



Bulletin Officiel

N°6725 Mardi 1^{er} Novembre 2022

www.cmf.tn

27^{ème} année ISSN 0330 – 7174

AVIS ET COMMUNIQUEES DU CMF

DECISION DU CONSEIL NATIONAL DE LA COMPTABILITE RELATIVE AU REPORT DE LA DATE
D'ENTREE EN VIGUEUR DES NORMES IFRS

2

AVIS DES SOCIETES

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM

3

ANNEXE I

LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE
(MISE A JOUR EN DATE DU 27/06/2022)

ANNEXE II

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2022

- SOCIETE TUNISIENNE DES INDUSTRIES DE PNEUMATIQUES -STIP-

ANNEXE III

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 SEPTEMBRE 2022

- AL HIFADH SICAV

COMMUNIQUE DU CMF

DECISION DU CONSEIL NATIONAL DE LA COMPTABILITE RELATIVE AU REPORT DE LA DATE D'ENTREE EN VIGUEUR DES NORMES IFRS

Le Conseil du Marché Financier porte à la connaissance des sociétés cotées à la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis, aux banques, aux établissements financiers et aux sociétés d'assurance et de réassurance; que l'assemblée générale du Conseil National de la Comptabilité du 31 décembre 2021, a décidé ce qui suit :

- L'entrée en vigueur des normes internationales d'information financière (IFRS) pour l'établissement des états financiers consolidés, est reportée au 1^{er} janvier 2023 au lieu du 1^{er} janvier 2021, avec la possibilité d'une application anticipée courant les années antérieures à 2023,
- Les sociétés qui décident volontairement, d'adopter les normes internationales IFRS avant la date d'entrée en application obligatoire, sont tenues de continuer durant cette période, à établir des états financiers consolidés conformément au système comptable des entreprises.

A cet effet, le Conseil du Marché Financier, invite les institutions susvisées à poursuivre leurs démarches en vue de l'adoption du référentiel IFRS, notamment les différentes étapes prévues par le communiqué du CMF du 11 février 2020, et ce pendant la période restante jusqu'à l'entrée en application obligatoire dudit référentiel.

Dans ce cadre, le CMF appelle les institutions concernées à fournir dans les meilleurs délais, une information mise à jour portant notamment, sur l'impact de l'adoption des IFRS sur la situation financière et la performance du groupe, arrêtées au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2022, et ce afin d'informer le marché sur l'impact du passage aux IFRS sur les états financiers consolidés.

Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/12/2021	VL antérieure	Dernière VL	
OPCVM DE CAPITALISATION						
<i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i>						
1	TUNISIE SICAV ****	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	20/07/92	104,394	108,766	108,782
2	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/04/07	143,113	150,049	150,076
3	UNION FINANCIERES SALAMMBO SICAV	UBCI BOURSE	01/02/99	119,334	124,820	124,840
4	SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	STB FINANCE	18/09/17	128,525	135,137	135,162
5	LA GENERALE OBLIG-SICAV	CGI	01/06/01	124,675	130,397	130,420
6	FIDELITY SICAV PLUS	MAC SA	27/09/18	124,360	131,081	131,105
7	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	119,831	125,151	125,171
8	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	48,476	50,374	50,381
9	SICAV BH CAPITALISATION	BH INVEST	22/09/94	34,865	36,467	36,473
10	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANTIT	BH INVEST	06/07/09	118,444	124,189	124,211
11	BTK SICAV ***	BTK CONSEIL	16/10/00	104,652	109,514	109,531
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>						
12	FCP SALAMEIT CAP	AFC	02/01/07	18,458	19,289	19,292
13	MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	130,231	133,498	133,508
14	CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP	CGF	25/02/08	1,194	1,253	1,253
15	FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	TSI	15/11/17	125,198	130,714	130,733
16	UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15	12,212	12,673	12,675
17	FCP BNA CAPITALISATION	BNA CAPITAUX	03/04/07	175,986	184,875	184,912
18	FCP SALAMEIT PLUS	AFC	02/01/07	12,097	12,538	12,540
19	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	SMART ASSET MANAGEMENT	18/12/15	100,085	105,106	105,117
20	ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE	ATTIJARI GESTION	23/08/21	102,185	107,723	107,745
21	FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE	BNA CAPITAUX	03/04/07	14,495	15,077	15,080
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>						
22	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	1,952	2,045	2,048
<i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>						
23	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/05/93	65,900	68,018	68,027
24	SICAV PROSPERITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	25/04/94	139,219	143,077	143,218
25	SICAV OPPORTUNITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	11/11/01	109,364	110,394	110,305
26	AMEN ALLIANCE SICAV	AMEN INVEST	17/02/20	111,243	116,439	116,457
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>						
27	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	139,028	152,976	153,150
28	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	533,143	573,708	574,201
29	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	137,906	151,033	151,089
30	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	176,092	191,407	190,884
31	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/09/10	98,227	105,513	105,070
32	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	09/05/11	131,857	137,320	137,494
33	MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	167,720	175,332	175,742
34	MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	149,704	157,060	157,239
35	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	04/06/07	23,129	24,107	24,109
36	STB EVOLUTIF FCP	STB FINANCE	19/01/16	92,104	98,112	97,968
37	FCP GAT VIE MODERE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	-	1,018	1,018
38	FCP GAT VIE CROISSANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	-	1,021	1,023
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>						
39	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	05/02/04	2 242,121	2 370,749	2 376,068
40	FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	127,962	150,420	151,083
41	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	216,057	239,529	242,879
42	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	2,980	3,067	3,086
43	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	2,679	2,763	2,776
44	UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14	65,250	62,923	63,345
45	FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15	1,336	1,376	1,377
46	FCP HAYETT PLENITUDE	AMEN INVEST	24/03/15	1,229	1,282	1,280
47	FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15	1,200	1,279	1,273
48	MAC HORIZON 2022 FCP *	MAC SA	09/11/15	106,676	En liquidation	En liquidation
49	AL AMANAH PRUDENCE FCP **	CGF	25/02/08	En liquidation	En liquidation	En liquidation
50	FCP MOUASSASSET **	AFC	17/04/17	1 187,879	En liquidation	En liquidation
51	FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MAC SA	19/05/17	12,972	14,787	14,819
52	FCP BIAT-CEA PNT TUNISAIR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/11/17	10,355	11,297	11,374
53	FCP ILBOURSA CEA	MAC SA	21/06/21	11,433	14,374	14,427
<i>SICAV ACTIONS DE CAPITALISATION</i>						
54	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI BOURSE	10/04/00	88,113	95,548	95,541
<i>FCP ACTIONS DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>						
55	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,288	1,292	1,298

OPCVM DE DISTRIBUTION								
Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2021	VL antérieure	Dernière VL	
			Date de naissance	Montant				
SICAV OBLIGATAIRES								
56	SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	17/05/22	3,958	109,644	109,664	109,681
57	AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	23/05/22	4,491	101,621	101,007	101,021
58	AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	25/05/22	5,419	107,869	107,325	107,343
59	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTIJARI GESTION	01/11/00	30/05/22	5,257	105,079	104,739	104,757
60	TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GEREE	07/05/07	25/05/22	6,412	107,086	106,418	106,439
61	SICAV AXIS TRÉSORERIE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	01/09/03	31/05/22	5,144	109,883	109,819	109,839
62	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	18/05/22	5,370	106,472	106,056	106,074
63	SICAV TRESOR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	03/02/97	23/05/22	4,923	103,512	103,202	103,222
64	MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	12/11/01	31/05/22	2,817	103,245	101,269	101,266
65	CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	05/05/22	5,367	107,099	106,898	106,916
66	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	16/05/22	6,013	109,109	108,672	108,693
67	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	31/05/22	3,823	106,026	106,244	106,263
68	MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	17/05/22	3,891	105,277	104,907	104,919
69	SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	31/03/22	4,879	105,388	105,170	105,188
70	SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	23/05/22	5,198	104,146	103,709	103,727
71	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	23/05/22	3,010	106,957	107,023	107,032
72	SICAV L'ÉPARGNANT	STB FINANCE	20/02/97	16/05/22	5,335	104,691	104,188	104,207
73	AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	26/05/22	4,534	102,939	102,407	102,421
74	SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	01/08/05	23/05/22	4,117	107,582	107,452	107,468
75	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI BOURSE	15/11/93	11/05/22	4,003	103,256	103,049	103,064
FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE								
76	FCP AXIS AAA	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	10/11/08	12/05/22	4,181	109,904	111,317	111,331
77	FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	27/05/22	5,434	106,205	105,733	105,758
78	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	30/05/22	4,617	108,972	109,475	109,501
FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE								
79	FCP HELION SEPTIM	HELION CAPITAL	07/09/18	27/05/22	6,471	111,053	110,221	110,294
SICAV MIXTES								
80	ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	17/05/22	1,092	66,230	65,356	65,183
81	SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	18/05/22	1,858	99,498	108,866	108,709
82	SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	05/05/22	0,711	18,119	17,976	17,969
83	SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	31/03/22	14,327	289,132	311,761	313,131
84	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	23/05/22	50,748	2 272,799	2 198,774	2 202,038
85	SICAV L'INVESTISSEUR	STB FINANCE	30/03/94	24/05/22	1,668	70,374	70,814	70,849
86	SICAV AVENIR	STB FINANCE	01/02/95	19/05/22	1,564	55,762	55,979	55,973
87	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI BOURSE	17/05/99	11/05/20	0,761	106,784	108,621	108,630
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
88	FCP IRADETT 50	AFC	04/11/12	17/05/22	0,258	11,901	11,493	11,471
89	FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	17/05/22	1,037	15,054	15,615	15,560
90	ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30/06/09	30/05/22	0,431	15,964	17,486	17,535
91	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	30/05/22	0,482	14,003	15,165	15,185
92	FCP OPTIMUM ÉPARGNE ACTIONS **	CGF	14/06/11	28/05/20	0,040	9,701	En liquidation	En liquidation
93	FCP DELTA ÉPARGNE ACTIONS	STB FINANCE	08/09/08	30/05/22	2,461	101,175	106,728	106,641
94	FCP AL IMITEZ	TSI	01/07/11	30/05/22	0,299	79,110	88,860	88,483
95	FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	30/05/18	0,599	80,317	93,179	92,769
96	TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	31/05/22	3,472	101,183	104,946	105,015
97	UBCI - FCP CEA	UBCI BOURSE	22/09/14	19/04/22	1,722	93,645	102,345	102,184
98	CGF TUNISIE ACTIONS FCP	CGF	06/01/17	-	-	10,316	11,042	11,009
99	FCP BH CEA	BH INVEST	18/12/17	07/03/22	3,856	99,459	104,946	104,554
100	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	15/01/07	23/05/22	4,534	153,044	154,668	154,508
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
101	FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	26/05/22	2,183	103,493	105,031	104,930
102	FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	27/05/22	2,961	118,376	122,437	122,749
103	FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	27/05/22	0,963	119,753	134,543	135,217
104	MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	30/05/22	1,253	186,219	197,997	198,297
105	MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	30/05/22	2,831	172,970	183,151	183,579
106	MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	30/05/22	3,696	168,703	177,340	177,668
107	MAC ÉPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	30/05/22	0,190	22,411	24,319	24,394
108	MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	141,096	152,666	152,130
109	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	27/05/20	0,583	157,511	161,045	160,813
110	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	14/12/15	23/05/22	158,585	5 414,197	5 132,985	5 131,511
111	TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND *	CGF	29/07/16	28/05/20	99,012	En liquidation	En liquidation	En liquidation
112	FCP AMEN SELECTION	AMEN INVEST	04/07/17	26/05/22	2,809	89,960	96,394	96,030
113	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	12/11/18	23/05/22	104,782	4 559,325	4 834,239	4 848,719
114	FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	SBT	11/02/19	08/04/22	0,321	10,240	10,723	10,737
115	FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	27/05/22	6,655	168,487	171,605	172,219
116	FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/05/16	23/05/22	322,056	10 967,515	11 460,918	11 502,409
117	FCP GAT PERFORMANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	-	-	-	10 245,392	10 213,031
FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE								
118	FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	30/05/22	2,882	124,018	126,808	126,964

* FCP en liquidation suite à l'expiration de sa durée de vie

** FCP en liquidation anticipée

*** Initialement dénommée UNIVERS OBLIGATIONS SICAV

**** La Valeur Liquidative de TUNISIE SICAV a été divisée par deux depuis le 02/08/2022

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

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

COMMUNIQUE

Il est porté à la connaissance du public et des intermédiaires en bourse qu'à la suite de sa mise à jour par l'insertion de la société « TECHNOLATEX SA », par l'ouverture au public de FCP GAT PERFORMANCE, FCP GAT VIE MODERE et de FCP GAT VIE CROISSANCE ainsi que par le changement de la dénomination sociale de UNIVERS OBLIGATIONS SICAV, 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"	Boulevard Beji Caid Essebsi -lot AFH- DC8, Centre Urbain Nord -1082 TUNIS-	71 112 000
15. Banque Internationale Arabe de Tunisie "BIAT"	70-72, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 340 733
16. Banque Nationale Agricole "BNA BANK"	Avenue Mohamed V 1002 Tunis	71 830 543
17.Best Lease	54, Avenue Charles Nicolle Mutuelle ville -1002 Tunis-	71 799 011
18.Carthage Cement	Rue 8002, Espace Tunis Bloc H, 3 ^{ème} étage Montplaisir -1073 Tunis-	71 964 593
19.CEREALIS S.A	Immeuble Amir El Bouhaira, Appt.N°1, rue du Lac Turkana, Les Berges du Lac -1053 Tunis -	71 961 996
20.Cellcom	25, rue de l'Artisanat Charguia II-2035 Ariana-	71 941 444
21. City Cars	31, rue des Usines, Zone Industrielle Kheireddine -2015 La Goulette-	36 406 200
22. Compagnie d'Assurances et de Réassurances "ASTREE"	45, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 792 211
23. Compagnie Internationale de Leasing "CIL"	16, avenue Jean Jaurès -1000 Tunis-	71 336 655
24. Délice Holding	Immeuble le Dôme, rue Lac Léman, Les Berges du Lac - 1053 Tunis-	71 964 969
25.Electrostar	Boulevard de l'environnement Route de Naâssen 2013 Bir El Kassâa Ben Arous	71 396 222
26.Essoukna	46, rue Tarak Ibnou Zied Mutuelle ville - 1082 TUNIS -	71 843 511
27.EURO-CYCLES	Zone Industrielle Kalâa Kébira -4060 Sousse-	73 342 036
28. Générale Industrielle de Filtration - GIF -	Km 35, GP1- 8030 Grombalia -	72 255 844
29.Hannibal Lease S.A	Immeuble Hannibal Lease, Rue du Lac Lemane, 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. SMART TUNISIE S.A	9, Bis impasse n°3, rue 8612 Z.I, Charguia 1-2035 Tunis	71 115 600
41. SANIMED	Route de Gremda Km 10.5-BP 68 Markez Sahnoun -3012 Sfax -	74 658 777
42. SERVICOM	65, rue 8610 Z.I Charguia I - 2035 Tunis-	70 730 250
43. Société Chimique "ALKIMIA"	11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE-	71 792 564
44. Société ENNAKL Automobiles	Z.I Charguia II BP 129 -1080 Tunis	70 836 570
45. Société d'Articles Hygiéniques Tunisie -Lilas-	5, rue 8610, Zone Industrielle – La Charguia 1-1080 Tunis-	71 809 222
46. Société d'Assurances et de Réassurances "MAGHREBIA"	Angle 64, rue de Palestine-22, rue du Royaume d'Arabie Saoudite -1002 TUNIS-	71 788 800
47. Société LAND'OR	Bir Jedid, 2054 Khelidia -Ben Arous-	71 366 666
48. Sté de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT SICAF-	Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I -1080 Tunis-	71 189 200
49. Société des Industries Chimiques du Fluor "ICF"	6, rue Amine Al Abbassi 1002 Tunis Belvédère	71 789 733
50. Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie -SIPHAT-	Fondouk Choucha 2013 Ben Arous	71 381 222
51. Société de Production Agricole Teboulba -SOPAT SA-	Avenue du 23 janvier BP 19 -5080 Téboulba-	73 604 149
52. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL"	Boulevard de la Terre, Centre Urbain Nord 1003 Tunis	71 766 900
53. Société de Fabrication des Boissons de Tunisie "SFBT"	5, Boulevard Mohamed El Beji Caïd Essebsi – Centre Urbain Nord – 1082-	71 189 200
54. Société Immobilière et de Participations "SIMPAR"	14, rue Masmouda, Mutuelleville -1082 TUNIS-	71 840 869
55. Société Immobilière Tuniso-Séoudienne "SITS"	Centre Urbain Nord, International City center, Tour des bureaux, 5 ^{ème} étage, bureau n°1-1082 Tunis-	70 728 728
56. Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME-	Zone Industrielle -8030 GROMBALIA-	72 255 065
57. Société Moderne de Céramiques - SOMOCER -	Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS	73 410 416
58. Société Magasin Général "SMG"	28, rue Mustapha Kamel Attaturk 1001	71 126 800
59. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix)	1, rue Larbi Zarrouk BP 740 -2014 MEGRINE-	71 432 599
60. Société NEW BODY LINE	Avenue Ali Balhaouane -5199 Mahdia –	73 680 435
61. Société Tawasol Group Holding « TAWASOL »	20, rue des entrepreneurs Charguia II -2035 Tunis-	71 940 389
62. Société Tunisienne d'Automobiles « STA »	Z.I Borj Ghorbel, la nouvelle médina -2096 Ben Arous-	31 390 290
63. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR"	Square avenue de Paris -1025 TUNIS-	71 340 866
64. Société Tunisienne de Banque "STB"	Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 340 477
65. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR"	Boulevard Mohamed BOUAZIZI -2035 Tunis Carthage-	70 837 000
66. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP-	Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra	71 230 400
67. société Tunisienne Industrielle du Papier et du Carton - SOTIPAPIER-	13, rue Ibn Abi Dhiyf, Zone Industrielle de Saint Gobain, Megrine Riadh - 2014 Tunis -	71 434 957

68. Société Tunisienne d'Email –SOTEMAIL-	Route de Sfax Menzel el Hayet -5033 Monastir-	73 410 416
69. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL"	Rue des entrepreneurs ZI Charguia II, BP 640 1080 TUNIS-	71 713 100
70. Société Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG"	Route de Naâssen, Bir Kassaa -BEN AROUS-	71 384 200
71. Société Tunisienne de Réassurance "Tunis Re"	12 Avenue du Japon- Montplaisir BP 29 - Tunis 1073-	71 904 911
72. Société Tunisienne de Verreries "SOTUVER"	Nelle Z.I 1111 Djebel El Oust K 21 Route de Zaghouan BP n° 48	72 640 650
73. Telnet Holding	Immeuble Ennour –Centre Urbain Nord -1082 Tunis-	71 706 922
74. Tunisie Leasing et Factoring	Centre Urbain Nord Avenue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 132 000
75. Tunisie Profilés Aluminium " TPR"	Rue des Usines, ZI Sidi Rézig, Mégrine -2033 Tunis-	71 433 299
76. TUNINVEST SICAR	Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 800
77. Universal Auto Distributors Holding -UADH-	62, avenue de Carthage -1000 Tunis-	71 354 366
78. Union Bancaire pour le Commerce & l'Industrie "UBCI"	139, avenue de la Liberté -1002 TUNIS-	71 842 000
79. Unité de Fabrication de Médicaments –UNIMED-	Zone Industrielle de Kalaa Kébira -4060 Sousse-	73 342 669
80. Union Internationale de Banques "UIB"	65, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 120 392
81. 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. Arije El Médina	3, Rue El Ksar, Imp1, 3 ^{ème} étage, BP 95, - 3079 Sfax -	
6. Assurances BIAT	Immeuble Assurance BIAT - Les Jardins du Lac- Lac II	30 300 100
7. Assurances Maghrébia Vie	24, rue du royaume d'Arabie Saoudite 1002 Tunis	71 155 700
8. Assurances Multirisques Ittihad S.A -AMI Assurances -	Cité Les Pins, Les Berges du Lac II -Tunis-	70 026 000
9. Banque de Coopération du Maghreb Arabe "BCMA"	Ministère du domaine de l'Etat et des Affaires foncières, 19, avenue de paris -1000 Tunis -	
10. Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises - BFPME-	34, rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord -1004 El Menzah IV-	70 102 200
11. Banque Franco-Tunisienne "BFT"	Rue Aboubakr Echahid – Cité Ennacim Montplaisir -1002 TUNIS-	71 903 505
12. Banque Tunisienne de Solidarité "BTS"	56, avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 844 040
13. Banque Tuniso-Koweitienne -BTK-	10bis, avenue Mohamed V, B.P.49 -1001 TUNIS-	71 340 000
14. BTK Leasing	11, rue Hédi Noura, 8ème étage -1001 TUNIS-	70 241 402
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 Al Majed Investissement SA	Avenue de la Livre Les Berges du Lac II -153 Tunis-	71 196 950
39. Société ALMAJED SANTE	Avenue Habib Bourguiba - 9100 Sidi Bouzid -	36 010 101
40. Société Al Jazira de Transport & de Tourisme	Centre d'animation et de Loisir Aljazira- Plage Sidi Mahrez Djerba-	75 657 300
41. Société Agro Technologies « AGROTECH »	Cité Jugurtha Bloc A, App n°4, 2 ^{ème} étage Sidi Daoud La Marsa	
42. Société Africaine Distribution Autocar -ADA-	Route El Fejja km2 El Mornaguia –1153 Manouba-	71 550 711
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 Suffeïtula, Ezzouhour -1200 KASSERINE-	77 478 680
47. Société de Développement et d'Investissement du Sud "SODIS-SICAR"	Immeuble Ettanmia -4119 MEDENINE-	75 642 628
48.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
49. Société de Fabrication de Matériel Médical « SOFAMM »	Zone Industrielle El Mahres -3060 SFAX-	74 291 486
50.Société de Mise en Valeur des Iles de Kerkennah "SOMVIK"	Zone Touristique Sidi Frej -3070 Kerkennah-	74 486 858
51. Société de Promotion Immobilière & Commerciale " SPRIC "	5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis-	71 884 120
52. Société de services des Huileries	Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 ^{er} étage app n°13-3013 Sfax-.	74 624 424
53. Société des Aghlabites de Boissons et Confiseries " SOBOCO "	Rue de Métal Z. I. Ariana BP 303 -1080 TUNIS-	70 837 332
54. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA »	Avenue Majida Bouleïla –Sfax El Jadida-	74 401 510
55.Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama"	Boulevard Taïb M'hiri 4000 Sousse	73 228 156
56.Société de Transport du Sahel	Avenue Léopold Senghor -4001 Sousse-	73 221 910
57.Société TECHNOLATEX SA	Lot N°2 Zone Industrielle Sidi Bouteffaha -9000 Béja -	78 449 022
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 LLOYD Vie	Avenue Tahar Haddad -1053 Les Berges du Lac-	71 963 293
72.Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA"	Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM-	78 638 499
73. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International »	Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092-	71 887 000
74.Société Plasticum Tunisie	Z.I Innopark 8 & 9 El Agba -2087 Tunis-	71 646 360
75.Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN"	Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL-	72 285 443
76.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX »	Avenue des Martyrs -3000 SFAX-	74 298 838
77.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS "	Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX-	74 223 483
78.Société STEG International Services	Résidence du Parc, les Jardins de Carthage, 2046 Les Berges du Lac. Tunis	70 247 800
79.Société Touristique et Balnéaire "Hôtel Houria"	Port El Kantaoui 4011 Hammam Sousse	73 348 250
80.Société Touristique du Cap Bon "STCB"	Hôtel Riadh, avenue Mongi Slim -8000 NABEUL-	72 285 346
81.Société Touristique SANGHO Zarzis	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
82.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien"	Avenue Tahar Haddad les Berges du Lac -1053 TUNIS-	71 962 777
83.Société Tunisienne d'Assurance Takaful –El Amana Takaful-	13, rue Borjine, Montplaisir -1073	70 015 151
84.GAT Vie	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 843 900
85.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation -	Escalier A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center -2080 ARIANA-	71 231 172
86.Société Tunisienne d'Habillement Populaire	8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS-	71 755 543
87.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA"	Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse-	
88.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG"	19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA-	71 940 191
89. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH »	Route de Tunis Km 3, 7050 Menzel Bourguiba, BP 23-24 7050 Menzel Bourguiba	72 473 222
90.Société Tunisienne du Sucre "STS"	Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA-	78 454 768
91.Société UNION DE FACTORING	Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS	71 246 200
92.SYPHAX airlines	Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax-	74 682 400
93.Tunisian Foreign Bank –TFB-	Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir -1002 Tunis-	71 950 100
94.Tunisian Saudi Bank -TSB-	32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 243 000
95. Tunis International Bank –TIB-	18, Avenue des Etats Unis, Tunis	71 782 411
96. QATAR NATIONAL BANK –TUNISIA-	Rue Cité des Sciences Centre Urbain Nord - B.P. 320 -1080 TUNIS-	36 005 000
97. Tyna Travaux	Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 ^{er} étage étage, App N°3 -3027 Sfax-	74 403 609

98.UIB Assurances	Rue du Lac Turkana –Les berges du Lac -1053 Tunis-	
99.Zitouna Takaful	Rue du Travail, immeuble Tej El Molk, Bloc B, 1 ^{er} étage, ZI Khair-Eddine –Le Kram-	71 971 370

III. ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

LISTE DES SICAV ET FCP

	OPCVM	Catégorie	Type	Gestionnaire	Adresse du gestionnaire
1	AL AMANAH PRUDENCE FCP (1)	MIXTE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira- Les jardins du Lac -Lac II- 1053 Tunis
2	AL HIFADH SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
3	AMEN ALLIANCE SICAV	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
4	AMEN PREMIÈRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
5	AMEN TRESOR SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
6	ARABIA SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
7	ATTIJARI FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac-1053 Tunis
8	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	MIXTE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac-1053 Tunis
9	ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	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	CAP OBLIG SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCES -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
12	BTK SICAV (2)	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	SOCIETE DU CONSEIL ET DE L'INTERMEDIATION FINANCIERE -SCIF -	10 bis, Avenue Mohamed V-Immeuble BTK- 1001 Tunis
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	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
25	FCP BIAT- ÉPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
26	FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène

DERNIERE MISE A JOUR : 27/06/2022

27	FCP BNA CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
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 GAT PERFORMANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
32	FCP GAT VIE MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
33	FCP GAT VIE CROISSANCE	MIXTE	CAPITALISATION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
34	FCP HAYETT MODERATION	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
35	FCP HAYETT PLENITUDE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
36	FCP HAYETT VITALITE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
37	FCP HÉLION ACTIONS DEFENSIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
38	FCP HÉLION ACTIONS PROACTIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
39	FCP HÉLION MONEO	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
40	FCP HÉLION SEPTIM	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
41	FCP ILBOURSA CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
42	FCP INNOVATION	ACTIONS	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
43	FCP IRADETT 50	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
44	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
45	FCP KOUNOUZ	MIXTE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
46	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
47	FCP MAGHREBIA MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
48	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
49	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	ACTIONS	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
50	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
51	FCP MOUASSASSETT (3)	MIXTE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
52	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
53	FCP OPTIMA	MIXTE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
54	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
55	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
56	FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis

DERNIERE MISE A JOUR : 27/06/2022

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

86	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
87	SANADETT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
88	SICAV AMEN	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
89	SICAV AVENIR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
90	SICAV AXIS TRÉSORERIE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
91	SICAV BH CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
92	SICAV BH OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
93	SICAV BNA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Haddad- Les Berges du Lac -1053 Tunis
94	SICAV CROISSANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
95	SICAV ENTREPRISE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
96	SICAV L'INVESTISSEUR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
97	SICAV L'ÉPARGNANT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
98	SICAV L'ÉPARGNE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
99	SICAV OPPORTUNITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
100	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
101	SICAV PLUS	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
102	SICAV PROSPERITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
103	SICAV RENDEMENT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
104	SICAV SECURITY	MIXTE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCES -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
105	SICAV TRESOR	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
106	STB EVOLUTIF FCP	MIXTE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
107	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
108	TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND (4)	MIXTE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira- Les jardins du Lac -Lac II- 1053 Tunis
109	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
110	TUNISIE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
111	TUNISO-EMIRATIE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AUTO GERE	Boulevard Beji Caid Essebsi - Lot AFH -DC8, Centre Urbain Nord - 1082 Tunis
112	UBCI-FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
113	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	ACTIONS	CAPITALISATION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
114	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
115	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
116	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis

117	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
118	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis

(1) FCP en liquidation anticipée

(2) Initialement dénommée UNIVERS OBLIGATIONS SICAV

(3) FCP en dissolution suite à l'expiration de sa durée de vie

(4) 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'AMORÇAGE

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

LISTE DES FCPR

		Gestionnaire	Adresse
1	ATID FUND I	ARAB TUNISIAN FOR INVESTMENT & DEVELOPMENT (A.T.I.D Co)	B4.2.3.4, cercle des bureaux, 4ème étage, lot BC2 - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
2	FIDELIUM ESSOR	FIDELIUM FINANCE	Centre Urbain Nord immeuble «NOUR CITY», Bloc «B» 1er étage N° B 1-1 Tunis Avenue des martyrs imm pic-ville centre Sfax
3	FCPR CIOK	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
4	FCPR GCT	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
5	FCPR GCT II	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
6	FCPR GCT III	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
7	FCPR GCT IV	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
8	FCPR ONAS	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis

9	FCPR ONP	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
10	FCPR SNCPA	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
11	FCPR SONEDE	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
12	FCPR STEG	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
13	FCPR-TAAHIL INVEST	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
14	FRPR IN'TECH	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
15	FCPR-CB	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
16	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
17	FCPR MAX-ESPOIR	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
18	FCPR AMENCAPITAL 1	AMEN CAPITAL	5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
19	FCPR AMENCAPITAL 2	AMEN CAPITAL	5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
20	FCPR THEEMAR INVESTMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
21	FCPR TUNINVEST CROISSANCE	TUNINVEST GESTION FINANCIÈRE	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
22	FCPR SWING	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi Mutuelleville, 1002 Tunis
23	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND II	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
24	FCPR PHENICIA FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 & 10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
25	FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL	CDC GESTION	Résidence Lakéo, 2 ^{ème} étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
26	FCPR AMENCAPITAL 3	AMEN CAPITAL	5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
27	FCPR INTILAQ FOR GROWTH	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
28	FCPR INTILAQ FOR EXCELLENCE	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
29	FCPR FONDS CDC CROISSANCE 1	CDC GESTION	Résidence Lakéo, 2 ^{ème} étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
30	FCPR MAXULA CROISSANCE ENTREPRISES	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
31	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND III	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
32	FCPR AFRICAMEN	AMEN CAPITAL	5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
33	FCPR AZIMUTS	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis
34	TUNISIA AQUACULTURE FUND	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 -Tunis
35	FCPR MAXULA JASMIN	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 -Tunis
36	FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL II	CDC GESTION	Résidence Lakéo, 2 ^{ème} étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis

37	FCPR ESSOR FUND	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, 1004-EI Menzah IV
38	FCPR PHENICIA FUND II	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
39	MAXULA JASMIN PMN	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
40	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA I	ZITOUNA CAPITAL	Rue de la feuille d'érable, Cité les Pins, Résidence des Ambassadeurs, Bloc A, 4 ^{ème} étage, Les Berges du Lac 2, 1053-Tunis
41	FCPR AMENCAPITAL 4	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
42	FCPR SWING 2	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis
43	FCPR GAT PRIVATE EQUITY 1	GAT INVESTISSEMENT	92-94, Avenue Hédi Chaker, Belvédère, 1002-Tunis
44	STB GROWTH FUND	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, 1004-EI Menzah IV
45	FCPR MOURAFIK	ZITOUNA CAPITAL	Rue de la feuille d'érable, Cité les Pins, Résidence des Ambassadeurs, Bloc A, 4 ^{ème} étage, Les Berges du Lac 2, 1053-Tunis
46	FCPR INKADH	MAC PRIVATE MANAGEMENT	Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
47	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND IV - MUSANADA	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
48	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND IV – MUSANADA II	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
49	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA II	ZITOUNA CAPITAL	Rue de la feuille d'érable, Cité les Pins, Résidence des Ambassadeurs, Bloc A, 4 ^{ème} étage, Les Berges du Lac 2, 1053-Tunis
50	FCPR BYRSA FUND I	DIDO CAPITAL PARTNERS	Avenue Neptune, Immeuble la Percée Verte, Bloc B, 5ème étage, Appartement B5.2, Les Jardins De Carthage, 1090-Tunis
51	FCPR TANMYA	MAC PRIVATE MANAGEMENT	Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
52	FCPR MOURAFIK II	ZITOUNA CAPITAL	Rue de la feuille d'érable, Cité les Pins, Résidence des Ambassadeurs, Bloc A, 4 ^{ème} étage, Les Berges du Lac 2, 1053-Tunis

LISTE DES FONDS DE FONDS

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

LISTE DES FONDS D'INVESTISSEMENT SPÉCIALISÉS

		Gestionnaire	Adresse
1	FIS INNOVATECH	SMART CAPITAL	Immeuble SAPHIR, Bloc A, 1er étage, Avenue du dinar, Les berges du lac II, 1053-Tunis.
2	FIS 216 CAPITAL FUND I	216 CAPITAL VENTURES	Immeuble Carte, Lot BC4, Centre Urbain Nord, 1082-Tunis

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

AVIS DE SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

**SOCIETE TUNISIENNE DES INDUSTRIES DE PNEUMATIQUES
-STIP-**

Siège social : Centre Urbain Nord, Boulevard de la Terre- 1003 Tunis.

La Société Tunisienne des Industries de Pneumatiques -STIP- publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2022 accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes, Mr Hassen BOUAITA et Mme Néjiba CHOUK.

BILAN
(Exprimé en millimes)

ACTIFS	NOT ES	30-juin 2022	-	30-juin 2021	31-déc 2021
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>					
Actifs immobilisés					
Immobilisations incorporelles	3-1	8.866.275,240		8 486 897,855	8.858.460,455
Moins : Amortissements		<8.486.897,855>		<8 485 883,697>	<8.486.897,436>
		<u>379.377,385</u>		<u>1 014,158</u>	<u>371.563,019</u>
Immobilisations corporelles	3-2	263.582245,231		184 565 257,267	260.138.595,811
Moins : Amortissements		<174.544.677,892>		<172 530 529, 493>	<173.523.348,378>
		<u>89.037.567,339</u>		<u>12 034 727,774</u>	<u>86.615.247,433</u>
Immobilisations financières		6.164.982,066		5 961 377,382	6.062.608,201
Moins : Provisions	3-3	<5.103.265.000>		<5 103 265,000>	<5.103.265,000>
		<u>1.061.717,066</u>		<u>858 112,382</u>	<u>959.343,201</u>
<u>Total des actifs immobilisés</u>		<u>90.478.661,790</u>		<u>12 893 854,314</u>	<u>87.946.153,653</u>
Autres actifs non courants					
<u>Total des actifs non courants</u>		<u>90.478.661,790</u>		<u>12 893 854,314</u>	<u>87.946.153,653</u>
<u>ACTIFS COURANTS</u>					
Stocks	3-4	57.209.317,698		42 380 369,833	46.676.345,259
Moins : Provisions		<1.195.527,968>		<1 113 405,029>	<1.195.527,968>
		<u>56.013.789,730</u>		<u>41 266 964,804</u>	<u>45.480.817,291</u>
Clients et comptes rattachés	3-5	28.375.723,734		21 639 083,133	21.712.061,493
Moins : Provisions		<14.404.163,354>		<14 659 327,181>	<14.404.163,354>
		<u>13.971.560,380</u>		<u>6 979 755,952</u>	<u>7.307.898,139</u>
Autres actifs courants	3-6	17.432.049,835		23 255 755,654	15.885.919,249
Moins : Provisions		<97.449,000>		<113 116,298>	0
		<u>17.334.600,835</u>		<u>23 142 639,356</u>	<u>15.885.919,249</u>
Placements et autres actifs financiers	3-7	6.661.488,021		4 943 185,515	4.539.123,725
Moins : Provisions		0,000		0,000	0,000
		<u>6.661.488,021</u>		<u>4 943 185,515</u>	<u>4.539.123,725</u>
Liquidités et équivalents de liquidités	3-8	1.186.301,406		2 483 813,883	2.615.579,818
<u>Total des actifs courants</u>		<u>95.167.740,372</u>		<u>78 816 359,510</u>	<u>75.829.338,222</u>
<u>Total des actifs</u>		<u>185.646.402,162</u>		<u>91 710 213,824</u>	<u>163.775.491,875</u>

BILAN

(Exprimé en millimes)

		30-juin <u>2022</u>	30-juin <u>2021</u>	31-déc <u>2021</u>
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS				
<u>CAPITAUX PROPRES</u>				
Capital social	3-9	12.623.469,000	12 623 469,000	12.623.469,000
Réserve légale		2.419.912,385	2 419 912,385	2.419.912,385
Réserves spéciales		2.603.050,000	2 603 050,000	2.603.050,000
Réserve spéciale de réévaluation légale		74.247.015,532	-	74.247.015,532
Actions propres		<325.724,075>	<325 724,075>	<325.724,075>
Autres capitaux propres		7.714.095,946	7 716 595,946	7.714.095,946
Résultats reportés		<96.907.318,870>	<120 428 131,252>	<120 428 131,252>
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		2.374.499,918	<95 390 827,996>	<21.146.312,464>
Résultat net de la période		10.202.028,149	12 049 775,346	23.520.812,382
Total des capitaux propres avant affectation		<u>12.576.528,062</u>	<u><83 341 052,650></u>	<u>2.374.499,918</u>
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>				
-				
Emprunts	3-10	9 482 613,715	15 781 038,18 9	12.493.568,293
Autres passifs non courants	3-11	18 448 336,000	0	25.001.633,405
Provisions	3-12	14.599.752,624	2 100 260,108	14.913.569,469
		<u>42.530.702,339</u>	<u>17 881 298,297</u>	<u>52.408.771,167</u>
<u>PASSIFS COURANTS</u>				
-				
Fournisseurs et comptes rattachés	3-13	13.089.681,138	5 688 379,296	9.008.232,361
Autres passifs courants	3-14	59.360.260,415	91 646 142,123	50.348.374,997
Concours bancaires et autres passifs financiers	3-15	58.089.230,203	59 835 446,758	49.635.613,432
		<u>130.539.171,756</u>	<u>157 169 968,177</u>	<u>108.992.220,790</u>
Total des passifs		<u>173.069.874,095</u>	<u>175 051 266,474</u>	<u>161.400.991,957</u>
-				
Total des capitaux propres et passifs		<u>185.646.402,162</u>	<u>91 710 213,824</u>	<u>163.775.491,875</u>

ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en millimes)

		<u>30-juin</u> <u>2022</u>	<u>30-juin</u> <u>2021</u>	<u>31-déc</u> <u>2021</u>
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Revenus	3-16	70.308.012,340	55 075 866,931	119.512.077,655
Autres produits d'exploitation		393.426,214	605 468,745	1.102.797,450
Total des produits d'exploitation		70.701.438,554	55 681 335,676	120.614.875,105
CHARGES D'EXPLOITATION				
Variations des stocks de produits finis et encours		<6.452.589,108>	<4 889 091,146>	<1.335.258,122>
Achats d'approvisionnements consommés	3-17	50.504.689,316	38 021 884,078	77.777.449,790
Charges de personnel	3-18	10.724.431,001	9 837 722,310	20.109.427,760
Dotations aux amortissements & aux provisions	3-19	1.291.493,283	1.044.445,422	2.309.230,581
Autres charges d'exploitation	3-20	2.997.857,782	2 012 144,327	5.038.294,430
<u>Total des charges d'exploitation</u>		59.065.882,274	46 027.104,991	103.899.144,439
RESULTAT D'EXPLOITATION		11.635.556,280	9.654.230,685	16.715.730,666
Charges financières nettes	3-21	<3.160.078,581>	<3.694.514,247>	<6.888.165,838>
Produits des placements	3-22	0,000	0,000	0,000
Autres gains ordinaires	3-23	1.928.474,117	7 996 000,975	16.161.632,709
Autres pertes ordinaires		<33.035,667>	<1 784 147,472>	<2.184.770,155>
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		10.370.916,149	12 171 569,941	23.804.427,382
Impôts sur les Sociétés	3-24	<168.888,000>	<121 794,595>	<283.615,000>
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		10.202.028,149	12 049 775,346	23.520.812,382
Eléments extraordinaires				
RESULTAT NET DE LA PERIODE		10.202.028,149	12 049 775,346	23.520.812,382
Effet des modifications comptables				
RESULTAT APRES MODIFICATION COMPTABLE		10.202.028,149	12 049 775,346	23.520.812,382

Etat des flux de trésorerie
(Exprimé en millimes)

Notes	Période close le		31/12/2021
	30/06/2022	30/06/2021	
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net	10.202.028,149	12 049 775,346	23.520.812,382
Ajustements pour :			
- Amortissements et provisions	804 962,088	<2.858.163,118>	10.662.821,681
- Variations des :			
Stocks	<10 532 972,439>	<7.988.181,577>	<12.284.157,003>
Créances	<6 663 662,241>	<398.104,729>	<471.083,089>
Autres actifs courants	<1 546 130,586>	<3.747.480,330>	3.622.356,075
Placements et autres actifs financiers	<2 122 364,296>	1.791.828,658	2.195.890,448
Fournisseurs et autres dettes	13 093 334,195	474.942,599	<9.675.560,351>
-Transfert de charges	-	-	-
- Plus ou moins-value de cession	-	-	-
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	3 235 194,870	<675.383,151>	<u>17.571.080,143</u>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décassement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	<3 451 464,205>	<1.102.882,986>	<2.800.768,598>
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles			
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières		-	<398.474,435>
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	<102 373,865>	<297.243,616>	-
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	<3 553 838,070>	<1.400.126.602>	<3.199.243.033>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Dividendes et autres distributions			
Comptes courants			
Encaissements provenant des emprunts		3.020.645,487	39.252,936
Encaissements provenant des subventions		<2.500,000>	<5.000,000>
Décassement pour remboursement des emprunts	2 248 526,413>	-	<12.127.651,347>
Total des flux de trésorerie liés aux activités de financement	<2 248 526,413)	3.020.645,487	12.093.398,411
Incidence de la variation des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités			
Variation de trésorerie	<2 567 169,613>	945.135,734	2.278.438,699
Trésorerie au début de l'exercice	<1.063.946,296>	<3.342.384,995>	<3.342.384,995>
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<3.631.115,909>	<2.397.249,261>	<1.063.946,296>

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUN 2022

NOTE N°1 - PRESENTATION DE LA SOCIETE

La STIP est une société anonyme, créée le 21 juillet 1980. Son capital a été augmenté à plusieurs reprises pour être porté au 31 Décembre 2003 à 42 078 240 D. Ce capital a été réduit, par l'AGE du 30 Juin 2008, pour un montant de 29 454 768 D ramenant ainsi la valeur nominale de l'action de 10 D à 3 D. La même AGE a décidé une augmentation du capital qui n'a pas été suivie d'effets pour le montant de 42078240 D (émission de 14 026 080 nouvelles actions). L'AGE du 19 Juin 2014 a réduit le capital de 3 D pour le ramener de 12 623 472 D à 12 623 469 D et ce, moyennant l'annulation d'une action acquise par la société.

La société est réputée commerçante et est régie par la réglementation tunisienne, ainsi que par les dispositions des statuts qui prévoient comme objet principal la fabrication et la commercialisation des pneumatiques et de tous autres articles en caoutchouc manufacturé.

Suite à son acquisition de la société "SONAP", la "STIP" est devenue, à partir de Juillet 1991, l'unique producteur de pneumatiques en Tunisie.

Sur le plan fiscal, la société est régie par les dispositions du droit commun et bénéficie à ce titre des avantages fiscaux relatifs à l'exportation de biens et de services.

L'Assemblée Générale Extraordinaire réunie le 12 octobre 2001 a décidé l'ouverture du capital par offre publique de vente (OPV). Cette opération a porté sur 382 529 actions représentant, à l'époque, 10 % du capital social.

Au cours de l'exercice 2016, la Société AFRICA HOLDING a acheté à travers la BVMT 2 982 119 actions sur les 4 207 823 actions composant le capital social soit 70.87%.

1.1. FAIT MARQUANT DE LA PERIODE :

La société a enregistré au titre de la période close le 30 juin 2022 un bénéfice net égal à 10.202.028 D, portant les capitaux propres à un montant net positif de 12.576.528 D pour un capital social de 12.623.469 D.

NOTE N°2 -REFERENTIEL COMPTABLE

NOTE 2.1. DECLARATION DE CONFORMITE :

Les états financiers ont été établis et arrêtés conformément aux dispositions du Système Comptable des Entreprises. Les règles, méthodes et principes adoptés pour l'enregistrement des opérations courant ou à la fin de l'exercice ne comportent aucune dérogation significative par rapport à ceux prévus par les normes comptables en vigueur.

NOTE 2.2. BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES :

Suite à l'acquisition en 2016 par la société AFRICAHOLDING de 70,87% du capital de la société, un plan de restructuration a été établi et mis en application en 2017 prévoyant notamment:

- Le financement du cycle d'exploitation par l'injection de fonds propres et par la garantie de crédits de financement d'importation des matières premières ;
- La rationalisation des charges d'exploitation ;
- La négociation d'un plan de restructuration sociale ;
- Le recrutement de personnel technique qualifié ;
- La production de nouvelles dimensions de pneumatiques ;
- La rationalisation des relations avec les partenaires commerciaux locaux et étrangers ;
- La recherche d'un partenaire stratégique nouveau.

Compte tenu des efforts ci-dessus présentés, les présents Etats Financiers ont été dressés selon les principes comptables généralement reconnus en matière de continuité de l'exploitation qui prévoient que la STIP serait en mesure de réaliser ses éléments d'actif et de s'acquitter de ses obligations dans le cours normal des affaires.

En conséquence, les états financiers ont été établis en adoptant le concept de capital financier et en retenant comme procédé de mesure celui du coût historique.

Les autres méthodes d'évaluation les plus significatives se résument comme suit :

2.2.1. Unité monétaire :

Les états financiers sont établis en Dinars Tunisiens.

2.2.2. Immobilisations incorporelles et corporelles :

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont comptabilisées à leur coût d'entrée qui comprend :

- Le prix d'achat augmenté des droits et taxes supportés et non récupérables,
- Les frais directs tels que commissions et courtages, les frais de transit, les frais de préparation du site, les frais de livraison, de manutentions initiales et les frais d'installation.

Les amortissements sont calculés linéairement sur les durées d'utilisation effectives de chaque immobilisation et sur la base des taux suivants :

Nature d'immobilisation	Taux d'amortissement
Logiciels informatiques	33 %
Matériel de transport	20 %
Matériel informatique	15 %
Installations, Agencements et Aménagements des constructions	10 %
Matériel et outillage industriel	10 %
Know How	10 %
Mobilier et matériel de bureaux	10 %
Fonds de commerce	5 %
Constructions	5 %

La société a réévalué une partie de ses immobilisations au cours de l'exercice 1996. Cette opération a été faite sur la base des indices de réévaluation fixés par le décret 90-905 du 4 Juin 1990 et a permis de dégager une réserve spéciale de réévaluation égale à 7 705 346D, inscrite parmi les capitaux propres.

Les valeurs nettes comptables des immobilisations réévaluées sont amorties linéairement aux taux suivants :

Nature d'immobilisations	Taux d'amortissement
Matériel et outillages industriels	20 %
Constructions	2,5 à 5 %

En 2021 et en application des dispositions de l'article 20 du décret-loi N° 2021-21 du 28 Décembre 2021 portant loi de finances pour 2022, la STIP a procédé à la réévaluation de ses immeubles d'exploitation bâtis et non bâtis sur la base des indices fixés par le décret présidentiel N° 2022-297 du 28 Mars 2022.

Cette réévaluation a généré une plus-value de 74.247.016 D, inscrite parmi les capitaux propres sous la rubrique Réserve spéciale de réévaluation légale.

La valeur des immobilisations corporelles a été augmentée d'égal montant.

Conformément aux dispositions prévues par le décret susmentionné, les immobilisations, objet de la réévaluation, n'ont pas donné à la constitution d'amortissement.

2.2.3. Stocks :

Les stocks (de matières premières, matières consommables, produits en cours et produits finis) sont comptabilisés selon la méthode de l'inventaire intermittent conformément au paragraphe 31 de la norme comptable NCT N° 04 relative aux stocks.

Les stocks sont évalués au coût historique ou à la valeur de réalisation nette si elle est inférieure.

Le coût historique des stocks correspond au coût d'achat pour les éléments achetés et au coût de production pour les éléments produits. Il inclut l'ensemble des coûts encourus pour mettre les stocks à l'endroit et dans l'état où ils se trouvent.

Les pièces de rechange pouvant être utilisées de manière diversifiée constituent des stocks valorisés au coût d'achat.

En revanche, les pièces de rechange spécifiques utilisées exclusivement pour des immobilisations non interchangeables sont traitées en tant qu'immobilisations conformément à la norme comptable NCT N° 05 relative aux immobilisations corporelles.

2.2.4 Emprunts et charges d'emprunts :

Le principal des emprunts est comptabilisé, pour la partie débloquée, au passif du bilan sous la rubrique des passifs non courants. La partie à échoir dans un délai inférieur à une année est classée parmi les passifs courants.

Les charges d'emprunts se rapportant à des actifs qualifiés (immobilisations incorporelles, immobilisations corporelles) sont comptabilisées en résultat financier, sous l'intitulé "Charges financière nettes", à mesure qu'elles sont courues.

2.2.5 Opérations en monnaies étrangères ;

Les opérations libellées en monnaies étrangères sont converties en dinars, au niveau des comptes de la société, sur la base du cours du jour de l'opération en date d'engagement et celui du règlement lors de leur dénouement financier. Les différences de change définitives dégagées sont portées, selon le cas, au niveau des comptes de pertes et gains dechanges.

Au 30 juin 2022, les actifs et passifs monétaires courants libellés en monnaies étrangères sont actualisés en dinars par référence aux taux de change en vigueur à cette date. Les pertes et les gains de change latents découlant de cette actualisation sont portés en résultat conformément aux dispositions de la norme comptable NCT N° 15 relatives aux opérations en monnaies étrangères.

2.2.6 Revenus :

Les revenus provenant de la vente des produits fabriqués par les sociétés ont comptabilisés lorsque l'ensemble des conditions suivantes sont satisfaites :

- La société a transféré à l'acheteur les principaux risques et avantages inhérents à la propriété ;
- Le montant des revenus peut être mesuré de façon fiable ;
- Il est probable que des avantages futurs associés à l'opération bénéficieront à la société
- Les coûts encourus ou à encourir concernant l'opération peuvent être mesurés de façon fiable.

NOTE N°3 : BILAN

Le bilan, arrêté au 30 juin 2022, présente un total net égal à 185.646.402D contre 91.710.214D au 30 juin 2021 et 163.775.492D au 31 décembre 2021, détaillé comme suit :

(En dinars)

DESIGNATION	NOTES	AU 30/06/2022	AU 30/06/2021	AU 31/12/2021	VARIATIONS 30/06/2022 et 31/12/2021
ACTIFS :					
ACTIFS NON COURANTS :					
- Immobilisations incorporelles	3-1	379.377	1.014	371.563	7.814
- Immobilisations corporelles	3-2	89.037.567	12.034.728	86.615.248	2.422.319
- Immobilisations financières	3-3	1.061.717	858.112	959.343	102.374
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		90.478.661	12.893.854	87.946.154	2.532.507
ACTIFS COURANTS :					
- Stocks	3-4	56.013.790	41.266.965	45.480.817	10.532.973
- Clients et comptes rattachés	3-5	13.971.560	6.979.756	7.307.898	6.663.662
- Autres actifs courants	3-6	17.334.601	23.142.639	15.885.919	1.448.682
- Placements et autres actifs financiers	3-7	6.661.488	4.943.186	4.539.124	2.122.364
- Liquidités et équivalents de liquidités	3-8	1.186.301	2.483.814	2.615.580	-1.429.279
TOTAL ACTIFS COURANTS		95.167.740	78.816.360	75.829.338	19.338.402
TOTAL ACTIFS		185.646.402	91.710.214	163.775.492	21.870.910
CAPITAUX PROPRES :					
- Capital social		12.623.469	12.623.469	12.623.469	-
- Réserve légale		2.419.912	2.419.912	2.419.912	-
- Réserves spéciales		2.603.050	2.603.050	2.603.050	-
- Actions propres		-325.724	-325.724	-325.724	-
- Autres capitaux propres		7.714.096	7.716.596	7.714.096	-
- Résultats reportés		-96.907.319	-120.428.131	-120.428.131	23.520.812
- Résultat de l'exercice		10.202.028	12.049.775	23.520.812	-13.318.784
- Réserve spéciale de réévaluation légale		74.247.016	-	74.247.016	-
TOTAL CAPITAUX PROPRES	3-9	12.576.528	-83.341.053	2.374.500	10.202.028
PASSIFS :					
PASSIFS NON COURANTS :					
- Emprunts	3-10	9.482.614	15.781.038	12.493.568	-3.010.954
- Autres passifs non courants	3-11	18.448.336	0	25.001.633	-6.553.297
- Provisions	3-12	14.599.752	2.100.260	14.913.570	-313.818
TOTAL PASSIFS NON COURANTS		42.530.702	17.881.298	52.408.771	-9.878.069
PASSIFS COURANTS :					
- Fournisseurs et comptes rattachés	3-13	13.089.681	5.688.379	9.008.232	4.081.449
- Autres passifs courants	3-14	59.360.261	91.646.142	50.348.375	9.011.886
- Concours bancaires et autres passifs financiers	3-15	58.089.230	59.835.447	49.635.614	8.453.616
TOTAL PASSIFS COURANTS		130.539.172	157.169.968	108.992.221	21.546.951
TOTAL PASSIFS		173.069.874	175.051.266	161.400.992	11.668.882
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		185.646.402	91.710.214	163.775.492	21.870.910

Nous vous présentons ci-après des notes d'informations sur les différentes rubriques du susdit bilan, à chaque fois que celles-ci nous paraîtront utiles.

NOTE N°3 – 1 : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2022 à 379.377 D contre 371.563 D au 31 décembre 2021, enregistrant une augmentation égale à 7.814D correspondant à l'acquisition de la période, détaillée comme suit :

(En dinars)

DESIGNATIONS	VALEURS AU 30/06/2022	VALEURS AU 31/12/2021	VARIATIONS
I. VALEURS BRUTES :			
- Know How	7 004 062	7 004 062	0
- Logiciels	720 139	720 139	0
- Logiciels en cours	379.377	371.563	7.814
- Fonds commercial	762 697	762 697	0
	8.866.275	8 858 461	7.814
II. AMORTISSEMENTS :			
-Know How	-7.004.062	-7 004 062	0
-Logiciels	-720.139	-720 139	0
-Fonds commercial	-762.697	-762 697	0
TOTAL VALEURS COMPTABLES NETTES	379.377	371.563	7.814

NOTE N°3 – 2 : IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2022 à un montant net de 89.037.567 D contre 86.615.247D au 31 décembre 2021 enregistrant une augmentation nette égale à 2.422.320D, détaillée comme suit :

- Acquisitions de la période	3.443.649D
- Dotations aux amortissements de l'exercice	-1.021.329D

	<u>2.422.320D</u>

Cette variation est détaillée comme suit :

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS ARRETES AU 30 JUIN 2022

IMMOBILISATIONS	VALEURS BRUTES			AMORTISSEMENTS			Valeur comptable nette 30/06/2022
	Solde au 31/12/2021	Acquisitions De la période	Solde 30/06/2022	Cumuls au 31/12/2021	Dotations de La période	Cumuls au 30/06/2022	
<i>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</i>							
-Know How	7.004.062		7.004.062	7.004.062	-	7.004.062	-
-Logiciels	720.139		720.139	720.139	-	720.139	-
-Fonds commercial	762.697		762.697	762.697	-	762.697	-
-Immobilisations incorporelles en cours	371.562	7.815	379.377		-		379.377
Sous-total (I)	8.858.460	7.815	8.866.275	8.486.898	-	8.486.898	379.377
<i>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</i>							
-Terrains	⁽¹⁾ 1.517.177		1.517.177.	-	-	-	1.517.177
-Constructions	⁽²⁾ 88.147.352		88.147.352	22.596.919	331.175	22.928.094	65.219.258
-Constructions réévaluées	⁽³⁾ 3.544.316		3.544.316	690.228	6.309	696.537	2.847.779
-Agenc. Aménag. des constructions	⁽⁴⁾ 13.320.513	73.942	13.394.455	3.422.433	90.623	3.513.056	9.881.399
-Matériel & outillages industriels	109.175.495	2.910	109.178.405	104.137.832	452.615	104.590.447	4.587.958
-Matériel & outillage industriels réévalués	37.454.318		37.454.318	37.454.318	-	37.454.318	-
-Matériel de transport	1.664.168	391.684	2.055.852	1.583.435	18.292	1.601.727	454.125
-Matériel informatique	1.389.134		1.389.134	1.330.345	10.053	1.340.398	48.736
-Agencements-Amén. & Installations	3.030.032	48.219	3.078.251	1.847.588	105.842	1.953.430	1.124.821
-Equipement de bureau	523.953	35.906	559.859	460.251	6.421	466.672	93.187
-En cours	372.138	2.890.988	3.263.126	-	-		3.263.126
Sous-total (II)	260.138.596	3.443.649	263.582.245	173.523.349	1.021.330	174.544.679	89.037.566
Total (I+II)	268.997.056	3.451.464	272.448.520	182.010.247	1.021.330	183.031.577	89.416.943

Dont réserve de réévaluation 2021 (1) 149.079 D ; (2) 63.254.981 D ; (3) 2.674.286 D ; (4) 8.168.669 D = 74.247.015 D.

NOTE N°3 – 3 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2022 à 1.061.717 D contre 959.343 D au 31 décembre 2021 enregistrant une augmentation égale à 102.374 D, détaillée comme suit :

(En dinars)

DESIGNATION	30/06/2022	31/12/2021	VARIATIONS
VALEURS BRUTES			
Titres de participation SOMACOP	594 910	594 910	0
Titres de participation S M T P Amine	4 508 355	4 508 355	0
Cautionnements	977.979	959.343	18.636
Crédits à long terme au personnel	83.738	-	83.738
TOTAL VALEURS BRUTES	6.164.982	6.062.608	102.374
PROVISIONS			
Titres de participation SOMACOP	594 910	594 910	0
Titres de participation S M T P Amine	4 508 355	4 508 355	0
TOTAL PROVISIONS	5 103 265	5 103 265	0
VALEURS NETTES COMPTABLES	1.061.717	959.343	102.374

Le capital de SOMACOP est arrêté à 595 000 D dont 99,99 % soit 594 910 D est détenu par la STIP.

La valeur mathématique de l'action SOMACOP étant négative, la participation de la STIP dans cette société a été dotée d'une provision pour dépréciation d'égal montant.

* La SMTP Amine, filiale marocaine de la STIP, est en redressement judiciaire suite à des difficultés financières aigues.

La participation de la STIP au capital de cette dernière soit 4 508 355 D a été intégralement provisionnée.

NOTE N°3– 4 : STOCKS

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2022 à 56.013.790 dinars contre 45.480.817 D au 31 décembre 2021 enregistrant une augmentation égale à 10.532.973 D, détaillée comme suit :

(En dinars)

DESIGNATION	30/06/2022	31/12/2021	VARIATIONS
VALEURS BRUTES			
Matières premières	21.934.908	22.925.198	-990.290
Autres approvisionnements	9.831.624	8.836.940	994.684
Stock des en-cours de production de biens	4.900.504	4.529.179	371.325
Stock des produits Finis	16.466.293	10.385.028	6.081.265
Stock matières premières au port	4.075.989		4.075.989
Total valeurs brutes	57.209.318	46.676.345	10.532.973
PROVISIONS			
Matières premières	113.837	113.837	-
Autres approvisionnements	800.000	800.000	-
Stock des produits Finis	281.691	281.691	-
Total des provisions	1.195.528	1.195.528	0
VALEURS NETTES COMPTABLES	56.013.790	45.480.817	10.532.973

NOTE N°3- 5 : CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2022 à 13.971.561D contre 7.307.898 D au 31 décembre 2021 enregistrant une augmentation égale à 6.663.663 D détaillée comme suit:

(En dinars)

DESIGNATION	30/06/2022	31/12/2021	VARIATIONS
Clients étrangers	3.170.079	3.739.530	-569.451
Clients locaux	10.276.127	3.095.020	7.181.107
Clients douteux	14.570.692	14.570.692	0
Clients écart de conversion	358.826	306.819	52.007
VALEURS BRUTES	28.375.724	21.712.061	6.663.663
PROVISIONS	-14.404.163	14.404.163	0
VALEURS NETTES COMPTABLES	13.971.561	7.307.898	6.663.663

* Au 31 Juin 2022, les soldes des comptes clients locaux s'élevant à 10.276.127 D se détaillent comme suit :

- SOMACOP	3.817.750 D
- STE GENERALE DES PNEUS	704.641 D
- PARENIN	903.103 D
- STPCI	940.672 D
- Société TOUMI PNEUMATIQUE	535.840D
- BECHIR LOUATI (SFAX PNEU)	521.378D
- STE JAWAD PNEUMATIQUE EN GROS	488.157D
- STE AFRICAINE DISTRIBUTION AUTOCAR	449.175D
- STE EL WAFI	375.214D
- CENTRE TECHNIQUE DELA CHIMIE	439.569D
- SIOC	196.953D
- STAFIM INDUSTRIELLE	175.563D
- STT	231.091D
- ICAR	85.224D
- SNBP	86.885 D
- STE MECHRI DE VENTE PNEUS	71.579 D
- STE CHAABANE DE COMMERCIALISATION DE PNEU	75.877 D
- SPG	60.718 D
- STE EZZAYATINE DES EQUIPEMENTS AGRICOLES	50.905 D
- ATS AFICAN TYPE SKILL	44.999 D
- Divers	<u>20.834 D</u>
	10 276 127 D

* Au 30 Juin 2022, les clients étrangers s'élèvent à 3.170.079 D, détaillés comme suit :

- MAGHREB TRAILER INDUSTRIE SARL	1.098.645 D
- PNEUS BAB DOUKKALA	350.746 D
- COGIMEX DISTRIBUTION	1.289.114 D
- MONTEBELLO TYRES LTD	141.513 D
- STE AKD-THIQA	290.061 D

	<u>3.170.079 D</u>

- La valeur nette des clients douteux est arrêtée au 30 juin 2022 à 166.529 D détaillée comme suit :

Valeurs brutes	14.570.692D
Provisions constituées	14.404.163 D

Valeurs nettes	<u>166.529D</u>

Le détail par client se présente comme suit :

(En dinars)			
DESIGNATION	VALEURS BRUTES	PROVISIONS	VALEURS NETTES
- SOMACOP -Créances courantes	3 197553	3 197553	0
- SNP	6 151 364	6 151 364	0
- WTC	2 628 190	2 461 661	166 529
- STPCM	1 313 272	1 313 272	0
- STE CLE DU PORT	1 198 707	1 198 707	0
- STT	43.704	43.704	
- I.C.A.R	32.152	32.152	
- TUBFLEX	5.750	5.750	
TOTAL	14 570692	14 404163	166 529

NOTE N°3 – 6 : AUTRES ACTIFS COURANTS

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2022 à 17.334.601 D contre 15.885.919 D au 31 décembre 2021, détaillée comme suit :

(En dinars)

DESIGNATION	30/06/2022	31/12/2021	VARIATIONS
VALEURS BRUTES			
Fournisseurs débiteurs	4.140.321	2.494.806	1.645.515
Personnel	896.383	427.685	468.698
Etat, impôts et taxes	7.560.139	8.083.654	-523.515
Sociétés du groupe	3.298.381	3.404.120	-105.739
Charges constatées d'avance	1.530.716	1.458.005	72.711
Autres débiteurs	6.110	17.649	-11.539
TOTAL VALEURS BRUTES	17.432.050	15.885.919	1.546.131
PROVISIONS POUR DEPRECIATION DE CREANCES			
Fournisseurs débiteurs	97.449	-	97.449
TOTAL PROVISIONS	97.449	-	97.449
VALEURS NETTES COMPTABLES	17.334.601	15.885.919	1.448.682

Les créances sur les sociétés du groupe figurant au 30 juin 2022 et au 31 Décembre 2021 respectivement pour 3.298.381 D et 3.404.120 D se détaillent comme suit :

LIBELLES	30/06/2022	31/12/2021	ECARTS
SOMACOP	2.740.133	2.882.323	-142.190
SOMACOP PLUS	558.248	521.797	36.451
	3.298.381	3.404.120	-105.739

3.6.1. ETAT, IMPOTS ET TAXES :

Ce poste est arrêté au 30 juin 2022 à 7.560.139D contre 8.083.654 D au 31/12/2021 détaillé comme suit :

(En dinars)

DESIGNATION	30/06/2022	31/12/2021	VARIATIONS
Etat, impôt sur les sociétés à reporter	3.609.668	7.536.144	-3.926.476
Etat TVA récupérable	3.565.566	183.195	3.382.371
Etat Rappel d'impôts	364.315	364.315	-
Ristourne TFP	20.590	-	20.590
TOTAL	7.560.139	8.083.654	-523.515

NOTE N°3 – 7 : PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Cette rubrique, correspondant aux régies d'avance, est arrêtée au 30 juin 2022 à 6.661.488 D contre 4.539.124 D au 31 décembre 2021, détaillée comme suit :

(En dinars)

LIBELLES	AU 30/06/2022	AU 31/12/2021	ECARTS
Régies d'avance et d'accréditif	6.661.488	4.539.124	2.122.364
TOTAUX	6.661.488	4.539.124	2.122.364

NOTE N°3 – 8 : LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2022 à 1.186.301 D contre 2.615.580 D au 31 décembre 2021 enregistrant une baisse égale à -1.429.279D, détaillée comme suit :

(En dinars)

DESIGNATION	30/06/2022	31/12/2021	VARIATIONS
VALEURS A L'ENCAISSEMENT		<u>2.370.958</u>	<u>-2.370.958</u>
BANQUES			
STB MSAKEN	259.719	30.710	229.009
STB CONTENTIEUX	35.017	35.017	-
STB TUNIS PORT	207.985	7.124	200.861
BH DOLLARS	117.220	6	117.214
BH LA CARTE	36	193	-157
BH MENZEL BOURGUIBA	-9.995	3.999	-13.994
BH Compte N° 21.24	-	310	-310
BANQUE ZITOUNA DT	51.963	-	51.963
BANQUE ZITOUNA	209.342	-	209.342
BTK	-90	1.334	-1.424
BTL	-	10.028	-10.028
ATB AGENCE CENTRALE	260.096	116.581	143.515
	1.131.293	205.302	925.991
CAISSES			
Caisse Msaken	25.272	27.704	-2.432
Caisse ML Bourguiba	73	70	3
Caisse Tunis	8.229	10.036	-1.807
Caisse Transit Sousse	21.434	1.510	19.924
	55.008	39.320	15.688
TOTAL GENERAL	1.186.301	2.615.580	-1.429.279

NOTE N°3 – 9 : CAPITAUX PROPRES

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2022 à 12.576.528 D contre 2.374.500 D au 31 décembre 2021, enregistrant une augmentation égale à 10.202.028D détaillée comme suit :

(En dinars)

DESIGNATION	30/06/2022	31/12/2021	VARIATIONS
Capital social	12 623 469	12 623 469	-
Réserve légale	2 419 912	2 419 912	-
Réserves spéciales	2 603 050	2 603 050	-
Réserve spéciale de réévaluation 2021	74.247.016	74.247.016	-
Actions propres	-325 724	-325 724	-
Autres capitaux propres	7.714.096	7.714.096	-
Résultats reportés	-96.907.319	-120.428.131	23.520.812
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice	2.374.500	-21.146.312	23.520.812
Résultat de la période	10.202.028	23.520.812	-13.318.784
Total des capitaux propres avant affectation	12.576.528	2.374.500	10.202.028

Capital social :

Au 30 juin 2022, la structure du capital social de la STIP se présente comme suit :

(En dinars)

ACTIONNAIRES	NOMBRE D'ACTIONS	MONTANTS EN DINARS	% DE PARTICIPATION
AFRICA HOLDING	2 982 119	8 946 357	70,87
MAHDI DRIDI	615.288	1.845.864	14,62
AUTRES ACTIONNAIRES DETENANT -5%	610.416	1.831.248	14,51
TOTAL	4.207.823	12.623.469	100,00

Le tableau de variations des capitaux propres se présente comme suit :

TABLEAU DE VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES AU 30 JUIN 2022

(En dinars)

Désignation	Capital social	Réserve légale	Réserves pour réinvestissement ent exonéré	Réserve spéciale de réévaluation spéciale 2021	Réserves pour réguler le cours boursier	Actions propres	Réserve spéciale de réévaluation spéciale 1996	Amortissements Différés	Résultats reportés	Modifications comptables	Résultat de l'exercice	Total
- CAPITAUX PROPRES AU 31.12.2021	12 623 469	2 419 912	1 903 050	74.247.016	700 000	-325 724	7 714 096	-112.431.271	-5.310.039	-2.686.822	23.520.812	2.374.500
- Affectation résultat 2021								18.210.773	5.310.039		-23.520.812	0
- Résultat 30 juin 2022											10.202.028	10.202.028
- Subvention d'investissement												
- CAPITAUX PROPRES AU 30.06.2022	12 623 469	2 419 912	1 903 050	74.247.016	700 000	-325 724	7 714 096	-94.220.498	0	-2.686.822	10.202.028	12.576.528

NOTE N°3 – 10 : EMPRUNTS

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2022 à 9.482.614 D contre 12.493.568 D au 31 décembre 2021 enregistrant une diminution égale à -3.010.954 D détaillée comme suit :

(En dinars)

LIBELLE	SOLDES AU 30/06/2022	SOLDES AU 31/12/2021	VARIATIONS
STB	6.000.000	7.000.000	-1.000.000
BNA	3.000.000	4.000.000	-1.000.000
ATTIJARI BANK	-	1.250.000	-1.250.000
AMEN BANK	225.000	225.000	-
BH crédit leasing N° 1.531.660	-	1.745	-1.745
B.H crédit leasing N° 1.574.700	10.459	16.823	-6.364
BH crédit leasing N° 1.599.280	186.117	-	186.117
BH crédit leasing N° 1.601.960	61.038	-	61.038
TOTAL	9.482.614	12.493.568	-3.010.954

NOTE N°3 – 11 : AUTRES PASSIFS NON COURANTS

Les dettes envers le Trésor et la CNSS, venant à échéance à plus d'un an, ont été reclassées parmi les passifs non courants pour un total de 18.448.336 D, détaillé comme suit :

- Etat impôts et taxes	14.578.464 D
- CNSS	3.869.872 D

	<u>18.448.336 D</u>

NOTE N°3 – 12 : PROVISIONS

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2022 à 14.599.753 D contre 14.913.570 D au 31 décembre 2021 enregistrant une diminution égale à - 313.817 D détaillée comme suit :

(En dinars)

DESIGNATION	SOLDES AU 30/06/2022	SOLDES AU 31/12/2021	VARIATIONS
Provision pour indemnité de départ à la retraite	1.722.921	1.550.207	172.714
Autres provisions pour risques et charges	12.876.832	13.363.363	-486.531
• Affaires fiscales	12.846.832	13.333.363	-486.531
• Affaires prud'homales	30.000	30.000	-
TOTAL	14.599.753	14.913.570	-313.817

NOTE N°3 – 13 : FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2022 à 13.089.681D contre 9.008.232 D au 31 décembre 2021 enregistrant une augmentation égale à 4.081.449 D détaillée comme suit :

(En dinars)

LIBELLES	30/06/2022	31/12/2021	VARIATIONS
Fournisseurs d'exploitation			
Fournisseurs locaux	4.102.717	3.768.842	333.875
Fournisseurs, factures non parvenues	4.499.512	2.991.745	1.507.767
Fournisseurs locaux, effets à payer	37.711	37.711	-
Fournisseurs étrangers	4.147.945	2.093.443	2.054.502
	12.787.885	8.891.741	3.896.144
Fournisseurs d'immobilisations			
Fournisseurs locaux	116.491	116.491	
Fournisseurs étrangers	25.555		25.555
Fournisseurs locaux, retenues de garantie	159.750		159.750
	301.796	116.491	185.305
TOTAL	13.089.681	9.008.232	4.081.449

NOTE N°3 – 14 : AUTRES PASSIFS COURANTS

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2022 à 59.360.260 D contre 50.348.375 D au 31 décembre 2021 en registrant une augmentation égale à 9.011.885D détaillée comme suit :

(En dinars)			
LIBELLES	30/06/2022	31/12/2021	VARIATIONS
Etat, impôts et taxes	34.871.446	25.917.552	8.953.894
Caisse Nationale de Sécurité Sociale	4.730.609	4.778.048	-47.439
Fonds social	1.361.353	1.328.295	33.058
Clients créditeurs	2.192.918	1.764.947	427.971
Clients RRR à accorder	2.063.655	1.690.145	373.510
Personnel	3.140.051	3.557.211	-417.160
Sociétés du groupe	11.000.228	11.312.177	-311.949
TOTAL	59.360.260	50.348.375	9.011.885

- Clients créditeurs

· C.T.C	66.718 D
· TUNICOM	52.941 D
· S.C.P	51.699 D
· GROS PNEU	43.498 D
· SET CAR	25.124 D
· RECOPNEU	30.700 D
· SIMMA	18.628 D
· ETS KHALFALLAH	21.128 D
· MIG	10.968 D
· SOCIETE JOMAA SA	1.724.667 D
· STIA	8.444 D
· PNEURAMA	19.440 D
· C.S.P.D	23.769 D
· SIMATRA	13.867 D
· SICAME	7.679 D
· MEDICARS	5.846 D
· STE LE PNEU	47.404 D
· WALLYSCAR	8.384 D
· DIVERS CLIENTS	12.014 D

	2.192.918 D

-Clients RRR **2 063 656 D**

- Fonds social M'SAKEN **1.361.353 D**

- Personnel	
· Rémunérations dues au personnel	292.486 D
· Congés à payer	2.816.094 D
· Divers (oppositions diverses)	31.471 D

	<u>3.140.051 D</u>
 - Etat impôts et taxes	
· Retenues à la source s/salaires et autres	151.562 D
· FODEC	521.309 D
· Echancier fiscal	18 118 893 D
· Droits de douanes	5.327.897 D
· Impôt à liquider	566.603 D
· TVA collectée	10.134.036 D
· Divers impôts et taxes (TFP, FOPROLOS...)	51.146 D

	<u>34.871.446 D</u>
 - Sociétés du groupe	
· AFRICAHOLDING	1 001 000 D
· Feu Abdelkader DRIDI	9.999.228 D

	<u>11.000.228 D</u>
 - CNSS	
· Reconnaissance de dettes	2.515.416 D
· Cotisations	1.514.289 D
· Retraites complémentaires	293.582 D
· Autres charges à payer	407.322 D

	<u>4.730.609 D</u>

NOTE N°3 – 15 : CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2022 à 58.089.230 D contre 49.635.613 D au 31 décembre 2021 détaillée comme suit :

(En dinars)			
DESIGNATIONS	30/06/2022	31/12/2021	VARIATIONS
Echéances à moins un an sur crédits non courants	9.544.000	17.210.346	-7.666.346
Echéances impayées sur crédits non courants	2.700.000	2.650.000	50.000
Crédits à courts terme	37.037.550	22.009.109	15.028.441
Intérêts courus	3.990.263	4.086.632	-96.369
Banques	4.817.417	3.679.526	1.137.891
TOTAL	58.089.230	49.635.613	8.453.617

3.15.1 ECHÉANCES IMPAYÉES ET ECHÉANCES A MOINS D'UN AN SURCREDITS NON COURANTS :

Les échéances impayées et échéances à moins d'un an sur les crédits non courants s'élèvent au 30 juin 2022 respectivement à 2.700.000D et 9.544.000D, détaillées par crédits et par banque comme suit:

(En dinars)

BANQUE	SOLDES AU 30/06/2022		TOTAL
	A - D'UN AN	ECHUS IMPAYES	
STB	4.500.000		4.500.000
BNA	3.000.000		3.000.000
ATTIJARI	92.000		92.000
BH		2.700.000	2.700.000
AMEN BANK Crédit : 7 035 000 D	1.875.000		1.875.000
CREDIT LEASING BH	77.000		77.000
TOTAL	9.544.000	2.700.000	12.244.000

3.15.2 BANQUES :

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2022 à 4.817.417 D contre 3.679.526D au 31 décembre 2021, détaillée comme suit :

(En dinars)

DESIGNATIONS	30/06/2022	31/12/2021	VARIATIONS
S.T.B EN EUROS	401	401	-
B.H Agence Charguia	1.456.818	1.144.420	312.398
B.H MI Bourguiba			
BH NOUVEAU COMPTE 473.506	3.359.869	2.534.392	825.477
BH EN EUROS	2	2	-
AMEN BANK			
ATB Agence Centrale			
BT Rue de Turquie	16		16
B.S Av. MedV			
UIB Agence Charguia			
COFIB	311	311	-
TOTAL	4.817.417	3.679.526	1.137.891

Les soldes des comptes bancaires ont été valablement rapprochés aux soldes figurant sur les relevés bancaires arrêtés au 30 juin 2022 à l'exception des comptes bancaires suivants :

Intitulé du compte	Commentaires
- AMEN BANK	Relevé non disponible : compte ayant fait l'objet d'une saisie arrêt en mars 2008
- BT Rue de Turquie	Relevé non disponible : compte gelé
- STB en Euros	Relevé non disponible : compte clôturé.

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

Au 31 Juin 2022, la STIP a réalisé un bénéfice net de 10.202.028 D contre un bénéfice net de 12.049.775 D au 30 Juin 2021, enregistrant une diminution égale à -1.847.747 D par rapport au 30 Juin 2021, détaillé comme suit :

(En dinars)

LIBELLES	30/06/2022		30/06/2021		31/12/2021		ECARTS 30/06/2022
	MONTANTS	% CA	MONTANTS	% CA	MONTANTS	% CA	30/06/2021
PRODUITS D'EXPLOITATION							
• Revenus	70.308.012	99,44	55.075.867	98,9 1	119.512.078	99,09	15.232.145
• Autres produits d'exploitation	393.426	0,56	605.469	1,09	1.102.797	0,91	-212.043
Total des produits d'exploitation	70.701.438	100	55.681.336	100	120.614.875	100	15.020.102
CHARGES D'EXPLOITATION							
• Variation stocks produits finis et encours	-6.452.589	-9,13	-4.889.091	-8,78	-1.335.258	-1,1	-1.563.498
• Achats appro. Consommés	50.504.689	71,43	38.021.884	68,2 8	77.777.450	64,48	12.482.805
Total achats consommés	44.052.100	62,3	33.132.793	59,5	76.442.192	63,38	10.919.307
• Charges du personnel	10.724.431	15,17	9.837.722	17,6 7	20.109.428	16,67	886.709
• Dotations aux amorts et aux provisions	1.291.493	1,83	1.044.446	1,88	2.309.231	1,91	247.047
• Autres charges d'exploitation	2.997.858	4,24	2.012.144	3,61	5.038.294	4,18	985.714
Total des charges d'exploitation	59.065.882	83,54	46.027.105	82,6 6	103.899.144	86,14	13.038.777
RESULTAT D'EXPLOITATION	11.635.556	16,46	9.654.231	17,3 4	16.715.731	13,86	1.981.325
• Charges financières nettes	-3.160.079	-4,47	-3.694.514	-6,64	-6.888.166	-5,71	534.435
• Autres gains ordinaires	1.928.474	2,73	7.996.001	14,36	16.161.632	13,4	-6.067.527
• Autres pertes ordinaires	-33.035	-0,05	-1.784.148	-3,2	-2.184.770	1,81	1.751.113
R.DES ACTIVITES ORD.AVANT I.S	10.370.916	14,67	12.171.570	21,86	23.804.427	19,74	-1.800.654
• Impôt sur les sociétés	-168.888	-0,24	-121.795	-0,22	-283.615	-0,24	-47.093
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	10.202.028	14,43	12.049.775	21,64	23.520.812	19,5	-1.847.747
RESULTAT APRES MOD. COMPTABLES	10.202.028	14,43	12.049.775	21,64	23.520.812	19,5	-1.847.747

Du tableau ci-dessus, il y a lieu de souligner les remarques suivantes :

NOTE N° 3-16: PRODUITS D'EXPLOITATION :

Ce poste est arrêté au 30 juin 2022 à 70.308.012 D contre 55.075.867 D au 30 juin 2021, enregistrant une augmentation égale à 15.232.145D, détaillée comme suit :

(En dinars)

DESIGNATION	30/06/2022	30/06/2021	ECARTS	
			MONTANTS	%
Chiffre d'affaires local	62.255.590	47.217.067	15.038.523	31,85
Chiffre d'affaires à l'export	8.052.422	7.858.800	193.622	2,46
TOTAL	70.308.012	55.075.867	15.232.145	27,66

NOTE N°3 – 17 : ACHATS D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES :

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2022 à 50.504.689 D contre 38.021.884 D au 30 juin 2021, détaillée comme suit :

(En dinars)

DESIGNATION	30/06/2022		30/06/2021		ECARTS
	MONTANTS	% CA	MONTANTS	% CA	
I. VARIATION DES STOCKS DES MATIERES PREMIERES ET APPROVISIONNEMENTS :					
Variations stocks Matières premières	-1.340.833	-1,89	-2.235.648	-4,02	894.815
II. MATIERES PREMIERES & EMBALLAGES CONSOMMES :					
Achats d'approvisionnement	39.883.896	56,42	29.364.066	52,73	10.519.830
Frais sur importations n (Gardiennage-Stationnement MP)	1.595.784	2,26	1.304.607	2,34	291.177
Achats de fournitures et matières consommables	4.259.244	6,02	3.914.213	7,03	345.031
Frais sur importations (Gardiennage-Stationnement) (MC)	44.454	0,06	4.697	-	39.757
Achats non stockés	6.062.143	8,57	5.669.949	10,18	392.194
	51.845.521	73,33	40.257.532	72,30	11.587.989
TOTAL	50.504.689	71,44	38.021.884	68,28	12.482.804

MARGE COMMERCIALE :

La marge brute réalisée au 30 Juin 2022 est arrêtée à 26.255.912 D contre 21.943.074 D au 30 Juin 2021 enregistrant une augmentation égale à 4.312.838 D.
 Rapportée à la valeur de la production de l'exercice, elle représente 34,20% au 30 Juin 2022 contre 36,59 % au 30 Juin 2021, ainsi qu'il résulte du tableau ci-après :

LIBELLES	30/06/2022	31/06/2021	31/12/2021	31/12/2020
Production de l'exercice				
Chiffre d'affaires	70.308.012	55.075.867	119.512.078	72.062.753
Variations des stocks de produits finis et des encours	6.452.589	4.889.019	1.335.258	6.270.664
Total Production	76.760.601	59.964.958	120.847.336	78.333.017
Achats d'approvisionnements consommés	50.504.689	38.021.884	77.777.450	49.135.465
Marge brute	26.255.912	21.943.074	43.069.886	29.197.552
% par rapport à la production	34,20 %	36,59 %	35,64 %	37,27 %

Cette baisse de la marge s'explique essentiellement par l'augmentation des prix d'achat des matières premières.

NOTE N°3 – 18 : CHARGES DU PERSONNEL :

Ce poste est arrêté au 30 juin 2022 à 10.724.431 D contre 9.837.722 D au 30 juin 2021, détaillé comme suit :

(En dinars)

DESIGNATION	30/06/2022		30/06/2021		ECARTS
	MONTANTS	% CA	MONTANTS	% CA	
Salaires	8.919.439	12,62	8.206.991	14,74	712.448
Charges sociales	1.470.849	2,08	1.462.524	2,63	8.325
Autres charges sociales	334.143	0,47	168.207	0,30	165.936
TOTA	10.724.431	15,17	9.837.722	17,67	886.709

**NOTE N°3- 19 : DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS
ET AUX PROVISIONS :**

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2022 à 1.291.493 D contre 1.044.446 D au 30 juin 2021 détaillée comme suit :

(En dinars)

DESIGNATION	30/06/2022		30/06/2021		ECARTS
	MONTANTS	% CA	MONTANTS	% CA	
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS CORPORELLES ET INCORPORELLES	1.021.330	1,45	962.839	1,73	58.491
DOTATIONS AUX PROVISIONS					
Dotations aux provisions pour dépréciation des autres actifs courants	97.492	-			
Dotations aux provisions pour dépréciation des clients		-	81.607		
Dotations aux provisions pour risques et charges	172.714				
TOTAL DOTATIONS AUX PROVISIONS	270.163	0,38	81.607	0,15	188.556
REPRISES DE PROVISIONS					
Reprise sur provisions pour dépréciation des créances	-	-			
Reprise sur provisions pour risques et charges	-	-			
TOTAL REPRISES DE PROVISIONS	-	-			
TOTAL	1.291.493	1,83	1.044.446	1,88	247.047

NOTE N°3 – 20 : AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION :

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2022 à 2.997.858 D contre 2.012.144 D au 30 juin 2021 enregistrant une augmentation égale à 985.714 D détaillée comme suit :

(En dinars)

DESIGNATIONS	30/06/2022		30/06/2021		ECARTS
	MONTANT	% CA	MONTANT	% CA	
Frais et commissions bancaires	418.962	0,59	306.246	0,55	112.716
Publicités et propagandes	88.991	0,13	207.659	0,37	-118.668
Impôts et taxes	219.421	0,31	132.284	0,24	87.137
Entretiens et réparations	560.901	0,79	275.596	0,49	285.305
Autres services extérieurs	301.076	0,42	116.748	0,21	184.328
Locations et charges locatives	70.722	0,10	66.576	0,12	4.146
Missions et réceptions	168.001	0,24	46.371	0,08	121.630
Frais postaux et télécommunication	42.900	0,06	62.208	0,11	-19.308
Primes d'assurance	615.625	0,87	455.438	0,82	160.187
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	231.215	0,33	206.610	0,37	24.605
Voyages et déplacements	70.348	0,10	36.650	0,07	33.698
Formations professionnelles	26.255	0,04	10.003	0,02	16.252
Foires et expositions	174.847	0,25	87.755	0,16	87.092
Dons et subventions	8.594	0,01	2.000	0,00	6.594
TOTAL	2.997.858	4,24	2.012.144	3,61	985.714

3.20-1 : Impôts et taxes

Les impôts et taxes arrêtés au 30 juin 2022 à 219.421 D contre 132.284 D au 30 juin 2021, se

détaillent comme suit :

(En dinars)

DESIGNATION	30/06/2022	30/06/2021	ECARTS
TFP	-16.088	-2.929	-13.159
FOPROLOS	81.096	79.850	1.246
T.C.L.	70.904	40.290	30.614
Droits d'enregistrement et de timbres	69.638	7.375	62.263
Taxes sur les véhicules	12.708	7.699	5.009
Autres droits, impôts & taxes	1.163	-	1.163
TOTAL	219.421	132.285	87.134

NOTE N°3 – 21 : CHARGES FINANCIERES NETTES :

Ce poste est arrêté au 30 juin 2022 à 3.160.078 D contre 3.694.514D au 30 juin 2021. Il est détaillé comme suit :

(En dinars)

DESIGNATION	30/06/2022	30/06/2021	ECARTS
	MONTANT	MONTANT	
I/ CHARGES FINANCIERES :			
Pénalités et intérêts de retards	557.491	2.745.788	-2.188.297
Intérêts sur emprunts	2.281.384	426.585	1.854.799
Intérêts des comptes courants (Echelle d'intérêt)	-	201.788	-201.788
Pertes de change	497.363	506.027	-8.664
Intérêts sur crédits de financement Export	-	169.972	-169.972
Intérêts sur crédits d'exploitation	-	197.512	-197.512
Intérêts sur escomptes des effets à recevoir	754.850	383.505	371.345
Intérêts sur crédits financement stocks	176	402.542	402.366
	4.091.264	5.033.719	-942.455
II/ PRODUITS FINANCIERS :			
Gains de Change	-866.971	-249.065	617.906
Gains de changes non réalisés	-52.007	-1.071.275	-1.019.268
Autres produits financiers	-12.208	-18.865	-6.657
	-931.186	1.339.205	-408.019
TOTAL	3.160.078	3.694.514	534.436

NOTE N°3 – 22 : AUTRES GAINS ORDINAIRES :

Ce poste est arrêté au 30 juin 2022 à 1.928.474D, provenant essentiellement des apurements de comptes anciens et des reprises de provisions.

NOTE N°3 – 23 : AUTRES PERTES ORDINAIRES :

Ce poste est arrêté au 30 juin 2022 à 33.036 D correspondant à des pertes exceptionnelles diverses

NOTE N°3 – 24 : RESULTAT NET LA PERIODE :

Le bénéfice est arrêté au 30 juin 2022 à 10.202.028D contre un bénéfice égal à 12.049.775 D au 30 juin 2021, détaillé comme suit :

	30/06/2022	30/06/2021
Bénéfice avant impôt sur les sociétés	10 370 916	12 171 570
Impôt sur les sociétés	-168 888	-121 795
Bénéfice net de la période	10 202 028	12 049 775

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2022

Mesdames et Messieurs les actionnaires,

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale du 25 Décembre 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 une revue limitée des états financiers intermédiaires de la Société Tunisienne des Industries de Pneumatiques STIP arrêtés au 30 juin 2022.

Ces états financiers font apparaître un total net de bilan égal à 185.646.402D, un résultat net bénéficiaire égal à 10.202.028 D et des flux de trésorerie provenant de l'exploitation positifs de 3 235 195 D.

Nous avons effectué l'examen limité du bilan, ainsi que de l'état de résultat, de l'état des flux de trésorerie et des notes aux Etats Financiers de la STIP, pour la période des six mois finissant le 30 juin 2022.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation de cette information financière intermédiaire conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie, aux lois et réglementations en vigueur notamment la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier telle que modifiée et complétée par les textes subséquents.

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 professionnelles applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité. Un examen limité d'états financiers intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et en la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité.

L'étendue d'un examen limité est substantiellement 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 de la « Société Tunisienne des Industries de Pneumatiques S.A » arrêtés au 30 juin 2022 ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, le résultat de ses opérations ainsi que ses mouvements de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables édictés par le système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

Paragraphes d'observations :

- L'Assemblée Générale Ordinaire du 19 Mars 2002 a autorisé le Conseil

d'Administration de procéder à l'achat et à la revente des actions émises par la STIP afin de réguler le cours boursier. Au 30 juin 2022, la STIP détenait encore 32845 de ses titres figurant au niveau des états financiers pour 325 724 D.

Cette situation est contraire aux dispositions de l'article 19 (nouveau) de la loi N°94-117 qui précise que l'autorisation donnée par l'Assemblée Générale Ordinaire au Conseil d'Administration ne peut être accordée pour une durée supérieure à trois ans.

- La STIP a reçu en 2020 une notification de redressement de la Direction des douanes portant sur un montant de 156.649.077 D pour non-rapatriement des produits des exportations.

Compte tenu des justificatifs présentés par la société, nous estimons que le risque financier est peu probable.

Notre opinion ne comporte pas de réserves à l'égard de ces points.

TUNIS LE 31 OCTOBRE 2022

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Néjiba CHOUK
DIRECTEUR GENERAL
CABINET NEJIBA CHOUK

Hassen BOUITA
Directeur Associé
F M B Z KPMG TUNISIE

AL HIFADH SICAV

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 SEPTEMBRE 2022

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA COMPOSITION DE L'ACTIF NET ET LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS AU 30 SEPTEMBRE 2022

Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre conseil d'administration du 03 Avril 2020 et en application des dispositions du code des organismes de placement collectif, nous avons effectué l'audit des états financiers trimestriels de la société « AL HIFADH SICAV » et la vérification de la composition de l'actif net pour la période allant du 1^{er} Janvier au 30 Septembre 2022. Ces états financiers font ressortir un total bilan de 13 023 254,457 TND, un actif net de 12 985 947,016 TND et un bénéfice net trimestriel de 141 495,550 TND.

A notre avis, à l'exception des incidences des points décrits dans la section « Fondement de l'opinion avec réserves » de notre rapport, les états financiers trimestriels ci-joints sont sincères et réguliers et donnent, pour tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la société « AL HIFADH SICAV » au 30 Septembre 2022, ainsi que de sa performance financière et de la variation de l'actif net pour la période close à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

Fondement de l'opinion avec réserves

- Les créances d'exploitation au 30 Septembre 2022 de la société « AL HIFADH SICAV » englobent un encours impayé de 800 000 DT relatif à deux Billets de trésorerie échus et impayés détaillés comme suit :

- 550 000 DT : Billet de trésorerie de l'émetteur GIF échu le 11/05/2021 ;
- 250 000 DT : Billet de trésorerie de l'émetteur AMS échu le 31/05/2021 ;

Les difficultés financières importantes de ces deux sociétés nous laissent à penser qu'il existe une incertitude significative sur la capacité de ces deux relations à rembourser ces billets de trésorerie.

AL HIFADH SICAV a opté pour une dépréciation progressive sur 5 ans à partir du 1^{er} novembre 2021 de 50% de cet encours impayé. Au 30 Septembre 2022, ce risque est couvert à hauteur de 73 205,479 TND,

- L'état de rapprochement bancaire au 30 Septembre 2022 de la société « AL HIFADH SICAV » affiche des suspens bancaires de 800 000 DT relatifs à trois Billets de trésorerie de l'émetteur ELECTROSTAR échus et impayés détaillés comme suit :
- 300 000 DT : échu le 30/05/2022 ;
- 100 000 DT : échu le 15/06/2022 ;
- 400 000 DT : échu le 27/07/2022 ;

Les difficultés financières importantes de la société ELECTROSTAR indiquent un doute significatif sur la capacité de la dernière à rembourser ces billets de trésorerie. Aucune provision n'a été constatée au 30 septembre 2022 afin de couvrir ce risque.

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

déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Observations

- La société « AL HIFADH SICAV » emploie 21,70% de son actif en liquidités, ce qui est en dépassement par rapport à la limite maximale de 20% fixée par l'article 2 du décret N°2001-2278 du 25 septembre 2001 portant application des dispositions de l'article 29 du Code des Organismes de Placement Collectif.
- Nous attirons l'attention sur : la note 2.2.2 « Évaluation, en date d'arrêté, du portefeuille des obligations et valeurs assimilées » des états financiers, qui décrit la nouvelle méthode adoptée par la société « AL HIFADH SICAV » pour la valorisation du portefeuille des obligations et valeurs assimilées suite aux recommandations énoncées dans le Procès-verbal de la réunion tenue le 29 Août 2017 à l'initiative du ministère des finances et en présence des différentes parties prenantes. Ce traitement comptable appliqué d'une manière prospective et prévoyant une hétérogénéité dans les méthodes de valorisation du portefeuille des obligations et des valeurs assimilées, devrait être, à notre avis, confirmé par les instances habilitées en matière de normalisation comptable.

Notre opinion ne comporte pas de réserve à l'égard de ces points.

Responsabilité de la Direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers

La Direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

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

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

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

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes de la profession applicables en Tunisie permette toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

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

Une description plus détaillée des responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers se trouve sur le site web de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie, www.oect.org.tn. Cette description fait partie du présent rapport de l'auditeur.

Le Commissaire aux Comptes

Mahmoud ELLOUMI

Tunis 31/10/2022

BILAN ARRETE AU 30 Septembre 2022
(Montants exprimés en dinars tunisiens)

Actif	Note	30-sept.-22	30-sept.-21	31-déc.-21
Portefeuille-titres	3.1	6 691 921,848	7 591 993,202	8 678 906,052
Obligations de sociétés		2 627 636,060	3 190 788,604	2 631 492,513
Emprunts d'Etat		4 064 285,788	3 615 519,098	5 383 864,139
Titres des Organismes de Placement Collectif		-	785 685,500	663 549,400
Placements monétaires et disponibilités	3.3	5 591 734,494	5 819 409,293	4 589 441,135
Placements monétaires		2 765 307,075	3 085 486,218	3 943 677,112
Disponibilités		2 826 427,419	2 733 923,075	645 764,023
Créances d'exploitation	3.5	739 598,115	30 713,292	830 268,081
Total Actif		13 023 254,457	13 442 115,787	14 098 615,268
Passif				
Opérateurs Crédeurs	3.6	21 236,303	18 232,355	28 077,341
Autres crédeurs divers	3.7	16 071,138	15 132,838	20 249,100
Total Passif		37 307,441	33 365,193	48 326,441
Actif net		12 985 947,016	13 408 750,594	14 050 288,827
Capital	3.8	12 537 418,391	12 978 460,188	13 431 431,569
Sommes distribuables	3.11	448 528,625	430 290,406	618 857,258
Sommes distribuables des exercices antérieurs		74,230	82,650	85,485
Sommes distribuables de la période		448 454,395	430 207,756	618 771,773
Actif net		12 985 947,016	13 408 750,594	14 050 288,827
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		13 023 254,457	13 442 115,787	14 098 615,268

ETAT DE RESULTAT

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

	Note	Période du 1er Juillet au 30 Septembre 2022	Période du 1er janvier au 30 Septembre 2022	Période du 1er Juillet au 30 Septembre 2021	Période du 1er janvier au 30 Septembre 2021	Période du 1er janvier au 31 décembre 2021
Revenus du portefeuille titres	3.2	116 987,229	371 353,577	83 356,589	194 781,394	335 803,495
Dividendes		0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Revenus des obligations		41 995,014	200 016,145	50 206,047	96 841,980	185 917,000
Revenus des emprunts d'Etat		74 992,215	171 337,432	33 150,542	97 939,414	149 886,495
Revenus des placements monétaires	3.4	77 790,320	224 430,260	39 830,572	133 783,710	240 239,058
Revenus des billets de trésorerie		57 999,726	175 780,558	9 906,614	59 617,771	93 858,891
Revenus des certificats de dépôt		0,000	2 912,439	13 360,365	30 032,622	60 049,496
Revenus des comptes à vue		22 123,927	45 737,263	16 442,258	43 870,982	86 068,336
Revenus des prises en pensions		(2 333,333)	0,000	121,335	262,335	262,335
Total des revenus des placements		194 777,549	595 783,837	123 187,161	328 565,104	576 042,553
Charges de gestion des placements	3.9	(21 236,301)	(67 391,159)	(18 232,353)	(43 931,040)	(72 008,379)
Revenus nets des placements		173 541,248	528 392,678	104 954,808	284 634,064	504 034,174
Autres charges	3.10	(28 628,919)	(87 005,107)	(7 511,950)	(21 846,358)	(44 647,425)
Résultat d'exploitation		144 912,329	441 387,571	97 442,858	262 787,706	459 386,749
Régularisation du résultat d'exploitation		8 011,528	7 066,824	167 475,189	167 420,050	159 385,024
Sommes distribuables de la période		152 923,857	448 454,395	264 918,047	430 207,756	618 771,773
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		(8 011,528)	(7 066,824)	(167 475,189)	(167 420,050)	(159 385,024)
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres		(8 732,329)	250 325,999	153,594	(15 785,647)	(9 932,513)
Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession des titres		5 315,550	(235 513,029)	38,390	13 867,990	17 309,969
Frais de négociation de titres		0,000	(0,479)	(1 141,410)	(1 141,410)	(1 149,104)
Résultat de la période		141 495,550	456 200,062	96 493,432	259 728,639	465 615,101

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

	Période du 1er Juillet au 30 Septembre 2022	Période du 1er janvier au 30 Septembre 2022	Période du 1er Juillet au 30 Septembre 2021	Période du 1er janvier au 30 Septembre 2021	Période du 1er janvier au 31 décembre 2021
Variation de l'actif net résultant des opérations d'exploitation	141 495,550	456 200,062	96 493,432	259 728,639	465 615,101
Résultat d'exploitation	144 912,329	441 387,571	97 442,858	262 787,706	459 386,749
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres	(8 732,329)	250 325,999	153,594	(15 785,647)	(9 932,513)
Plus ou moins-values réalisées sur cession des titres	5 315,550	(235 513,029)	38,390	13 867,990	17 309,969
Frais de négociation de titres	0,000	(0,479)	(1 141,410)	(1 141,410)	(1 149,104)
Distributions de dividendes	0,000	(618 799,974)	0,000	(418 290,420)	(418 290,420)
Transaction sur capital	(72 215,484)	(901 741,899)	6 163 695,623	5 999 253,104	6 434 904,875
Souscription	12 564 997,478	42 827 930,509	13 069 660,599	16 083 563,555	27 328 568,628
Capital	12 378 000,000	42 657 400,000	12 908 100,000	15 925 200,000	26 932 400,000
Régularisation des sommes non distribuables	(180 462,933)	(651 641,743)	(212 937,448)	(261 672,850)	(440 375,427)
Régularisation des sommes distribuables	367 460,411	822 172,252	374 498,047	420 036,405	836 544,055
Rachat	12 637 212,962	43 729 672,408	6 905 964,976	10 084 310,451	20 893 663,753
Capital	12 459 400,000	43 580 000,000	6 811 300,000	9 995 500,000	20 550 500,000
Régularisation des sommes non distribuables	(181 636,390)	(665 416,074)	(112 319,692)	(163 758,936)	(333 945,475)
Régularisation des sommes distribuables	359 449,352	815 088,482	206 984,668	252 569,387	677 109,228
Variation de l'actif net	69 280,066	(1 064 341,811)	6 260 189,055	5 840 691,323	6 482 229,556
Actif net					
En début de période	12 916 666,950	14 050 288,827	7 148 561,539	7 568 059,271	7 568 059,271
En fin de période	12 985 947,016	12 985 947,016	13 408 750,594	13 408 750,594	14 050 288,827
Nombre d'actions					
En début de période	128 063	136 475	70 985	72 656	72 656
En fin de période	127 249	127 249	131 953	131 953	136 475
Valeur liquidative	102,051	102,051	101,617	101,617	102,951
Taux de rendement de la période	1,180%	3,530%	0,905%	3,082%	4,364%

Notes aux états financiers trimestriels **Arrêtés au 30 Septembre 2022**

1. Présentation de la société :

AL HIFADH SICAV est une société d'investissement à capital variable de distribution de catégorie obligataire régie par la loi n°2001- 83 du 24 juillet 2001 portant promulgation du code des organismes de placement collectif. Elle a été créée le 10 juin 2008 et a reçu l'agrément du Conseil du Marché Financier, en date du 5 décembre 2007.

Elle a pour objet la gestion, au moyen de l'utilisation de ses fonds propres et à l'exclusion de toutes autres ressources, d'un portefeuille de valeurs mobilières à revenu fixe.

Ayant le statut de société d'investissement à capital variable, AL HIFADH SICAV bénéficie des avantages fiscaux prévus par la loi n°95-88 du 30 octobre 1995 dont notamment l'exonération de ses bénéfices annuels de l'impôt sur les sociétés. En revanche, les revenus qu'elle encaisse au titre de ses placements, sont soumis à une retenue à la source libératoire de 20%.

2. Référentiel et principes comptables appliqués :

Les états financiers intermédiaires d'AL HIFADH-SICAV arrêtés au 30 septembre 2022, sont établis conformément aux préconisations du système comptable et notamment les normes 16 à 18 relatives aux OPCVM, telles qu'approuvées par arrêté du ministre des finances du 22 Janvier 1999.

2.1. Référentiel d'élaboration des états financiers :

Les états financiers d'AL HIFADH SICAV arrêtés au 30/09/2022 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

2.2. Principes comptables appliqués :

Les états financiers d'AL HIFADH SICAV sont élaborés sur la base de l'évaluation des différents éléments du portefeuille titres à leur valeur de réalisation. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

2.2.1. Prise en compte des placements et des revenus y afférents :

Les placements en portefeuille-titres et les placements monétaires sont comptabilisés au moment du transfert de propriété pour leur prix d'achat. Les frais encourus à l'occasion de l'achat sont imputés en capital.

Les intérêts sur les placements en obligations, en BTA et sur les placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

Les dividendes relatifs aux titres d'OPCVM sont pris en compte en résultat à la date du détachement du coupon.

2.2.2. Évaluation, en date d'arrêt, du portefeuille des obligations et valeurs assimilées.

Conformément aux normes comptables applicables aux OPCVM, les obligations et valeurs similaires sont évaluées, postérieurement à leur comptabilisation initiale :

- À la valeur de marché lorsqu'elles font l'objet de transactions ou de cotation à une date récente ;
- Au coût amorti lorsqu'elles n'ont pas fait l'objet, depuis leur acquisition, de transactions ou de cotation à un prix différent ;
- À la valeur actuelle lorsqu'il est estimé que ni la valeur de marché ni le coût amorti ne constitue une base raisonnable de la valeur de réalisation du titre et que les conditions de marché indiquent que l'évaluation à la valeur actuelle en application de la méthode actuarielle est appropriée.

Considérant les circonstances et les conditions actuelles du marché obligataire, et l'absence d'une courbe de taux pour les émissions obligataires, ni la valeur de marché ni la valeur actuelle ne constituent, au 30 Septembre 2022, une base raisonnable pour l'estimation de la valeur de réalisation du portefeuille des obligations de la SICAV figurant au bilan arrêté à la même date.

En conséquence, les placements en obligations ont été évalués, au 30 Septembre 2022 au coût amorti compte tenu de l'étalement, à partir de la date d'acquisition, de toute décote et/ou surcote sur la maturité résiduelle des titres.

Dans un contexte de passage progressif à la méthode actuarielle, et compte tenu des recommandations énoncées dans le Procès-verbal de la réunion tenue le 29 Août 2017 à l'initiative du ministère des finances en présence des différentes parties prenantes, les Bons du trésor assimilables (BTA) sont valorisés comme suit :

- Au coût amorti pour les souches de BTA ouvertes à l'émission avant le 31/12/2017 à l'exception de la ligne de BTA « Juillet 2032 » (compte tenu de l'étalement, à partir de la date d'acquisition, de toute décote et/ou surcote sur la maturité résiduelle des titres) ;
- A la valeur actuelle (sur la base de la courbe des taux des émissions souveraines) pour la ligne de BTA « Juillet 2032 » ainsi que les souches de BTA ouvertes à l'émission à compter du 1^{er} janvier 2018 .
- La société « AL HIFADH SICAV » détient deux lignes de BTA valorisées à la valeur actuelle sur la base de la courbe des taux des émissions souverains :
 - o BTA 7.2% MAI 2027
 - o BTA 7.2% FEVRIER 2027

2.2.3 Évaluation des autres placements

Les placements monétaires sont évalués à leur prix d'acquisition.

Les placements en titres d'OPCVM sont évalués en date d'arrêté à leur valeur liquidative. La différence par rapport au prix d'achat constitue, selon le cas, une plus ou moins-value potentielle portée directement en capitaux propres en tant que sommes non distribuables. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

2.2.4 Cession des placements :

La cession des placements donne lieu à l'annulation des placements à hauteur de leur valeur comptable. La différence entre la valeur de cession et le prix d'achat du titre cédé constitue, selon le cas, une plus ou moins-value réalisée portée directement, en capitaux propres, en tant que sommes non distribuables. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période. Le prix d'achat des placements cédés est déterminé par la méthode du coût moyen pondéré.

2.2.5 Opérations de pensions livrées :

- **Titres mis en Pension**

Les titres donnés en pension sont maintenus à l'actif du bilan sous une rubrique distincte parmi le portefeuille titres, « Titres mis en pension ».

La dette correspondant à la somme reçue du cessionnaire et devant être restituée à l'issue de la pension est également individualisée et présentée sous une rubrique spécifique au passif du bilan, « Dettes sur opérations de pensions livrées ». Les mêmes règles d'évaluation des placements et de prise en compte des revenus y afférents développés dans les paragraphes précédents, sont applicables aux titres donnés en pension. Sont considérés des intérêts, les revenus résultant de la différence entre le prix de rétrocession et le prix de cession au titre des opérations de pensions livrées. Ainsi, la SICAV procède à la constatation de la charge financière représentant les intérêts courus qui devraient être versés au cessionnaire sous une rubrique spécifique de l'état de résultat « Intérêts des mises en pensions ».

- **Titres reçus en Pension**

Les titres reçus en pension ne sont pas inscrits à l'actif au niveau du portefeuille titres. La créance correspondant à la somme due au cédant est individualisée et présentée parmi les placements monétaires sous la rubrique « Créances sur opérations de pensions livrées ».

Les rémunérations y afférentes sont inscrites à l'état de résultat sous une rubrique spécifique « Revenus des prises en pension ».

3. Les éléments du bilan et de l'état de résultat

3.1 Portefeuille titres :

Le solde de ce poste se détaille comme suit :

Code ISIN	Désignation du titre	Nombre de titres	Coût d'acquisition	Valeur au 30 septembre 2022	% actif
	<u>Obligations de sociétés admises à la cote</u>		2 489 807,850	2 627 636,060	20,176%
TN0003400678	AMEN BANK SUB 2020-03	5 000	500 000,000	523 592,000	4,020%
TN0004700803	ATL 2019-1	6 000	360 000,000	387 364,800	2,974%
TN0001900844	BH 2009-B	4 000	92 000,000	94 928,000	0,729%
TN0PID0RGAE6	BH SUB 2021-2 C	11 000	1 100 000,000	1 175 908,800	9,029%
TN0001300607	BTE 2010-B	6 000	240 000,000	240 369,600	1,846%
TN0001300680	BTE 2019-1	1 000	100 000,000	106 654,400	0,819%
TN0003900248	UIB 2009/1 (20 ANS)	2 801	97 807,850	98 818,460	0,759%
	<u>Titres de créance émis par le Trésor négociables sur le marché financier</u>		3 923 740,000	4 064 285,788	31,208%
	Obligations de l'Etat		2 300 095,000	2 372 664,868	18,219%
TN0008000515	EMPRUNT ETAT 2014	46	1 095,000	1 150,109	0,009%
TN0008000838	EMPRUNT NATIONAL 2021 CAT B	2 000	200 000,000	203 548,800	1,563%
TN0008000895	EMPRUNT NATIONAL 2021 CAT B T2	5 000	500 000,000	503 472,000	3,866%
TN3QL5M1QLW6	EMPRUNT NATIONAL 2021 CC T3	500	500 000,000	531 016,000	4,077%
TNHG2VXQ3BG0	EMPRUNT NATIONAL 2022 T1 CB	6 000	599 000,000	622 113,959	4,777%
TN19EO2MTU05	EMPRUNT NATIONAL 2022 T2 CC	5 000	500 000,000	511 364,000	3,927%
	<u>Bons du trésor assimilables</u>		1 623 645,000	1 691 620,920	12,989%
TN0008000721	BTA 7.2% FEVRIER 2027	585	538 100,000	566 493,194	4,350%
TN0008000747	BTA 7.2% MAI 2027	1 185	1 085 545,000	1 125 127,726	8,639%
	TOTAL		6 413 547,850	6 691 921,848	51,384%

3.2 Les revenus du portefeuille titres :

Les revenus du portefeuille titres totalisent 371 353,577 DT pour la période du 01/01 au 30/09/2022 et se détaillent ainsi :

Désignation	Période du 1er Juillet au 30 Septembre 2022	Période du 1er Janvier au 30 Septembre 2022	Période du 1er Juillet au 30 Septembre 2021	Période du 1er Janvier au 30 Septembre 2021	Période du 1er Janvier au 31 Décembre 2021
Revenus des obligations et valeurs assimilées	116 987,229	371 353,577	83 356,589	194 781,394	335 803,495
Revenus des obligations de sociétés	<u>41 995,014</u>	<u>200 016,145</u>	<u>50 206,047</u>	<u>96 841,980</u>	<u>185 917,000</u>
- intérêts	41 995,014	200 016,145	50 206,047	96 841,980	185 917,000
- primes de remboursement	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Revenus des Emprunts d'Etat	<u>74 992,215</u>	<u>171 337,432</u>	<u>33 150,542</u>	<u>97 939,414</u>	<u>149 886,495</u>
- intérêts	74 992,215	171 337,432	33 150,542	97 939,414	149 886,495
- primes de remboursement	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
TOTAL	116 987,229	371 353,577	83 356,589	194 781,394	335 803,495

3.3 Les placements monétaires et disponibilités :

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2022 à 5 591 734,494 TND se détaillant comme suit :

Code ISIN	Désignation du titre	Nombre de titres	Coût d'acquisition	Valeur actuelle	% actif
	Placements monétaires		2 626 534,503	2 765 307,075	21,234%
	Emetteur CME				
	Billets de trésorerie	1	487 565,603	496 301,189	3,811%
TNEHR8TOFJP1	CME 110J 15/07/2022	1	487 565,603	496 301,189	3,811%
	Emetteur STIP				
	Billets de trésorerie	2	1 207 038,433	1 286 392,937	9,878%
TNYYHLGVDV1L0	BT STIP 350J 03/11/2021	1	919 550,281	995 426,299	7,643%
TNGW5SUMHIN3	STIP 180J 10/08/2022	1	287 488,152	290 966,638	2,234%
	Emetteur PROMOTEX				
	Billets de trésorerie	1	931 930,467	982 612,949	7,545%
TNBM0UPULOW1	BT PROMOTEX 360J 31/12/2021	1	931 930,467	982 612,949	7,545%
	Disponibilités		2 826 427,419	2 826 427,419	21,703%
	Dépôts à vue		2 826 427,419	2 826 427,419	21,703%
	Sommes à l'encaissement		0,000	0,000	0,000%
	Sommes à régler		0,000	0,000	0,000%
	TOTAL		5 452 961,922	5 591 734,494	42,937%

3.4. Les revenus des placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève pour la période du 01/01/2022 au 30/09/2022 à 224 430,260 TND et représente le montant des intérêts au titre de la même période sur les placements monétaires et se détaille comme suit :

Désignation	Période du 1er Juillet au 30 Septembre 2022	Période du 1er janvier au 30 Septembre 2022	Période du 1er Juillet au 30 Septembre 2021	Période du 1er janvier au 30 Septembre 2021	Période du 1er janvier au 31 Décembre 2021
Intérêts des bons de trésor	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Intérêts des billets de trésorerie	57 999,726	175 780,558	9 906,614	59 617,771	93 858,891
Intérêts des certificats de dépôt	0,000	2 912,439	13 360,365	30 032,622	60 049,496
Intérêts des comptes courants	22 123,927	45 737,263	16 442,258	43 870,982	86 068,336
Revenus des prises en pensions	-2 333,333	0,000	121,335	262,335	262,335
TOTAL	77 790,320	224 430,260	39 830,572	133 783,710	240 239,058

3.5. Les créances d'exploitation :

Les créances d'exploitation s'élèvent à 739 598,115 TND au 30/09/2022 et se détaillent comme suit :

Désignation	Montant au 30/09/2022	Montant au 30/09/2021	Montant au 31/12/2021
Retenues à la source sur titres achetés en bourse	303,594	15 213,292	17 887,944
Agios créditeurs à recevoir	12 500,000	15 500,000	25 750,000
Débiteurs Divers " BT LOUKIL "	800 000,000	0,000	800 000,000
Provision Pour dépréciation BT loukil *	-73 205,479	0,000	- 13 369,863
TOTAL	739 598,115	30 713,292	830 268,081

**AL HIFADH SICAV a opté pour une dépréciation progressive de 50% de l'encours impayés/ Groupe Loukil qui s'élève au 30.09.2022 à 800 KDT (550 KDT BT GIF & 250 KDT AMS) et qui s'étalera sur cinq ans à partir du 01/11/2021.,*

3.6. Les opérateurs Créditeurs :

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2022 à 21 236,303 TND et représente le montant de la rémunération due au gestionnaire, dépositaire et aux distributeurs et se détaille comme suit :

Désignation	Montant au 30/09/2022	Montant au 30/09/2021	Montant au 31/12/2021
Rémunération Distributeurs	7 584,394	6 511,556	10 027,625
Rémunération Gestionnaire	9 101,267	7 813,866	12 033,144
Rémunération Dépositaire	4 550,642	3 906,933	6 016,572
TOTAL	21 236,303	18 232,355	28 077,341

3.7. Autres Crédeurs Divers :

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2022 à 16 071,138 TND et représente le montant de la redevance du CMF, les honoraires du commissaire aux comptes et les jetons de présence des administrateurs et les autres impôts et se détaille comme suit :

Désignation	Montant au 30/09/2022	Montant au 30/09/2021	Montant au 31/12/2021
Redevance CMF	995,720	1 178,542	1 291,542
Provision jeton de présence	8 975,526	8 975,421	12 000,105
Honoraires commissaire aux comptes	5 983,614	4 861,584	6 762,960
TCL	116,278	117,291	194,493
TOTAL	16 071,138	15 132,838	20 249,100

3.8. Note sur le capital :

Les mouvements sur le capital au cours de la période du 01/01/2022 au 30/09/2022 se détaillent ainsi :

Capital au 01/01/2022	
Montant (en nominal)	13 647 500,000
Nombre de titres	136 475
Nombre d'actionnaires	252
Souscriptions réalisées (en nominal)	
Montant	42 657 400,000
Nombre de titres émis	426 574
Rachats effectués (en nominal)	
Montant	43 580 000,000
Nombre de titres rachetés	435 800
Capital au 30/09/2022	
Montant (en nominal)	12 724 900,000
Sommes non distribuables	-187 481,609
Montant du capital au 30/06/2022	12 537 418,391
Nombre de titres	127 249
Nombre d'actionnaires	226

Les sommes non distribuables correspondent d'une part aux variations des plus ou moins-values potentielles sur titres et des plus ou moins-values réalisées sur cession de titres, diminuées des frais de négociation, et d'autre part aux régularisations correspondantes effectuées à l'occasion des opérations de souscription ou de rachat d'actions.

Le solde de ce poste se détaille comme suit au 30/09/2022 :

Désignation	Montant au 30/09/2022	Montant au 30/09/2021	Montant au 31/12/21
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres OPCVM	-14 967,121	406,350	6 171,121
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur obligations et valeurs assimilées	265 293,120	-16 191,997	-16 103,634
Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession titres OPCVM	22 999,521	13 785,600	17 227,579
Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession obligations et valeurs assimilées	-258 512,550	82,390	82,390
Frais négociation de titres	-0,479	-1 141,410	-1 149,104
RESULTATS NON DISTRIBUABLES DE LA PERIODE	14 812,491	-3 059,067	6 228,352
Sommes non distribuables des exercices antérieurs	-216 068,431	-115 866,831	-115 866,831
Régularisations sommes non distribuables souscriptions	-651 641,743	-261 672,850	-440 375,427
Régularisations sommes non distribuables rachats	665 416,074	163 758,936	333 945,475
TOTAL SOMMES NON DISTRIBUABLES	-187 481,609	-216 839,812	-216 068,431

3.9. Les charges de gestion des placements :

Le solde de ce poste s'élève pour la période du 01/01/2022 au 30/09/2022 à 67 391,159 TND et représente le montant de la rémunération du gestionnaire, dépositaire et des distributeurs et se détaille comme suit :

Désignation	Période du 1er Juillet au 30 Septembre 2022	Période du 1er janvier au 30 Septembre 2022	Période du 1er Juillet au 30 Septembre 2021	Période du 1er janvier au 30 Septembre 2021	Période du 1er janvier au 31 Décembre 2021
Rémunération Distributeurs (TSB et TSI)	7 584,392	24 068,274	3 906,933	13 085,032	25 717,276
Rémunération gestionnaire (TSI)	9 101,267	28 881,914	7 813,866	18 827,585	30 860,729
Rémunération dépositaire (TSB)	4 550,642	14 440,971	6 511,554	12 018,423	15 430,374
TOTAL	21 236,301	67 391,159	18 232,353	43 931,040	72 008,379

3.10. Les autres charges

Le solde de ce poste s'élève pour la période du 01/01/2022 au 30/09/2022 à 87 005,107 TND et se détaille comme suit :

Désignation	Période du 1er Juillet au 30 Septembre 2022	Période du 1er janvier au 30 Septembre 2022	Période du 1er Juillet au 30 Septembre 2021	Période du 1er janvier au 30 Septembre 2021	Période du 1er janvier au 31 Décembre 2021
Rémunération commissaire aux comptes	2 016,456	7 179,128	1 638,336	5 741,678	7 643,054
Redevance CMF	3 033,688	9 627,096	2 604,559	6 275,712	10 286,672
Jetons de présence	3 024,684	8 975,421	3 024,684	8 975,421	12 000,105
Contribution conjoncturelle	0,000	200,000	0,000	200,000	200,000
Autres impôts	389,708	1 187,846	244,371	653,547	1 147,731
Dotations aux amortissement et provisions	20 164,383	59 835,616	0,000	0,000	13 369,863
TOTAL	28 628,919	87 005,107	7 511,950	21 846,358	44 647,425

3.11. Note sur les sommes distribuables

Les sommes distribuables correspondent aux résultats distribuables de la période augmentés ou diminués des régularisations correspondantes effectuées à l'occasion des opérations de souscription ou de rachat d'actions.

Le solde de ce poste se détaille comme suit au 30/09/2022 :

Désignation	Résultats distribuables	Régularisations Souscriptions	Régularisations Rachats	Sommes distribuables
Exercice n-1 et antérieurs	57,284	146,199	-129,253	74,230
Exercice n	441 387,571	822 026,053	-814 959,229	448 454,395
Sommes Distribuables				448 528,625

Autres informations :

4.1- Engagement hors bilan

A la date du 30 Septembre 2022, AL HIFADH-SICAV n'a pas d'engagement hors bilan.

4.2- Rémunération du gestionnaire, du dépositaire et des distributeurs

La gestion de AL HIFADH SICAV est confiée à la Tuniso-Seoudienne d'Investissement " TSI", Celle-ci est chargée, des choix des placements et de la gestion administrative et comptable de la SICAV. En contrepartie de ses prestations, la TSI perçoit une rémunération TTC de 0,3% l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien.

La TSB (Ex STUSID BANK) assure les fonctions de dépositaire pour AL HIFADH SICAV, consistant notamment à conserver les titres et les fonds de la SICAV et d'encaisser le montant des souscriptions des actionnaires entrants et le règlement du montant des rachats aux actionnaires sortants. En contrepartie de ses services, La TSB perçoit une rémunération TTC de 0,15% l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien.

La TSI et la TSB assurent le rôle de distributeur des actions d'AL HIFADH SICAV. Pour l'ensemble de leurs prestations, les distributeurs perçoivent une rémunération TTC de 0,25% l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien et répartie entre eux selon des critères arrêtés en commun accord.