b>2 189 897</b>	<b>45,91%</b>
Droits non encore convertis	62	-	-	-	-
<b>Autres actionnaires (Nombre de titres visés par l'offre)</b>	<b>422 559</b>	<b>2 112 795</b>	<b>8,45%</b>	<b>422 559</b>	<b>8,86%</b>
<b>Total</b>	<b>5 000 000</b>	<b>25 000 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>4 770 338 *</b>	<b>100,00%</b>

\*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**

**DELEGATION DE LA GESTION COMPTABLE**



**SMART CAPITAL**

Société de gestion de portefeuille de valeurs mobilières pour le  
compte de tiers

Agrément du CMF n° 15-2019 du 23 mai 2019

Adresse : Immeuble Saphir - Bloc A - 1er étage, Avenue du Dinar,  
Les berges du Lac 1053 Tunis

Smart Capital informe ses actionnaires et le public qu'en vertu de la convention de la délégation de la gestion comptable signée en date du 19 Avril 2021, la fonction de la gestion comptable du fonds de fonds ANAVA est déléguée à la HMBO Audit Accounting & consulting compagny selon la décision du Conseil du Marché Financier n°47-2021 du 23 juillet 2021.

2021- AS -1053

**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		
<b>OPCVM DE CAPITALISATION</b>							
<i>SICAV OBLIGAIRES DE CAPITALISATION</i>							
1 TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS	20/07/92	198,834	205,284	205,363		
2 SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2)	16/04/07	135,663	140,418	140,477		
3 UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI BOURSE	01/02/99	113,878	117,293	117,339		
4 SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	STB FINANCE	18/09/17	121,243	125,871	125,928		
5 LA GENERALE OBLIG-SICAV	CGI	01/06/01	118,816	122,627	122,670		
6 FIDELITY SICAV PLUS	MAC SA	27/09/18	116,618	121,757	121,819		
7 FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	114,359	117,813	117,857		
8 SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	46,744	47,824	47,837		
9 SICAV BH CAPITALISATION	BH INVEST	22/09/94	33,122	34,242	34,257		
10 POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	BH INVEST	06/07/09	112,226	116,113	116,166		
<i>FCP OBLIGAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>							
11 FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	17,534	18,108	18,115		
12 MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	126,004	128,925	128,963		
13 CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP	CGF	25/02/08	1,178	1,188	1,189		
14 FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	TSI	15/11/17	118,928	123,137	123,187		
15 UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15	11,622	11,961	11,965		
16 FCP BNA CAPITALISATION	BNA CAPITAUX	03/04/07	166,484	172,575	172,653		
17 FCP SALAMETT PLUS	AFC	02/01/07	11,578	11,922	11,926		
18 FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE (1)	SMART ASSET MANAGEMENT	18/12/15	94,477	98,202	98,240		
19 ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE	ATTIJARI GESTION	23/08/21		100,030	100,093		
<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	65,031	65,052		
22 SICAV PROSPERITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2)	25/04/94	132,598	136,927	136,954		
23 SICAV OPPORTUNITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2)	11/11/01	105,737	108,957	108,955		
24 AMEN ALLIANCE SICAV	AMEN INVEST	17/02/20	105,648	109,216	109,264		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>							
25 FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	135,529	141,639	141,811		
26 FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	519,152	538,836	539,314		
27 FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	135,683	137,100	137,090		
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	174,519	174,118		
31 FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS	06/09/10	95,444	97,002	97,031		
32 FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS	09/05/11	125,190	129,068	129,268		
33 MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	160,682	174,595	174,264		
34 MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	143,868	154,374	154,294		
35 FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	04/06/07	22,000	23,324	23,382		
36 STB EVOLUTIF FCP	STB FINANCE	19/01/16	91,681	90,169	90,258		
<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	130,380	131,007		
39 FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	211,191	220,505	219,895		
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	112,126	112,156		
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	13,361	13,388		
52 FCP BIAT-CEA PNT TUNISAIR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2)	06/11/17	9,852	10,512	10,576		
53 FCP ILBOURSA CEA	MAC SA	21/06/21		10,287	10,371		
<i>SICAV ACTIONS DE CAPITALISATION</i>							
54 UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI BOURSE	10/04/00	86,094	90,221	90,676		
<b>OPCVM DE DISTRIBUTION</b>							
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	108,011	108,045
56 AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	31/05/21	3,712	100,933	100,034	100,071
57 AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	29/05/20	3,949	107,696	111,217	111,264

58	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTIJARI GESTION	01/11/00	24/05/21	5,398	104,918	103,125	103,169
59	TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GERE	07/05/07	28/05/21	6,883	107,234	104,813	104,864
60	SICAV AXIS TRÉSORERIE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	01/09/03	26/05/21	5,411	109,726	107,908	107,955
61	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	21/05/21	5,277	106,230	104,525	104,570
62	SICAV TRESOR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2)	03/02/97	18/05/21	4,821	103,279	101,691	101,731
63	MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	12/11/01	29/06/21	2,630	102,962	102,290	102,311
64	CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	05/04/21	5,706	107,119	105,096	105,141
65	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	03/05/21	6,342	109,306	106,893	106,943
66	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	28/05/21	4,085	105,929	104,643	104,673
67	MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	28/05/21	3,660	104,856	103,830	103,866
68	SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	26/03/21	4,941	105,040	103,507	103,552
69	UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	16/10/00	25/05/21	4,129	104,509	102,975	103,011
70	SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	31/05/21	5,449	104,296	102,190	102,236
71	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	28/05/21	3,709	106,815	105,724	105,753
72	SICAV L'ÉPARGNANT	STB FINANCE	20/02/97	24/05/21	5,407	104,496	102,741	102,786
73	AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	27/05/21	5,757	104,153	101,205	101,246
74	SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS	01/08/05	31/05/21	4,222	107,259	105,927	105,965
75	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI BOURSE	15/11/93	28/04/21	4,022	103,224	101,816	101,850
<b>FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE</b>								
76	FCP AXIS AAA	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	10/11/08	18/05/21	3,742	108,188	107,830	107,876
77	FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	21/05/21	5,114	105,789	104,297	104,335
78	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	31/05/21	4,033	107,316	106,850	106,879
<b>FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE</b>								
79	FCP HELION SEPTIM	HELION CAPITAL	07/09/18	21/05/21	7,610	111,811	108,635	108,770
<b>SICAV MIXTES</b>								
80	ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	18/05/21	0,199	63,589	66,290	66,364
81	SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	21/05/21	0,442	91,816	95,966	95,948
82	SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	05/04/21	0,730	18,328	17,914	17,921
83	SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	26/03/21	5,216	279,682	295,458	296,441
84	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	31/05/21	15,763	2222,734	2333,142	2337,477
85	SICAV L'INVESTISSEUR	STB FINANCE	30/03/94	19/05/21	1,823	75,191	69,748	69,813
86	SICAV AVENIR	STB FINANCE	01/02/95	27/05/21	1,629	56,836	54,933	54,940
87	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI BOURSE	17/05/99	11/05/20	0,761	108,247	106,314	106,365
<b>FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE</b>								
88	FCP IRADETT 50	AFC	04/11/12	27/05/21	0,273	11,629	11,870	11,884
89	FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	27/05/21	1,045	13,786	15,130	15,163
90	ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30/06/09	19/05/21	0,081	15,165	16,299	16,309
91	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	19/05/21	0,184	13,508	14,198	14,226
92	BNAC PROGRÈS FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	28/05/21	4,392	149,845	144,091	144,110
93	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	CGF	14/06/11	28/05/20	0,040	9,234	9,695	9,690
94	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB FINANCE	08/09/08	31/05/21	0,728	9,059	100,326	100,385
95	FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	04/05/20	0,605	77,258	79,631	79,364
96	FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	30/05/18	0,599	76,966	80,657	80,339
97	TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	31/05/21	3,448	99,851	100,744	100,819
98	UBCI - FCP CEA	UBCI BOURSE	22/09/14	08/04/20	1,830	89,949	94,579	94,804
99	CGF TUNISIE ACTIONS FCP	CGF	06/01/17	-	-	10,141	10,863	10,834
100	FCP BH CEA	BH INVEST	18/12/17	04/02/21	1,451	96,667	106,003	106,290
101	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2)	15/01/07	24/05/21	1,001	140,968	151,548	151,583
<b>FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE</b>								
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	192,893	193,460
106	MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	31/05/21	2,750	174,320	177,113	177,637
107	MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	31/05/21	3,399	166,989	170,246	170,955
108	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	31/05/21	0,127	23,320	23,284	23,250
109	MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	140,701	140,408	139,903
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			
112	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL	TUNISIE VALEURS	14/12/15	31/05/21	130,593	5414,197	5474,318	5502,235
113	TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND ****	CGF	29/07/16	28/05/20	99,012	5461,164	5896,728	
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	4625,945	4652,624
116	FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	SBT	11/02/19	22/04/21	0,227	10,224	10,430	10,471
117	FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	28/05/21	5,728	165,461	166,995	167,390
118	FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2)	16/05/16	24/05/21	106,138	10549,752	11113,210	11178,418
<b>FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE</b>								
119	FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	31/05/21	2,806	137,347	124,048	124,140

(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 <sup>ème</sup> 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 Leman, 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 <sup>ème</sup> 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 Dhiaf, 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>er</sup> 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 <sup>er</sup> 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 <sup>er</sup> étage, ZI Khair-Eddine –Le Kram-	71 971 370

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

## LISTE DES SICAV ET FCP

	OPCVM	Catégorie	Type	Gestionnaire	Adresse du gestionnaire
1	AIRLINES FCP VALEURS CEA (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 Maghrebia- Tour A-BP 66- 1080 Tunis cedex
43	FCP MAGHREBIA MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghrebia- Tour A-BP 66- 1080 Tunis cedex
44	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghrebia- Tour A-BP 66- 1080 Tunis cedex
45	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghrebia- 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 CAPITAUX -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 CAPITAUX -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 GEREE	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 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
3	CAPITALease Seed Fund 2	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> étage, lot BC2 - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
2	FIDELIUM ESSOR	FIDELIUM FINANCE	Centre Urbain Nord immeuble «NOUR CITY», Bloc «B» 1er étage N° B 1-1 Tunis Avenue des martyrs imm pic-ville centre Sfax
3	FCPR CIOK	SAGES SA	Immeuble Molka, 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
19	FCPR AMENCAPITAL 2	AMEN CAPITAL	5 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
26	FCPR AMENCAPITAL 3	AMEN CAPITAL	5 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
28	FCPR IntilaQ For Excellence	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
29	FCPR Fonds CDC Croissance 1	CDC Gestion	Résidence Lakéo, 2 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
32	FCPR AFRICAMEN	AMEN CAPITAL	5 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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 DES SOCIÉTÉS**

**ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**

**COMPAGNIE D'ASSURANCES ET DE REASSURANCES  
- ASTREE-**

Siège social : 45, Avenue Kheireddine Pacha BP 780 - 1080 – Tunis Cedex

La Compagnie d'Assurances et de Réassurances -ASTREE-, publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2021 accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes Mme Selma LANGAR (GAC-CPA International) et M Cherif BEN ZINA (CMC-DFK International).

	Notes	Au 30 Juin 2021			Au 30/06/2020	Au 31/12/2020
		Brut	Amortissements et provisions	Net		
<b>AC1 Actifs incorporels</b>	<b>A 1</b>	<b>2 570 222</b>	<b>1 361 150</b>	<b>1 209 071</b>	<b>932 154</b>	<b>1 073 510</b>
<b>AC11,12,13</b> Investissements de recherche et développement/Fonds commercial		1 565 675	1 361 150	204 524	317 581	236 810
<b>AC14</b> Acomptes versés		1 004 547		1 004 547	614 573	836 700
<b>AC2 Actifs corporels d'exploitation</b>	<b>A 2</b>	<b>7 931 625</b>	<b>6 374 679</b>	<b>1 556 946</b>	<b>1 249 562</b>	<b>1 528 759</b>
<b>AC21</b> Installations techniques et machines		6 347 891	5 364 932	982 959	1 052 585	1 082 013
<b>AC22</b> Autres installations, outillages et mobiliers		1 220 551	1 009 747	210 803	130 912	226 071
<b>AC23</b> Acomptes versés et immobilisations corporelles en cours		363 184		363 184	66 065	220 675
<b>AC3 Placements</b>	<b>A 3</b>	<b>530 544 383</b>	<b>22 166 773</b>	<b>508 377 610</b>	<b>500 610 996</b>	<b>484 530 415</b>
<b>AC31</b> <u>Terrains, constructions et actions de sociétés immobilières non cotées</u>	A 3.1	<b>31 347 606</b>	<b>5 890 484</b>	<b>25 457 122</b>	<b>25 676 236</b>	<b>25 566 679</b>
<b>AC311</b> Terrains et constructions d'exploitation		3 855 502	2 633 150	1 222 352	1 310 385	1 266 369
<b>AC312</b> Terrains et constructions hors exploitation		18 395 604	3 257 334	15 138 270	15 269 351	15 203 810
<b>AC313</b> Parts et actions de sociétés immobilières non cotées		9 096 500		9 096 500	9 096 500	9 096 500
<b>AC32</b> <u>Placements dans les entreprises liées et participations</u>	A 3.2	<b>25 781 365</b>		<b>25 781 365</b>	<b>25 781 365</b>	<b>25 781 365</b>
<b>AC33</b> <u>Autres placements financiers</u>	A 3.3	<b>471 651 998</b>	<b>16 276 289</b>	<b>455 375 709</b>	<b>447 443 961</b>	<b>431 702 957</b>
<b>AC331</b> Actions, autres titres à revenu variable et parts dans les FCP		79 954 825	16 132 960	63 821 864	96 753 335	76 848 549
<b>AC332</b> Obligations et autres titres à revenu fixe		175 938 083	416	175 937 666	127 992 013	167 618 637
<b>AC333</b> Prêts hypothécaires		1 140 362		1 140 362	692 094	773 664
<b>AC334</b> Autres Prêts		1 086 728	142 912	943 816	846 519	910 107
<b>AC335</b> Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers		213 532 000		213 532 000	221 160 000	185 552 000
<b>AC34</b> <u>Créances pour espèces déposées auprès des Entreprises cédantes</u>	A 3.4	<b>1 763 414</b>		<b>1 763 414</b>	<b>1 709 434</b>	<b>1 479 414</b>
<b>AC5 Part des réassureurs dans les provisions techniques</b>	<b>A 4</b>	<b>44 450 161</b>		<b>44 450 161</b>	<b>52 449 473</b>	<b>39 238 496</b>
<b>AC510</b> Provisions pour primes non acquises		12 519 224		12 519 224	12 545 261	12 034 244
<b>AC530</b> Provisions pour sinistres Vie		166 844		166 844	352 048	263 030
<b>AC531</b> Provisions pour sinistres Non Vie		31 764 093		31 764 093	39 552 164	26 941 222
<b>AC550</b> Provisions d'égalisation et d'équilibrage Non Vie						
<b>AC6 Créances</b>	<b>A 5</b>	<b>118 988 810</b>	<b>28 989 401</b>	<b>89 999 409</b>	<b>86 609 316</b>	<b>63 127 864</b>
<b>AC61</b> <u>Créances nées d'opérations d'Assurance directe</u>	A 5.1	<b>109 934 435</b>	<b>26 946 968</b>	<b>82 987 467</b>	<b>81 305 588</b>	<b>50 701 377</b>
<b>AC611</b> Primes acquises et non émises	A 5.1.1	8 180 389		8 180 389	7 964 858	8 180 389
<b>AC612</b> Autres créances nées d'opération d'assurance directe	A 5.1.2	91 641 098	24 782 066	66 859 032	67 461 938	35 708 815
<b>AC613</b> Créances indemnisées subrogées à l'Entreprise d'assurance	A 5.1.3	10 112 948	2 164 902	7 948 046	5 878 791	6 812 173
<b>AC62</b> <u>Créances nées d'opérations de réassurance</u>	A 5.2	<b>5 168 066</b>	<b>875 912</b>	<b>4 292 154</b>	<b>763 579</b>	<b>3 367 856</b>
<b>AC63</b> <u>Autres Créances</u>	A 5.3	<b>3 886 310</b>	<b>1 166 521</b>	<b>2 719 788</b>	<b>4 540 149</b>	<b>9 058 632</b>
<b>AC631</b> Personnel	A 5.3.1	313 205		313 205	225 716	394 189
<b>AC632</b> Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	A 5.3.2	2 385 819		2 385 819	4 297 628	8 645 138
<b>AC633</b> Débiteurs divers	A 5.3.3	1 187 285	1 166 521	20 764	16 805	19 304
<b>AC7 Autres éléments d'Actif</b>	<b>A 6</b>	<b>33 382 394</b>		<b>33 382 394</b>	<b>32 435 256</b>	<b>41 311 332</b>
<b>AC71</b> <u>Avois en banques, CCP, chèques et caisse</u>	A 6.1	<b>11 556 759</b>		<b>11 556 759</b>	<b>11 112 945</b>	<b>19 252 720</b>
<b>AC72</b> <u>Frais d'acquisition reportés</u>	A 6.2	<b>4 221 889</b>		<b>4 221 889</b>	<b>4 346 253</b>	<b>4 221 889</b>
<b>AC73</b> <u>Comptes de régularisation Actif</u>	A 6.3	<b>17 603 746</b>		<b>17 603 746</b>	<b>16 976 058</b>	<b>17 836 722</b>
<b>AC731</b> Intérêts et loyers acquis non échus	A 6.3.1	12 380 432		12 380 432	12 977 710	12 800 195
<b>AC733</b> Autres comptes de régularisation	A 6.3.2	5 223 313		5 223 313	3 998 347	5 036 527
<b>Total de l'Actif :</b>		<b>737 867 595</b>	<b>58 892 003</b>	<b>678 975 591</b>	<b>674 286 757</b>	<b>630 810 375</b>

(Chiffres en dinars tunisien)

<b>Annexe n°2</b>					
<b>Capitaux propres et passif du Bilan</b>					
	<b>Notes</b>	<b>Au 30/06/2021</b>	<b>Au 30/06/2020</b>	<b>Au 31/12/2020</b>	
<b>Capitaux propres</b>					
	<b>P 1</b>				
CP1	Capital social ou fonds équivalent	P 1.1	30 000 000	30 000 000	30 000 000
CP2	Réserves et primes liées au capital	P 1.2	67 045 873	53 345 873	53 345 873
CP4	Autres capitaux propres	P 1.3	38 926 315	43 926 315	43 926 315
CP5	Résultat reporté	P 1.4	565 196	540 204	540 204
<b>Total capitaux propres avant résultat :</b>			<b>136 537 384</b>	<b>127 812 392</b>	<b>127 812 392</b>
CP6	Résultat au 30 juin	P 1.5	14 175 460	12 620 915	25 524 992
<b>Total capitaux propres avant affectation :</b>			<b>150 712 844</b>	<b>140 433 306</b>	<b>153 337 384</b>
<b>Passif</b>					
	<b>P 2</b>				
PA2	Provisions pour autres risques et charges	P 2.1	<b>21 044 002</b>	<b>15 200 502</b>	<b>20 550 502</b>
PA23	Autres provisions		21 044 002	15 200 502	20 550 502
PA3	Provisions techniques brutes	P 2.2	<b>427 189 791</b>	<b>403 854 168</b>	<b>387 420 570</b>
PA310	Provisions pour primes non acquises Non Vie		46 422 829	42 314 652	43 073 172
PA320	Provisions d'assurances Vie		214 171 156	191 576 937	196 062 217
PA330	Provisions pour sinistres Vie		3 404 490	3 044 831	5 051 807
PA331	Provisions pour sinistres Non Vie		151 045 679	153 258 464	133 160 941
PA340	Provisions pour participation aux bénéfices et ristournes Vie		3 020 000	4 840 000	2 688 393
PA341	Provisions pour participation aux bénéfices et ristournes Non Vie		3 955 000	2 780 000	3 541 088
PA350	Provision pour égalisation et équilibrage Non Vie		1 230 000	2 383 772	
PA360	Autres provisions techniques Vie		650 000	572 780	571 207
PA361	Autres provisions techniques Non Vie		3 290 637	3 082 733	3 271 744
PA5	Dettes pour dépôts en espèces reçus des cessionnaires	P 2.3	<b>22 745 271</b>	<b>20 463 199</b>	<b>16 779 899</b>
PA6	Autres dettes	P 2.4	<b>52 823 911</b>	<b>90 283 950</b>	<b>49 804 369</b>
PA61	Dettes nées d'opérations d'assurance directe	P 2.4.1	<b>18 675 078</b>	<b>15 919 986</b>	<b>14 810 294</b>
PA611	Autres dettes nées d'opérations d'assurance directe	P 2.4.1.1	13 309 221	12 047 763	8 953 114
PA612	Dettes indemnisées subrogées à l'Entreprise d'assurance	P 2.4.1.2	5 365 857	3 872 223	5 857 180
PA62	Dettes nées d'opérations de réassurance	P 2.4.2	<b>23 037 915</b>	<b>22 062 718</b>	<b>17 236 289</b>
PA63	Autres dettes	P 2.5	<b>11 110 918</b>	<b>52 301 246</b>	<b>17 757 785</b>
PA631	Dépôts et cautionnements reçus	P 2.5.1	507 136	507 136	507 136
PA632	Personnel	P 2.5.2	1 598 995	1 510 961	1 815 883
PA633	Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités public	P 2.5.3	8 330 144	13 547 866	14 579 615
PA634	Créditeurs divers	P 2.5.4	674 643	36 735 283	855 151
PA7	Autres passifs	2.6	<b>4 459 772</b>	<b>4 051 630</b>	<b>2 917 652</b>
PA71	Comptes de régularisation passif	P 2.6.1	4 459 772	4 051 630	2 917 652
<b>Total des capitaux propres et du Passif :</b>			<b>678 975 591</b>	<b>674 286 757</b>	<b>630 810 375</b>

Notes	Opérations brutes	Cessions	Opérations nettes	Opérations nettes	Opérations nettes
	Au 30/06/2021	Au 30/06/2021	Au 30/06/2021	Au 30/06/2020	Au 31/12/2020
<b>PRNV1 Primes acquises</b>	89 745 787	<28 566 308>	61 179 479	58 912 615	96 850 891
<b>PRNV11</b> Primes émises et acceptées	93 095 444	<29 021 159>	64 074 286	59 061 151	97 971 152
<b>PRNV12</b> Variation de la provision pour primes non acquises	<3 349 657>	454 851	<2 894 806>	<148 537>	<1 120 262>
<b>PRNT3 Produits de placements alloués, transférés de l'état de résultat</b>	6 423 529		6 423 529	7 251 802	14 562 002
<b>PRNV2 Autres produits techniques</b>	122 027		122 027	90 662	1 208 697
<b>CHNV1 Charges de sinistres</b>	-51 775 776	6 561 398	<45 214 378>	<35 632 661>	<65 265 261>
<b>CHNV11</b> Montants payés	<33 891 038>	1 738 528	<32 152 510>	<24 387 304>	<61 506 484>
<b>CHNV12</b> Variation de la provision pour sinistres	<17 884 738>	4 822 871	<13 061 867>	<11 245 357>	<3 758 777>
<b>CHNV2 Variation des autres provisions techniques</b>	<18 893>		<18 893>	20 193	<168 819>
<b>CHNV3 Participation aux bénéfices et ristournes</b>	<2 212 531>	34 477	<2 178 055>	<1 133 708>	<2 965 662>
<b>CHNV4 Frais d'exploitation</b>	<11 358 076>	6 158 392	<5 199 683>	<5 047 634>	<12 828 965>
<b>CHNV41</b> Frais d'acquisition	<4 498 341>		<4 498 341>	<4 307 597>	<8 199 590>
<b>CHNV42</b> Variation du montant des frais d'acquisition reportés			-	-	<74 774>
<b>CHNV43</b> Frais d'administration	<6 859 735>		<6 859 735>	<6 589 128>	<12 750 362>
<b>CHNV44</b> Commissions reçues des réassureurs		6 158 392	6 158 392	5 849 091	8 195 761
<b>CHNV5 Autres charges techniques</b>	<5 761 691>		<5 761 691>	<7 446 549>	<7 913 028>
<b>CHNV6 Variation de la provision pour égalisation &amp; équilibrage</b>	<1 230 000>		<1 230 000>		2 383 772
<b>RTNV Sous Total: Résultat technique de l'assurance Non Vie</b>	23 934 376	<15 812 041>	8 122 336	17 014 719	25 863 627

Notes	Opérations Brutes	Cessions	Opérations nettes	Opérations nettes	Opérations nettes
	Au 30/06/2021	Au 30/06/2021	Au 30/06/2021	Au 30/06/2020	Au 31/12/2020
<b>PRV1 Primes</b>	<b>24 215 561</b>	<b>&lt;88 988&gt;</b>	<b>24 126 573</b>	<b>24 624 631</b>	<b>39 291 009</b>
PRV11 Primes émises et acceptées	24 215 561	<88 988>	24 126 573	24 624 631	39 291 009
<b>PRV2 Produits de placements</b>	<b>7 811 033</b>		<b>7 811 033</b>	<b>7 839 452</b>	<b>15 869 462</b>
PRV21 Revenus des placements	7 255 530	-	7 255 530	7 260 625	13 755 532
PRV23 Reprise de correction de valeurs sur placements	97 006	-	97 006	181 004	950 857
PRV24 Profits provenant de la réalisation des placements	458 497	-	458 497	397 823	1 163 073
<b>PRV4 Autres produits techniques</b>		-	-		-
<b>CHV1 Charge de sinistres</b>	<b>&lt;2 303 099&gt;</b>	<b>173 814</b>	<b>&lt;2 129 286&gt;</b>	<b>&lt;1 682 960&gt;</b>	<b>&lt;8 389 549&gt;</b>
CHV11 Montants payés	<3 950 417>	270 000	<3 680 417>	<2 118 471>	<6 729 067>
CHV12 Variation de la provision pour sinistres	1 647 317	<96 186>	1 551 131	435 511	<1 660 482>
<b>CHV2 Variation des autres provisions techniques</b>	<b>&lt;16 839 793&gt;</b>	-	<b>&lt;16 839 793&gt;</b>	<b>&lt;24 302 832&gt;</b>	<b>&lt;28 819 156&gt;</b>
CHV21 Provisions d'assurance vie	<16 761 000>	-	<16 761 000>	<24 302 832>	<28 820 729>
CHV22 Autres provisions techniques	<78 793>		<78 793>	-	1 573
<b>CHV3 Participation aux bénéfices et ristournes</b>	<b>&lt;1 819 180&gt;</b>	<b>1 845</b>	<b>&lt;1 817 335&gt;</b>	<b>&lt;2 324 470&gt;</b>	<b>&lt;113 367&gt;</b>
<b>CHV4 Frais d'exploitation</b>	<b>&lt;2 317 588&gt;</b>	<b>14 632</b>	<b>&lt;2 302 956&gt;</b>	<b>&lt;1 513 329&gt;</b>	<b>&lt;3 674 088&gt;</b>
CHV41 Frais d'acquisition	<1 996 419>		<1 996 419>	<1 287 164>	<3 149 512>
CHV42 Variation du montant des frais d'acquisition reportés			-	-	<49 590>
CHV43 Frais d'Administration	<321 169>		<321 169>	<259 565>	<553 440>
CHV44 Commissions reçues des réassureurs		14 632	14 632	33 401	78 455
<b>CHV5 Autres charges techniques</b>	<b>&lt;217 364&gt;</b>	-	<b>&lt;217 364&gt;</b>	<b>&lt;54 542&gt;</b>	<b>&lt;2 853 391&gt;</b>
<b>CHV9 Charges des placements</b>	<b>&lt;782 652&gt;</b>	-	<b>&lt;782 652&gt;</b>	<b>&lt;810 009&gt;</b>	<b>&lt;777 448&gt;</b>
CHV91 Charges de gestion des placements, y compris les charg	<312 882>	-	<312 882>	<226 302>	<442 116>
CHV92 Correction de valeur sur placements	<206 536>	-	<206 536>	<537 481>	<142 541>
CHV93 Pertes provenant de la réalisation des placements	<263 234>	-	<263 234>	<46 226>	<192 790>
<b>RTV Sous Total : Résultat technique de l'assurance Vie</b>	<b>7 746 918</b>	<b>101 303</b>	<b>7 848 221</b>	<b>1 775 941</b>	<b>10 533 472</b>

	Notes	Au 30/06/2021	Au 30/06/2020	Au 31/12/2020
<b>RTNV</b>	<b><u>Résultat Technique de l'Assurance Non Vie</u></b>	<b>8 122 336</b>	<b>17 014 719</b>	<b>25 863 627</b>
<b>RTV</b>	<b><u>Résultat Technique de l'Assurance Vie</u></b>	<b>7 848 221</b>	<b>1 775 941</b>	<b>10 533 472</b>
<b>PRNT1</b>	<b><u>Produits des placements Assurance Non Vie</u></b>	<b>11 990 216</b>	<b>13 126 511</b>	<b>25 395 777</b>
	PRNT11 Revenus des placements	11 137 500	12 157 314	22 012 872
	PRNT13 Reprise de correction de valeurs sur placements	148 908	303 077	1 521 649
	PRNT14 Profits provenant de la réalisation des placements	703 809	666 121	1 861 256
<b>CHNT1</b>	<b><u>Charges des placements de l'Assurance Non Vie</u></b>	<b>&lt;1 201 399&gt;</b>	<b>&lt;1 356 292&gt;</b>	<b>&lt;1 244 144&gt;</b>
	CHNT11 Charges de gestion des placements, y compris les charges d'intérêts	<480 285>	<378 924>	<707 515>
	CHNT12 Correction de valeurs sur placements	<317 041>	<899 967>	<228 108>
	CHNT13 Pertes provenant de la réalisation des placements	<404 073>	<77 401>	<308 521>
<b>CHNT2</b>	<b><u>Produits des placements alloués, transférés à l'état de résultat technique de l'Assurance Non Vie</u></b>	<b>&lt;6 423 529&gt;</b>	<b>&lt;7 251 802&gt;</b>	<b>&lt;14 562 002&gt;</b>
<b>PRNT2</b>	Autres produits non techniques	154 955	189 673	530 529
<b>CHNT3</b>	Autres charges non techniques	<494 187>	<501 898>	<5 896 805>
	<b>Résultats provenant des activités ordinaires</b>	<b>19 996 613</b>	<b>22 996 853</b>	<b>40 620 454</b>
<b>CHNT4</b>	Impôts sur le Résultat	<5 418 954>	<8 723 368>	<13 699 298>
	<b>Résultats provenant des activités ordinaires après impôts</b>	<b>14 577 659</b>	<b>14 273 484</b>	<b>26 921 156</b>
<b>CHNT5</b>	Pertes extraordinaires	<402 199>	<1 652 570>	<1 396 164>
	<b>Résultat net après modifications comptables :</b>	<b>14 175 460</b>	<b>12 620 915</b>	<b>25 524 992</b>

**Annexe n° 6 : Tableau des engagements reçus et donnés**

Intitulé	Notes	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
<b>HB1 Engagements reçus</b>		<b>1 478 571</b>	<b>1 022 303</b>	<b>1 111 873</b>
<i>Engagements hypothécaires reçues sur Prêts octroyés</i>		1 140 362	692 094	773 664
<i>Avals, cautions de garanties</i>		338 209	330 209	338 209
<b>HB2 Engagements donnés</b>		<b>1 748 748</b>	<b>1 445 284</b>	<b>1 947 358</b>
<i>HB21 Avals, cautions de garanties octroyés au titre d'appel d'offres</i>		1 748 748	1 445 284	1 947 358
<i>HB22 Titres et actifs acquis avec engagements de revente</i>				
<i>HB23 Autres engagements sur titres, actifs ou revenus</i>				
<i>HB24 Autres engagements donnés</i>				
<b>HB3 Valeurs reçues en nantissement des cessionnaires et des rétrocessionnaires</b>				
<b>HB4 Valeurs remises par des organismes réassurés avec caution solidaire ou de substitution</b>				
<b>HB5 Valeurs appartenant à des institutions de prévoyance</b>				
<b>HB6 Autres valeurs détenues pour compte de tiers</b>				

**ASTREE****Annexe 7: État de flux de trésorerie général (méthode directe)**

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>			
E1 Encaissements des primes reçues des assurés	88 986 637	74 456 242	175 384 997
E2 Sommes versées pour paiement des sinistres	<34 740 746>	<23 405 502>	<67 157 380>
E3 Encaissements des primes reçues (acceptations)	-	-	208 210
E4 Sommes versées pour les sinistres (acceptations)	-	-	<2 882>
E5 Commissions versées sur les acceptations	-	-	<19 166>
E6 Décaissements de primes pour les cessions	<16 009 037>	<11 366 019>	<37 704 847>
E7 Encaissements des sinistres pour les cessions	2 906 772	1 740 115	15 731 535
E8 Commissions reçues sur les cessions	3 052 164	2 129 149	8 363 436
E9 Commissions versées aux intermédiaires	<5 050 602>	<5 664 471>	<15 210 092>
E10 Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	<4 644 789>	<3 692 156>	<8 861 739>
E11 Variation des dépôts auprès des cédantes		94 240	
E12 Variation des espèces reçues des cessionnaires	<144 981>	<298 416>	<2 706 421>
E13 Décaissements liés à l'acquisition de placements financiers	<26 601 316>	<35 941 338>	<465 921 122>
E14 Encaissements liés à la cession de placements financiers	11 426 480	8 851 680	459 877 224
E15 Taxes sur les assurances versées au Trésor	<12 271 458>	<9 214 586>	<23 560 112>
E16 Produit financiers reçus	7 806 883	7 446 114	16 663 862
E17 Impôts sur les bénéfices payés	-	<1 800 124>	-
E18 Autres mouvements	<5 131 908>	<5 444 919>	<12 395 561>
<i>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</i>	<b>9 584 099</b>	<b>&lt;2 109 989&gt;</b>	<b>42 689 942</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>			
V1 Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	<507 762>	<520 656>	
V2 Encaissements provenant de la cession d'immobilisations incorporelles et corporelles			
V3 Décaissements provenant de l'acquisition de terrains et constructions destinées à l'exploitation			<1 272 189>
V4 Encaissements provenant de la cession de terrains et constructions destinées à l'exploitation			
V5 Décaissements provenant de l'acquisition de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation			
V6 Encaissements provenant de la cession de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation			
<i>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement</i>	<b>&lt;507 762&gt;</b>	<b>&lt;520 656&gt;</b>	<b>&lt;1 272 189&gt;</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>			
F1 Encaissements suite à l'émission d'actions			
F2 Dividendes et autres distributions	<16 759 016>		<35 912 166>
F3 Encaissements provenant d'emprunts			
F4 Remboursements d'emprunts			
F5 Augmentation/Diminutions des ressources spéciales			
<i>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</i>	<b>&lt;16 759 016&gt;</b>	<b>-</b>	<b>&lt;35 912 166&gt;</b>
<b>Incidence des variations de taux de change sur les liquidités ou équivalents de liquidités</b>	<b>&lt;13 281&gt;</b>	<b>&lt;43 339&gt;</b>	<b>&lt;39 797&gt;</b>
<b>Variations de trésorerie</b>	<b>&lt;7 695 961&gt;</b>	<b>&lt;2 673 984&gt;</b>	<b>5 465 791</b>
<b>Trésorerie de début d'exercice</b>	<b>19 252 720</b>	<b>13 786 929</b>	<b>13 786 929</b>
<b>Trésorerie de fin d'exercice</b>	<b>11 556 759</b>	<b>11 112 945</b>	<b>19 252 720</b>



1. Présentation de l'entreprise, de ses opérations et de ses activités

- **Dénomination sociale** : Compagnie d'Assurances et de Réassurances « **ASTREE** »
- **Date de constitution** : 22/10/1949
- **Forme juridique** : S.A faisant appel public à l'épargne
- **Siège social** : 45, Avenue Kheireddine Pacha – Tunis, B.P. 780 TUNIS Cedex
- **Capital Social** : 30 000 000 DT
- **Branches exploitées** : Toutes branches
- **Principaux Réassureurs** :
  - MUNCHENER RUCK
  - PARTNER RE
  - TUNIS RE
  - SCOR
  - CCR
  - EULER
  - EUROPE ASSISTANCE
- **Conseil d'Administration**
  - M. Mohamed Habib BEN SAAD; Président du Conseil d'Administration ;
  - M. Abdel Monem KOLSI, Directeur Général ;
- **Administrateurs**
  - M. Zouheir HASSEN ;
  - M. Ahmed KAMMOUN ;
  - M. Pierre REICHERT, représentant le Groupe des Assurances du Crédit Mutuel.
  - M. Kamel JENDOUBI, représentant la Banque de Tunisie.
  - M. Eric CHARPENTIER, représentant la Banque Fédératrice du crédit Mutuel.
  - M. Mohamed TRIFA, administrateur indépendant.
  - M. Sami ZGHAL, administrateur indépendant.
- **Réseau de production** :
  - Bureau Direct
  - **71** Agences d'assurances
  - **40** Courtiers
- **Nom et siège de la société mère qui publie les comptes consolidés** :
  - La Banque de Tunisie, 2 Rue de Turquie 1001- Tunis.

Situation comparative des primes émises au 30/06/2021 (Hors Acceptations) :

	<b>30/06/2021</b>	<b>Part %</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>Part %</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>Part %</b>
Primes émises non-vie	93 363 071	77,31	84 983 317	77,31	134 816 655	76,98
Primes émises vie	24 245 501	22,69	24 939 620	22,69	40 309 852	23,02
<b>Total</b>	<b>117 608 572</b>	<b>100</b>	<b>109 922 937</b>	<b>100</b>	<b>175 126 507</b>	<b>100</b>

## 2. Faits marquants de l'exercice

### A/ Le secteur des assurances :

Les faits saillants ayant marqué l'activité du secteur des assurances au 30 juin 2021 :

- La conduite sous l'égide du Comité Général des Assurances (CGA), du projet de mise en place d'une nouvelle circulaire relative aux obligations de communication sur le rapport annuel par les Compagnies d'assurances (DOCIN), visant notamment l'optimisation et l'automatisation du processus de communication au CGA (réf : article 60 du code des Assurances).
- Le projet de révision des méthodes de calcul des délais moyens d'indemnisation (réf : circulaire 258-2010 du Comité Général des Assurances). Ce projet vise l'amélioration de la qualité des services rendus à la clientèle.
- L'entrée en exploitation au niveau de la FTUSA en Mai 2021, d'une plateforme de gestion des PV de sinistres Automobile, à laquelle les Compagnies d'assurances accèdent en temps réel, afin de consulter et télécharger leurs PV.
- La poursuite, au niveau de la FTUSA, du projet de mise en place d'une plateforme d'échanges des recours inter-Compagnies, avec l'accompagnement d'un cabinet externe.

## B/ Activité de la Compagnie :

### ▪ Production :

Au terme du 1er semestre de l'exercice 2021, le chiffre d'affaires de la Compagnie a atteint un montant de 117,609 MD contre 109,923 MD à la même période en 2020, soit une enveloppe en primes additionnelles de 7,686 MD qui correspond à une progression de 6,99% contre 4,92 % au 30/06/2020.

### ▪ Sinistres déclarés et Sinistralité :

Au terme du 1er semestre de l'exercice 2021, les sinistres déclarés de la Compagnie se sont établis à un montant de 34,900 MD contre 33,408 MD à la même période de l'exercice écoulé, soit un écart défavorable de 1,492 MD.

Quant à la sinistralité globale de la Compagnie, elle s'est établie, à fin Juin 2021, à 29,67% contre 30,39% au 30/06/2020, soit une amélioration de 0,72 point.

### ▪ Placements :

Au terme du 1er semestre de l'exercice 2021, les produits de placements bruts sont passés de 20,966 MD au 30/06/2020 à 19,801 MD au 30/06/2021.

## 3. Normalisation comptable

- Les états financiers sont préparés, par application des dispositions de la loi 96-112 du 30 Décembre 1996, portant promulgation du système comptable des entreprises et conformément aux principes et méthodes comptables définis par le décret 96-2459, portant promulgation du cadre conceptuel comptable.
- Les divers postes de bilan et des états de résultats sont déterminés à partir des regroupements des comptes principaux, ces mêmes comptes sont alimentés par les comptes imputables ayant fait l'objet des écritures d'origine et ce, conformément aux tableaux de rattachement des comptes aux états financiers.

#### 4. Principes comptables et méthodes d'évaluation appliqués aux divers postes du bilan et des comptes de résultats

##### 4.1 Primes émises et acceptées

Les primes correspondent aux primes émises et acceptées, hors taxes, brutes de réassurance et nettes d'annulations et de ristournes. Elles comprennent une estimation des primes à émettre pour la part acquise à l'exercice et une estimation des primes à annuler postérieurement à la date d'arrêté des comptes.

**Lors de l'arrêté de la situation intermédiaire, les primes à annuler ne sont pas décomptées. En effet, conformément à la norme NC27, cette opération doit se faire lors de l'arrêté annuel des comptes. Les primes acquises et non émises et dans le cas où les éléments de base pour l'estimation (cf. Déclarations des salaires, Déclarations de chiffre d'affaires) parviennent tardivement, leurs impacts sur le résultat intermédiaire sont neutralisés par prudence.**

##### 4.2 Opérations techniques d'assurance non vie

###### ▪ **Provision pour primes non acquises :**

Les provisions pour primes non acquises sont des provisions destinées à constater, pour l'ensemble des contrats en cours, la part des primes émises et des primes restant à émettre se rapportant à la période comprise entre la date d'inventaire et la date de la prochaine échéance de prime ou, à défaut, du terme du contrat. Ces provisions sont calculées, séparément pour chaque contrat d'assurance, sur la base de la méthode du prorata temporis et portent sur la prime commerciale c'est à dire la prime du risque majorée des différents chargements.

Le calcul est réalisé sur la base des primes nettes de cessions dans une première phase, puis dans une seconde phase sur la base de la partie des primes cédées.

La provision pour primes non acquises relative aux cessions ne doit en aucun cas être portée au passif du bilan pour un montant inférieur à celui pour lequel la part du réassureur dans la provision pour primes non acquises figurant à l'actif.

**Lors de l'arrêté de la situation intermédiaire, une méthode statistique consistant dans l'estimation de la PNA par rapport à l'évolution des primes pour chaque catégorie d'assurance est appliquée. Le calcul de la PNA est adapté aux spécificités de certaines catégories d'assurance (branche RC décennale, Branche Auto et les autres branches).**

▪ **Frais d'acquisition reportés :**

Les frais d'acquisition des contrats, incluant notamment les commissions d'acquisition et les frais internes liés à l'établissement des contrats, sont répartis sur la durée de vie des contrats selon les mêmes règles que la provision pour primes non acquises.

La part des frais d'acquisition relative à la période comprise entre la date de clôture de l'exercice et la date d'échéance de la prime est constatée à l'actif du bilan dans le poste « frais d'acquisition reportés » inclus dans les autres éléments d'actif. La variation des frais d'acquisition reportés est comprise dans les frais d'exploitation au compte de résultat.

Ces frais sont évalués en appliquant au montant des primes non acquises le coefficient des frais d'acquisition déterminé par le rapport des frais d'acquisition aux primes émises.

**Lors de l'arrêté de la situation intermédiaire et étant donné que la méthode usuelle du calcul de la PNA, les frais d'acquisition reportés, calculés à la clôture de l'exercice précédent, sont repris et l'effet sur le résultat est neutralisé.**

▪ **Montants payés :**

Ce poste est composé des éléments suivants :

- Sinistres réglés durant l'exercice relatifs à l'exercice en cours et aux exercices antérieurs nets de recours encaissés ;
- Montant des rentes et des rachats de rentes payés au cours de l'exercice relatifs aux branches accident du travail et invalidité ;
- Participations aux bénéfices versées ;
- Frais de règlement des sinistres notamment les frais relatifs aux services régisseurs de sinistres et les commissions affectées à la gestion des sinistres.

▪ **Provisions pour sinistres à payer :**

Les provisions pour sinistres à payer correspondent au coût total estimé que représentera pour l'entreprise d'assurances le paiement de tous les sinistres survenus jusqu'à la fin de l'exercice, déclarés ou non, déduction faite des sommes déjà payées au titre de ces sinistres. La provision pour sinistres à payer est calculée pour son montant brut sans tenir compte des recours à encaisser. Elle tient compte également des sinistres survenus mais non déclarés à la date de clôture du bilan. Ces provisions incluent aussi une provision pour frais de gestion déterminée en fonction des taux de frais réels observés.

**Lors de l'arrêté de la situation intermédiaire, les provisions pour sinistres à payer sont estimées selon trois méthodes (extrapolative, réelle et historique) à savoir la méthode de projection de la sinistralité globale, la méthode de l'inventaire permanent et la méthode des cadences de règlement. La méthode la plus prudente est retenue.**

- **Provision pour participation aux bénéfices et ristournes Non vie :**

La provision pour participation aux bénéfices et ristournes comprend les montants destinés aux assurés ou aux bénéficiaires des contrats sous la forme de participations aux bénéfices et ristournes dans la mesure où ces derniers n'ont pas été crédités aux assurés.

Le montant de la participation aux bénéfices est évalué selon les engagements contractuels de la compagnie.

- **Provision mathématique de rentes :**

Les provisions mathématiques des rentes sont constituées lorsque les indemnités au titre d'un sinistre seront versées sous forme d'annuités. Ces provisions correspondent à la valeur actuelle probable des montants qui seront versés, sous forme de rentes et accessoires de rentes, postérieurement à la clôture de l'exercice au titre d'évènements qui se sont réalisés antérieurement à la clôture de l'exercice. Elles sont calculées sur la base de méthodes actuarielles reconnues. Le montant de la provision mathématique des rentes est majoré de 5% à titre de chargement de gestion.

#### 4.3 Opérations techniques d'assurance vie

- **Provisions mathématiques Vie :**

Les provisions mathématiques représentent la différence, à la date d'inventaire, entre les valeurs actuelles des engagements pris respectivement par l'assureur et par l'assuré.

La provision mathématique comprend la valeur actuarielle estimée des engagements de l'entreprise d'assurance y compris les participations aux bénéfices déjà allouées et déduction faite de la valeur actuarielle des primes futures. Le calcul de cette provision se fait sur la base de la prime commerciale en excluant les chargements d'acquisition des contrats. La provision mathématique est calculée d'après les notes techniques.

**Lors de l'arrêté de la situation intermédiaire, la méthode la plus prudente est adoptée entre celle de l'inventaire permanent et celle de provision des primes nouvellement souscrites nettes des chargements de gestion de la compagnie nette des capitaux échus et des rachats.**

- **Provision pour sinistres à payer :**

Lors de l'arrêté de la situation intermédiaire, les provisions pour sinistres à payer vie et étant donnée leur importance relative sont estimées selon une méthode extrapolative par rapport à l'historique de l'évolution des provisions pour sinistres à payer vies antérieures.

- **Provision pour participation aux bénéfices et ristournes vie :**

La provision pour participation aux bénéfices et ristournes comprend les montants destinés aux assurés ou aux bénéficiaires des contrats sous la forme de participations aux bénéfices et ristournes dans la mesure où ces derniers n'ont pas été crédités aux assurés.

Lors de l'arrêté de la situation intermédiaire, le solde de la provision pour participation aux bénéfices et ristournes vie est actualisé par les utilisations conformément à la norme comptable NC27.

#### 4.4 Les opérations de réassurance & d'acceptation

Lors de l'arrêté de la situation intermédiaire, les opérations courantes au titre de la réassurance sont comptabilisées sur la base des décomptes trimestriels. Les opérations d'inventaire sont comptabilisées sur la base d'un bilan de réassurance consolidé compte tenu des opérations de réassurance conventionnelles et facultatives.

Les opérations d'acceptation sont comptabilisées à partir d'un bilan estimé sur la base de critères objectifs et contrôlables. Conformément à la norme NC27, et étant donné que les décomptes trimestriels des cédantes ne sont pas encore parvenus, le solde du bilan d'acceptation de la compagnie est neutralisé.

#### 4.5 Les opérations financières & non techniques

##### ▪ **Placements :**

Les placements et les produits y afférents sont comptabilisés conformément à la norme NC31. Aucune anticipation ou report n'est effectué sur les produits comme l'exige la norme NC19.

Les dividendes, intérêts courus non échus et les loyers sont comptabilisés à la date de leur réalisation effective.

La répartition des produits des placements nets des charges aux différentes catégories est effectuée conformément à la norme NC27.

##### ▪ **Provision pour dépréciation des placements et des créances :**

L'évaluation des placements est approuvée conformément à la norme des placements NC31.

La méthode de provisionnement des créances nées d'opérations d'assurance directe est celle instaurée par la tutelle (circulaire « CGA » datée du 29 Mars 2017) et qui consiste à constater des provisions sur :

- Les créances envers les assurés à concurrence de 20% pour les créances datant de (N-1) et 100 % pour les créances datant de (N-2 & antérieures) ;
- Les créances envers les intermédiaires : 100% pour toutes les créances.

Toutefois, un complément de provision est constaté en plus de la méthode de la tutelle pour permettre de couvrir les arriérés présentant un risque supérieur.

La méthode de provisionnement des autres éléments des créances est calculée au cas par cas relativement à l'échéance de l'impayé, la qualité du créancier et de l'avancement de la procédure du contentieux le cas échéant.

#### 4.6 Ventilation des frais généraux par destination

Les frais généraux sont comptabilisés initialement par nature, puis ventilés par destinations dans les postes des comptes de résultats au moyen de clés de répartition s'appuyant sur des indices d'activité. Les clefs de répartition analytique sont objectives et contrôlables. Par ailleurs, la présentation des frais se présentent comme suit :

- Les frais de gestion des placements sont inclus dans les charges des placements ;
- Les frais de règlement des sinistres sont compris dans les charges de sinistres ;
- Les frais d'acquisition des contrats, les frais d'administration et les autres charges techniques apparaissent au niveau de la rubrique « frais d'exploitation » correspondante aux comptes de résultats vie et non vie. Les commissions reçues des réassureurs sont inscrites en déduction de ce poste dans la mesure où ces commissions ne sont pas considérées comme un revenu mais comme une couverture des frais de gestion engagés par l'assureur.



## 5. Notes sur le Bilan

### 5.1 / Mouvements sur les éléments de l'actif

Les mouvements sur les éléments d'actif sont présentés au niveau de l'annexe N°8.

### 5.2 / Etat récapitulatif des placements

L'état récapitulatif des placements reprenant la valeur brute, nette et la juste valeur des placements est présenté au niveau de l'annexe N° 9.

### 5.3 / Ventilation des créances et dettes selon la durée résiduelle

Créances	Moins d'un an	1 an et (-) de 5 ans	Plus que 5 ans	Total
Autres créances nées d'opération d'assurance directe	61 450 596	24 622 603	5 567 899	91 641 098
Primes acquises et non émises	8 180 389	-	-	8 180 389
Créances indemnisées, subrogées à l'entreprise d'assurance	1 240 263	5 550 507	3 322 178	10 112 948
Créances nées d'opération de Réassurance	4 533 633	-	614 433	5 168 066
Personnel	313 205	-	-	313 205
Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	2 385 819	-	-	2 385 819
Débiteurs divers	20 764	-	1 166 521	1 187 285
<b>Total des créances :</b>	<b>78 144 669</b>	<b>30 173 110</b>	<b>10 671 031</b>	<b>118 988 810</b>

Dettes	Moins d'un an	1 an et (-) de 5 ans	Plus que 5 ans	Total
Dettes nées d'opération d'assurance directe	7 499 238	5 222 219	587 764	13 309 221
Dettes nées d'opération de réassurance	11 709 461	9 407 291	1 921 163	23 037 915
Dettes indemnisées, subrogées à l'entreprise d'assurance	3 741 839	1 370 592	253 426	5 365 857
Dépôts et cautionnements reçus	-	507 136	-	507 136
Personnel	1 598 995	-	-	1 598 995
Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	8 330 144	-	-	8 330 144
Créditeurs divers	40 984	633 659	-	674 643
<b>Total des dettes :</b>	<b>32 920 661</b>	<b>17 140 897</b>	<b>2 762 353</b>	<b>52 823 911</b>

#### 5.4 / Capitaux propres

Le capital de l'entreprise « Astrée » s'élève à 30 000 000 DT constitué par 6 000 000 actions nominatives de 5 dinars chacune.

Le détail des mouvements ayant affecté la composition des fonds propres et la ventilation des réserves au 30 Juin 2021 se détaille comme suit :

	Capital	Réserves	Autres capitaux propres	Dividendes	Résultat reporté	Résultat de l'exercice
<b>Solde au 31/12/2020</b>	<b>30 000 000</b>	<b>53 345 873</b>	<b>43 926 315</b>		<b>540 204</b>	<b>25 524 992</b>
Affectation AGO du 25 Juin 2021	-	13 700 000	<5 000 000>	16 800 000	24 992	<25 524 992>
Résultat au 30 Juin 2021	-	-	-	-	-	14 175 460
<b>Solde au 30/06/2021</b>	<b>30 000 000</b>	<b>67 045 873</b>	<b>38 926 315</b>	<b>16 800 000</b>	<b>565 196</b>	<b>14 175 460</b>

Conformément à la décision de l'AGO en date du 25 Juin 2021, la répartition du résultat 2020 a été effectuée comme suit :

Résultat au 31/12/2020 :	25 524 992
Résultat reporté :	540 204
<b>Total à distribuer :</b>	<b>26 065 196</b>

Réserve pour réserves facultatives	<8 700 000>
Dividendes	<16 800 000>
<b>Résultat reporté :</b>	<b>565 196</b>

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'affecter un montant de 5.000.000,000D des réserves à régime spécial pour réinvestissement exonérés, en réserves facultatives.

La ventilation des réserves est présentée au niveau de la note CP1 dans la rubrique informations diverses sur le bilan.

Par ailleurs, aucun élément du bilan n'ayant fait l'objet d'une réévaluation au cours du premier semestre de l'exercice 2021.

## 5.5 / Provisions pour sinistres à payer

LIBELLE	Non Vie	Vie	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Provision pour sinistres à payer	142 310 152	3 220 339	145 530 491	145 374 989	129 460 014
Chargement de gestion	11 851 221	184 151	12 035 372	13 287 274	10 731 890
Prévision de recours à encaisser	<4 015 694>	-	<4 015 694>	<3 218 402>	<2 719 457>
Provision SAP Acceptations	900 000	-	900 000	859 434	740 301
<b>TOTAL</b>	<b>151 045 679</b>	<b>3 404 490</b>	<b>154 450 169</b>	<b>156 303 295</b>	<b>138 212 748</b>

## 5.6 / Informations diverses sur le bilan

### A – Actif du bilan

#### Note - A 1- Actifs incorporels

LIBELLE	Montant brut	Amorti.	VNC 30/06/2021	VNC 30/06/2020	VNC 31/12/2020
Logiciels	2 470 222	<1 361 150>	1 109 071	832 154	973 510
Fonds Commercial	100 000	-	100 000	100 000	100 000
<b>TOTAL</b>	<b>2 570 222</b>	<b>&lt;1 361 150&gt;</b>	<b>1 209 071</b>	<b>932 154</b>	<b>1 073 510</b>

#### Note - A 2 - Actifs corporels d'exploitation

LIBELLE	Montant brut	Amorti.	VNC 30/06/2021	VNC 30/06/2020	VNC 31/12/2020
AC 21 – Installations techniques et machines	6 347 891	<5 364 932>	982 959	1 052 585	1 082 013
AC 22 – Autres installations, outillages et mobiliers	1 220 550	<1 009 747>	210 803	130 912	226 071
AC 23 – Acomptes versés et immobilisations corporelles en cours	363 184		363 184	66 065	220 675
<b>TOTAL</b>	<b>7 931 625</b>	<b>&lt;6 374 679&gt;</b>	<b>1 556 946</b>	<b>1 249 562</b>	<b>1 528 759</b>

## Note - A 3 - Placements

### 1.1.1.1.1 A 3.1 – Terrains, constructions et actions des sociétés immobilières non cotées

LIBELLE	Montant brut	Amorti.	VNC 30/06/2021	VNC 30/06/2020	VNC 31/12/2020
AC 311- Terrains et constructions d'exploitation	3 855 502	< 2 633 150>	1 222 352	1 310 385	1 266 369
AC 312 – Terrains et constructions hors exploitation	18 395 604	<3 257 334>	15 138 270	15 269 351	15 203 810
AC 313 – Parts et actions dans des sociétés immobilières non cotées	9 096 500		9 096 500	9 096 500	9 096 500
<b>TOTAL</b>	<b>31 347 606</b>	<b>&lt;5 890 484&gt;</b>	<b>25 457 122</b>	<b>25 676 236</b>	<b>25 566 679</b>

### A 3.2 – Placements dans les entreprises liées & Participations

LIBELLE	Montant brut	Provision	VNC 30/06/2021	VNC 30/06/2020	VNC 31/12/2020
AC 321 – Parts dans des entreprises liées	25 781 365	-	25 781 365	25 781 365	25 781 363
AC 323 – Parts dans les entreprises avec lien de participation	-	-	-	-	2
<b>TOTAL</b>	<b>25 781 365</b>	<b>-</b>	<b>25 781 365</b>	<b>25 781 365</b>	<b>25 781 365</b>

### A 3.3 – Autres placements financiers

LIBELLE	Montant brut	Amorti.	VNC 30/06/2021	VNC 30/06/2020	VNC 31/12/2020
AC 331 – Actions, autres titres à revenu variable	79 954 824	<16 132 960>	63 821 864	96 753 335	76 848 549
AC 332 – Obligations et autres titres à revenu fixe	175 938 083	<417>	175 937 666	127 992 013	167 618 637
AC 333 – 334 Prêts	2 227 091	<142 912>	2 084 179	1 538 613	1 683 771
AC 335 – Dépôts monétaires	213 532 000	-	213 532 000	221 160 000	185 552 000
<b>TOTAL</b>	<b>471 651 998</b>	<b>&lt;16 276 289&gt;</b>	<b>455 375 709</b>	<b>447 443 961</b>	<b>431 702 957</b>

### A 3.4 – Créances pour espèces déposés auprès des entreprises cédantes

<b>LIBELLE</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2020</b>
Provisions pour Primes non acquises acceptations	863 414	850 000	739 114
Provisions pour Sinistres à payer acceptations	900 000	859 434	740 300
<b>TOTAL</b>	<b>1 763 414</b>	<b>1 709 434</b>	<b>1 479 414</b>

### Note – A 4 – Part des réassureurs dans les provisions techniques

<b>LIBELLE</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2020</b>
AC 510 – Provisions pour primes non acquises	12 519 224	12 545 261	12 034 244
AC 530 – Provisions pour sinistre vie	166 844	352 048	263 030
AC 531 – Provisions pour sinistres non vie	31 764 093	39 552 164	26 941 222
<b>TOTAL</b>	<b>44 450 161</b>	<b>52 449 473</b>	<b>39 238 496</b>

### Note - A 5 – Créances

#### A 5.1 – Créances nées d'opérations d'assurances directes

##### A 5.1.1 - Primes acquises et non émises

<b>LIBELLE</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2020</b>
Primes acquises et non émises non vie	8 218 664	7 657 917	8 218 664
Primes acquises et non émises vie	2 078 584	2 441 166	2 078 584
<b>S/Total :</b>	<b>10 297 248</b>	<b>10 099 083</b>	<b>10 297 248</b>
<b>Primes à annuler</b>	<b>&lt;2 116 859&gt;</b>	<b>&lt;2 134 225&gt;</b>	<b>&lt;2 116 859&gt;</b>
<b>TOTAL</b>	<b>8 180 389</b>	<b>7 964 858</b>	<b>8 180 389</b>

### A 5.1.2 – Autres créances nées d'opérations d'assurances directes

LIBELLE	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Quittances de primes à recevoir	83 046 801	81 625 405	49 061 105
Primes/Sinistres Affaires en Co-assureurs	113 897	129 008	269 456
Comptes à régulariser agences, courtiers et Bureau Direct – Débit	5 041 713	5 715 920	5 248 021
Effets à recevoir et Effets Impayés	2 893 947	3 744 525	2 377 463
Chèques impayés	544 740	782 554	434 836
<b>S/Total :</b>	<b>91 641 098</b>	<b>91 997 412</b>	<b>57 390 881</b>
Provisions au titre des arriérés primes	<22 282 318>	<22 516 282>	<19 908 560>
Provision au titre des chèques impayés	<544 740>	<782 554>	<434 836>
Provision au titre des effets impayés	<1 955 008>	<1 236 638>	<1 338 670>
<b>TOTAL</b>	<b>66 859 032</b>	<b>67 461 938</b>	<b>35 708 815</b>

(1) Le niveau des arriérés est généralement élevé au 30 juin par rapport au 31 décembre ceci est dû notamment aux habitudes de liquidation des primes d'assurances par les Entreprises et à l'effort de recouvrement qui est plus important pendant le deuxième semestre de chaque exercice.

### A 5.1.3 – Créances indemnisées, subrogées à l'entreprise d'assurance

LIBELLE	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Avances sur recours matériels	3 508 787	2 580 788	2 605 541
Avances sur recours corporels	2 059 160	1 793 853	1 937 787
Indemnisation Directe des Assurés	3 508 127	2 288 123	2 891 062
Sinistres officieux	1 523	1 523	1 523
Autres créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance	1 035 351	665 097	1 191 162
<b>S/Total :</b>	<b>10 112 948</b>	<b>7 329 384</b>	<b>8 627 075</b>
Provisions pour dépréciation de créances	<2 164 902>	<1 450 593>	<1 814 902>
<b>TOTAL</b>	<b>7 948 046</b>	<b>5 878 791</b>	<b>6 812 173</b>

### A 5.2 – Créances nées d'opération de réassurance

LIBELLE	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Cessionnaires	4 819 741	1 241 056	3 895 442
Cédantes	348 325	136 956	348 326
<b>S/Total :</b>	<b>5 168 066</b>	<b>1 378 012</b>	<b>4 243 768</b>
Provision pour dépréciation de créances	<875 912>	<614 433>	<875 912>
<b>TOTAL</b>	<b>4 292 154</b>	<b>763 579</b>	<b>3 367 856</b>

## 5.3 – Autres créances

### A 5.3.1 – Personnel

LIBELLE	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Avances au personnel	280 565	194 605	259 465
Autres avances	32 640	31 111	134 724
<b>TOTAL</b>	<b>313 205</b>	<b>225 716</b>	<b>394 189</b>

### A 5.3.2 – Etat, Organismes de Sécurité Sociale, Collectivités Publiques

LIBELLE	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Acomptes provisionnels	2 078 558	2 133 464	6 400 392
Avances sur impôts/sociétés (y compris Crédit d'impôt)	19 391	1 731 971	2 046 739
Autres	287 870	432 193	198 007
<b>TOTAL</b>	<b>2 385 819</b>	<b>4 297 628</b>	<b>8 645 138</b>

### A 5.3.3 – Débiteurs divers

LIBELLE	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Compte de liaison avec la délégation Maroc	956 131	837 448	956 131
Avances	231 154	227 196	229 694
<b>S/Total :</b>	<b>1 187 285</b>	<b>1 064 643</b>	<b>1 185 825</b>
Provision pour dépréciation (1)	<1 166 521>	<1 047 839>	<1 166 521>
<b>TOTAL</b>	<b>20 764</b>	<b>16 805</b>	<b>19 304</b>

(1) Le solde de la succursale au Maroc a été actualisé au 31/12/2020. Il est intégralement provisionné et ce pour faire face à toutes incertitudes quant au recouvrement du boni de liquidation.

## Note A 6 – Autres éléments d'actif

### A 6.1 – Avoirs en banques, CCP, chèques et caisse

LIBELLE	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Banques, CCP et chèques à l'encaissement	2 045 818	5 211 334	6 676 842
Effets remis à l'encaissement	9 355 697	5 752 403	12 403 905
Autres	155 244	149 208	171 973
<b>TOTAL</b>	<b>11 556 759</b>	<b>11 112 945</b>	<b>19 252 720</b>

## A 6.2 – Frais d'acquisition reportés

Conformément aux principes comptables adoptés par la Compagnie et ci-dessus évoqués, les frais d'acquisition reportés présentent un solde égale à celui au 31/12/2020 à **4 221 889** dinars.

## A 6.3 – Compte de régularisation Actif

### A 6.3.1 – Intérêts et loyers acquis et non échus

<b>LIBELLE</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2020</b>
Intérêts s/Valeurs Mobilières courus et non échus	12 224 023	12 859 485	12 605 979
Loyers échus et à recevoir	156 409	118 225	194 216
<b>TOTAL</b>	<b>12 380 432</b>	<b>12 977 710</b>	<b>12 800 195</b>

### A 6.3.2 – Autres comptes de régularisation actif

<b>LIBELLE</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2020</b>
Autres comptes de régularisation Actif	5 216 590	3 983 899	4 915 193
Autres charges constatées ou payées d'avance	953	8 678	115 564
Estimation de réassurance et d'acceptation	5 770	5 770	5 770
<b>TOTAL</b>	<b>5 223 313</b>	<b>3 998 347</b>	<b>5 036 527</b>

## Note – P – Capitaux propres et passif du Bilan

### Note -P1 - Capitaux propres

<b>LIBELLE</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>P 1.1 – Capital social</b>	<b>30 000 000</b>	<b>30 000 000</b>	<b>30 000 000</b>
<b>P 1.2 – Réserves et primes liées au capital</b>	<b>67 045 873</b>	<b>53 345 873</b>	<b>53 345 873</b>
Réserve légale	3 000 000	3 000 000	3 000 000
Réserve facultative	59 319 870	45 619 870	45 619 870
Primes d'émission	4 206 546	4 206 546	4 206 546
Primes de fusion	407 974	407 974	407 974
Autres réserves	111 483	111 483	111 483
<b>P 1.3 – Autres capitaux propres</b>	<b>38 926 315</b>	<b>43 926 315</b>	<b>43 926 315</b>
Réserves spéciales de réévaluation	1 948 685	1 948 685	1 948 685
Réserves pour réinvestissements exonérés	36 977 630	41 977 630	41 977 630
<b>P 1.4 – Résultat reporté</b>	<b>565 196</b>	<b>540 204</b>	<b>540 204</b>
<b>S/Total :</b>	<b>136 537 384</b>	<b>127 812 392</b>	<b>127 812 392</b>
<b>P 1.5 – Résultat de la période</b>	<b>14 175 460</b>	<b>12 620 915</b>	<b>25 524 992</b>
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES APRES AFFECTATION :</b>	<b>150 712 844</b>	<b>140 433 306</b>	<b>153 337 384</b>



## Note - P 2 – Passif

### P 2.1 – Provisions pour autres risques et charges

Le solde de la provision pour autres risques et charges se présente comme suit :

<b>LIBELLE</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Provision d'ouverture</b>	<b>20 550 502</b>	<b>14 700 502</b>	<b>14 700 502</b>
Constitution/Reprise	493 500	500 000	5 850 000
<b>Provision de clôture</b>	<b>21 044 002</b>	<b>15 200 502</b>	<b>20 550 502</b>

### P 2.2 – Provisions techniques brutes

<b>LIBELLE</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2020</b>
PA 310- Provisions pour primes non acquise Non vie	46 422 829	42 314 652	43 073 172
PA 320- Provisions d'assurance Vie	214 171 156	191 576 937	196 062 217
PA 330- Provisions pour Sinistre Vie	3 404 490	3 044 831	5 051 807
PA 331- Provisions pour Sinistre Non Vie	151 045 679	153 258 464	133 160 941
PA 340- Provisions pour P.B & Ristournes Vie	3 020 000	4 840 000	2 688 393
PA 341- Provisions pour P.B & Ristournes Non Vie	3 955 000	2 780 000	3 541 088
PA 350- Provisions pour Egalisation & Equilibrage Non Vie	1 230 000	2 383 772	-
PA 360- Autres provisions Techniques Vie	650 000	572 780	571 207
PA 360- Autres provisions Techniques Non Vie	3 290 637	3 082 733	3 271 745
- Réserve mathématique de rentes	3 235 378	2 969 931	3 216 486
- Réserve d'invalidité	35 615	70 000	35 615
- Arrérages à payer	19 644	19 644	19 644
- Provision pour risque en cours	-	23 158	-
<b>TOTAL</b>	<b>427 189 791</b>	<b>403 854 168</b>	<b>387 420 570</b>

### P 2.3 – Dettes pour dépôts en espèces reçus des Cessionnaires :

<b>LIBELLE</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2020</b>
Provisions pour sinistres non- vie	19 191 464	15 863 598	13 063 092
Provisions pour sinistres vie	255 840	352 047	352 027
Provisions pour primes non acquises	3 297 967	4 247 554	3 364 780
<b>TOTAL</b>	<b>22 745 271</b>	<b>20 463 199</b>	<b>16 779 899</b>

### P 2.4 – Autres Dettes

#### P 2.4.1 – Dettes nées d'opérations d'assurance directe

##### P 2.4.1.1 – Autres dettes nées d'opérations d'assurance directe

<b>LIBELLE</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2020</b>
Commissions sur arriérés	8 591 804	8 861 403	4 836 585
Comptes de régularisation	4 236 324	2 509 693	3 843 917
Primes/sinistres affaires collectives	481 093	676 667	272 612
<b>TOTAL</b>	<b>13 309 221</b>	<b>12 047 763</b>	<b>8 953 114</b>

#### P 2.4.1.2 – Dettes indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance

<b>LIBELLE</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2020</b>
Comptes intermédiaires Sinistres	4 862 949	3 399 275	5 366 590
Sinistres officiels	253 425	253 425	253 425
Recours client	249 483	219 523	237 165
<b>TOTAL</b>	<b>5 365 857</b>	<b>3 872 223</b>	<b>5 857 180</b>

#### P 2.4.2 – Dettes nées d'opérations de réassurances

<b>LIBELLE</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2020</b>
Cessionnaires	21 877 044	21 225 170	16 075 419
Cédantes	1 133 270	810 865	1 133 269
Rétrocessionnaires	27 601	26 683	27 601
<b>TOTAL</b>	<b>23 037 915</b>	<b>22 062 718</b>	<b>17 236 289</b>

### 2.5 – Autres dettes

#### P 2.5.1 – Dépôts et cautionnements reçus

<b>LIBELLE</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2020</b>
Dépôts de Garanties en espèces des Assurés	378 503	378 503	378 503
Dépôts de Garanties en espèces des locataires	128 633	128 633	128 633
<b>TOTAL</b>	<b>507 136</b>	<b>507 136</b>	<b>507 136</b>

#### P 2.5.2 – Personnel

<b>LIBELLE</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2020</b>
Dettes provisionnées pour congés payés	750 000	780 000	762 388
Autres charges à payer Personnel	500 000	490 000	728 023
Autres dettes	348 995	240 961	325 472
<b>TOTAL</b>	<b>1 598 995</b>	<b>1 510 961</b>	<b>1 815 883</b>

#### P 2.5.3 – Etats, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques

<b>LIBELLE</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2020</b>
Impôts sur les Sociétés et autres charges fiscales à payer	6 044 830	10 997 298	10 899 412
Cotisations Sociales	484 884	494 687	825 980
Taxes d'assurance à payer	1 233 864	1 105 255	819 825
Retenues à la source	335 343	435 724	534 398
Assurance Groupe et charges sociales	231 223	514 902	1 500 000

<b>TOTAL</b>	<b>8 330 144</b>	<b>13 547 866</b>	<b>14 579 615</b>
--------------	------------------	-------------------	-------------------

#### P 2.5.4 – Crédoeurs divers

<b>LIBELLE</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2020</b>
Actionnaires, dividendes à payer	395 803	36 266 985	354 820
Dettes sur acquisition d'immobilisations et de valeurs mobilières de Placement	8 302	164 094	79 030
Autres crédoeurs divers	270 538	304 204	421 301
<b>TOTAL</b>	<b>674 643</b>	<b>36 735 283</b>	<b>855 151</b>

#### P 2.6 – Autres passifs

##### P 2.6.1 – Comptes de régularisation Passif

<b>LIBELLE</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2020</b>
Encaissements en instance d'affectation	85 683	85 683	85 684
Intérêts et loyers perçus ou comptabilisés d'avance	95 830	43 395	109 192
Autres comptes de régularisation Passif	4 278 259	3 922 552	2 722 776
<b>TOTAL</b>	<b>4 459 772</b>	<b>4 051 630</b>	<b>2 917 652</b>

## 6. Informations diverses sur l'état de résultat

### 6.1 / Ventilation des produits & charges de placement

La ventilation des produits et charges de placement est présentée au niveau de l'annexe N°11.

### 6.2 / Résultats techniques par catégorie d'assurances

Les résultats techniques vie et non vie sont présentés respectivement en annexes N°12 et N°13. L'annexe N°13 contrairement à l'arrêté des comptes annuel du 31 décembre de chaque année ne peut être élaboré au 30 juin par branches d'assurances conformément à la norme NC26 ceci étant donnée le manque d'informations. Néanmoins, l'annexe N°13 a été élaboré toutes branches d'assurance non-vie confondues.

### 6.3 / Affectation des produits aux différentes catégories

Conformément à la norme NC27, les produits des placements sont ventilés au prorata de la moyenne des montants des provisions techniques à l'ouverture et des montants des provisions techniques à la clôture.

Le montant des produits de placements net de la période est la somme des produits net des charges de placement au niveau de l'état de résultat général et le montant des produits des placements net des charges de placement au niveau de l'état de résultat Vie.

#### 6.4 / Ventilation des charges de personnel

L'effectif du personnel se détaille au 30/06/2021 comme suit :

LIBELLE	Nombre au 31/12/2021
Cadres	113
Agents d'encadrement	37
Agents d'exécution	30
Personnel de services	1
Personnel en détachement	1
<b>TOTAL</b>	<b>182</b>

Les frais de personnel s'élèvent au 30/06/2021 à la somme de **6 624 756 DT** et sont ventilés comme suit :

CATEGORIE	MONTANT	
	30/06/2021	30/06/2020
Salaires	3 961 126	4 063 917
Charges connexes aux salaires	124 312	135 324
Charges Sociales	1 049 750	1 042 186
Assurance collective Vie	1 400 000	1 260 000
Personnel en détachement	89 568	92 059
<b>TOTAL</b>	<b>6 624 756</b>	<b>6 593 486</b>

#### 6.5 / Charges de commissions

Le montant total des commissions servies aux intermédiaires au 30/06/2021, s'élevant à la somme de **10 125 837 DT**, se détaille comme suit :

CATEGORIE	MONTANT	
	30/06/2021	30/06/2020
Agents généraux	5 329 982	4 933 345
Courtiers	2 726 064	2 508 186
Banque assurance	1 945 891	1 231 173
Acceptations	116 000	147 500
Coassurance	7 900	60 392
<b>TOTAL</b>	<b>10 125 837</b>	<b>8 880 596</b>

## 6.6 / Ventilation des primes par zone géographique

La ventilation par zone géographique des primes émises nettes de taxes et d'annulations en cours, s'élevant à la somme de **117 608 572 DT** au 30 Juin 2021 se détaille comme suit :

ZONE	MONTANT	
	30/06/2021	30/06/2020
Nord	101 929 131	95 110 004
Centre	5 060 838	4 881 619
Sud	10 618 603	9 931 314
<b>TOTAL</b>	<b>117 608 572</b>	<b>109 922 937</b>

## 6.7/ Tableau de passage du résultat comptable au résultat fiscal

LIBELLE	30/06/2021
<b>Bénéfice comptable avant impôt</b>	<b>19 996 613</b>
Réintégration	4 908 295
Déductions	<16 860 937>
<b>Résultat Fiscal avant réinvestissements exonérés</b>	<b>8 043 971</b>
Réinvestissements exonérés	-
<b>Bénéfice Fiscal au 30 Juin 2021</b>	<b>8 043 971</b>
Impôt sur les sociétés : (35%)	<2 815 390>
Retenue à la source sur libératoire	<2 603 564>
Contribution Sociale Solidaire et Taxe conjoncturelle au profit budget de l'Etat	<402 199>
<b>Bénéfice Comptable</b>	<b>14 175 460</b>

## 6.8 / Provisions d'assurance vie

Les provisions d'assurance vie ont été évaluées conformément aux méthodes comptables décrites dans la rubrique principes comptables. La variation entre le montant d'ouverture et de clôture est présentée comme suit :

LIBELLE	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Provision mathématique vie à l'ouverture	196 062 217	166 011 879	166 011 879
Charges de provisions au 30 juin	20 074 837	27 546 481	34 147 579
<b>S/Total :</b>	<b>216 137 054</b>	<b>193 558 360</b>	<b>200 159 458</b>
Capitaux échus, rentes et rachats polices vie payées	<1 965 898>	<1 981 423>	<4 097 241>
<b>TOTAL</b>	<b>214 171 156</b>	<b>191 576 937</b>	<b>196 062 217</b>

## **6.9 /Tableau de raccordement du résultat techniques par catégorie d'assurance aux états financiers**

Les tableaux de raccordement des états de résultat techniques vie et non vie sont présentés au niveau des annexes N°15 et N°16.

### **7. Note sur l'état des engagements hors bilan**

Le tableau des engagements reçus et donnés est présenté en annexe N° 6. Conformément à la norme NC26 § 47, la compagnie ne présente aucun engagement à l'égard des dirigeants.

### **8. Note sur l'état de flux de trésorerie**

L'état de flux de trésorerie est présenté en annexe N°7. Les composantes des liquidités ou équivalents de liquidités sont déterminées sur la base d'un système de recensement individuel par flux dont l'imputation au niveau des rubriques correspondantes se fait systématiquement après comptabilisation du flux.

### **9. Comparabilité des comptes**

Conformément à la norme NC19, aucun changement n'a été opéré au 30 juin 2021 sur les méthodes d'estimation, d'évaluation et de comptabilisation utilisées au 30 juin 2020.

### **10. Diligences spécifiques**

Conformément à l'arrêté du Ministre des Finances de 2001, le taux des actifs admis en représentation des engagements techniques de la Compagnie s'élève, au 30 Juin 2021, à **122,09 %**.



**Etat récapitulatif des Placements au 30/06/2021**

	Valeur Brute	Valeur Nette	Juste Valeur	Plus ou moins Value latente
Placements immobiliers et placements immobiliers en cours	22 251 106	16 360 622	31 146 097	14 785 475
Parts et actions de Sociétés immobilières non cotées	9 096 500	9 096 500	9 096 500	-
Actions et autres titres à revenu variable autres que les parts d'OPCVM	80 285 372	64 260 567	68 575 048	4 314 481
Parts d'OPCVM détenant uniquement des titres à revenu fixe	17 659 547	17 551 361	17 551 361	0
Autres parts d'OPCVM	7 791 270	7 791 301	8 497 406	706 105
Obligations et autres titres à revenu fixe	175 938 083	175 937 666	175 937 666	0
Autres Dépôts	213 532 000	213 532 000	213 532 000	0
<b>TOTAL :</b>	<b>526 553 878</b>	<b>504 530 018</b>	<b>524 336 079</b>	<b>19 806 061</b>

	<u>Valeur nette</u>	<u>Juste Valeur</u>
<b>Actions cotées</b>	8 287 736	12 602 307
<b>Actions non cotées</b>	55 972 741	55 972 741
<b>Total :</b>	<b>64 260 477</b>	<b>68 575 048</b>
<b>Obligations cotées</b>	14 076 000	14 076 000
<b>Obligations non cotées</b>	9 200 000	9 200 000
<b>Titres de créances négociables et bons du trésor</b>	152 661 666	152 661 666
<b>Total :</b>	<b>175 937 666</b>	<b>175 937 666</b>



**Annexe n° 11 : Ventilation des charges et produits des placements au 30/06/2021**

	Revenus et frais financiers concernant les placements dans des Entreprises liées et avec lien de participation	Autres revenus et frais financiers	Total	Raccordement
Revenus des placements immobiliers		918 537	<b>918 537</b>	PRNT11+PRV21
Revenus des participations	1 599 960	3 725 829	<b>5 325 789</b>	PRNT11+PRNT13+PRNT14+PRV21+PRV23+PRV24
Revenus des autres placements		13 556 923	<b>13 556 923</b>	PRNT11+PRV21
Autres revenus financiers (Honoraires, commissions)				
<b>Total produits des placements</b>	<b>1 599 960</b>	<b>18 201 289</b>	<b>19 801 249</b>	
Intérêts		261 958	<b>261 958</b>	CHNT11+CHV91
Frais externes et internes	517 347	1 204 747	<b>1 722 094</b>	CHNT11+CHNT12+CHNT13+CHV91+CHV92+CHV93
Autres frais				
<b>Total charges des placements</b>	<b>779 305</b>	<b>1 466 704</b>	<b>1 984 051</b>	

**Annexe n°12 : Résultat technique de la catégorie Vie au 30/06/2021**

	<b>Total</b>
Primes Acquisées	24 215 561
Charges de prestations	<3 950 417>
Charges des provisions d'assurance Vie et des autres provisions techniques	<15 182 488>
<b>Solde de souscription :</b>	<b>5 082 656</b>
Frais d'acquisition	<1 996 419>
Autres charges de gestion nettes	<538 533>
<b>Charges d'acquisition et de gestion nettes :</b>	<b>&lt;2 534 952&gt;</b>
Produits nets de placements	7 028 381
Participation aux résultats	<1 829 167>
<b>Solde Financier :</b>	<b>5 199 214</b>
Part des réassureurs dans les primes acquises	<88 988>
Part des réassureurs dans les prestations payées	173 814
Part des réassureurs dans les charges de provisions	-
Part des réassureurs dans les participations aux résultats	1 845
Commissions reçues des réassureurs	14 632
<b>Solde de réassurance Juin 2021 :</b>	<b>101 303</b>
<b>Solde de réassurance Juin 2020 :</b>	<b>&lt;236 743&gt;</b>
<b>Résultat technique juin 2021 :</b>	<b>7 848 221</b>
<b>Résultat technique juin 2020 :</b>	<b>1 775 941</b>
<b>Variation juin 2021 - juin 2020 :</b>	<b>6 072 279</b> <b>341,92%</b>
<b><u>Informations complémentaires :</u></b>	
Versement périodique de rente Vie	13 073
Rachats Vie payés	87 882
Capitaux échus Vie	1 800 368
Intérêts techniques bruts de l'exercice	-
Provisions techniques brutes Vie au 30 juin 2021	214 171 156
Provisions techniques brutes Vie au 01 janvier 2021	196 062 217

**Annexe n° 13 : Résultat technique d'assurance Non Vie au 30/06/2021**

Eléments		Toutes branches confonfues	Acceptations	Total
<b>Primes acquises</b>				
PRNV11	Primes émises	92 695 444	400 000	<b>93 095 444</b>
PRNV12	Variation des primes non acquises	<3 225 356>	<124 301>	<b>&lt;3 349 657&gt;</b>
<b>Charges de prestations</b>				
CHNV11	Prestations et frais payés	<33 891 038>		<b>&lt;33 891 038&gt;</b>
CHNV12	Charges des provisions pour prestations diverses	<20 257 603>	<159 699>	<b>&lt;20 417 303&gt;</b>
<b>Solde de souscription :</b>		<b>35 321 447</b>	<b>116 000</b>	<b>35 437 447</b>
CHNV41, CHNV42	Frais d'acquisition	<4 498 341>	-	<b>&lt;4 498 341&gt;</b>
CHNV43, CHNV5	Autres charges de gestion nettes	<12 383 399>	<116 000>	<b>&lt;12 499 399&gt;</b>
<b>Charges d'acquisition et de gestion nettes :</b>		<b>&lt;16 881 740&gt;</b>	<b>&lt;116 000&gt;</b>	<b>&lt;16 997 740&gt;</b>
PRNT3	Produits nets des placements	6 423 529	-	<b>6 423 529</b>
CHNV3	Participation aux Bénéfices	<928 859>	-	<b>&lt;928 859&gt;</b>
<b>Solde Financier :</b>		<b>5 494 669</b>	-	<b>5 494 669</b>
PRNV11	Part des réassureurs dans les primes acquises	<28 566 308>	-	<b>&lt;28 566 308&gt;</b>
CHNV11	Part des réassureurs dans les prestations payées	1 738 528	-	<b>1 738 528</b>
CHNV12, PRNV12	Part des réassureurs dans les charges de provisions	4 857 348	-	<b>4 857 348</b>
CHNV44	Commissions reçues des réassureurs	6 158 392	-	<b>6 158 392</b>
<b>Solde de Réassurance Juin 2021 :</b>		<b>&lt;15 812 041&gt;</b>	-	<b>&lt;15 812 041&gt;</b>
<b>Solde de Réassurance Juin 2020 :</b>		<b>&lt;5 521 683&gt;</b>		<b>&lt;5 521 683&gt;</b>
<b>Résultat technique Juin 2021 :</b>		<b>8 122 336</b>		<b>8 122 336</b>
<b>Résultat technique Juin 2020 :</b>		<b>17 014 719</b>		<b>17 014 719</b>
<b>Variation Juin 2021 - Juin 2020</b>		<b>-8 892 383</b>		<b>-8 892 383</b>
		<b>-52,26%</b>		<b>-52,26%</b>
<b>Informations complémentaires :</b>				
<b>Provisions pour primes non acquises à la clôture</b>				
	Provisions pour primes non acquises à l'ouverture	45 559 415	863 414	<b>46 422 829</b>
	Provisions pour primes non acquises à l'ouverture	42 334 059	739 114	43 073 172
<b>Provisions pour Sinistres à payer à la clôture</b>				
	Provisions pour Sinistres à payer à l'ouverture	150 145 679	900 000	<b>151 045 679</b>
	Provisions pour Sinistres à payer à l'ouverture	132 420 640	740 301	133 160 941
<b>Provision pour participation aux bénéfices et ristournes</b>				
	Provision pour participation aux bénéfices et ristournes	3 955 000		<b>3 955 000</b>
	Provision pour participation aux bénéfices et ristournes	3 541 088		3 541 088
<b>Provision pour Egalisation &amp; Equilibrage à la Clôture</b>				
	Provision pour Egalisation & Equilibrage à l'Ouverture	1 230 000		<b>1 230 000</b>
	Provision pour Egalisation & Equilibrage à l'Ouverture	0		0
<b>Autres provisions techniques à la clôture :</b>				
	<b>Autres provisions techniques à la clôture :</b>	<b>3 290 637</b>		<b>3 290 637</b>
	- Provisions pour risques en cours	0		0
	- Provisions mathématiques de rentes	3 235 378		3 235 378
	- Arrérages de rentes à payer	19 644		19 644
	- Réserve des rentes d'invalidité	35 614		35 614
<b>Autres provisions techniques à l'ouverture :</b>				
	<b>Autres provisions techniques à l'ouverture :</b>	<b>3 271 744</b>		<b>3 271 744</b>
	- Provisions pour risques en cours	0		0
	- Provisions mathématiques de rentes	3 216 486		3 216 486
	- Arrérages de rentes à payer	19 644		19 644
	- Réserve des rentes d'invalidité	35 614		35 614

**Annexe n°15 : Tableau de raccordement du résultat technique  
par catégorie d'assurance aux états financiers  
Catégorie : Vie au 30/06/2021**

	Raccordement	Total
Primes Acquisés	PRV11	24 215 561
Charges de prestations	CHV11	<3 950 417>
Charges des provisions d'assurance Vie et des autres provisions techniques	CHV12, CHV21, CHV22	<15 182 488>
<b>Solde de souscription :</b>		<b>5 082 656</b>
Frais d'acquisition	CHV41, CHV42	<1 996 419>
Autres charges de gestion nettes	PRV4, CHV43, CHV5	<538 533>
<b>Charges d'acquisition et de gestion nettes :</b>		<b>&lt;2 534 952&gt;</b>
Produits nets de placements	PRV2, CHV9	7 028 381
Participation aux Bénéfices & Ristournes	CHV3	<1 829 167>
<b>Solde Financier :</b>		<b>5 199 214</b>
Primes cédées ou rétrocédées	PRV11 2° Colonne	<88 988>
Part des réassureurs dans les prestations payées	CHV11 2° Colonne	173 814
Part des réassureurs dans les charges de provisions	CHV12 2° Colonne	-
Part des réassureurs dans les participations aux résultats	CHV3 2° Colonne	1 845
Commissions reçues des réassureurs	CHV44 2° Colonne	14 632
<b>Solde de réassurance :</b>		<b>101 303</b>
<b>Résultat technique :</b>		<b>7 848 221</b>
<b>Informations complémentaires :</b>		
Versements périodiques de rentes Vie		13 073
Montants des rachats Vie		87 882
Capitaux échus Vie		1 800 368
Provisions techniques brutes Vie à la clôture		214 171 156
Provisions techniques brutes Vie à l'ouverture		196 062 217

**Annexe n°16 : Tableau de raccordement du résultat technique  
par catégorie d'assurance aux états financiers  
Catégorie : Non Vie au 30/06/2021**

	Raccordement	Total
<b>Primes acquises</b>		
Primes émises	PRNV11	93 095 444
Variation des primes non acquises	PRNV12	<3 349 657>
<b>Charges de prestations</b>		
Prestations et frais payés	CHNV11	<33 891 038>
Charges des provisions pour prestations diverses	CHNV12, CHNV2, CHNV3	<20 417 303>
<b>Solde de souscription :</b>		<b>35 437 447</b>
Frais d'acquisition	CHNV41+CHNV42	<4 498 341>
Autres charges de gestion nettes	CHNV43, CHNV5 et PRNV2	<12 499 399>
<b>Charges d'acquisition et de gestion nettes :</b>		<b>&lt;16 997 740&gt;</b>
Produits nets de placements	PRNT3	6 423 529
Participation aux Bénéfices & Ristournes	CHNV3	<928 859>
<b>Solde Financier :</b>		<b>5 494 669</b>
Part des réassureurs dans les primes cédées	PRNV11, PRNV12 2° Colonne	<28 566 308>
Part des réassureurs dans les prestations payées	CHNV11 2° Colonne	1 738 528
Part des réassureurs dans les charges de provisions	CHNV12, CHNV2 2° Colonne	4 857 348
Commissions reçues des réassureurs	CHNV44 2° Colonne	6 158 392
<b>Solde de Réassurance :</b>		<b>&lt;15 812 041&gt;</b>
<b>Résultat technique :</b>		<b>8 122 336</b>
<b>Informations complémentaires :</b>		
<b>Provisions pour primes non acquises à la clôture</b>		<b>46 422 829</b>
Provisions pour primes non acquises à l'ouverture		43 073 172
<b>Provisions pour Sinistres à payer à la clôture</b>		<b>151 045 679</b>
Provisions pour Sinistres à payer à l'ouverture		133 160 941
<b>Provision pour participation aux bénéfices et ristournes</b>		<b>3 955 000</b>
Provision pour participation aux bénéfices et ristournes		3 541 088
<b>Provision pour Egalisation &amp; Equilibrage à la Clôture</b>		<b>1 230 000</b>
Provision pour Egalisation & Equilibrage à l'Ouverture		0
<b>Autres provisions techniques à la clôture</b>		<b>3 290 637</b>
Autres provisions techniques à l'ouverture		3 271 744

Mesdames et messieurs les actionnaires  
Compagnie d'Assurances et de Réassurances « Astrée »  
45, Avenue Kheireddine Pacha, 1080 Tunis

**AVIS SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**  
**ARRETES AU 30 JUIN 2021**

*Introduction*

Nous avons effectué l'examen limité du bilan de la Compagnie d'Assurances et de Réassurances «ASTREE», arrêtés au 30 juin 2021 ainsi que de l'état de résultat, de l'état des 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 font apparaître un total net de bilan de 678 975 591 dinars et un bénéfice net de la période s'élevant à 14 175 460 dinars.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de cette information financière intermédiaire conformément au système comptable des entreprises en Tunisie. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur cette information financière intermédiaire sur la base de notre examen limité.

*Etendue de l'examen limité*

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicable en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité.

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 analytique 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 Compagnie d'Assurances et de Réassurances « ASTREE » 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 au système comptable applicable en Tunisie.

Tunis, le 30 Juillet 2021

**GAC – CPA International**  
**Selma LANGAR**

**CMC – DFK International**  
**Cherif BEN ZINA**

## بلاغ الشركات

### القوائم المالية الوسيطة

#### شركة النقل بواسطة الأنابيب

شارع الأرض – المركز العمراني الشمالي- 1003 الخضراء- تونس

تنشر شركة النقل بواسطة الأنابيب قوائمها المالية الوسيطة المختومة في 30 جوان 2021. هذه القوائم مصحوبة بتقرير المراجعة المحدود لمراقب الحسابات : أحمد بن أحمد (الشركة الإئتمانية للخبرة في المحاسبة).

## الموازنة (المبالغ بالدينار)

للفترة المحاسبية المختومة في 30 جوان 2021

31 ديسمبر 2020	30 جوان 2020	30 جوان 2021	الإيضاحات	الأصول
				<b>الأصول غير الجارية</b>
				<b>الأصول الثابتة</b>
338 380	331 796	339 880		<b>الأصول غير المادية</b>
(323 411)	(320 753)	(327 167)		تطرح الإستهلاكات
<b>14 969</b>	<b>11 043</b>	<b>12 713</b>		
46 065 611	45 893 454	46 123 915		<b>الأصول الثابتة المادية</b>
(38 937 487)	(38 448 311)	(39 569 542)		تطرح الإستهلاكات
<b>7 128 124</b>	<b>7 445 143</b>	<b>6 554 373</b>	<b>1-4</b>	
653 765	660 715	628 344		<b>الأصول المالية</b>
(19 183)	(19 183)	(19 183)		تطرح المدخرات
<b>634 582</b>	<b>641 532</b>	<b>609 161</b>	<b>2-4</b>	
<b>7 777 675</b>	<b>8 097 718</b>	<b>7 176 247</b>		<b>مجموع الأصول الثابتة</b>
				<b>الأصول غير الجارية الأخرى</b>
<b>7 777 675</b>	<b>8 097 718</b>	<b>7 176 247</b>		<b>مجموع الأصول غير الجارية</b>
				<b>الأصول الجارية</b>
				<b>المخزونات</b>
161 172	155 237	156 904		تطرح المدخرات
(8 651)	(8 651)	(5 412)		
<b>152 521</b>	<b>146 586</b>	<b>151 492</b>	<b>3-4</b>	
7 905 040	16 392 902	16 524 739		<b>الحرفاء وحسابات متصلة بهم</b>
				تطرح المدخرات
<b>7 905 040</b>	<b>16 392 902</b>	<b>16 524 739</b>	<b>4-4</b>	
3 192 885	2 223 102	1 624 894		<b>الأصول الجارية الأخرى</b>
(538 513)	(538 513)	(538 513)		تطرح المدخرات
<b>2 654 372</b>	<b>1 684 589</b>	<b>1 086 381</b>	<b>5-4</b>	
36 233 831	38 986 332	18 991 884		<b>توظيفات وأصول مالية أخرى</b>
2 609 120	873 478	20 236 743		<b>السيولة وما يعادل السيولة</b>
<b>49 554 884</b>	<b>58 083 887</b>	<b>56 991 239</b>		<b>مجموع الأصول الجارية</b>
<b>57 332 559</b>	<b>66 181 605</b>	<b>64 167 486</b>		<b>مجموع الأصول</b>



## الموازنة

(المبالغ بالدينار)

للفترة المحاسبية المختومة في 30 جوان 2021

31 ديسمبر 2020	30 جوان 2020	30 جوان 2021	الإيضاحات	الأموال الذاتية والخصوم
				الأموال الذاتية
20 691 000	20 691 000	20 691 000		رأس المال الإجتماعي
3 438 902	3 690 057	3 854 087		الإحتياطيات
139 510	139 510	139 510		الأموال الذاتية الأخرى
16 190 483	16 190 483	18 457 516		النتائج المؤجلة
<b>40 459 895</b>	<b>40 711 050</b>	<b>43 142 113</b>		مجموع الأموال الذاتية قبل إحتساب نتيجة السنة المحاسبية
				حساب خاص بالإستثمار
7 162 143	3 250 979	3 917 930		نتيجة السنة المحاسبية
<b>7 162 143</b>	<b>3 250 979</b>	<b>3 917 930</b>		نتيجة السنة المحاسبية
<b>47 622 038</b>	<b>43 962 029</b>	<b>47 060 043</b>	8-4	مجموع الأموال الذاتية قبل التخصيص
				الخصوم
				الخصوم غير الجارية
				القروض
2 912 337	3 360 460	3 067 038	9-4	مدخرات
<b>2 912 337</b>	<b>3 360 460</b>	<b>3 067 038</b>		مجموع الخصوم غير الجارية
				الخصوم الجارية
886 947	668 825	564 168	10-4	المزودون والحسابات المتصلة بهم
5 911 237	18 190 291	13 476 237	11-4	الخصوم الجارية الأخرى
<b>6 798 184</b>	<b>18 859 116</b>	<b>14 040 405</b>		مجموع الخصوم الجارية
<b>9 710 521</b>	<b>22 219 576</b>	<b>17 107 443</b>		مجموع الخصوم
<b>57 332 559</b>	<b>66 181 605</b>	<b>64 167 486</b>		مجموع الأموال الذاتية والخصوم

## قائمة النتائج (المبالغ بالدينار)

للفترة المحاسبية المختومة في 30 جوان 2021

(ضبط مسموح به)

البيانات	الإيضاحات	30 جوان 2021	30 جوان 2020	31 ديسمبر 2020
<b>إيرادات الإستغلال</b>				
المداخيل	1-5	7 879 610	6 087 249	13 962 794
إيرادات الإستغلال الأخرى	2-5	908 120	1 107 366	2 214 689
<b>مجموع إيرادات الإستغلال</b>		<b>8 787 730</b>	<b>7 194 615</b>	<b>16 177 483</b>
<b>أعباء الإستغلال</b>				
تغيير مخزونات المنتوجات التي سيتم تسليمها	-	-	-	-
مشتريات التموينات المستهلكة	3-5	530 958	430 208	971 237
أعباء الأعوان	4-5	2 762 533	2 703 787	5 568 244
مخصصات الإستهلاكات والمدخرات	5-5	805 702	800 764	1 666 241
أعباء الإستغلال الأخرى	6-5	476 267	435 382	1 060 718
<b>مجموع أعباء الإستغلال</b>		<b>4 575 460</b>	<b>4 370 141</b>	<b>9 266 440</b>
<b>نتيجة الإستغلال</b>				
إعفاء مالية صافية	7-5	43	(2 231)	(4 825)
إيرادات التوظيفات	8-5	1 530 723	2 288 862	4 420 985
الأرباح العادية الأخرى	9-5	148 851	159 556	315 653
الخسائر العادية الأخرى	10-5	(93 880)	(116 908)	(916 466)
<b>نتيجة الأنشطة العادية قبل إحتساب الأداءات</b>		<b>5 798 007</b>	<b>5 153 753</b>	<b>10 726 390</b>
الأداءات على الأرباح	11-5	(1 880 077)	(1 902 774)	(3 564 247)
<b>نتيجة الأنشطة العادية بعد إحتساب الأداءات</b>		<b>3 917 930</b>	<b>3 250 979</b>	<b>7 162 143</b>
<b>العناصر الطارئة</b>				
<b>النتيجة الصافية للسنة المحاسبية</b>		<b>3 917 930</b>	<b>3 250 979</b>	<b>7 162 143</b>
إنعكاسات التعديلات المحاسبية (صافية من الأداءات)				
<b>النتيجة بعد التعديلات المحاسبية</b>		<b>3 917 930</b>	<b>3 250 979</b>	<b>7 162 143</b>

## جدول التدفقات النقدية

(المبالغ بالدينار)

للفترة المحاسبية المختومة في 30 جوان 2021

(ضبط مسموح به)

31 ديسمبر 2020	30 جوان 2020	30 جوان 2021	الإيضاحات	البيانات
<b>التدفقات النقدية المتصلة بالإستغلال</b>				
7 162 143	3 250 979	3 917 930		<b>النتيجة الصافية</b>
<b>تسويات بالنسبة لـ :</b>				
1 662 909	800 764	805 702		الإستهلاكات والمدخرات
(779 195)	(3 186)	(3 240)		إستردادات مدخرات
(78 181)	(32 423)	(15 189)		إسترجاع استهلاكات
	(3 333)			التعديلات المحاسبية
<b>تغيرات :</b>				
(4 819)	1 116	4 268		المخزونات
4 939 480	(3 548 382)	(8 619 699)		المستحقات
(1 129 747)	(1 919 415)	1 609 938	<b>1-6</b>	الأصول أخرى
(2 496 724)	9 423 220	7 224 625	<b>2-6</b>	المزودون و ديون أخرى
				زائد أو فائض القيمة عن التقيويت
<b>9 275 866</b>	<b>7 969 340</b>	<b>4 924 335</b>		<b>التدفقات المالية المتأتية من أنشطة الإستغلال</b>
<b>التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة الاستثمار</b>				
(16 742)	(10 158)	(1 500)		الدفعات المتأتية من إقتناء الأصول الثابتة غير مادية
(419 366)	(106 221)	(40 708)		الدفعات المتأتية من إقتناء الأصول الثابتة المادية
200 000	200 000	25 421		المقابض المتأتية من التقيويت في الأصول المالية
				المقابض المتأتية من التقيويت في الأصول الثابتة
<b>(236 108)</b>	<b>(83 621)</b>	<b>(16 787)</b>		<b>التدفقات المالية المخصصة لأنشطة الإستثمار</b>
<b>التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة التمويل</b>				
(4 345 110)	(4 345 110)	(4 345 110)		حوص الأرباح و غيرها من أنواع التوزيع
(374 577)	(123 422)	(134 815)	<b>3-6</b>	الصندوق الإجتماعي
<b>(4 719 687)</b>	<b>(4 468 532)</b>	<b>(4 479 925)</b>		<b>التدفقات النقدية المخصصة لأنشطة التمويل</b>
<b>4 320 071</b>	<b>3 548 429</b>	<b>427 623</b>		تغير السيولة
<b>33 489 049</b>	<b>33 489 049</b>	<b>37 809 120</b>		السيولة في بداية السنة المحاسبية
<b>37 809 120</b>	<b>37 037 478</b>	<b>38 236 743</b>		<b>السيولة في اختتام السنة المحاسبية</b>

المذكرات المصاحبة جزء من القوائم المالية

## مذكرة عدد 1: تقديم شركة النقل بواسطة الأنايب

شركة النقل بواسطة الأنايب هي شركة خفية الإسم وقع تأسيسها في 26 سبتمبر 1979 و قد بلغ رأس مالها في موفى جوان 2021 مبلغ **20 691 000** ديناراً. ويتمثل نشاطها الأساسي في نقل المحروقات بواسطة الأنايب، وهي منشأة عمومية بمقتضى القانون عدد 9 لسنة 1989 الصادر في غرة فيفري 1989 دخلت طور الإنتاج في فيفري 1984. هذا وقد قرّرت الجلسة العامة الخارقة للعادة المنعقدة يوم 13 ديسمبر 2000 فتح رأس مال الشركة للعموم في حدود 30 % وإدراج أسهمها بالبورصة.

## مذكرة عدد 2: الأحداث الهامة

### 1.2. المداخل

سجّلت المداخل خلال السداسي الأول لسنة 2021 ارتفاع بقيمة **1 792 361** ديناراً مقارنة بالمداخل خلال السداسي الأول لسنة 2020 أي بنسبة **29.44 %**. هذا الارتفاع ناتج بالخصوص عن:

▪ **أولاً** ارتفاع المداخل عبر أنبوب بنزرت – رادس و الأنايب الفرعية بـ **1 743 435** ديناراً: متأتية من الزيادة في:

- الكميات المنقولة بـ 27.53% أي بمبلغ يقدر بـ 1 511 912 ديناراً.

- الأسعار بـ 3.29% أي بمبلغ يقدر بـ 231 523 ديناراً.

▪ **ثانياً:** ارتفاع المداخل عبر أنبوب نقل وقود الطائرات بـ **48 926** ديناراً: متأتية من الزيادة في:

- الكميات المنقولة بـ 14.13% أي بقيمة 34 850 ديناراً.

- الأسعار بـ 5% أي بقيمة 14 076 ديناراً.

### 2.2 النتيجة المحاسبية

سجلت شركة النقل بواسطة الأنايب خلال السداسي الأول لسنة 2021 نتيجة إيجابية بلغت **3 917 930** ديناراً مقابل نتيجة ايجابية تقدر بـ **3 250 979** ديناراً خلال السداسي الأول لسنة 2020 أي بتغيير إيجابي يساوي **666 951** ديناراً أي بنسبة **20.51 %**. هذا التغيير إيجابي ناتج بالخصوص عن ارتفاع:

• المداخل بـ **1 792 361** دينار

• مشتريات التموينات و المستهلكة بـ (**100 750**) دينار

• أعباء الأعوان بـ (**58 746**) دينار

و عن انخفاض:

• إيرادات التوظيفات بـ **758 139** دينار

• إيرادات الاستغلال الأخرى بـ **199 246** دينار

### **3.2. الاتفاقيات الخاصة بحق الارتفاق**

تطلبت عملية بناء واستغلال أنبوب نقل المواد البتروليّة الممتدّة من محطة تكرير النفط ببنزرت إلى مركز الإيداع والخزن الكائن برادس، التوقيع خلال سنتي 1982 و1983 على اتفاقيات خاصّة بحق الارتفاق مسترسلة تمتد على فترة استغلال الانبوب مع الإشارة إلى أنّ الاثمان المتفق عليها مقابل حق الارتفاق يقع تحينها عند انتهاء مدة 30 سنة.

و لكي يتسنى للشركة التفاوض مع مالكي الأراضي المار منها الأنبوب لتحديد منحة الحرمان جراء الارتفاق المصنّف طبق القانون عدد 60 لسنة 1982 المنقح بالقانون عدد 50 لسنة 1995 مرفق عمومي، تولّت الإدارة العامّة للإختبارات بتاريخ 06 مارس 2015 انجاز تقرير اختبار ، إلا أنّ مجلس إدارة شركة النقل بواسطة الأنابيب وبالإطلاع على ما ورد بتقرير الإختبار والمنهجيّة المعتمدة لاحظ أنها لم تأخذ بعين الإعتبار الإطار القانوني والترتيبي لنشاط المرفق العمومي ولا الوضعية المترتبة على إدماج حوزة الأنبوب بأمثلة التهيئة العمرانية واعتبار منطقة ارتفاقه منطقة غير صالحة للبناء. كما اعتبر المجلس أنّ التقرير لا يعكس حقيقة منحة الحرمان الفعلية المنجزة عن مرور الأنبوب بالمناطق العمرانيّة خاصة وأنّ أمثلة التهيئة العمرانيّة قد نصّت على منطقة الإرتفاق كمنطقة غير صالحة للبناء بالإضافة إلى أنّ أغلب قطع الأراضي المعنية بمرور الأنبوب قد خصّصت منطقة ارتفاقه كمناطق خضراء ملحقة او كمساحة بيضاء تحتسب ضمن المساحة المحجر البناء بها طبق نسبة استغلال الارض القسوى (COS) المنصوص عليها بامثلة التقسيم و التهيئة الخاصة بها. كما ابدى المجلس ايضا تحفظه و رفضه لما تضمنه التقرير من تقديرات موصيا بعدم اعتماده بالنسبة لقطع الاراضي الموجودة بالمناطق العمرانية لذا قامت الشركة بتوجيه مكتوب يوم 28 فيفري 2018 تحت عدد 633 الى السيد وزير املاك الدولة و الشؤون العقارية تحت اشراف السيد وزير الطاقة و المناجم و الطاقات المتجددة للتفضل بدعوة مصالحه الى عدم الاخذ بعين الاعتبار لهذا التقرير و للنتائج التي توصل اليها و اعتباره ه كانه لم ينجز. أمّا من الناحية المحاسبيّة فان المبلغ الجملي المنصوص عليه بالاختبار وقع اعتماده وقتيا لاحتساب المدخرات على الاستهلاكات والتي بلغت خلال السداسي الأول لسنة 2021 مبلغ 154 702 ديناراً. أي بقيمة إجمالية متراكمة إلى حدود 30 جوان 2021 تقدر بمبلغ 2 707 276 ديناراً.

### **مذكرة عدد 3: الطرق والمبادئ المحاسبية**

تمّ إعداد القوائم المالية خلال السداسي الأول لسنة 2021 طبقاً للقانون 112 لسنة 1996 المؤرّخ في 30 ديسمبر 1996 المتعلّق بالنظام المحاسبي للمؤسسات وذلك باعتماد الطرق والمبادئ المحاسبية المنصوص عليها في قرار وزير المالية عدد 2459 لسنة 1996 المؤرّخ في 30 ديسمبر 1996 الذي يتعلّق بالمصادقة على معايير المحاسبة. وتتمثل أهم الطرق والمبادئ التي وقع اعتمادها لإعداد القوائم المالية في :

### **1.3 الأصول الثابتة المادسة**

• يقع احتساب استهلاكات الأصول الثابتة بتطبيق طريقة الإستهلاكات المتساوية الأقساط وذلك حسب النسب التالية .

بناءات أساسية وفرعية	5 %	10 %	20 %
تجهيزات فنية وأجهزة ومعدات صناعية			10 %
معدات نقل			20 %
تجهيزات عامة وعمليات تركيب وتهيئة مختلفة			10 %
معدات مكتبية و معدات اعلامية	15 %		10 %

• تعتبر عمليّة التفقد الداخلي للأنبوب والإصلاحات الكبرى من شأنها ان تمدد العمر الافتراضي للانبوب و بالتالي تنجرّ عنها استثمارا. وهي عمليّة أساسية لها تأثير إيجابي على مردودية الأنبوب وعلى مدّة إستغلاله.

• يتمّ احتساب المخصصات على إقتناءات السنة المحاسبية باعتماد قاعدة " المحاة الزمنية" « Prorata Temporis ».

### **2.3 الأعباء المؤجلة**

يقع إستيعاب الأعباء المؤجلة على مدّة ثلاث سنوات.

### **3.3 المخزون**

#### **3-3-1. مخزون التموينات الأخرى**

يتمّ كل آخر سنة جرد قطع الغيار والمواد القابلة للإستهلاك ويتم ضبط تكلفة المخزون بطريقة متوسط التكلفة بعد كل عملية اقتناء.

#### **4.3 التوظفات القصرة المدى**

يتم اعتماد القيمة الاسمية لسندات الخزينة وسندات الخزانة عند تسجيلها. تمثل إيرادات التوظفات جزءا من الفوائد الحاصلة من تاريخ الاقتناء إلى تاريخ إختتام السنة المحاسبية و يقع التمتع بهذه الفوائد في الآجال.

#### **5.3 صافي وضعيّة التلتير**

هي الأرباح والخسائر المتأتية من وضعيّة الحسابات الجارية للمواد مع الحرفاء في نهاية كلّ مدّة محاسبية أو عند كلّ تغيير في هيكله الأسعار. ويتمّ تسجيل صافي هذه الأرباح والخسائر ضمن "إيرادات الإستغلال الأخرى".

**مذكرة عدد 4 : إيضاحات حول الموازنة**

**4 - 1 - الأصول الثابتة المادية**

بلغت القيمة الصافية للأصول الثابتة في 30 جوان 2021 ما قدره **6 554 373** ديناراً مقابل **7 445 143** ديناراً في 30 جوان 2020 وهي مفصلة كالآتي :

<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	
625.640	625.640	625.640	- أراضي
34.970.821	34.896.273	34.995.077	<b>1-1-4</b> - بناءات
5.259.089	5.074.662	5.267.235	- تجهيزات فنية وأجهزة ومعدات صناعية
1.451.349	1.451.348	1.451.349	- معدات نقل
1.096.389	959.619	1.103.693	- معدات مكتبية
440.588	408.379	446.003	- تجهيزات عامة وعمليات تركيب وتهيئة مختلفة
2.095	2.095	2.095	- أوعية ووسائل لف قابلة للإسترجاع والتجديد
2.219.640	2.475.438	2.232.823	<b>2-1-4</b> - أصول ثابتة في طور الإنشاء
<b>46.065.611</b>	<b>45.893.454</b>	<b>46.123.915</b>	<b>المجموع الخام</b>
(38.937.487)	(38.448.311)	(39.569.542)	- الإستهلاكات والمدخرات
<b>7.128.124</b>	<b>7.445.143</b>	<b>6.554.373</b>	<b>المجموع الصافي</b>

ولمزيد من الإيضاحات حول إقتناءات وإستهلاكات الفترة الممتدة من غرة جانفي 2021 إلى 30 جوان 2021، أنظر جدول الأصول الثابتة المبين بالملحق عدد1.

**1-1-4 بناءات**

<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	
8.740.002	8.740.002	8.740.002	- أنبوب بنزرت - رادس
8.364.967	8.364.967	8.364.967	- أنبوب نقل محروقات الطائرات
6.502.768	6.430.480	6.502.768	- التهيئة و التفقد الداخلي للأنابيب
1.162.882	1.141.662	1.151.473	- قطع غيار خاصة
5.263.487	5.263.487	5.263.487	- مبانى و مقرات الشركة
4.936.715	4.955.675	4.972.380	- مبانى ملحقة
<b>34.970.821</b>	<b>34.896.273</b>	<b>34.995.077</b>	<b>المجموع</b>

#### 2-1-4 أصول ثابتة في طور الإنشاء

31/12/2020	30/06/2020	30/06/2021		
1.824.113	1.824.113	1.824.113	1-2-1-4	- أنبوب الصخرة الساحل(الدراسات التقنية والمالية)
348.032	348.032	348.032	2-2-1-4	- أنبوب الصخرة الساحل (حقوق الإرتفاق )
-	128.542	-		- مهمة تفقد داخلية للأنبوب
23.813	23.813	23.813		- تسبقات لإقتناء معدات
-	99.363	-		- اقتناء أجهزة القياس الالي لكميات المواد بالخزانات
19.130	41.709	-		- إضافة و تجديد بعض أعمدة الإرشاد
-	5.750	-		- اقتناء برمجيات الإعلامية
-	-	36.000		- ارساء نظام SCADA للمراقبة والتحكم
4.552	4.116	865		- مشاريع أخرى
<b>2.219.640</b>	<b>2.475.438</b>	<b>2.232.823</b>		<b>المجموع الخام</b>
(2.172.145)	(2.172.145)	(2.172.145)		- مدخرات لنقص القيمة - مشروع أنبوب الصخرة - منزل حياة
(24.678)	(153.220)	(24.678)		- مدخرات لنقص القيمة على الأصول في طور الإنشاء
<b>22.817</b>	<b>150.073</b>	<b>36.000</b>		<b>المجموع الصافي</b>

#### 1-2-1-4 أنبوب الصخرة الساحل الدراسات التقنية والمالية

قامت شركة سوترا بيل خلال سنة 2002 بدراسة تقنية و مالية تخص مشروع مد أنبوب لنقل المحروقات من الصخرة الى منزل حياة وذلك بتكلفة جمالية تساوي **1 824 113** ديناراً.

وكانت التكلفة الباهضة لبعث المشروع قد أدت في جلسة عمل وزارية المنعقدة بتاريخ 29 جويلية 2008 الى البحث عن صيغة أخرى للمشروع. لذا فقد وقع سنة 2008 تخصيص مدخرات تساوي قيمة عناصر الدراسة التقنية التي أصبحت بدون جدوى و التي وصلت قيمتها الى **297 622** ديناراً.

وفي ظل المصاعب التي اتضحت لاحقاً أمام تنفيذ الصيغة الجديدة للمشروع. أصبح الرجوع الى الصيغة الأصلية هو الأقرب للواقع لذلك و من منطلق مبدأ الحذر قامت شركة سوترا بيل خلال السنة المحاسبية 2011 بتخصيص مدخرات بقيمة **1 526 491** دينا ر لنقص القيمة على باقي عناصر الدراسة التقنية والمالية للمشروع وذلك لعدم توفر معلومات كاملة ودقيقة تبين العناصر التي من الممكن إستعمالها والأخرى التي يجب إعادتها. و تجدر الإشارة أنه والى حدّ تاريخ اعداد هذه القوائم المالية, لم يقع اتخاذ أي قرار بخصوص صيغة المشروع التي سيقع تنفيذها أو تاريخ تحيين الدراسات و البدء في المشروع.

#### 2-2-1-4 حقوق الإرتفاق أنبوب الصخرة الساحل

تمّ خلال سنة 2008 تخصيص مدخرات بقيمة 100% لمصاريف حقوق الإرتفاق البالغة **348 032** ديناراً والخاصة بمد أنبوب الصخرة - منزل حياة, وذلك خلافاً الى إعادة النظر في الصيغة الأصلية للمشروع.



#### 4 - 2 الأصول المالية

بلغت القيمة الصافية للأصول المالية في 30 جوان 2021 ما قدره **609 161** ديناراً مقابل **641 532** ديناراً في 30 جوان 2020 وهي مفصلة كالآتي :

<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>		
61.050	61.050	61.050	1-2-4	- سندات مساهمة
582.581	589.531	555.460	2-2-4	- قروض مسندة للأعوان
10.134	10.134	11.834		- ودائع وكفالات مدفوعة
<b>653.765</b>	<b>660.715</b>	<b>628.344</b>		<b>المجموع</b>
(19.183)	(19.183)	(19.183)	3-2-4	- مدّخرات على أصول مالية
<b>634.582</b>	<b>641.532</b>	<b>609.161</b>		<b>القيمة الصافية</b>

#### 4 - 2 - 1 سندات المساهمة

السندات	العدد	الموضوع	القيمة (بالدينار)
- الشركة الوطنية لتوزيع البترول	5	قرار لجنة التطهير ( CAREPP ) في 12 سبتمبر 1996	50
- المنطقة الحرة بجرجيس	600	قرار لجنة التطهير ( CAREPP ) في 12 فيفري 2000	60.000
- شركة عجيل للتصرف و الخدمات	10	قرار اللجنة الفنية للتخصيص في 11 جوان 2014	1.000
<b>المجموع</b>			<b>61.050</b>

بلغت اسهم شركة النقل بواسطة الأنابيب لدى راس مال الشركة الوطنية لتوزيع البترول 147 سهماً إلى غاية 23 ديسمبر 2020 منها 142 سهماً مجانياً.

بلغت اسهم شركة النقل بواسطة الأنابيب لدى راس مال الشركة عجيل للتصرف و الخدمات 30 سهماً إلى غاية 30 سبتمبر 2020 منها 20 سهماً مجانياً.

#### 4 - 2 - 2 قروض مسندة للأعوان طويلة المدى

<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	
577.317	577.317	582.581	- الرصيد إلى غاية 31 ديسمبر 2020
204.416	194.377	72.328	- القروض المسندة في 2021 طويلة المدى
(2.278)	(138)	(3.280)	- القروض التي تم ارجاعها سنة 2021 قبل أجالها
(196.874)	(182.025)	(96.169)	- القروض التي سيتم ارجاعها
<b>582.581</b>	<b>589.531</b>	<b>555.460</b>	<b>الرصيد إلى غاية 30 جوان 2021</b>

#### 4 - 2 - 3 مدّخرات على أصول مالية

<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	
11.400	11.400	11.400	- مدّخرات على القروض المسندة للأعوان
7.783	7.783	7.783	- مدّخرات على ودائع وكفالات مدفوعة
<b>19.183</b>	<b>19.183</b>	<b>19.183</b>	<b>الرصيد إلى غاية 30 جوان 2021</b>

#### 4-3- المخزون

بلغت القيمة الصافية للمخزون في 30 جوان 2021 ما قدره **151 492** ديناراً مقابل **146 586** ديناراً في 30 جوان 2020 وهي مفصلة كالآتي

<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	
161.172	155.237	156.904	1-3-4 - قطع الغيار و التموينات الأخرى
<b>161.172</b>	<b>155.237</b>	<b>156.904</b>	<b>المجموع الخام</b>
(8.651)	(8.651)	(5.412)	- الإستهلاكات والمدخرات
<b>152.521</b>	<b>146.586</b>	<b>151.492</b>	<b>المجموع الصافي</b>

#### 4-3-1 قطاع الغيار والتموينات الأخرى

<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	
156.353	156.353	161.172	- رصيد المخزون في بداية السنة
25.148	7.796	2.874	- مشتريات سنة 2021
-	-	(3.147)	- اتلاف المخزون
(20.329)	(8.912)	(3.995)	- مستهلكات سنة 2021
<b>161.172</b>	<b>155.237</b>	<b>156.904</b>	<b>رصيد المخزون إلى غاية 30 جوان 2021</b>

#### 4-4 الحرفاء والحسابات المتصلة بهم

بلغ الرصيد الصافي لهذا الحساب في 30 جوان 2021 ما قدره **16 524 739** ديناراً مقابل **16 392 902** ديناراً في 30 جوان 2020 أي بتغير إيجابي قدره **131 837** ديناراً

<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	
744.195	1.390.758	1.050.833	- شركة طوطال
557.938	847.568	532.390	- شركة ستار أويل
3.195.518	4.782.289	2.806.571	- الشركة الوطنية لتوزيع البترول
862.826	2.590.620	4.888.163	- شركة فيفو انرجي
298.745	1.774.233	352.592	- شركة أولا انرجي
2.245.818	5.007.434	6.894.190	1-4-4 - حرفاء - فواتير سنحّر
<b>7.905.040</b>	<b>16.392.902</b>	<b>16.524.739</b>	<b>المجموع</b>

تسجل هذه الأرصدة :

- قيمة كميات المواد البترولية المسلمة من طرف شركة سوتراييل الى مختلف حرفائها والتي تفوق الكميات التي قاموا بطلبها من الشركة التونسية لصناعات التكرير و يتم تدوين قيمتها في "حرفاء فواتير سنحّر"
- أما بالنسبة للكميات للمواد البترولية المسلمة من طرف شركة سوتراييل الى مختلف حرفائها والتي تقل عن الكميات التي قاموا بطلبها من الشركة التونسية لصناعات التكرير يتم تدوين قيمتها في "حرفاء دائنون".
- و يقع احتساب هذه الفوارق على اثر كل تغيير في تسعيرة المواد البترولية و عند اختتام كل سنة محاسبية.
- المبالغ المفوترة من طرف شركة سوتراييل الى كل حريف مقابل نقل المواد البترولية

#### 4-4-1 جرفاء فواتير ستحرر

بلغ رصيد هذا الحساب في 30 جوان 2021 ما قدره **6 894 190** ديناراً مقابل **5 007 434** دينار في موفى شهر جوان 2020 أي بتغيير إيجابي قدره **1 886 756** ديناراً.

<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	
56.840	357.967	187.104	- الحساب الجاري لشركة ستار أويل
322.369	1.483.552	718.163	- الحساب الجاري الشركة الوطنية لتوزيع البترول
157.531	383.099	607.246	- الحساب الجاري لشركة طوطال
124.047	679.515	3.069.367	- الحساب الجاري لشركة فيفو انرجي
290.434	872.588	910.766	- الحساب الجاري لشركة اولان انرجي
567.929	461.921	726.197	- فواتير ستحرر - نقل المواد البترولية
6.634	6.634	6.634	- إعادة احتساب تقسيم لشركة فيفو انرجي
1.644	-	1.644	- إعادة احتساب تقسيم شركة الوطنية لتوزيع البترول
14.795	-	-	- إعادة احتساب تقسيم شركة ستار أويل
578.528	580.813	581.087	- الحساب الجاري بالقنوات الفرعية
12.192	759	3.598	- الحساب الجاري لوقود الطائرات
112.875	180.586	82.384	- الحساب الجاري بحاويات التخزين
<b>2.245.818</b>	<b>5.007.434</b>	<b>6.894.190</b>	<b>المجموع</b>

#### 4-5 أصول جارية أخرى

بلغت القيمة الصافية للأصول الجارية الأخرى في 30 جوان 2021 ما قدره **1 086 381** ديناراً مقابل **1 684 589** ديناراً في 30 جوان 2020 وهي مفصلة كالتالي :

<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	
25.223	23.053	23.702	- مزودون مدينون
53.372	43.650	47.086	- الأعوان - تسبقات وأقساط
1.097.537	1.969.852	553.598	<b>1-5-4</b> - حسابات أخرى مدينة
60.521	32.418	321.444	<b>2-5-4</b> - إيرادات مستحقة
111.660	141.198	164.617	<b>3-5-4</b> - أعباء مسجلة مسبقاً
1.832.137	-	493.639	- فائض الأداء على الأرباح
-	856	9.679	- الدولة فائض على التكوين المهني
12.435	12.075	11.129	- فائض الأداء على القيمة المضافة
<b>3.192.885</b>	<b>2.223.102</b>	<b>1.624.894</b>	<b>المجموع</b>
(538.513)	(538.513)	(538.513)	<b>4-5-4</b> - مدّخرات
<b>2.654.372</b>	<b>1.684.589</b>	<b>1.086.381</b>	<b>المجموع الصافي</b>

#### 4 - 5 - 1 حسابات أخرى مدينة

<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	
128.036	128.036	128.036	1-1-5-4 - وزارة التجهيز
328.647	328.647	328.647	- وزارة الطاقة
74.111	74.111	74.111	- وزارة الصناعة و التجارة
-	73.271	-	- البنك التونسي الكويتي ( كراء )
-	-	17.365	- الشركة التونسية للاتصالات ( كراء )
3.205	6.788	4.027	- استرجاع مصاريف من المتسوقين
568.342	1.358.170	9.591	2-1-5-4 - تأميمات و ودائع
(4.804)	829	(8.179)	- حسابات اخرى
<b>1.097.537</b>	<b>1.969.852</b>	<b>553.598</b>	<b>المجموع</b>

#### 4 - 5 - 1 - 1 وزارة التجهيز

متخلدات وزارة التجهيز مقابل الأشغال التي قامت بها شركة سوترايبل لفانديتها و قد تم تكوين مدخرات بقيمة كامل المتخلدات.

#### 4 - 5 - 1 - 2 تأميمات و ودائع

9 591 دينار يمثل المبلغ الذي تم إيداعه لدى القباضة المالية (تأمينات و ودائع) بخصوص قضية العون المتقاهد محمد الزموري بتاريخ 13 جوان 2018

#### 4 - 5 - 2 إيرادات مستحقة

<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	
1.752	1.348	1.796	-استرجاع مصاريف الكراء
7.962	12.125	122.003	-سلم فوائض بنك الاسكان
5	-	15	-سلم فوائض البنك الوطني الفلاحي خير الدين باشا
-	-	104.808	-سلم فوائض الشركة التونسية للبنك
18.196	-	64.354	-سلم فوائض البنك الوطني الفلاحي المركز العمراني الشمالي
386	418	1.960	-سلم فوائض البنك الوطني الفلاحي المركز العمراني (الصندوق الاجتماعي)
4.267	1.111	2.211	- استرجاع مصاريف (CNAM)
27.953	16.996	5.495	- المجمع التونسي للتأمين
-	-	18.802	- الشركة التونسية للتأمين
-	420	-	-استرجاع مصاريف الوقود
<b>60.521</b>	<b>32.418</b>	<b>321.444</b>	

#### 4 - 5 - 3 أعباء مسجلة مسبقا

<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	
-	4.242	4.145	- ضرائب على العربات
100.572	45.497	50.286	- فاتورة ديوان البحرية التجارية و المواني OMMP
-	5.250	5.250	- فاتورة شركة TUNISIE CLEARING
-	2.765	-	- فاتورة شركة AE-TECH
-	28.561	29.165	- فاتورة شركة GAT ASSURANCE
-	21.658	22.741	- فاتورة ديوان المطارات
1.666	1.000	1.000	- فاتورة الوسيط في البورصة
-	4.877	5.120	- فاتورة ARCHIDOC
-	5.700	5.700	- فاتورة شركة TOPNET

-	5.772	5.772	- فاتورة GMG
7.985	6.755	20.668	- فاتورة الشركة التونسية لتوزيع البترول SNDP
-	2.711	3.188	- فاتورة شركة APAVE
-	4.167	-	- فاتورة شركة BNA CAPITAUX
-	2.243	10.833	- أعباء أخرى مسجلة مسبقا
1.437	-	749	- فاتورة شركة ANCE
<b>111.660</b>	<b>141.198</b>	<b>164.617</b>	<b>المجموع</b>

<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	<b>4 - 5 - 4 مدخرات</b>
7.308	7.308	7.308	- مدخرات على التسييفات للمزودين
20	20	20	- مدخرات على التسييفات الأعوان
391	391	391	- مدخرات على حسابات انتقالية
112.422	112.422	112.422	- مدخرات على وزارة الصناعة
128.036	128.036	128.036	- مدخرات على وزارة التجهيز
290.336	290.336	290.336	- مدخرات على الوزارة المكلفة بالطاقة
<b>538.513</b>	<b>538.513</b>	<b>538.513</b>	<b>المجموع</b>

#### **4 - 6 توظيفات وأصول مالية أخرى**

بلغ رصيد هذا الحساب في 30 جوان 2021 ما قدره **18 991 884** ديناراً مقابل **38 986 332** ديناراً في 30 جوان 2020 وهو مفصل كالتالي :

<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	
196.874	182.025	206.285	- قروض قصيرة المدى الصندوق الإجتماعي
35.000.000	36.000.000	18.000.000	<b>1-6-4</b> - توظيفات مالية أخرى
200.000	200.000	-	- قرض رفاعي
836.957	2.604.307	785.599	<b>2-6-4</b> - فوائد مطلوبة على رفاع وأذون وأوراق مماثلة
<b>36.233.831</b>	<b>38.986.332</b>	<b>18.991.884</b>	<b>المجموع</b>

#### **4-6-1 توظيفات مالية أخرى**

بلغ رصيد سندات الخزينة في 30 جوان 2021 ما قدره **18 000 000** ديناراً مقابل **36 000 000** ديناراً في 30 جوان 2020 وهو مفصل كالتالي :

<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	
5.000.000	6.000.000	3.000.000	- حساب لأجل - بنك الاسكان
30.000.000	26.000.000	15.000.000	- حساب لأجل - البنك الوطني الفلاحي المركز العمراني الشمالي
-	4.000.000	-	- حساب لأجل - البنك التونسي الليبي
<b>35.000.000</b>	<b>36.000.000</b>	<b>18.000.000</b>	<b>المجموع</b>

**2-6-4 - فوائد مطلوبة على رفاع وأذون وأوراق مماثلة**

<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	
579.715	1.766.061	624.251	- البنك الوطني الفلاحي (المركز العمراني الشمالي)
250.738	432.675	161.349	- بنك الاسكان
-	405.268	-	- البنك الليبي
6.504	303	-	- فوائد على قرض رفاعي
<b>836.957</b>	<b>2.604.307</b>	<b>785.600</b>	<b>المجموع</b>

**4 - 7 السيولة وما يعادل السيولة**

بلغ رصيد السيولة وما يعادل السيولة في 30 جوان 2021 ما قدره **20 236 743** ديناراً مقابل **873 478** ديناراً في 30 جوان 2020 وهو مفصّل كالآتي :

<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	
365	16.607	120	- البنك الوطني الفلاحي (خير الدين باشا)
124.637	90.193	9.428.330	- بنك الإسكان
7.462	7.454	9.257.952	- الشركة التونسية للبنك (حي المهرجان)
-	181	-	- البنك التونسي الكويتي (المركزي)
-	254	-	- بنك الزيتونة
2	763	2	- البنك العربي لتونس (الشرقية)
1.023	1.395		- البنك التونسي (المركز العمراني الشمالي)
846	1.396	846	- البنك التونسي الليبي (المركز العمراني الشمالي)
2.387.324	656.465	1.472.789	- البنك الوطني الفلاحي (المركز العمراني الشمالي)
87.190	98.075	76.229	- البنك الوطني الفلاحي (ح-ج للصندوق الإجتماعي)
271	695	475	- خزائن الفروع والمقر الإجتماعي
<b>2.609.120</b>	<b>873.478</b>	<b>20.236.743</b>	<b>المجموع</b>

**4 - 8 الأموال الذاتية**

بلغ مجموع الأموال الذاتية في 30 جوان 2021 ما قدره **47 060 043** ديناراً مقابل **43 962 029** ديناراً في 30 جوان 2020 وهو مفصّل كالآتي :

<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	
20.691.000	20.691.000	20.691.000	- رأس مال الشركة
3.438.902	3.690.057	3.854.087	<b>1-8-4</b> - الإحتياطيات
139.510	139.510	139.510	<b>2-8-4</b> - أموال ذاتية أخرى
16.190.483	16.190.483	18.457.516	<b>3-8-4</b> - نتائج مؤجلة
<b>40.459.895</b>	<b>40.711.050</b>	<b>43.142.113</b>	<b>مجموع الأموال الذاتية قبل إحتساب نتيجة السنة المحاسبية</b>
7.162.143	3.250.979	3.917.930	- نتيجة السنة المحاسبية
<b>47.622.038</b>	<b>43.962.029</b>	<b>47.060.043</b>	<b>مجموع الأموال الذاتية قبل التخصيص</b>

ولمزيد من الإيضاحات أنظر جدول تغيير الأموال الذاتية المبين بالملحق عدد 2.

#### 4-8-1 الإحتياطات

بلغ رصيد الإحتياطات في 30 جوان 2021 ما قدره **3 854 087** ديناراً مقابل **3 690 057** ديناراً في 30 جوان 2020 وهو مفصّل كالآتي :

<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	
2.069.100	2.069.100	2.069.100	- إحتياطات قانونية
160.205	160.205	160.205	- إحتياطات إستثنائية
1.209.598	1.460.752	1.624.782	- إحتياطات الصندوق الإجتماعي
<b>3.438.902</b>	<b>3.690.057</b>	<b>3.854.087</b>	<b>المجموع</b>

#### 4-8-1 إحتياطات للصندوق الإجتماعي

<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30.06.2021</u>	
<b>1.034.175</b>	<b>1.034.175</b>	<b>1.209.597</b>	<b>الرصيد في بداية السنة</b>

<u>586.697</u>	<u>568.581</u>	<u>568.685</u>	<b>موارد الفترة</b>
550.000	550.000	550.000	- مناب نتيجة السنة المحاسبية
12.017	5.823	4.810	- فوائد قروض ممنوحة لأعوان وموظفي الشركة
1.047	787	3.405	- فوائد بنكية
3.180	9.766	-	- استرجاع مصاريف التمدرس و العمرة و الرحلات
20.453	2.205	10.470	- مساهمات الأعوان في سندات الأكل

<u>411.274</u>	<u>142.004</u>	<u>153.500</u>	<b>إستعمالات الفترة</b>
291.320	140.004	146.234	- مصاريف سندات الاكل
900	900	-	- كلفة العمرة و السفر
10.000	800	4.266	- اعانات على امراض مزمنة و وفيات
36.566	-	-	- هدايا اخر السنة
42.400	-	-	- هبة عيد اضحى
8.728	-	3.000	- حفل اختتام السنة الدراسية و الذهاب الى التقاعد
21.360	300	-	- منحة التمدرس

<u>1.209.598</u>	<u>1.460.752</u>	<u>1.624.782</u>	<b>رصيد الصندوق الإجتماعي</b>
------------------	------------------	------------------	-------------------------------

#### 4-8-2 الأموال الذاتية الأخرى

تحتوي الأموال الذاتية الأخرى على زائد القيمة المحقق على سندات SICAV و البالغة ما قدره **139 510** ديناراً .

#### 4-8-3 نتائج مؤجلة

<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	
16.190.483	16.190.483	18.457.516	- أرباح مؤجلة
<b>16.190.483</b>	<b>16.190.483</b>	<b>18.457.516</b>	<b>المجموع</b>

و يتفصل حساب النتائج المؤجلة كما يلي:

<u>المبلغ</u>	
7.162.143	- نتيجة السنة المحاسبية لسنة 2020
16.190.483	- نتائج مؤجلة إلى غاية 31 ديسمبر 2020
<b>23.352.626</b>	<b>النتائج القابلة للتخصيص</b>
(4.345.110)	- حصص أرباح للدفع (1050) مليون للسهم
(550.000)	- مناب الصندوق الإجتماعي
-	- إحتياطات قانونية
<b>18.457.516</b>	<b>نتائج مؤجلة إلى غاية 30 جوان 2021</b>

#### 9-4 - مذكرات للمخاطر والأعباء

تمّ تخصيص مذكرات بمبلغ قيمته **3 067 038** ديناراً مفصلة كالاتي :

<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	
58.590	58.590	58.590	حكم ابتدائي ضد الشركة في حق الإرتفاق لقطعة أرض شركة " بلديار".
-	644.325	-	تخصيص مذكرات بقيمة 20 % كومات ترايبيل .
2.552.575	2.397.873	2.707.276	<b>1-9-4</b> تخصيص مذكرات لإستهلاكات حق الإرتفاق .
9.500	9500	9.500	تخصيص مذكرات للعون محمد الزموري .
41.500	-	41.500	تخصيص مذكرات بعنوان الاداء على التكوين المهني
250.172	250.172	250.172	<b>2-9-4</b> تخصيص مذكرات بعنوان المراجعة الجبائية
<b>2.912.337</b>	<b>3.360.460</b>	<b>3.067.038</b>	<b>المجموع</b>

**1-9-4** قامت الشركة بتخصيص مذكرات لإستهلاكات عقود الإرتفاق التي إنتهت مدتها التعاقدية بقيمة **2 707 276** ديناراً،

**2-9-4** قامت الشركة بتخصيص مذكرات بعنوان المراجعة الجبائية للفترة الممتدة من 01 جانفي 2015 إلى 31 ديسمبر 2018

و قد قامت شركة سوترايبيل باعتراضين بتاريخ 07 فيفري 2020 ثم بتاريخ 19 جوان 2020.

#### 10-4 - المزودون والحسابات المتصلة بهم

بلغ رصيد المزودين والحسابات المتصلة بهم في 30 جوان 2021 ما قدره **564 168** ديناراً مقابل **668 825** ديناراً

في 30 جوان 2020 وهو مفصل كالاتي :

<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	
488.024	106.785	206.358	- مزودون الإستغلال
284.768	306.896	226.058	- مزودون الإستغلال - فواتير غير وافدة
85.835	220.246	103.534	- مزودون أصول ثابتة - حجز بعنوان الضمان
28.320	34.898	28.218	- مزودون أصول ثابتة
<b>886.947</b>	<b>668.825</b>	<b>564.168</b>	<b>المجموع</b>



#### 11-4 - الخصوم الجارية الأخرى

بلغ رصيد الخصوم الجارية الأخرى في 30 جوان 2021 ما قدره **13 476 237** ديناراً مقابل **18 190 291** ديناراً في 30 جوان 2020

وهو مفصل كالتالي :

<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>		
4.006.261	11.647.531	10.829.386	<b>1-11-4</b>	- حرقاء دائنون
548.555	334.672	372.034		- الأعوان - خدمات إجتماعية
2.281	-	738		- الأعوان - تسبقات ومعارضات
725.466	764.203	710.019		- الأعوان - أعباء للدفع
175.696	115.322	183.166		- الدولة الأدياءات المقتطعة من المورد
2.507	2.540	2.987		- الدولة والأداء على رقم المعاملات
32.263	47.927	62.919		- الدولة لأداء على القيمة المضافة
116.291	730.059	76.732		- الدولة الأداء على المرائب و المساهمة الاجتماعية للتضامن
167.391	-	215.356		- الدولة الأداء على التوضيفات
17.401	22.944	32.851		- دائنون متنوعون
54	54	54		- حسابات إنتقالية أو حسابات مستحقة
75.806	101.856	110.441	<b>2-11-4</b>	- أعباء للدفع
14.701	4.357.058	811.416		- حصص الأسهم للتوزيع
-	-	-		- ضمانات متحصل عليها
26.564	66.125	68.138	<b>3-11-4</b>	- إيرادات مستحقة مسبقا
<b>5.911.237</b>	<b>18.190.291</b>	<b>13.476.237</b>		<b>المجموع</b>

#### 1-11-4 حرقاء دائنون

سجل رصيد هذا الحساب في 30 جوان 2021 تغيراً سلبياً قدره **818 145** ديناراً بالمقارنة مع نفس الرصيد في 30 جوان 2020

<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>		
405.896	716.558	392.875		- الحساب الجاري لشركة طوطال
1.292.573	852.409	614.059		- الحساب الجاري لشركة ستار أويل
1.164.130	4.159.373	3.947.911		- الحساب الجاري الشركة الوطنية لتوزيع البترول
690.960	2.723.850	4.615.593		- الحساب الجاري لشركة فيفو انرجي
417.710	3.160.408	1.250.964		- الحساب الجاري لشركة أولا انرجي
6.752	-	-		- إعادة احتساب تقسيم الشركة طوطال
-	-	-		- إعادة احتساب تقسيم الشركة ستار أويل
26.537	18.553	7.984		- إعادة احتساب تقسيم لشركة فيفو انرجي
1.703	16.380	-		- إعادة احتساب تقسيم لشركة أولا انرجي
<b>4.006.261</b>	<b>11.647.531</b>	<b>10.829.386</b>		<b>المجموع</b>

تسجل هذه الأرصدة :

قيمة كميات المواد البترولية التي طلبها حرقاء سوتراييل من الشركة التونسية لصناعات التكرير والتي لم يقع تسليمها إياهم .  
و يتم تدوين قيمتها في "حرقاء دائنون" .

- اما بالنسبة لقيمة كميات المواد البترولية المسلمة من طرف شركة سوتراييل الى مختلف حرقائها والتي تفوق الكميات التي قاموا بطلبها

من الشركة التونسية لصناعات التكرير , يتم تدوين قيمتها في "حرقاء فواتير ستحرر "

و يقع احتساب هذه الفوارق على اثر كل تغيير في تسعيرة المواد البترولية و عند اختتام كل سنة محاسبية.

<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	<b>2-11-4 أعباء للدفع</b>
26.000	42.700	39.000	- مدخرات مكافآت الحضور (مجلس الإدارة)
12.000	15.000	18.000	- مدخرات مكافآت الحضور (اللجنة الدائمة للتدقيق)
20.000	15.250	32.000	- مدخرات أتعاب مراقب الحسابات
6.000	4.822	4.000	- مدخرات نفقات الإتصالات اللاسلكية
11.806	24.084	17.441	- أعباء أخرى للدفع
<b>75.806</b>	<b>101.856</b>	<b>110.441</b>	<b>المجموع</b>

<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	<b>3-11-4 إيرادات مستحقة مسبقا</b>
3.474	10.423	10.944	- كراء شركة اتصالات تونس
23.090	53.875	56.569	- كراء البنك التونسي الكويتي
-	1.827	625	- إيرادات مسجلة مسبقا أخرى
<b>26.564</b>	<b>66.125</b>	<b>68.138</b>	<b>المجموع</b>

### **مذكرة عدد 5 : إيضاحات حول قائمة النتائج**

#### **1-5 - المداخل**

بلغت مداخل شركة النقل بواسطة الأنابيب الى غاية 30 جوان 2021 ما قدره **7 879 610** ديناراً مقابل **6 087 249** ديناراً في موفى جوان 2020 وهي مفصلة كالآتي :

<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	
12.846.937	5.582.443	7.270.812	<b>1-1-5</b> - إيرادات النقل عبر أنبوب بنزرت-رادس
482.875	209.934	264.999	<b>2-1-5</b> - إيرادات النقل عبر الأنابيب الفرعية
536.555	246.659	295.585	<b>3-1-5</b> - إيرادات أنبوب نقل وقود الطائرات
96.427	48.213	48.214	<b>4-1-5</b> - إيرادات التخزين
<b>13.962.794</b>	<b>6.087.249</b>	<b>7.879.610</b>	<b>المجموع</b>

#### **1-5 - 1 إيرادات النقل عبر أنبوب بنزرت-رادس**

<u>30/06/2021</u>	<u>سعر</u>	<u>الكميات المنقولة</u>	
<u>30/06/2021</u>	<u>المتر المكعب</u>	<u>30/06/2021</u>	
1034396	7,723	133937	- الغازوال من 01 جانفي 2021 الى 10 مارس 2021
867152	7,973	108761	- الغازوال من 11 مارس 2021 الى 19 أفريل 2021
1443030	8,223	175487	- الغازوال من 20 أفريل 2021 الى 30 جوان 2021
47561	7,523	6322	- بترول من 01 جانفي 2021 الى 10 مارس 2021
6607	7,773	850	- بترول من 11 مارس 2021 الى 19 أفريل 2021
7783	8,023	970	- بترول من 20 أفريل 2021 الى 30 جوان 2021
328568	7,723	42544	- غازوال خالي من الكبريت من 01 جانفي 2021 الى 10 مارس 2021
343334	7,973	43062	- غازوال خالي من الكبريت من 11 مارس 2021 الى 19 أفريل 2021
353532	8,223	42993	- غازوال خالي من الكبريت من 20 أفريل 2021 الى 30 جوان 2021
1028807	8,373	122872	- البنزين الرفيع الخالي من الرصاص من 01 جانفي 2021 الى 10 مارس 2021
660065	8,623	76547	- البنزين الرفيع الخالي من الرصاص من 11 مارس 2021 الى 19 أفريل 2021
1144493	8,873	128986	- البنزين الرفيع الخالي من الرصاص من 20 أفريل 2021 الى 30 جوان 2021
5484	0,600	9.140	- غازوال CPC
<b>7.270.812</b>		<b>892.471</b>	<b>المجموع</b>

## 2-1-5 إيرادات النقل عبر الانابيب الفرعية

إيرادات النقل عبر الأنابيب	سعر	الكميات المنقولة	
<u>30/06/2021</u>	المتر المكعب	<u>30/06/2021</u>	
125.456	0,300	418.185	- الغازوال
2.443	0,300	8.142	- بترول
38.580	0,300	128.599	-غازوال خالي من الكبريت
98.522	0,300	328.405	- البنزين الرفيع الخالي من الرصاص
<b>264.999</b>		<b>883.331</b>	<b>المجموع</b>

## 3-1-5 إيرادات أنبوب نقل وقود الطائرات

يحتوي هذا الفصل على إيرادات نقل وقود الطائرات من رادس إلى مطار تونس قرطاج لكل من شركة طوطال و الشركة الوطنية لتوزيع البترول.

إيرادات النقل عبر الأنابيب	سعر	الكميات المنقولة	
<u>30/06/2021</u>	المتر المكعب	<u>30/06/2021</u>	
295.585	7,770	38.042	- الكميات المنقولة من 01 جانفي إلى 30 جوان 2021
<b>295.585</b>		<b>38.042</b>	

## 4-1-5 إيرادات التخزين

تتأتى إيرادات التخزين من عملية تخزين الغازوال في الأنابيب خارج فترات الضخ وقد تم الإتفاق مع الحرفاء على سعر 2.066 دينارا لتخزين المتر المكعب الواحد. هذا ويقع فوترة هذه الإيرادات شهريا عليهم على حسب الكميات المنقولة للسنة الفارطة.

- إيرادات التخزين الى غابة 30 جوان 2021

إيرادات التخزين	سعر	طاقة التخزين	
<u>30/06/2021</u>	المتر المكعب	<u>30/06/2021</u>	
48.214	2,066	23.336	
<b>48.214</b>		<b>23.336</b>	

## 2-5 - إيرادات الاستغلال الأخرى

بلغ رصيد إيرادات الإستغلال الأخرى في موفى جوان 2021 ما قدره **908 120** دينارا مقابل **1 107 366** دينارا في موفى جوان 2020 وهو مفصل كالآتي :

<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	
1.435.494	1.104.180	901.101	1-2-5 - أرباح صافية ناتجة عن وضعية التلتير
779.195	3.186	7.019	2-2-5 - استرجاع المدخرات
<b>2.214.689</b>	<b>1.107.366</b>	<b>908.120</b>	<b>المجموع</b>

## 1-2-5 الأرباح الصافية الناتجة عن وضعية التلنير

تمثل هذه الفوارق قيمة كميات المواد البترولية المسلمة من طرف شركة سوتراييل إلى حرفائها زيادة أو نقصان على الكميات المطلوبة من الشركة التونسية لصناعة التكرير وذلك بالإعتماد على الكميات الموجودة في حاويات التخزين للمواد الممزوجة.

<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	
2.289.570	821.754	(2.799.533)	- الحساب الجاري الشركة الوطنية لتوزيع البترول
386.750	273.840	992.158	- الحساب الجاري لشركة طوطال
(1.621.982)	(181.769)	(316.506)	- الحساب الجاري لشركة ستار أويل
(612.906)	2.519	(194.380)	- الحساب الجاري أولا انرجي
959.207	94.418	3.255.888	- الحساب الجاري لشركة فيفو انرجي
(6.752)	-	-	- إعادة احتساب تقسيم طوطال
(7.985)	-	-	- إعادة احتساب تقسيم فيفو انرجي
1.644	-	-	- إعادة احتساب تقسيم الشركة الوطنية لتوزيع البترول
(1.702)	-	-	- إعادة احتساب تقسيم لشركة أولا انرجي
14.795	-	-	- إعادة احتساب تقسيم ستار أويل
34.855	93.418	(36.526)	- الحساب الجاري بحاويات التخزين و بالقنوات الفرعية
<b>1.435.494</b>	<b>1.104.180</b>	<b>901.101</b>	<b>المجموع</b>

## 1-2-5-1 الحساب الجاري بحاويات التخزين و بالقنوات الفرعية

يمثل هذا المبلغ الحساب الجاري الموجود بحاويات التخزين و بالقنوات الفرعية في 30 جوان 2021 و الذي سيقع فوترته

<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	
(608.692)	(608.692)	(590.721)	- الحساب الجاري بالقنوات الفرعية في موفى سنة 2020
590.721	581.572	584.685	- الحساب الجاري بالقنوات الفرعية في موفى جوان 2021
(60.048)	(60.048)	(112.874)	- الحساب الجاري بحاويات التخزين في موفى سنة 2020
112.874	180.586	82.384	- الحساب الجاري بحاويات التخزين في موفى جوان 2021
<b>34.855</b>	<b>93.418</b>	<b>(36.526)</b>	<b>المجموع</b>

## 2-2-5 استرجاع المدخرات

<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	
6.328	3.186	3.175	استرجاع مدّخرات بعنوان تجهيزات فنية وأجهزة ومعدّات صناعية
128.542	-	-	استرجاع مدّخرات على اصول ثابتة في طور الانشاء
-	-	3.239	استرجاع مدّخرات بعنوان انخفاض في المخزون
644.325	-	-	استرجاع مدّخرات كومات تراييل
-	-	605	استرجاع مدّخرات بعنوان انخفاض في أصول ثابتة
<b>779.195</b>	<b>3.186</b>	<b>7.019</b>	<b>المجموع</b>

### 3-5 مشتريات التموينات المستهلكة

<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	
25.148	7.796	2.874	- مشتريات مخزنة
(4.819)	1.117	1.121	- تغير المخزونات
733.131	315.879	382.314	- مشتريات الطاقة لضخ المحروقات
114.952	57.215	83.936	- مشتريات المحروقات
68.787	26.751	33.476	- مشتريات الكهرباء بالمقر الاجتماعي
8.446	3.238	3.916	- مشتريات الماء
24.885	17.505	23.321	- مشتريات أدوات مكتبية
707	707	-	- مشتريات اخرى
<b>971.237</b>	<b>430.208</b>	<b>530.958</b>	

### 4-5 أعباء الأعوان

بلغت أعباء الأعوان في 30 جوان 2021 ما قدره **2 762 533** ديناراً مقابل **2 703 787** ديناراً في 30 جوان 2020 أي بتغير إيجابي يقدر بـ **58 746** ديناراً وهو مفصل كالآتي :

<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	
4.103.937	1.999.861	2.032.841	- أجور
914.659	407.627	432.016	- أعباء اجتماعية CNSS
100.514	40.623	31.133	- أعباء اجتماعية CAVIS
376.014	175.673	190.094	- التأمين الجماعي
120	120 -		- أعباء مرتبطة بتغير محاسبي
73.000	79.883	76.449	- أعباء أعوان أخرى
<b>5.568.244</b>	<b>2.703.787</b>	<b>2.762.533</b>	<b>المجموع</b>

### 5-5 مخصصات الإستهلاكات والمدخرات

بلغ رصيد مخصصات الإستهلاكات والمدخرات في موفى جوان 2021 ما قدره **805 702** ديناراً مقابل **800 764** ديناراً في موفى جوان 2020 وهو مفصل كالآتي :

<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	
1.305.716	643.391	647.243	- مخصصات إستهلاكات الأصول المادية
309.403	154.702	154.702	- مخصصات لمدخرات إستهلاكات حق الإرتفاق و النزاعات
41.500	-	-	- مخصصات لمدّخرات بعنوان الاداء على التكوين المهني
5.328	2.671	3.757	- مخصصات إستهلاكات الأصول الغير المادية
4.294	-	-	- مخصصات لمدخرات الإنخفاض في أصول ثابتة
<b>1.666.241</b>	<b>800.764</b>	<b>805.702</b>	<b>المجموع</b>

## 6-5 أعباء الإستغلال الأخرى

بلغ رصيد أعباء الإستغلال الأخرى في موفى جوان 2021 ما قدره **476 267** ديناراً مقابل **435 382** ديناراً في موفى جوان 2020 وهو مفصل كالاتي :

<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	
139.099	71.944	73.027	- أناوات لإستغلال أصول ثابتة مادية
189.046	50.617	76.246	- صيانة وإصلاح
139.676	69.838	70.442	- أقساط تأمين
122.436	65.232	99.627	- دراسات وبحوث وخدمات خارجية متنوعة
12.350	-	11.055	- حلقات التكوين للأعوان
84.368	43.516	37.711	- مرتبات الوسطاء وأنعاب
69.615	9.526	8.503	- إشهار ونشريات وعلاقات
99.569	42.289	57.086	- نقل المواد، رحلات وتنقلات الأعوان
44.660	18.995	17.709	- نفقات بريدية ونفقات الإتصالات اللاسلكية
5.294	3.635	4.165	- خدمات بنكية وخدمات مماثلة
201.314	97.794	100.758	- ضرائب وأداءات ودفوعات مماثلة
38.000	19.000	19.000	- أعباء مختلفة عادية
25.069	11.677	145	- أعباء أخرى مرتبطة بتغير محاسبي
(109.778)	(68.681)	(99.207)	- تحويلات الأعباء
<b>1.060.718</b>	<b>435.382</b>	<b>476.267</b>	<b>المجموع</b>

## 7-5 أعباء مالية صافية

بلغ رصيد الأعباء المالية الصافية في موفى شهر جوان 2021 ما قدره **43** ديناراً مقابل **2 231** ديناراً في موفى شهر جوان 2020 وهي مفصلة كالاتي :

<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	
(5.393)	(2.364)	(62)	- خسائر ناتجة عن الصرف
791	330	368	- أرباح ناتجة عن الصرف
(223)	(197)	(263)	- اعباء مالية اخرى
<b>(4.825)</b>	<b>(2.231)</b>	<b>43</b>	<b>المجموع</b>

## 8-5 إيرادات التوظيفات

بلغت إيرادات التوظيفات في موفى شهر جوان 2021 ما قدره **1 530 723** ديناراً مقابل **2 288 862** ديناراً في موفى شهر جوان 2020 وهي مفصلة كالاتي :

<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	
4.420.985	2.288.862	1.530.723	- فوائد ناتجة عن سندات الخزينة والأصول الثابتة المالية
<b>4.420.985</b>	<b>2.288.862</b>	<b>1.530.723</b>	<b>المجموع</b>

<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>		<b>9-5 الأرباح العادية الأخرى</b>
275.666	137.201	144.060		- مداخيل المباني غير المخصصة لأنشطة مهنية
20.733	13.462	642		-مراييح عادية مرتبطة بتعديل محاسبي
19.254	8.893	4.149		-أرباح مختلفة أخرى
<b>315.653</b>	<b>159.556</b>	<b>148.851</b>		<b>المجموع</b>

<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>		<b>10-5 الخسائر العادية الأخرى</b>
116.291	108.730	89.619	<b>1-10-5</b>	- المساهمة الاجتماعية التضامنية
644.325	-	-		- خسائر بعنوان شركة كومات-ترايبيل
128.542	-	-		- خسائر بعنوان مشروع التفقد الداخلي للانبوب
27.308	8.178	4.261		- الخسائر العادية الأخرى
<b>916.466</b>	<b>116.908</b>	<b>93.880</b>		<b>المجموع</b>

**1-10-5** بلغت المساهمة الاجتماعية التضامنية لفائدة الصناديق الإجتماعية 89 619 دينار في موفى جوان 2021 والتي وقع إحداثها بموجب الفصل عدد 53 من القانون عدد 66 لسنة 2017 المتعلق بقانون المالية لسنة 2018.

<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>		<b>11-5 الأداء على الأرباح</b>
1.361.768	-	-		- الأداءات على التوضيفات بقيمة 35 %
167.391	-	311.743	<b>1-11-5</b>	- الأداءات على التوضيفات بقيمة 20 %
2.035.088	1.902.774	1.568.334		- الأداءات على الأرباح
<b>3.564.247</b>	<b>1.902.774</b>	<b>1.880.077</b>		<b>المجموع</b>

**1-11-5** يتمثل هذا المبلغ 311 743 دينار الخصم من المورد التحرري بقيمة 20 % المستوجب على مداخيل رؤوس الأموال المنقولة حسب ما جاء به قانون المالية لسنة 2021 عدد 46 المؤرخ في 23 ديسمبر 2020

### **مذكّرة عدد 6: إيضاحات حول جدول التدفّقات النقدية**

<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>		<b>1-6 أصول أخرى</b>
(1.026.254)	(56.471)	1.567.991		- تغييرات الأصول الجارية الأخرى
(98.229)	(1.850.730)	41.947		-تعديلات الأصول المالية
(5.264)	(12.214)			- مقابيض على قروض الصندوق للإجتماعي
<b>(1.129.747)</b>	<b>(1.919.415)</b>	<b>1.609.938</b>		<b>المجموع</b>

<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>		<b>2-6 مزودون وديون أخرى</b>
18.523	(199.599)	(322.779)		- تغييرات المزودون والحسابات المتصلة بهم
(2.648.605)	9.630.449	7.565.000		- تغييرات الخصوم الجارية الأخرى
133.358	(7.630)	(17.596)		- تغييرات حسابات مزودو الأصول
<b>(2.496.724)</b>	<b>9.423.220</b>	<b>7.224.625</b>		<b>المجموع</b>

### 3-6 تخصيصات الصندوق الاجتماعي

يمثل هذا الرصيد تغيرات احتياطي الصندوق الاجتماعي و قد بلغت **134 815** ديناراً في 30 جوان 2021 مقابل **123 422** ديناراً في 30 جوان 2020

### مدوّرة عدد 7: إيضاحات حول الاطراف المرتبطة

#### 1-7 الاطراف المرتبطة بشركة النقل بواسطة الاناسب للسداسية الأولى لسنة 2021 :

(أ) - مجمع مرجيا ( نزل شيرتون )

(ب) - المتصرفون:

الملاحظات	الصفة	اسم و لقب المتصرفون
	الرئيس المدير العام ممثل شركة التونسية لصناعات التكرير	رضاحلاب
	ممثل عن الشركة التونسية لصناعات التكرير	عياد مبارك حلاب
	ممثل عن الشركة التونسية لصناعات التكرير	حميد بن سالم
	ممثل عن الشركة التونسية لصناعات التكرير	ايناس شرعبي
	ممثل عن الشركة التونسية لصناعات التكرير	بسمة لوكيل
	ممثل عن الشركة التونسية لصناعات التكرير	الهادي يوسف
	ممثل عن المؤسسة التونسية للأنشطة البترولية	خالد الباجي
	ممثل عن المؤسسة التونسية للأنشطة البترولية	فيصل عبيد
	ممثل عن الشركة الوطنية لتوزيع البترول	محمد الهادي الشريف
	ممثل عن مجمع إدريس مرجيا	هشام ادريس
	ممثل عن مجمع إدريس مرجيا	عزيزة ادريس
	ممثل عن صغار المساهمين	احمد نعيم الكشو

#### 2-7 المعاملات مع الاطراف المرتبطة:

(1) قامت شركة النقل بواسطة الاناسب بالمعاملات التالية خلال السداسي الأول لسنة 2021

المبلغ	نوع العملية	الصفة	الاطراف
5.525	مكافأة الحضور (مجلس الإدارة)	متصرف	الشركة التونسية لصناعات التكرير
2.275	مكافأة الحضور (مجلس الإدارة)	متصرف	المؤسسة التونسية للأنشطة البترولية
1.300	مكافأة الحضور (مجلس الإدارة)	متصرف	الشركة الوطنية لتوزيع البترول
1.300	مكافأة الحضور (مجلس الإدارة)	متصرف	هشام ادريس
2.800	مكافآت الحضور (مجلس الإدارة واللجنة الدائمة للتدقيق )	متصرف	عزيزة ادريس
1.300	مكافأة الحضور (مجلس الإدارة)	متصرف	احمد نعيم الكشو
1.500	مكافأة الحضور (اللجنة الدائمة للتدقيق )	متصرف	خالد الباجي
1.500	مكافأة الحضور (اللجنة الدائمة للتدقيق )	متصرف	فيصل عبيد
1.500	مكافأة الحضور (اللجنة الدائمة للتدقيق )	متصرف	بسمة لوكيل
<b>19.000</b>			<b>المجموع</b>



(2) تتكون أعباء رضا حلاب الرئيس المدير العام من أجر خام و امتيازات عينية و أعباء إجتماعية كالآتي:

- أجر خام طبق قرار التأجير الصادر من رئاسة الحكومة المؤرخ في 22 فيفري 2017 و بعد اخر تحيين :
- مبلغ 38 117 دينار كأجر خام

- مبلغ 6 583 دينار امتيازات عينية تتمثل في سيارة وظيفية لا تتجاوز قوتها البخارية 09 خيول و 500 لتر من الوقود شهريا

#### **المجموع 44 700 دينار خام**

كما يتمتع السيد الرئيس المدير العام بخدمات هاتفية تقدر بـ 120 دينار كل ثلاثة أشهر

- مبلغ **15 666 دينار** أعباء إجتماعية

هذا و قد اختار السيد الرئيس المدير العام الانخراط في نظام التأمين الجماعي الذي تتمتع به الشركة طبق مقتضيات الفصل الخامس من الأمر الحكومي

عدد 2217 لسنة 2015 المؤرخ في 11 ديسمبر 2015 المتعلق بتأجير رؤساء المؤسسات و المنشآت العمومية و الشركات ذات الاغلبية العمومية

(3) كما قامت شركة النقل بواسطة الانابيب بمعاملة واحدة خلال السداسي الأول لسنة 2021 مع شركة النزله و السياحة مرحبا بلقدير الذي يسيره

بصفته رئيس مدير عام السيد هشام ادريس بمبلغ قدره 8 300 دينار

مذكرة عدد 8 : التعهدات المالية

نوعية التعهدات	القيمة الجملية	الغير	الشركاء	المسيرون	المؤسسات المرتبطة	المدخرات
<b>التعهدات المقدمة</b>						
أ-الضمانات الشخصية		54.124				
ضمانات بنكية OACA	54.124					
ضمانات بنكية OMMP	119.681	119.681				
ضمان ديواني الكفالة						
الضمانات بعنوان المخزون	5.003.877	5.003.877				
ب-الضمان العيني						
الرهن العقاري						
الرهن						
ج- الاوراق التجارية المخصصة						
وغير المستحقة						
د-الديون المعبئة علي التصدير						
هـ-لتخلي عن دين مشروط						
<b>المجموع</b>	<b>5.177.682</b>	<b>5.177.682</b>				
<b>التعهدات المقبولة</b>						
أ-الضمان الشخصي		119.236				
ضمانات نهائية	119.236					
ضمان وقفي	8.500	8.500				
الكفالة						
ضمانات البنكية	173.805	173.805				
ب-الضمان العيني						
الرهن العقاري						
الرهن						
ج- الاوراق التجارية المخصصة						
وغير المستحقة						
د-الديون المعبئة علي التصدير						
هـ-لتخلي عن دين مشروط						
<b>المجموع</b>	<b>301.541</b>	<b>301.541</b>				
<b>التعهدات المتبادلة</b>						
قرض متحصل عليه ولم يقع قبضه						
قرض ممنوح و غير مدفوع						
عمليات محمولة						
اعتماد مستندي						
طلبية أصول ثابتة						
طلبية طويلة الاجل						
عقود مع الاعوان ينص على						
تعهدات تفوق ما هو منصوح						
عليه بالاتفاقيات المشتركة						
<b>المجموع</b>						

**جدول مخصصات الإستهلاكات ومدخرات الأصول الثابتة المادية الى غاية 30 جوان 2021**  
( المبالغ بالدينار )

القيمة المحاسبية الصافية		الإستهلاكات و المدخرات				القيمة الخام				
30 جوان 2021	31 ديسمبر 2020	30 جوان 2021	تسويات	30 جوان 2021	31 ديسمبر 2020	30 جوان 2021	تقويت أو إصلاحات	إقتناءات	31 ديسمبر 2020	
625 640	625 640	-				625 640			625 640	أراضي
4 639 636	5 078 414	30 355 441	- 11 409	474 443	29 892 407	34 995 077	- 11 409	35 665	34 970 821	بنايات
844 159	927 536	4 423 076	- 3 175	94 698	4 331 553	5 267 235		8 146	5 259 089	تجهيزات فنية وأجهزة ومعدّات صناعية
58 826	98 598	1 392 523		39 772	1 352 751	1 451 349			1 451 349	معدات نقل
290 691	314 869	813 002	- 604	32 086	781 520	1 103 693		7 304	1 096 389	معدات مكتبية
57 326	58 155	388 677		6 244	382 433	446 003		5 415	440 588	تجهيزات عامة وعمليات ترتيب وتهيئة مختلفة
2 095	2 095	-				2 095			2 095	أوعية ووسائل لفّ قابلة للإسترجاع
<b>6 518 373</b>	<b>7 105 307</b>	<b>37 372 719</b>	<b>- 15 188</b>	<b>647 243</b>	<b>36 740 664</b>	<b>43 891 092</b>	<b>- 11 409</b>	<b>56 530</b>	<b>43 845 971</b>	<b>مجموع الأصول الثابتة المادية</b>
<b>36 000</b>	<b>22 817</b>	<b>2 196 823</b>			<b>2 196 823</b>	<b>2 232 823</b>	<b>- 122 441</b>	<b>135 624</b>	<b>2 219 640</b>	<b>أصول ثابتة في طور الإنشاء</b>
<b>6 554 373</b>	<b>7 128 124</b>	<b>39 569 542</b>	<b>- 15 188</b>	<b>647 243</b>	<b>38 937 487</b>	<b>46 123 915</b>	<b>- 133 850</b>	<b>192 154</b>	<b>46 065 611</b>	<b>المجموع</b>

## جدول تغيير الأموال الذاتية

( المبالغ بالدينار )

المجموع	النتائج المؤجلة	النتيجة المحاسبية	الصندوق الإجتماعي	الإحتياطات الخاص لإعادة التقييم	الإحتياطات الإستثنائية	الإحتياطات القانونية	رأس المال الإجتماعي	
47 622 038	16 190 483	7 162 143	1 209 597	139 510	160 205	2 069 100	20 691 000	المجموع في 31 ديسمبر 2020
0	2 267 033	(2 817 033)	550 000					توزيع نتيجة 2020
(4 345 110)		(4 345 110)						حصص الأرباح
18 685			18 685					إيرادات الصندوق الإجتماعي
(153 500)			(153 500)					إستعمالات الصندوق الإجتماعي
3 917 930		3 917 930						النتيجة في 30 جوان 2021
<b>47 060 043</b>	<b>18 457 516</b>	<b>3 917 930</b>	<b>1 624 782</b>	<b>139 510</b>	<b>160 205</b>	<b>2 069 100</b>	<b>20 691 000</b>	<b>المجموع في 30 جوان 2021</b>

تبلغ قيمة النتيجة الصافية بالنسبة للسهم الواحد ما قدره 0.947 ديناراً

## مثال الأرصدة الوسيطة للتصرف السداسية الأولى لسنة 2021

( المبالغ بالدينار )

30/06/2020	30/06/2021		الأعباء		الإيرادات
				7 879 610	مداخيل وغيرها من إيرادات الإستغلال
			خروج السلع من المخزون	-	إنتاج مخزون
6 087 249	7 879 610	الإنتاج	0	7 879 610	المجموع
			3 995	7 879 610	الإنتاج
6 079 453	7 875 615	الهامش على تكلفة المواد	3 995	7 879 610	المجموع
			1 001 679	7 875 615	الهامش على تكلفة المواد
				908 120	إيرادات إستغلال أخرى
6 358 138	7 782 056	القيمة المضافة الخام	1 001 679	8 783 735	المجموع
			100 758	7 782 056	القيمة المضافة الخام
			2 762 533		
3 556 557	4 918 765	زائد الإستغلال الخام	2 863 291	7 782 056	المجموع
			805 702	4 918 765	زائد الإستغلال الخام
			93 880	148 851	الأرباح العادية الأخرى
			-43	1 530 723	إيرادات التوظيفات
			1 880 077	99 207	تحويلات الأعباء
			0		
3 250 979	3 917 930	نتيجة الأنشطة العادية	2 779 616	6 697 546	المجموع
				3 917 930	النتيجة الإيجابية للأنشطة العادية
					انعكاسات إيجابية للتعدلات المحاسبية
3 250 979	3 917 930	النتيجة الصافية بعد التعديلات المحاسبية	3 917 930	3 917 930	المجموع

## شركة النقل بواسطة الأنابيب تقرير المراجعة المحدودة لمراقب الحسابات للفترة المحاسبية المختومة في 30 جوان 2021

حضرات السيدات والسادة المساهمين في  
رأس مال شركة النقل بواسطة الأنابيب

مقدمة

تنفيذا لمهمة مراقبة الحسابات التي أوكلت إلينا من طرف الجلسة العامة العادية المنعقدة بتاريخ 14 جوان 2019، و عملا بأحكام الفصل 21 مكرر من القانون عدد 117 لسنة 1994 المتعلق بتنظيم السوق المالية، قمنا بمراجعة محدودة للقوائم المالية الوسيطة لشركة النقل بواسطة الأنابيب المرفقة لهذا التقرير، والتي تتكون من الموازنة كما في 30 جوان 2021 وقائمة النتائج و جدول التدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في نفس التاريخ بالإضافة إلى إيضاحات حول القوائم المالية تحتوي على ملخص للسياسات المحاسبية الهامة و بيانات تفسيرية أخرى.

و تبرز هذه القوائم المالية الوسيطة في تاريخ ختم الفترة المحاسبية الممتدة من غرة جانفي إلى 30 جوان 2021 مجموع أصول صافي قدره 64 167 486 دينار وأموال ذاتية قبل التخصيص قدرها 47 060 043 دينار بما في ذلك نتيجة صافية إيجابية تبلغ 3 917 930 دينار.

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية الوسيطة بصورة عادلة وفقا للمعايير المحاسبية المعتمدة بالبلاد التونسية. و تتمثل مسؤوليتنا في إبداء إستنتاج بشأن هذه القوائم المالية الوسيطة بناء على مراجعتنا المحدودة لها.

### نطاق المراجعة المحدودة

لقد قمنا بالمراجعة وفقا للمعيار الدولي الخاص بمهام المراجعة 2410 (ISRE 2410): "المراجعة المحدودة للمعلومات المالية الوسيطة المنفذة من طرف المدقق المستقل للمنشأة". و تتمثل أعمال المراجعة المحدودة بالأساس في القيام باستفسارات بشكل أساسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية و المحاسبية، و تطبيق إجراءات تحليلية وغيرها من إجراءات المراجعة. إن نطاق المراجعة المحدودة أقل بكثير من نطاق التدقيق الذي يتم وفقا لمعايير التدقيق الدولية المعتمدة بالبلاد التونسية، و بالتالي لا يمكننا من الحصول على التأكيد الذي يجعلنا على علم بكافة الأمور الهامة التي من الممكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق. و عليه، فإننا لا نبدي رأيا تدقيقيا.

### الإستنتاج

إستنادا إلى ما قمنا به من أعمال المراجعة المحدودة، فإنه لم يتبادر إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الوسيطة المرفقة لهذا التقرير، لا تعكس صورة صادقة، في كل النواحي الجوهرية، للوضع المالية لشركة النقل بواسطة الأنابيب كما هي في 30 جوان 2021 و لنتيجة عملياتها وتدفعاتها النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في نفس التاريخ، طبقا للمبادئ المحاسبية المتفق عليها عموما بالبلاد التونسية.

## فقرة ملاحظة

دون التأثير على رأينا الذي أبديناه سالفا، فإننا نود لفت انتباهكم إلى النقاط التالية :

1. في إطار عملية تحديد قيمة التعويضات الناتجة عن عقود حق الإرتفاق المبرمة مع مالكي الأراضي الواقعة على رسم مسار أنبوب نقل المواد البتروليّة الممتدّ من محطة تكرير النفط ببنزرت إلى مركز الإيداع والخزن الكائن برادس تلقت شركة النقل بواسطة الأنابيب بتاريخ 6 مارس 2015، تقرير الإدارة العامة للاختبارات التابعة لوزارة أملاك الدولة والشؤون العقارية حول تقدير قيمة هذه التعويضات و التي وقع تحديدها بمبلغ قدره 6 188 062 دينار.

إلا أن مجلس إدارة الشركة قرر خلال جلسة العمل المنعقدة بتاريخ 24 أوت 2017 :

- مواصلة تعليق تحديد قيمة التعويضات بالتراضي الناتجة عن عقود حق الإرتفاق (المقررة بجلسة 7 أفريل 2016) بالنسبة للأراضي ذات الصبغة العمرانية و ترك الأمر للقضاء فيما يتعلق بتحديد قيمة التعويضات،

- بالنسبة للأراضي ذات الصبغة الفلاحية، إستئناف إجراءات تسوية وضعيتها و الاتفاق مع مالكيها باعتماد الأثمان المقدمة بتقرير الإدارة العامة للاختبارات.

و في إنتظار إنتهاء عمليات التجديد و إمضاء ملاحق عقود الارتفاق، و تحديد القيمة النهائية للتعويضات التي سيقع صرفها و إدماجها ضمن القيمة المحاسبية لأنبوب نقل المحروقات، قررت الشركة مبدئيا و تطبيقا لمبدئ الحذر في إعداد القوائم المالية، إعتداد قيمة التعويضات المقدرة من طرف وزارة أملاك الدولة والشؤون العقارية بتقريرها المذكور أعلاه كقاعدة أولية لاحتماب الإستهلاك التدريجي للمنافع الاقتصادية المتعلقة باستغلال حق عبور الأنبوب و التي بلغت خلال السداسي الأول لسنة 2021، مبلغ 154 702 دينار أي بقيمة إجمالية متراكمة إلى حدود 30 جوان 2021 تقدر بـ 2 707 276 دينار.

2. خضعت شركة النقل بواسطة الأنابيب خلال سنة 2019 إلى مراجعة جبائية معمقة، و التي شملت مختلف الضرائب و الأدوات للفترة الممتدة من غرة جانفي 2015 إلى 31 ديسمبر 2018. هذا، و قد وقع تبليغ الشركة بنتائج المراجعة الجبائية في أواخر شهر ديسمبر من نفس السنة.

و عملا بأحكام الفصل 44 من مجلة الحقوق و الإجراءات الجبائية، قامت الشركة بالرد على نتائج هذه المراجعة و مد الإدارة بجميع المؤيدات و المبررات التي من شأنها التقليل من التعديلات الجبائية.

و باعتبار أن الإجراءات المتعلقة بالمراجعة الجبائية لا تزال متواصلة، فإنه، و إلى حدود تاريخ هذا التقرير، لا يمكن التقدير بصفة دقيقة للتأثير النهائي المحتمل لمأل هذه المراجعة على القوائم المالية للشركة. هذا و تجدر الإشارة إلى أن الشركة قامت بتسجيل المدخرات الكافية لتغطية الخسائر الممكن أن تنتج عن عملية المراقبة الجبائية المشار إليها أعلاه.

تونس، في 27 أوت 2021

عن الشركة الإنتمانية للخبرة في المحاسبة

أحمد بن أحمد



**AVIS DES SOCIÉTÉS**

**ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**

**Tunisie Profilés Aluminium -TPR-**

Siège social : Rue des usines Z.I Sidi Rezig, 2033, Megrine

La Société Tunisie Profilé Aluminium -TPR-, publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2021 accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes M Mohamed TRIKI (IN FIRST AUDITORS) et M Yassine BEN GHORBAL.



TPR SA

Rue des usines, ZI Sidi Rezig ,2033 , Mégrine

**BILAN**

(Exprimé en dinars )

<b>ACTIFS</b>	<b>Notes</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2020</b>
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>		<b>Au 30/06/2021</b>	<b>Au 30/06/2020</b>	<b>Au 31/12/2020</b>
<b>Actifs immobilisés</b>				
Immobilisations incorporelles		755 042	683 583	699 991
Moins : amortissement		-633 786	-592 795	-614 503
<b>S/Total</b>	<b>B.1</b>	<b>121 256</b>	<b>90 788</b>	<b>85 488</b>
Immobilisations corporelles		60 346 716	57 155 394	59 621 544
Moins : amortissement		-42 231 241	-39 276 458	-40 881 477
<b>S/Total</b>	<b>B.2</b>	<b>18 115 475</b>	<b>17 878 936</b>	<b>18 740 067</b>
Immobilisations financières		20 501 926	19 071 967	20 386 322
Moins : Provisions		-1 216 584	-1 216 584	-1 216 584
<b>S/Total</b>	<b>B.3</b>	<b>19 285 342</b>	<b>17 855 383</b>	<b>19 169 738</b>
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b>37 522 073</b>	<b>35 825 107</b>	<b>37 995 293</b>
Autres actifs non courants		0	0	0
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>37 522 073</b>	<b>35 825 107</b>	<b>37 995 293</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>				
Stocks		52 503 252	65 532 623	44 437 525
Moins : Provisions		0	0	0
<b>S/Total</b>	<b>B.4</b>	<b>52 503 252</b>	<b>65 532 623</b>	<b>44 437 525</b>
Clients et comptes rattachés		81 110 388	58 960 336	71 088 385
Moins : Provisions		-8 682 523	-7 074 016	-8 221 334
<b>S/Total</b>	<b>B.5</b>	<b>72 427 865</b>	<b>51 886 320</b>	<b>62 867 051</b>
Autres actifs courants		2 031 354	17 562 286	4 254 149
Moins : Provisions		-395 347	-395 347	-395 347
<b>S/Total</b>	<b>B.6</b>	<b>1 636 007</b>	<b>17 166 939</b>	<b>3 858 802</b>
Placement et autres actifs financiers	<b>B.7</b>	53 952 960	32 928 985	60 975 408
Liquidités et équivalents de liquidités	<b>B.8</b>	14 978 630	12 129 431	9 016 062
<b>Total des actifs courants</b>		<b>195 498 714</b>	<b>179 644 298</b>	<b>181 154 848</b>
<b>Total des actifs</b>		<b>233 020 787</b>	<b>215 469 404</b>	<b>219 150 141</b>

TPR SA

Rue des usines, ZI Sidi Rezig ,2033 , Mégrine

**BILAN**  
(Exprimé en dinars)

<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>	<b>Notes</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2020</b>
		<b>Au 30/06/2021</b>	<b>Au 30/06/2020</b>	<b>Au 31/12/2020</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>				
Capital social		50 000 000	50 000 000	50 000 000,000
Réserves		5 504 463	5 709 300	5 709 300
Résultats reportés		67 889 650	46 441 028	46 441 028
Réserve à régime spécial		3 998 100	4 499 900	4 499 900
Prime d'émission		360 000	15 360 000	15 360 000
Autres réserves		5 738	5 738	5 738
<b>Total des capitaux propres avant resultat de l'exercice</b>		<b>127 757 951</b>	<b>122 015 966</b>	<b>122 015 966</b>
Résultat de l'exercice		10 501 281	6 485 436	20 946 822
<b>Total capitaux propres avant affectation</b>	<b>B.9</b>	<b>138 259 232</b>	<b>128 501 402</b>	<b>142 962 788</b>
<b>PASSIFS</b>				
<b>Passifs non courants</b>				
Emprunts	<b>B.10</b>	36 228 286	4 335 278	34 184 729
Provision pour risques et charges		1 465 720	1 102 021	2 118 295
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>37 694 006</b>	<b>5 437 299</b>	<b>36 303 024</b>
<b>Passifs courants</b>				
Fournisseurs et comptes rattachés	<b>B.11</b>	20 404 673	18 663 669	10 853 257
Autres passifs courants	<b>B.12</b>	18 505 894	2 992 254	4 113 055
Concours bancaires et autres passifs financiers	<b>B.13</b>	18 156 982	59 874 780	24 918 017
<b>Total des passifs courants</b>		<b>57 067 549</b>	<b>81 530 703</b>	<b>39 884 329</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>94 761 555</b>	<b>86 968 002</b>	<b>76 187 353</b>
<b>Total capitaux propres et passifs</b>		<b>233 020 787</b>	<b>215 469 404</b>	<b>219 150 141</b>

**TPR SA**  
**Rue des usines, ZI Sidi Rezig ,2033 , Mégrine**

**ETAT DE RESULTAT**  
(Exprimé en dinars)

	Notes	2021 Du 01/01/2021 Au 30/06/2021	2020 Du 01/01/2020 Au 30/06/2020	2020 Du 01/01/2020 Au 31/12/2020
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
Revenus	R-1	67 387 433	51 369 481	138 888 552
Autres produits d'exploitation	R-2	2 400 178	4 356 721	8 656 110
<b>Total des produits d'exploitation</b>		<b>69 787 611</b>	<b>55 726 202</b>	<b>147 544 662</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
Variation des stocks des produits finis et des encours	R-3	-1 512 431	-564 956	3 525 123
Achat de matière et d'approvisionnements consommés	R-4	39 801 115	34 233 261	86 390 245
Autres approvisionnement consommés	R-5	9 863 065	6 288 773	13 732 176
Charges de personnel	R-6	4 158 360	3 714 939	8 536 425
Dotations aux amortissements et aux provisions	R-7	1 177 660	1 597 942	5 388 262
Autres charges d'exploitation	R-8	3 609 638	3 821 257	9 034 809
<b>Total des charges d'exploitation</b>		<b>57 097 407</b>	<b>49 091 216</b>	<b>126 607 040</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>12 690 204</b>	<b>6 634 986</b>	<b>20 937 622</b>
Charges financières nettes	R-9	3 329 562	2 148 979	3 498 261
Produits des placements	R-10	3 211 436	3 262 945	8 017 201
Autres gains ordinaires	R-11	1 436	407	2 088
Autres pertes ordinaires	R-12	561 860	48 450	379 122
<b>RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</b>		<b>12 011 654</b>	<b>7 700 909</b>	<b>25 079 528</b>
Impôt sur les bénéfices		1 510 373	1 215 473	4 132 706
<b>RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT</b>		<b>10 501 281</b>	<b>6 485 436</b>	<b>20 946 822</b>
Eléments extraordinaires		0	0	0
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		<b>10 501 281</b>	<b>6 485 436</b>	<b>20 946 822</b>

TPR SA

Rue des usines, ZI Sidi Rezig ,2033 , Mégrine

### ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en dinars)

	Notes	2021 Du 01/01/2021 Au 30/06/2021	2020 Du 01/01/2020 Au 30/06/2020	2020 Du 01/01/2020 Au 31/12/2020
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</b>				
- Résultat net		10 501 281	6 485 436	20 946 822
- Ajustements pour :				
. Dotation aux amortissements et aux provisions		1 177 661	1 399 410	5 388 262
. Variation des stocks	F-1	-8 065 727	-7 972 160	13 122 939
. Variation des créances	F-2	-10 022 003	-1 915 562	-14 043 611
. Variation des autres actifs	F-3	2 222 795	-5 510 579	7 797 558
. Variation des fournisseurs	F-4	9 551 416	2 172 653	-6 454 645
. Variation des autres passifs	F-5	14 488 917	-1 973 687	0
. Plus ou moins value de cession		0	0	0
. Q.P. subvention d'investissements		0	0	0
. Prélèvement sur fond social		-204 837	0	0
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation</b>		<b>19 649 503</b>	<b>-7 278 488</b>	<b>26 757 325</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>				
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	F-6	-780 223	-577 602	-3 060 160
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		0	0	0
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières		-585 725	-262 509	-3 795 487
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	F-7	470 120	2 206 780	4 425 403
- Subventions d'investissement reçues		0	0	0
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement</b>		<b>-895 827</b>	<b>1 366 669</b>	<b>-2 430 244</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>				
- Encaissement suite à l'émission d'actions		0	0	0
- Dividendes et autres distributions		-15 000 000	0	0
- Encaissement subvention d'investissement		0	0	0
- Encaissement provenant des emprunts		26 890 560	47 554 603	120 492 711
- Remboursement d'emprunts	F-8	-31 700 161	-36 006 854	-101 713 685
- Encaissements provenant des placements	F-9	61 922 448	19 528 132	80 478 420
- Décaissements provenant des placements		-54 900 000	-19 503 184	-108 500 092
- Variation effets de mobilisation		0	0	0
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement</b>		<b>-12 787 153</b>	<b>11 572 499</b>	<b>-9 242 646</b>
<b>INCIDENCES DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES</b>				
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>				
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>	F-10	9 002 056	-6 082 378	-6 082 378
<b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>	F-11	14 968 579	-421 698	9 002 056

## **NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2021**

### **I. PRESENTATION DE L'ENTREPRISE**

Tunisie Profilés Aluminium « TPR » est une société anonyme, admise à la côte du marché principal de la bourse des valeurs mobilières de Tunis, au capital de 50 000 000 DT, divisé en 50 000 000 Actions d'une valeur nominale de 1 DT chacune.

Tunisie Profilés Aluminium « TPR » a pour objet la transformation, la fabrication, le commerce, l'import et l'export de tout genre d'articles en profilés d'aluminium ou autres produits. Outre le marché local, ses produits sont aussi largement écoulés sur le marché Européen, Nord-Africain et en Afrique de l'ouest.

### **II. REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS**

Les états financiers intermédiaires relatifs à la période close le 30 juin 2021, sont établis conformément aux normes comptables Tunisiennes telles que définies par la loi n°96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises et le décret n°96-2459 du 30 décembre 1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité.

### **III. NOTES SUR LES BASES DE MESURE ET LES PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES**

Les états financiers intermédiaires ont été préparés par référence aux hypothèses sous-jacentes et conventions comptables de base et notamment :

- Hypothèse de la continuité de l'exploitation ;
- Hypothèse de la comptabilité d'engagements ;
- Convention de l'entité ;
- Convention de l'unité monétaire ;
- Convention de la périodicité ;
- Convention du coût historique ;
- Convention de réalisation du revenu ;
- Convention de rattachement des charges aux produits ;
- Convention de l'objectivité ;
- Convention de permanence des méthodes ;
- Convention de l'information complète ;
- Convention de prudence ;
- Convention de l'importance relative ;
- Convention de la prééminence du fond sur la forme ;

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

### **IV. UNITE MONETAIRE**

Les comptes de la Société TPR S.A. sont libellés en Dinar Tunisien.

Les principes comptables les plus significatifs retenus pour la présentation des états financiers se résument comme suit :

- **Immobilisations corporelles et incorporelles**

Les immobilisations de la société sont comptabilisées à leur coût d'acquisition en hors taxes récupérables. Les immobilisations acquises en devises étrangères sont converties au cours en vigueur le jour de l'opération. Les taux d'amortissements utilisés se détaillent comme suit :

Désignation	Taux
Construction usines et dépôts	5%
Construction locaux administratifs	2%
Matériel Industriel	10%
Matériel de transport	20%
Matériel informatique	15%
Concessions de marques brevets et licences	20%
Logiciels	33%

- **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 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 provisions. 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.

- **Stocks**

Les stocks sont valorisés comme suit :

- Les billets importées sont valorisées sur la base d'un coût d'achat moyen pondéré annuel. Le coût achat comprend le prix d'achat, les droits de douane à l'importation et taxes non récupérables par l'entreprise, ainsi que les frais de transport, d'assurances liés au transport de réception et autres coûts directement liés à l'acquisition.

- Les billets achetées localement sont valorisées au coût d'achat moyen pondéré annuel. Le coût achat comprend le prix d'achat, ainsi que les autres coûts directement liés à l'acquisition.
- Le déchet de source interne généré par les différentes unités de production (essentiellement des profilés) est valorisé à sa valeur de réalisation nette qui est le coût d'achat des déchets externes sur le marché. La valeur de ce déchet est déduite du coût de production du produit finis.
- Le coût de production des produits finis comprend le coût d'acquisition des matières consommées dans la production, et une juste part des coûts directs et indirects de production pouvant être raisonnablement rattachée à la production. Les coûts directs et indirects de production comprennent les coûts de main-d'œuvre directe, de main-d'œuvre indirecte, des amortissements et d'entretien des bâtiments et équipements industriels et les frais de gestion et d'administration de la production.

#### ▪ **Clients et comptes rattachés**

Les créances de la société libellées en monnaies étrangères sont comptabilisées en dinar tunisien en utilisant le cours du jour à la date de l'opération.

Au 30 juin 2021, les créances de la société, libellées en monnaie étrangère, sont évaluées en utilisant le cours de change en vigueur à cette date.

Les différences de change, résultant de cette actualisation, qu'elles constituent une perte ou un gain, sont imputées au résultat de l'exercice au cours duquel elles sont survenues.

#### ▪ **Capitaux propres**

La rubrique des capitaux propres comporte le capital social, les réserves, les résultats reportés, les réserves à régime spécial, la prime d'émission, la part de la subvention d'investissement non incorporée au résultat ainsi que le résultat de l'exercice.

#### ▪ **Fournisseurs et comptes rattachés**

Les dettes libellées en monnaie étrangère sont converties en utilisant le cours du jour à la date de l'opération.

Au 30 juin 2021, les dettes libellées en monnaie étrangère sont actualisées au cours de change en vigueur à cette date.

Les différences de change qui résultent de cette actualisation sont portées en résultat de l'exercice au cours duquel elles sont survenues.

#### ▪ **Opérations en monnaies étrangères**

- Les créances et dettes libellées en monnaies étrangères sont converties au taux de change de fin d'exercice. Les pertes et gains de change résultant de cette conversion sont enregistrés au compte de résultat.
- Les éléments non monétaires comptabilisés au coût historique exprimés en monnaies étrangères restent évalués au taux de change en vigueur à la date de l'opération.

## V. NOTES DETAILLEES

### B. NOTES RELATIVES AU BILAN

#### B.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Logiciels	564 455	492 996	509 404
Marques, brevets, licences	10 587	10 587	10 587
Fonds de commerce	180 000	180 000	180 000
<b>Sous total</b>	<b>755 042</b>	<b>683 583</b>	<b>699 991</b>
Amortissements des immobilisations incorporelles	-633 786	-592 795	-614 503
<b>Total</b>	<b>121 256</b>	<b>90 788</b>	<b>85 488</b>

#### B.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Désignations	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Terrains	1 500 038	1 500 038	1 500 038
Constructions	7 819 407	7 819 407	7 819 407
AAI Constructions	1 312 247	1 288 947	1 312 247
Matériels et outillages industriels	37 728 452	37 346 739	37 526 720
AAI Matériels et outillages industriels	463 233	463 233	463 233
Matériels de transport	2 627 675	2 428 488	2 500 685
Matériels engins de levage	1 109 447	1 109 447	1 109 447
AAI divers	1 888 895	1 623 538	1 874 803
Matériels de bureau	508 311	507 281	507 872
Matériels informatiques	1 891 555	1 814 787	1 852 622
Magasin vertical	1 253 491	1 253 489	1 253 491
Immobilisations corporelles encours	2 243 965	0	1 900 979
<b>Sous total</b>	<b>60 346 716</b>	<b>57 155 394</b>	<b>59 621 544</b>
Amortissements des immobilisations corporelles	-42 231 241	-39 276 458	-40 881 477
<b>Total</b>	<b>18 115 475</b>	<b>17 878 936</b>	<b>18 740 067</b>

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.



TPR SA  
Rue des usines, ZI Sidi Rezig ,2033 , Mégrine

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS AU 30 JUI 2021

DESIGNATION	VALEUR D'ORIGINE				AMORTISSEMENTS				V.C.N.
	AU 31/12/2020	Acquisitions	Cessions/Régl	AU 30/06/2021	ANTERIEUR	DOTATION	REGUL	CUMUL	AU 30/06/2021
<b>IMMOBILISATIONS INCOPORELLES</b>									
Logiciels	509 404	55 051	0	564 455	460 416	14 783	0	475 199	89 256
Marques, brevets, licences	10 587	0	0	10 587	10 587	0		10 587	0
Fonds de commerce	180 000	0	0	180 000	143 500	4 500		148 000	32 000
<b>Sous Total</b>	<b>699 991</b>	<b>55 051</b>	<b>0</b>	<b>755 042</b>	<b>614 503</b>	<b>19 283</b>	<b>0</b>	<b>633 786</b>	<b>121 256</b>
<b>IMMOBILISATIONS COPORELLES</b>									
Terrains	1 500 038	0	0	1 500 038	0	0	0	0	1 500 038
Constructions	7 819 407	0	0	7 819 407	3 473 504	156 928	0	3 630 432	4 188 975
AAI Constructions	1 312 247	0	0	1 312 247	0	0	0	0	1 312 247
Matériels et outillages industriels	37 526 720	201 732	0	37 728 452	29 842 975	866 211	0	30 709 186	7 019 266
AAI Matériels et outillages industriels	463 233	0	0	463 233	0	0	0	0	463 233
Matériels de transport	2 500 685	126 990	0	2 627 675	2 088 725	99 633	0	2 188 358	439 317
Matériels engins de levage	1 109 447	0	0	1 109 447	1 051 986	27 480	0	1 079 466	29 981
AAI divers	1 874 803	14 092	0	1 888 895	1 736 358	91 681	0	1 828 039	60 856
Matériels de bureau	507 872	439	0	508 311	464 212	5 016	0	469 228	39 083
Matériels informatiques	1 852 622	38 933	0	1 891 555	1 506 188	68 287	0	1 574 475	317 080
Magasin vertical	1 253 491	0	0	1 253 491	717 529	34 528	0	752 057	501 434
Immobilisations corporelles encours	1 900 979	342 986	0	2 243 965	0	0	0	0	2 243 965
<b>Sous Total</b>	<b>59 621 544</b>	<b>725 172</b>	<b>0</b>	<b>60 346 716</b>	<b>40 881 477</b>	<b>1 349 764</b>	<b>0</b>	<b>42 231 241</b>	<b>18 115 475</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>60 321 535</b>	<b>780 223</b>	<b>0</b>	<b>61 101 758</b>	<b>41 495 980</b>	<b>1 369 047</b>	<b>0</b>	<b>42 865 027</b>	<b>18 236 731</b>

### B.3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Titres de participation « TECI »	4 000	4 000	4 000
Titres de participation « GIC »	37 700	37 700	37 700
Titres de participation « BTS »	10 000	10 000	10 000
Titres de participation « STB »	16 429	16 429	16 429
Titres de participation « ATTIJARI BANK »	5 595	5 595	5 595
Titres de participation « TPR TRADE »	499 000	499 000	499 000
Titres de participation « CFI SICAR	990 000	990 000	990 000
Titres de participation « LLOYD »	550	550	550
Titres de participation « S.M.U »	75 000	75 000	75 000
Titres de participation « PROFAL MAGHREB »	7 315 751	7 315 751	7 315 751
Titres de participation « ALUFOND »	2 995 000	2 995 000	2 995 000
Titres de participation « LAVAAL INTERNATIONAL »	872 235	872 235	872 235
Titres de participation « ALUCOLOR »	999 900	999 900	999 900
Titres de participation « METECNAL »	2 295 000	2 295 000	2 295 000
Titres de participation « ITAL SYSTEM »	50 000	50 000	50 000
Titres de participation « TPR ABIDJAN »	741 880	741 880	741 880
Titres de participation « TUNISIE AFRIQUE EXPORT »	25 000	50 000	25 000
Titres de participation « TPR ANODAL »	999 400	0	999 400
Titres de participation « TPR GLASS »	999 400	0	999 400
Titres de participation « TPR COLOR »	999 400	0	999 400
Versement restant à effectuer	0	-25 000	0
<b>Total Titres de participation</b>	<b>19 931 240</b>	<b>16 933 040</b>	<b>19 931 240</b>
Prêts aux personnel	454 562	267 327	334 178
Dépôts et cautionnements	116 124	71 600	120 904
Autres Immobilisations financières (Fonds gérés CFI SICAR)	0	1 800 000	0
<b>Sous total</b>	<b>20 501 926</b>	<b>19 071 967</b>	<b>20 386 322</b>
Provisions sur titres	-1 216 584	-1 216 584	-1 216 584
<b>Total</b>	<b>19 285 342</b>	<b>17 855 383</b>	<b>19 169 738</b>

Les titres de participation se détaillent au 30juin 2021 comme suit :

Désignation	% de détention	Nombre d'action au 30/06/2021	Valeur Brute au 30/06/2021	Provision cumulée au 31/12/2020	Provisions constituées pendant la période	Reprise sur provision pendant la période	Provision cumulée au 30/06/2021	Solde Net
ALUCOLOR	99,99%	9 999	999 900	0	0	0	0	999 900
ALUFOND	99,83%	29 950	2 995 000	0	0	0	0	2 995 000
TPR ABIDJAN	55,00%	1 650	741 880	0	0	0	0	741 880
CFI SICAR	49,50%	9 900	990 000	284 621	0	0	284 621	705 379
ITAL SYSTEM	50,00%	500	50 000	0	0	0	0	50 000
LAVAAL INTERNATIONAL	75,00%	450	872 235	872 235	0	0	872 235	0
METECNAL	50,00%	10 000	2 295 000	0	0	0	0	2 295 000
PROFAL MAGHREB	99,70%	36 000	7 315 751	0	0	0	0	7 315 751
TPR TRADE	99,80%	4 990	499 000	0	0	0	0	499 000
TPR GLASS	99,94%	9 994	999 400	0	0	0	0	999 400
TPR ANODAL	99,94%	9 994	999 400	0	0	0	0	999 400
TPR COLOR	99,94%	9 994	999 400	0	0	0	0	999 400
LLOYD		200	550	550	0	0	550	0
GIC		377	37 700	37 700	0	0	37 700	0
BNS		1 000	10 000	0	0	0	0	10 000
ATTIJARI BANK		454	5 595	0	0	0	0	5 595
S.M.U	1,00%	750	75 000	3 871	0	0	3 871	71 129
STB		603	16 429	13 607	0	0	13 607	2 822
TECI		80	4 000	4 000	0	0	4 000	0
TUNISIE AFRIQUE EXPORT	5,00%	250	25 000	0	0	0	0	25 000
<b>Total</b>		<b>137 135</b>	<b>19 931 240</b>	<b>1 216 584</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 216 584</b>	<b>18 714 656</b>

**B.4 STOCKS**

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Matières premières et consommables	23 313 799	37 135 184	21 714 995
Produits finis	7 233 823	8 568 033	4 861 174
Produits encours	1 670 438	2 913 877	2 530 658
Stocks filières	6 118 000	5 697 999	5 788 360
Stocks en transit	14 167 192	11 217 530	9 542 338
<b>Total</b>	<b>52 503 252</b>	<b>65 532 623</b>	<b>44 437 525</b>

**B.5 CLIENTS ET COMPTES RATTACHES**

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Clients étrangers	20 177 846	18 548 580	19 223 102
Clients locaux	35 784 801	28 053 374	30 775 556
Clients locaux effets à recevoir	6 103 441	290 891	1 089 293
Chèques remis à l'encaissement	10 401 519	5 033 218	11 818 842
Clients douteux étrangers	6 567 719	4 904 418	6 061 737
Clients douteux locaux	159 646	204 439	204 439
Clients contentieux étrangers	894 523	894 523	894 523
Clients contentieux locaux	1 020 893	1 030 893	1 020 893
<b>Sous total</b>	<b>81 110 388</b>	<b>58 960 336</b>	<b>71 088 385</b>
Provisions pour dépréciation des comptes clients	-8 682 523	-7 074 016	-8 221 334
<b>Total</b>	<b>72 427 865</b>	<b>51 886 320</b>	<b>62 867 051</b>

**B.6 AUTRES ACTIFS COURANTS**

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Personnel, avances et acompte	177 368	280 316	306 941
Etat et collectivité publiques	776 149	4 589 808	2 009 377
Avances aux fournisseurs	160 000	8 859 736	943 642
Autres comptes débiteurs divers	129	119 509	1 585
Charges constatées d'avance	487 449	1 210 004	253 907
Débiteurs divers -Sociétés du groupe	417 309	440 794	439 197
Produits à recevoir	12 950	2 062 119	299 500
<b>Sous total</b>	<b>2 031 354</b>	<b>17 562 286</b>	<b>4 254 149</b>
Provisions pour dépréciation des comptes débiteurs	-395 347	-395 347	-395 347
<b>Total</b>	<b>1 636 007</b>	<b>17 166 939</b>	<b>3 858 802</b>

**B.7 PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS**

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Billets de trésorerie	50 700 000	32 700 000	50 700 000
Autres placements courants et créances assimilés	252 960	228 985	275 408
Prêt accordé	3 000 000	0	3 000 000
Bons de trésor	0	0	7 000 000
<b>Total</b>	<b>53 952 960</b>	<b>32 928 985</b>	<b>60 975 408</b>

## B.8 LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Banques	14 683 564	12 122 031	9 005 762
Caisse	12 500	7 266	10 300
Blocage provision	282 566	0	0
Intermédiaires en bourses	0	134	0
<b>Total</b>	<b>14 978 630</b>	<b>12 129 431</b>	<b>9 016 062</b>

## B.9 CAPITAUX PROPRES

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Capital social	50 000 000	50 000 000	50 000 000
Réserves	5 000 000	5 000 000	5 000 000
Réserves pour fonds social	504 463	709 300	709 300
Résultats reportés	67 889 650	46 441 028	46 441 028
Réserve à régime spécial	3 998 100	4 499 900	4 499 900
Prime d'émission	360 000	15 360 000	15 360 000
Autres réserves	5 738	5 738	5 738
<b>Sous total</b>	<b>127 757 951</b>	<b>122 015 966</b>	<b>122 015 966</b>
Résultat de l'exercice	10 501 281	6 485 436	20 946 822
<b>Total</b>	<b>138 259 232</b>	<b>128 501 402</b>	<b>142 962 788</b>

Le tableau présenté ci-après met en relief la variation des capitaux propres :

Désignation	Capital	Réserves	Réserves pour fonds social	Réserves à régime spécial	Autres réserves	Primes d'émission	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	TOTAL
<b>Solde au 31/12/2020</b>	50 000 000	5 000 000	709 300	4 499 900	5 738	15 360 000	46 441 028	20 946 822	142 962 788
<b>Affectation résultat 2020</b>									
Affectation en résultats reportés							17 948 622	-20 946 822	-2 998 200
Affectation en réserves à régime spécial				2 998 200					2 998 200
Réaffectation réserves à régime spéciale devenu disponible				-3 500 000			3 500 000		0
Distribution de dividendes						-15 000 000			-15 000 000
Prélèvement sur fonds social				-204 837					-204 837
<b>Résultat de l'exercice</b>								10 501 281	10 501 281
<b>Solde au 30/06/2021</b>	50 000 000	5 000 000	504 463	3 998 100	5 738	360 000	67 889 650	10 501 281	138 259 232

Le résultat par action se détaillé comme suit :

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Résultat net de la période	10 501 281	6 485 436	20 946 822
Nombre moyen des actions ordinaires	50 000 000	50 000 000	50 000 000
Résultat par action	0,210 DT	0,130 DT	0,419 DT

**B.10 EMPRUNTS**

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Emprunts Attijari à moyen terme	8 411 777	2 818 686	9 588 292
Emprunts UIB à moyen terme	1 597 103	1 516 592	1 863 287
Emprunts Amen Banque à moyen terme	10 000 000	0	10 000 000
Emprunts BIAT à moyen terme	10 000 000	0	10 000 000
Emprunts Banque zitouna à moyen terme	6 219 406	0	2 733 150
<b>Total</b>	<b>36 228 286</b>	<b>4 335 278</b>	<b>34 184 729</b>

**B.11 FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES**

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Fournisseurs étrangers	13 827 391	12 722 272	9 113 437
Fournisseurs locaux	5 068 255	2 876 916	513 584
Fournisseurs effets à payer	1 330 246	3 211 714	1 026 986
Conversion fournisseurs étrangers	-50 811	-147 233	39 250
Fournisseurs factures non parvenus	229 592	0	160 000
<b>Total</b>	<b>20 404 673</b>	<b>18 663 669</b>	<b>10 853 257</b>

**B.12 AUTRES PASSIFS COURANTS**

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Personnel - Rémunération dues	84 111	341 095	92 478
Dividendes à payer	15 048 140	48 140	0
État, collectivités publiques	204 971	203 609	592 077
Clients avances et acomptes	0	694 394	0
Charges à payer	1 407 459	767 582	1 019 177
Produits constatés d'avance	803 681	113 051	1 461 550
Sécurité sociale	434 397	347 844	604 059
Créditeurs divers -Sociétés du groupe	391 846	306 331	279 992
Autres comptes créditeurs	131 289	170 208	57 473
Personnels charges à payer	0	0	6 249
<b>Total</b>	<b>18 505 894</b>	<b>2 992 254</b>	<b>4 113 055</b>

**B.13 CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS**

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Emprunts à moins d'un an	18 050 853	47 022 366	24 904 011
Découvert bancaire	10 051	12 551 128	14 006
Intérêts courus non échus	96 078	301 286	0
<b>Total</b>	<b>18 156 982</b>	<b>59 874 780</b>	<b>24 918 017</b>

**R. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT****R.1 REVENUS**

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 30/06/2021</b>	<b>Solde au 30/06/2020</b>	<b>Solde au 31/12/2020</b>
Chiffre d'affaires local	42 956 229	35 650 367	100 575 826
Chiffre d'affaires export	24 431 204	15 719 114	38 312 726
<b>Total</b>	<b>67 387 433</b>	<b>51 369 481</b>	<b>138 888 552</b>

**R.2 AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION**

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 30/06/2021</b>	<b>Solde au 30/06/2020</b>	<b>Solde au 31/12/2020</b>
Ventes des déchets Aluminium	2 392 038	4 318 986	8 639 830
Loyers et autres produits d'exploitation	8 140	37 735	16 280
<b>Total</b>	<b>2 400 178</b>	<b>4 356 721</b>	<b>8 656 110</b>

**R.3 VARIATION DES STOCKS DES PRODUITS FINIS ET DES ENCOURS**

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 30/06/2021</b>	<b>Solde au 30/06/2020</b>	<b>Solde au 31/12/2020</b>
Variation des produits finis	860 218	-76 409	3 218 311
Variation des encours	-2 372 649	-488 547	306 812
<b>Total</b>	<b>-1 512 431</b>	<b>-564 956</b>	<b>3 525 123</b>

**R.4 ACHAT DE MATIERES ET D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES**

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 30/06/2021</b>	<b>Solde au 30/06/2020</b>	<b>Solde au 31/12/2020</b>
Achats de matières premières	42 790 816	38 733 322	66 768 693
Achats de marchandises	3 563 596	2 907 143	10 023 736
Variation de stocks de matières premières et encours	-6 553 297	-7 407 204	9 597 816
<b>Total</b>	<b>39 801 115</b>	<b>34 233 261</b>	<b>86 390 245</b>

**R.5 AUTRES APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES**

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 30/06/2021</b>	<b>Solde au 30/06/2020</b>	<b>Solde au 31/12/2020</b>
Achats stockés autres approvisionnements	7 985 686	4 931 743	10 486 847
Achats non stockés de matières	1 946 056	1 471 244	3 359 543
Rabais, Remises et ristournes obtenus	-68 677	-114 214	-114 214
<b>Total</b>	<b>9 863 065</b>	<b>6 288 773</b>	<b>13 732 176</b>

**R.6 CHARGES DE PERSONNEL**

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Charges salariales	3 489 765	3 310 035	7 055 909
Charges patronales	528 005	470 472	1 075 377
Cotisations assurance groupe	43 836	53 222	104 661
Autres charges de personnel	96 754	-118 790	300 478
<b>Total</b>	<b>4 158 360</b>	<b>3 714 939</b>	<b>8 536 425</b>

**R.7 DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS**

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Dotation aux amortissements des immobilisations	1 369 047	1 560 663	3 187 391
Dotation aux provisions pour dépréciation/créances clients	572 987	198 532	1 355 851
Dotation aux provisions pour risques et charges	0	0	1 016 274
Reprise sur provision	-764 374	-161 253	-171 254
<b>Total</b>	<b>1 177 660</b>	<b>1 597 942</b>	<b>5 388 262</b>

**R.8 AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION**

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Locations	190 936	86 009	410 267
Entretien et réparations	256 849	208 488	567 922
Primes d'assurances	75 825	89 877	171 833
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	711 378	556 829	1 270 371
Publicité, publications, relations publiques	92 034	104 451	129 318
Dons et subvention	61 578	858 310	1 638 409
Mission, Voyages et déplacements	98 812	157 374	298 077
Transport	883 279	607 381	1 529 133
Réceptions	8 251	7 094	40 118
Divers services extérieurs	0	108 146	108 146
Frais postaux et frais de télécom	46 200	30 039	70 922
Frais bancaires	109 947	247 700	728 651
Jetons de présence	40 000	40 000	80 000
Impôts et taxes	623 469	324 586	903 108
Autres charges d'exploitation	411 080	394 973	1 088 534
<b>Total</b>	<b>3 609 638</b>	<b>3 821 257</b>	<b>9 034 809</b>

**R.9 CHARGES FINANCIERES NETTES**

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Intérêts bancaires	2 287 976	1 697 880	3 233 186
Intérêts sur escomptes	1 001 569	1 369 557	2 779 821
Pertes de change	177 576	66 892	203 411
Gains de change	-76 665	-801 247	-2 526 176
Intérêts sur créances	-60 894	-184 103	-191 981
<b>Total</b>	<b>3 329 562</b>	<b>2 148 979</b>	<b>3 498 261</b>



**R.10 PRODUITS DES PLACEMENTS**

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Dividendes	899 440	1 089 000	2 849 420
Produits sur valeurs mobilières	2 191 996	2 173 945	5 133 781
Intérêts sur prêt accordé	120 000	0	34 000
<b>Total</b>	<b>3 211 436</b>	<b>3 262 945</b>	<b>8 017 201</b>

**R.11 AUTRES GAINS ORDINAIRES**

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Produits divers ordinaires	1 436	407	2 088
<b>Total</b>	<b>1 436</b>	<b>407</b>	<b>2 088</b>

**R.12 AUTRES PERTES ORDINAIRES**

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Charges diverses ordinaires	561 860	48 450	379 122
<b>Total</b>	<b>561 860</b>	<b>48 450</b>	<b>379 122</b>

**F. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE****F.1 VARIATION DES STOCKS**

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 30/06/2021	Variation
Rubrique « Stocks bruts »	44 437 525	52 503 252	-8 065 727

**F.2 VARIATION DES CREANCES**

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 30/06/2021	Variation
Rubrique « Clients bruts »	71 088 385	81 110 388	-10 022 003

**F.3 VARIATION DES AUTRES ACTIFS**

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 30/06/2021	Variation
Rubrique « Autres actifs courants bruts »	4 254 149	2 031 354	2 222 795

**F.4 VARIATION DES FOURNISSEURS**

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2020	Variation
Rubrique « Fournisseurs »	20 404 673	10 853 257	9 551 416

**F.5 VARIATIONS DES AUTRES PASSIFS**

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2020	Variation
Rubrique « Autres passifs courants »	18 505 894	4 113 055	14 392 839
Ajustement lié aux intérêts courus non échus			96 078
<b>Total</b>			<b>14 488 917</b>

**F.6 DECAISSEMENT PROVENANT DE L'ACQUISITION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES**

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 30/06/2021	Variation
Rubrique « Immobilisations incorporelles »	699 991	755 042	-55 051
Rubrique « Immobilisations corporelles »	59 621 544	60 346 716	-725 172
<b>Total</b>			<b>-780 223</b>

**F.7 ENCAISSEMENT PROVENANT DE LA CESSION DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES**

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2020	Variation
Rubrique « Immobilisations financières »	20 501 926	20 386 322	-115 605
Ajustement lié à l'acquisition d'immobilisations financières			585 725
<b>Total</b>	<b>20 501 926</b>	<b>20 386 322</b>	<b>470 120</b>

**F.8 REMBOURSEMENT DES EMPRUNTS**

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2020	Variation
Rubrique "Emprunts"	36 228 286	34 184 729	2 043 557
Échéances à moins d'un an	18 050 853	24 904 011	-6 853 158
Ajustement lié à l'encaissement provenant des emprunts			-26 890 560
Ajustement lié aux intérêts courus non échus			96 078
<b>Total</b>	<b>54 279 139</b>	<b>59 088 740</b>	<b>-31 700 161</b>

**F.9 ENCAISSEMENTS PROVENANT DES PLACEMENTS**

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2020	Variation
Rubrique "Placements et autres actifs financiers"	53 952 960	60 975 408	7 022 448
Ajustement lié aux décaissements liés aux placements			54 900 000
<b>Total</b>	<b>53 952 960</b>	<b>59 088 740</b>	<b>61 922 448</b>

**F.10 TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE**

Désignation	Solde au 31/12/2020
Banques	9 005 762
Caisse	10 300
Découvert bancaire	-14 006
<b>Total</b>	<b>9 002 056</b>

**F.11 TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE**

Désignation	Solde au 30/06/2021
Banques	9 005 762
Caisse	10 300
Découvert bancaire	-14 006
<b>Total</b>	<b>9 002 056</b>

**VI. PARTIES LIEES**

La société a facturé aux sociétés du groupe au titre du premier semestre de l'exercice 2021 des loyers qui se détaillent comme suit :

Société de groupe	Refacturation des loyers (en TTC)	Solde au 30/06/2021
CETRAM	2 285	14 076
INDINVEST	1 072	16 979
SPEIA		17 292
STE MONTFLEURY	1 429	-283 000
TUNIS.PARK. SERVICE		126 055
CFI	857	-47 123
T.P.R TRADE	2 857	
TEC SOL		80 244
ISICOM		480
CFI SICAR	1 191	-26 442
ITAL.SYSTEM		1 549
TUNISIE CAR		9 748
STE LAAVAL		59 746
METAL GLASS		87 754
STE C A G		230
PROCAN		1 041
TPR ANODAL		527
TPR GLASS		527
TPR COLOR		527
TUNICAST		508
<b>Total</b>	<b>9 690</b>	<b>60 718</b>

Le solde de ces billets de trésorerie, souscrits auprès des sociétés du groupe, s'élève au 30 juin 2021 à 50 700 000 DT détaillé comme suit :

Société	Solde au 30/06/2021
ALUFOND	200 000
CETRAM	3 000 000
CFI	38 000 000
CFI SICAR	2 000 000
INDINVEST	2 000 000
SPI MONTFLEURY	3 550 000
TPS	1 950 000
<b>Total</b>	<b>50 700 000</b>

La société TPR a réalisé des opérations commerciales avec les autres sociétés du groupe qui se détaillent comme suit conclu des opérations avec les sociétés du groupe détaillées comme suit :

Société	Transaction au 30/06/2021 en TTC	Solde au 30/06/2021	Nature de l'opération
ALUFOND (fournisseur)	3 097 722	-3 646 590	Transformation des déchets en aluminium
ALUFOND (client)	2 846 526	21 024 905	Vente déchets en aluminium
ALUCOLOR	1 251 218	-1 275 193	Traitement de surface
TPR TRADE	48 231	1 800 093	Vente locale
PROFAL MAGHREB SPA	915 042	2 691 808	Vente à l'export
LAVAAL INTERNATIONAL (client)	858 075	1 848 407	Vente à l'export
LAVAAL INTERNATIONAL SPA (fournisseur)	1 112 544	1 213 643	Achat accessoires
LLOYD	238 559	-151 655	Frais d'assurance
SPEIA	184 527	375 203	Travaux de soustraitance
CETRAM	24 990	-24 990	Travaux de construction et d'aménagement, Achat matériel de transport et industriel ainsi que des prestations de jardinage
CFI SICAR	0	-26 442	Solde antérieur
SPI MONTFLEURY	610 472	-283 000	Frais de loyer des dépôts
SUPERTOURS	36 430	-12 839	Achats billet de voyage
METAL GLASS (client)	20 623	25 243	Ventes locales

TPR AFRIQUE	0	75 454	Solde antérieur
METCNAL (fournisseur)	337 066	-19 771	Travaux d'installation et d'aménagement ainsi que l'acquisition des outillages industriels, des fournitures et des pièces de rechanges
METCNAL (client)	133 071	96 798	Vente à l'export
<b>Total</b>	<b>11 715 096</b>	<b>23 711 075</b>	

## VII. SOLDE INTERMEDIAIRE DE GESTION

TPR SA  
Rue des usines, ZI Sidi Rezig ,2033 , Mégrine

### SCHÉMA DES SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION

Au 30/06/2021  
(Exprimé en dinars)

Produits	2021	2020	2020	Charges	2021	2020	2020	Soldes	2021	2020	2020
	Au 30/06/2021	Au 30/06/2020	Au 31/12/2020		Au 30/06/2021	Au 30/06/2020	Au 31/12/2020		Au 30/06/2021	Au 30/06/2020	Au 31/12/2020
Revenus et autres produits d'exploitation	69 787 611	55 726 202	147 544 662	Achats consommés ou (Déstockage de production)	49 664 180	40 522 034	100 122 421		71 300 042	56 291 158	144 019 539
Production stockée											
Production immobilisée	1 512 431	564 956	-3 525 123								
<b>Total</b>	<b>71 300 042</b>	<b>56 291 158</b>	<b>144 019 539</b>	<b>Total</b>	<b>49 664 180</b>	<b>40 522 034</b>	<b>100 122 421</b>	<b>• Production</b>	<b>71 300 042</b>	<b>56 291 158</b>	<b>144 019 539</b>
<b>Production</b>	<b>71 300 042</b>	<b>56 291 158</b>	<b>144 019 539</b>	Achat consommés	49 664 180	40 522 034	100 122 421	<b>• Marge sur coût matières</b>	<b>21 635 862</b>	<b>15 769 124</b>	<b>43 897 118</b>
<b>Marge sur coût matière</b>	<b>21 635 862</b>	<b>15 769 124</b>	<b>43 897 118</b>	Autres charges externes	2 986 169	3 496 671	8 131 701		18 649 693	12 272 453	35 765 417
Quote-Part Subvention d'investissement											
<b>Total</b>	<b>21 635 862</b>	<b>15 769 124</b>	<b>43 897 118</b>	<b>Total</b>	<b>2 986 169</b>	<b>3 496 671</b>	<b>8 131 701</b>	<b>• Valeur Ajoutée brute</b>	<b>18 649 693</b>	<b>12 272 453</b>	<b>35 765 417</b>
<b>Valeur Ajoutée Brute</b>	<b>18 649 693</b>	<b>12 272 453</b>	<b>35 765 417</b>	Impôts et taxes	623 469	324 586	903 108				
				Charges de personnel	4 158 360	3 714 939	8 536 425				
<b>Total</b>	<b>18 649 693</b>	<b>12 272 453</b>	<b>35 765 417</b>	<b>Total</b>	<b>4 781 829</b>	<b>4 039 525</b>	<b>9 439 533</b>	<b>• Excédent brut d'exploitation</b>	<b>13 867 864</b>	<b>8 232 928</b>	<b>26 325 884</b>
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>13 867 864</b>	<b>8 232 928</b>	<b>26 325 884</b>	Autres charges ordinaires	561 860	48 450	379 122				
Autres produits ordinaires	1 436	407	2 088	Charges financières	3 329 562	2 148 979	3 498 261				
Produits des placements	3 211 436	3 262 945	8 017 201	Dotations aux amortissements et aux provisions ordinaires	1 177 660	1 597 942	5 388 262				
Transfert et reprise de charges				Impôt sur le résultat ordinaire	1 510 373	1 215 473	4 132 706				
<b>Total</b>	<b>17 080 736</b>	<b>11 496 280</b>	<b>34 345 173</b>	<b>Total</b>	<b>6 579 455</b>	<b>5 010 844</b>	<b>13 398 351</b>	<b>• Résultat net de l'exercice</b>	<b>10 501 281</b>	<b>6 485 436</b>	<b>20 946 822</b>

## VIII. ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan de la société se présentent comme suit :

	Valeur Totale	Tirés	Dirigeants	Entreprises liées	Associés	Provisions
<b>Engagements donnés :</b>						
<b>a) Garanties personnelles</b>						
- Cautionnement						
- Aval	-					
- Autres Garanties						-
<b>b) Garantie réelle</b>						
- Hypothèque	22 114 500	ATB-AMEN BANK				-
- Nantissement ATB						
- Nantissement BTL	-					
- Nantissement BNA						
c) Effets escomptés non échus	9 775 464	AB-BIAT-BT-UBCI				-
d) engagement par signature						
d) Garantie données ( banque)	1 970 000					
d) Garantie données autres que banque						
e) Mobilisations des créances nées sur l'étranger	-					
f) Abandon des créances	-					
g) Emprunt sous forme de billet de trésorerie						
<b>Total</b>	<b>33 859 964</b>					-
<b>Engagements reçus</b>						
<b>a) Garanties :</b>						
- Cautions	250 358					-
- Aval et acceptation						-
- Autres Garanties ( Bons de Trésors)						
<b>b) Garantie réelle</b>						
- Hypothèque						
- Nantissement						
c) Effets escomptés non échus						
d) Créance à l'exportation mobilisées						
e) Abandon des créances						
<b>Total</b>	<b>250 358</b>	-	-	-	-	-
<b>3 - Engagements réciproques</b>						
- Emprunt obtenu non encore encaissé						
- Crédit consenti non encore versé						
- Opération de portage						
- Crédit documentaire						
- Commande d'immobilisation						
- Contrat avec le personnel prévoyant des engagements supérieurs à ceux prévus par 1 convention collective						
<b>Total</b>	-	-	-	-	-	-

**Tunisie Profilés Aluminium TPR S.A.**  
**Avis des commissaires aux comptes sur**  
**les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2021**

*Messieurs les actionnaires*  
*de la société Tunisie Profilés Aluminium TPR S.A.,*  
*Rue des usines Z.I Sidi Rezig*  
*2033 Megrine*

**Introduction**

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 21 juillet 2020, et en application des dispositions de l'article 21 bis 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 de la société **Tunisie Profilés Aluminium « TPR »** portant sur la période allant du 1<sup>er</sup> Janvier au 30 Juin 2021.

Les dits états financiers intermédiaires font apparaître un résultat bénéficiaire de 10 501 281 dinars et un total bilan de 233 020 787 dinars.

La direction est responsable de l'établissement et la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

**Etendue de l'examen limité**

Nous avons conduit cet examen en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires selon les normes de la profession applicables en Tunisie. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences conduisant à une assurance, moins élevée que celle résultant d'un audit, que les états financiers intermédiaires ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen de cette nature ne comprend pas tous les contrôles propres à un audit, mais consiste à mettre en œuvre des procédures analytiques et à obtenir des dirigeants et de toute personne compétente les informations que nous avons estimées nécessaires et nous n'exprimons pas, en conséquence, 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 TPR au 30 juin 2021, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

**Tunis le 25 Août 2021**  
**Les commissaires aux comptes**

**InFirst Audiors**  
**Mohamed Triki**

**Yassine BEN GHORBAL**